

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра туризма и культурного наследия
наименование кафедры

**Оценка деятельности предприятия сферы сервиса с позиций
финансового анализа (на примере ООО «АЗСстройсервис»)**

АВТОРЕФЕРАТ МАГИСТЕРСКОЙ РАБОТЫ

Студента(ки) 2 курса 268 группы
направления (специальности) 43.04.01 Сервис
код и наименование направления (специальности)

Институт истории и международных отношений
наименование факультета, института, колледжа

Ширяевой Олеси Андреевны
Фамилия, имя, отчество

Научный руководитель

Доцент, к.э.н., доцент
должность, уч.степень, уч.звание



подпись, дата

Т.В. Темякова
инициалы, фамилия

Зав. кафедрой

Профессор, д.э.н. профессор
должность, уч.степень, уч.звание

подпись, дата

Т.В. Черевичко
инициалы, фамилия

Саратов 2020

Введение. Актуальность темы обусловлена тем, что анализ бухгалтерской отчетности – это важный инструмент, который направлен на помощь работникам организации той или иной отрасли в условиях неопределенности принимать более продуманные и взвешенные решения. Соответственно, понимание особенности этого процесса в совокупности с составлением его оценки так важно для широкого круга лиц.

Руководство организации использует информацию о финансовой деятельности организации для того, чтобы сформировать экономический курс и определить правильное сочетание краткосрочного долга, долгосрочного долга и капитала владельцев. Также представляет интерес структура активов предприятия, а именно сочетание наличных, запасов, дебиторской задолженности, инвестиций и основных средств. Директорат должен вести предприятие к сбалансированной политике управления краткосрочными и долгосрочными финансовыми ресурсами, а также к заработку прибыли. Максимизация потока прибыли, при использовании всех доступных ресурсов для обеспечения полного покрытия текущих обязательств, способствует увеличению уровня финансовых рисков. Организация может оказаться на пороге банкротства из-за действий кредиторов. Например, они могут отказаться от дальнейшего предоставления кредитной линии, а также потребовать оплаты долга. Соответственно, для получения разумной прибыли руководящие органы должны правильно и эффективно использовать имеющиеся ресурсы.

Финансовая отчетность подготовлена для использования разными группами заинтересованных лиц. Пользователи информации, отраженной в отчетности, как правило, придерживаются собственных целей при анализе.

Анализ бухгалтерской отчетности представляет собой нечто иное, как совокупность процесса расчета финансово-экономических показателей и применения прочих методов экономического анализа с целью формирования выводов и рекомендаций, используя данные, отраженные в финансовой отчетности предприятия за определенный период. В результате оценки

указанных данных аналитик может сформировать общее представление о финансовом положении организации.

В практике работы больших организаций этот процесс позволяет подвести результат работы субъекта хозяйственной деятельности в общем и его структурных отделов по отдельности.

Цель магистерской работы – на базе изучения теоретических основ исследования деятельности предприятия сферы сервиса с позиций финансового анализа оценить финансово-хозяйственную деятельность в ООО «АЗСстройсервис» и разработать рекомендации по улучшению результатов финансового положения. Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть содержание финансового анализа деятельности предприятия;
- раскрыть методы оценки деятельности предприятия сферы сервиса с позиций финансового анализа;
- проанализировать информационную базу оценки деятельности предприятия сферы сервиса с позиций финансового анализа;
- предоставить общую характеристику ООО «АЗСстройсервис»;
- исследовать финансово-хозяйственную деятельность ООО «АЗСстройсервис»;
- оценить деятельность ООО «АЗСстройсервис» с позиции финансового анализа;
- провести анализ вероятности банкротства ООО «АЗСстройсервис» и разработать рекомендации по улучшению его финансового положения.

Вопросы значения финансовой отчетности организации для осуществления эффективного управления рассматривались такими

блистательными учеными, как Л.Е. Басовский¹, К.А. Мамашов², С.Б. Верникова³, Д.И. Жилияков⁴, Л.А. Мельникова⁵ и др. Методы анализа финансовой отчетности организации представлены в научных трудах Е.В. Арсенова⁶, Г.В. Шадрина⁷, Н.И. Базылев⁸, Н.А. Лытневой⁹ и др. По мнению большинства авторов, бухгалтерская финансовая отчетность организации представляет собой единую систему данных об имущественном и финансовом положении и о результатах ее хозяйственной деятельности. Данный вид отчетности формируется исходя из бухгалтерского учета, составленный по установленным формам. А основным источником информации о финансовом состоянии, финансовых результатах деятельности организации и изменениях в ее финансовом положении является бухгалтерская (финансовая) отчетность. С помощью ликвидных активов организация должна погашать свои долги в установленные сроки, а также поддерживать функциональное равновесие между источниками и обязательствами, обеспечивая стабильность первых и целевое направление вторых. Это требование обуславливает два различных подхода в финансовом анализе:

1. Анализ ликвидности.
2. Функциональный анализ.

¹ Басовский Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. - М.: ИНФРА-М, 2012. С.366.

² Мамашов К. А. Совершенствование форм финансовой отчетности в современных условиях // Молодой ученый. - 2016. - №4. С. 442-444.

³ Верникова С.Б Анализ хозяйственной деятельности предприятия / С.Б. Верникова, М.: Финансы и статистика, 2009. С. 286.

⁴ Жилияков Д.И. Финансово-экономический анализ (предприятие, банк, страховая организация) / Д.И. Жилияков. - М.: КноРус, 2012. С. 368.

⁵ Мельникова Л.А. Бухгалтерский учет / Ю.А. Бабаев, А.М. Петров, Л.А. Мельникова; Под ред. Ю.А. Бабаев. - М.: Проспект, 2013. С. 102.

⁶ Арсенова, Е.В. Экономика организации (предприятия) / Е.В. Арсенова, И.В. Корнеева; Под ред. Н.А. Сафронов. - М.: Магистр, 2011. С. 681.

⁷ Шадрина, Г.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: книга 2 (58) / Г.В. Шадрина. - М: ООО «Фирма-Благовест-В», 2008. С. 184.

⁸ Базылев Н.И. Микроэкономика /Н.И. Базылев, С.П. Гурко, М.Н. Базылева – М: ИНФРА-М, 2008. С. 204.

⁹ Лытнева Н.А. Бухгалтерский учет / Н.А. Лытнева, Л.И. Малявкина, Т.В. Федорова. - М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2013. С. 32.

В первом случае в качестве базы выступает традиционный бухгалтерский баланс, отражающий имущественное состояние организации в данный момент. Во втором - функциональный баланс, показывающий источники средств и направления их использования в деятельности организации.

Данная работа состоит из трех глав. Первая глава содержит три части:

- в первой части рассмотрены теоретические аспекты финансово-хозяйственной деятельности предприятия, а именно: понятие, содержание, цели и задачи финансово-хозяйственной деятельности;
- вторая часть первой главы охватывает информацию о методах оценки деятельности организации с позиции финансового анализа;
- третья описывает ее информационную базу.

Во второй главе рассмотрена характеристика и проведена оценка деятельности организации ООО «АЗСстройсервис» с позиции финансового анализа.

Третья же глава нацелена на разработку направлений, совершенствующих направление деятельности отдельно взятой организации, на основании результатов финансово-хозяйственной деятельности. Данные программы помогут провести анализ вероятности наступления банкротства, а также сформировать рекомендации по улучшению результатов финансового положения ООО «АЗСстройсервис».

Такая структура работы позволяет показать в полном объеме всю информацию об оценке деятельности предприятия с позиции финансового анализа.

Основное содержание работы. Анализ финансово-хозяйственной деятельности - это анализ данных бухгалтерской (финансовой) отчетности. В свою очередь отчетность – это заключительный элемент метода бухгалтерского учета. Подготовка бухгалтерской отчетности – это обязанность не только бухгалтерии, но и других экономических и технических служб предприятия, так как при составлении отчетности

подводятся итоги и оцениваются все аспекты деятельности организации. Отчетность составляется на основании всех видов текущего учета – бухгалтерского, статистического, оперативно-технического, а также согласно требованиям российских стандартов бухгалтерского учета и отечественного законодательства.

Как пишет Э.С. Шварц, главная цель составления баланса – это анализ соотношения вложенных средств, отражаемых в пассиве, с тем, что получено в результате, т. е. активами организации. Если получено больше, чем вложено, активы организации превышают ее пассивы, то результат – прибыль. Если вложено больше, чем получено, т. е. пассивы больше, чем активы, то результат – убыток¹.

Финансово - хозяйственная деятельность сервисной организации состоит из нескольких элементов информации²:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах (отчет о прибылях и убытках);
- отчёт о движении денежных средств;
- отчёт об изменениях капитала;
- пояснения к бухгалтерской отчетности.

Являясь внутренними пользователями, собственники организации сферы сервиса проводят анализ финансовых отчетов для повышения доходности капитала, а также для обеспечения стабильного положения организации. В свою очередь, кредиторы и инвесторы анализируют финансовые отчеты, чтобы сократить свои риски по займам и вкладам. С уверенностью можно сказать, что качество принимаемых решений полностью зависит от качества аналитического обоснования решения.

Финансовый анализ деятельности организаций, в том числе и сервисных предприятий, заключается, как правило, в изучении

¹ Шварц Э. С. Особенности формирования и анализа консолидированной финансовой отчетности // Молодой ученый. - 2015. - №11. С. 1033-1036.

² Жилияков Д.И. Финансово-экономический анализ (предприятие, банк, страховая организация) / Д.И. Жилияков. - М.: КноРус, 2012. С. 368.

бухгалтерских документов и подготовке определенных выводов на основе изученной отчетности. По завершению анализа показателей бухгалтерской отчетности проводится его оценка и делаются выводы о состоянии предприятия, каким количеством активов оно обладает, стоит ли привлекать для его развития инвестиционные средства.

Существуют различные методики анализа, с помощью которых представляются данные о финансовой ситуации в сервисной организации, они отражены в таблице 1.

Таблица 1. Методы оценки деятельности предприятия сферы сервиса с позиции финансового анализа через показатели бухгалтерской отчетности

Вид анализа	Цель анализа
Горизонтальный	Определение абсолютных и относительных отклонений, а также сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом в относительном и абсолютном виде с тем, чтобы сделать выводы
Вертикальный (структурный)	Определение структуры конечных финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом
Трендовый	Сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя
Коэффициентный	Расчет определенных величин (коэффициентов), значения которых можно сравнивать между собой за различные периоды, по направлениям деятельности, а также с принятыми нормативными значениями
Факторный	Изучение причин изменения уровня чистой прибыли и факторов, влияющих на этот показатель

Бухгалтерская (финансовая) отчетность является основной информационной базой для оценки деятельности предприятия сферы сервиса с позиций финансового анализа, дающая полное и достоверное представление о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении.

АЗСстройсервис - организация, которая занимается в основном строительством, ремонтом и обслуживанием АЗС и АЗК. Данная организация достаточно известная в сфере обслуживания АЗС-станций, так как конкурентов в Саратове и Саратовской области у нее нет. Спектр

обслуживания у данной организации огромен, начиная с продажи комплектующих для заправочных станций (все различные шланги, заправочные пистолеты, непосредственно сами колонки), заканчивая строительством новых станций.

Для оценки деятельности ООО «АЗСстройсервис» с позиции финансового анализа в начале исследования необходимо проанализировать Актив и Пассив бухгалтерского баланса с помощью горизонтального анализа. Анализируя разделы актива баланса, можно отметить рост статей «Основные средства» и «Отложенные активы», которые за 2018 год увеличились более чем на 40%, что привело к повышению валюты баланса. Также претерпела изменения такая статья, как «НДС по приобретённым ценностям». Показатели данной статьи возросли более, чем в пять раз. Другие статьи актива в 2018 году снизились. Касаясь внеоборотных активов, размер которых на конец 2016 года составлял 7186 тыс. руб., в 2018 году увеличился на 50%. Размер оборотных активов также в 2018 году увеличился. На протяжении анализируемого периода можно проследить ежегодное повышение дебиторской задолженности.

При анализе коэффициентов ликвидности ООО «АЗСстройсервис» было выявлено следующее:

Нормативное значение коэффициента абсолютной ликвидности составляет 0,2. В исследуемой организации данный коэффициент находится ниже, что означает отсутствие возможности обеспечения средствами для своевременного погашения срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов.

Коэффициент быстрой ликвидности должен находиться в пределах от 0,6 до 0,8, т.е. текущие обязательства должны компенсироваться на 60%-80% за счет быстрореализуемых активов. В рассматриваемом периоде коэффициент понизился с 2,33 до 1,53, что, в свою очередь, разъясняется, как негативная тенденция.

Нормативное значение коэффициента текущей ликвидности составляет 2, что говорит о возможности обеспечения организацией себя собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств. В исследуемой организации идет уменьшение значения, близкое к пороговому.

Наблюдается небольшое понижение коэффициента покрытия оборотных средств собственными источниками формирования к 2018 году. Нормативное значение данного коэффициента $>0,1$, это означает, что организация соответствует нормативным показателям.

Таблица 2. Динамика финансовых результатов деятельности ООО «АЗСстройсервис»

Показатели	2017 год	2018 год	Изменение 2018-2017г.	Темп роста, % 2018/2017
Выручка (стр. 2110)	57359	55812	-1547	97,3
Себестоимость продаж (стр. 2120)	-5708	-11054	-5346	193,6
Валовая прибыль (убыток) (стр. 2100)	51651	44758	-6893	86,6
Коммерческие расходы (стр. 2210)	-	-		
Управленческие расходы (стр. 2220)	-52971	-44282	8689	83,5
Прибыль (убыток) от продаж (стр. 2200)	-1320	476	1796	36
Прочие доходы (стр. 2340)	1897	3152	1255	166
Прочие расходы (стр. 2350)	-3203	-2091	1112	65
Прибыль (убыток) до налогообложения (стр. 2300)	-1371	282	1653	20
Текущий налог на прибыль (стр. 2410)	-26	-121	-95	465
Чистая прибыль (стр. 2400)	-1411	175	1586	12,4

Снижение показателя валовой прибыли в 2018 году на 6 893 тыс. руб. по сравнению с 2017 годом говорит о понижении рентабельности и повышении издержек производства.

Повышение значения показателя прибыль (убыток) от продаж в 2018 году на 1796 тыс. руб. по сравнению с 2017 годом произошло из-за увеличения объема продаж.

Себестоимость продаж в 2018г. понизилась на 5346 по сравнению с 2017г. и составила -11054, для решения данной проблемы следует найти новых поставщиков с целью покупки товаров или услуги по более низкой стоимости.

Показатель рентабельности показывает «прибыльность предприятия». Рентабельность продаж дает представление о том, какова доля прибыли в выручке предприятия. В анализе ее принято обозначать ROS (сокращение от английского return on sales, т.е. доход от продаж).

Чистая рентабельность показывает величину чистой прибыли, которую получит организация на единицу выручки. Этот показатель характеризует эффективность деятельности организации в целом. Рассчитаем рентабельность по чистой прибыли:

$$\text{ROS} = \text{строка } 2400 / \text{строка } 2110 \times 100 = 0,3.$$

Чем выше этот показатель, тем успешнее функционирует предприятие и тем больше доход может принести своим владельцам. Показатель рентабельности имеет не большое значение, что говорит о низкой рентабельности исследуемой организации.

В работе рассчитана вероятность банкротства ООО «АЗСстройсервис» по двум моделям: Р. Таффлера и Г. Тишоу, Лиса. Все данные для расчета были взяты из Бухгалтерского баланса и Отчета о финансовых результатах.

Четырехфакторная модель Р. Таффлера и Г. Тишоу выглядит следующим образом:

Рассчитаем показатель банкротства по четырехфакторной модели Р. Таффлера:

$$Z = 0,53*(476/21713) + 0,13*(47659/(67+21713)) + 0,18*(21713/63163) + 0,16*(476/63163) = 0,36, \text{ это означает, что организация финансово устойчива.}$$

Рассчитаем уровень вероятности банкротства по модели Лиса:

$$Z = 0,063*(47659/63163) + 0,092*(476/63163) + 0,057*(41373/63163) + 0,001*(10/3815) = 0,08.$$

Оценка предприятия по модели банкротства Лиса определяется следующим образом: если $Z < 0,037$ – банкротство компании очень вероятно, а если $Z > 0,037$, то предприятие считается финансово устойчивым.

Так как полученный показатель составляет 0,08 и это $> 0,037$, то можно сделать вывод, что вероятность банкротства по Лису невелика.

В результате анализа вероятности банкротства по 2 моделям, можно сделать вывод, что организация ООО «АЗСстройсервис» достаточно финансово устойчива и вероятность наступления банкротства минимальна.

Результаты анализа показали, что расчеты по дебиторской, и кредиторской задолженности являются проблемными статьями баланса организации. В абсолютном выражении дебиторская задолженность занимает значительную часть в активах организации, а именно, 29793 тыс.руб. из 63163 тыс.руб. Значение кредиторской задолженности в абсолютном выражении в структуре баланса составляет 17898 тыс.руб.

Кроме того, автор не может оставить без внимания насущную проблему, существующую на сегодняшний день, которая сильно влияет на деятельность малого и среднего предпринимательства в целом, и ООО «АЗСстройсервис» не является исключением. В качестве данной проблемы выступает коронавирусная инфекция (COVID-19), которая является смертельной. В соответствии со статьей 80 Конституции Российской Федерации решено установить нерабочие дни с сохранением за работниками заработной платы, кроме тех организаций, без которых невозможна жизнедеятельность населения (медицинские и аптечные организации, организации, обеспечивающие продуктами питания и товарами первой необходимости и т.д.)¹.

Говоря об ООО «АЗСстройсервис», стоит отметить, что несмотря на сохранение заработной платы за работниками, результаты пандемии все же привели к сокращению рабочих мест, отсутствию возможности платить по своим обязательствам. Исследуемая организация на время пандемии осталась

¹ Консультант Плюс. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

без работы, так как ее деятельность не является жизненно необходимой. Следствием будет глобальное изменение финансовых показателей. Так, дебиторская задолженность повысится из-за того, что деятельность заказчиков также приостановлена и расчеты будут происходить после улучшения ситуации, связанной с COVID-19. Необходимо отметить и изменения в кредиторской задолженности, которая увеличится в разы. Дело в том, что организация не обладает денежными средствами для покрытия своих обязательств перед поставщиками (в том числе лизинговые платежи), а также перед банками.

В качестве рекомендаций по улучшению финансовой деятельности организации, а именно для снижения задолженности и увеличения денежной массы, предлагаются следующие мероприятия:

- Постоянная связь и контроль за должниками для установления четких сроков погашения долга, которые устроили бы обе стороны путем телефонных переговоров;
- Отправка письменных уведомлений с целью напоминания должникам о его финансовых обязательствах;
- Приостановление обслуживания клиента и ограничение поставок до момента погашения задолженности;
- Установление фиксированного срока платежей в договоре с оговоркой просрочки платежа, финансово выгодной для организации;
- Установление пункта в договоре об изменении цен в зависимости от сроков оплаты, предоставляя возможность клиенту экономию денежных средств на оплате продукции/услуг, а организации - сохранение клиента;
- Решение взыскать задолженность с помощью судебных органов;
- Разработка системы скидок для кредиторов в зависимости от текущей ситуации, что позволит обеспечить приток денежной массы, увеличить объем продаж, сохранить старых клиентов и привлечь новых. Скидка предоставляется только клиентам, оплачивающим продукцию в срок.

Заключение. Во время формирования бухгалтерской отчетности организация должна исходить из того, что бухгалтерская отчетность должна давать достоверное и полное представление о ее финансовом положении, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в финансовом положении.

Бухгалтерская отчетность используется внешними пользователями для оценки эффективности деятельности организации, а также для финансового анализа в самой организации. Отчетность необходима для оперативного руководства хозяйственной деятельностью и служит исходной базой для дальнейшего планирования.

Финансовые показатели позволяют измерять эффективность работы за указанными выше направлениями. Например, показатели ликвидности позволяют определить возможность своевременного погашения краткосрочных обязательств, в то время как коэффициенты финансовой устойчивости, которые представляют собою соотношения собственного и заемного капитала, позволяют понять способность отвечать по обязательствам в долгосрочной перспективе. Показатели рентабельности и деловой активности (оборачиваемости) показывают, насколько организация использует имеющиеся возможности повышения эффективности работы.

По результатам анализа финансовых показателей ООО «АЗСстройсервис» выявлено, что расчеты по дебиторской, и кредиторской задолженности являются проблемными статьями организации. В абсолютном выражении дебиторская задолженность занимает значительную часть в активах организации, а именно, 29793 тыс.руб. из 63163 тыс.руб. Удельный вес кредиторской задолженности в структуре баланса составляет 17898 тыс.руб.

Большая сумма дебиторской задолженности в активе баланса свидетельствует о том, что организация отпускает свою продукцию/оказывает услуги контрагенту в долг или авансом, что создает

необходимость перевода части кредиторской задолженности в долгосрочную на какое-то время.

Для улучшения финансовой деятельности организации в целом, а также с учетом сегодняшней ситуации, связанной с COVID-19, для снижения задолженности и увеличение денежной массы, предлагается введение обязательной предоплаты покупателями и системы рассроченных платежей поставщикам, тогда дефицит оборотных средств снизится. Прибыль, полученную таким образом, предприятие может перераспределить на собственные нужды и платежи на погашение кредитов.

При внедрении гибкой системы работы с клиентами возможно изначально снизить размер дебиторской задолженности в два раза.

Снижение объема дебиторской задолженности и сокращение продолжительности ее оборота позволит увеличить текущую ликвидность предприятия и тем самым повысить его привлекательность для кредитных организаций, что позволит увеличить надежные источники финансирования, обеспечит функционирование предприятия в долгосрочном периоде и укрепит финансовую устойчивость организации, с учетом ситуации, происходящей в настоящее время.

Так, предложенные меры помогут управлять показателем дебиторской задолженности, что, в свою очередь, является залогом успешной финансовой деятельности предприятия. Применение даже части рекомендаций поможет повысить эффективность деятельности организации и укрепить ее позиции на рынке. Как следствие, произойдет привлечение клиентов, благодаря чему увеличится выручка и прибыль. А увеличение прибыли даст возможность для расширения бизнеса и повышения числа рабочих мест для жителей города.