

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, управления и природопользования
кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой

_____ И.С. Ферова
подпись

« _____ » _____ 2016 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

направление 38.03.01 «Экономика»
профиль 38.03.01.07 «Финансы и кредит»

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯ-
ТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «АСТРОН»**

Научный
руководитель _____ ст.преподаватель Е.В. Шкарпетина
подпись, дата должность, ученая степень

Выпускник _____ Б.И. Ткаченко
подпись, дата

Нормоконтролер _____ Л.П. Жигаева
подпись, дата инициалы,
фамилия

Красноярск 2016

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия	6
1.1 Понятие, классификация и типы финансовой устойчивости	6
1.2 Показатели финансовой устойчивости	13
1.3 Факторы и пути повышения финансовой устойчивости предприятия	20
2 Анализ финансового состояния предприятия ООО «Астрон».....	25
2.1 Организационная характеристика предприятия	25
2.2 Анализ финансового состояния предприятия.....	30
2.3 Анализ рентабельности предприятия	38
3 Мероприятия по улучшению финансовой устойчивости ООО «Астрон».....	43
3.1 Сокращение расходов, с целью увеличения прибыли	43
3.2 Внедрение нового вида услуг с целью расширения производства предприятия	49
3.3 Оценка предложенных мероприятий и их влияние на финансовые результаты ООО «Астрон»	56
Заключение	62
Список использованных источников	64

ВВЕДЕНИЕ

Становление рыночной экономики в России актуализировало ряд принципиально новых проблем, одной из которых является проблема несостоятельности предприятий и обеспечения их финансовой устойчивости. В условиях административно-командной системы, такая проблема не могла стоять в принципе, однако рыночные условия хозяйствования сменили жестко регулируемую систему экономики и вопрос выживаемости обрел свою актуальность.

Необходимость обеспечения устойчивого развития усложняется еще непростыми условиями, в которых функционируют предприятия Российской Федерации. Однако, даже при относительной стабильности развития экономических отношений в современных условиях хозяйствования - изучение кризисных явлений, стратегии и тактики управления ими не потеряло своей актуальности.

Финансовое состояние предприятия (ФСП) зависит от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И наоборот, в результате невыполнения плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и как следствие — ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

В рыночной экономике основной целью предпринимательской деятельности является получение прибыли, увеличение материальной заинтересованности участников бизнеса в результатах финансово-хозяйственной деятельности.

Максимизация прибыли в этой связи является первостепенной задачей предприятия. На величину прибыли в производственной деятельности оказывают влияние факторы субъективного характера и объективные, не зависящие от деятельности хозяйственного объекта.

Субъективные факторы: организационно-технический уровень управления предпринимательской деятельностью, конкурентоспособность выпускаемой продукции, уровень производительности труда, затраты на производство и реализацию продукции, уровень цен на готовую продукцию.

Объективные факторы: уровень цен на потребляемые материалы и энергетические ресурсы, нормы амортизационных отчислений, конъюнктура рынка.

Рост прибыли создает финансовую базу для самофинансирования, расширенного воспроизводства, решения проблем социального и материального поощрения персонала. Прибыль является также важнейшим источником формирования доходов бюджета и погашения долговых обязательств организации перед банками, другими кредиторами и инвесторами. Таким образом, показатели прибыли являются важнейшими в системе оценки результативности и деловых качеств предприятия, степени его надежности и финансового благополучия, как партнера.

Целью написания данной дипломной работы является разработка мероприятий, направленных на совершенствование финансовой устойчивости предприятия.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- провести анализ финансового состояния предприятия за три года;
- на основе анализа сделать выводы относительно финансового состояния предприятия, проанализировать и выявить сильные и слабые стороны деятельности предприятия;
- на основе проведенного анализа разработать и предложить комплекс мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния предприятия.

Объект исследования - ООО «Астрон», которое оказывает услуги физическим и юридическим лицам в области электросвязи.

Предмет исследования: совершенствование финансовой устойчивости ООО «Астрон».

При анализе финансовых результатов использованы методы: аналитический, сравнительный, графический.

1 Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия

1.1 Понятие, классификация и типы финансовой устойчивости

Анализ финансовой устойчивости является одной из наиболее актуальных и приоритетных направлений аналитической работы экономистов (финансистов), особенно в условиях рыночной нестабильности и неопределенности, существующих коммерческих и финансовых рисков, в том числе государства.

Это направление является одним из наиболее важных в деле осуществления аналитических процедур в рамках аудита, а также предварительной проверки финансово-хозяйственной деятельности предприятий.

Финансовая устойчивость любого субъекта хозяйствования - это сложное понятие, которое характеризует такое экономическое (и, прежде всего, финансовое) состояние предприятия, которое находится в процессе распределения и использования ресурсов обеспечивает бесперебойную работу и постоянное развитие организации в расход соблюдения финансового баланса между активами в наличных деньгах и денежных средств и форме акционерного капитала и долгового капитала, сохраняя при этом гарантированный платежеспособность и кредитоспособность и минимальный уровень бизнес-рисков.

Как следует из определения «финансовая устойчивость является состоянием предприятия, которое не только обеспечивает стабильное превышение его доходов над расходами, но и рост прибыли при сохранении эффективного и бесперебойного функционирования экономического субъекта. И, видимо, это отражается не только в способности компании выплатить свои долги, но и в его саморазвитии, или способности выполнять расширенное воспроизводство », эффективное использование оно получает с целью роста прибыли в экономической стоимости предприятия.

Гарантированная платежеспособность организации также требует сохранения его платежеспособности и кредитных условий, приемлемый уровень делового риска как за счет характера предприятия, а также колебания рынка.

Финансовая стабильность предприятия является ключом к выживанию и основой для стабильности его положения и обеспечивает всю его производственно-хозяйственную деятельность.

Состояние организации финансовой стабильности является то, что она имеет:

- 1) активы, состав и сроки достижения целей ее долгосрочного развития;
- 2) надежные источники их формирования

Любой субъект предпринимательской деятельности создает свои собственные средства, мобилизации различных источников: собственных и заемных. В странах с развитой рыночной экономикой, доля собственных ресурсов может составлять до 70%. Доля собственных средств в структуре источников финансирования для российских компаний составляет в среднем 50%. Привлеченные (заемные) источники дифференцированы в зависимости от срока кредита (долгосрочной и краткосрочной перспективе) и выплаты кредита (платные и бесплатные).

Анализ и оценка финансового состояния предприятия всегда должны помнить, что устойчивое финансовое положение признается такое юридическое лицо, которое в основном за счет собственных источников финансирования покрывает средства, вложенные в активы (основные средства, нематериальные активы, оборотные средства), не делает позволяют неоправданных дебиторской и кредиторской задолженности и своевременной уплаты всех своих обязательств. В то же время основой для финансовой устойчивости организации и служат в качестве рационального использования оборотного капитала. Кроме того, финансовая стабильность компании связана со "степенью независимости от внешних воздействий, в первую очередь со степенью независимости от кредиторов".

Существующие различные виды классификации финансовой устойчивости представлены в таблице 1.1:

Таблица 1.1 - Классификация финансовой устойчивости

№ п/п	Признак	Виды	Краткая характеристика
1	2	3	4
1	В зависимости от факторов, влияющих на устойчивость	Внутренняя устойчивость	это общее финансовое состояние организации, которая обеспечивает стабильную работу высокой выходной. В основе достижения принципа упреждающего реагирования на изменения в управлении окружающей средой
		Внешняя устойчивость	благодаря стабильности экономической среды, в которой работает компания, и достижения соответствующей системы управления рыночной экономикой по всей стране.
2	В зависимости от причин, обуславливающих разные грани устойчивости	«Унаследованная» устойчивость	Это является результатом наличия определенного запаса финансовой прочности организации, созданной в течение ряда лет, защищая ее от случайных и внезапных изменений внешнего негатива, дестабилизирующих факторов;
		Общая устойчивость	Он отражает эффективность инвестиционных проектов; уровень материально-технической оснащенности, организации производства, труда, управления; Она предполагает денежные потоки, которые генерируют прибыль и позволяют эффективно развивать производство
		Финансовая (непосредственно или собственно) устойчивость	отражает устойчивый профицит и государственные ресурсы, что обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами компании, а также с их помощью эффективно способствует плавный процесс производства и продаж, расширения и обновления
3	В зависимости от форм проявления	Текущая	На конкретный (определенный) момент времени
		Потенциальная	Связана с преобразованием и с учетом изменяющихся внешних условий
		Формальная	Создается и поддерживается государством, извне
		Реальная	В условиях конкуренции и с учетом возможностей осуществления расширенного производства

По степени финансовой устойчивости предприятия возможны следующие типы ситуаций:

1) Абсолютная финансовая устойчивость предприятия – характеризуется высоким уровнем его платежеспособности и независимости от внешних кредиторов. Данный тип финансовой устойчивости задается следующим условием:

$$\Delta \text{COC} \geq 0; \Delta \text{CДИ} \geq 0; \Delta \text{ОИФЗ} \geq 0, \quad (1)$$

где СОС – собственные оборотные средства, руб.;

СДИ – собственные и долгосрочные источники, руб.;

ОИФЗ – основные источники формирования запасов, руб.;

Излишек или недостаток собственных оборотных средств:

$$\Delta \text{COC} = \text{COC} - \text{З} \quad (2)$$

где З – запасы, руб.;

СОС – собственные оборотные средства, руб.;

Излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов:

$$\Delta \text{СД} = \text{СД} - \text{З} \quad (3)$$

где СД – собственные и долгосрочные источники, руб.;

З – запасы, руб.;

Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов

$$\Delta \text{ОИ} = \text{ОИ} - \text{З} \quad (4)$$

где ОИ – основные источники, руб.;

З – запасы, руб.;

Трехмерный показатель ситуации имеет вид: $S = \{1, 1, 1\}$.

Другими словами, такая устойчивость возможна при условии, когда все займы для покрытия запасов полностью покрываются собственными оборотными средствами, т.е. выполняется неравенство:

$$ЗЗ \leq СОС \quad (5)$$

где ЗЗ – займы для покрытия запасов, руб.;

СОС – собственные оборотные средства, руб.;

2) Нормальная финансовая устойчивость предприятия – характеризуется его нормальной платежеспособностью. Данный тип финансовой устойчивости возникает при условии:

$$\Delta СОС < 0; \Delta СДИ \geq 0; \Delta ОИФЗ \geq 0 \quad (6)$$

где СДИ – собственные и долгосрочные источники, руб.;

ОИФЗ – основные источники формирования запасов, руб.;

СОС – собственные оборотные средства, руб.;

Трехмерный показатель ситуации имеет вид: $S = \{0, 1, 1\}$.

В этой ситуации организация использует все источники финансирования, и полностью покрывает запасы и затраты, т.е. формирует свои запасы за счет собственных источников средств и долгосрочных кредитов, в то время как неравенство:

$$СОС \leq ЗЗ \leq СДИ \quad (7)$$

где СДИ – собственные и долгосрочные источники, руб.;

ЗЗ – займы для покрытия запасов, руб.;

СОС – собственные оборотные средства, руб.;

3) Неустойчивое финансовое состояние предприятия возникает тогда, когда нарушается его платежеспособность, но сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, сокращения дебиторов и ускорения оборачиваемости запасов. Данный тип финансовой устойчивости задается следующим условием:

$$\Delta \text{СОС} < 0; \Delta \text{СДИ} < 0; \Delta \text{ОИФЗ} \geq 0 \quad (8)$$

где СДИ – собственные и долгосрочные источники, руб.;

ОИФЗ – основные источники формирования запасов, руб.;

СОС – собственные оборотные средства, руб.;

Трехмерный показатель ситуации имеет вид: $S = \{0, 0, 1\}$.

Другими словами, неустойчивое финансовое состояние предприятия характеризуется тем, что производственные запасы формируются за счет собственных оборотных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, а также источников, ослабляющих финансовую напряженность (ИОФН) (временно свободные денежные средства, привлеченные средства, кредиты банков под недостаток средств в обороте, прочие заемные средства), т.е. выполняется неравенство:

$$\text{СДИ} \leq \text{ЗЗ} \leq \text{ОИФЗ} + \text{ИОФН} \quad (9)$$

где ИОФН – источники, ослабляющие финансовую напряженность, руб.;

СДИ – собственные и долгосрочные источники, руб.;

ОИФЗ – основные источники формирования запасов, руб.;

4) Критическое финансовое положение предприятия - это предельное выражение финансовой нестабильности на предприятии, в когда он находится на грани банкротства. Этот тип финансовой устойчивости обеспечивается:

$$\Delta \text{СОС} < 0; \Delta \text{СДИ} < 0; \Delta \text{ОИФЗ} < 0 \quad (10)$$

где СДИ – собственные и долгосрочные источники, руб.;

ОИФЗ – основные источники формирования запасов, руб.;

СОС – собственные оборотные средства, руб.;

Трехмерный показатель ситуации имеет вид: $S = \{0, 0, 0\}$.

Критическое состояние предприятия характеризуется тем фактом, что у него нет "нормальных" инвентаризации и возмещения расходов источников (среди них включают, например, часть внеоборотных активов, краткосрочной задолженности и т.д.). Поэтому она должна быть использована экономически неоправданных источники формирования запасов и затрат, таких как просроченной кредиторской задолженности просроченных кредитов, потери, безнадежной дебиторской задолженности и т.д.

При этом выполняется неравенство:

$$\text{ЗЗ} > \text{ОИФЗ} + \text{ИОФН} \quad (11)$$

где ОИФЗ – основные источники формирования запасов, руб.;

ЗЗ – займы для покрытия запасов, руб.;

ИОФН – источники, ослабляющие финансовую напряженность, руб.;

При неустойчивом и кризисном состоянии финансовая устойчивость предприятия может быть восстановлена путем обоснованного снижения уровня запасов и затрат, оптимизации их структуры.

Вывод: Наиболее рискованный путь без источников пополнения запасов должны быть признаны как реальное увеличение капитала за счет накопления нераспределенной прибыли или путем распределения прибыли после уплаты налогов для накопления средств, при условии, что рост этих средств не внедряются в составе внеоборотных активов. Снижение уровня запасов является результатом планирования остатков запасов, а также реализации неиспользованных товарно-материальных ценностей. Углубленный анализ состояния запасов выступает в качестве составной части внутреннего анализа финансового состояния компании, так как она предполагает использование информации о запасах, не содержащейся в финансовой отчетности и требует аналитических данных бухгалтерского учета.

1.2 Показатели финансовой устойчивости

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, которые характеризуют состояние запасов и затрат и степень их обеспеченности основными экономически обоснованными источниками формирования (финансовая устойчивость в краткосрочном аспекте). Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек (+) или недостаток (-) источников средств для формирования запасов и затрат, который определяется как разница между размерами источников средств и запасов.

Для характеристики источников формирования запасов в соответствии со спецификой деятельности предприятия следует определить три основных показателя, отражающих различную степень охвата видов источников. В их число входит:

- 1) Наличие собственных оборотных средств (СОС):

$$\text{СОС} = \text{БШ} - \text{БІ} = \text{КиР} - \text{ВА} \quad (12)$$

где БШ – итог третьего раздела пассива бухгалтерского баланса предприятия;

КиР – величина капитала и резерва предприятия;

БІ – итог первого раздела актива бухгалтерского баланса предприятия;

ВА – величина внеоборотных активов предприятия;

2) Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (или функционирующий капитал) (СДИ):

$$\text{СДИ} = \text{БШ} - \text{БІ} + \text{БІV} = \text{КиР} - \text{ВА} + \text{ДО} \quad (13)$$

где БІV – итог четвертого раздела пассива бухгалтерского баланса предприятия;

ДО – величина долгосрочных (свыше одного года) обязательств предприятия;

БШ – итог третьего раздела пассива бухгалтерского баланса предприятия;

ВА – величина внеоборотных активов предприятия;

КиР – величина капитала и резерва предприятия;

БІ – итог первого раздела актива бухгалтерского баланса предприятия;

3) Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИФЗ):

$$\begin{aligned} \text{ОИФЗ} &= (\text{БШ} + \text{БІV} + \text{ЗиК}<1) - \text{БІ} = (\text{КиР} + \text{ДО} + \text{ЗиК}<1) - \\ &- \text{ВА} = (\text{стр. 490} + \text{стр. 590} + \text{стр. 610}) - \text{стр. 190} \end{aligned} \quad (14)$$

где $ZиК<1$ – величина краткосрочных (до одного года) займов и кредитов предприятия;

БIV – итог четвертого раздела пассива бухгалтерского баланса предприятия;

ДО – величина долгосрочных (свыше одного года) обязательств предприятия;

БIII – итог третьего раздела пассива бухгалтерского баланса предприятия;

ВА – величина внеоборотных активов предприятия;

КиР – величина капитала и резерва предприятия;

БИ – итог первого раздела актива бухгалтерского баланса предприятия;

На основании выше перечисленных показателей рассчитываются показатели обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования, которые выступают в качестве абсолютных показателей финансовой устойчивости:

1) Излишек или недостаток собственных оборотных средств (Δ СОС):

$$\Delta\text{СОС} = \text{СОС} - 33 = (\text{стр. 490} - \text{стр. 190}) - \text{стр. 210} \quad (15)$$

где 33 – займы для покрытия запасов, руб.;

СОС – собственные оборотные средства, руб.;

2) Излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (Δ СДИ):

$$\Delta\text{СДИ} = \text{СДИ} - 33 = (\text{стр. 490} + \text{стр. 590} - \text{стр. 190}) - \text{стр. 210} \quad (16)$$

где 33 – займы для покрытия запасов, руб.;

СДИ – собственные и долгосрочные источники, руб.;

3) Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов и затрат ($\Delta\text{ОИФЗ}$):

$$\Delta\text{ОИФЗ} = \text{ОИФЗ} - \text{ЗЗ} = ((\text{стр.490} + \text{стр. 590} + \text{стр. 610}) - \text{стр. 190}) - \text{стр. 210}. \quad (17)$$

где ОИФЗ – основные источники формирования запасов, руб.;

ЗЗ – займы для покрытия запасов, руб.;

С помощью этих показателей ($\Delta\text{СОС}$, $\Delta\text{СДИ}$, $\Delta\text{ОИФЗ}$) можно определить трехкомпонентный показатель ($S(x)$), позволяющий установить, к какому типу финансовой устойчивости принадлежит организация, и получить качественную характеристику ее финансового состояния:

$$S(x) = 1, \text{ если } x \geq 0; S(x) = 0, \text{ если } x \leq 0 \quad (18)$$

где $S(x)$ – трехкомпонентный показатель;

Анализ финансовой устойчивости предприятия с помощью абсолютных показателей достаточно удобен, однако, он не объективен и позволяет выявить лишь внешние стороны факторов, влияющих на финансовую устойчивость.

Более глубокую оценку финансовой устойчивости организации позволяет получить анализ относительных показателей – коэффициентов финансовой устойчивости, которые отражают структуру капитала и степень задолженности предприятия перед кредиторами:

Коэффициент автономии (финансовой независимости, общей платежеспособности) (K_a) – характеризует, в какой степени активы предприятия сформированы за счет собственных средств, отражает уровень его независимости от внешних источников финансирования деятельности. Рост коэффициента гово-

рит об увеличении финансовой прочности организации, ее стабильности и независимости от внешних кредиторов.

Мультипликатор собственного капитала (МСК) – отражает соотношение всех средств, авансированных в предприятие, и его собственного капитала (активов). Рост показателя в динамике означает увеличение доли заемных средств в общем объеме источников финансирования.

Коэффициент финансовой зависимости (соотношения заемных и собственных средств) – плечо финансового рычага (Кфз) – показывает степень зависимости предприятия от заемных источников и характеризует, в какой степени оно зависит от внешних источников финансирования, т.е. сколько заемных средств привлекло предприятие на 1 руб. вложенных в активы собственных средств. Рост показателя говорит об усилении зависимости организации от привлечения заемных средств. При этом на динамику коэффициента влияет удельный вес основных средств и внеоборотных активов, запасов ТМЦ в имуществе предприятия и величина коэффициента обеспеченности запасов и затрат собственными средствами.

Коэффициент финансирования (финансовой устойчивости) (Кф) – он показывает, как много рычагов покрывается за счет собственных средств предприятия. Значение отрасли зависит от особенностей и уровня инфляции.

Коэффициент покрытия инвестиций (устойчивого финансирования) (Кпи) – он характеризует долю собственности бизнеса, связанных долгосрочных источников финансирования.

Коэффициент концентрации привлеченного капитала (КкПК) – характеризует долю привлеченных заемных средств в общей сумме средств, вложенных в предприятие. Значение показателя зависит от отраслевых особенностей и уровня инфляции.

Отношение долгосрочных заемных средств (КдпЗС) - характеризует долю долгосрочных кредитов и займов для финансирования активов предприятия, в общем объеме средств, которые могут направить на реализацию долгосрочных

программ. Рост динамики свидетельствует об увеличении инвестиционной деятельности предприятия за счет долгосрочных заемных средств.

Коэффициент иммобилизации имущества (Кимб) – показывает, какой процент от внеоборотных активов в стоимости всех активов организации. Чем выше индекс, тем ниже доля оборотных активов в собственности, и наоборот. Снижение указывает на увеличение мобильности имущества.

Коэффициент структуры финансирования основных средств и прочих вложений (КфОС) – показывает, какая часть основных средств и нематериальных активов, финансируемых долгосрочных кредитов и займов. Увеличение указывает на увеличение уровня финансирования основных средств и внеоборотных активов по долгосрочной задолженности, увеличение инвестиционной деятельности предприятия.

Коэффициент покрытия процентов (Кпп) – показывает, как полученные в результате прибыли предусматривает выплату процентов по кредитам. Он характеризует степень защиты от кредиторов за неуплату процентов за предоставленный кредит и показывает, сколько раз в течение отчетного периода, компания заработала деньги, чтобы платить проценты по кредитам. Этот показатель также позволяет определить допустимый уровень снижения прибыли, используемых для выплаты процентов.

Коэффициент маневренности собственного капитала (КмСК) – показывает, какая часть собственного капитала, вложенного в большинстве мобильных активов, т.е. характеризует долю собственного капитала, вложенного в оборотные активы в общей сумме собственного капитала предприятия, или в качестве собственных источников мобильных активов предприятия.

Коэффициент маневренности функционального капитала (КмФК) – характеризует ту часть собственных оборотных средств, которая находится в форме денежных средств и быстрореализуемых финансовых вложений (ценных бумаг).

Коэффициент обеспеченности оборотных (текущих) активов собственными оборотными средствами (КоОА) – характеризует степень обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами, необходимыми для поддержания его финансовой устойчивости.

Коэффициент обеспеченности материально-производственных запасов величиной собственных оборотных средств (КоТМЗ) – он показывает, в какой степени материальные запасы покрыты собственными источниками и не нуждаются в новых долговых обязательствах, а также отражает уровень финансирования запасов и затрат за счет собственных источников.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов (КОА/ВА) – показывает, сколько внеоборотных активов приходится на каждый рубль оборотных средств предприятия. Чем выше значение показателя, тем более мобильны активы предприятия.

Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов и затрат (КфнЗЗ) – показывает, какая часть запасов и затрат формируется за счет собственных средств предприятия.

Индекс постоянного актива (ИПА) – показывает долю основных средств и прочих внеоборотных активов в источниках собственных средств предприятия; его увеличение возможно за счет снижения коэффициента маневренности и наоборот. Оптимальное значение коэффициента зависит от особенностей хозяйственной деятельности.

Коэффициент реальной стоимости имущества (КрсИ) – характеризует долю основных и материальных оборотных средств в стоимости имущества предприятия, или уровень его производственного потенциала. Этот показатель важен для предприятий, функционирующих в сфере производства.

Коэффициент износа основных средств (накопления амортизации) (КизнОС) – он показывает, в какой степени финансируется за счет замены амортизации и обновления основных фондов. При расчете индекса необходимо учитывать срок службы основных средств, является ли ускоренная амортизация.

Почти все факторы финансовой устойчивости, полученной из структуры активов и пассивов предприятия, а также структура активов и обязательств является отражением организации данной отрасли. Однако, наряду с этим фактором на финансовую устойчивость организации оказывают влияние другие (внутренние и внешние) факторы: тип производства и характер продукции; Положение компании на рынке; эффективный спрос на свою продукцию; его потенциал в деловом сотрудничестве; степень зависимости от внешних кредиторов и инвесторов; наличие неплатежеспособных дебиторов; эффективность хозяйственных и финансовых операций; размер оплаченного уставного капитала организации.

Сумма затрат, их структуры и динамики по сравнению с периодами, в которых компания и ее деятельность характеризуется относительной стабильностью; государственная собственность и финансовые ресурсы организации; кредитная политика компании; экономические условия хозяйствования; государственной налоговой и кредитной политики и т.д.

Рассчитанные фактические значения финансовых коэффициентов отчетного периода сопоставляются либо с нормальными (оптимальными) значениями для данного вида хозяйственной деятельности, либо со значениями предыдущего периода, либо со среднеотраслевыми значениями коэффициентов. Цель такого сравнительного анализа состоит в выявлении реальной финансовой устойчивости предприятия, резервов ее укрепления, сильных и слабых сторон его финансово-хозяйственной деятельности.

1.3 Факторы и пути повышения финансовой устойчивости предприятия

Для того, чтобы обеспечить «выживание» предприятия в условиях рынка, управления персоналом, необходимых для оценки возможного и разумного темпы его развития с позиции финансового обеспечения, выявления имеющих

ся источников финансирования, способствуя тем самым устойчивому развитию ситуации и бизнеса. Определение коммерческих отношений стабильности необходимо не только для самих организаций, но и для их партнеров, которые справедливо хотят иметь информацию о стабильности и финансового благополучия и безопасности своего клиента или клиента. Поэтому все больше и больше подрядчиков начинают участвовать в исследовании и оценке устойчивости конкретной организации.

Финансовая стабильность является важной характеристикой финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Компания, которая имеет финансовую мощь, превосходит другие предприятия той же специализации в области привлечения инвестиций, получение кредитов, в выборе поставщиков и подбор квалифицированного персонала. И, наконец, он не вступает в конфликт с государством и обществом, своевременно платит налоги в бюджет, социальные отчисления, заработная плата - рабочих и служащих, дивиденды - акционерам, банки гарантировать возврат кредитов и уплату процентов по ним.

В сложившейся экономической обстановке в условиях преобразования системы экономических отношений происходят коренные изменения деятельности организаций, и согласно целям реформирования они должны привести к созданию хозяйствующих субъектов, обязанных обеспечить реальную финансовую устойчивость.

Для этого руководству организации следует быстро реагировать на ограничения, создаваемые системой экономических отношений, маневрируя финансовыми ресурсами и производственными программами. Необходимо «выработать иммунитет» к воздействию внешних и внутренних факторов, нарушающих воспроизводственную деятельность организации. Таким образом, финансовая деятельность любой организации представляет собой комплекс взаимосвязанных процессов, зависящих от многочисленных и разнообразных факторов.

Факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия подразделяются на внешние и внутренние. Факторы, влияющие на организацию, в первую

очередь, являются системные макроэкономические причины, особенно в условиях нестабильной экономики, где практически невозможно использовать количественный метод оценки для оптимизации экологических факторов, изученные, и поместить их в сопоставимой форме. Следовательно, чтобы делать какие-либо точные прогнозы относительно формирования финансовой устойчивости организации (в том числе и при изучении внешних факторов) практически невозможно. Поэтому они должны быть классифицированы как неуправляемый. Внешние факторы влияют на внутренние, проявляются через них, изменяя количественное выражение последнего. Конечно, иметь дело с целым рядом внешних факторов на отдельные предприятия не могут себе позволить, но в этих обстоятельствах, остается проводить такую собственную стратегию, которая позволила бы смягчить негативные последствия общего спада производства.

Внешние факторы находятся вне воли компании, и внутренние, в зависимости от организации его работы, классифицируются по месту возникновения. Для характеристики рыночной экономики, и должна быть реакция руководства активной организации к изменению внешних и внутренних факторов.

В целом можно сказать, что финансовая устойчивость - это комплексное понятие, которое имеет внешние формы проявления, формирующееся в процессе всей финансово-хозяйственной деятельности, находясь под воздействием множества различных факторов.

Современная экономика имеет в своем распоряжении огромное количество разнообразных приемов и методов оценки финансовых показателей, которые постоянно меняется из-за возрастающих требований, предъявляемых к анализу. Возможность реалистичной оценки финансовой устойчивости организации, представленной с помощью конкретного способа анализа, предоставления соответствующей информации и квалифицированного персонала.

Сегодня имеет большое значение не только для оценки и анализа финансового состояния предприятия, но и прогнозирование финансовой устойчивости, а также разработка мер по улучшению его финансового состояния.

Поскольку положительным фактором финансовой устойчивости является наличие источников формирования запасов, а отрицательным фактором – величина запасов, то основными способами выхода из неустойчивого и кризисного финансового состояний будут: пополнение источников формирования запасов и оптимизация их структуры, а также обоснованное снижение уровня запасов. Этого можно достичь следующими способами:

- увеличение реального собственного капитала за счет увеличения размера уставного фонда, а также за счет накопления нераспределенной прибыли (применимо в том случае, если предприятие не несет непокрытые убытки за анализируемый период, иначе особых результатов дать не может);

- разработка грамотной финансовой стратегии предприятия, которая бы позволила предприятию привлекать, как краткосрочные, так и долгосрочные заемные средства, при этом поддерживая оптимальные пропорции между собственным и заемным капиталом;

- пересмотр средневзвешенных величин запасов продукции на складах на день, неделю, месяц. Снижение уровня запасов происходит в результате планирования остатков запасов, а также реализации неиспользованных товарно-материальных ценностей. Завышенный размер запасов, влияет на кредиторскую задолженность, что соответственно неблагоприятно для предприятия.

Также положительное влияние на улучшение финансовой устойчивости предприятия может оказать: усиление работы по взысканию дебиторской задолженности, в результате которой происходит повышение доли денежных средств, ускорение оборачиваемости оборотных средств, рост обеспеченности собственными оборотными средствами; ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности и как следствие более ритмичные поступления средств от

дебиторов, увеличение «запаса прочности» по показателям платежеспособности и т.д.

Следовательно, для повышения финансовой устойчивости предприятию необходимо изыскивать резервы по увеличению темпов накопления собственных источников, обеспечению материальных оборотных средств собственными источниками. Кроме того, необходимо находить наиболее оптимальное соотношение финансовых ресурсов, при котором предприятие, свободно маневрируя денежными средствами, способно путем эффективного их использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также затраты по его расширению и обновлению.

2 Анализ финансового состояния предприятия ООО «Астрон»

2.1 Организационная характеристика предприятия

Полное фирменное наименование общества:

Общество с ограниченной ответственностью «Астрон».

Сокращенное наименование: ООО «Астрон».

Место нахождения: 660093 г.Красноярск,
ул.Кольцевая,2А; Воронова, 24.

Почтовый адрес: 660093 г.Красноярск, ул.Кольцевая,2а.

Дата государственной регистрации общества: 04.10.1993г.

Номер свидетельства о государственной регистрации общества: 10646 серия 8-Б.

Орган, осуществивший государственную регистрацию: Администрация г. Красноярска.

Дата внесения записи об обществе в Единый государственный реестр юридических лиц: 20.09.2002г.

Серия и номер свидетельства о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002г.: серия 24 № 000255481.

Орган, выдавший свидетельство: Инспекция Министерства РФ по налогам и сборам по Свердловскому району г.Красноярска.

ООО «Астрон» согласно Уставу, утвержденному 29.05.96 года общим собранием участников, с изменениями и дополнениями от 11.07.03 и 22.07.03 г. осуществляло следующие виды деятельности:

Предоставление услуг по трансляции телевизионных программ по сети кабельного телевидения – Лицензия №А027422 №27612 от 18.08.03 выдан министерством РФ по связи и информатизации, срок действия до 29.10.06 г.

Для технического обслуживания, ремонта и строительства систем коллективного приема эфирного и спутникового телевидения используются современные технологии и высокотехнологическое оборудование. Это обеспечивает качественный прием телевизионных программ.

Разнообразие предоставляемых пакетов по трансляции ТВ-программ позволяет удовлетворять потребности всех слоев населения г. Красноярска.

Всего подключено более 50 тыс. абонентов. Кроме новых прогрессивных технологий передачи ТВ-сигнала по оптико-волоконным сетям, ООО «Астрон» осуществляет также трансляцию через телевизионные антенны коллективного приема (ТАКП) и обеспечивает поддержку их технического состояния на работоспособном уровне.

В ООО «Астрон» разработана варьированная система тарификации подключения и абонентской платы в зависимости от различных условий. Предлагаемые пакеты ТВ-программ ориентированы на различные слои населения и могут состоять как из 16-х, так и из 62 программ. Имеется также и набор пакетов для льготной, социально не защищенной части населения. Более половины абонентов – 53% – являются пользователями пакета трансляции общего кабельного телевидения. Менее четверти абонентов подключены к всеканальной системе коллективного приема телевидения (ВСКПТ) через общую антенну.

Пока плата за подключение и абонентская плата держится на минимально рентабельном уровне. В настоящий момент себестоимость подключения и трансляции очень высока, так идет прокладка оптико-волоконного кольца, охватывающего почти весь город. Работы по укладке подходят к завершающему этапу.

Это является хорошим потенциалом для переброски сил и средств на привлечение новых абонентов, проведение рекламных акций и кампаний.

Для привлечения большего количества абонентов ООО «Астрон» планирует произвести снижение тарифов за счет вала дохода. Что привлечет еще большее количество клиентов.

Зона действия сети Общества охватывает практически все районы г. Красноярск: Ленинский, Советский, Центральный, Свердловский.

Функции компании ООО "Астрон"

Компания "Астрон" в соответствии с возложенными на него задачами осуществляет следующие функции:

- Обеспечивает техническую эксплуатацию телекоммуникационного оборудования, систем передачи, коммутационного оборудования, путей и каналов в соответствии с техническим регламентом, обеспечение выполнения технологических функций с заданными стандартами качества;

- Разработка планов для нового строительства и модернизации, реконструкции первичных и вторичных сетей связи, в том числе телефон и телеграф, передача данных, поставка телевизионных и радиопрограмм, радио и представляет на утверждение;

- Разработка и внедрение современных методов технической эксплуатации оборудования и линий связи, передовые технологии работ;

- Разработка и внедрение мер по автоматизации управления технологическими процессами и управления, эксплуатации оборудования, внедрение, тестирование технических средств, чтобы помочь повысить эффективность работы и качество обслуживания;

- Обеспечивает своевременный ремонт и замену процесса, установки и оборудование, расположенное на «Астрон» компании баланса;

- Выполняет технически правильную эксплуатацию оборудования и содержит соответствующие государственные линии и станции объектов телекоммуникационных объектов, проводного радио, компьютерных сетей, транспортных средств;

- В сочетании с другими ведомствами, предприятиями и организациями по разработке и осуществлению мер по обеспечению безопасности за пределами завода, ретрансляционные станции;

- Организует и проводит работу по обеспечению готовности, воинского учета и резервирования военной службы, гражданской обороны и защиты от чрезвычайных ситуаций природного и техногенного характера;
- Обеспечивает технических средств готовности работать в экстремальных условиях и работает над мобилизационной готовности людских ресурсов, технических средств связи и сигнализации;
- Эффективное использование капитальных вложений, разрабатывает списки название для строительства, расширения, реконструкции производства и непроизводственной;
- В установленном порядке организует разработку и экспертизу проектно-сметной документации;
- Предоставляет маркетинговые услуги;
- Обеспечивает материально-техническое обеспечение, надлежащий учет, хранение, сохранение и рациональное использование материально-технических и энергетических ресурсов;
- Самостоятельно осуществляет конкурс и заключать контракты на выполнение работ, закупку оборудования и других активов в соответствии с законом;
- Обеспечение соблюдения применимого набора норм и правил охраны труда и техники безопасности, производственной санитарии; разрабатывает и осуществляет мероприятия, которые обеспечивают необходимые условия труда на рабочих местах и профилактики производственного травматизма;
- Рассматривает предложения, заявления и жалобы, разрабатывает и реализует меры по исправлению положения по причинам их генераторов;
- Организует бухгалтерскую и статистическую отчетность финансовых активов, товарно-материальных ценностей, основных средств и капитальных вложений в соответствии с учетной политикой;

- Осуществляет расчет налогов в соответствии с действующим законодательством и несет ответственность за правильность расчета с бюджетом и внебюджетными фондами;

- Обеспечивает баланс всех видов финансовых и кредитных ресурсов с показателями экономического и социального развития;

- Осуществляет финансовый контроль и проведение документальных ревизий и комплексных проверок в подчиненных подразделениях;

- Рациональное использование трудовых коллективов заработали средства для материального стимулирования работников, решения других социальных проблем, обеспечение ускоренного развития материально-технической базы социальной сферы и создать условия для здорового отдыха и повседневной жизни;

- В соответствии с требованиями производства обеспечивает эффективный отбор и размещение трудового потенциала персонала на основе их профессиональных, деловых и моральных качеств;

- Формирует управляющие резервами и специалистов, их образование, профессиональную подготовку и переподготовку;

- Обеспечивает подготовку, переподготовку и повышение квалификации руководителей, специалистов и работников через тренинги и обучающие семинары, учебные центры и т.д.,.

- Способствует формированию и развитию стабильной рабочей силы, благоприятного социально-психологического климата;

- обеспечивает в соответствии с действующим законодательством защиту государственных секретов, а так же иной служебной информации, используемой в деятельности компании "Астрон";

- обеспечивает функционирование системы менеджмента качества в соответствии с требованиями СТБ ИСО 9001-2001.

Виды услуг, предоставляемых компанией ООО «Астрон»

Компания "Астрон" предоставляет услуги следующих категорий:

- эксплуатационно-техническое обслуживание;
- предоставление в пользование каналов телевизионного и звукового вещания;

- предоставление в пользование каналов;
- выдача технических условий.

Эксплуатационно-техническое обслуживание включает в себя:

- текущее техническое обслуживание;
- периодический контроль исправности аппаратуры связи;
- текущий ремонт;
- оперативный контроль технического состояния;
- планово-профилактические работы;
- текущие работы.

Имущество образуется за счет вкладов в уставной капитал, а также за счет иных источников, предусмотренных действующим законодательством.

ООО «Астрон» осуществляет учет результатов работ, ведет оперативный, бухгалтерский и статистический учет по нормам, действующим в Российской Федерации.

Исполнительным органом является директор, избранный общим собранием, он же осуществляет организацию документооборота.

Общество самостоятельно планирует свою производственно-хозяйственную деятельность, а также социальное развитие коллектива. Основу планов составляют договоры, заключаемые с потребителями услуг, а также поставщиками материально-технических и иных ресурсов.

2.2 Анализ финансового состояния предприятия

Показатели бухгалтерского баланса предприятия исследуются путём горизонтального и вертикального анализа.

Данные анализа предоставлены в таблице 2.1:

Таблица 2.1 – Анализ статей актива и пассива баланса

Показатели	13	14	15	Изменения 2013г. К 2014(+,-)		Изменения 2014г. К 2015 (+,-)		В процентах к итогу			
				Абсо- со- лют- ное от- кло- не- ние	Темп при- роста, %	Абсо- лют- ное откло- кло- нение	Темп при- роста, %	13	14	15	
АКТИВ											
1. Внеобор- отные ак- тивы	47079	45759	38570	-1320	-2,8	-7 189	-15,71	73,06	67,57	61,7	
2. Оборот- ные активы, из них:											
2.1 Запасы	5487	6827	4685	1340	24,42	-2 142	-31,38	31,61	31,08	19,57	
2.2 НДС по приобре- тенным ценностям											
2.3 Деби- торская за- должен- ность	10459	10280	14977	-179	-1,71	4 697	45,69	60,26	46,81	62,55	
2.4 Кратко- срочные финансовые вложения											
2.5 Денеж- ные сред- ства	850	4439	3913	3589	422,24	-526	-11,85	4,90	20,21	16,34	
2.6 Прочие оборотные активы	560	418	367	-142		-51	-12,2	3,23	1,9	1,53	
Итого по разделу 2	17356	21963	23943	4607	26,54	1 980	9,02	26,94	32,43	38,3	
БАЛАНС	64435	67722	62513	- 3287	5,1	5209	-7,69	100	100	100	
ПАССИВ											
3. Капиталы и резервы	23506	19902	15892	-3604	-15,33	-4010	-20,15	36,48	29,39	25,42	
4. Долго- срочные обяз-ства	0	1057	575	1057	100	-482	-45,6	0	1,56	0,92	

Окончание таблицы 2.1

Показатели	13	14	15	Изменения 2013г. К 2014(+,-)		Изменения 2014г. К 2015 (+,-)		В процентах к ито- гу		
				Абсо- со- лют- ное откло- нение	Темп при- роста, %	Абсо- со- лют- ное откло- не- ние	Темп при- роста, %	13	14	15
5. Кратко- срочные обязатель- ства, из них:										
5.1 Займы и кредиты	25177	23826	23349	-1351	-5,37	-477	-2	61,51	50,95	50,71
5.2 Креди- торская за- должен- ность	15752	21349	21384	5597	35,53	35	0,16	38,49	45,65	46,44
5.3 Задол- женность участникам (учредите- лям) по вы- плате дохо- дов										
5.4 Доходы будущих периодов										
5.5 Резервы предстоя- щих расхо- дов	0	1587	1313		100	-274	-17,27	0	3,39	2,85
Итого по разделу 5	40929	46763	46046	5834	14,25	-717	-1,53	63,52	69,05	73,66
БАЛАНС	64435	67722	62513		5,1		-7,69	100	100	100

Рассмотрим динамику финансового состояния ООО «Астрон» на основе аналитической группировки анализа статей актива и пассива баланса за 2013 - 2015гг. При этом используем методику вертикального (по удельному весу) и горизонтального (в динамике) анализа. Это позволяет видеть удельный вес

каждой статьи баланса в его общем итоге, оценить по каждой статье абсолютное отклонение, темпы роста или снижения.

Как видно из таблицы активы за отчетный год по сравнению с 2014 годом снизились на 5 209 тыс. руб., в 2014 году было увеличение активов на 3 287 тыс. руб. по сравнению с 2013 годом.

Снижение активов в основном произошло за счет уменьшения внеоборотных средств, а именно основных средств предприятия. В 2014 году по данной статье произошло уменьшение на 4 132 тыс. руб., в 2015 – на 5 859 тыс. руб. При этом доля основных средств в стоимости всего имущества во все трех рассматриваемых периодах держится на уровне 89%

Кроме того, в 2015 мы видим снижение статьи баланса «Запасы и затраты» и увеличение по статье «Дебиторская задолженность». Запасы и затраты по сравнению с 2014 годом в 2015 году в абсолютном выражении снизились на 2142 тыс. руб., при этом их доля в активах снизилась на 11,31%. Уменьшение запасов оказывает отрицательное влияние на оборачиваемость оборотных средств.

Отрицательной тенденцией также является рост дебиторской задолженности в 2015 году по сравнению с 2014 годом на 4 697 тыс. руб. В структуре хозяйственных средств она занимает значительную величину 62,55%. Это говорит о необходимости принятия мер по управлению процессом изменения дебиторской задолженности. В противном случае предприятие само может оказаться неплатежеспособным.

Также наблюдается снижение удельного веса денежных средств в составе оборотного капитала на 526 тыс. руб., по сравнению с 2014 годом. Снижение удельного веса денежных средств характеризует снижение мобильности активов и, следовательно, снижение степени платежеспособности предприятия по текущим обязательствам.

Объем денежных средств, находящихся в организации на данный момент, - это, скорее всего страховой запас на случай несбалансированности денежных

потоков в результате различий в объемах реализации и закупок, а также других непредвиденных расходов. Однако как их чрезмерное наличие, так и недостаток не являются положительными моментами в работе организации. Это объясняется тем, что денежные средства сами по себе, без использования их в хозяйственной деятельности, не приносят дохода, а их недостаток может привести к неплатежеспособности.

Пассивная часть баланса характеризуется преобладающим удельным весом краткосрочных обязательств.

В структуре источников хозяйственных средств кредиторская задолженность играет значительную роль: по данным бухгалтерского баланса, мы видим, что на предприятии ООО «Астрон» самый низкий показатель по кредиторской задолженности был в 2013 году и он составлял 15 752 тыс. руб., к 2014 году данный показатель значительно вырос (на 35,53%) и составил 21 349 тыс. руб., в 2015 изменений почти не произошло и кредиторская задолженность осталась на уровне 21 384 тыс. рублей.

Также мы видим, что величина собственного капитала за анализируемый период почти не изменяется, что говорит о том, что у предприятия не увеличиваются собственные средства, а значит почти все текущие доходы направлены на покрытие расходов предприятия.

Рассматривая изменение собственного капитала ООО "Астрон", видно, что его значение за анализируемый период значительно снизилось. На 31.12.2015 величина собственного капитала по статье «Капитал и резервы» предприятия составила 15 892 тыс. руб. На снижение данной статьи оказало влияние снижение нераспределенной прибыли, которое связано с выплатой дивидендов учредителям организации.

На 31.12.2015 в общей структуре задолженности краткосрочные пассивы превышают долгосрочные на 45 471,00 руб., что при существующем размере собственного капитала и резервов может негативно сказаться на финансовой устойчивости предприятия.

Наибольший удельный вес в структуре краткосрочной кредиторской задолженности на 31.12.2015 составляет статья «Заемные средства». На конец анализируемого периода величина задолженности по данной статье составляет 23 349,00 руб. (доля в общей величине краткосрочной кредиторской задолженности - 51%). За анализируемый период снижение по этой статье задолженности составило 2 процента, что в абсолютном выражении составило -477,00 руб.

Также одним из важных анализов статей баланса, является определение его ликвидности.

Ликвидность – способность активов быть быстро проданными по цене, близкой к рыночной. Ликвидность – способность обращаться в деньги (см. термин "ликвидный активы").

Обычно различают высоколиквидные, низколиквидные и неликвидные ценности (активы). Чем легче и быстрее можно получить за актив полную его стоимость, тем более ликвидным он является. Для товара ликвидности будет соответствовать скорость его реализации по номинальной цене.

В российском бухгалтерском балансе активы предприятия расположены в порядке убывания ликвидности. Их можно разделить на следующие группы:

A1 - Высоколиквидные активы (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения)

A2 - Быстрореализуемые активы (краткосрочная дебиторская задолженность, т.е. задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)

A3 - Медленно реализуемые активы (прочие, не упомянутые выше, оборотные активы)

A4 - Труднореализуемые активы (все внеоборотные активы)

Пассивы баланса по степени возрастания сроков погашения обязательств группируются следующим образом:

П1 - Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства, к которым относится текущая кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, персоналом, бюджетом и т.п.)

П2 - Среднесрочные обязательства (краткосрочные кредиты и займы, резервы предстоящих расходов, прочие краткосрочные обязательства)

П3 - Долгосрочные обязательства (раздела IV баланса "Долгосрочные пассивы")

П4 - Постоянные пассивы (собственный капитал организации).

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги по каждой группе активов и пассивов. Идеальным считается ликвидность, при которой выполняются следующие условия: $A1 > P1$; $A2 > P2$; $A3 > P3$; $A4 < P4$.

Анализ ликвидности баланса покажем в таблице 2.2:

Таблица 2.2 – Анализ ликвидности баланса

Активы по степени ликвидности	2013	2014	2015	Норм. соотн	Пассивы по сроку погашения	2013	2014	2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	850	4439	3913	\geq	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные ср-ва) (текущ. кред. задолж.)	15752	21349	21384
А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	10459	10280	14977	\geq	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обя-ва кроме текущ. кредит. задолж.)	25177	25413	24662
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	6047	7245	5053	\geq	П3. Долгосрочные обязательства	-	1057	575
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	47079	45759	38570	\leq	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	23506	19902	15892

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняется только одно, при чем во всех трех анализируемых

периодах. Высоколиквидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства организации (разница составляет 17 471 тыс. руб.).

В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном случае краткосрочная дебиторская задолженность покрывает среднесрочные обязательства ООО "Астрон" только на 61%

Для более детального анализа рассчитаем финансовые коэффициенты платежеспособности и представим их в таблице 2.3:

Таблица 2.3 – Коэффициенты платежеспособности

Показатель	Норма	2013	2014	Изменение	2015	Изменение
Общий показатель платеж-сти, L1	L1>1	0,28	0,34	0,06	0,38	0,04
К абсолютной ликвидности, L2	L2>0,1+0,7	0,02	0,10	0,08	0,09	-0,01
К критической оценки, L3	L3=1	0,28	0,33	0,05	0,42	0,10
К текущей ликвидности, L4	L4>1,5	0,42	0,49	0,06	0,54	0,05
К маневренности капитала, L5		-0,26	-0,31	-0,06	-0,24	0,07
Доля оборотных средств в активах, L6	L6>0,5	0,27	0,32	0,05	0,38	0,06
К обеспеченности собственными средствами, L7	L7>1	-1,36	-1,18	0,18	-0,95	0,23

Показатели ликвидности тоже говорят нам о недостатке ликвидных активов (т.е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности. Все значения за анализируемый период ниже нормативного значения. Это также свидетельствует о том, что в случае проблем с реализацией продукции текущие обязательства могут быть не погашены.

Вывод: Коэффициент текущей ликвидности отражает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Чем показатель больше, тем лучше платежеспособность предприятия. В данном случае значение ниже 1 говорит о высоком финансовом риске, связанном с тем, что предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета.

2.3 Анализ рентабельности предприятия

Одной из характеристик стабильного положения предприятия служит его финансовая устойчивость. Финансовое положение предприятия считается устойчивым, если оно покрывает собственными средствами не менее 50% финансовых ресурсов, необходимых для осуществления нормальной хозяйственной деятельности, эффективно использует финансовые ресурсы, соблюдает финансовую, кредитную и расчетную дисциплину, иными словами, является платежеспособным.

Финансовое положение определяется на основе анализа ликвидности и платежеспособности, а также оценки финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость обусловлена как стабильностью экономической среды, в рамках которой деятельность предприятия, а также о результатах его деятельности, его активного и эффективного реагирования на изменения внутренних и внешних факторов.

Финансовая стабильность - характеристики, что указывает на стабильное превышение доходов над расходами, свободные денежные средства маневрирование фондов предприятия и их эффективное использование, непрерывный процесс производства и продаж.

Финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности, а также является основным компонентом общей устойчивости предприятия.

Основным показателем финансовой устойчивости предприятия является наличие собственного оборотного капитала.

Для определения типа финансовой устойчивости рассчитаем необходимые показатели и представим их в таблице 2.4:

Таблица 2.4 – Определение типа финансовой устойчивости предприятия

Наименование показателей	2013 год	2014 год	2015 год	Отк-ие (2013- 2014)	Отк-ие (2013- 2015)
1. Величина собственного капитала (итог 3 раздела баланса)	23506	19902	15892	-3604	-4010
2. Величина внеоборотных активов (итог 1 раздела баланса)	47079	45759	38570	-1320	-7189
3. Величина долгосрочных обяза- тельств (Итог 4 раздела баланса)	0	1057	575	1057	-482
4. Величина краткосрочных кредитов и займов	25177	23826	23349	-1351	-477
5. Общая сумма запасов и затрат	5487	6827	4685	1 340	-2 142
6. Наличие собственных оборотных средств (п.1 - п.2)	-23573	-25857	-22678	-2284	3179
7. Наличие собственных и долгосроч- ных заемных источников формирова- ния запасов и затрат (п. 6 + п. 3)	-23573	-24800	-22103	-1227	2697
8. Общая величина основных источни- ков формирования запасов и затрат (п.7 + п.4)	1 604	-974	1246	-2578	2220
9. Излишек (+) или недостаток (-) соб- ственных оборотных средств (п.6 - п.5)	-29060	-32684	-27363	-3624	5321
10. Излишек (+) или недостаток (-) собственны и долгосрочных заемны средств источников формирования за- пасов и затрат (п.7 - п.5)	-29060	-31627	-26788	-2567	4839
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат (п.8 - п.5)	-3883	-7801	-3439	-3918	4362
12 Тип финансовой устойчивости	S= (0,0,0) криз. Фин. с-ие	S= (0,0,0) криз. Фин. с-ие	S= (0,0,0) криз. Фин. с-ие	-	-

Как видно из таблицы во всех трех анализируемых периодах у ООО «Астрон» держится кризисное финансовое состояние, которое говорит о том, что у предприятия огромная нехватка собственных оборотных средств, которая в свою очередь связана с уменьшением собственного капитала и преобладанием внеоборотных активов.

Таблица 2.5 – Расчет показателей финансовой устойчивости

Показатель	Нормативное значение	2013	2014	2015	Изменение 2013-2015	Изменение 2013-2015
Коэффициент покрытия	нормальное значение 2,0 и более удовлетворительно - 1,5	0,42	0,47	0,52	0,05	0,05
Коэффициент финансовой устойчивости	2 и более	0,57	0,42	0,34	-0,16	-0,08
Маневренность собственного капитала	20-30%	-1,00	-1,30	-1,43	-0,30	-0,13
Коэффициент финансовой зависимости	1		3,40	3,93	3,40	0,53
Коэффициент платежеспособности	более 2	0,42	0,47	0,52	0,05	0,05
Коэффициент соотношения собственных и заемных собственных средств	более 2	0,57	0,43	0,35	-0,15	-0,08
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	более 0,5	0,36	0,29	0,25	-0,07	-0,04
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	более 0,1	-1,36	-1,18	-0,95	0,18	0,23

Коэффициент автономии на 31.12.15 составил 0,25. Полученное значение свидетельствует о значительной зависимости предприятия от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. В течение анализируемого периода данный коэффициент имел самое высокое значение в 2013 году – 0,36, так как выше была доля собственного капитала, к 2015 году данный коэффициент снижается до 0,25.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за анализируемый период вырос до -0,95, это обусловлено снижением доли вне-

оборотных активов. Но все-таки его значение остается критическим для организации, из-за недостаточного роста собственного капитала.

Также нехватку собственных средств показывает коэффициент соотношения собственных и заемных, который равен 0,57 в 2013 году, 0,43 в 2014 и 0,35 в 2015.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости. Показывает, сколько единиц привлеченных средств приходится на каждую единицу собственных. Анализируют изменение значения показателя в динамике. Рост показателя в динамике свидетельствует об усилении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Рекомендуемое значение $K_{зс} < 2$. Уменьшение данного значения сигнализирует о том, что финансовая устойчивость предприятия вызывает сомнения.

В данном случае мы видим, что показатель не достигает рекомендуемое значение в 2013, 2014 и 2015 годах, что говорит о том возрастает возможность банкротства, так как есть риск невыполнения обязательств по платежам.

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает, какая часть собственного оборотного капитала находится в обороте. Коэффициент должен быть достаточно высоким, чтобы обеспечить гибкость в использовании собственных средств. Рекомендуемое значение коэффициента 0,2 – 0,5.

На предприятии данный коэффициент равен: в 2013 году -1, в 2014 году -1,3, в 2015 году -1,43. Данные значения говорят о том, что на предприятии огромная нехватка собственного капитала, и он не находится в обороте.

Коэффициент автономии характеризует независимость предприятия от заемных средств и показывает долю собственных средств в общей стоимости всех средств предприятия. Чем выше значение данного коэффициента, тем финансово устойчивее, стабильнее и более независимо от внешних кредиторов предприятие.

Нормативным значением показателя считается значение коэффициента автономии больше 0,5.

Вывод: За все рассматриваемые периоды мы видим, что рассчитанный коэффициент принимает значения меньше нормативного. Что свидетельствует о том, что предприятие очень зависимо от внешних кредиторов, так как имеет очень маленькую долю собственных средств.

3. Мероприятия по улучшению финансовой устойчивости ООО «Астрон»

3.1 Сокращение расходов, с целью увеличения прибыли

Вопросу сокращения издержек уделяют внимание многие компании. Возможность снижения затрат рассматривается экономистами как при планировании показателей деятельности на следующий год, так и на уровне топ - менеджеров. Вместе с тем издержки являются необходимым условием деятельности любой организации. Вопрос их сокращения каждая компания решает по-разному. Некоторые руководители принимают принципиальные решения об избавлении от непрофильных активов, разделении бизнеса, другие — уменьшают расходы по бюджетным статьям.

Основным финансовым результатом деятельности любого предприятия является прибыль, повысить ее можно, увеличивая объёмы производства или цены на выпускаемую продукцию. Однако это не всегда возможно и целесообразно. Так как для увеличения объемов производства необходимы дополнительные источники финансирования, а при повышении цены снижается спрос на продукцию и происходит захват имеющейся доли рынка конкурентами, поэтому на предприятии в условиях кризисных явлений повышение финансового результата непосредственно связано со снижением затрат. В условиях кризиса сокращение затрат – один из наиболее действенных приемов, которым предприятия может воспользоваться для восстановления своего финансового состояния.

Для качественного сокращения затрат, необходимо:

1. Сбор и анализ данных о затратах предприятия. На этом этапе будет проходить сбор о текущем и историческом состоянии затрат, а также исследоваться изменение затрат во времени.

2. Определение перспективных направлений снижения производственных затрат. Необходимо проанализировать, как уменьшение величины издержек отразится на общих результатах деятельности компании.

3. Выработка мероприятий по сокращению затрат. После того, как определены наиболее перспективные направления снижения затрат, необходимо изучить, как формируются затраты по каждому направлению, как протекают бизнес-процессы, и понять, что следует предпринять для снижения издержек.

4. Составление плана мероприятий, направленных на управление затратами.

Рассмотрим изменение показателей в отчете о прибылях и убытках, для определения каких затрат на предприятии больше и было ли их увеличение за три года в таблице 3.1:

Таблица 3.1 Изменение показателей

Наименование показателя	2015	2014	Отклонение	2013	Отклонение
Выручка	80 428	78 661	1 767	77 095	1 566
Себестоимость продаж	(46 116)	(45 36)	-755	(47 05)	1 696
Валовая прибыль (убыток)	34 312	33 300	1 012	30 038	3 262
Коммерческие расходы	(8 963)	(13 82)	4 858	(7 986)	-5 835
Управленческие расходы	(21 053)	(21 040)	-12	(13 178)	-7 863
Прибыль (убыток) от продаж	4 296	(1 562)	5 858	8 874	-10 436
Доходы от участия в других организациях	-	-	0	-	0
Проценты к получению	-	1	-1	20	-19
Проценты к уплате	(1 023)	(1 149)	126	(1 515)	366
Прочие доходы	2 417	2 380	37	1 354	1 026
Прочие расходы	(4 733)	(3 769)	-964	(2 717)	-1 052
Текущий налог на прибыль	-	-	0	-	0
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	(450)	(324)	-126	(590)	266
Изменение отложенных налоговых обязательств	482	396	86	-	396

Окончание таблицы 3.1

Наименование показателя	2015	2014	Откло- нение	2013	Откло- нение
Изменение отложенных налого- вых активов	(1 124)	100	-1 224	(1 794)	1 894
Прочее	(103)	-	-103	-	0
Чистая прибыль (убыток)	212	(3 603)	3 815	4 222	-7 825

При анализе расходов ООО «Астрон», мы видим, что выручка от реализации всего на 4 296,00 тыс. руб. превышает расходы организации, что говорит, о том, что при данном финансовом состоянии предприятия, необходимо сократить часть его расходов, с целью увеличения прибыли и улучшения финансового состояния.

Проанализировав динамику изменения расходов согласно форме 2 бухгалтерской отчетности мы видим, что наибольший удельный вес в затратах предприятия составляют управленческие расходы, при чем данный показатель возрос на 63% в 2015 году по сравнению с 2013 годом.

Управленческие расходы представлены в таблице 3.2:

Таблица 3.2 – Состав управленческих расходов ООО «Астрон»

Статьи затрат	Сумма расходов за период, тыс. руб.			Удельный вес, %		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015
ФОТ	4621,70	10712,90	9533,38	35,07	50,91	45,28
Налоги с ФОТа	885,00	2134,72	2247,54	6,72	10,15	10,68
Аренда помещений	1742,30	1263,70	1437,77	13,22	6,01	6,83
Аренда земли	5,60	5,64	0,69	0,04	0,03	0,00
Теплоэнергия	25,40	25,39	26,82	0,19	0,12	0,13
Электроэнергия	205,10	341,04	297,93	1,56	1,62	1,42
Водоснабжение	10,17	11,72	8,79	0,08	0,06	0,04
Канцелярские и хо- зяйственные расходы	196,70	266,59	114,94	1,49	1,27	0,55

Окончание таблицы 3.2

Статьи затрат	Сумма расходов за период, тыс. руб.			Удельный вес, %		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015
Представительские расходы	30,15	75,23	123,68	0,23	0,36	0,59
Административно-хозяйственные расходы	205,11	195,09	71,28	1,56	0,93	0,34
Расходы на связь	238,40	194,62	276,20	1,81	0,92	1,31
Амортизация	175,40	182,64	116,87	1,33	0,87	0,56
Материалы	452,01	6,08	0,64	3,43	0,03	0,00
Аудиторские услуги	31,50	138,06	30,00	0,24	0,66	0,14
Сервисное обслуживание и тех. Сопровождение	235,97	327,51	221,03	1,79	1,56	1,05
Транспортные расходы	1888,46	2986,00	3447,00	14,33	14,19	16,37
Консультационные услуги	2 229,39	2 174,06	3098,30	16,92	10,33	14,72

За 2015 год наибольший удельный вес в управленческих расходах занимают расходы на оплату труда – 45,28%, причем с 2013 года доля расходов значительно выросла с 35,07%., транспортные расходы – 16,37% и консультационные услуги – 14,72%.

При принятии решения о сокращении расходов должно быть основано на том, что сокращение численности персонала, по крайней мере, которая будет применяться в компании в последний момент, так как это может привести к большому недовольству сотрудников, остающихся в компании и влияют на их будущую работу.

Поэтому обратим свое внимание на транспортные расходы и расходы на консультационные услуги.

Для организации работ по подключению юридических и физических лиц ООО «Астрон» привлекает стороннюю организацию для перевозки сотрудников к месту подключения или устранения аварий и неполадок.

При этом в соответствии с положением об оплате труда, сотрудникам, имеющим разъездной характер, а именно техникам, которые выезжают на места подключений абонентов, дополнительно выплачивается компенсация за использование личного транспорта в производственных целях в пределах норм установленных НК РФ., т.е у 50% сотрудников с разъездным характером работ имеются собственные транспортные средства, на которых они исполняют свои должностные обязанности.

Согласно договору предоставления транспортных услуг, предприятию ООО «Астрон» предоставляется в пользование 6 машин с водителями. Плата за предоставление услуг составляет 30 рублей за 1 пройденный км. по всем машинам.

Таким образом, транспортные расходы ООО «Астрон» за период 2013-2015 гг. составили:

2013 год – 1 888 тыс. рублей

2014 год – 2 986 тыс. рублей

2015 год – 3 447 тыс. рублей

Для того чтобы обеспечить выезд сотрудников на места подключения абонентов, дешевле будет нанять водителей в штат организации.

Рассчитаем фонд оплаты труда водителей, которые будут наняты в организацию. Расчеты представим в таблице 3.3:

Таблица 3.3 – Расчет фонда оплаты труда водителей

Должность	Кол-во единиц	ФОТ, (в т.ч. НДФЛ) руб.	Налоги с ФОТа (30,2%), руб.	Итого, руб.
Водитель	5	23 000,00	6 946,00	29 946, 00

Итого ФОТ в месяц по водителям составят 149 730,00 рублей в месяц, что в год составит - 1 796 760,00 рублей.

Также необходимо посчитать расходы на бензин, так как каждого водителя необходимо будет обеспечивать необходимым количеством бензина и рас-

ходы на компенсацию за использование личного автомобиля в служебных целях.

За основу расхода ГСМ возьмем отчет по компании, предоставляющей нам транспортные услуги. Согласно их ежемесячным отчетам, каждый водитель в месяц проезжает в среднем 2000 км.

Для расчета затрат на ГСМ, возьмем норму на 100 километров равной 10 литрам.

Стоимость бензина АИ-92 на 2016 год 27,30 рублей за 1 литр.

Таким образом, расход топлива составит $2000 \text{ км.} / 10 \text{ л} * 27,3 \text{ р.} = 5\,460,00$ рублей. В месяц. Соответственно по всем водителям сумма получается 27 300 руб.

Всего сумма расходов составит: $27\,300 * 12 = 327\,600,00$ рублей.

Компенсацию за использование автомобиля в служебных целях установим в размере 3 000,00 рублей в месяц.

В соответствии с 212ФЗ о страховых взносах и официальными разъяснениями сотрудников ПФР РФ, страховые взносы на суммы компенсации, а в том числе и на суммы компенсации за использование личного транспорта в служебных целях не начисляются.

Таким образом, сумма расходов за год составит $3000 * 5 * 12 = 180\,000,00$ руб. Согласно проведенным расчетам итого за год расходы на транспорт составят 2 304 360,00 руб.

Таким же образом можно снизить расходы на оказание услуг по ведению абонентов в АСР (Автоматической системе расчетов).

Данные расходы составили за 2015 год - 3 098 304,00 руб.

Необходимо ввести на предприятие дополнительный отдел, состоящий из 5 человек, который будет заниматься приемом звонков от абонентов.

Рассчитаем затраты по ФОТу на будущих сотрудников в таблице 3.4:

Таблица 3.4 – Затраты по ФОТу на будущих сотрудников

Должность	Кол-во ставок	ФОТ (в т.ч. НДФЛ), руб.	Налоги (30,2%) с ФОТа, руб.	ИТОГО
Оператор САИ - центра	5	20000	6 040	26 040

Таким образом сумма затрат на оплату труда по новым сотрудникам составит в месяц 130 200,00 рублей, соответственно за год сумма 1 562 400,00 руб.

Для наглядности обобщим рассчитанные данные в таблице 3.5, где ТР – транспортные расходы, КР – консультационные расходы:

Таблица 3.5 – Обобщение рассчитанных данных

Показатели	ПЛАН, тыс. руб.		ФАКТ, тыс. руб.		Перерасход (-) /Экономия (+), тыс. руб.	
	ТР	КР	ТР	КР	ТР	КР
ФОТ (в т.ч. НДФЛ)	115,0	100				
Налоги (30,2%) с ФОТа	35	30				
Итого ФОТ+налоги	150	130				
Расходы на ГСМ	27	-				
компенсация за использование личного авто	15	-				
Итого расходов за месяц	192	130				
Итого расходов за год	2 304	1562	3447	3098	+794	+1536

3.2 Внедрение нового вида услуг с целью расширения производства предприятия

В настоящее время большую часть выручки организации составляет абонентская плата клиентов за трансляцию телевизионных программ по сетям кабельного телевидения. Более 80% абонентов составляют физические лица. В таблице 3.6 представлено количество абонентов ООО «Астрон»:

Таблица 3.6 – Абоненты ООО «Астрон» за 2015 год

Период	Показатели						
	Абонентов на начало (КТВ)	Абонентов подключено (новые)	Абонентов отключено	Среднее значение	Абонентов на конец	ARPU, руб. без НДС (КТВ)	Выручка, тыс. руб. без НДС
январь	52678	356	340	52686	52694	142,60	6367,83
февраль	52694	343	427	52652	52610	140,81	6278,47
март	52610	323	491	52526	52442	140,92	6263,39
апрель	52442	306	516	52337	52232	139,78	6187,76
май	52232	327	493	52149	52066	143,61	6337,18
июнь	52066	293	440	51993	51919	143,07	6295,39
июль	51919	289	378	51875	51830	142,58	6263,14
август	51830	363	441	51791	51752	142,74	6260,44
сентябрь	51752	277	389	51696	51640	142,47	6235,05
октябрь	51640	367	512	51568	51495	143,49	6262,22
ноябрь	51495	326	483	51442	51388	144,82	6307,13
декабрь	51388	350	413	51332	51275	145,24	6311,66

Как видно из таблицы предприятие ООО «Астрон» теряет абонентов в течение года, причем количество новых подключенных абонентов, меньше чем количество отключенных абонентов.

Массовое отключение абонентов от услуги произошло в связи с выходом на рынок предложений по пакетным услугам (кабельное+интернет) от других провайдеров.

Для того чтобы сохранить уже имеющихся абонентов и привлечь новых, необходимо начать предоставлять у услуги по доступу в интернет, а именно уже имеющимся абонентам, пользующихся услугами кабельного телевидения ООО «Астрон» предлагать подключение интернета.

Как видно из таблицы к концу 2015 года к кабелю ООО «Астрон» подключены 51 275 абонентов, что в среднем составляет 851 дом, среднее количество подключаемых абонентов примерно 326 в месяц. 851 дом уже оснащен

оборудованием организации. Постоянные абоненты, остаются верны этой компании. По проведенным опросам, абонентов устраивает цена предоставляемых ООО «Астрон» услуг. Около 25% абонентов согласны подключить интернет в этой же компании, если им будет предоставляться скидка.

Интернет является перспективным направлением, которое позволит улучшить финансовые результаты.

Для определения финансовых результатов от предоставления интернет услуг посчитаем затраты на подключение интернета в таблице 3.7:

Таблица 3.7 – Стоимость подключения

Наименование услуги	Стоимость услуги с НДС (руб.)
Услуги по предоставлению доступа к сети оператора	100
Установка и настройка сетевого оборудования (точка доступа, маршрутизатор и пр.) принадлежащего Абоненту	3000
Маршрутизатор D-Link DIR-320 с предоставлением оборудования в собственность Абонента	21000
Установка USB модуля с предоставлением оборудования в собственность Абонента	60

К одному маршрутизатору марки D-Link DIR-320 можно подключить 256 IP – адресов (абонентов), чего вполне достаточно на один дом. Такой маршрутизатор обойдется в 21000 рублей и по 160 рублей подключение одного IP – адреса.

Стоимость интернет трафика предоставляемого ООО «Рустелеком» представлена в таблице 3.8:

Таблица 3.8 – Тарифные планы предоставленные от провайдера

Тарифный план	Скорость доступа (Кбит/сек.)	Абон. Плата (руб./мес.)	Включен в абон. плату трафик (Мб)	Количество ip адресов
Корпоративный 256	256	2500,00	не ограниченно	не больше 256
Корпоративный 512	512	5000,00	не ограниченно	не больше 256
Корпоративный 1024	1024	10000,00	не ограниченно	не больше 256
Корпоративный 2048	2048	20000,00	не ограниченно	не больше 256

Следовательно, средние затраты на предоставления интернет трафика за месяц будут равны 9375руб. (в зависимости от скорости предоставленной провайдером).

Для предоставления новой услуги также необходимо разработать тарифные планы стоимости предоставления услуг.

Стоимость тарифных планов по предоставлению услуг по доступу в интернет и кабельного телевидения ООО «Астрон» представлена в таблице 3.9:

Таблица 3.9 – Стоимость услуг ООО «Астрон»

Тарифный план	Скорость доступа (Кбит/сек.)	Абон. Плата (руб./мес.)	Включен в абон. плату трафик (Мб)	Абон. Плата ШПД+КТВ (руб./мес.)
Астрон безлимитный 256	256	200	не ограничено	300
Астрон безлимитный 512	512	400	не ограничено	500
Астрон безлимитный 1024	1024	800	не ограничено	900

Так как 25% абонентов готовы подключить интернет, а именно пакетную услугу кабельное телевидение + интернет в ООО «Астрон», следовательно, предполагаемое количество новых потребителей услуг, без учета новых абонентов будет равняться 12 818 человек.

Средняя стоимость предоставляемых услуг по интернету будет равняться 467,00 руб. в месяц, по пакетной услуге 567,00 руб. в месяц.

План по подключению новых абонентов представлен в таблице 3.10 ежемесячно за планируемые 2016 год, в разрезе услуг оказываемых ООО «Астрон», где КТВ – кабельное телевидение; ШПД – широкополосное получение доступа к интернету.

Как видно из таблицы 3.10 на конец 2016 г. количество абонентов КТВ+ШПД возрастет на 3910 человек, выручка увеличится на 14 997,00 тыс. руб.; количество абонентов ШПД возрастет на 2 450 человека, а выручка от использования интернета увеличится на 6 961 тыс.руб., что значительно улучшит финансовое состояние предприятия.

Таблица 3.10 – План по подключению новых абонентов

	01.16	02.16	03.16	04.16	05.16	06.16	07.16	08.16	09.16	10.16	11.16	12.16	Итого за год
Абонентов на начало (КТВ+ШПД)	0	370	720	1090	1430	1770	2110	2410	2710	3010	3310	3610	-
Абонентов подключено (новые) КТВ+ШПД	370	350	370	340	340	340	300	300	300	300	300	300	3910
Среднее значение	185	545	905	1260	1600	1940	2260	2560	2860	3160	3460	3760	-
Абонентов на конец	370	720	1090	1430	1770	2110	2410	2710	3010	3310	3610	3910	-
Выручка (тыс. руб)	210	408	618	811	1004	1196	1366	1536	1707	1877	2047	2217	14977
Абонентов на начало ШПД	0	210	385	570	740	910	1080	1280	1480	1680	1930	2190	-
Абонентов подключено (новые) ШПД	210	175	185	170	170	170	200	200	200	250	260	260	2450

Окончание таблицы 3.10

Среднее значение	105	297,5	477,5	655	825	995	1180	1380	1580	1805	2060	2450	-
Абонентов на конец	210	385	570	740	910	1080	1280	1480	1680	1930	2190	2450	-
Выручка (тыс. руб.)	98	180	266	346	425	504	598	691	785	901	1023	1144	6961

Рассчитаем возможные доходы и расходы от предложенного проекта. Расчеты представлены в таблице 3.11:

Таблица 3.11 – Расчет возможных доходов и расходов

Период/показатели	Кол-во новых абонентов ШПД	Кол-во новых абонентов КТВ+ШПД	Всего абонентов ШПД	Всего абонентов КТВ+ШПД	Выручка ШПД	Выручка ШПД+КТВ	Расходы на приобретение оборудования	Затраты на предоставление доступа	Амортизация	ФОТ	Страховые взносы (30,4%)	Налогооблагаемая прибыль	Налог на прибыль	Чистая прибыль
1	210	370	210	370	98,07	209,79	812	21,24	148,4	200	60,8	-786,18	-157,24	-628,94
2	175	350	385	720	179,80	408,24	735	19,23	148,4	200	60,8	-426,99	-85,40	-341,59
3	185	370	570	1090	266,19	618,03	777	20,32	148,4	200	60,8	-173,90	-34,78	-139,12
4	170	340	740	1430	345,58	810,81	714	18,68	148,4	200	60,8	162,91	32,58	130,33

Окончание таблицы 3.11

5	170	340	910	1770	424,97	1003,59	714	18,68	148,4	200	60,8	435,08	87,02	348,07
6	170	340	1080	2110	504,36	1196,37	714	18,68	148,4	200	60,8	707,25	141,45	565,80
7	200	300	1280	2410	597,76	1366,47	700	18,31	148,4	200	60,8	985,12	197,02	788,10
8	200	300	1480	2710	691,16	1536,57	700	18,31	148,4	200	60,8	1248,62	249,72	998,90
9	200	300	1680	3010	784,56	1706,67	700	18,31	148,4	200	60,8	1512,12	302,42	1209,70
10	250	300	1930	3310	901,31	1876,77	770	20,14	148,4	200	60,8	1727,14	345,43	1381,71
11	260	300	2190	3610	1022,73	2046,87	784	20,51	148,4	200	60,8	2004,29	400,86	1603,43
12	260	300	2450	3910	1144,15	2216,97	784,00	20,51	148,4	200	60,8	2295,81	459,16	1836,65
Итого	2450	3910	14905	26450	6960,64	14997,15	8904,00	232,91	1780,8	2400	729,6	9691,27	1938,25	7753,02

Таким образом мы видим, что затраты на оборудование составят 8 904 тыс. рублей. А чистая прибыль по концу года с учетом всех расходов – 7 753 тыс. рублей.

3.3 Оценка предложенных мероприятий и их влияние на финансовые результаты ООО «Астрон»

Проведя анализ все планируемые мероприятия, нужно убедиться в том, что данные мероприятия положительно сказались на финансовых результатах ООО «Астрон». Для этого составим в таблице 3.12 прогнозный отчет о прибылях и убытках на 2016 год:

Таблица 3.12 – Прогнозный отчет о прибылях и убытках на 2016 год

Показатель	2016	2015
1	2	3
Выручка	102386	80428
Себестоимость продаж	(60163)	(46116)
Валовая прибыль (убыток)	42223	34312
Коммерческие расходы	(8963)	(8963)
Управленческие расходы	(18723)	(21053)
Прибыль (убыток) от продаж	14537	4296
Доходы от участия в других организациях	-	-
Проценты к получению	-	-
Проценты к уплате	(1023)	(1023)
Прочие доходы	2417	2417
Прочие расходы	(4733)	(4 733)
Прибыль (убыток) до налогообложения	11198	957
Текущий налог на прибыль	(2216)	-
В т.ч постоянные налоговые обязательства (активы)	(450)	(450)
Изменение отложенных налоговых обязательств	482	482
Изменение отложенных налоговых активов	(1124)	(1124)
Прочее	103	103
Чистая прибыль (убыток)	7993	212

Из прогнозного отчета видно, что выручка от продажи выросла на 21 958 тыс. руб. Себестоимость выросла на 14 047 тыс. руб. (11 %).

Управленческие расходы уменьшились на 2 330 тыс. руб. за счет сокращения транспортных расходов и расходов на оказание консультационных услуг. Сокращение транспортных расходов позволило сэкономить 794 тыс. руб, консультационных услуг - 1 536 тыс. руб.

Внедрение новой услуги позволило убрать отрицательную тенденцию ООО «Астрон», когда на протяжении долгого времени рост расходов значительно превышал рост выручки, что с каждым годом все больше увеличивало убыток организации.

После проведенных мероприятий выручка превышает расходы на 5 412 тыс. руб. - это можно считать положительной тенденцией.

Положительный результат виден и по чистой прибыли. Чистая прибыль организации увеличилась на 7 781 тыс. руб.

Увеличение чистой прибыли влечет за собой увеличение собственного капитала, что улучшает финансовое состояние предприятия.

Для того чтобы определить финансовое состояние после проведенных мероприятий составим прогнозный бухгалтерский баланс в таблице 3.13, и определим финансовое состояние организации а также рассчитаем основные коэффициенты финансовой устойчивости.

Таблица 3.13 – Прогнозный бухгалтерский баланс

Показатели	2015	2016	Изменения		В процентах к итогу	
					2015	2016
АКТИВ			Абсолютное отклонение	Темп прироста, %		
1. Внеоборотные активы	38 570	31 697	-6 873	-17,82	61,70	50,70
2.оборотные активы, из них:						

Окончание таблицы 3.13

2.1 Запасы	4 685	4 685	0	0	19,57	15,20
2.2 НДС по приобретенным ценностям						
2.3 Дебиторская задолженность	14 977	14 977	0	0	62,55	48,59
2.4 Краткосрочные финансовые вложения						
2.5 Денежные средства	3 913	10 793	6 880	175,82	16,34	35,02
2.6 Прочие оборотные активы	367	367	0	0	1,53	1,19
Итого по разделу 2	23 943	30 823	6 535	27,29	38,30	49,02
БАЛАНС	62 513	62 520	7,00	0,01	100,00	100,00
ПАССИВ						
3. Капиталы и резервы	15 892	18 706	2 814	17,71	25,42	30,09
4. Долгосрочные обязательства	575	575	0	0	0,92	0,92
5. Краткосрочные обязательства, из них:						
5.1 Займы и кредиты	23 349	22 872	-477	-2,04	50,71	53,32
5.2 Кредиторская задолженность	21 384	19 054	-2 330	-10,9	46,44	44,07
5.3 Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов						
5.4 Доходы будущих периодов						
5.5 Резервы предстоящих расходов	1 313	1 313	0	0	2,85	3,06
Итого по разделу 5	46 046	42 894	-3 152,00	-6,85	73,66	68,61
БАЛАНС	62 513	62 520	7,00	0,01	100,00	100,00

По прогнозному балансу, мы видим изменение структуры актива баланса, путем уменьшения внеоборотных средств на 6 873 тыс. руб., и увеличение оборотных на 6 880 тыс. рублей. Увеличение оборотных денежных средств связано с увеличением денежных средств на конец года на 175,82%, это положительно сказывается на ликвидности баланса. Уменьшение внеоборотных активов произошло в связи с уменьшением остаточной стоимости основных средств после амортизации.

В пассиве баланса мы наблюдаем увеличение собственного капитала на 2 814 тыс. руб. (17,71%). Увеличение собственного капитала влечет за собой улучшение финансового состояния предприятия.

Также в пассиве баланса мы видим снижение по статье «кредиторская задолженность» в связи с сокращением затрат предприятия на 2 330 тыс. руб. (10,09%). Определим финансовое состояние предприятия в таблице 3.14:

Таблица 3.14 – Финансовое состояние предприятия

Наименование показателей	2015 год	2016 год	Откло- нение
1. Величина собственного капитала (итог 3 раздела баланса)	15 892	18 706	2 814
2. Величина внеоборотных активов (итог 1 раздела баланса)	38 570	31 697	-6 873
3. Величина долгосрочных обязательств (Итог 4 раздела баланса)	575	575	0
4. Величина краткосрочных кредитов и займов	23 349	22 872	-477
5. Общая сумма запасов и затрат	4685	4685	0
6. Наличие собственных оборотных средств (п.1 - п.2)	-22 678	-12 991	9 687
7. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (п. 6 + п. 3)	-22 103	-12 416	9 687
8. Общая величина основных источников форми- рования запасов и затрат (п.7 + п.4)	1 246	10 456	9 210
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (п.6 - п.5)	-27 363	-17 676	9 687
10. Излишек (+) или недостаток (-) собственны и долгосрочных заемны средств источников форми- рования запасов и затрат (п.7 - п.5)	-26 788	-17 101	9 687

Окончание таблицы 3.14

11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат (п.8 - п.5)	-3 439	5 771	9 210
12. Тип финансовой устойчивости	S= (0,0,0) кризисное финансо- вое состоя- ние	S= (0,0,1) неустойчивое финансовое состояние	-

Таким образом, после проведенных мероприятий мы видим, что в 2016 году, у нас намечается неустойчивое финансовое состояние.

Расчет коэффициентов представим в таблице 3.15:

Таблица 3.15 – Расчет финансовых коэффициентов

Показатель	Нормативное значение	2015	2016	Изменение
Коэффициент покрытия	нормальное значение 2,0 и более удовлетворительно - 1,5	0,52	0,71	0,19
Коэффициент финансовой устойчивости	2 и более	0,34	0,43	0,09
Маневренность собственного капитала	0,2-0,3	-1,43	-0,69	0,73
Коэффициент финансовой зависимости	1	3,93	3,34	-0,59
Коэффициент платежеспособности	более 2	0,52	0,71	0,19
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	более 2	0,35	0,43	0,09
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	более 0,5	0,25	0,30	0,05
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	более 0,1	-0,95	-0,42	0,53

Вывод: при расчете финансовых коэффициентов после проведенного анализа, мы видим, что все значения еще не равны нормативным, но уже стремятся к ним.

Увеличение коэффициента финансовой независимости (автономии) на конец планируемого года до 0,30, говорит о том, что у предприятия ослабевает зависимость от кредиторов по причине недостатка собственного капитала.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за анализируемый период вырос на -0,53, это обусловлено снижением доли внеоборотных активов. Но все-таки его значение остается критическим для организации, из-за недостаточного роста собственного капитала.

Также мы видим увеличение коэффициента маневренности на 0,73, что говорит, о том, что у предприятия улучшается гибкость в использовании собственных оборотных средств.

Увеличение коэффициент соотношения заемных и собственных средств дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости.

Его увеличение с 0,35 до 0,42, говорит нам об уменьшении зависимости предприятия от внешних кредиторов.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Из проведенного анализа видно, что ООО «Астрон» на протяжении трех лет не имеет прибыли. И почти все показатели финансовой устойчивости предприятия находятся на критическом или максимально низком уровнях. Убыток организации увеличивался с каждым годом.

Хотя по анализу финансистов предприятия ситуация прогнозируема и связана с реализацией инвестиционного проекта по строительству магистральных волоконно-оптических линий связи (ВОЛС) от головной станции до распределительных узлов в микрорайонах, выбранное направление развития не соответствует текущей ситуации и не вполне актуально. Из представленного ранее анализа финансового состояния можно сделать вывод, что прогнозы предприятия по внедрению инвестиционного проекта, направленного на расширение сети кабельного телевидения не оправдываются и лишь усугубляют сложное финансовое положение.

Предприятие существует за счет получения заемных средств от учредителей организации. Выходом из сложившейся ситуации будет направление инвестиций не на увеличение сферы влияния, а на увеличение предоставляемых услуг уже имеющимся абонентам, что значительно экономнее и менее рискованно. Перспективным является предоставление услуг по доступу к интернету.

Модернизация уже имеющегося оборудования и повышение пропускной способности кабеля, значительно дешевле, чем прокладывание новой сети, что ставит ООО «Астрон» на более выгодную позицию по отношению к конкурентам. Постоянные клиенты и репутация фирмы тоже скажутся положительно. Это дает уверенность в успешности данного направления.

Расчет инвестиционного проекта и его коэффициентов показал, что он реализуем, и гарантирует возврат вложенных средств с требуемым наращением. Абсолютный прирост на конец инвестиционного проекта составил

20089 тыс. руб., срок окупаемости проекта 16 месяцев. Таким образом, уже через полтора года значительную часть в выручке будут занимать доходы от предоставления услуг по доступу к интернету.

После построения прогнозного отчета о прибылях и убытках, проведения анализа виден положительный результат. Коэффициент соотношения доходов и расходов равен 0,9, рост выручки превышает рост себестоимости на 6 %. И значительно снизился убыток организации на 6869 тыс. руб. (48 %).

В период кризиса нужно приостановить глобальные проекты для того, чтобы не потерять уже имеющуюся, наработанную годами базу. Поэтому предложенные в работе мероприятия по увеличению финансовых результатов являются актуальными в настоящее время. По представленным расчетам предложенный проект является эффективным для ООО «Астрон», он позволит уменьшить убыток организации и повысит ее рентабельность. Намечится рост финансовых результатов. По расчетам каждый год выручка от реализации интернета будет увеличиваться, и приносить все больше прибыли. И через два с половиной года прирост составит 27510 тыс. руб. Это позволит отнести часть коммерческих и управленческих расходов на финансовый результат по предоставлению доступа к интернету, сделать более рентабельным услуги по кабельному телевидению.

Мероприятия по учету сделают его более прозрачным и удобным для всех пользователей отчетности. Разделение финансовых результатов по видам услуг позволит выявить наиболее рентабельные, и выделит направления политики, продвижение которых не дает желаемого результата и не приносит прогнозируемой прибыли.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 Артеменко В.Г., Беллендир М.В. Финансовый анализ: учебное пособие. - М.: Издательство "ДИС", НГАЭиУ, 2007.
- 2 Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа.- М.: "Финансы и статистика", 2008.
- 3 Батуев М.В. Анализ финансового состояния //Аудит и финансовый анализ – 2009. - № 2.
- 4 Батьковский М.А., Булаева И.В., Мингалиев К.Н. Экономико-математический инструментарий финансового оздоровления российских предприятий в условиях глобализации и мирового финансового кризиса. –М.: МЭСИ, 2009.
- 5 Батьковский М.А., Булаева И.В., Мингалиев К.Н. Управление финансовым оздоровлением предприятия в условиях экономического кризиса. // Менеджмент в России и за рубежом. – 2010. - №1. – С. 79-85.
- 6 Басовский Л.Е. Экономический анализ. – М. ПРИОР, 2008. – 260 с.
- 7 Безруких П.С. Бухгалтерский учет.–М.: Бухгалтерский учет, 2007. - 532 с.
- 8 Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. Т.2. – К.: Ника-Центр, 2007. – 512 с.
- 9 Бороненкова С.А. Управленческий анализ: Учебное пособие.- М.: Финансы и статистика, 2007. - 325с.
- 10 Бухгалтерская (финансовая) отчетность: Учебник под ред. проф. В.Д. Новодворского М.: Омега - Л, 2009. – 608 с.
- 11 Вакуленко Т.Г., Фомина Л.Ф. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений.- СПб.: «Издательский дом Герда», 2007.
- 12 Вахрин П.И. Финансовый анализ в коммерческих и не коммерческих организациях: Учеб. пособ.- М.: Маркетинг, 2007. - 320 с.

- 13 Андриюшин С., Кузнецова В. Приоритеты денежно-кредитной политики центральных банков в новых условиях // Вопросы экономики. – 2011. - № 6. – С. 57 – 59.
- 14 Ануреев С.В. Денежно-кредитная политика, диспропорции и кризисы. – М.: Кнорус, 2009. – 448 с.
- 15 Баликоев В.З. Общая экономическая теория. – М.: Омега-Л, 2011. – 688 с.
- 16 Гусейнов Р.М., Семенихина В.А. Экономическая теория. – М.: Омега-Л, 2009. – 448 с.
- 17 Жученко О.А. Инструменты денежно-кредитной политики и их использование // Вестник государственного гуманитарного университета. – 2009. - № 3. – С. 65 – 73.
- 18 Коршунов Д.А. О построении модели общего равновесия для экономики России // Деньги и кредит. – 2011. - № 2. – С. 56 – 67.
- 19 Криворотова Н.Ф., Урядова Т.Н. Актуальные проблемы денежно-кредитной политики России // Terra Economicus. – 2012. - № 3. – С. 24 – 26.
- 20 Лукша Н. Инфляция и денежно-кредитная политика // Экономико-политическая ситуация в России. – 2012. - № 12. – С. 9 – 11.
- 21 Малхасян А.М. Направления совершенствования денежно-кредитной политики Российской Федерации // Финансы и кредит. – 2012. - № 43. – С. 51 – 62.
- 22 Матовников М.Ю. К вопросу об инструментах денежно-кредитной политики // Деньги и кредит. – 2012. - № 1. – С. 32 – 34.
- 23 Милюков А.И., Пенкин С.А. Денежно-кредитная политика как фактор роста российской экономики // Банковское дело. – 2011. - № 9. – С. 21 – 24.
- 24 Улюкаев А.В. Новые вызовы денежно-кредитной политики // Деньги и кредит. – 2012. - № 11. – С. 3 – 5.

- 25 Челноков В.А. К вопросу о сущности, функциях и роли современных денег // Деньги и кредит. – 2010. - № 5. – С. 68 – 70.
- 26 Экономическая теория / Под ред. В.Д. Камаева. – М.: Владос, 2007. – 592 с.
- 27 Экономическая теория / Под ред. Е.Н. Лобачевой. – М.: Юрайт, 2011. – 522 с.
- 28 Балдоржиев, Д.Д. Экономическая теория: Учеб. пособие / Д.Д. Балдоржиев. — Смоленск, 2002. – 396 с.
- 29 Борисов, Е. Ф. Основы экономики: Учебное пособие / Е. Ф. Борисов. — М.: Юрайт — Издат, 2009. – 316 с.
- 30 Куликов, Л.М. Экономическая теория: Учебник/Л.М. Куликов. – М.: ТК Велби, Издательство Проспект, 2010. – 432с.
- 31 Современная экономика: Учебное пособие /Под ред. О. Ю. Мамедова. — Ростов-на-Дону: Феникс, 2011. – 456 с.
- 32 Экономика: Учебник / Под ред. Р. П. Колосовой. – М.: Норма, 2011. – 345 с.
- 33 Экономика: Учебное пособие /Под ред. А.С. Булатова. — М.: Юристъ, 2009. – 896 с.
- 34 Экономическая теория: Учеб. пособие /Под ред. Н.И. Базылева.- М.: ИНФРА – М, 2011. – 662 с.
- 35 Экономическая теория: Учебник / Под общей ред. Г. П. Журавлевой, Л. С. Тарасевича. — М.: ИНФРА-М, 2011. – 714 с.
- 36 Экономическая теория: Учебник / Под ред. Н.И. Базылева, С.П. Гурко. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 512 с.
- 37 Экономическая теория: Учебник / Под ред. О.С. Белокрыловой. — Ростов-на-Дону: Феникс, 2011. – 448 с.

- 38 Экономическая теория: Учебник/ под ред. В.Д. Камаева, Е.И. Лобачевой. – М.: Юрайт-Издат, 2010. – 557с.
- 39 Экономическая теория: Учебное пособие /Под ред. В.И. Видяпина. — М.: ИНФРА – М, 2011. – 714 с.
- 40 Антикризисное управление / Под ред. Э.М. Короткова.- М.: ИНФРА – М, 2009. – 620 с.
- 41 Антикризисное управление: теория, практика, инфраструктура / Под ред. Г.А. Александрова. — М.: Изд-во БЕК, 2010. – 544 с.
- 42 Бабушкина Е. А, Антикризисное управление. Конспект лекций /Е.А. Бабушкина.- М.: Эксмо, 2008 . — 160 с.
- 43 Балдин К. В. Антикризисное управление: макро- и микроуровень: Учебное пособие/К.В. Балдин. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2011. — 316 с.
- 44 Орехов В.И. Антикризисное управление: Учебник (ГРИФ) / В.И. Орехов, К.В. Балдин. — М.: ИНФРА-ИНЖЕНЕРИЯ, 2009. — 544 с.
- 45 Евграфова И.Ю. Антикризисное управление. Шпаргалка /И. Ю. Евграфова, Е. О. Красникова. — М.: Изд-во БЕК, 2010. – 54 с.
- 46 Антикризисный менеджмент / Под ред. А. Грязновой. — М.: ИНФРА-М, 2011. – 368 с.
- 47 Жарковская Е.П. Антикризисное управление /Е.П. Жарковская, Б.Е. Бродский.- М.: Омега – Л,2011.- 358 с.
- 48 Родионова Н.В. Антикризисный менеджмент / Н.В. Родионова.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. — 680 с.

49 Балашов А.П. Антикризисное управление / А.П. Балашов.- Новосибирск, 2010. – 346 с.

50 Покровская В.В. Организация и регулирование внешнеэкономической деятельности: Учебник. - М.: Юристъ, 1999 г.

51 Попов С.А. Мировая экономика и экономическое положение России / Сборник статистических материалов: Уч. пос. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2004 г.