



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

Кафедра экономики предприятия природопользования и учетных систем

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(бакалаврская работа)
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
(квалификация – бакалавр)

На тему «Анализ финансового состояния предприятия»

Исполнитель Чиликьян Валерия Сергеевна

Руководитель к.э.н., Продолятченко Павел Алексеевич

«К защите допускаю»
Заведующий кафедрой _____

доктор экономических наук, профессор

Курочкина Анна Александровна

«18» 01 2021 г.

Санкт-Петербург
2021

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические и методические основы управления финансовым состоянием предприятия	7
1.1 Экономическая сущность финансового состояния предприятия	7
1.2 Методика анализа финансового состояния предприятия	15
2 Анализ и оценка текущего финансового состояния ООО «КубаньЭкоПлюс»	24
2.1 Организационно-экономическая характеристика исследуемого объекта.....	24
2.2 Анализ показателей финансового состояния ООО «КубаньЭкоПлюс»	30
3 Мероприятия по совершенствованию системы управления финансовым состоянием ООО «КубаньЭкоПлюс».....	39
3.1 Выявление проблем финансового состояния исследуемого предприятия	39
3.2 Предложения по улучшению финансового состояния ООО «КубаньЭкоПлюс»	46
Заключение	52
Список использованной литературы.....	54

Введение

В настоящее время процесс трансформации, который приносит с собой технологические достижения, автоматизацию процессов, экономическое развитие, рост многих компаний, затрудняет постоянство и прогресс бизнеса в их среде. Требования, вытекающие из этих изменений, делают необходимым, чтобы бизнес-подразделения были готовы надлежащим образом управлять своими финансовыми ресурсами; таким образом, чтобы принимались рациональные финансовые решения, соответствующие целям компании.

Однако организации уязвимы перед лицом непредвиденных финансовых диспропорций, характеризующихся несостоятельностью и низкой ликвидностью, как результат неэффективной финансовой политики или недостатков в стратегической, административной, производственной или финансовой деятельности; поэтому каждая компания должна знать свое экономическое и финансовое состояние, с тем чтобы выявлять существующие проблемы, существенные изменения и факторы, которые их вызывают, и для этого она должна иметь соответствующие инструменты, позволяющие ей выявлять ошибки и применять соответствующие коррективы, прогнозировать будущее и добиваться более эффективного планирования.

Финансовый анализ или диагностика является наиболее эффективным инструментом для оценки экономических и финансовых показателей компании в течение конкретного периода и сравнения ее результатов с результатами других компаний в той же отрасли, которые хорошо управляются и имеют сходные характеристики; таким образом, его основы и цели сосредоточены на получении количественных соотношений, характерных для процесса принятия решений, путем применения методов учета данных, которые, в свою очередь, преобразуются для анализа и интерпретации.

Важность финансового анализа заключается в том, что он позволяет выявить экономические и финансовые аспекты условий деятельности компании с точки зрения уровня ликвидности, платежеспособности, задолженности,

эффективности, результативности и прибыльности, облегчая принятие управленческих, экономических и финансовых решений в предпринимательской деятельности.

Финансовый анализ должен применяться всеми видами компаний, будь то мелкими или крупными, и независимо от их производственной деятельности. Коммерческие, нефтяные, промышленные, металлургические, сельскохозяйственные, туристические, строительные и другие компании должны взять на себя обязательство осуществлять это, поскольку это показатель операционной эффективности, позволяющий оценить эффективность компании.

Этот инструмент облегчает процесс принятия инвестиционных решений, финансирования, планов действий, позволяет выявлять сильные и слабые стороны организации, а также проводить сопоставления с другими предприятиями, поскольку он предоставляет информацию, необходимую для определения оперативного поведения компании и ее финансово-экономического положения, основываясь на данных, содержащихся в финансовой отчетности, которые используются для расчета и анализа финансовых показателей.

Вместе с тем финансовый анализ должен проводиться на систематической основе для определения ликвидности и платежеспособности предприятия, оценки его операционной деятельности, эффективности использования активов, его способности заимствовать и списывать обязательства, его прибыли, требуемых инвестиций, его эффективности и прибыльности.

Вместе с тем финансовый анализ сопряжен с некоторыми ограничениями, присущими его применению и толкованию; необходимо подтвердить, что учет является однородным при сопоставлении данных с аналогичными компаниями, поскольку организации демонстрируют различный уровень диверсификации по размерам и срокам функционирования, уровню интернационализации и критериям принятия решений в области бухгалтерского учета, экономики и

финансов. Кроме того, при толковании финансовых показателей могут возникнуть трудности с установлением критериев их оценки, поскольку результат может быть неоднозначным в отношении производственной деятельности предприятия.

Аналогичным образом, поведение внешних переменных для предпринимательской деятельности следует рассматривать как инфляцию, влияющую на текущую рыночную стоимость активов и обязательств; некоторые из них, как правило, опускаются в балансовой ведомости или оцениваются по обесцененной стоимости приобретения; поэтому перед применением финансовых показателей необходимо пересчитать финансовые ведомости для более полного и реального анализа состояния предприятия.

Основываясь на вышеизложенном, это исследование, которое в первую очередь направлено на анализ важности финансового анализа как ключевого инструмента эффективного финансового управления; для этого важно описать финансовый анализ как этап управления; определить соответствующие финансовые показатели для этого, а также определить методы, на которых он основан, влияние инфляционного явления на его применимость и вкратце проанализировать важность международных финансовых стандартов для использования этого полезного управленческого инструмента.

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 исследования: Общество с ограниченной ответственностью «КубаньЭкоПлюс»

Предметом исследования является финансовое состояние данного предприятия.

Цель исследования является на основе анализа и оценки финансового состояния ООО «КубаньЭкоПлюс» и разработка рекомендаций по его улучшению.

Для достижения поставленной цели необходимо выполнить ряд задач:

- изучить теоретические и методические основы анализа финансового состояния предприятия;
- провести анализ и дать оценку финансового состояния ООО «КубаньЭкоПлюс»;
- внести предложения по улучшению финансового состояния ООО «КубаньЭкоПлюс».

Структура работы сформирована в соответствии с поставленной целью и задачами. Во введении обосновывается актуальность выбранной темы исследования, раскрываются цель и задачи, определяется объект и предмет исследования. В первой главе рассматриваются теоретические и методические основы управления финансовым состоянием предприятия. Во второй главе проведены анализ и оценка текущего финансового состояния ООО «КубаньЭкоПлюс». Третья глава посвящена разработке мероприятия по совершенствованию системы управления финансовым состоянием ООО «КубаньЭкоПлюс», а также оценке экономической эффективности предложенных мероприятий. В заключении помещены выводы и предложения по работе.

Теоретической и методической основой исследования послужили труды зарубежных и отечественных экономистов, посвященные проблемам анализа и оценки финансового состояния предприятия. Что касается информационной базы исследования, то в этой связи были использованы статистические материалы различных источников, а также документация самого предприятия.

Общий объем работы составляет 55 страниц, в том числе 20 таблиц и 8 рисунков.

1 Теоретические и методические основы управления финансовым состоянием предприятия

1.1 Экономическая сущность финансового состояния предприятия

В настоящее время в большинстве компаний финансовые показатели используются в качестве незаменимого инструмента для определения их финансового состояния, поскольку их расчет и интерпретация позволяют корректировать операционные показатели организации, позволяя идентифицировать те области, которые являются наиболее эффективными, и те, которые нуждаются в улучшении.

Наиболее заметными и часто используемыми финансовыми показателями для проведения финансового анализа являются следующие: показатели ликвидности и платежеспособности, показатели эффективности или деятельности, показатели задолженности и показатели прибыльности.

Многие авторы ссылаются на ликвидность, немногие - на платежеспособность, но некоторые ссылаются на понятие ликвидности как на платежеспособность; поэтому необходимо проводить различие между этими определениями; таким образом, ликвидность предполагает сохранение наличности, необходимой для выполнения или погашения ранее принятых обязательств; в то время как платежеспособность сосредоточена на сохранении активов и ресурсов, необходимых для погашения приобретенной задолженности, даже если эти активы не относятся к наличности [12, с. 53].

Для компании наличие ликвидности означает выполнение обязательств, а платежеспособность отражает доступность, которую она имеет для погашения этих обязательств; это указывает на то, что для того, чтобы компания представила ликвидность, она должна быть платежеспособной заранее.

Однако ликвидность измеряется способностью компании погашать свои краткосрочные обязательства по мере их погашения. Этот автор считает, что ликвидность относится к платежеспособности общего финансового положения организации, что приводит к легкости, которую компания имеет для погашения

своих долгов.

Вместе с тем ликвидность-это непосредственная платежеспособность, с помощью которой предприятие может отвечать своим кредиторам; в то время как платежеспособность-это способность компании реагировать в краткосрочной перспективе; способность которой отражается в владении активами, которые предприятие может распоряжаться для погашения обязательств в краткосрочной перспективе.

Для того чтобы компания была платежеспособной, она должна быть готова ликвидировать обязательства по истечении срока их погашения; кроме того, она должна продемонстрировать, что она способна продолжать нормальную траекторию, которая позволит ей поддерживать надлежащую финансовую среду в будущем.

Таким образом, кредитоспособность отражается в владении суммами активов, которые компания имеет для погашения своих долгов, но если для этой компании нелегко конвертировать эти активы в денежные средства для списания, то ликвидности нет; поэтому важно подчеркнуть, что компания, обладающая ликвидностью, является платежеспособной, но не всегда платежеспособной компанией, обладающей ликвидностью.

С экономической точки зрения ликвидность определяется легкостью или трудностью немедленного преобразования актива в денежные средства без существенной потери его стоимости, что указывает на то, что чем проще конвертировать актив в денежные средства, тем ликвиднее этот актив.

Компания, требующая отмены обязательств, может быстрее получить финансовые ресурсы путем преобразования своих инвентарных запасов и дебиторской задолженности в денежные средства; поскольку компания считается ликвидированной в той мере, в какой она владеет большей долей своих общих активов в режиме оборотных активов; последние представляют собой все денежные средства, имеющиеся в наличности на момент составления баланса компании, такие, как деньги в банках и мелкой кассе, краткосрочная дебиторская задолженность и размещение, близкое к погашению [23, с. 44-45].

Таким образом, уровни ликвидности предприятия могут быть определены с помощью финансового анализа, который путем сопоставления элементов финансовой отчетности, представленных в финансовых ведомостях, позволяет рассчитать конкретные показатели для измерения ликвидности и платежеспособности предприятия, такие, как оборотный капитал, коэффициент оборота и коэффициент кислотности, которые отражают платежеспособность краткосрочного оборотного долга.

Оборотный капитал относится к инвестициям, которые организация делает в оборотные или краткосрочные активы: денежные средства, реализуемые ценные бумаги, запасы. Это означает, что оборотный капитал включает все ресурсы, которые компания ежедневно выделяет для осуществления своей производственной деятельности, относящиеся как к оборотным активам, так и к оборотным обязательствам; разница в которых приводит к так называемому чистому оборотному капиталу.

Вместе с тем некоторые авторы считают, что оборотный капитал, а не показатель, является показателем общей ликвидности компании; поскольку чем больше маржа оборотных активов покрывает краткосрочные обязательства, тем больше платежеспособность, создаваемая компанией для списания долгов по истечении срока их погашения; это основано на том, что оборотные активы представляют собой приток денежной наличности, а оборотные обязательства - выплаты денежной наличности; таким образом, необходимо иметь оборотный капитал для обеспечения денежных средств, необходимых для погашения долгов, понесенных на момент их погашения [30, с. 438].

Оборотная причина позволяет определить способность компании списывать свои долги в краткосрочной перспективе, связывая оборотные активы с оборотными обязательствами. Финансовый менеджер должен иметь в виду, что не всегда высокая оборотная причина означает наличие денежной наличности, необходимой для операций; поскольку если запасы не могут быть проданы или продажи в кредит не взимаются вовремя для получения требуемой денежной наличности, то высокая стоимость, выраженная оборотной причиной,

может быть неопределенной.

Можно считать, что в случае возникновения финансовых проблем организация начинает осуществлять такие меры, как более медленное списание своих обязательств или получение займов у банков, что приводит к более быстрому увеличению оборотных обязательств и их превышению, что приводит к уменьшению оборотных средств, что неблагоприятно для любой предпринимательской деятельности; поскольку это является наиболее надежным показателем ликвидности и платежеспособности с точки зрения владения денежной наличностью.

Со своей стороны, причина кислотного доказательства измеряет достаточность или отсутствие компании для немедленного погашения своих долгов в любой момент времени; она аналогична оборотной причине, за исключением того, что она исключает инвентаризацию, которая является менее ликвидным активом, чем остальные оборотные активы.

Значение определения показателей ликвидности в компании заключается в том, что они предоставляют информацию об уровне ликвидности в компании; это может привести к неликвидности, когда организация не располагает денежной наличностью для погашения своих обязательств, что контрпродуктивно для целей финансового управления.

Неликвидность влечет за собой последствия, связанные с ограничением платежеспособности и процесса принятия разумных финансовых решений, снижением уровня операционной деятельности, принудительной продажей активов, необходимых для производственного процесса, а также снижением прибыльности, неиспользованием возможностей для расширения, отсутствием контроля над операциями, инвестициями и даже банкротством компании.

В любой предпринимательской деятельности важно знать эффективность использования вводимых ресурсов, активов и управления процессами; поэтому важно подчеркнуть, что эффективность зависит от взаимосвязи между стоимостью произведенного продукта и факторами производства, используемыми для его получения [5, с. 113].

Вместе с тем существуют показатели эффективности, которые измеряют уровень выполнения производственного процесса с акцентом на то, как осуществляется деятельность и эффективность, получаемая за счет используемых ресурсов.

Финансовый анализ позволяет оценить эффективность использования организацией своих активов и других ресурсов с помощью так называемых показателей эффективности или деятельности; они в основном направлены на определение того, как быстро конкретные счета преобразуются в продажи или денежные средства.

Показатели эффективности или деятельности включают общий оборот активов, оборот основных средств, оборот запасов, оборот дебиторской задолженности, средний период сбора и средний период оплаты.

Общий оборот активов указывает на способность компании использовать свои общие активы для получения дохода; то есть, это относится к эффективности управления активами для увеличения продаж. Она выражается в количестве раз, когда компания обновляет свои общие активы в течение определенного финансового периода; чем выше общий оборот активов, тем выше уровень эффективности использования предприятием активов и прав, которыми она владеет.

Аналогичным образом, оборот основных средств выражает эффективность компании в получении дохода за счет инвестиций, которые она делает в основные средства (здания, объекты, машины, оборудование). Это значение, которое выражает количество раз, когда компания обновляет свои основные средства в течение года; чем выше стоимость этого показателя, тем оно подразумевает более эффективное использование активов, которыми владеет организация [19, с. 290].

Особое значение имеет тот факт, что кадастры в любой организации представляют собой минимальное количество имеющихся товаров или товаров, требуемое для удовлетворения потребительского спроса; это указывает на актуальность определения оборота кадастров, который измеряет ликвидность

имеющихся запасов; то есть отражает способность руководства эффективно преобразовывать инвентарные запасы в денежную наличность или дебиторскую задолженность.

Это показатель, который отражает количество случаев ротации запасов в течение года; чем выше оборот запасов, тем эффективнее управление и постоянное обслуживание новых товаров на предприятии; вопреки этому, низкий уровень инвентаризации приводит к устаревшим товарам и товарам; таким образом, оборот инвентаризации дает представление об управлении товарно-материальными запасами, выявляя неэффективность, которая может существовать в управлении товарно-материальными запасами.

Оборот дебиторской задолженности предоставляет информацию о том, сколько раз в среднем продажи в кредит взимаются в течение определенного периода времени, конвертируя баланс в денежные средства. Показатель показывает, сколько раз дебиторская задолженность была преобразована в наличные деньги, отражая успех компании в возмещении ее продаж в кредит. Если этот показатель достигает высокого значения, это говорит о создании эффективно управляемой политики сбора.

Между тем средний период сбора относится к среднему количеству времени, в течение которого компания восстанавливает свои продажи в кредит; то есть количество дней, в течение которых денежные средства, полученные от продаж в кредит, остаются в руках клиентов. Средний период сбора, как правило, составляет 30 дней, если этот показатель достигает очень высокого или очень низкого значения, это неблагоприятно для компании, поскольку это может указывать на неэффективность кредитной и коллекторской политики [1, с. 77].

Что касается среднего периода оплаты, это среднее время, прошедшее между покупкой материалов, рабочей силы и оплатой наличными этой покупки.

Вообще говоря, это показатель эффективности, который выражает время, необходимое компании для отмены своих обязательств или покупок в кредит;

это приводит к количеству дней, в течение которых компании требуется, чтобы погасить свои долги. Их расчет важен для оценки компании, запрашивающей покупки в кредит, поскольку он позволяет определить, что она в состоянии оплатить их вовремя.

Прежде чем предпринимать шаги по использованию финансирования, финансовый менеджер должен пересмотреть платежеспособность компании; таким образом, это способ определить максимальный объем задолженности, в которой она находится. Тем не менее, ситуация с задолженностью компании указывает на сумму денег, которую третьи стороны вносят для получения прибыли в производственной деятельности. Это означает, что уровень долга компании выражается суммой денег, которые делают люди, посторонние к компании, называемые кредиторами, использование которых предназначено для получения прибыли.

Этот уровень задолженности может быть определен с помощью финансового анализа, который основывается на расчете и применении ряда финансовых показателей или причин, которые измеряют способность компании приобретать финансирование, устанавливая, может ли компания финансироваться ее акционерами или кредиторами; а также оценивать способность компании выполнять обязательства перед третьими лицами как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе.

Наиболее заметными показателями задолженности являются: коэффициент задолженности, коэффициент оборотных и общих обязательств, коэффициент долгосрочных и общих обязательств и коэффициент покрытия процентов [26, с. 82-83].

Причина долга отражает долю общих активов, финансируемых кредиторами компании, и чем выше их стоимость, это означает, что кредиторы внесли большую сумму денег на бизнес-операции, ожидая получения прибыли.

Коэффициент оборотных и общих обязательств просто отражает долю общих обязательств по долгам или обязательствам, срок погашения которых составляет менее одного года; в то время как коэффициент долгосрочных

обязательств и общих обязательств указывает долю общих обязательств, понесенных по обязательствам, подлежащим погашению в течение периода времени более одного года. Что касается причины покрытия процентов, он бросает значение, которое отражает способность компании списывать проценты по понесенной задолженности, чем выше это значение, тем выше способность компании платить.

Однако финансовый менеджер уделяет больше внимания долгосрочным долгам, поскольку они означают обязательство компании списать проценты с течением времени и капитала на дату погашения. Со своей стороны, акционеры или владельцы подчеркивают свою способность погасить сумму долга; в то время как кредиторы заинтересованы в степени задолженности компании, поскольку, поскольку уровень задолженности выше, вероятность того, что компания не сможет выполнить выплату основной суммы плюс проценты, также будет выше.

Однако использование финансирования имеет свои последствия для риска и производительности в любой компании; поскольку инвестиции акционеров будут ограничены даже после того, как они сохранят контроль над своим предприятием, кредиторы предполагают, что капитал владельцев будет иметь запас прочности, поскольку они подвергаются наибольшему риску внутри предприятия, и, наконец, доход от капитала владельцев может быть увеличен или заемным, если компания добивается большей отдачи от инвестиций, финансируемых за счет кредитов, по сравнению с процентами, выплаченными по ним [17, с. 156].

Прибыльность представляет собой результат управленческих действий, финансовых решений и политики, реализуемых в организации. По сути, прибыльность отражается в соотношении прибыли или прибыли, которые приносит актив, учитывая его использование в производственном процессе, в течение определенного периода времени; в сочетании с этим процентным значением, которое измеряет эффективность операций и инвестиций, осуществляемых предприятиями.

С помощью финансового анализа можно определить уровень прибыльности предприятия; таким образом, он позволяет оценить эффективность использования активов, объем продаж и целесообразность инвестиций на основе применения финансовых показателей, показывающих влияние эффективного и действенного управления имеющимися ресурсами, путем установления показателей эффективности производственной деятельности и определения того, является ли она прибыльной или нет. Эти показатели включают доходность от продаж, доходность от активов и доходность от капитала, внесенного владельцами.

Доходность от продаж - это финансовый показатель, выражающий полезность, которую организация получает по отношению к своим продажам, и указывающий стоимость операций и колебания, которые могут возникнуть как в цене, так и в объеме продукции.

Со своей стороны, доходность активов ориентирована на измерение эффективности использования активов, необходимых для производственного процесса; это означает долю прибыли, полученной компанией с учетом ее инвестиций в общие активы (оборотные активы + основные средства). Между тем доходность на капитал показывает в процентном выражении прибыль, полученную с учетом капитала, внесенного акционерами или владельцами бизнеса [9, с. 130-131].

Таким образом, показатели прибыльности показывают чистую прибыль, полученную от продаж и доступных активов, измеряя эффективность управленческих результатов, проводимых в компании.

1.2 Методика анализа финансового состояния предприятия

Финансовый менеджер при проведении финансового анализа в организации имеет различные методы, которые он может применять для углубленного анализа и интерпретации цифр, полученных в результате финансовых показателей, что позволяет ему давать ответы на вопросы, которые

могут возникнуть после их расчета.

Среди наиболее часто используемых аналитических методов следующие:

Сравнительный анализ. Сравнение финансовых причин компании позволяет определить средние значения, тенденции и изменения, произошедшие с течением времени. Существует два типа сравнений причин: секционный анализ и анализ временных рядов, которые позволяют лучше интерпретировать значение причины или индикатора.

Секционный анализ заключается в сопоставлении финансовых показателей различных компаний в одной и той же отрасли или с имеющимися эталонными стандартами в отношении производственного сектора, к которому принадлежит предприятие, за конкретный финансовый период. С помощью этого сравнения компании удастся определить свои сильные и слабые стороны, тем самым обнаруживая те области, которые должны быть улучшены или усилены.

Этот анализ показывает любые положительные или отрицательные изменения, которые могут быть представлены каким-либо показателем по сравнению со средним показателем по сектору, что отражает наличие финансовой проблемы; поэтому руководство должно провести более глубокий анализ, чтобы определить наиболее подходящие стратегии, позволяющие им урегулировать любую ситуацию, которая может препятствовать производственному процессу [28, с. 264].

С другой стороны, анализ временных рядов позволяет оценивать финансовые показатели компании в настоящее время и сопоставлять их с показателями за прошлые периоды; то есть он сравнивает финансовые показатели таким образом, чтобы можно было определить тенденции в них с течением времени; таким образом, он позволяет определять рост по сравнению с запланированным, улучшение или ухудшение финансового положения компании из года в год; выявляя любые существенные различия в показателях от одного финансового периода к другому, это предполагает выявление существующих финансовых проблем, выяснение их причин и принятие

наиболее адекватных мер по исправлению положения для их решения и, таким образом, достижение более высоких результатов в будущем.

В этой связи важно отметить, что, в частности, в России отсутствуют базовые финансовые показатели для любого производственного сектора, которые служили бы стандартными ценностями, что контрпродуктивно для сравнения финансовых показателей со средним показателем по сектору, к которому принадлежит исследуемая компания; поэтому сравнительный анализ в нашей стране ограничивается только применением анализа временных рядов.

Анализ Dupont. Анализ Dupont представляет собой метод исследования, направленный на выявление административных задач, ответственных за финансовые показатели компании, с учетом всех элементов финансовой деятельности бизнеса. Он имеет в качестве отправной точки взаимосвязь определенных финансовых показателей, взаимосвязь которых генерирует индекс, который измеряет способность компании получать свою прибыль.

Сама по себе она представляет собой систему, которая облегчает предприятию комплексный анализ конкретных финансовых показателей с указанием того, как эти показатели взаимодействуют друг с другом для определения доходности активов; это говорит о том, что она позволяет разбить доходность бухгалтерского капитала на элемент эффективности использования активов, на механизм полезности продаж, а также на использование финансовых рычагов.

Анализ Dupont заключается в объединении отчета о прибылях и убытках и баланса, чтобы получить два глобальных показателя прибыльности: доходность инвестиций (ROI) и доходность капитала (RSC).

ROI измеряется с помощью операционной прибыли, которая является результатом умножения чистой прибыли на общий оборот активов; в то время как RSC получается путем умножения прибыли на активы или инвестиции на финансовый рычаг; последний является результатом соотношения общих активов с балансовым капиталом компании [7, с. 371].

Вообще говоря, анализ Dupont в основном основан на взаимодействии

между маржой прибыли по продажам, оборотом активов и кредитным плечом для определения степени доходности по бухгалтерскому капиталу.

Таким образом, анализ Dupont является весьма важным инструментом для корпоративного финансового планирования, поскольку он предоставляет всю соответствующую информацию о доходности, полученной от вложенных инвестиций, и о привлеченном для этого балансовом капитале; на основе этого он позволяет осуществлять как долгосрочные, так и краткосрочные финансовые планы в соответствии с текущим финансовым состоянием компании, что приводит к более адекватному принятию финансовых решений для достижения более высоких результатов во всех областях организации.

Анализ дискриминантно. Дискриминационный анализ представляет собой статистический метод, широко используемый для анализа финансовой информации в 80-х годах. он был применен Эдвардом Альтманом в 1968 году для отбора и оценки финансовых показателей, позволяющих проводить различие между финансово успешными компаниями и компаниями, находящимися в состоянии банкротства.

По сути, этот анализ заключается в классификации ранее полученных наблюдений, классификация которых имеет в качестве отправной точки набор переменных, характеризующих людей или объекты, которые они намерены изучить. С финансовой точки зрения этот метод основан на сочетании и изучении финансовых показателей или причин компании или группы компаний.

Первоначально Альтман разработал модель прогнозирования банкротства компаний и был назван Z Альтмана, которая в настоящее время представляет собой результат применения дискриминантного анализа к набору финансовых показателей, целью которого является разделение компаний на две группы: банкротство и небанкротство; хотя этот экономист также разработал модели оценки кредитов [14, с. 203].

Подход дискриминантного анализа показывает корреляцию между отдельными показателями, выбирая те, которые вносят наибольший вклад в

дискриминантное значение, называемое Z-значением, подход которого был значительно принят.

Дискриминантная функция, возникшая в результате Z-значения Альтмана, выглядит следующим образом:

$$Z = 6.56X_1 + 3.26X_2 + 6.72X_3 + 1.05X_4 \quad (1.1)$$

X = индексы, выбранные для формирования значения Z (таблица 1.1).

Таблица 1.1 – Дискриминационная функция [21, с. 113]

Значения X	Отношение
X1	Общий оборотный капитал / активы
X2	Сохраненные Утилиты / Общий Актив
X3	Прибыль до вычета налогов / общий актив
X4	Общий капитал / общий пассив

Со своей стороны, контрольные пределы следующие:

$Z \geq 2.60$ низкая вероятность банкротства; это может быть финансово хорошо управляемая компания, которая не показывает возможности обанкротиться в ближайшем будущем; то есть это означает, что это здоровая компания с финансовой точки зрения.

$$Z < 1.10 < Z$$

Эти параметры указывают на то, что чем выше значение Z, тем ниже вероятность того, что компания обанкротится.

Важно отметить, что эта модель может применяться для группы компаний или для отдельной компании. Для предпринимательской группы в качестве первого шага следует рассчитать каждый из показателей, содержащихся в модели для каждого предприятия в исследуемой выборке; затем вычисляется среднее значение каждого индекса в предпринимательской группе; и, наконец, он заменяется дискриминантной функцией для получения значения Z.

Когда речь идет о применении модели на одном предприятии, она применяется одинаково, каждый показатель в модели рассчитывается, и

результат заменяется дискриминантной функцией для получения значения z , затем полученные значения Z сравниваются с базовыми параметрами для диагностики финансового положения исследуемого предприятия или предприятий [29, с. 348].

Финансовый анализ и инфляции. Предпринимательская деятельность любой страны подвержена экономическим факторам, влияющим на ее развитие и, следовательно, на ее результаты, например, в конкретном случае инфляции. Это явление является экономической реальностью, которая сохраняется в России в течение многих лет и влияет на цены, затраты, заработную плату и заработную плату, стоимость недвижимости и все, что связано с деньгами.

Исследователи определяют инфляцию как широко распространенный и продолжающийся рост цен на товары и услуги, генерируемые в экономике.

Исходя из этого определения, финансовые отчеты компании должны признавать последствия инфляционного явления; поскольку они регистрируют операции по денежной стоимости, которую они имеют на момент приобретения товаров и услуг; это приводит к тому, что в инфляционной экономике с течением времени операции выражаются в исторических ценностях; в связи с этим возникает необходимость в пересчете финансовых ведомостей для обновления данных по операциям на дату закрытия последнего финансового периода.

Пересчет финансовой отчетности означает преобразование ее исторических значений различной покупательной способности в эквивалентные денежные единицы с одинаковой покупательной способностью на дату обновления. Иными словами, так называемая поправка на инфляцию представляет собой денежную коррекцию, которая позволяет выразить финансовые отчеты, первоначально сделанные в одной валюте, нестабильной в результате инфляции, в другой, более стабильной валюте, что позволяет узнать реальную полезность операций компании путем сравнения начального и конечного активов, выраженных в одних и тех же денежных единицах.

В России для пересчета финансовых ведомостей используются метод общего уровня цен или постоянных цен и смешанный метод. Первый широко известен и признан в мире и основан на обновлении финансовых ведомостей к определенной дате на основе общего уровня цен; гомогенизация покупательной способности валюты на дату представления финансовой информации [16, с. 170].

Корректировка финансовых ведомостей с учетом инфляции имеет большое значение для организации, поскольку они предоставляют более актуальную информацию, чем исторические финансовые ведомости; таким образом, она позволяет проводить переоценку основных средств предприятия в качестве способа обновления стоимости активов путем признания ее более близкой к реальной стоимости с помощью более актуальных и реальных значений основных средств, инвентарных запасов и инвестиций; эти активы являются наиболее актуальными для любой компании.

Аналогичным образом, корректировка остальных статей финансовых ведомостей с учетом инфляции и расчет финансовых показателей дают более актуальные, достоверные и реальные данные, показывающие реальное финансовое положение организации; поскольку в таких странах с инфляционной экономикой, как экономика России, финансовые ведомости, основанные на исторических затратах, не позволяют получить достоверную, актуальную, актуальную и точную информацию; поскольку при повышении цен в целом значения искажаются.

Таким образом, материальное положение любой компании, работающей в условиях инфляции, неизбежно страдает от последствий этого явления; следовательно, важность перераспределения финансовых отчетов для финансового анализа; поскольку финансовый анализ с финансовой отчетностью, выраженной в исторических цифрах, приводит к нереальным абсолютным и относительным изменениям роста или снижения и может привести к различным результатам в финансовых показателях [11, с. 216].

В отличие от этого, финансовый анализ, основанный на обновленных или

пересмотренных цифрах, даст результаты, в основном приспособленные к реальным экономическим условиям окружающей среды, что позволит определить текущее финансовое положение, визуализировать будущее компании и принимать решения, наиболее подходящие для успеха компании.

Финансовый анализ и Международные Стандарты Финансовой отчетности. Конвергенция международного бухгалтерского учета привела к осознанию на международном уровне необходимости принятия процесса выработки стандартов и рекомендаций, принятие которого не является изолированным фактом, а соответствует стратегии, связанной с глобализацией и интернационализацией предпринимательской деятельности, процессом согласования и гомогенизации международных стандартов и необходимостью обеспечения транспарентности; что, в свою очередь, гарантирует доверие к рынкам.

Причины появления новых тенденций, направленных на установление стандартов, соответствующих потребностям в бухгалтерской и финансовой информации в глобальной деловой среде; стандарты, которые представляют собой консенсус между европейскими и американскими принципами, цель которых заключается в облегчении финансовых отношений и международной торговли; речь идет о международных стандартах бухгалтерского учета (МСУ) и международных стандартах финансовой отчетности (МСФО), которые недавно были реформированы и которые наша страна намерена принять через Федерацию ассоциаций дипломированных бухгалтеров, учреждение которой решило, что эти стандарты будут внедряться крупными компаниями с 2008 года, а малые и средние предприятия (МСП) будут регулироваться этими стандартами с 2009 года.

Эти стандарты приводят к изменениям в финансовой информации, отраженной в финансовых ведомостях; таким образом, МСУ и МСФО вводят концептуальную основу, соответствующую потребностям рынков в информации, увеличивают объем информации, которая должна включаться в финансовые ведомости, и включают новые формы представления и содержание

баланса и отчета о прибылях и убытках; а также устанавливают обязательную составление бухгалтерских отчетов, таких, как отчет об изменениях в чистой стоимости и отчет о движении денежных средств или казначейских Ведомостей; и добровольное составление состояния сегментированной информации, состояния прибыли на акцию, состояния изменений в оценках и ошибках и других [18, с. 85].

С учетом вышеизложенного следует отметить, что в этой статье идея увязки МСФО с финансовым анализом заключается не в детализации реформы этих стандартов, а в уточнении того, что принятие МСФО приводит к последствиям при применении финансового анализа для предпринимательской деятельности. Таким образом, эта реформа вводит новую терминологию в формат финансовых отчетов, особенно для баланса, что не указывает на изменение значения понятий, а на использование нового языка; поэтому необходимо уделять большое внимание тому, чтобы избежать путаницы в применении и расчете финансовых показателей, необходимых для оценки экономического и финансового положения предприятий.

Поэтому в России каждый финансовый менеджер должен быть на переднем крае реформы МСФО и МСБУ, он должен знать о новых подходах; поскольку они являются более сложными стандартами, которые приведут к заметным изменениям как в собственном капитале, так и в отчете о прибылях и убытках, что сказывается на используемых финансовых показателях, вызывая различия в существующих подходах и подходах [24, с. 144-145].

Внедрение этих стандартов может рассматриваться как приносящее свои выгоды как на глобальном, так и на корпоративном уровне; стремясь улучшить экономическую среду таким образом, чтобы она была более привлекательной для инвесторов, создать наиболее благоприятные условия для роста и расширения предприятий, они стремятся унифицировать информацию для обеспечения сопоставимости, прозрачности, единообразия, эффективности, конкурентоспособности и большей уверенности в корпоративном контексте.

2 Анализ и оценка текущего финансового состояния ООО «КубаньЭкоПлюс»

2.1 Организационно-экономическая характеристика исследуемого объекта

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.

Основной вид деятельности: 38.11 Сбор неопасных отходов

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. На рисунке 2.1 представлена организационная структура ООО «КубаньЭкоПлюс». Списочный состав по штатному расписанию на 2020 год включает 55 штатных единиц.



Рисунок 2.1 – Организационная структура управления ООО «КубаньЭкоПлюс»

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

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.

Конкуренты ООО «КубаньЭкоПлюс» представлены в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – 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 « <u>Кадош</u> »	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. ООО «КубаньЭкоПлюс» являлось поставщиком в 39 государственных контрактах на сумму 41 210 624 руб.

В таблице 2.2 представлены наиболее крупные заказчики по контрактам.

Таблица 2.2 – 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 « <u>Морпорт Сочи</u> »	3	8,8
4	ООО « <u>РН-Туапсинский НПЗ</u> »	1	7,3
5	АО « <u>Черномортранснефть</u> »	2	2,9
6	ООО « <u>РН-Морской Терминал Туапсе</u> »	2	1,5

Рассмотрим услуги, оказанные предприятием (исключая контракты по госзакупкам) в 2018 году и их долю в общей сумме выручки (таблица 2.3).

Таблица 2.3 – Услуги, оказанные ООО «КубаньЭкоПлюс» в 2018 году

Наименование	количество	руб./ед.	Сумма, руб.	Доля
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.	2000000	2 000 000	26,73
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 м ³	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.	3600000	3600000	48,11
Вывоз крупногабаритного мусора (КГМ)	220 м ³	675	148 500	1,98
Вывоз твердых бытовых отходов (ТБО)	551,1 м ³	335	184 619	2,47

В таблице 2.3 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 2017-2019 гг. (таблица 2.4).

Таблица 2.4 – Основные экономические показатели деятельности ООО «КубаньЭкоПлюс» за 2017-2019 гг.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.				Изменение показателя	
	2017 г.	2018 г.	2019 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
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 2017 год, когда получена прибыль от продаж, но после расчетов по обязательствам получен убыток (-217 тыс. руб.).

В 2018 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 2.5 представлены показатели рентабельности деятельности ООО «КубаньЭкоПлюс» за исследуемый период.

Таблица 2.5 – Показатели рентабельности деятельности ООО «КубаньЭкоПлюс» за 2017-2019 гг.

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)			Изменение показателя	
	2017 г.	2018 г.	2019 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 ЕВИТ (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 01.01–31.12.2017 (-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 2.2.

Далее в таблице 2.6 представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала, а также рентабельность

производственных фондов. В последней строке таблицы 2.6 представлен коэффициент фондоотдачи.

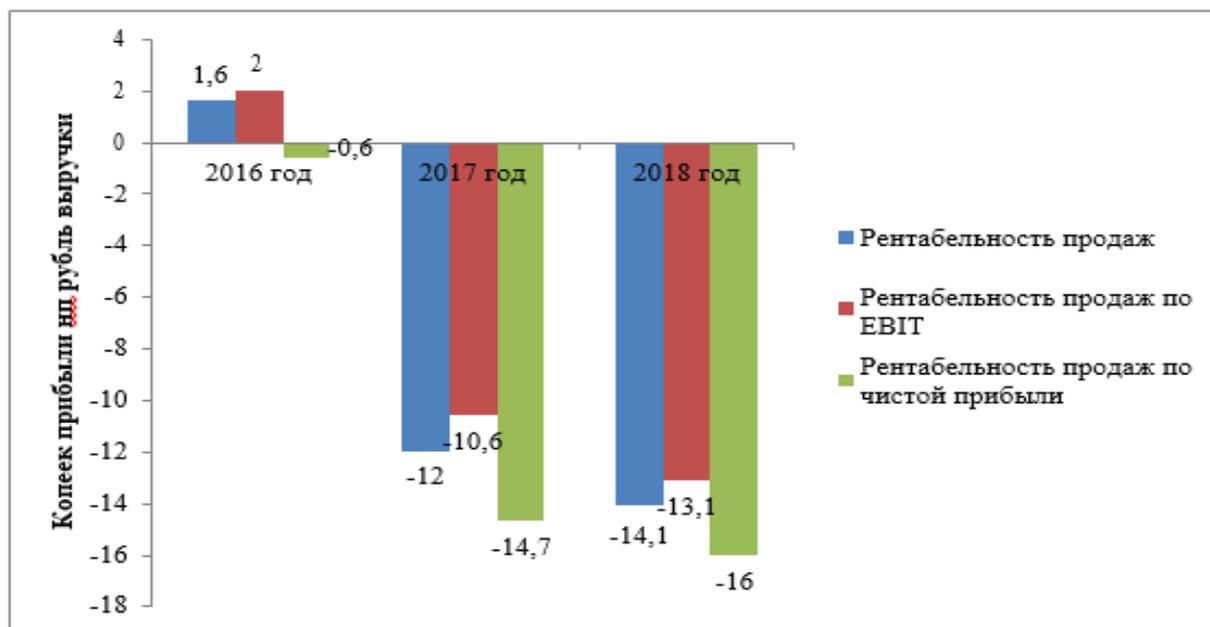


Рисунок 2.2 – Динамика показателей рентабельности продаж ООО «КубаньЭкоПлюс» за 2017-2019 гг.

Таблица 2.6 – Показатели рентабельности использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала за 2017-2019 гг.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %			Изменение показателя	Расчет показателя
	2017	2018	2019		
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 (ЕВІТ) 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 2.3).

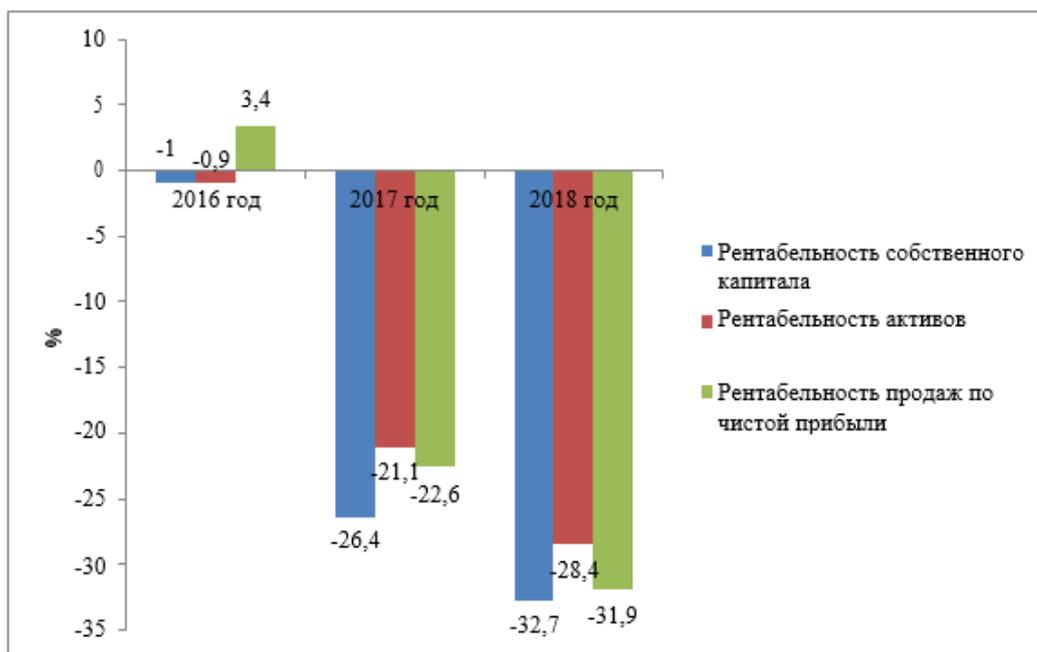


Рисунок 2.3 – Динамика показателей рентабельности активов и капитала ООО «КубаньЭкоПлюс» за 2017-2019 гг.

На рисунке 2.3 видно, что все показатели рентабельности имеют отрицательное значение, за исключением положительного значения рентабельности продаж по чистой прибыли в 2016 году.

2.2 Анализ показателей финансового состояния ООО «КубаньЭкоПлюс»

Анализ финансового положения предприятия начнем с анализа структуры

имущества и источников его формирования (таблица 2.7).

Таблица 2.7 – Структура имущества ООО «КубаньЭкоПлюс» за 2016-2019 гг. и источники его формирования

Показатель	Значение показателя						Изменение за анализируемый период	
	В тыс. руб.				В % к валюте баланса		тыс. руб.	± %
	2016	2017	2018	2019	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

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).

- 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 2019 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 2.4.

Далее дадим оценку стоимости чистых активов (таблица 2.8). Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в

561,1 раза) превышают уставный капитал.



Рисунок 2.4 – Структура активов ООО «КубаньЭкоПлюс» на 31 декабря 2019 г.

Таблица 2.8 – Структура имущества ООО «КубаньЭкоПлюс» за 2017-2019 гг. и источники его формирования

Показатель	Значение показателя						Изменение	
	в тыс. руб.				в % к валюте баланса		тыс. руб.	± %
	2016	2017	2018	2019	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 2.5 представлено изменение чистых активов и уставного капитала.

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.

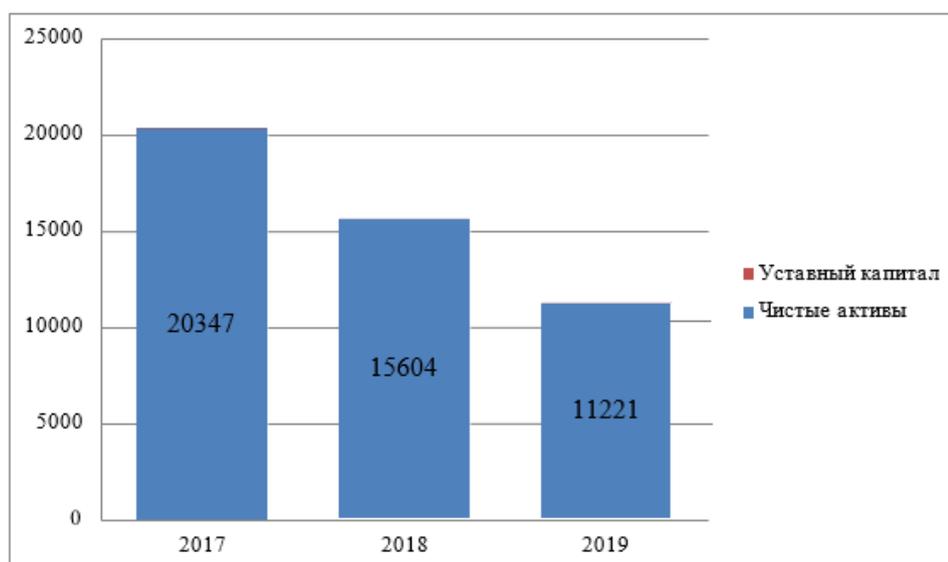


Рисунок 2.5 – Структура активов ООО «КубаньЭкоПлюс» на 31 декабря 2019 г.

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 2.9).

Таблица 2.9 – Основные показатели финансовой устойчивости ООО «КубаньЭкоПлюс» в 2016-2018 гг.

Показатель	Значение показателя				Изменение показателя	Описание показателя и его нормативное значение
	2016	2017	2018	2019		
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.

Продолжение таблицы 2.9

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.
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 31.12.2019 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.



Рисунок 2.6 – Структура капитала ООО «КубаньЭкоПлюс» на 31.12.2019 г.

На рисунке 2.6 наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Динамика основных показателей финансовой устойчивости организации представлена на рисунке 2.7.

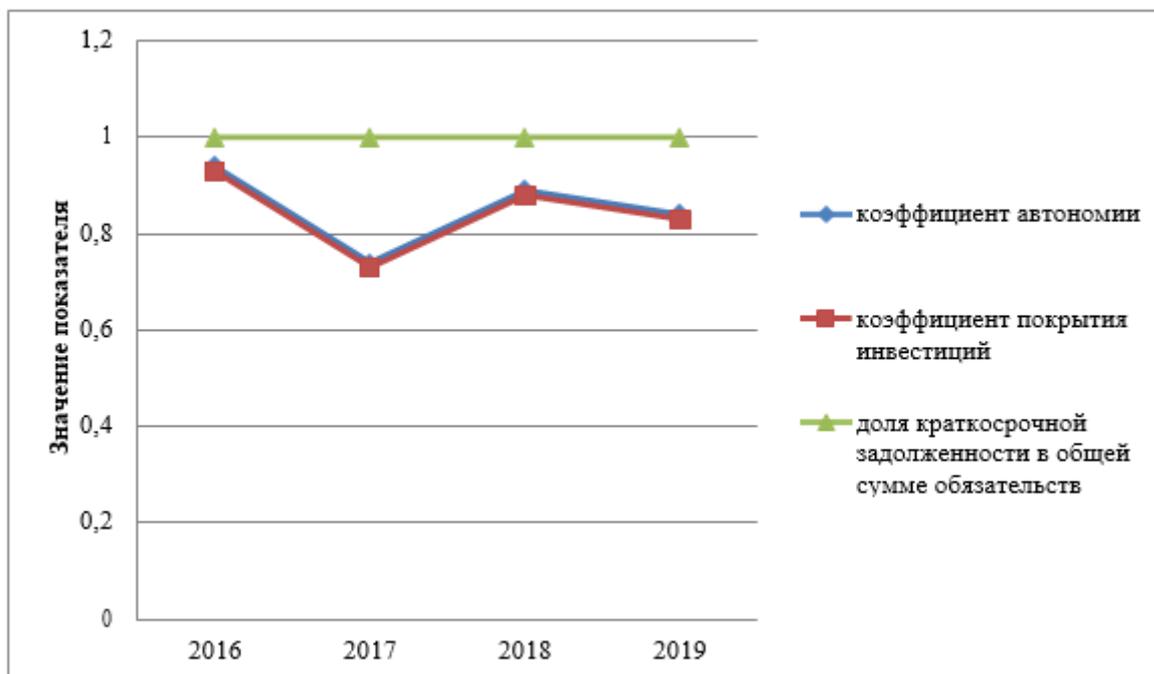


Рисунок 2.7 – Динамика основных показателей финансовой устойчивости ООО «КубаньЭкоПлюс» за исследуемый период

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 31.12.2019 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 31.12.2019 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как исключительно хорошее.

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

Далее рассчитаем коэффициенты ликвидности (таблица 2.10).

Таблица 2.10 – 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.

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

Таблица 3.1 – 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
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	4 223	2 014	+347 1	+513 8	+319 0	+126 8
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу)	4 223	2 014	+347 1	+513 8	+319 0	+126 8
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	4 223	2 014	+347 1	+513 8	+319 0	+126 8

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.

Динамика коэффициентов ликвидности представлена на рисунке 3.1.

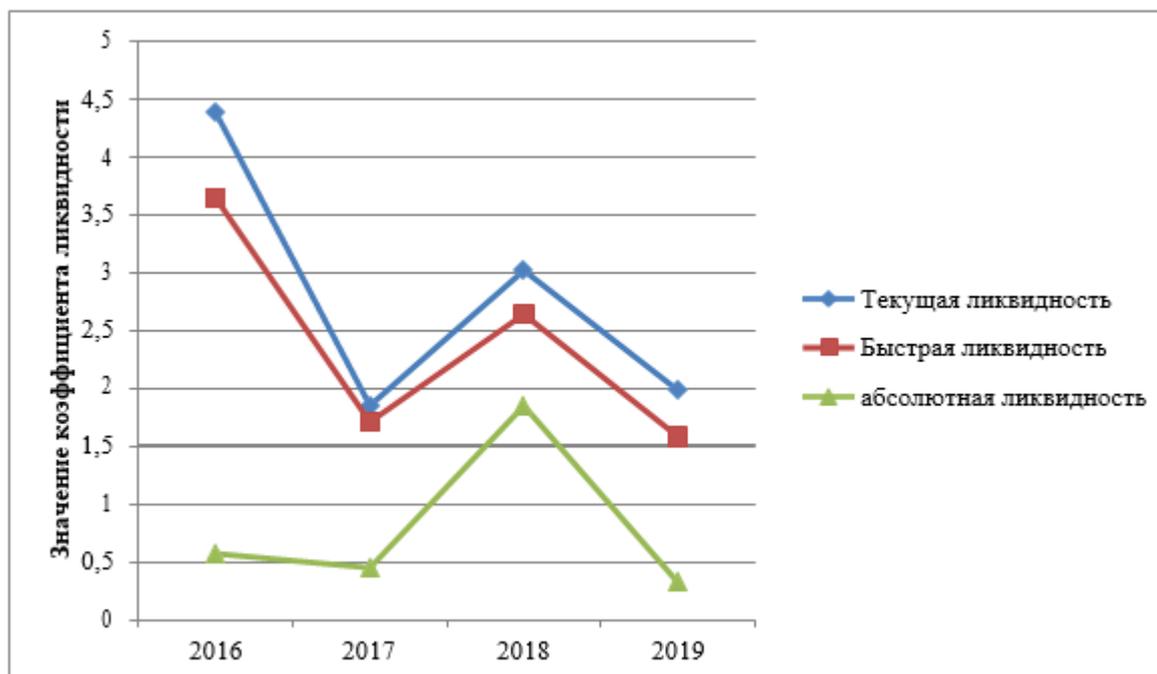


Рисунок 3.1 – Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «КубаньЭкоПлюс» за исследуемый период

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

Таблица 3.2 – Определение неудовлетворительной структуры баланса ООО «КубаньЭкоПлюс»

Показатель	Значение показателя		Изменение	Норм. знач.	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 (3.1):

$$Z\text{-счет} = 6,56T_1 + 3,26T_2 + 6,72T_3 + 1,05T_4 \quad (3.1)$$

где, T1 - отношение оборотного капитала к величине всех активов;

T2 - отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов;

T3 - отношение ЕВІТ к величине всех активов;

T4 - отношение собственного капитала к заемному [6, с. 118].

Рассчитаем переменные на конец периода, данные подставим в формулу, результаты занесем в таблицу 3.3.

Таблица 3.3 – Расчет показателя вероятности скорого банкротства Z-счет Альтмана

Кэф-фициент	Расчет	Значение на 31.12.2018	Множитель	Произведение
T1	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,15	6,56	0,99
T2	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,84	3,26	2,75
T3	Отношение ЕВІТ к величине всех активов	-0,27	6,72	-1,81
T4	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 (3.2):

$$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4 \quad (3.2)$$

где, X_1 - Прибыль от продаж / Краткосрочные обязательства;

X_2 - Оборотные активы / Обязательства;

X_3 - Краткосрочные обязательства / Активы;

X_4 - Выручка / Активы [25, с. 173].

Рассчитаем переменные на конец периода, данные подставим в формулу, результаты занесем в таблицу 3.4.

Таблица 3.4 – Расчет показателя вероятности скорого банкротства Z-счет Таффлера

Кэф-фициент	Расчет	Значение на 31.12.2018	Множитель	Произведение
X1	Прибыль от продаж / Краткосрочные обязательства	-1,86	0,53	-0,99
X2	Оборотные активы / Обязательства	1,98	0,13	0,26
X3	Краткосрочные обязательства / Активы	0,16	0,18	0,03
X4	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 (3.3):

$$R = 2K_1 + 0,1K_2 + 0,08K_3 + 0,45K_4 + K_5 \quad (3.3)$$

где K_1 - Коэффициент обеспеченности собственными средствами;

K_2 - Коэффициент текущей ликвидности;

K_3 - Коэффициент оборачиваемости активов;

K_4 - Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции) K_5

- Рентабельность собственного капитала [2, с. 199-200].

Рассчитаем переменные на конец периода, данные подставим в формулу, результаты занесем в таблицу 3.5.

Таблица 3.5 – 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»

Основным коэффициентом, характеризующим структуру капитала организации, служит коэффициент автономии. 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.

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.

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 раздельного сбора ТКО, которые необходимо будет разместить на контейнерных площадках.

Как показал проведенный в соцсетях опрос, большинство жителей многоквартирных домов готовы утилизировать мусор раздельно. 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 раздельного сбора мусора и нести расходы по содержанию площадок в надлежащем санитарном состоянии. На данный момент в городе оборудованы двенадцать площадок для раздельного сбора мусора. В дальнейшем контейнеры для раздельного 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 3.6).

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 3.6 – 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 3.7).

Таблица 3.7 – 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
Диспенсер 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 3.6 и 3.7 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 складывается в ангарах. «Мусорные хвосты» пропускают через мусоросортировочную ленту и после отделения «полезных» компонентов (металл, ПЭТ, бумага) вместе с ТБО транспортируют на полигон регионального оператора.

В целях реализации данного предложения и подразумеваемого увеличения производственных мощностей предлагается взять кредит в размере 1,5 млн.

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.

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 3.8).

Таблица 3.8 – 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 3.9). Цены взяты с сайтов различных компаний, покупателей вторсырья и усреднены.

Таблица 3.9 – 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

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:

- работа по отслеживанию обновлений алгоритмов ранжирования в поисковиках и подстраивания под них
- Мониторинг поисковых запросов

- Сбор и актуализация семантического ядра
- Работы по оптимизации и улучшению кода сайта, скорости загрузки, качества контента и удобства навигации по ресурсу
- Цитируемость сайта
- Определение поведения пользователей на вашем сайте и оперативное реагирование на какие-либо негативные факторы
- 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

Финансовый анализ имеет решающее значение для оценки фактической экономической и финансовой ситуации и показателей компании, выявления трудностей и применения надлежащих средств правовой защиты для их решения. Цель этого исследования - проанализировать важность финансового анализа как ключевого инструмента эффективного финансового управления.

Финансовый анализ основан на расчете финансовых показателей, выражающих ликвидность, платежеспособность, операционную эффективность, заимствование, эффективность и прибыльность компании. Компания с ликвидностью считается платежеспособной, но не всегда платежеспособная компания обладает ликвидностью. Финансовый анализ, основанный на цифрах с поправкой на инфляцию, предоставляет достоверную, актуальную, правдивую и точную финансовую информацию. Делается вывод о том, что финансовый анализ является ключевым управленческим и аналитическим инструментом в любой предпринимательской деятельности, который определяет финансовые условия в настоящем, управляет имеющимися финансовыми ресурсами и способствует прогнозированию будущего компании.

Объектом выпускной квалификационной работы являлось предприятие ООО «КубаньЭкоПлюс». В рамках исследования нами был проведен анализ финансового состояния предприятия, на основе которого были сформулированы следующие выводы:

- с положительной стороны финансовое состояние предприятие характеризует коэффициент обеспеченности собственными средствами, равный 0,48;
- негативным фактором является неоправданно завышенная доля собственного капитала в структуре баланса предприятия;
- в 2019 году убыток предприятия составил 4 381 000 руб., что превысило убыток предыдущего периода на 362000 руб.;
- на протяжении всего исследуемого периода (2016-2019гг.) наблюдается

падение коэффициента рентабельности продаж на 15,7%, что также характеризует финансовое состояние предприятия, как негативное.

В целях реализации мер по улучшения финансовых показателей и совершенствования системы управления финансовым состоянием предприятия нами разработаны следующие мероприятия:

- предлагается внедрить на предприятии систему диверсификация оказываемых услуг, которая подразумевает под собой участие тендерах г. Туапсе и Туапсинского района по услуге раздельного сбора ТКО, их транспортировку и сортировку для дальнейшей переработки и утилизации;
- в целях реализации первого мероприятия и подразумеваемого увеличения производственных мощностей предлагается взять кредит в размере 1,5 млн.
- с целью привлечения потенциальных клиентов и увеличения объемов оказываемых услуг нами предлагается разработка новой версии интернет-сайта компании с использование турбостраниц либо применения технологии оптимизации поисковых запросов SEO.

Список использованной литературы

1. Артюшин, В.В. Финансовый анализ. Инструментарий практика: учеб. пособие / В.В. Артюшин. – М.: Юнити, 2018. – 120 с.
2. Банк, В.Р. Финансовый анализ / В.Р. Банк. – М.: Проспект, 2017. – 344 с.
3. Гаевый, М.Д. Финансовый анализ / М.Д. Гаевый, Л.М. Гаевая. – М.: КноРус, 2019. – 272 с.
4. Горелик, О.М. Финансовый анализ с использованием эвм / О.М. Горелик, О.А. Филиппова. – М.: КноРус, 2017. – 384 с.
5. Горелик, О.М. Финансовый анализ с использованием ЭВМ: учеб. пособие / О.М. Горелик, О.А. Филиппова. – М.: КноРус, 2018. – 270 с.
6. Греховодова, М. Экономика предприятия. – М.: Феникс, 2019. – 192 с.
7. Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учеб. / Т.И. Григорьева. – Люберцы: Юрайт, 2016. – 486 с.
8. Грузинов, В. П. Экономика предприятия: учеб. пособие. М.: Финансы и статистика, 2017. – 208 с.
9. Джеймс К. Ван Хорн, Джон М. Вахович. Основы финансового менеджмента. - М.: Вильямс, 2019. – 627 с.
10. Донцова, Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. – М.: ДиС, 2018. – 144с.
11. Егорова, Н.Р., Николаева Т.И. Экономика предприятий торговли и общественного питания. – М.: Кнорус, 2018. – 476 с.
12. Ендовицкий, Д.А. Финансовый анализ: учеб. / Д.А. Ендовицкий, Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. – М.: КноРус, 2018. – 169 с.
13. Ерохина, Л.И., Башмачникова Е.В., Марченко Т.И. Экономика предприятия в сфере товарного обращения. – М.: КноРус, 2019. – 304с.
14. Жарковская, Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка: учеб. / Е.П. Жарковская. – М.: Омега-Л, 2018. – 325 с.
15. Жилкина, А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия: учеб. / А.Н. Жилкина. – М.: НИЦ Инфра-М, 2017. – 332 с.

16. Камышанов, П.И. Финансовый и управленческий учет и анализ: учеб. / П.И. Камышанов, А.П. Камышанов. – М.: Инфра–М, 2018. – 352 с.
17. Киреева, Н.В. Экономический и финансовый анализ: учеб. пособие / Н.В. Киреева. – М.: Инфра–М, 2019. – 368 с.
18. Клодт, Л.А. Финансовый менеджмент: учеб. – М.: МГИУ, 2019. – 216 с.
19. Ковалев, В.В. Финансовый учет и анализ: концептуальные основы / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 720 с.
20. Леонгардт, В.А. Учет и анализ (финансовый и управленческий учет и анализ): учеб. пособие / В.А. Леонгардт. – Рн/Д: Феникс, 2019. – 112 с.
21. Литовченко, В.П. Финансовый анализ: учеб. пособие / В.П. Литовченко. – М.: Дашков и К, 2016. – 214 с.
22. Любушин, Н.П. Финансовый анализ / Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. – М.: Эксмо, 2017. – 336 с.
23. Маркарьян, Э.А. Финансовый анализ (для бакалавров) / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. – М.: КноРус, 2018. – 128 с.
24. Овчинников, В.В. Финансовый анализ с использованием ЭВМ / В.В. Овчинников. – М.: КноРус, 2017. – 272 с.
25. Панков, Д.А. Финансовый анализ и планирование деятельности спортивной организации / Д.А. Панков. – М.: Новое знание, 2019. – 208 с.
26. Пласкова, Н.С. Финансовый анализ деятельности организации: учеб. / Н.С. Пласкова. – М.: Вузовский учебник, 2017. – 318 с.
27. Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ: учеб. пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – М.: Юнити, 2016. – 639 с.
28. Тренин, Н.Н. Управление финансами: учеб. пособие. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 495 с.
29. Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ. учеб. / Т.У. Турманидзе. – М.: Юнити, 2017. – 736 с.
30. Шевцов, Г.С. Финансовый учет и анализ: концептуальные основы / Г.С. Шевцов. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 720 с.