



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

Кафедра инновационных технологий управления в государственной сфере и
бизнесе

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

На тему «Управление развитием финансовым состоянием организации»

Исполнитель Грабовский Николай Игоревич

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

«К защите допускаю»

Заведующий кафедрой _____

доктор экономических наук, профессор

Фирова Ирина Павловна

«____» _____ 2020 г.

Санкт-Петербург

2020

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические и методические основы управления финансовым состоянием предприятия	4
1.1 Экономическая сущность финансового состояния предприятия	4
1.2 Методика анализа финансового состояния предприятия	10
2 Анализ и оценка текущего финансового состояния ООО «КубаньЭкоПлюс»	19
2.1 Организационно-экономическая характеристика исследуемого объекта.....	19
2.2 Анализ показателей финансового состояния ООО «КубаньЭкоПлюс»	28
3 Мероприятия по совершенствованию системы управления финансовым состоянием ООО «КубаньЭкоПлюс».....	36
3.1 Выявление проблем финансового состояния исследуемого предприятия	36
3.2 Предложения по улучшению финансового состояния ООО «КубаньЭкоПлюс»	44
Заключение	52
Список использованной литературы.....	53

Введение

Деятельность любой коммерческой организации не зависимо от сферы деятельности имеет своей главной целью получение прибыли. Деятельность не приносящая прибыли два и более года подряд может быть связана с множеством факторов внутренней и внешней среды организации.

Исследования всех этих факторов требует времени, специальной квалификации и адекватного анализа результатов полученных в результате исследований данных. Наиболее актуальным является анализ финансовых показателей результатов деятельности.

Актуальность исследования заключается в том, что анализ показателей финансового состояния позволяет выявить проблемы и являются информационной базой для принятия управленческого решения по улучшению финансового состояния предприятия.

Объект: ООО «КубаньЭкоПлюс»

Предмет: финансово-экономическая деятельность предприятия

Цель работы: на основе анализа финансовых показателей предприятия предложить мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «КубаньЭкоПлюс».

Задачи:

- осветить теоретические и методические основы управления финансовым состоянием предприятия;
- провести анализ и дать оценку финансового состояния ООО «КубаньЭкоПлюс»;
- внести предложения по улучшению финансового состояния ООО «КубаньЭкоПлюс».

1 Теоретические и методические основы управления финансовым состоянием предприятия

1.1 Экономическая сущность финансового состояния предприятия

Финансовое состояние – это экономический термин, который характеризует состояние капитала в процессе его круговорота, наличием активов и способов их образования, обеспечивает способность субъекта управления под влиянием внешних и внутренних факторов функционировать и развиваться в изменяющейся среде [8, с.311].

Финансовое состояние определяет инвестиционную привлекательность предприятия, а также деятельность собственников и кредиторов. В свою очередь, финансовое состояние зависит от своей инвестиционной, финансовой и операционной деятельности. Операционная деятельность создает денежный поток, который делает возможными долгосрочные выгоды; инвестиционная деятельность обеспечивает развитие предприятия в долгосрочных перспективах. Финансовая деятельность обеспечивает приток денежных средств [19, с. 13].

Анализ финансового состояния определяется двумя основными целями: получение прибыли и формирование информации о финансовом состоянии. Анализ показывает, насколько эффективно функционирует организация.

Финансовый анализ понимается как метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе финансовой отчетности и как способ накопления, трансформации и использования информации финансового характера. Финансовое состояние представляет собой совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. Анализ финансового положения — это часть финансового анализа, который, в свою очередь, является составной частью общего, полного анализа хозяйственной деятельности. Разделение анализа хозяйственной деятельности на финансовый и управленческий обусловлено разделением системы учета на бухгалтерский и управленческий [26, с. 185].

Пользователями финансового анализа могут быть: работники, акционеры, инвесторы, покупателя и продавцы, кредиторы, налоговые службы, биржи, органы статистики и др.

Анализ может быть внутренним и внешним. Внутренний проводится сотрудниками предприятия, его результаты полезны для принятия управленческих решений и прогнозирования [15, с. 69].

Внешний анализ определяется пользователями аналитического материала. Аналитики, как правило, не имеют доступа к внутренней базе данных, поэтому этот вид анализа более формализован и выполнен по данным опубликованной отчетности: имущественного состояния на определенную дату, платежеспособности, рентабельности за отчетный период, финансового положения за несколько лет, устойчивости финансовой структуры, данным о связях с банками, поставщиками и потребителями.

Базой внешнего анализа служит бухгалтерская и статистическая отчетность. Такого рода анализ – общепринятая мировая практика. Содержание бухгалтерской отчетности установлено ФЗ №402 «О бухгалтерском учете» от 6 декабря 2011г [23], где определены правила ведения бухгалтерского учета, общие требования ведения бухгалтерской отчетности. На уместность и достоверность отчетов указывают следующие факторы:

- своевременность — доступ к информации при возникновении потребности у пользователей (сроки публикации отчетности не должны превышать 6 мес.);
- значимость — все данные, способные оказать существенное влияние на принятие решения пользователями информации, должны найти отражение в отчетности;
- прогнозная ценность информации — заключается в возможности определения жизнеспособности организации на длительный срок;
- обратная связь информации — позволяет контролировать выполнение решений, помогает подтвердить или откорректировать ранее принятое ее пользователями решение;

- правдивость и достоверность данных;
- преобладание содержания над формой — операции и события, представленные в бухгалтерской (финансовой) отчетности, должны быть представлены не с юридической точки зрения (поскольку большинство операций и событий по своему характеру являются договорными), а с позиции экономической сущности явления;
- нейтральность информации, т.е. отсутствие ее ориентации на удовлетворение интересов какой-либо группы пользователей;
- осмотрительность — составителям бухгалтерской отчетности при оценке последствий событий сегодняшнего дня следует проявлять осмотрительность, так как в момент составления отчетности оценить (определить) эти последствия полностью невозможно;
- понятность, когда пользователи могут понять содержание отчетности без специальной профессиональной подготовки;
- сопоставимость, которая требует, чтобы данные о деятельности предприятия были сопоставимы с аналогичной информацией предшествующих периодов и с данными о деятельности других предприятий.

Наиболее доступными источниками информации для проведения экономического анализа является бухгалтерская отчетность, а именно Бухгалтерский баланс и Отчет о прибылях и убытках. Приказом Минфина № 66н утверждены формы Бухгалтерского баланса и Отчета о прибылях и убытках, а также следующие формы приложений к ним:

- Отчет об изменениях капитала;
- Отчет о движении денежных средств;
- Отчет о целевом использовании полученных средств, включаемый в состав бухгалтерской отчетности общественных организаций (объединений), не осуществляющих предпринимательской деятельности [16, с. 302].

Для выполнения финансово-экономического анализа аналитик должен располагать не только публичной финансовой отчетностью, но и

пояснительной запиской к бухгалтерскому балансу и аудиторским заключением. Положительный характер аудиторского заключения подтверждает достоверность публичной финансовой отчетности.

Задачи анализа финансового состояния включают в себя [14, с. 141]:

- оценку имущественного положения анализируемого предприятия;
- анализ ликвидности отдельных групп активов;
- изучение состава и структуры источников формирования активов;
- характеристику обеспеченности обязательств активами;
- анализ взаимосвязи отдельных групп активов и пассивов;
- анализ способности генерировать денежные средства;
- оценку сохранения и наращивания капитала;
- обоснование финансовой устойчивости.

При проведении анализа учитывается дополнительная информация по внешней и внутренней среде предприятия наряду с финансовой отчетностью и бухгалтерским балансом. К внешней информации относится макроэкономическая ситуация в стране (динамика ВВП, индекс цен, индекс заработной платы и т.д.). Источниками информации являются государственные программы, данные Росстата, ЦБ РФ, Минэкономразвития, МВФ, данные периодических печатных изданий, аналитических агентств. Также анализируется информация, оценивающая состояние отрасли. Источником информации служат данные отраслевых министерств (Минтранс, Минсельхоз и т.д.), данные национальных статистических служб, спецаналитических агентств и т.п. Анализ информации также включает изучение нормативно-правовой документации анализируемой отрасли [9, с. 186].

В процессе анализа изучаются следующие вопросы:

- ключевые направления деятельности компании и перечень основных продуктов (выполняемых работ, оказываемых услуг);
- стратегия развития компании (стратегия развития продаж, привлечения источников финансирования);
- прогноз ключевых показателей деятельности компании;

- изучение данных о натуральных показателях деятельности (например, объем производства в тоннах);
- масштабы инвестиционной деятельности.

При выполнении анализа необходимо придерживаться следующих установок:

- выявить способы оценки отдельных статей;
- установить факты изменения учетной политики;
- выделить основные аналитические группы — оборотные и внеоборотные;
- оценить значимость отдельных статей в общей величине активов;
- сопоставить динамику изменений отдельных статей активов, а также их совокупности с изменением величины выручки (объема продаж);
- сравнить динамику изменения оборотных активов и краткосрочных обязательств.

В процессе анализа обстоятельств необходимо:

- выделить аналитические группы (кратко- и долгосрочные; срочные и просроченные, обеспеченные и необеспеченные)
- оценить значимость кратко- и долгосрочных источников заемного финансирования для формирования активов
- выяснить наличие условных обязательств, а также обязательств, вытекающих из правил деловой этики

В процессе анализа капитала необходимо:

- оценить структуру капитала, выделив ту его часть, которая сформирована за счет взносов (вкладов) собственников, и ту часть, которая создана за счет эффективности деятельности (прибыли) организации;
- проанализировать причины изменения капитала и выявить способность компании к его наращению.

В процессе анализа финансового состояния необходимо:

- оценить ликвидность баланса путем группировки активов по срокам их оборачиваемости (реализуемости), пассивов — по срочности их погашения и сопоставления соответствующих групп активов и пассивов;

- охарактеризовать соотношение собственного капитала и обязательств;
- оценить долю долгосрочных источников финансирования — собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей величине источников.

В процессе анализа расчет минимума показателей позволяет проводить качественную диагностику предприятия и, как следствие, выстраивать эффективное управление [8, с 315].

Эффективный менеджер должен уметь оценивать текущее состояние предприятия и состояние за предыдущий период, уметь рассчитывать финансовые коэффициенты и понимать, при каких показателях ситуация может быть расценена как критическая. А также — определять причины, вызвавшие изменения в финансовом состоянии предприятия, как в положительную сторону, так и в отрицательную, область этих причин, изменения внешней среды и т.д.; разрабатывать программу действий по решению возникших проблем.

Традиционно различают 7 методов анализа (таблица 1.2.1).

Таблица 1.2.1 — Методы анализа финансового состояния предприятия

Метод	Содержание метода
1. Чтение бухгалтерской (или управленческой) отчетности	Общее ознакомление с финансовым положением по данным баланса, отчета о финансовых результатах, отчета о движении денежных средств и поясняющей информации к ним
2. Горизонтальный анализ	Состоит в сравнении показателей бухгалтерской или управленческой отчетности с аналогичными показателями предыдущих периодов. При этом наибольшее внимание уделяют случаям, когда изменение одного показателя по экономической природе не соответствует изменению другого показателя либо выявляются существенные изменения какой-либо статьи.
3. Вертикальный анализ	Осуществляют в целях определения удельного веса отдельных статей конкретного отчета (баланса, отчета о финансовых результатах и др.) в общем итоговом показателе и последующего сравнения полученного результата с данными предыдущего периода. Вертикальный анализ баланса, в частности, позволяет рассмотреть соотношение между внеоборотными и оборотными активами, собственным и заемным капиталом, определить структуру активов и пассивов по их элементам. Горизонтальный и вертикальный анализ дополняют друг друга и при составлении аналитических таблиц могут применяться одновременно.

Продолжение таблицы 1.2.1

4. Трендовый анализ	Основан на расчете относительных отклонений параметров отчетности за ряд периодов (кварталов, лет) от уровня базисного периода. С помощью тренда формируют возможные значения показателей в будущем, т.е. осуществляют прогнозный анализ.
5. Сравнительный (пространственный) анализ	Проводят на основе как внутривозможностного сравнения, например, отдельных показателей предприятия, так и межхозяйственных сравнений показателей, прежде всего с компаниями- конкурентами.
6. Факторный анализ	Процесс изучения влияния отдельных факторов (причин) на результирующий показатель. Примером такого анализа может стать оценка влияния изменений отдельных статей активов на валюту (общий итог) баланса.
7. Метод финансовых коэффициентов	Основан на расчете групп финансовых показателей — коэффициентов, характеризующих различные аспекты финансового состояния: текущую платежеспособность и ликвидность, финансовую устойчивость и др. Использование финансовых коэффициентов, разделенных на отдельные группы, позволяет представить информацию отчетности в наиболее удобном для ее понимания виде. Тот факт, что финансовые коэффициенты являются относительными показателями, позволяет проводить отраслевые сравнения.

Для устойчивого развития предприятия методика бизнес-анализа предполагает не только использование показателей за прошлые периоды, но и показатели, определяемые требованиями стейкхолдеров компании.

1.2 Методика анализа финансового состояния предприятия

Методика проведения анализа финансового состояния проводится в соответствии со следующими основными этапами:

1. Предварительная оценка надежности и интерпретация показателей баланса. Здесь оценивается риск использования информации, величина оборотных активов, объемы собственного и заемного капитала, определяются направления глубины анализа. На этом этапе формируют аналитический баланс или уплотненный баланс-нетто для дальнейших расчетов.

2. Экспресс-анализ текущего финансового состояния (расчет финансовых коэффициентов). На этом этапе обращают внимание руководства или иного

лица, уполномоченного принимать решения, на ключевые моменты финансового состояния; определяют основные проблемы, которые необходимо выявить в результате анализа [22, с 33].

Схема аналитического анализа представлена на рисунке 1.2.1:

Актив – направления вложения средств	Пассив – источники возникновения средств
Долгосрочные (внеоборотные) активы	Капитал (собственный капитал)
Текущие (оборотные) активы	Долгосрочные обязательства
	Краткосрочные обязательства

Рисунок 1.2.1 — Схема аналитического анализа

Наличие аналитического баланса помогает избежать корректировок при расчетах финансовых коэффициентов, обеспечивает единство подхода к элементам баланса и объединять показатели в единую систему, что важно на этапе аналитического заключения. Аналитический баланс-нетто формируется путем перегруппировки отдельных статей оборотных и внеоборотных активов, капитала и обязательств, а также устранения влияния на валюту (итог) баланса и его структуру регулирующих статей. Во-первых, критерием отнесения активов к оборотным и обязательств к краткосрочным является возможность реализации первых и погашения вторых сроком не более, чем год. Вторым критерием оборотных активов является условие их потребления в течение операционного цикла предприятия. Операционный цикл – это промежуток между заготовлением материальных ценностей и моментом оплаты за реализованный товар или услугу [5, с 317]. К оборотным активам относятся: запасы; НДС по приобретенным ценностям; дебиторская задолженность; финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов); денежные средства и денежные эквиваленты; прочие оборотные активы. К внеоборотным относятся активы, использование которых ожидается в периоде, равном более одного года или обычного операционного цикла, если он превышает период

одного года [3, с 54]. Сюда относятся:

- результаты исследований и разработок;
- нематериальные поисковые активы;
- материальные поисковые активы;
- основные средства;
- доходные вложения в материальные ценности;
- долгосрочные финансовые вложения;
- отложенные налоговые активы.

К числу краткосрочных (текущих) обязательств относятся требования, которые подлежат погашению в течение одного года или в ближайшие 12 месяцев после отчетной даты. В процессе построения аналитического баланса выполняются следующие основные корректировки:

- на величину дебиторской задолженности, погашение которой ожидается более чем через 12 месяцев, уменьшается сумма оборотных активов и увеличиваются внеоборотные активы;
- на величину запасов, срок превращения которых в вы ручку от продаж превышает 12 месяцев, также уменьшается сумма оборотных активов и увеличиваются внеоборотные активы;
- из раздела «Краткосрочные обязательства» должна быть исключена и добавлена к собственному капиталу статья «Доходы будущих периодов»;
- на сумму текущей части долгосрочных обязательств (т.е. той их части, которая подлежит погашению в течение ближайших 12 месяцев) должна быть увеличена величина краткосрочных обязательств.

В процессе предварительной оценки финансового состояния по данным аналитического баланса следует обратить внимание [2, с. 214]:

- на общее изменение валюты баланса и ее основные причины;
- изменение собственного капитала и его основных составляющих;
- соотношение долгосрочных и краткосрочных обязательств и их причины;
- динамику наиболее существенных статей оборотных и внеоборотных активов;

- соотношение долгосрочных источников формирования активов (капитала и долгосрочных обязательств) и внеоборотных активов.

Наиболее известный прием – расчет и анализ финансовых коэффициентов позволяет увидеть взаимосвязи между показателями и оценить тенденции их изменения.

Финансовые коэффициенты разбиваются на определенные группы показателей:

- ликвидности и текущей платежеспособности;
- деловой активности и оборачиваемости средств;
- финансовой структуры и долгосрочной платежеспособности;
- эффективности бизнеса;
- активности на рынке ценных бумаг.

Углубленный анализ внутренней и внешней информации проводится для выяснения, за счет каких статей расходов произошли негативные изменения и какие действия следует предпринять для корректировки ситуации.

Прогнозный анализ осуществляется с учетом принимаемых решений. Задачей этого типа анализа является оценивание финансовой устойчивости, каким образом прошлые события и вновь принимаемые решения могут повлиять на финансовую устойчивость предприятия. Особую важность имеет сравнение фактических показателей и прогнозных.

Методика интерпретации показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия или финансовые коэффициенты, позволяет увидеть проблему, ее последствия и пути решения. Финансовые коэффициенты являются относительными показателями, их подразделяют на отдельные группы для возможности представления информации в наиболее удобном виде, что позволяет оценивать динамику, отраслевые сравнения и тенденции прогнозных расчетов. Успешность применения этого метода зависит от способности аналитически интерпретировать результаты. В противном случае результаты будут носить математический характер, а не экономический.

Одним из важнейших аспектов анализа является платежеспособность или

показатель ликвидности. Различают текущую и долгосрочную платежеспособность. Текущая – способность рассчитываться по краткосрочным обязательствам, используя оборотные активы. Долгосрочной считают способность рассчитываться в долгосрочной перспективе. На текущую платежеспособность оказывает влияние ликвидность оборотных активов. Для оценки этой ликвидности анализируют данные аналитического баланса. Оборотные активы в зависимости от их вида обладают различной степенью ликвидности [20, с. 53].

По степени ликвидности их подразделяют на 3 группы:

1) ликвидные средства, находящиеся в немедленной готовности к реализации (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги — денежные эквиваленты);

2) ликвидные средства, находящиеся в распоряжении предприятия (краткосрочные финансовые вложения за вычетом денежных эквивалентов, краткосрочные обязательства покупателей и запасы товарно-материальных ценностей);

3) неликвидные средства (требования к дебиторам с длительным сроком образования, сомнительная дебиторская задолженность, долгосрочные незавершенное производство и расходы будущих периодов).

Три группы находятся в разных пропорциях по отношению друг к другу и зависят от деятельности организации, скоростью оборота средств, соотношением оборотных и необоротных активов, суммами обязательств, степенью ликвидности текущих активов.

Отнесение статей к указанным группам может меняться от конкретных условий. В краткосрочных обязательствах выделяют обязательства разной срочности. Поэтому на этапе анализа сопоставляют элементы актива с элементами пассива. Обязательства группируют по степени срочности, активы – по степени реализуемости. Наиболее срочные обязательства (до месяца) сопоставляют с максимально ликвидными активами (денежные средства, ликвидные ценные бумаги и т. д). Непокрытые срочные обязательства

уравновешиваются менее ликвидными активами – запасами материальных ценностей и другими высоколиквидными активами.

В процессе анализа финансовой отчетности используют такие показатели как:

1) коэффициент абсолютной ликвидности или коэффициент срочности, который понимается как отношение денежных средств и денежных эквивалентов к краткосрочной задолженности. Для расчета используется аналитический баланс.

$$K_{\text{абс.ликв.}} = \text{денежные средства и эквиваленты} / \text{краткосрочные обязательства} \quad (1)$$

2) Уточненный коэффициент ликвидности или промежуточный понимается как отношение денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности к краткосрочным обязательствам.

$$K_{\text{ликвидности промежуточный}} = \text{ДС+ФВ+ДЗ} / \text{краткосрочные обязательства} \quad (2)$$

где ДС — денежные средства и их эквиваленты;

ФВ — краткосрочные финансовые вложения (за вычетом денежных эквивалентов);

ДЗ — краткосрочная дебиторская задолженность.

Этот показатель характеризует те текущие обязательства, которые могут быть погашены за ожидаемую прибыль.

3) Коэффициент текущей ликвидности представляет собой отношение всех оборотных активов к краткосрочным обязательствам. Он позволяет установить, в какой кратности оборотные активы покрывают краткосрочные обязательства.

$$K_{\text{текущей ликвидности}} = \text{оборотные активы} / \text{краткосрочные обязательства} \quad (3)$$

Величина этого коэффициента меняется в зависимости от сферы деятельности предприятия. Значения всех коэффициентов варьируются по отраслям и зависят от ликвидности оборотных активов. Минимальные значения коэффициентов таковы: 2-2,5 – текущей ликвидности, 0,7-0,8 – промежуточного коэффициента ликвидности, 0,2-0,25 – коэффициента абсолютной ликвидности.

Недостатками коэффициентов являются:

- статичность — указанные показатели рассчитываются на основании балансовых данных, характеризующих имущественное положение предприятия по его состоянию на конкретную дату, следовательно, они одномоментны.

Отсюда необходимость анализа их динамики за несколько периодов и расчета их средних величин за более длительные периоды;

- малая информативность для прогнозирования будущих денежных поступлений и платежей, а именно это является главной задачей анализа текущей платежеспособности;

- наличие обязательств, не отражаемых в балансе (например, поручительств или гарантийных обязательств) и не учитываемых при расчете коэффициентов ликвидности. Как следствие, игнорирование возможных выплат в будущем способно повлечь значительное занижение перспективных оценок платежеспособности.

При анализе текущей платежеспособности необходимо выяснить качественный состав оборотных активов, скорость оборота активов и пассивов, учетную политику оценки статей активов и пассивов. Для этого анализа важным является показатель чистых оборотных активов (разность оборотных активов и краткосрочных обязательств). Его рост означает избыточность собственного оборотного капитала, снижение недостатков оборотных средств.

Показатели оборачиваемости средств означают скорость, с которой средства, вложенные в активы, превращаются в деньги. Расходы и поступления не совпадают по времени, поэтому предприятие нуждается в финансировании для поддержания платежеспособности. Удовлетворение в капитале является

одним из основных показателей эффективности управления. Анализ оборачиваемости показывает картину финансового состояния в динамике, устанавливает причину определенной величины оборотных активов. Для анализа используют общие и частные показатели оборачиваемости. К общим относятся: период оборота, коэффициент оборачиваемости (отношение выручки к активам), ежемесячные данные об остатках активов. К частным показателям относится период оборота [29, с. 219].

Показатели долгосрочной платежеспособности являются ключевыми в оценке использования собственных и заемных средств. Финансирование собственным капиталом осуществляется реинвестированием или процедурой выпуска новых ценных бумаг (увеличение капитала).

Финансирование из заемных источников проводится только после анализа структуры пассивов. Высокая доля долга говорит о риске неплатежеспособности или банкротства.

Совокупный капитал (с привлечением заемных средств) характеризуется коэффициентом независимости, коэффициентом финансовой устойчивости, коэффициентом финансового рычага и др. Если коэффициент независимости равен 50% или больше, то риск кредиторов минимален.

Финансовое состояние предприятия также связано с оценкой финансовой эффективности деятельности, где применяют показатели доходности. Показатель доходности на вложенный капитал называется ROE (рентабельностью собственного капитала) и рассчитывается по формуле:

$$\text{ROE} = \text{чистая прибыль} / \text{собственный капитал} \times 100\% \quad (4)$$

Для оценки эффективности вложения средств может быть использован коэффициент рентабельности активов (ROA), который характеризует отдачу с каждого рубля и рассчитывается по формуле:

$$\text{ROA} = \text{прибыль} / \text{активы} \times 100\% \quad (5)$$

По отношению прибыли и объема продаж рассчитывается коэффициент рентабельности продаж (ROS):

$$\text{ROS} = \text{прибыль} / \text{выручка} \times 100\% \quad (6)$$

Длительный оборот капитала делает необходимым получение большей прибыли, быстрый оборот приносит ту же прибыль в расчете на объем.

Система показателей позволяет дать комплексную оценку финансового состояния предприятия.

2 Анализ и оценка текущего финансового состояния ООО «КубаньЭкоПлюс»

2.1 Организационно-экономическая характеристика исследуемого объекта

В целях значительного снижения уровня вредного воздействия различных отходов на экологию города Туапсе и региона в целом, в ноябре 2010 года в Туапсе было создано специализированное предприятие по сбору, использованию, обезвреживанию, транспортированию и размещению отходов - ООО «КубаньЭкоПлюс».

Общество с ограниченной ответственностью «КубаньЭкоПлюс» зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 6 по Краснодарскому краю 26 ноября 2010 г. ИНН: 2365017046.

Юридический адрес предприятия: 352800, Краснодарский край, Туапсинский район, город Туапсе, улица Гагарина, 27.

Фактический адрес тот же.

В компании создана эффективная система управления отходами, что значительно облегчает природоохранную деятельность предприятий и организаций.

Компания работает под девизом «Берегите природу, развивайте производство, экономьте время и деньги, а отходы доверьте нам», который отражает её стратегию - исключение негативного воздействия на окружающую среду и вовлечение в хозяйственный оборот отходов, которые можно использовать в качестве вторичных ресурсов.

Деятельность ООО «КубаньЭкоПлюс» регламентирована законодательными актами Российской Федерации в сфере охраны окружающей среды, охраны труда, техники безопасности, промышленной санитарии, пожарной безопасности и правил перевозки опасных грузов автомобильным транспортом.

Основной вид деятельности: 38.11 Сбор неопасных отходов

Дополнительные виды деятельности:

- 38.12 Сбор опасных отходов
- 38.21 Обработка и утилизация неопасных отходов
- 38.22 Обработка и утилизация опасных отходов
- 38.32.1 Сортировка материалов для дальнейшего использования
- 38.32.51 Обработка отходов и лома стекла
- 38.32.52 Обработка отходов бумаги и картона
- 38.32.53 Обработка отходов и лома пластмасс
- 38.32.54 Обработка отходов резины
- 38.32.59 Обработка прочего вторичного неметаллического сырья
- 43.11 Разборка и снос зданий
- 49.41.1 Перевозка грузов специализированными автотранспортными средствами

Сегодня «КубаньЭкоПлюс» — это успешно развивающееся предприятие, обслуживающее весь Краснодарский край. Предприятие имеет свою производственную базу в Туапсе и два обособленных подразделения: в Сочи и Тимашевске. Сеть подразделений позволяет обеспечить оперативность в вопросах взаимодействия с клиентами, сделать обслуживание более качественным.

Персонал предприятия состоит из высококвалифицированных сотрудников, имеющих специальное образование и прошедших обучение в сфере обращения с опасными отходами. На рисунке 2.1.2 представлена организационная структура ООО «КубаньЭкоПлюс». Списочный состав по штатному расписанию на 2018 год включает 55,5 штатных единиц.

Организационная структура соответствует цели и оперативным функциональным задачам предприятия по сбору, утилизации и обработке отходов.

Структура управления соответствует линейно-функциональной модели. В подчинении у директора четыре заместителя, каждый из которых, за исключением инженера-эколога возглавляет структурное подразделение.

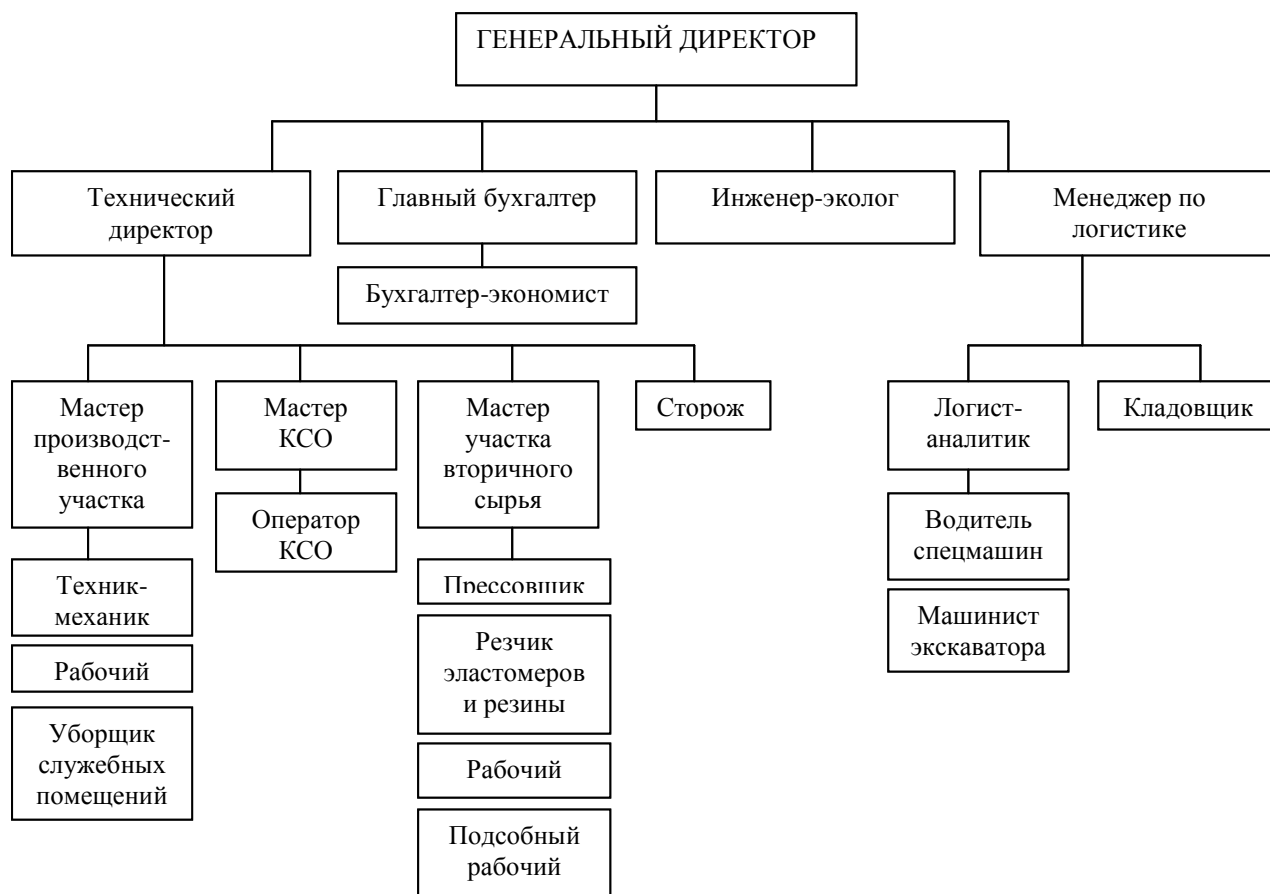


Рисунок 2.1.1 — Организационная структура управления ООО «КубаньЭкоПлюс»

Технический директор возглавляет основное структурное подразделение, которое производит обработку и утилизацию отходов. Менеджер по логистике возглавляет структурное подразделение, задачей которого является сбор и транспортировка отходов.

Инженер-эколог:

- осуществляет контроль за соблюдением в подразделениях предприятия действующего экологического законодательства, инструкций, стандартов и нормативов;
- составляет отчеты о выполнении мероприятий по охране окружающей среды;
- составляет технические регламенты, графики аналитического контроля, паспорта, инструкции и другую техническую документацию;
- разрабатывает мероприятия по снижению вредного воздействия

производственных факторов на жизнь и здоровье работников.

ООО «КубаньЭкоПлюс» имеет достаточно большое число конкурентов в Южном федеральном округе, такие, например как, ООО «Чистый сервис» — московская фирма, имеющая филиал в г. Сочи или ООО «Южный город» в г. Ростове-на-Дону, ряд фирм в г. Краснодаре и по краю. Ближайшие конкуренты ООО «КубаньЭкоПлюс» представлены в таблице 2.1.1.

Таблица 2.1.1 — Ближайшие конкуренты ООО «КубаньЭкоПлюс»

№ п/п	Наименование	Вид деятельности	Юридический адрес
1	МУП «ТСДРСУ»	Деятельность по сбору, транспортированию, обработке, утилизации, обезвреживанию, размещению отходов I - IV классов опасности	г. Туапсе, ул. Калараша, 6, а.
2	ООО «Кадош»	Обработка вторичного неметаллического сырья	г. Туапсе, ул. К. Маркса, д. 1, лит. А, комнаты 1-4
3	ИП Смирнов Василий Васильевич	Деятельность по обезвреживанию и размещению отходов I - IV классов опасности	Туапсинский район, село Красное

Потребителями услуг ООО «КубаньЭкоПлюс» г. Туапсе и Туапсинского района являются юридические лица, деятельность которых утилизации отходов специализированным предприятием.

Услуги оказываемые предприятием имеют широкий спектр: от утилизации отходов 1-4 класса опасности и услуг по сбору, транспортированию, обработке, утилизации, обезвреживанию, размещению твердых коммунальных отходов «ТКО» до выполнения работ по ликвидации стихийных свалок (сбор бесхозных отработанных шин на территории города Туапсе, их обезвреживание и размещение) и работ по сносу расселенных аварийных домов.

ООО «КубаньЭкоПлюс» являлось поставщиком в 39 государственных контрактах на сумму 41 210 624 руб.

В таблице 2.1.2 представлены наиболее крупные заказчики по контрактам.

Таблица 2.1.2 — Наиболее крупные заказчики услуг ООО «КубаньЭкоПлюс»

№ п/п	Наименование	Количество контрактов	Общая сумма (млн. руб)
1	Администрация Туапсинского городского Поселения Туапсинского района	9	9,6
2	АО «ТМТП»	2	8,9
3	АО «Морпорт Сочи»	3	8,8
4	ООО «РН-Туапсинский НПЗ»	1	7,3
5	АО «Черномортранснефть»	2	2,9
6	ООО «РН-Морской Терминал Туапсе»	2	1,5

Рассмотрим услуги оказанные предприятием (исключая контракты по госзакупкам) в 2018 году и их долю в общей сумме выручки (таблица 2.1.3)

Таблица 2.1.3 — Услуги оказанные ООО «КубаньЭкоПлюс» в 2018 году

Наименование	количество	руб./ед.	сумма, руб.	Доля в общей сумме
Услуги по утилизации неопасных отходов прочие	1 усл ед	60 000	60 000	0,80
Услуги по утилизации неопасных отходов прочие	1 усл ед	20 000	20 000	0,27
Услуги по сбору, транспортированию, обработке, утилизации, обезвреживанию, размещению твердых коммунальных отходов «ТКО»	1 усл ед	20 000	20 000	0,27
услуги по сбору, транспортированию, обработке, утилизации, обезвреживанию, размещению твердых коммунальных отходов	1 шт	675	675	0
Оказание возмездных услуг по сбору, транспортированию, обработке, утилизации, обезвреживанию, размещению твердых коммунальных отходов «ТКО»	1 усл ед	89 000	89 000	1,19
Оказание услуг по сбору, транспортировке, использованию, обезвреживанию и размещению отходов I-IV класса опасности (утилизация отработанных масел, аккумуляторов автомобильных)	1 усл ед	76 330	76 330	1,02
Покрышки отработанные (погрешность суммы)	1 шт	2	2	0
Покрышки отработанные	4,5 т	6 347	28 564	0,38
Отработанные минеральные масла	5 шт	7	36	0
Утилизация отходов 1-4 класса опасности	1 шт	38 640	38 640	0,52
Тара от ЛКМ	20 кг	14	289	0
Отработанные фильтры	5 шт	14	72	0
Обтирочный материал, загрязненный маслами	20 кг	14	289	0
Ртутные лампы	1 700 шт	21	36 108	0,48
Выполнение работ по сносу расселенных аварийных домов	1 шт	2 000 000	2 000 000	26,73

Продолжение таблицы 2.1.3

Утилизация опасных отходов 4 класса	1 усл ед	74 355	74 355	0,99
Оказание услуг по ликвидации стихийных свалок (сбор бесхозных отработанных шин на территории города Туапсе, их транспортирование, обработка, утилизация, обезвреживание и размещение)	1 усл ед	159 000	159 000	2,12
Оказание услуг по сбору, транспортированию, обработке, утилизации, обезвреживанию, размещению твердых коммунальных отходов	1 усл ед	148 477	148 477	1,98
Выполнение работ по ликвидации стихийных свалок	1 усл ед	468 313	468 313	6,26
Оказание услуг по сбору и транспортированию отходов	90 м3	335	30 150	0,40
Выполнение работ по ликвидации стихийных свалок (сбор бесхозных отработанных шин на территории города Туапсе, их обезвреживание и размещение)	1 усл ед	300 000	300 000	4,01
Выполнение работ по ликвидации стихийных свалок	1 усл ед	3 600 000	3 600 000	48,11
Вывоз крупногабаритного мусора (КГМ)	220 м3	675	148 500	1,98
Вывоз твердых бытовых отходов (ТБО)	551,1 м3	335	184 619	2,47

В таблице 2.1.3 видно, что более половины (58,38 %) выручки в 2018 году принесло выполнение работ по ликвидации стихийных свалок. Таких работ было выполнено 3 усл. ед. (три заказа) на общую сумму 4 368 313 руб. Чуть более четверти прибыли (26,73%) — от работ по сносу расселенных аварийных домов на сумму 2 000 000 руб.

Рассмотрим результаты деятельности ООО «КубаньЭкоПлюс» за 2016-2018 гг. (таблица 2.1.4)

Таблица 2.1.4 — Основные экономические показатели деятельности ООО «КубаньЭкоПлюс» за 2016-2018 гг.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.				Изменение показателя	
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Средне-годовая величина	тыс. руб.	± %
1. Выручка	35 130	32 250	27 327	31 569	-7 803	-22,2
2. Расходы по обычным видам деятельности	34 570	36 118	31 171	33 953	-3 399	-9,8
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	560	-3 868	-3 844	-2 384	-4 404	↓
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	136	341	263	247	+127	+93,4

Продолжение таблицы 2.1.4

5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	696	-3 527	-3 581	-2 137	-4 277	↓
6. Проценты к уплате	–	–	–	-	–	–
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-913	-1 216	-800	-976	+113	↑
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-217	-4 743	-4 381	-3 114	-4 164	↓

В таблице видно, что за рассматриваемый период основные показатели деятельности предприятия снизились. При этом наибольшими темпами снизились прибыль от продаж и чистая прибыль. Наиболее успешным был 2016 год, когда получена прибыль от продаж, но после расчетов по обязательствам получен убыток (-217 тыс. руб.). В 2017 году получен убыток от продаж. Вместе с увеличением выплат по обязательствам получен чистый убыток в сумме 4 743 тыс.руб. В 2018 году убыток от продаж снизился, так как расходы по обычным видам деятельности снижались большими темпами, чем выручка.

В таблице 2.1.5 представлены показатели рентабельности деятельности ООО «КубаньЭкоПлюс» за исследуемый период.

Таблица 2.1.5 — Показатели рентабельности деятельности ООО «КубаньЭкоПлюс» за 2016-2018 гг.

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)			Изменение показателя	
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	коп.,	± %
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение: 4% и более.	1,6	-12	-14,1	-15,7	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2	-10,9	-13,1	-15,1	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение: 2% и более.	-0,6	-14,7	-16	-15,4	↓

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности ООО «КубаньЭкоПлюс» за данный период.

Убыток от продаж в анализируемом периоде составляет — 98,6 % от полученной выручки. При этом имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за период 01.01–31.12.2016 (-15,7%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил -13,1 %. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось -13,1 коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.

Наглядно показатели рентабельности продаж представлены на рисунке 2.1.2

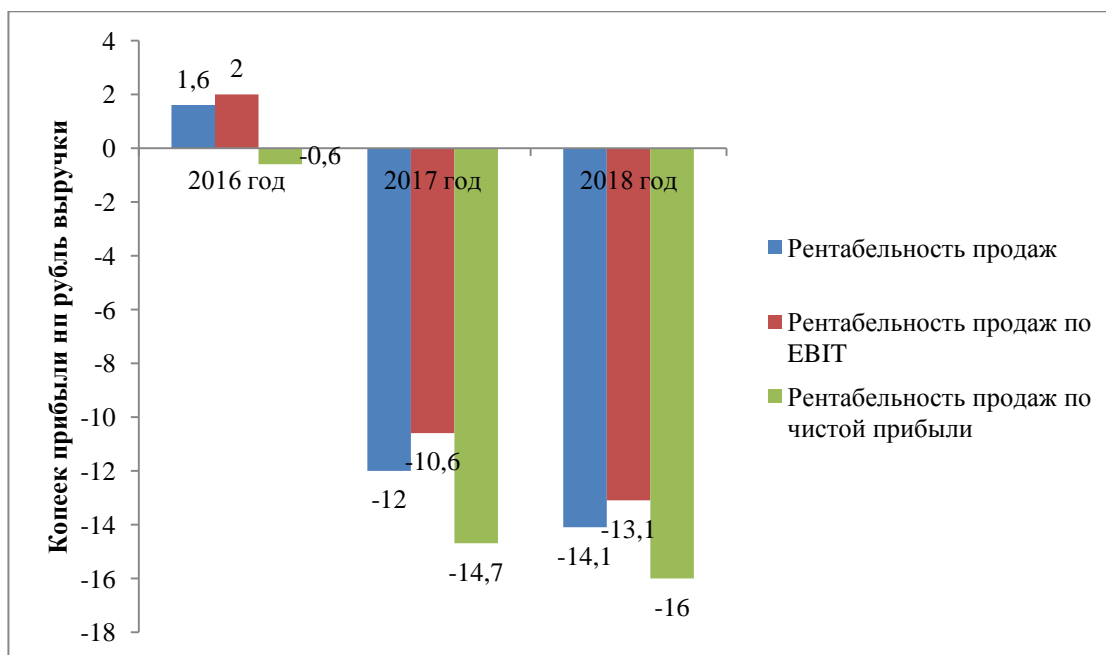


Рисунок 2.1.2 — Динамика показателей рентабельности продаж ООО «КубаньЭкоПлюс» за 2016-2018 гг.

Далее в таблице 2.1.6 представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала, а также рентабельность производственных фондов. В последней строке таблицы 2.1.6 представлен коэффициент фондоотдачи.

Таблица 2.1.6 — Показатели рентабельности использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала за 2016-2018 гг.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %			Изменение показателя	Расчет показателя
	2016 г.	2017 г.	2018 г.		
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-1,0	-26,4	-32,7	-31,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 16% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-0,9	-21,1	-28,4	-27,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	3,4	-22,6	-31,9	-35,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	3,5	-28,0	-32,0	-35,5	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Фондоотдача, коэфф.	2,3	2,5	2,6	+0,3	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

За последний год каждый рубль собственного капитала ООО «КубаньЭкоПлюс» принес 0,33 руб. убытка. За исследуемый период значение рентабельности собственного капитала не соответствует нормативному, находясь в области критических значений.

Значение рентабельности активов за 2018 год составило -28,4 %; это на 27,5 % меньше значения за период 01.01–31.12.2016.

Рентабельность активов в течение всего периода не укладывалась в нормативное значение.

Наглядное изменение основных показателей рентабельности активов и капитала ООО «КубаньЭкоПлюс» за 3 последних года представлено на следующем графике (рисунок 2.1.3).

На рисунке 2.1.3 видно, что все показатели рентабельности имеют отрицательное значение, за исключением положительного значения рентабельности продаж по чистой прибыли в 2016 году.

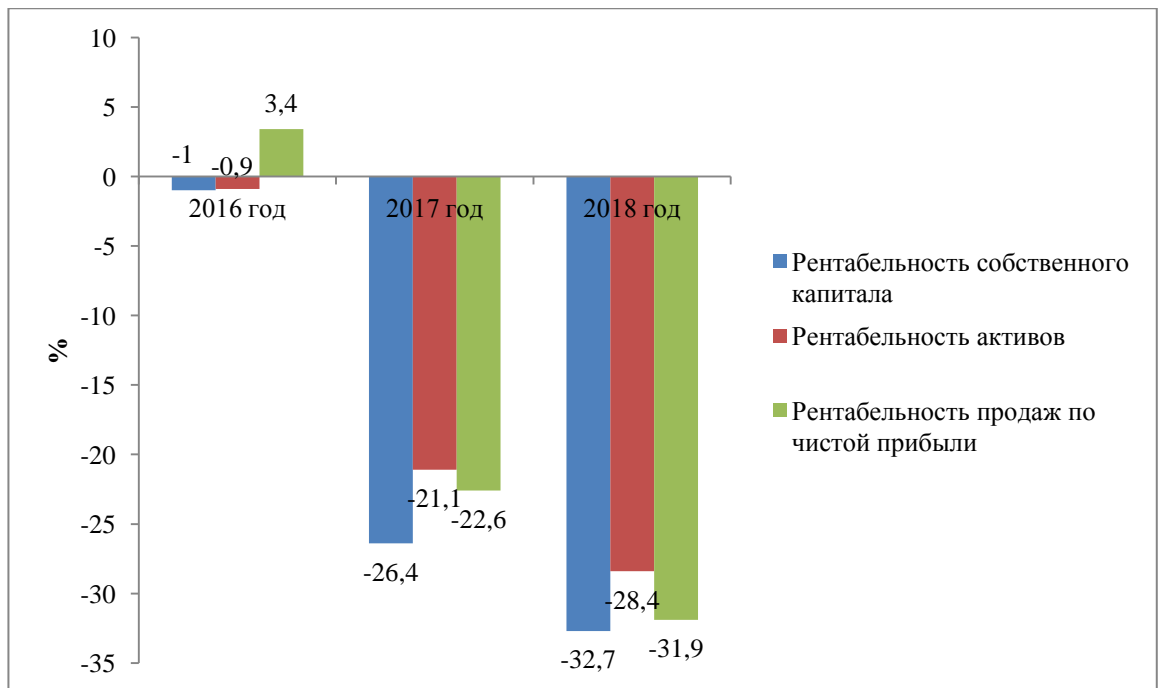


Рисунок 2.1.3 — Динамика показателей рентабельности активов и капитала ООО «КубаньЭкоПлюс» за 2016-2018 гг.

2.2 Анализ показателей финансового состояния ООО «КубаньЭкоПлюс»

Анализ финансового положения предприятия начнем с анализа структуры имущества и источников его формирования (таблица 2.2.1).

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода в активах организации доля текущих активов составляет 1/3, а внеоборотных средств, соответственно, 2/3. Активы организации за 3 последних года уменьшились на 8 525 тыс. руб. (на 39,1%). Учитывая уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 45,4%. Опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

Снижение величины активов организации связано, в основном, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей).

Таблица 2.2.1 — Структура имущества ООО «КубаньЭкоПлюс» за 2016-2018 гг. и источники его формирования

Показатель	Значение показателя						Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.				в % к валюте баланса		тыс. руб.	± %
	2015	2016	2017	2018	на начало периода (31.12.2015)	на конец периода (31.12.2018)		
Актив								
1. Внеоборотные активы	16 341	14 269	11 739	9 207	74,9	69,3	-7 134	-43,7
в том числе: основные средства	16 341	14 269	11 739	9 207	74,9	69,3	-7 134	-43,7
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	5 470	13 197	5 774	4 079	25,1	30,7	-1 391	-25,4
в том числе: запасы	752	940	675	746	3,4	5,6	-6	-0,8
дебиторская задолженность	3 841	8 952	1 494	2 586	17,6	19,5	-1 255	-32,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	715	3 236	3 539	679	3,3	5,1	-36	-5
Пассив								
1. Собственный капитал	20 564	20 347	15 604	11 221	94,3	84,5	-9 343	-45,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 247	7 119	1 909	2 065	5,7	15,5	+818	+65,6
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	21 811	27 466	17 513	13 286	100	100	-8 525	-39,1

- основные средства – 7 134 тыс. руб. (82,7%)
- дебиторская задолженность – 1 255 тыс. руб. (14,6%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке «нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» (-9 343 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации за весь анализируемый период).

Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить «краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)» в активе и «кредиторская задолженность» в пассиве (+100 тыс. руб. и +818 тыс. руб. соответственно).

На 31 декабря 2018 г. собственный капитал организации равнялся 11 221,0 тыс. руб. За 3 года собственный капитал организации снизился на 9 343,0 тыс. руб., или на 45,4%.

Наглядно структура активов предприятия на конец исследуемого периода представлена на рисунке 2.2.1.



Рисунок 2.2.1 — Структура активов ООО «КубаньЭкоПлюс» на 31 декабря 2018 г.

Далее дадим оценку стоимости чистых активов (таблица 2.2.2). Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в

561,1 раза) превышают уставный капитал.

Таблица 2.2.2 — Структура имущества ООО «КубаньЭкоПлюс» за 2016-2018 гг. и источники его формирования

Показатель	Значение показателя						Изменение	
	в тыс. руб.				в % к валюте баланса		тыс. руб.	± %
	2015	2016	2017	2018	на начало периода (31.12.2015)	на конец периода (31.12.2018)		
1. Чистые активы	20 564	20 347	15 604	11 221	94,3	84,5	-9 343	-45,4
2. Уставный капитал	20	20	20	20	0,1	0,2	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	20 544	20 327	15 584	11 201	94,2	84,3	-9 343	-45,5

На рисунке 2.2.2 представлено изменение чистых активов и уставного капитала.

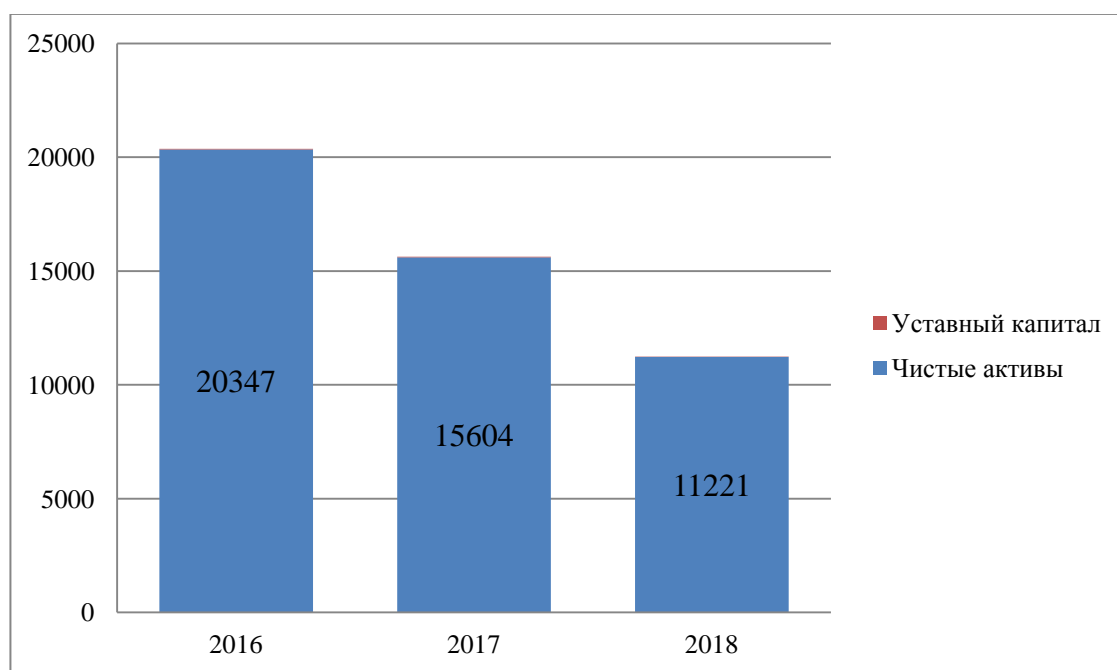


Рисунок 2.2.2 — Структура активов ООО «КубаньЭкоПлюс» на 31 декабря 2018 г.

Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 45,4% за 3 года.

Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения.

Рассмотрим основные показатели финансовой устойчивости предприятия (таблица 2.2.3).

Таблица 2.2.3 — Основные показатели финансовой устойчивости ООО «КубаньЭкоПлюс» в 2016-2018 гг.

Показатель	Значение показателя				Изменение показателя	Описание показателя и его нормативное значение
	2015	2016	2017	2018		
1. Коэффициент автономии	0,94	0,74	0,89	0,84	-0,1	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,06	0,35	0,12	0,18	+0,12	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение: 1,22 и менее (оптимальное 0,43-0,82).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,06	0,46	0,67	0,49	-0,28	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	0,79	0,70	0,75	0,82	+0,03	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,94	0,74	0,89	0,84	-0,1	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение: 0,75 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,21	0,3	0,25	0,18	-0,03	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: 0,1 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,25	0,48	0,33	0,31	+0,06	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.

Продолжение таблицы 2.2.3

8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,13	0,25	0,61	0,17	+0,04	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	5,62	6,47	5,18	2,7	-2,92	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2018 составил 0,84. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доле собственного капитала (84,5 %) в общем капитале; организация слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. За 3 последних года произошло явное падение коэффициента автономии на 0,1.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.



Рисунок 2.2.3 — Структура капитала ООО «КубаньЭкоПлюс» на 31 декабря 2018 г.

Динамика основных показателей финансовой устойчивости организации представлена на рисунке 2.2.4.

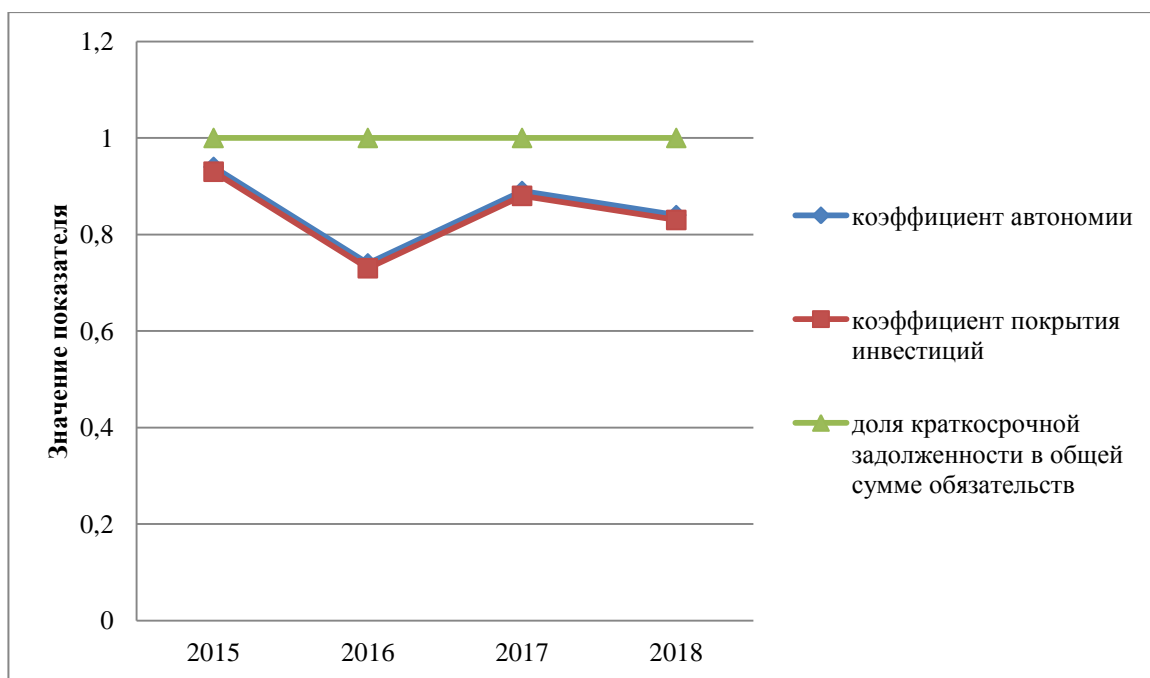


Рисунок 2.2.4 — Динамика основных показателей финансовой устойчивости ООО «КубаньЭкоПлюс» за исследуемый период

Значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2018 составило 0,49, что на 0,28 меньше, чем на начало анализируемого периода. На последний день анализируемого периода значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами укладывался в нормативное значение в течение всего рассматриваемого периода.

За рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций ощутимо снизился, уменьшившись на 0,1: до 0,84. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2018 соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 84,5 %). В течение анализируемого периода имело место как увеличение, так и снижение коэффициента покрытия инвестиций; максимальное значение составило 0,94, минимальное – 0,74.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов за 3 последних года снизился на 2,92 (с 5,62 до 2,7). Коэффициент укладывался в нормативное значение в течение всего периода. По состоянию на 31.12.2018 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как исключительно хорошее.

Коэффициент краткосрочной задолженности ООО «КубаньЭкоПлюс» показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

3 Мероприятия по совершенствованию системы управления финансовым состоянием ООО «КубаньЭкоПлюс»

3.1 Выявление проблем финансового состояния исследуемого предприятия

Проведем анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств. Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат. Данные для анализа представлены в таблице 3.1.1

Таблица 3.1.1 — Показатели финансовой устойчивости ООО «КубаньЭкоПлюс» по величине излишка собственных средств в 2016-2018 гг.

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)			
	на начало анализируемого периода (31.12.2015)	на конец анализируемого периода (31.12.2018)	на 31.12.2015	на 31.12.2016	на 31.12.2017	на 31.12.2018
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	4 223	2 014	+3 471	+5 138	+3 190	+1 268
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу)	4 223	2 014	+3 471	+5 138	+3 190	+1 268
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	4 223	2 014	+3 471	+5 138	+3 190	+1 268

По всем трем вариантам расчета на 31 декабря 2018 г. наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое.

Не смотря на хорошую финансовую устойчивость, следует отметить, что все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период ухудшили свои значения.

Далее рассчитаем коэффициенты ликвидности, данные занесем в таблицу 3.1.2.

Таблица 3.1.2 — Коэффициенты ликвидности ООО «КубаньЭкоПлюс» в 2016-2018 гг.

Показатель ликвидности	Значение показателя (на конец периода)				Изменение показателя	Расчет, рекомендованное значение
	2015	2016	2017	2018		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	4,39	1,85	3,02	1,98	-2,41	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	3,65	1,71	2,64	1,58	-2,07	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,57	0,45	1,85	0,32	-0,24	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 0,2.

На 31.12.2018 при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 1,98. В тоже время в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности снизился на 2,41. В течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности изменялся разнонаправлено; максимальное значение составило 4,39, минимальное – 1,85.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – 1,98 при норме 1. Это означает, что у ООО «КубаньЭкоПлюс» достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность. В течение всего проанализированного периода коэффициент быстрой ликвидности укладывался в нормативное значение.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,32 при норме 0,2). Несмотря на это следует отметить, что за 3 последних года коэффициент абсолютной ликвидности снизился на 0,24.

Наглядно динамика коэффициентов ликвидности представлена на рисунке 2.2.5.

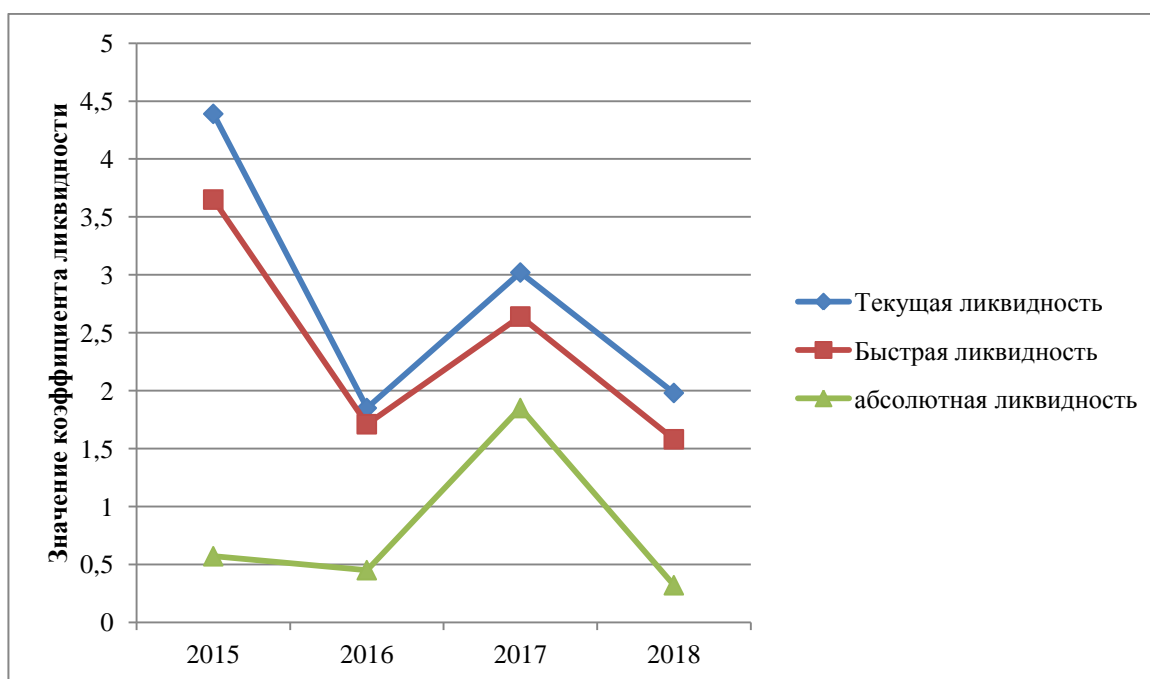


Рисунок 2.2.5 — Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «КубаньЭкоПлюс» за исследуемый период

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ООО «КубаньЭкоПлюс» за весь анализируемый период.

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно

хорошие значения:

- на 31 декабря 2018 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,49, является вполне соответствующее нормальному;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

В ходе анализа были получены следующие показатели, положительно характеризующие финансовое положение организации:

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,84);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности соответствует нормальному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 84 % в общей сумме капитала организации).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Негативно результаты деятельности ООО «КубаньЭкоПлюс» характеризует следующий показатель – убыток от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2018 по 31.12.2018 составил - 4 381 тыс. руб. (+362 тыс. руб. по сравнению с предшествующим годом).

С критической стороны финансовое положение и результаты деятельности ООО «КубаньЭкоПлюс» характеризуют такие показатели:

- падение рентабельности продаж (-15,7 процентных пункта от

- рентабельности за 2016 год);
- опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
 - за период 01.01–31.12.2018 получен убыток от продаж (-3 844 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с предшествующим годом (+24 тыс. руб.);
 - отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-15,1 коп. от аналогичного показателя за 2016 год).

В целом можно сделать вывод о положительном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной (исходя из принципа осмотрительности) перспективе.

В таблице 3.1.3 рассмотрим показатели, рекомендованные в методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве).

Таблица 3.1.3 — Определение неудовлетворительной структуры баланса ООО «КубаньЭкоПлюс»

Показатель	Значение показателя		Изменение	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2017)	на конец периода (31.12.2018)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	3,02	1,98	-1,04	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,67	0,49	-0,18	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	1,80	0,73	-1,07	не менее 1	не соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2018 года по 1.12.2018 г. Поскольку один из первых двух коэффициентов (коэффициент текущей ликвидности) на 31 декабря 2018 г. оказался меньше нормативно установленного значения, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности.

Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в анализируемом периоде тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. Если значение коэффициента больше 1, это говорит о наличии реальной возможности у предприятия восстановить платежеспособность в течение следующих 6 месяцев. Если этот показатель меньше 1, то у предприятия в ближайшее время нет возможности восстановить платежеспособность. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (0,73) указывает на отсутствие в ближайшее время реальной возможности восстановить нормальную платежеспособность.

Проведем анализ и выявим вероятность банкротства ООО «КубаньЭкоПлюс».

Одним из показателей вероятности скорого банкротства организации является Z-счет Альтмана, который рассчитывается по следующей формуле:

$$Z\text{-счет} = 6,56T_1 + 3,26T_2 + 6,72T_3 + 1,05T_4, \quad (3.1.1)$$

где T_1 - отношение оборотного капитала к величине всех активов;

T_2 - отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов;

T_3 - отношение EBIT к величине всех активов;

T_4 - отношение собственного капитала к заемному.

Рассчитаем переменные на конец периода, данные подставим в формулу, результаты занесем в таблицу 3.1.4

Таблица 3.1.4 — Расчет показателя вероятности скорого банкротства Z-счет Альтмана

Коэф-фициент	Расчет	Значение на 31.12.2018	Множитель	Произведение
T ₁	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,15	6,56	0,99
T ₂	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,84	3,26	2,75
T ₃	Отношение ЕВГТ к величине всех активов	-0,27	6,72	-1,81
T ₄	Отношение собственного капитала к заемному	5,43	1,05	5,71
Z-счет Альтмана:				7,64

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- от 1.1 и менее – высокая вероятность банкротства;
- от 1.1 до 2.6 – средняя вероятность банкротства;
- от 2.6 и выше – низкая вероятность банкротства.

По результатам расчетов для ООО «КубаньЭкоПлюс» значение Z-счета на 31.12.2018 составило 7,64. Такое значение показателя свидетельствует о незначительной вероятности банкротства ООО «КубаньЭкоПлюс».

Усовершенствованной альтернативой модели Альтмана считается формула прогноза банкротства, разработанная британскими учеными Р. Таффлер и Г. Тишоу. Модель Таффлера описана следующей формулой:

$$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4, \quad (3.1.2)$$

где X₁ - Прибыль от продаж / Краткосрочные обязательства

X₂ - Оборотные активы / Обязательства

X₃ - Краткосрочные обязательства / Активы

X₄ - Выручка / Активы

Рассчитаем переменные на конец периода, данные подставим в формулу, результаты занесем в таблицу 3.1.5

Таблица 3.1.5 — Расчет показателя вероятности скорого банкротства Z-счет Таффлера

Коэффициент	Расчет	Значение на 31.12.2018	Множитель	Произведение
X ₁	Прибыль от продаж / Краткосрочные обязательства	-1,86	0,53	-0,99
X ₂	Оборотные активы / Обязательства	1,98	0,13	0,26
X ₃	Краткосрочные обязательства / Активы	0,16	0,18	0,03
X ₄	Выручка / Активы	2,06	0,16	0,33
Итого Z-счет Таффлера:				-0,37

Вероятность банкротства по модели Таффлера:

- Z больше 0,3 – вероятность банкротства низкая;
- Z меньше 0,2 – вероятность банкротства высокая.

В данном случае значение итогового коэффициента составило -0,37, поэтому вероятность банкротства можно оценить как высокую.

Еще одной методикой диагностики возможного банкротства предприятий, адаптированной для условий российской экономики, является модель Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова. Данная пятифакторная модель выглядит следующим образом:

$$R = 2K_1 + 0,1K_2 + 0,08K_3 + 0,45K_4 + K_5, \quad (3.1.6)$$

где K₁ - Коэффициент обеспеченности собственными средствами

K₂ - Коэффициент текущей ликвидности

K₃ - Коэффициент оборачиваемости активов

K₄ - Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)

K₅ - Рентабельность собственного капитала

Рассчитаем переменные на конец периода, данные подставим в формулу, результаты занесем в таблицу 3.1.6

Таблица 3.1.6 — Расчет показателя вероятности скорого банкротства по модели Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова.

Коэф-фициент	Расчет	Значение на 31.12.2018	Множитель	Произведение
K ₁	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,49	2	0,99
K ₂	Коэффициент текущей ликвидности	1,98	0,1	0,2
K ₃	Коэффициент оборачиваемости активов	1,77	0,08	0,14
K ₄	Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	-0,14	0,45	-0,06
K ₅	Рентабельность собственного капитала	-0,33	1	-0,33
Итого (R):				0,94

В рамках модели Сайфуллина-Кадыкова итоговый показатель (R) интерпретируется следующим образом. Если R меньше 1, то вероятность банкротства организации высокая; если R больше 1 – низкая. В данном случае значение итогового показателя составило 0,94. Это говорит о неустойчивом финансовом положении организации, существующей вероятности банкротства. Проведенные по трем моделям исследования вероятности банкротства позволяют сделать вывод о неустойчивом финансовом состоянии, т.к. по двум моделям из трех выявлена вероятность банкротства.

3.2 Предложения по улучшению финансового состояния ООО «КубаньЭкоПлюс»

Структура капитала организации, то есть соотношение разных видов активов и пассивов, является определяющим показателем устойчивости финансового положения организации. Активы и пассивы делятся на долгосрочные и краткосрочные, а пассивы (источники средств организации)

еще и на собственные и заемные. Именно соотношение между этими показателями во многом определяет финансовое состояние организации.

Общий анализ структуры капитала на последний день анализируемого периода показывает её соответствие нормальной модели, при которой у организации достаточно собственного капитала, а соотношение долгосрочных и краткосрочных заимствований обеспечивает хороший показатель текущей ликвидности.

Основным коэффициентом, характеризующим структуру капитала организации, служит коэффициент автономии. Коэффициент автономии (его еще называют коэффициентом финансовой независимости) показывает долю собственного капитала в общей сумме капитала организации. У ООО «КубаньЭкоПлюс» коэффициент автономии на 31.12.2018 равен: Коэффициент автономии = Собственный капитал/Итого актив (пассив) баланса = 0,84.

Полученное значение коэффициента автономии означает, что в своей деятельности организация использует 84 % собственных средств и 16 % заемных (привлеченных).

Учитывая типичную для отрасли «Сбор, обработка и утилизация отходов; обработка вторичного сырья» структуру активов, нормальной является доля собственного капитала не менее 45 % (желательно – 55 %). Минимальная рекомендуемая доля собственного капитала должна быть такой, чтобы собственный капитал организации хотя бы на 90% покрывал балансовую стоимость всех внеоборотных активов. По состоянию на 31.12.2018 минимальная рекомендуемая доля собственного капитала должна составлять 62 % в структуре капитала. При такой доле собственного капитала финансовая независимость организации останется удовлетворительной, но некоторые финансовые коэффициенты, в частности коэффициент обеспеченности собственными средствами, будут ниже установленных нормативов. Кроме оптимальной и минимальной доли собственного капитала, существует предел, сверх которого доля собственного капитала считается излишней, сдерживающей развитие фирмы. Обычно, для нефондоемких отраслей этот

предел составляет 70%. Превышение указанного процента будет показателем не только высокой финансовой независимости, но и неиспользованной возможности привлечь заемные средства для повышения отдачи на вложенный собственниками капитал. При текущей структуре активов организации именно на эти проценты следует ориентироваться при принятии финансовых решений.

Доля собственного капитала значительно выше нормальной величины. С одной стороны, это позитивно характеризует финансовое положение организации. С другой — говорит об упущенных возможностях использования заемного капитала для расширения своей деятельности, ускорения темпов развития. Организация может безболезненно для своего финансового положения взять небольшой кредит.

Анализ результатов деятельности ООО «КубаньЭкоПлюс» показал, что предприятие за три последних года работает с убытком. Если еще в течение трех лет будет получен убыток от деятельности, то у предприятия не останется собственных средств, другими словами собственный капитал станет отрицательным.

Основной вид деятельности исследуемого предприятия сбор неопасных и опасных отходов и их транспортировка. Этот вид деятельности напрямую связан с так называемой «мусорной реформой», предусматривающей существенные изменения правил обращения с твердыми коммунальными отходами и в частности «раздельный сбор мусора».

Предлагаем ООО «КубаньЭкоПлюс» диверсификацию услуг. А именно, принять участие в конкурсе на сбор твердых коммунальных отходов, их транспортировку и сортировку. Речь идет об услуге населению, в частности собственникам квартир в многоквартирных домах. На сегодняшний день эту услугу в городе оказывает МУП ТСДРСУ. В городе всего четыре площадки с контейнерами для раздельного сбора ТКО. ООО «КубаньЭкоПлюс» располагает необходимым для сортировки ТКО оборудованием: мусоросортировочной линией, шредерами, грохотами. Это оборудование можно использовать для сортировки «мусорного хвоста» — когда населением

утилизирован не разделенный мусор. Необходимо будет также приобрести дополнительное оборудование. Прежде всего, это контейнеры для отдельного сбора ТКО, которые необходимо будет разместить на контейнерных площадках. Как показал проведенный в соцсетях опрос, большинство жителей многоквартирных домов готовы утилизировать мусор отдельно. Далее необходимо приобрести прессы для кипирования мусора (пластика, картона, тонкостенной алюминиевой банки, ПЭТ) перед его транспортировкой и расходные материалы.

Для размещения контейнеров в микрорайонах города уже оборудованы площадки с подъездом для спецтранспорта. Площадки представляют собой открытую металлическую беседку. В случае, если ООО «КубаньЭкоПлюс» выиграет в торгах, городские площадки будут переданы в пользование безвозмездно. Необходимо будет только установить контейнеры для отдельного сбора мусора и нести расходы по содержанию площадок в надлежащем санитарном состоянии. На данный момент в городе оборудованы двенадцать площадок для отдельного сбора мусора. В дальнейшем контейнеры для отдельного сбора ТКО будут размещены в каждом квартале за счет управляющих компаний и ТСЖ (ТСН).

Рассчитаем затраты на приобретение контейнеров из расчета, что на каждой площадке будет по четыре контейнера для отдельного сбора ТКО: для бумаги и картона; для пластика; для металла; для ТБО (таблица 3.2.1). Для каждой площадки необходимо иметь на старте по два комплекта контейнеров. Заполненные контейнеры увозятся и опорожняются непосредственно в месте сортировки и кипирования, сменные контейнеры занимают их место.

Таблица 3.2.1 — Затраты ООО «КубаньЭкоПлюс» на приобретение контейнеров для отдельного сбора ТКО (руб.)

Число площадок	Количество контейнеров на площадке (два комплекта) (шт.)	Всего контейнеров (шт.)	Средняя цена одного контейнера (руб.)	Всего затрат на приобретение контейнеров (руб.)
12	4×2=8	12×8=96	7 000	672 000

Рассчитаем затраты на приобретение нового оборудования и расходных материалов (таблица 3.2.2).

Таблица 3.2.2 — Затраты ООО «КубаньЭкоПлюс» на приобретение дополнительного оборудования и расходных материалов (руб.)

Оборудование, расходные материалы	Производительность в день	Стоимость единицы	Количество	Стоимость всего
Пресс вертикальный VAKKPRESS 2200 с импортной гидравликой	до 2700 кг	140 000	2	280 000
Лента для обвязки кип 2000 м		2 800	2	5 600
Деспенсер для ПП ленты с ящиком		9 500	2	19 000
Натяжитель для ленты		5 000	2	10 000
Комбинированное устройство		7 500	2	15 000
Масло ВМГЗ (30 л)		4 500	2	9 000
Тележка для готовых кип		5 600	2	11 200
Клещи для обжима скреп		3 000	2	6 000
Скрепа для ленты (100 шт)		900	4	3 000
Итого:				358 800

Суммируя затраты, вычисленные в таблицах 3.2.1 и 3.2.2 получаем общие затраты на старте нового вида услуг в размере 1 030 800 руб. Такие ощутимые затраты — это единовременное вложение.

В дальнейшем, дополнительные затраты будут связаны с приобретением расходных материалов, которые в зависимости от объемов будут варьироваться в пределах 50-100 тыс. руб. в месяц.

Кипированные ТКО могут складироваться на поддоны под «открытым небом» (за исключением бумаги и картона) и ждать своего покупателя. Бумага складировается в ангарах. «Мусорные хвосты» пропускают через мусоросортировочную ленту и после отделения «полезных» компонентов (металл, ПЭТ, бумага) вместе с ТБО транспортируют на полигон регионального оператора.

Предлагаем для целей развития бизнеса взять кредит в сумме 1500 тыс. руб.

По данным сайта Ned Expert норматив накопления ТКО на одного человека в Краснодарском крае составляет для жителей многоквартирных

благоустроенных домов 2,31 м³/год, для жителей частного сектора 2,65 м³/год [17].

Для наших расчетов возьмем среднее значение — 2,48 м³/год. Предположим, что этот норматив объема распределится по видам ТКО в следующем отношении картон — 1/8 (0,31 м³/год); полиэтиленовая пленка — 1/8 (0,31 м³/год); ПЭТ-бутылка — 2/4 (1,24 м³/год); алюминиевая банка — 1/4 (0,62 м³/год).

Население города Туапсе 61 938 человек, а летом вместе с отдыхающими население как минимум удваивается. Поэтому для наших расчетов примем условие, что 5 месяцев в году население города будет составлять в среднем 120 000 человек.

Еще условия для расчетов, связанные с плотностью материалов: в 1 м³ — 700 кг картона; 33 кг полиэтиленовой пленки; 70 кг ПЭТ-бутылки; 100 кг банки алюминиевой.

Рассчитаем ожидаемые объемы ТКО различного вида по двум периодам. Назовем их условно «сезон» и «не сезон» (таблица 3.2.3)

Таблица 3.2.3 — Расчет объемов и веса ТКО различного вида в г. Туапсе по периодам и в целом за год

Вид ТКО	Норматив накопления, м ³ /год	Численность населения «сезон»	Объемы ТКО «сезон», м ³ /5 мес	Численность населения «не сезон»	Объемы ТКО «не сезон», м ³ /7 мес	Объемы ТКО всего, м ³ /год	Вес всего в год, тонн
Картон	0,31	120 000	15 500	61 938	11 200	26 700	18 690
Полиэтиленовая пленка	0,31	120 000	15 500	61 938	11 200	26 700	881
ПЭТ-бутылка	1,24	120 000	62 000	61 938	44 800	106 800	1 869
Алюминиевая банка	0,62	120 000	31 000	61 938	22 400	53 400	5 340

Теперь рассчитаем выручку от продажи вторсырья (таблица 3.3.4). Цены взяты с сайтов различных компаний, покупателей вторсырья и усреднены.

Таблица 3.2.4 — Расчет выручки ООО «КубаньЭкоПлюс» от продажи вторсырья

Вид ТКО	Вес всего в год, тонн	Цена за 1 кг вторичного сырья (руб.)	Выручка за год (руб.)	Выручка в среднем за месяц (руб.)
Картон	18 690	2,50	47 400 000	3 950 000
Полиэтиленовая пленка	881	4,00	3 524 000	293 667
ПЭТ-бутылка	1 869	5,00	9 345 000	778 750
Алюминиевая банка	5 340	50,00	267 000 000	22 250 000
Итого:			327 269 000	27 272 417

Конечно, необходимо понимать, что это потенциальная выручка. Вполне вероятно, что прогнозные расчеты по объему и тоннажу оправдаются. Однако, необходимо найти еще и покупателя. Здесь тоже не будет особых проблем. Сейчас бизнес по переработке вторсырья только набирает свои обороты. Появилось много новичков на этом рынке, которые приобрели дорогостоящее оборудование. В ожидании прибыли, а для этого заводы по переработке должны работать на полную мощность, покупатели готовы уступать и покупать вторсырье по цене продавца. Есть на рынке и опытные в сфере переработки вторсырья бизнесмены. Например, Роман Себекин, бизнесмен из Волгограда, в 2005 году разработал собственную технологию переработки полистирольной упаковки в полистиролбетонные блоки и организовал промышленное производство [30].

В дальнейшем, в случае необходимости, можно совершенствовать сайт для продвижения предложения кипированного вторсырья: создание версии сайта с турбостраницами; SEO — это поисковая оптимизация (Search Engine Optimization), а если простыми словами, то это метод продвинуть вашу страницу по какому – либо запросу.

Система SEO продвижения на данный момент включает в себя

следующие основные моменты:

Постоянную работу по отслеживанию обновлений алгоритмов ранжирования в поисковиках и подстраивания под них.

1. Мониторинг поисковых запросов. Важно вовремя отслеживать актуальность ваших поисковых запросов и корректировать работу исходя из полученных данных.
2. Сбор и актуализация семантического ядра.
3. Работы по оптимизации и улучшению кода сайта, скорости загрузки, качества контента и удобства навигации по ресурсу. Все это объединяет понятие «внутренняя оптимизация».
4. Цитируемость сайта. До сих пор проводят закупки ссылок на ресурсах, поднимая интерес поисковых систем к вашему сайту. Это работы по «внешней оптимизации».
5. Определение поведения пользователей на вашем сайте и оперативное реагирование на какие-либо негативные факторы.
6. Анализ и коррекция полученных результатов.

Стоит такая услуга у SEO-маркетологов 30-40 тысяч рублей за месяц. В случае, если ООО «КубаньЭкоПлюс» действительно выиграет конкурс по отдельному сбору ТКО от населения и реализует предложенное мероприятие по сортировке и продаже кипированного вторсырья, эти затраты не будут оказывать негативного влияния на финансовые показатели результатов деятельности предприятия.

Заключение

Проведенные в выпускной квалификационной работе исследования и анализ финансового состояния предприятия позволили сделать следующие выводы:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,48, соответствует нормальному и исключительно хорошо характеризуют финансовое положение организации;
- доля собственного капитала неоправданно высока (84 %);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2018 год составил -4 381 тыс. руб. (+362 тыс. руб. по сравнению с предшествующим годом), что негативно характеризует результаты деятельности организации;
- отмечается падение рентабельности продаж (-15,7 процентных пункта от рентабельности за 2016 год).

Предлагаем:

- предлагаем ООО «КубаньЭкоПлюс» диверсификацию услуг. А именно, принять участие в конкурсе на отдельный сбор твердых коммунальных отходов от населения, их транспортировку и сортировку;
- предлагаем для целей развития бизнеса взять кредит в сумме 1500 тыс. руб. на приобретение дополнительного оборудования и расходных материалов;
- совершенствовать сайт для продвижения предложения кипированного вторсырья: создание версии сайта с турбостраницами либо SEO (поисковая оптимизация).

Список использованной литературы

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации: учеб. пособие / Аскеров П.Ф., Цветков И.А., Кибиров Х.Г.; Под общ. ред. Аскерова П.Ф.-М.:НИЦ ИНФРА-М,2015-176с.: 60x90 1/16.-(ВО: Бакалавриат) (Переплёт) ISBN 978-5-16-009793-0 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/457326>
2. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. /Гарнов А.П. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 365 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат) (Переплёт) ISBN 978-5-16-009995-8 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/465295>
3. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учеб. / Под ред. Позднякова В.Я., - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 617 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат) (Переплёт 7БЦ) ISBN 978-5-16-009655-1 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/547957>
4. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. / А.Д. Шеремет. — 2-е изд., доп. — М.: ИНФРА-М, 2017. — 374 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/21493. — Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/558699>
5. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации): учеб. / Ю.Г. Чернышева. — М.: ИНФРА-М, 2017. — 421 с. + Доп. материалы; (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/24681. — Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/760797>
6. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учеб. пособие / Кобелева И.В., Ивашина Н.С. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 224 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат) (Обложка) ISBN 978-5-16-010078-4 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/469818>

7. Бачурин, А.А. Анализ производственно-хозяйственной деятельности автотранспортных организаций: учеб. пособие для академического бакалавриата / А. А. Бачурин. — 4-е изд., испр. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2018. — 318 с. — (Серия: Университеты России). — ISBN 978-5-534-05081-3. — Режим доступа: www.biblio-online.ru/book/415A6754-CE3F-458B-916D-CE994E3A77CD.

8. Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учеб. для бакалавриата и магистратуры / Т. И. Григорьева. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 486 с. — (Серия: Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-02323-7. — Режим доступа: www.biblio-online.ru/book/1246C7EE-72F1-47EC-9D49-1A5E5F8DC5A

9. Дмитриева, И. М. Бухгалтерский учет и анализ: учеб. для академического бакалавриата / И. М. Дмитриева, И. В. Захаров, О. Н. Калачева; под редакцией И. М. Дмитриевой. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 358 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-03353-3. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/431988> (дата обращения: 03.01.2020).

10. Ковалев, В.В.: Финансы организаций (предприятий). – Проспект, 2018. – 382 с. [Электронный ресурс]. URL: http://www.koob.ru/kovalev_v_v/ (дата обращения 16.11.2018)

11. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учеб. и практикум для академического бакалавриата / В. В. Бердников [и др.] ; под ред. М. Л. Макальской. — М. : Издательство Юрайт, 2016.

12. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учеб. и практикум для академического бакалавриата / В. И. Бариленко [и др.]; под редакцией В. И. Бариленко. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 455 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00713-8. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/432000> (дата обращения: 12.01.2020).

13. Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности.

В 2 ч. Часть 1: учеб. и практикум для академического бакалавриата / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина ; под общей редакцией Е. Е. Кузьминой. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 225 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-9203-8. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/433089> (дата обращения: 12.01.2020).

14. Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. В 2 ч. Часть 2: учеб. и практикум для академического бакалавриата / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина; под общей редакцией Е. Е. Кузьминой. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 250 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-04475-1. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/438956> (дата обращения: 12.01.2020).

15. Мельник, М. В. Теория экономического анализа: учеб. для бакалавриата и магистратуры / М. В. Мельник, В. Л. Поздеев. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09983-6. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/429090> (дата обращения: 12.01.2020).

16. Никифорова, Н. А. Управленческий анализ: учеб. для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Никифорова, В. Н. Тафинцева. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 413 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-07697-4. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/431930> (дата обращения: 12.01.2020).

17. Норма накопления ТКО на 1 человека в 2019 году. [Электронный ресурс]. URL: <https://nedexpert.ru/kvartira/zhkh/norma-nakoplenija-tko/> дата обращения: 12.01.2020).

18. Продажа и покупка дебиторской задолженности. [Электронный ресурс]. URL: <https://lichnyjcredit.ru/dolgi/debit-kredit/prodazha-i-pokupka-dz.html#i-4> (дата обращения 29.11.2018)

19. Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ: учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / Е. Е. Румянцева. — Москва: Издательство

Юрайт, 2019. — 281 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-10389-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/429889> (дата обращения: 12.01.2020).

20. Румянцева, Е. Е. Экономический анализ: учеб. и практикум для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12670-9. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/447973> (дата обращения: 12.01.2020).

21. Румянцева, Е. Е. Экономический анализ: учеб. и практикум для академического бакалавриата / Е. Е. Румянцева. — М.: Издательство Юрайт, 2019. — 381 с. — (Серия: Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01375-7. — Режим доступа: www.biblio-online.ru/book/605AEA94-537D-4EEA-A574-0335920408BB.

22. Толпегина, О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности в 2 ч. Часть 1: учеб. и практикум для академического бакалавриата / О. А. Толпегина, Н. А. Толпегина. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 364 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-05185-8. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/434215> (дата обращения: 12.01.2020).

23. Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» // Собрание законодательства РФ, 16.02.1998, N 7, ст. 785.

24. Чалдаева, Л. А. Экономика предприятия: учеб. и практикум для академического бакалавриата / Л. А. Чалдаева. — 5-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2019. — 435 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-10521-6. — Режим доступа: www.biblio-online.ru/book/1DEDAF68-8D67-442B-A02E-601C1A300419.

25. Чепелева, Н.Н. Антикризисное управление на автотранспортном предприятии: Курс лекций. [Электронный ресурс]. URL:<http://lib.knigi->

x.ru/23ekonomika/379806-1-antikrizisnoe-upravlenie-avtotransportnom-predpriyatii-omsk-federalnoe-agentstvo-obrazovaniyu-sibir.php (дата обращения 20.11.2018)

26. Шадрина, Г. В. Экономический анализ: учеб. для бакалавров / Г. В. Шадрина. — М.: Издательство Юрайт, 2016. — 403 с.

27. Экономика и организация автотранспортного предприятия : учеб. и практикум для академического бакалавриата / Е. В. Будрина [и др.] ; под ред. Е. В. Будриной. — М.: Издательство Юрайт, 2019. — 268 с. — (Серия: Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00943-9. — Режим доступа: www.biblio-online.ru/book/C5423C23-122D-4447-8327-8231B4C38B4C.

28. Экономический анализ в 2 ч. Часть 1: учеб. для бакалавриата и специалитета / Н. В. Войтоловский [и др.] ; под редакцией Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 291 с. — (Бакалавр и специалист). — ISBN 978-5-534-10997-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/438535> (дата обращения: 12.01.2020).

29. Экономический анализ в 2 ч. Часть 2.: учеб. для бакалавриата и специалитета / Н. В. Войтоловский [и др.] ; под редакцией Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 302 с. — (Бакалавр и специалист). — ISBN 978-5-534-10999-3. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/444671> (дата обращения: 12.01.2020).

30. Юфо-Переработка. Как юрист из Волгограда стал делать стройматериалы из отходов. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.the-village.ru/village/business/sdelal/151681-ekobiznes> (дата обращения: 12.01.2020).