



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
филиал ФГБОУ ВО «РГГМУ» в г. Туапсе

Кафедра «Экономики и управления на предприятии природопользования»

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

На тему «Анализ и оценка финансового состояния предприятия»

Исполнитель Георгиева Александра Анатольевна

Руководитель к.э.н., Козлова Марина Викторовна

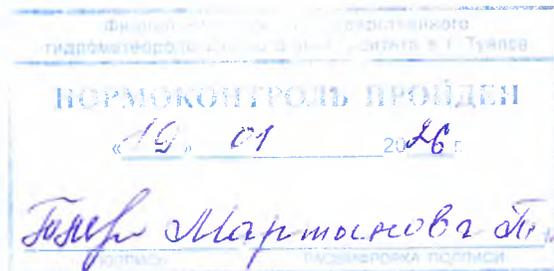
«К защите допускаю»

Руководитель кафедры _____

кандидат экономических наук

Майборода Евгений Викторович

« 19 » 01 2026 г.



Туапсе
2026

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия	5
1.1 Понятие и значение финансового состояния предприятия и задачи его анализа.....	5
1.2 Методические подходы к анализу финансового состояния.....	10
2 Анализ финансовой деятельности организации на примере ООО «КГИС» ...	21
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия и показатели его деятельности	21
2.2 Анализ финансового состояния предприятия ООО «КГИС»	26
3 Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «КГИС»	37
3.1 Разработка рекомендаций по повышению финансового состояния предприятия.....	37
3.2 Оценка экономической эффективности разработанных мероприятий ...	44
Заключение	52
Список литературы	54
Приложение	56

Введение

Финансовое положение организации является многомерной экономической категорией, отражающей степень обеспеченности хозяйствующего субъекта денежными средствами, а также результативности их образования, распределения и применения при введении текущей и стратегической деятельности. В отличие от неизменных признаков имущественного положения, финансовое состояние обладает динамической натурой и создается под влиянием множества внутренних управленческих решений и внешних макроэкономических факторов.

Актуальность данного исследования заключается в том, что в современных условиях высокой нестабильности рынка, изменчивости спроса и ужесточения конкуренции способность компании поддерживать устойчивое финансовое состояние становится ключевым фактором её выживания и развития. Для строительных предприятий, таких как ООО «КубаньГрадИнвестСтрой», которые работают с длинным производственным циклом, значительными объёмами заёмного финансирования, регулярный и глубокий анализ финансового состояния приобретает особую практическую значимость.

Полученные в ходе такого анализа выводы позволяют не только диагностировать текущие проблемы, но и разработать конкретные меры по укреплению платёжеспособности, оптимизации структуры капитала и повышению инвестиционной привлекательности компании.

В своей сущности, финансовое положение компании интегрирует такие ключевые характеристики, как уровень ликвидности, возможность расчетов с кредиторами, запас прочности и способности приносить доход. Все вместе они дают возможность понять, насколько организация может бесперебойно работать, вовремя платить по счетам и приумножать свои активы.

Следовательно, финансовое состояние является не только отражением текущего статуса предприятия, но и служит ориентиром для прогнозирования его дальнейшего прогресса в будущем.

Анализ финансового состояния компании играет первостепенную роль в рамках системы управления экономикой. Итоги подобного анализа активно применяются при выработке управленческих стратегий, ориентированных на улучшение структуры капитала, более рациональное использование ресурсов и сокращение возможных финансовых потерь.

Анализ финансового состояния фирмы представляет собой углублённый аналитический метод, ориентированный на толкование данных, представленных в бухгалтерской и финансовой отчетности. Его цель состоит в выявлении трендов изменения ключевых индикаторов и установлении причинно-следственных связей, определяющих их динамику.

Объектом исследования данной выпускной квалификационной работы является общество с ограниченной ответственностью «КубаньГрадИнвестСтрой».

В работе рассматривается состояние финансового предприятия и пути его повышения.

Для реализации целей работы были разработаны следующие задачи:

- изучить понятие финансового состояния предприятия;
- изучить комплексные показатели финансового состояния предприятия;
- провести анализ финансового состояния предприятия;
- дать оценку финансового состояния предприятия;
- разработать рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия.

1 Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия

1.1 Понятие и значение финансового состояния предприятия и задачи его анализа

Состояние финансов компании представляет собой комплексную оценку, включающую как качественные, так и количественные параметры. Этим параметры позволяют судить о фактической возможности организации, поддерживать непрерывность своей работы, продуктивно применять имеющиеся финансовые средства и своевременно исполнять свои обязательства перед заинтересованными сторонами, как внутри компании, так и за её пределами, опираясь на данные финансовой отчетности [17, с. 260].

В современной экономической науке финансовое состояние рассматривается шире, чем просто отражение текущих экономических показателей. Оно включает также способность компании приспосабливаться к меняющимся внешним условиям, таким как изменение спроса, увеличение затрат и колебания инвестиционной среды. Ключевыми характеристиками, определяющими финансовое состояние предприятия, выступают ликвидность, способность погашать долги, финансовая стабильность и прибыльность. Эти характеристики анализируются с помощью набора финансовых показателей, которые позволяют не только идентифицировать существующие проблемы, но и предвидеть будущие направления развития [6, с. 65-70].

Важность анализа финансового положения компании обусловлена его применением в качестве средства стратегического руководства. Аналитическая оценка финансовой документации способствует не только выявлению расхождений между фактическими и оптимальными значениями ключевых показателей, но и обоснованию управленческих решений, направленных на улучшение структуры капитала, увеличение прибыльности и уменьшение финансовых рисков. Данная концепция отражена в специализированной

литературе по финансовому анализу, где акцентируется внимание на том, что анализ – это обязательный компонент системы управления хозяйственной деятельностью предприятия [29, с. 152].

Совокупность показателей, характеризующих платежеспособность, структуру финансирования, прибыльность и стабильность компании, отражает её финансовое положение. Согласно мнению Ионовой А.Ф. и Селезневой Н.Н., «ключевые коэффициенты, отражающие ликвидность, финансовую независимость и доходность, выступают важными аналитическими инструментами, позволяющими обнаружить скрытые возможности и оценить воздействие внешних сил на деятельность предприятия» [15, с. 69].

К числу задач анализа финансового состояния относятся:

- анализ финансовой устойчивости и текущей ликвидности, иначе говоря, умения вовремя погашать краткосрочную задолженность;
- оценка финансовой устойчивости, подразумевающая рассмотрение соотношения собственного и привлеченного капитала, а также уровня зависимости компании от внешних источников финансирования;
- анализ прибыльности и продуктивности применения средств предприятия, определение расхождений и тенденций изменения характеристик в различные периоды;
- разработка рекомендаций по оптимизации финансовой политики, направленных на повышение устойчивости и конкурентоспособности предприятия.

Финансовая устойчивость компании – это результат ее работы на протяжении длительного периода. На ее формирование, помимо прочего, влияют результаты производственной деятельности и достижение плановых показателей в натуральном выражении. Успешное выполнение как производственных, так и финансовых задач оказывает благоприятное воздействие на общее финансовое положение организации. [29, с. 70].

Таким образом, прочное финансовое положение не возникает спонтанно. Оно является следствием комплексного воздействия множества факторов,

включающих эффективное распределение ресурсов, умелое управление ими, а также привлечение дополнительных средств. Важно отметить, что финансовая устойчивость – это динамичный процесс, требующий постоянного контроля и адаптации к изменяющимся условиям рынка.

Регулярный и точный экономический анализ позволяет компании оперативно исправлять недочеты и находить способы улучшения финансовой устойчивости. Кроме того, он дает возможность оценить надежность защиты экономических интересов при взаимодействии с другими участниками рынка.

Чрезмерная финансовая стабильность, в свою очередь, сигнализирует о нерациональном распоряжении денежными средствами и недостаточном применении доступных резервов внутри предприятия. Следовательно, можно заключить, что оптимальное финансовое состояние должно отражать такое распределение и администрирование финансовых ресурсов, которое соответствует требованиям рыночной конъюнктуры и способствует развитию компании. Иными словами, речь идет о балансе между стабильностью и эффективностью [16, с. 180].

В условиях современной экономики, любая компания, нацеленная на доминирующее положение в своей отрасли, сталкивается со сложной проблемой обеспечения стабильности своего финансового состояния. Финансовая устойчивость предприятия определяется как его способность без серьезных негативных последствий переживать экономические изменения, сохраняя свою структуру и демонстрируя надежность в долгосрочной перспективе. Именно от уровня финансовой устойчивости во многом зависит непрерывность и эффективность работы всей организации в целом.

Устойчивое финансовое состояние компании зависит от наличия достаточных активов для обеспечения финансирования товарно-материальных ценностей и операционных издержек, а также от грамотного распоряжения как собственными, так и привлеченными ресурсами. Задача финансового анализа состоит в комплексной оценке величины и структуры активов и обязательств, отраженных в балансе. Иными словами, необходимо установить:

- в какой мере компания обладает финансовой самостоятельностью;
- как меняется степень этой самостоятельности;
- соответствует ли объем ее имущества и капитала масштабу стоящих перед ней финансовых и экономических задач.

Анализ финансового положения организаций предполагает оценку их финансового состояния, которая может варьироваться по глубине и точности в соответствии с доступными данными и задачами анализа. Финансовая оценка опирается на ряд ключевых показателей, которые находят свое отражение в бухгалтерском балансе, составленном на конкретную дату[26, с. 240].

Финансовый анализ, в общепринятом смысле, – это способ оценки и предсказания финансового положения предприятия, основанный на данных его бухгалтерской документации. Обычно выделяют два типа финансового анализа: внутренний и внешний. Внутренний анализ осуществляется сотрудниками самой организации. Внешний анализ, напротив, проводится аналитиками, не являющимися работниками данной организации.

Отчетность о финансах – важнейший инструмент для анализа и оценки экономического положения компании, поскольку предоставляет структурированные сведения об активах, пассивах и итогах работы. Для понимания финансовой ситуации организации наибольшее значение имеют те типы и формы отчетности, которые демонстрируют ликвидность, способность к оплате, финансовую стабильность и прибыльность.

Бухгалтерская отчетность является ключевым инструментом, играющим первостепенную роль в анализе финансового положения организации. Ее состав включает в себя ряд обязательных элементов, таких как:

- Бухгалтерская отчетность, представляет собой состояние активов, долгов и собственного капитала компании на определенный момент времени. Она дает возможность анализировать состав капитала, уровень ликвидности и общее финансовое состояние организации.
- Баланс (отчет о финансовом положении) отражает прибыльность компании, демонстрирует выручку, издержки и итоговую прибыль за

конкретный временной промежуток.

– Отчет об изменениях капитала демонстрируют перемены в структуре акционерного капитала, в том числе нераспределенную прибыль, давая возможность оценить способы образования капитала и тенденции его развития. Эта отчетность предоставляет комплексное представление об изменениях в капитале компании за отчетный период. Она раскрывает информацию об увеличении или уменьшении капитала, а также о факторах, повлиявших на эти изменения. Анализ отчёта позволяет заинтересованным сторонам понять, как компания управляет своим капиталом и как это влияет на её финансовую устойчивость. Отчёт об изменениях капитала является важным инструментом для оценки финансового состояния компании и принятия обоснованных инвестиционных решений.

– Отчет о движении денежных средств, отражает приход и расход денежных ресурсов компании рамках ее основной, инвестиционной и финансовой работы. Этот отчет помогает оценить финансовую устойчивость и ее динамику.

Данные формы отчетности о финансах служат непосредственной основой для вычисления основных индикаторов финансового стабильности предприятия, таких как коэффициенты текущей ликвидности, способности к погашению долгов, устойчивости финансового положения и доходности. Именно благодаря им становится возможным обнаружение проблемных зон в финансовой организации, оценивание вероятных рисков и выработка управленческих стратегий, направленных на укрепление финансовой стабильности.

В стоит отметить, что фундаментом для изучений финансового анализа организации является её бухгалтерская документация. В неё входят такие документы, как баланс, отчёт о финансовых результатах, отчёт о движении денежных средств и отчёт об изменениях в капитале. Эти формы отчетности служат для определения текущего финансового статуса фирмы, предсказания её будущего развития и обнаружения неиспользованных возможностей для

улучшения управления [19, с. 175].

Изучение термина «финансовое состояние» приводит к заключению, что оно представляет собой динамику финансовых активов организации, результативность управления ими и материальными ресурсами, а также её способность к мобилизации дополнительных инвестиций. Этот комплекс отражается в системе определенных индикаторов и соотношений.

Анализ определений позволяет выделить ключевые компоненты понятия «финансовое состояние»: оценку качества и продуктивности работы предприятия, критерий его состоятельности, систему показателей. Финансовое состояние компании следует рассматривать как оценку, основанную на системе показателей, отражающую качество деятельности предприятия и служащую мерилем его успеха и эффективности. [15, с. 195].

Анализ финансового состояния – это инструмент оценки и прогнозирования улучшения финансовой стабильности предприятия, базирующийся на данных бухгалтерского учета и финансовой отчетности за конкретный период времени и на определенную дату. Это позволяет оценить способность организации выполнять свои обязательства и адаптироваться к изменяющимся рыночным условиям [11, с. 245].

1.2 Методические подходы к анализу финансового состояния

Изучение финансовой отчетности предприятия осуществляется посредством применения специфических исследовательских подходов (методов). Они представляют собой упорядоченный комплекс инструментов и исследовательских принципов (методик), используемых для обработки и оценки финансовых данных и сопутствующей информации [15, с. 278].

Одним из ключевых подходов, применяемых в финансовом анализе, который является неотъемлемой частью комплексного экономического исследования, выступает диалектический метод. Реализация диалектического подхода обеспечивается за счет применения определенного набора

инструментов и аналитических техник, используемых в процессе анализа деятельности организаций:

- финансовые ресурсы непрерывно циркулируют, анализ финансовой деятельности требует исследования изменяющихся аспектов, основанного на сопоставлении данных за разные периоды;
- анализируется комплекс финансовых индикаторов, позволяющих осуществить глубокий анализ операционной и финансовой эффективности компании;
- система показателей исследуется и их взаимозависимость, а также анализируются причинно-следственные отношения между различными явлениями и процессами;
- осуществляется оценка степени воздействия взаимосвязанных элементов на результирующую величину.

Основными категориями метода финансового анализа являются показатели, факторы, резервы.

Исследовательский метод, рассматриваемый как инструмент изучения объекта, опирается на ряд ключевых принципов: интеграция аналитических и синтетических подходов, рассмотрение экономических процессов во взаимообусловленности, отслеживание эволюции от элементарных форм к комплексным, учет трансформации количественных показателей в качественные изменения, а также применение сравнительного анализа и иных техник.

Рассмотрим совокупность методов финансового анализа, применяемых в современной хозяйственной практике.

1. Горизонтальный анализ – основывается на изучении временной динамики ключевых финансовых индикаторов, включая установление как количественных, так и процентных отклонений, темпов увеличения (уменьшения) различных строк финансовой документации за конкретный временной отрезок. Целью является определение причин данных сдвигов, а также сравнение запланированных и реализованных темпов изменения

элементов финансовой отчетности.

2. Вертикальный анализ-предполагает установление пропорций (относительной значимости) конечных финансовых индикаторов и оценку воздействия каждой статьи отчетности на общий результат. Существенным компонентом вертикального анализа выступают временные последовательности рассматриваемых параметров, позволяющие наблюдать и предсказывать структурные сдвиги в структуре средств и направлениях их применения.

3. Трендовый анализ-предполагает на сопоставлении каждой статьи финансовой отчетности с данными за прошлые периоды, формируя временные ряды. Используется цепной метод, чтобы выявить преобладающую динамику показателей финансовой отчетности, исключая случайные колебания. Выявление тренда, то есть основной направленности изменения анализируемого показателя, помогает проводить перспективный прогнозный анализ.

4. Анализ относительных финансовых показателей - включает в себя вычисление соотношений между различными статьями отчетности или между статьями разных финансовых отчетов, а также выявление взаимосвязей и зависимостей между показателями.

Для эффективного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия в рамках установленных стандартов, система финансовых показателей должна соответствовать ключевым методологическим принципам. Такая система, используемая для оценки эффективности деятельности компании, обязана отвечать ряду значимых методологических критериев, определенных общепринятыми нормами:

- для всесторонней оценки работы компании, выбранные финансовые индикаторы должны отражать ключевые аспекты ее деятельности, охватывая главные направления;

- финансовые показатели, включенные в систему, должны находиться во взаимосвязи, позволяющей составить полное представление о

деятельности организации;

5. Сравнительный анализ - подразумевает изучение показателей из финансовой документации компании или её филиалов, сопоставление деятельности данной организации с конкурентами, а также сравнение результатов работы с общеотраслевыми и макроэкономическими значениями. Сопоставление реальных показателей с нормативами позволяет определить внутренние резервы, а их сравнение с прошлыми периодами – увидеть изменения в динамике.

6. Факторный анализ - изучает воздействие определенных причин на числовые значения ключевых показателей. При этом, итоговый показатель может быть детализирован на составляющие или же отдельные компоненты могут быть объединены в общий итоговый показатель [24, с. 127].

7. Метод детализации - подразумевает разделение показателей согласно разнообразным критериям (например, по временному периоду, географическому положению процесса, его компонентам или факторам, оказывающим влияние на изучаемый итог).

8. Метод группировки - связан с обобщением результатов по -каким-либо признакам путем систематизации данных.

Для анализа изменений в структуре финансирования компании применяются сведения из бухгалтерского баланса и горизонтальный анализ. Такой подход позволяет отследить динамику как общей величины капитала, так и отдельных его компонентов, выраженную в денежном эквиваленте и в процентном соотношении. Для вычисления абсолютного изменения источника финансирования используется следующая формула:

$$\text{ИФ} = \text{ИФ}_1 - \text{ИФ}_0 \quad (1.2)$$

Где ИФ₁, ИФ₀ – источники финансирования в отчетный период.

Относительный темп прироста источника финансирования рассчитывается по формуле:

$$T_{\text{пр}}(\text{ИФ}) = \text{ИФ} / \text{ИФ}_0 \times 100\% \quad (1.3)$$

Анализ абсолютных и относительных колебаний проводится по каждой позиции пассивной части бухгалтерского баланса. Это дает возможность проследить динамику преобразований всех элементов структуры денежных средств компании. Важно тщательно проанализировать изменения в краткосрочных долгах, поскольку их необоснованное увеличение – нежелательная тенденция, указывающая на проблемы в расчетах с кредиторами и уменьшении текущей способности предприятия оплачивать свои обязательства [2, с. 187].

Для изучения структуры ресурсной базы применяется вертикальный аналитический подход, дающий возможность установить процентное соотношение (относительную значимость) каждого элемента в общем объеме финансовых ресурсов предприятия, рассчитываемый по следующей формуле:

$$Д(\text{ИФ}_i) = \text{ИФ}_i / \text{ИФ} \times 100\% \quad (1.4)$$

где, ИФ_i - значение j -го источника финансирования денежных средств

ИФ - общий объем всех финансовых ресурсов.

Вертикальный анализ демонстрирует пропорциональное соотношение всех компонентов в общей сумме денежных средств. Анализ структуры финансирования позволяет определить факторы, влияющие на изменения финансовой стабильности предприятия. Главным фактором, обуславливающим снижение финансовой устойчивости, является рост удельного веса заемных средств, особенно преобладание краткосрочной задолженности над долгосрочной. С другой стороны, рост доли собственных средств указывает на повышение уровня финансовой устойчивости и финансовой независимости компании. Увеличение собственного капитала за счет привлечения средств в уставный и другие фонды, а не за счет нераспределенной прибыли, сигнализирует о том, что финансовые результаты деятельности компании

недостаточны для обеспечения инвестиционных проектов и развития, но при этом организация сохраняет свою привлекательность для инвесторов.

Для анализа эффективности применения собственного капитала в рамках финансово-хозяйственной деятельности предприятия применяются следующие показатели:

1. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, рассчитывается по формуле:

$$K_0(\text{СК})=V/\text{СК}_{\text{ср}} \quad (1.5)$$

Где V=выручка за реализуемый период

СК_{ср}- среднее значение собственного капитала

Этот показатель отражает эффективность использования акционерного капитала, демонстрируя скорость его оборота за рассматриваемый период, и, следовательно, характеризует интенсивность бизнеса компании. Уменьшение величины коэффициента оборачиваемости собственного капитала во времени указывает на неэффективное использование части активов предприятия, что следует рассматривать как отрицательный фактор.

2. Рентабельность собственного капитала, который рассчитывается по формуле:

3.

$$P(\text{СК})= \text{ЧП}/\text{СК}_{\text{ср}} \times 100\% \quad (1.6)$$

Где ЧП-чистая прибыль

Рентабельность собственного капитала, отражающий объем прибыли, сгенерированной на каждый рубль инвестированных в компанию ресурсов, служит ключевым параметром, определяющим инвестиционную ценность предприятия. Этот показатель особенно важен для владельцев бизнеса, а также для потенциальных инвесторов, рассматривающих возможность вложения средств. Он указывает на способность компании эффективно использовать

собственный капитал для получения прибыли. Чем выше рентабельность собственного капитала, тем привлекательнее выглядит компания в глазах инвесторов, поскольку это свидетельствует о высокой эффективности управления и прибыльности бизнеса.

Обеспечение оборотными активами предприятия финансами может осуществляться за счет собственных ресурсов, а также привлеченных и заемных капиталов.

На старте деятельности компании формирование оборотных активов обеспечивается за счет уставного капитала, сформированного взносами учредителей. В будущем, минимальный уровень оборотных средств поддерживается за счет внутренних ресурсов предприятия, таких как прибыль, резервные фонды и целевое финансирование.

Тем не менее, из-за ряда факторов, например, инфляционных процессов, расширения масштабов производства или несоблюдения договорных обязательств дебиторами, у компании может возникнуть дополнительная потребность в оборотных средствах, которую невозможно удовлетворить только собственными средствами. В таких обстоятельствах для финансирования операционной деятельности используются заемные ресурсы и привлеченные средства.

Принимая во внимание всю совокупность данных и обстоятельств, становится очевидным, что всесторонняя оценка организации включает в себя комплексный анализ всех ее аспектов, охватывая период от организации процесса производства до момента реализации конечного продукта. При этом важно учитывать как объективные параметры, так и принимать во внимание оценку факторов, имеющих субъективную природу. Использование данного подхода позволяет определить преимущества и недостатки предприятия, а также провести анализ всех бизнес-процессов с целью достижения максимальной результативности в работе.

Задача анализа состоит не только в том, чтобы оценить платежеспособность организации, ее активы и источники их финансирования,

но и в формировании мероприятий повышения эффективности рассматриваемых финансово-экономических показателей.

Устойчивое финансовое положение – ключевой фактор, определяющий жизнеспособность, прогресс и конкурентоспособность любой компании. Именно финансовая устойчивость является показателем эффективности развития предприятия, служит источником важной информации для инвесторов и демонстрирует способность фирмы выполнять свои финансовые обязательства.

Ключевая задача каждой организации – сокращение издержек и увеличение доходности, что напрямую влияет на результативность функционирования. Достижение этой цели возможно при условии всестороннего анализа и управления всеми аспектами деятельности. Важно принимать во внимание такие параметры, как динамика производственного процесса, экологические нормы, оперативность и уровень производимых товаров или услуг. Эффективность можно значительно улучшить, придерживаясь рекомендаций, основанной на соблюдении определенных условий:

- лидирующая позиция в конкурентной борьбе, когда продукт пользуется наибольшей популярностью у потребителей, обеспечивает значительную доходность бизнеса;
- обеспечение достаточным объемом средств для стимулирования деятельности компании, приобретения современной техники или вложений в товары и услуги, способные увеличить прибыльность предприятия;
- удовлетворение потребностей клиентов.

Если компания придерживается всех вышеуказанных рекомендаций, ее финансовый успех становится более вероятным. Каждая организация сама определяет стратегию для улучшения своих экономических показателей. Однако ощутимые результаты достигаются только после реализации мер, направленных на повышение финансовой результативности.

Важнейшей задачей выступает оптимизация производственных затрат, достигаемая посредством приобретения более доступных по цене компонентов для изготовления товара, или за счет сокращения расходов на его производство. Тем не менее, использование бюджетных деталей может негативно повлиять на качество продукции, поэтому выбор новых поставщиков требует обдуманного подхода.

Благодаря пересмотру рекомендаций использования материалов и ресурсов, предприятие способно значительно улучшить свою производительность, что благоприятно отразится на общей рентабельности. Еще один способ повышения финансовой эффективности – увеличение стоимости продукции. Это может увеличить прибыль, однако целесообразно только при росте затрат и наличии высокого спроса [13, с.871].

Увеличение себестоимости товаров может произойти при использовании более совершенных компонентов. Сокращение фиксированных издержек также способствует росту финансовой результативности компании. Данный способ целесообразно использовать после тщательной проверки всех постоянных затрат, которые несет предприятие.

Проанализированные факторы финансовой результативности подчёркивают важность всесторонней оценки, опирающейся на продемонстрированные метрики. В перспективе, полученные данные дают возможность сформулировать заключения относительно конкретной организации, её уровня финансовой эффективности, а также наметить рекомендации увеличения финансовой результативности, опираясь на сделанные выводы.

Изучая теоретические принципы финансового анализа, становится очевидным, что финансовое положение компании – это многогранное, сложное и изменчивое экономическое явление, отражающее итог всех сторон ее хозяйственной работы. Оно играет роль своеобразной финансовой основы организации, заложенной в структуре имущества и обязательств, в движении денежных средств и в совокупности финансовых показателей [19, с.269].

Данное положение не возникает случайно – оно складывается под влиянием множества управленческих действий, начиная от выбора поставщика и заканчивая подходом к освоению новых рынков, и, в свою очередь, само оказывает значительное воздействие на дальнейшие решения, создавая либо перспективы для роста, либо ограничения и угрозы [26, с. 196].

Многоаспектность сущности «финансовое состояние» проявляется через несколько взаимосвязанных аспектов. С точки зрения операционной деятельности, оно демонстрирует результативность использования активов компании для получения дохода и прибыли. В финансовом плане оно отражает возможность вовремя и в полном объеме отвечать по всем видам задолженностей – как перед контрагентами и банками, так и перед сотрудниками и бюджетом.

Со стратегической перспективы, оно показывает возможности компании финансировать свое расширение, реализовывать инвестиционные проекты и поддерживать конкурентоспособность в долгосрочной перспективе. И наконец, в социально-экономическом контексте, крепкое финансовое положение организации становится ключевым фактором стабильности для всего региона, способствуя занятости населения, налоговым выплатам и развитию связанных отраслей. [21, с. 158].

Анализ предоставляет возможность не только фиксировать наличие затруднений (например, дефицита денежных средств), но и установить их первопричины и спрогнозировать развертывание неблагоприятных ситуаций до момента их перерастания в критическую ситуацию. Это становится своего рода системой заблаговременного оповещения.

Ключевая роль финансовой коммуникации заключается в трансляции информации о компании. Углубленный анализ служит средством общения с внешними заинтересованными сторонами: он формирует инвестиционное предложение для инвесторов, подтверждает финансовую устойчивость перед банками и свидетельствует о благонадежности для партнеров. Именно от

эффективности этой коммуникации зависит привлекательность условий взаимодействия предприятия с внешним окружением.

В контексте цифровой трансформации финансовый анализ играет важную роль. В эпоху, характеризующуюся обилием данных и развитием искусственного интеллекта, происходит автоматизация многих процессов финансового анализа. Акцент смещается с простого сбора информации на ее осмысление, создание прогнозных моделей и анализ различных сценариев. Таким образом, финансовый анализ становится ключевым компонентом системы поддержки принятия управленческих решений[9, с. 96].

Таким образом, в современных экономических реалиях глубокий и всесторонний анализ финансового состояния перестал быть роскошью или формальным требованием. Он стал необходимым условием выживания, конкуренции и развития. Организация, владеющая современными методами диагностики и управления своим финансовым состоянием, получает мощное стратегическое преимущество: способность предвидеть изменения, гибко перестраиваться, эффективно распределять ресурсы и уверенно строить своё будущее в условиях неопределённости. Таким образом, финансовый анализ представляет собой не просто финальную оценку по итогам периода, а непрерывный процесс, который сопровождает и поддерживает процветание и рост компании.

2 Анализ финансовой деятельности организации на примере ООО «КГИС»

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия и показатели его деятельности

Объектом исследования является ООО «КубаньГрадИнвестСтрой», предприятие, осуществляет деятельность заказчика-застройщика и генерального подрядчика с 31 октября 2012 года с даты регистрации общества с ограниченной ответственностью в государственном реестре юридических лиц.

Данная организация зарегистрирована по адресу: Россия, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Заполярная, дом 39, корпус 1, помещение 13.

Главная цель деятельности ООО «КГИС» состоит в осуществлении строительных и инвестиционных начинаний, выступая в роли заказчика-застройщика и генерального подрядчика. Компания предоставляет комплексный спектр услуг по возведению объектов капитального строительства, охватывая все этапы — начиная с разработки концепции и проектирования, заканчивая сдачей готовых объектов в эксплуатацию. Таким образом, работа компании «КГИС» ориентирована на грамотное управление строительными операциями, гарантию высокого уровня исполнения и долговечности создаваемых сооружений, а также на получение максимальной выгоды от претворяемых в жизнь начинаний. В соответствии с уставом, ООО «КГИС» ставит перед собой задачу получения прибыли в результате предпринимательской деятельности. Основной акцент делается на экономической эффективности и получении дохода от хозяйственных операций.

Основным видом деятельности является 71.12.2- Деятельность заказчика-застройщика, генерального подрядчика, так же имеет дополнительные виды деятельности:

- Строительство жилых и нежилых зданий (ОКВЭД 41.20);
- Строительство инженерных сооружений (ОКВЭД 42.99);
- Оптовая торговля лакокрасочными материалами (ОКВЭД 46.73.4);
- Оптовая торговля листовым стеклом (ОКВЭД 46.73.5);
- Оптовая торговля прочими строительными материалами (46.73.6)
- Розничная торговля строительными материалами (47.52.7);
- Покупка и продажа собственного недвижимого имущества (68.1);
- Аренда и управление недвижимым имуществом (68.20);
- Консультирование по коммерческой деятельности и управлению (70.22);
- Аренда и лизинг строительной техники и оборудования (77.32).

В силу статуса малого предприятия, в ООО «КГИС» функции высшего руководства и оперативного управления возложены на учредителя.

Рассмотрим организационную схему ООО «КГИС», представленную на Рисунке 2.1

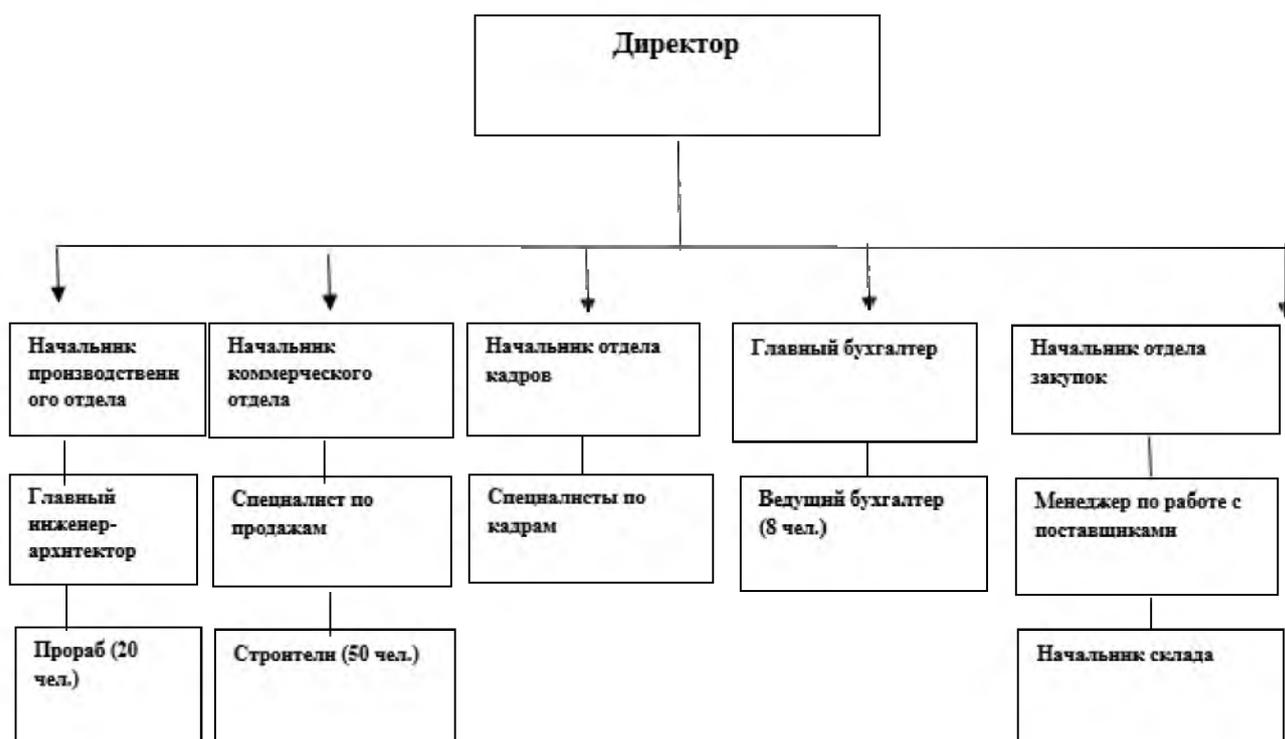


Рисунок 2.1 – Организационная схема ООО «КГИС»

Учредитель определяет стратегию развития компании; открывает и управляет банковскими счетами; управляет активами организации; проводит набор персонала; утверждает структуру персонала; оформляет трудовые соглашения; выпускает распоряжения и инструкции для сотрудников; обеспечивает организацию бухгалтерского учета и финансовой отчетности, а также утверждает годовую финансовую отчетность; контролирует реализацию ключевых задач и достижение целей предприятия; выполняет прочие действия, необходимые для достижения поставленных перед компанией задач.

Экономический отдел отвечает за финансовое направление, осуществляя руководство бухгалтерским учетом и управлением денежными ресурсами. В число основных функций подразделения входят: предоставление отчетной документации, бухгалтерское сопровождение сторонних организаций и управление финансовой деятельностью в соответствии с актуальными нормами законодательства.

Производственныйотдел. В его ведении находится планирование и надзор за проведением строительно-монтажных операций. В подчинении у него находятся главный инженер-проектировщик, производители работ и строительные рабочие. Основные функции отдела: формирование и мониторинг реализации производственных планов; гарантия высокого качества выполнения работ согласно проектным требованиям; обеспечение согласованности деятельности строительных звеньев; обеспечение соблюдения правил охраны труда и техники безопасности на строительных площадках.

Коммерческий отдел.В его обязанности входит развитие бизнеса компании посредством расширения клиентской базы. Осуществляет руководство менеджерами по продажам. Ключевые направления деятельности: формирование рекомендаций сбыта продукции; поиск потенциальных клиентов и установление контактов; поддержка участия в конкурсных торгах и составление пакета коммерческой документации;

исследование рыночной конъюнктуры и деятельности конкурирующих организаций.

Отдел кадров. Занимается управлением персоналом. В спектр задач отдела входит: комплектация штата, помощь в адаптации новичкам и обеспечение профессионального роста сотрудников; обеспечение порядка в кадровой документации; организация учебных мероприятий и процедур аттестации для персонала; создание мотивационных схем и урегулирование рабочих конфликтов.

Отдел по закупкам обеспечивает материально-техническое снабжение строительных площадок занимается поиском и анализом потенциальных поставщиков, осуществляет договорную работу по поставкам, отслеживает соблюдение сроков и соответствие качества поставляемых ресурсов установленным требованиям, координирует управление запасами на складе во взаимодействии с заведующим складом.

Для обеспечения оптимальной производительности все подразделения компании взаимосвязаны. Каждый сотрудник, обладая необходимой квалификацией, выполняет определенные задачи, что способствует достижению высоких показателей ООО «КГИС».

Рассмотрим ключевые финансовые и экономические показатели.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия приведены в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Основные экономические показатели ООО «КГИС» в 2022-2024 гг.

№ п/п	Наименование показателей	Данные на конец отчетного года, тыс. руб.			Темп прироста, %	
		2022	2023	2024	2023	2024
1	Выручка	539 355	593 290	1 617 262	10	172,5
2	Себестоимость продаж	296 645	368 841	824 489	24,3	123,5
3	Валовая прибыль	72 037	224 449	792 773	211,7	253,2
4	Прибыль от продаж	195 970	220 950	774 261	12,7	250,5
5	Чистая прибыль (убыток) предприятия	8 244	9 323	54 884	13,1	488,7

Выручка компании увеличилась с 534,4 млн в 2022 году до 1617,3 млн руб. в 2024 году. За два года объем реализации вырос в три раза (в 3,0 раза). Рост был постепенным в 2023 году (+10% или +53,9 млн руб.), но приобрел рост в 2024 году (+172,5% или 1 023,9 млн руб.). Такой рост, скорее всего, свидетельствует о заключении и успешном выполнении крупных долгосрочных контактов или резком спросе компании.

Себестоимость продаж росла высокими темпами, но медленнее выручки. В 2024 году она составила 824,5 млн.руб., увеличившись на 123,5 % (или на 455,6 млн руб.) по сравнению с 2023 годом. При этом росте выручки за тот же период составил 172,5%. Это указывает на повышение операционной эффективности и рост прибыли.

Валовая прибыль выросла с 72,2 млн руб в 2022 году до 792,8 млн руб. в 2024 году – 11 раз. Доля выручке увеличилась приблизительно с 13% 2022 году до 49% в 2024 году. Свидетельствует о росте экономической эффективности основной деятельности.

Прибыль от продаж увеличилась с 196,0 млн руб в 2022 году до 774,3 млн руб. в 2024 году - почти в 4 раза. Стабильный рост этого показателя указывает на эффективный контроль управленческих и коммерческих расходов.

Чистая прибыль с 8,2 млн руб. в 2022 году до 54,9 млн руб. в 2024 году, то есть выросла в 6,7 раза.

Таким образом, за 2022-2024 год компания нарастила обороты, кратное увеличение всех видов прибыли, особенно чистой, создает финансовый запас.

2.2 Анализ финансового состояния предприятия ООО «КГИС»

Комплексное оценивание финансового положения компании строится на базе набора показателей. Эти показатели отражают композицию фондов, за счет которых формируется капитал, и то, как он размещен. Также они показывают баланс между активами компании и источниками их финансирования, продуктивность и насыщенность использования капитала. Кроме того, учитывается способность предприятия расплачиваться по своим обязательствам и получать кредиты, его привлекательность для инвесторов и другие аспекты.

Для оценки финансового состояния, проведем расчет соотношения активов, выручки от продаж и прибыли.

Таблица 2.2 – Соотношение активов, выручки от продаж и прибыли ООО «КГИС» за 2022-2024 годы

Средний показатель	Годы		Темп прироста, %
	Средняя за 2022 и 2023	Средняя за 2023 и 2024	
1	2	3	4
Величина активов, тыс. руб.	11 613 748	9 857 077	-15,1
Выручка за период, тыс. руб.	437 281	1 070 375	-
Чистая прибыль, тыс. руб.	7 621	8 000	-

Согласно таблице 2.2 соотношение темпов прироста полученных показателей, в частности, темп прироста выручки (+144,8%) и чистой прибыли (+4,9%), при одновременном снижении величины активов (-15,1%). По расчётам можно сказать, что компания показывает высокую операционную активность, однако низкий темп прироста чистой прибыли на фоне роста выручки указывает на снижение рентабельности и рост затрат, что является

негативным сигналом.

Средняя величина активов в рассматриваемом периоде снизилась на 15,1%, что значительно ниже темпа прироста выручки (+144,8%), но существенно выше темпа прироста прибыли (+4,9%). Это свидетельствует о том, что несмотря на эффективное использование имущества для создания дохода, финансовая результативность предприятия за данный период снизилась.

Несмотря на успешное увеличение масштабов деятельности, организация сталкивается с постоянными проблемами в части преобразования этого расширения в стабильное финансовое положение и увеличение ценности. Данная ситуация подчеркивает критическую важность преобразования системы управления, с акцентом на восстановление контроля над издержками, прибыльностью и оптимизацию структуры финансирования.

Далее проведем структуру капитала организации ООО «КГИС».

Таблица 2.3- Анализ структуры капитала организации ООО «КГИС»

Средний показатель	Годы						Отклонение, (+, -) тыс. руб.		Темп роста, %	
	2022		2023		2024		2022/ 2023	2023/ 2024	2022/ 2023	2023/ 2024
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Реальный собственный капитал, тыс. руб.	197 144	1,5	206 437	1,65	218 270	3,51	-9 323	+11 833	104,7	105,73
Заемные средства, тыс. руб.	12 916 564	98,5	12 290 382	98,34	6 000 065	96,5	-626 182	-6 290 317	95,15	48,81
Итого источников средств, тыс. руб.	13 113 678	100	12 496 819	100	6 218 335	100	-616 859	-6 278 484	95,30	49,76

Из таблицы 2.3 видно, что на протяжении всего анализируемого периода структура капитала компании была крайне зависимо от заемных средств, доля которых наконец 2022 и 2023 годов превышала 98%. В 2024 году произошло сокращения объема заемных средств на 6 290,3 млн руб., а их доля

уменьшилась до 96,49%. Это показывает на начало снижения долговой нагрузки.

Собственный капитал компании демонстрировал стабильный, но незначительно в абсолютном выражении рост: с 197,1 млн руб. в 2023 году до 218,3 млн руб. (темп роста за 2024/2023 года составил 105,73%). Его доля в структуре источника, хотя и оставалась низкой, выросла более чем в два раза с 1,5% до 3,51%.

Валюта баланса (итого источников средств) сократилась с 13 113,7 млн руб. в 2022 году до 6 218,3 млн руб. в 2024 году, то есть более чем вдвое (-52,6% за два года). Такое резкое сокращение произошло преимущественно за счет заемных средств (-6 290,3 млн руб. в 2024 году). Это свидетельствует о масштабной оптимизации, которая может быть связана с завершением крупных строительных проектов, продажей активов, активным погашением кредиторской задолженности и целевого финансирования дольщиков.

Показатели рентабельности ООО «КГИС» представлены в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Анализ показателей рентабельности ООО «КГИС»

Показатели	2022 год	2023 год	2024 год	Изменение в процентных пунктах
Рентабельность продаж (по чистой прибыли)	11,9 %	1,57%	3,39%	+1,82
Рентабельность продаж (по прибыли от продаж)	15,97%	37,24%	47,88%	+10,64
Норма прибыли (до налогообложения)	14,40%	1,96%	4,23%	+2,27

В соответствие с данной таблице, в 2023 году произошло ключевое событие: рентабельность продаж по прибыли от продаж выросла более чем в 2 раза - с 15.97% до 37.24%. Это означает, что рост до основной строительной деятельности резко увеличился.

Рентабельность по чистой прибыли снизилась с 11.90% до 1.57%, то есть сократилась в 7,6 раз. Норма прибыли до налогообложения упала с 14.40% до 1.96%, сократившись в 7,3 раза.

В течение 2023 года компания зафиксировала увеличение доходов от основной деятельности, однако почти все полученные добавочные средства были уравнивались сопутствующими издержками. Это могли быть расходы на завершение строительных циклов (литеры 8 и 9 были введены в конце 2023 года), крупные списания, судебные издержки или финансовые расходы.

Укрепление достигнутых результатов и постепенное возвращение к прежним показателям (2023 - 2024). В 2024 году благоприятные тенденции в операционной деятельности закрепились, а общий уровень рентабельности стал демонстрировать признаки восстановления.

Показатели общей прибыльности выросли, но остаются низкими. Рентабельность по чистой прибыли выросла до 3.39% (прирост +1.82). Норма прибыли выросла до 4.23%.

Ключевым препятствием являются избыточные затраты, не связанные с основной деятельностью. Они препятствуют конвертации операционных достижений в значительную конечную прибыль. Рентабельность после уплаты налогов не только не увеличилась за три года, но и снизилась на 8.51 процентных пункта (с 11.90% до 3.39%).

Для более комплексной оценки анализа финансового состояния предприятия необходимо рассчитать состав и динамику прибыли (таблица 2.5).

Таблица 2.5- Анализ состава и динамики прибыли ООО «КГИС»

Показатели	2022	2023	2024	Абсолютное изменение (+/-)	Темп роста, %	Удельный вес в выручке 2024 г., %
Выручка	411 760	593 290	1 617 262	+ 1 023 972	272,6	100
Себестоимость продаж	339 723	368 841	824 489	-455 648	223,6	51
Валовая прибыль (убыток)	72 037	224 449	792 773	+568 324	353,2	49
Коммерческие расходы	6 300	3 499	8 591	-5 092	245,5	0,5
Управленческие расходы	0	0	9 921	-9 921	-	0,6
Прибыль (убыток) от продаж	65 737	220 950	774 261	+ 553 311	350,5	47,9
Прибыль (убыток) до налогообложения	59 271	11 651	68 461	+56 810	587,7	4,2
Чистая прибыль (убыток)	48 985	9 323	54 884	+45 561	588,7	3,4

Согласно полученным данным выручка значительно выросла: с 411 760 тыс. руб. в 2022 до 1 617 262 тыс. руб. в 2024. Темп роста за 2024 год к 2023 составил 272,6%, что свидетельствует о резком увеличении объёмов деятельности (возможно, ввод объектов в эксплуатацию, рост продаж недвижимости).

Себестоимость выросла, но медленнее выручки (темп роста 223,6% против 272,6%). Валовая прибыль увеличилась почти в 3,5 раза (с 224 449 до 792 773 тыс. руб.), её доля в выручке составила 49% - высокий показатель, характерный для строительной отрасли с долевым участием.

Коммерческие расходы выросли, но их доля в выручке невелика (0,5%). Управленческие расходы появились только в 2024 году (9 921 тыс. руб., 0,6% выручки), что может быть связано с развитием структуры компании.

Прибыль от продаж выросла в 3,5 раза, её доля в выручке - 47,9% (высокая рентабельность основной деятельности).

Резкий рост прибыли до налогообложения (в 5,9 раза), но её доля в выручке невысока (4,2%), что говорит о значительных прочих расходах (видно из отчетов за 2023-2024: прочие расходы существенно снижали финансовый

результат). Чистая прибыль также выросла почти в 6 раз, её доля - 3,4% выручки.

Компания демонстрирует быстрый рост выручки и валовой прибыли, что связано о активной фазе строительства и продаж объектов ЖК «Славянка».

Рентабельность продаж высокая (около 48%), что характерно для застройщика, работающего по 214-ФЗ. Чистая рентабельность низкая (3,4%) из-за значительных прочих расходов (расходы по обслуживанию долга, судебные издержки, обесценение активов).

Динамика положительная, но необходимо контролировать прочие расходы для повышения чистой прибыли.

Таблица 2.6 -Анализ платежеспособности ООО «КГИС»

Активы	2023 год	2024 год	Пассивы	2023 год	2024 год
	тыс. руб.			тыс. руб.	
1.Наиболее ликвидные (стр.1250)	324 081	23 820	1.Наиболее срочные обязательства(стр.1520+стр.1550)	11 542 405	7 445 037
2.Быстрореализуемые (стр. 1230+стр.1220+стр.1260)	940 700	395 644	2.Краткосрочные обязательства (стр.1510)	0	0
3.Медленно реализуемые (стр.1210+стр.1220+стр.1260)	10 578 684	5 890 468	3.Долгосрочные обязательства (стр.1400)	4 914 768	0
4.Трудно реализуемые (стр.1100)	653 353	1 397 353	4.Постоянные пассивы	206 437	2661 321
Баланс	12 496 818	7 707 286	Баланс	12 496 818	7 707 286

Сравнительный анализ актива и пассива баланса ООО «КГИС», который отражен в таблице 2.6, по данным видно, что денежных средств недостаточно для покрытия срочных обязательств. Риск неплатёжеспособности высок, особенно в 2024 году, когда денежные средства сократились в 13,6 раза.

Имеются излишки, что говорит о возможности погашения обязательств за счёт дебиторской задолженности и запасов. Однако запасы в основном незавершённое строительство, их реализация требует время.

Внеоборотные активы не полностью покрываются собственным капиталом. Это говорит о том, что часть внеоборотных активов финансируется за счёт краткосрочных источников, что повышает финансовый риск.

Таблица 2.7- Анализ ликвидности баланса ООО «КГИС»

Показатели	2022	2023	2024	Нормативное значение	Изменения	
					2023	2024
Текущая ликвидность	1,29	1,03	0,85	>2,0	-0,26	-0,18
Быстрая ликвидность	0,42	0,11	0,06	0,7-1,0	-0,31	-0,05
Абсолютная ликвидность	0,01	0,03	0,003	> 0,2	+0,02	-0,027
Общая платежеспособность	0,80	0,76	0,85	>1,0	-0,04	+0,09
Ликвидность предприятия	-0,29	-0,37	-0,15	>0,1	-0,08	+0,22

Как видно из таблицы, показатель текущей ликвидности за все три года ниже нормативного значения (норматив > 2,0). Снижение показателя с 1,29 в 2022 году до 1,03 в 2023 году обусловлено увеличением краткосрочных обязательств (рост кредиторской задолженности на 124%) при сокращении оборотных активов. В 2024 году коэффициент снизился до 0,85 из-за сокращения запасов (-44%) и денежных средств (-93%) при сохранении высокого уровня кредиторской задолженности. Низкое значение коэффициента текущей ликвидности означает, что даже при полной реализации оборотных активов предприятие сможет покрыть лишь 85 % краткосрочных обязательств, что создаёт риск потери мобильного имущества.

Показатель быстрой ликвидности также ниже нормативного уровня (норматив 0,7-1,0). В 2023 году значение снизилось до 0,11 из-за роста кредиторской задолженности и сокращения денежных средств. В 2024 году коэффициент упал до 0,06, что связано с дальнейшим сокращением дебиторской задолженности (-58%) и денежных средств. Это означает, что даже при полном расчёте с дебиторами предприятие способно погасить лишь 6% своих краткосрочных обязательств, что свидетельствует о критическом дефиците ликвидных активов.

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2022 году составлял 0,01, что уже было значительно ниже нормы ($> 0,2$). В 2023 году он незначительно вырос до 0,03 за счёт временного увеличения денежных средств, однако в 2024 году упал до 0,003 из-за резкого сокращения денежных средств (-93%) и роста краткосрочных обязательств. Фактически в 2024 году предприятие располагало денежными средствами, достаточными лишь для покрытия 0,3% срочных долгов, что ставит под угрозу своевременность платежей перед поставщиками и подрядчиками.

Показатель общей платёжеспособности в течение всего периода остается ниже 1,0, что указывает на превышение обязательств над активами. Однако в 2024 году наблюдается рост с 0,76 до 0,85 за счёт сокращения долгосрочных обязательств до нуля и увеличения собственного капитала. Несмотря на это, значение по-прежнему ниже нормативного, что говорит о недостаточности всех активов для покрытия совокупных обязательств.

Коэффициент имеет отрицательные значения за все три года (-0,29 в 2022, -0,37 в 2023, -0,15 в 2024), что свидетельствует о финансировании оборотных активов преимущественно за счёт заёмных источников. Улучшение показателя в 2024 году связано с ростом собственного капитала, однако отрицательное значение означает сохранение зависимости от внешнего финансирования.

В 2024 году предприятие ООО «КГИС» сохраняет критические риски по ликвидности, особенно в части абсолютной и быстрой платёжеспособности. Рост собственного капитала и полное погашение долгосрочных обязательств являются положительными факторами, но недостаточными для восстановления нормативного уровня ликвидности.

Совокупность данных указывает на системный дефицит ликвидности, высокий риск кассовых разрывов и нарастающую зависимость компании от внешнего краткосрочного финансирования для поддержания операционной деятельности.

Таблица 2.8- Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «КГИС».

Показатели	2022	2023	2024	Нормативное значение	Изменения	
					2023	2024
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,29	-0,37	-0,15	>0,1	-0,08	+0,22
Коэффициент концентрации	0,03	0,017	0,34	>0,5	-0,013	0,32
Коэффициент финансовой зависимости	33,33	58,8	2,90	<0,7	+25,47	-55,9
Коэффициент маневренности	-2,9	-0,87	-0,56	0,2-0,5	-0,8	+3,14
Коэффициент финансирования	0,03	0,017	0,53	>1,0	-0,013	+0,51
Коэффициент финансовой устойчивости	0,03	0,017	0,34	>0,7	-0,013	+0,33
Коэффициент прогнозирования банкротства	0,03	0,017	0,34	>0,5	-0,013	+0,33

По данным таблицы 2.8 видно, что все показатели, характеризующие финансовую устойчивость предприятия, ниже нормативных значений на протяжении всех трех лет, что свидетельствует о значительной зависимости компании от заёмных источников финансирования. В 2022-2023 годах коэффициент финансовой зависимости достигал значений 33,33 и 58,8 соответственно, что значительно превышает допустимый уровень и указывает на критически высокую долю заемного капитала в структуре пассивов.

В отчётном 2024 году наблюдается положительная динамика: коэффициент финансовой зависимости снизился до 2,90, а коэффициент автономии вырос до 0,345. Это связано с погашением долгосрочных обязательств и увеличением собственного капитала за счёт нераспределённой прибыли. Однако, несмотря на улучшение, значение коэффициента автономии всё ещё ниже нормативного ($>0,5$), что означает, что лишь 34,5% активов компании финансируются за счёт собственных средств.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами остается отрицательным на протяжении всего периода, что свидетельствует о

финансировании оборотных активов преимущественно за счёт заемных источников. Хотя в 2024 году показатель улучшился с -0,37 до -0,15, его отрицательное значение указывает на сохраняющийся дефицит собственных оборотных средств.

Коэффициент маневренности собственного капитала также имеет отрицательные значения, что характерно для капиталоемких строительных компаний с высокой долей внеоборотных активов. Рост показателя в 2024 году (с -3,7 до -0,56) связан с увеличением собственного капитала при сохранении значительного объема внеоборотных активов.

Таблица 2.9- Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость ООО «КГИС»

Коэффициент	Годы			Отклонение, (+, -) тыс. руб.		Рекомендуемые значения
	2022	2023	2024	2022/ 2023	2023/ 2024	
	2	3	4	5	6	
К_а	0,02	0,02	0,03	0	0,02	>0,5
К_{фр}	65,52	59,52	28,43	-6	-31,09	<1
К_{оос}	-0,18	-0,04	-0,18	0,14	-0,14	>0,1
К_м	-11,68	-2,17	-4,35	9,51	-2,18	0,2-0,5
К_{пн}	0,39	0,08	0,03	-0,31	-0,04	>0,7
К_{дкэ}	24,94	3,62	0	-21,32	-3,62	-
К_н	0,19	0,06	0,22	-0,14	0,17	-
К_{зк}	0,98	0,98	0,97	0	-0,02	≤0,5

Исходя из полученных данных, можно сделать вывод о том, что значение коэффициента автономии оставалось крайне низким на протяжении всего анализируемого периода, увеличившись с 0,02 в 2022 году до 0,03 в 2024 году. Данное значение значительно ниже рекомендуемого норматива (>0,50), что свидетельствует о критически низкой доле собственного капитала в общей

структуре источников финансирования и высокой зависимости организации от заёмных средств.

Значение коэффициента финансового риска (плеча финансового рычага) изменялось разнонаправленно, но оставалось исключительно высоким. В 2023 году отмечается его снижение на 6,00 пунктов, а в 2024 году - резкое сокращение на 31,09 пункта, до уровня 28,43. Несмотря на положительную динамику, полученная величина в десятки раз превышает допустимый предел ($<1,00$). Таким образом, даже в 2024 году на 1 рубль собственного капитала организация привлекала 28,43 рубля заёмного, что создаёт чрезмерную финансовую нагрузку.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами также демонстрирует отрицательные значения во все годы (2022 г. - $-0,18$; 2023 г. $--0,04$; 2024 г. - $-0,18$). Данный показатель существенно ниже нормативного ($\geq 0,10$). Это является прямым свидетельством того, что организация не обеспечивает свои оборотные активы собственными источниками финансирования и находится в состоянии хронического дефицита собственных оборотных средств.

Динамика коэффициента маневренности была разнонаправленной. В 2023 году наблюдалось его улучшение (с $-11,68$ до $-2,17$), однако в 2024 году значение вновь ухудшилось до $-4,35$. Полученные отрицательные результаты полностью противоречат рекомендуемому интервалу ($0,20-0,50$) и говорят о том, что собственный капитал организации не имеет мобильной формы и не может быть направлен на финансирование текущей деятельности.

Коэффициент покрытия инвестиций устойчиво снижался с $0,39$ в 2022 году до $0,03$ в 2024 году. Его значение на конец периода более чем в 20 раз ниже нормативного ($>0,70$). Данный факт свидетельствует о крайне низких возможностях организации финансировать свои активы за счёт устойчивых долгосрочных источников.

Коэффициент долгосрочной капитализации продемонстрировал резкое сокращение с $24,94$ в 2022 году до $0,00$ в 2024 году, что отражает полное

прекращение использования долгосрочных заёмных средств к концу анализируемого периода.

Значение коэффициента концентрации заемного капитала, несмотря на незначительное снижение с 0,98 до 0,97, остаётся практически максимальным и вдвое превышает предельно допустимый уровень ($\leq 0,50$). Это подтверждает, что деятельность организации по-прежнему финансируется преимущественно за счёт привлечённых средств.

Таким образом, проведенный анализ позволяет заключить, что финансовое состояние ООО «КубаньГрадИнвестСтрой» в 2022-2024 гг. является неустойчивым. С одной стороны, компания демонстрирует впечатляющий операционный рост: стремительное увеличение выручки и прибыли указывает на эффективность основной деятельности и высокий рыночный спрос.

С другой стороны, этот рост достигнут за счёт крайне рискованной финансовой структуры: острый дефицит ликвидности, угрожающий текущей платёжеспособности, несмотря на общую прибыльность. Недостаток собственных оборотных средств и низкая финансовая маневренность.

3 Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «КГИС»

3.1 Разработка рекомендаций по повышению финансового состояния предприятия

Изучение финансовых показателей компании дает возможность определить проблемные места и сложности, возникающие в финансовой деятельности организации ООО «КГИС», представленные в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Проблемы финансового состояния ООО «КГИС» и пути их решения.

№	Проблемы	Пути решения
1	Слабый контроль за платежами и долгами, риск кассовых разрывов	Автоматизация учета и отчетности
2	Острая нехватка денег при огромных краткосрочных долгах	Перевод части долга в долгосрочный
3	Риск потери стоимости незавершенных строительных объекта	Создание резерва под обесценение запасов и регулярная их оценка

Ключевой проблемой, сдерживающей результативность финансов ООО «КубаньГрадИнвестСтрой», является неавтоматизированный, в основном ручной процесс контроля задолженности перед кредиторами и движением денежных средств. По состоянию на конец 2024 года краткосрочные обязательства перед поставщиками и контрагентами (сч. 60.01) достигли 7 445 037 млн рублей, оказывая существенное давление на ликвидность предприятия. Однако управление этими обязательствами осуществляется без единой цифровой платформы, что порождает ряд системных рисков. Финансовая служба тратит до 30-40% рабочего времени на рутинные операции: сбор данных из не связанных между собой договоров и актов, сверку с банковскими выписками, консолидацию информации для формирования платёжного календаря. Это время могло бы быть направлено на аналитическую и прогнозную работу.

Предложенные решения направлены на устранение этих проблем через внедрение финансовых технологий, реструктуризацию долга. Их комплексная реализация необходима для перехода к управляемой модели роста.

Таблица 3.2 – План реализации финансового улучшения ООО «КГИС»

№	Стратегия	Срок	Ожидаемый результат
1	Автоматизация учета и контроля платежей	6-9 мес.	Снижение операционных рисков, точный платежный календарь
2	Реструктуризация краткосрочной задолженности	12-18 мес.	Улучшение коэффициента текущей ликвидности до 0,95-1,0
3	Создание резерва под обеспечение НЗП	Ежегодно	Снижение уязвимости рыночных рисков и оптимизация налогооблагаемой базы

Отсутствие автоматизированного прогнозирования платежей приводит к неожиданным дефицитам денежных средств. Просрочка платежей стратегическим поставщикам строительных материалов или подрядчикам чревата не только договорными штрафами, но и приостановкой поставок или работ на объектах, что ведёт к прямым убыткам и репутационному ущербу.

Отсутствие прозрачности и аналитики в разрезе проектов. В условиях многопроектной деятельности критически важно понимать, какая задолженность относится к какому объекту (литеру). «Ручной» учёт не позволяет оперативно получить отчёт о задолженности перед контрагентами в разрезе литеров, что затрудняет точный расчёт себестоимости проектов и контроль за их бюджетом.

Ручное планирование платежей часто подвержено влиянию неформальных договорённостей, а не стратегического финансового плана, что снижает общую дисциплину.

Для устранения данных недостатков предлагается внедрение специализированных модулей управления закупками и расчетами в рамках существующей ИТ-инфраструктуры компании (на базе платформы 1С: ERP). Целью является создание единого цифрового контура для управления всем жизненным циклом обязательства: от заключения договора до момента платежа и закрытия задолженности.

Поэтапный механизм реализации рекомендаций:

Формализация и цифровизация условий работы с контрагентами. Для каждого поставщика в системе создаётся карточка с установленными

«кредитными лимитами» и жёстко прописанными условиями договора: сроки, отсрочки платежа, особые условия.

Все вновь заключаемые договоры вносятся в систему, где их основные параметры (сумма, график платежей, условия) фиксируются и становятся основой для автоматического контроля.

Настройка автоматического контроля и оповещений.

Система автоматически отслеживает возникновение новых обязательств (на основании проведённых документов «Поступление товаров и услуг») и сопоставляет их с установленными лимитами. При возникновении риска превышения лимита или при приближении срока платежа система генерирует автоматические уведомления для ответственного менеджера и финансовой службы.

Внедрение ключевых аналитических отчётов и платёжного календаря.

Автоматическое формирование «Платёжного календаря», агрегирующего все предстоящие платежи с возможностью фильтрации по контрагентам, проектам и срокам. Создание отчёта «Анализ задолженности перед поставщиками в разрезе литей (проектов)», который позволит наглядно видеть, какие объекты создают наибольшую кредиторскую нагрузку.

Автоматизация претензионной работы.

В случае фиксации просрочки выполнения обязательств контрагентом или возникновения споров, система позволит инициировать претензионный документ, автоматически рассчитав сумму основного долга и начисленных пеней согласно условиям договора.

Критический дефицит финансовых средств, усугубленный значительными краткосрочными долгами, является логичным результатом предыдущего положения дел. Данная трудность отчетливо отражается в ключевых показателях устойчивости финансовой системы. Она характеризуется критической несбалансированностью структуры источников финансирования.

По данным из таблицы мы установили ранее, объём краткосрочных обязательств (П1) составляет 7 445 млн руб. (Таблица 2.6). Собственные

оборотные средства (СОС) имеют отрицательное значение. В 2024 году коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равен - 0,15 (при норме $>0,1$), что означает полное отсутствие собственных источников для финансирования текущей деятельности (Таблица 2.8). Аналогичный показатель Коос из Таблицы 2.9, также отрицательный (-0,18).

Компания критически зависит от заёмных средств: коэффициент финансовой зависимости (Кфр) в 2024 г. составляет 28,43 (Таблица 2.9), что в десятки раз превышает рекомендуемое значение (<1). Это свидетельствует о том, что на 1 рубль собственного капитала приходится 28 рублей заёмного.

Количественная диагностика последствий:

Огромная масса краткосрочных долгов при отсутствии собственных оборотных средств и свободных денег создает постоянное давление на платёжный баланс.

Компания вынуждена постоянно рефинансировать текущие долги за счёт новых краткосрочных обязательств или доходов.

Это давление напрямую ухудшает коэффициент текущей ликвидности (0,85), не позволяя ему приблизиться к нормативу. Предприятие постоянно сталкивается со сложностями в области финансирования. Указанное воздействие негативно сказывается на показателе текущей ликвидности (0,85), препятствуя его достижению нормального уровня. Финансовое положение компании характеризуется постоянным напряжением.

Задача состоит не в наращивании совокупного долга, а в реструктуризации его портфеля, ориентируясь на увеличение сроков выплат. Это позволит уменьшить ежемесячные платежи и высвободить денежные средства, предоставив возможность для финансовой стабилизации и восстановления платежеспособности.

Для установления наиболее выгодного размера и длительности кредита необходимо осуществить финансовое моделирование.

Изменение структуры пассива:

Часть обязательств переходит из краткосрочных в долгосрочные, что снижает коэффициент финансовой зависимости в краткосрочном аспекте.

Качественный (стратегический) эффект:

1. Улучшение переговорной позиции: Частичное погашение долгов повышает доверие поставщиков и позволяет договориться о более длинных отсрочках в будущем.

2. Повышение инвестиционной привлекательности: Публичный долговой инструмент структурирует обязательства компании, делает её финансовую историю прозрачнее для потенциальных инвесторов.

Таким образом, реструктуризация долга — это стратегический ход, позволяющий перевести компанию из режима «латания кассовых разрывов» в режим планомерного управления долговой нагрузкой на основе предсказуемого денежного потока. Это второй необходимый шаг после наведения порядка в учете.

Риск потери стоимости незавершённых строительных объектов данная проблема связана с качеством активов и прямым образом влияет на реалистичность оценки финансового положения компании. Крупнейшая статья баланса.

Данные из таблиц 2.1: Запасы (стр. 1210), основную часть которых составляет незавершённое строительство (НЗП), являются самой крупной статьёй активов ООО «КГИС». На конец 2024 года их стоимость составляет 5 890 468 тыс. руб. (Таблица 2.6, строка «Медленно реализуемые активы»).

Это более 76% от общей суммы активов компании (7 707 286 тыс. руб.). При этом выручка за 2024 год составила 1 617 262 тыс. руб. (Таблица 2.1), то есть стоимость НЗП в 3,6 раза превышает годовую выручку. Такая структура активов указывает на низкую оборачиваемость и высокий риск «замораживания» капитала.

В условиях волатильности рынка недвижимости, изменения спроса или появления технических/юридических сложностей по конкретным объектам (литеры) их рыночная стоимость может снизиться.

Предлагаемое решение (пункт 3 из таблицы 3.1): — привести балансовую оценку активов в соответствие с их расчётной чистой стоимостью реализации, повысив достоверность отчетности и создав финансовый буфер для потенциальных убытков.

Детальный механизм реализации:

- Внедрение процедуры регулярной инвентаризации и оценки (ежегодно/ ежеквартально).

- Экспертная оценка: Привлечение независимых оценщиков и аналитиков рынка недвижимости для проведения оценки ключевых объектов НЗП (литеров).

- Классификация рисков: Все объекты классифицируются по категориям ликвидности на основе:

- Степени готовности. Рыночного спроса на подобные объекты в локации.

- Расчёт чистой стоимости реализации (ЧСР): для каждого объекта или группы определяется расчётная цена продажи за вычетом всех необходимых затрат на завершение строительства, продажу (комиссии, маркетинг) и с учётом требуемой скидки за срок экспозиции.

Создание и отражение резерва в учёте:

Расчёт резерва: для объектов, по которым балансовая стоимость превышает ЧСР, сумма резерва равна этой разнице.

Бухгалтерские проводки: Формирование резерва под снижение стоимости материальных запасов (счет 14) с отнесением суммы на прочие расходы (счёт 91.2). Это уменьшает налогооблагаемую прибыль в периоде создания резерва.

Например, по итогам оценки объекты (литеры 11,12,13) с балансовой стоимостью 240 млн руб. могут быть реализованы с ЧСР 180 млн руб. Сумма создаваемого резерва составит 60 млн руб.

Следовательно, формирование резерва – это не просто учетная процедура, а средство управления рисками и увеличения интереса инвесторов.

Резерв является заключительным элементом комплекса мероприятий, смещающим акцент с преодоления последствий кризиса нехватки средств на упреждающее регулирование ценности активов и капитала организации.

Достижения в операционной деятельности, проявляющиеся в значительном увеличении доходов, привели к неоднозначной ситуации: хорошая текущая работа сопровождается серьезными опасностями, ставящими под вопрос будущее компании в ближайшие годы. Этот парадокс типичен для строительной индустрии, когда структуры управления и финансов не успевают подстраиваться под быстро растущие масштабы бизнеса.

Специфика работы ООО «КГИС» в строительном секторе определяется продолжительным циклом производства, потребностью в крупных инвестициях и существенным влиянием общеэкономических условий (политика ЦБ, покупательная способность населения, государственная поддержка жилищного строительства). Предлагаемые подходы адаптированы к данным особенностям: автоматизация призвана оптимизировать сложные и долговременные вычисления, пересмотр структуры задолженности – синхронизировать финансовые потоки с этапами строительства, формирование резервных фондов – снизить риски, связанные с недвижимостью как активом, требующим длительного хранения. Следовательно, данный набор мероприятий разработан с учётом отраслевой специфики, а не является универсальным решением, что делает его более пригодным для практического применения и увеличивает вероятность достижения положительных результатов.

3.2 Оценка экономической эффективности разработанных мероприятий

Предложенные в предыдущей главе мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «КубаньГрадИнвестСтрой» - автоматизация контроля, реструктуризация задолженности и создание резервов - носят комплексный характер и предполагают как прямые инвестиции, так и значительные изменения в системе управления. В этой связи возникает

закономерная и критически важная задача: оценить, насколько эти меры будут экономически целесообразны, как они отразятся на финансовых результатах компании в краткосрочной и среднесрочной перспективе, и каким образом можно измерить их успешность.

Таблица 3.2- Прогноз показатели ликвидности ООО «КГИС»

Показатели	2024	Прогноз	Нормативное значение
Текущая ликвидность	0,85	1,10	>2,0
Быстрая ликвидность	0,06	0,30	0,7-1,0
Абсолютная ликвидность	0,003	0,10	> 0,2
Общая платежеспособность	0,85	0,93	>1,0
Ликвидность предприятия	-0,15	0,03	>0,1

Таким образом, мероприятие по автоматизации учета и отчетности демонстрирует, что реализация предложенных стратегий позволит ООО «КГИС» в прогножном периоде совершить качественный скачок в управлении ликвидностью, преодолев наиболее острые кризисные пороги.

Ключевые количественные сдвиги:

1. Преодоление точки нулевой платежеспособности: Рост коэффициента текущей ликвидности с 0,85 до 1,10 (на 0,25 пункта) выведет компанию из зоны, где оборотные активы не покрывают краткосрочные долги, в зону минимального формального покрытия. Это критически важно для предотвращения технического дефолта.

2. Пятикратное улучшение операционной гибкости: Увеличение коэффициента быстрой ликвидности с 0,06 до 0,30 означает, что компания увеличит способность погашать срочные обязательства за счёт высоколиквидных активов в 5 раз.

3. Ликвидация кассового разрыва как системного явления: Прогнозируемый рост коэффициента абсолютной ликвидности с 0,003 до 0,10 (более чем в 30 раз) свидетельствует о переходе от хронического дефицита

денег к формированию операционного денежного остатка, достаточного для покрытия 10% самых неотложных платежей.

В результате внедрения этих преобразований ожидается уменьшение прямых денежных рисков на 40-50% (включая риск нехватки средств, неспособности выполнить финансовые обязательства и штрафных санкций).

Таблица 3.3 -Баланс ликвидности ООО «КГИС»

Активы	2024 год	Прогноз	Пассивы	2024 год	Прогноз
	тыс. руб.			тыс. руб.	
1.Наиболее ликвидные (стр.1250)	23 820	80 000	1.Наиболее срочные обязательства (стр.1520+стр.1550)	7 445 037	6 700 000
2.Быстрореализуемые (стр.1230+стр.1220+стр.1260)	395 644	300 000	2.Краткосрочные обязательства (стр.1510)	0	0
3.Медленно реализуемые (стр.1210+стр.1220+стр.1260)	5 890 4678	5 500 000	3.Долгосрочные обязательства (стр.1400)	0	500 000
4.Трудно реализуемые (стр.1100)	1 397 353	1 350 000	4.Постоянные пассивы	2 661 321	250 000
Баланс	7 707 286	7 300 000	Баланс	7 707 286	7 300 000

Прогноз показывает качественное улучшение структуры баланса за счёт реализации стратегий:

Активы: Денежные средства вырастут в 4-5 раз, дебиторская задолженность и запасы сократятся - средства станут более ликвидными.

Пассивы: Часть краткосрочных долгов будет переведена в долгосрочные, снизится давление на платёжный календарь. Собственный капитал увеличится за счёт прибыли и резервов.

Компания перейдёт от режима постоянного финансового стресса к управляемой долговой нагрузке и созданию операционного денежного потока, что заложит основу для стабилизации и дальнейшего роста.

Ключевым количественным доказательством результативности действий, направленных на устранение дефицита денежных средств, выступает преодоление отрицательной динамики коэффициента текущей ликвидности (увеличение на 0,20).

Важным фактором является уменьшение объема долговых обязательств: Рост коэффициентов автономии и инвестирования, свидетельствует о начальном этапе накопления финансового суверенитета.

Улучшение маневренности капитала (на +2,35) создаёт предпосылки для более гибкого управления активами в будущем.

Таблица 3.4- Прогноз коэффициентов, характеризующие финансовую устойчивость

Коэффициент	Годы		Отклонение (+, -)	Рекомендуемые значения
	2024	Прогноз		
1	2	3	4	5
К_а	0,03	0,07	0,04	>0,5
К_{фр}	28,43	20,00	-8,43	<1
К_{оос}	-0,18	0,02	0,20	>0,1
К_м	-4,35	-2,00	2,35	0,2-0,5
К_{пн}	0,03	0,12	0,09	>0,7
К_н	0,22	0,25	0,03	-
К_{зк}	0,97	0,93	-0,04	≤0,5

Достижение прогнозных значений не означает достижение нормативных показателей, но знаменует критически важный переход от стадии финансового кризиса к стадии управляемой стабилизации.

Компания создаст необходимый запас прочности для следующего этапа развития - перехода к нормальной финансовой устойчивости и устойчивому росту.

Данный прогноз количественно подтверждает, что выбранное стратегическое направление является корректным и реализуемым в среднесрочной перспективе.

Таблица 3.5- Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «КГИС»

Показатели	2024	Прогноз	Нормативное значение
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,15	0,03	>0,1
Коэффициент концентрации	0,34	0,38	>0,5
Коэффициент финансовой зависимости	2,90	2,20	<0,7
Коэффициент маневренности	-0,56	-0,30	0,2-0,5
Коэффициент финансирования	0,53	0,65	>1,0
Коэффициент финансовой устойчивости	0,34	0,45	>0,7
Коэффициент прогнозирования банкротства	0,34	0,45	>0,5

Достижение указанных значений будет означать не просто улучшение коэффициентов, а фундаментальный сдвиг в философии взаимодействия компании с капиталом, рисками и операционной средой.

Улучшение всех финансовых показателей говорит о смене подхода к управлению: вместо постоянного реагирования на возникающие проблемы (нехватка средств, долги, претензии кредиторов) компания переходит к прогнозированию, планированию и созданию резервов.

Например, положительное значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами означает, что компания больше не полагается исключительно на кредиторскую задолженность для финансирования текущей деятельности, а начинает формировать собственные внутренние ресурсы.

Данный процесс можно рассматривать как первоначальное накопление капитала внутри операционного цикла, что крайне важно для любой компании, стремящейся к устойчивому развитию и конкурентоспособности в долгосрочной перспективе.

Следует отметить, что позитивные изменения в финансовых метриках проявляются не как простое сложение, а как эффект умножения. Так, увеличение показателя маневренности, даже если он все еще отрицательный, вместе с укреплением финансовой стабильности способствует повышению эффективности управления ресурсами. Организация получает возможность не только погашать задолженности, но и активно управлять структурой своего баланса, принимая решения о реинвестировании прибыли, заблаговременной продаже активов или пересмотре условий кредитования.

Сокращение зависимости от внешнего финансирования, в свою очередь, не только снижает процентные выплаты, но и значительно улучшает позицию компании в переговорах, позволяя ей выступать не как проситель об отсрочках, а как равноправный партнер. Это открывает доступ к более привлекательным и экономичным ресурсам, создавая благоприятную динамику для дальнейшего повышения финансовой устойчивости.

Прогноз в контексте долгосрочного создания стоимости и инвестиционной привлекательности. В макроэкономическом и инвестиционном измерении достижение прогнозных значений означает начало процесса восстановления доверия заинтересованных лиц.

Улучшение коэффициента прогноза банкротства напрямую коррелирует со снижением премии за риск, которую закладывают в свои расчёты потенциальные инвесторы и кредиторы.

Это способствует удешевлению заёмных средств и позволяет внедрять более прогрессивные и результативные методы финансирования.

В дополнение к этому, последовательное укрепление финансового положения компании создаёт предпосылки для повышения её рыночной капитализации. Инвесторы начинают учитывать не только текущую прибыльность, но и фундаментальную финансовую надёжность, а также потенциал для стабильного притока денежных средств в будущем.

В прогнозной модели ключевым элементом является Перспективы реализации стратегических начинаний. Это временной отрезок, за который

управленческие решения должны преобразиться из абстрактных замыслов в конкретные, количественно оцениваемые финансовые показатели.

Предложенный прогноз устанавливает чёткие ориентиры на этом пути, достижение которых подтвердит правильность выбранной стратегии. Важно отметить, что выполнение этих целевых значений, хотя и не является финальной целью, послужит убедительным подтверждением для заинтересованных сторон, как внутри компании, так и за её пределами, что организация не только в полной мере осознала сложность возникших трудностей, но и освоила инструменты для их систематического преодоления, перейдя от этапа выживания к этапу планомерного построения стабильного и развивающегося бизнеса, обладающего способностью генерировать долгосрочную ценность в условиях волатильной экономической среды.

Финансовые стратегии – это средство достижения намеченных целей. Внедрение автоматизированных систем, пересмотр долговых обязательств и создание фондов для покрытия потенциальных убытков – это не разрозненные мероприятия, а взаимосвязанные компоненты комплексной программы финансового преобразования. Автоматизация формирует базу для оперативного получения информации, без которой реструктуризация становится неэффективной и сопряжена с повышенным риском.

Реструктуризация, в свою очередь, открывает доступ к времени и средствам, нужным для детального анализа состава активов и формирования резервов. А формирование резервов способствует развитию культуры управления рисками, что улучшает качество данных для автоматизированной системы. Следовательно, применение этих стратегий создает замкнутый цикл, улучшающий финансовую осведомленность и ответственность на всех уровнях управления.

Трансформация структуры с акцентом на финансовую устойчивость. Предлагаемые действия запускают радикальную трансформацию от конвейерного подхода в строительстве к стратегии управления ликвидным инвестиционным портфелем. В рамках этой новой концепции каждый

строящийся объект анализируется не только с точки зрения инженерии, но и с позиции финансов: его влияние на приток денежных средств, время возврата инвестиций и способность генерировать ликвидность.

Это влечет за собой и формирует новую форму междисциплинарного сотрудничества, где руководители финансового, инженерного и коммерческого отделов совместно обсуждают вопросы управления стоимостью и рисками. В этой ситуации улучшение финансового состояния становится не самоцелью, а логичным результатом внедрения более продвинутой и гибкой бизнес-модели.

Реализацию запланированных показателей в рассматриваемом периоде необходимо рассматривать как формирование минимально необходимого финансового фундамента для значительного прогресса. Данный фундамент открывает новые возможности для взаимодействия компании с рынком: переход от одноразовых закупок к стратегическим партнерским отношениям с поставщиками; привлечение долгосрочного финансирования под конкретные инвестиционные проекты, а не для покрытия текущих финансовых проблем; укрепление имиджа надежного застройщика в глазах конечных потребителей. Таким образом, стабильное финансовое положение превращается из внутреннего ключевого показателя эффективности в мощный маркетинговый инструмент и конкурентное преимущество в условиях жесткой конкуренции на рынке недвижимости.

Важно акцентировать внимание на важности управления изменениями. Функциональность комплексной финансовой модели, описанной в данной главе, в конечном счете зависит от кадрового потенциала и устройства организации. Реализация стратегий – это масштабный проект внедрения перемен, который предполагает реорганизацию корпоративных ценностей, систем мотивации и процессов принятия решений.

Заключение

В настоящей выпускной квалификационной работе были успешно реализованы все намеченные цели и устранены все ключевые проблемы, касающиеся изучения финансовой устойчивости ООО «КубаньГрадИнвестСтрой» и создания плана по её оптимизации. Реализованное исследование позволило сделать ряд аргументированных заключений и выработать практические советы, ценных для функционирования строительной компании в текущей экономической ситуации.

Устойчивое финансовое положение не появляется само собой — это следствие планомерной и квалифицированной деятельности по распоряжению активами, пассивами и потенциальными опасностями. Финансовый анализ выступает ключевым средством проверки, дающим возможность определить как преимущества предприятия, так и области, нуждающиеся в немедленной корректировке. В рамках данного исследования были изучены разнообразные методологии анализа, и для изучения ООО «КГИС» был задействован интегрированный подход, объединяющий изучение абсолютных и относительных величин, структурную оценку баланса и рассмотрение изменений финансовых показателей.

Основой исследования послужила официальная отчётность ООО «КубаньГрадИнвестСтрой» за 2022-2024 годы. Анализ выявил, что компания демонстрирует высокую операционную эффективность, что подтверждается значительным ростом выручки и валовой прибыли. Однако параллельно с этим были диагностированы системные проблемы, угрожающие финансовой устойчивости:

1. Критическая несбалансированность ликвидности, выражающаяся в остром дефиците денежных средств при значительном объёме краткосрочных обязательств.
2. Неэффективная структура капитала, характеризующаяся крайне высокой долей заёмных средств и отрицательным значением собственных

оборотных средств.

3. Концентрация большей части активов в медленно реализуемых статьях (незавершённое строительство), что создаёт риски их обесценения и «замораживания» капитала.

Для эффективного решения проблем, обнаруженных в ходе анализа, разработан целый комплекс взаимосвязанных мер. Он направлен не на одномоментное улучшение финансовых показателей, а на трансформацию самих принципов финансового управления. Это позволит добиться устойчивого развития и повышения общей эффективности:

1. Автоматизация контроля расчётных операций и управленческой отчётности. Внедрение специализированных ERP-модулей позволит устранить операционные риски, связанные с кассовыми разрывами и просрочками платежей, а также повысить прозрачность и дисциплину финансовых потоков.

2. Реструктуризация краткосрочной кредиторской задолженности в долгосрочную.

3. Создание резерва под снижение стоимости незавершённого строительства и регулярная экспертная инвентаризация запасов. Данная мера позволит отразить реальную стоимость активов, сформировать финансовый буфер под потенциальные убытки и повысить достоверность отчётности, что крайне важно для диалога с инвесторами и кредиторами.

Список литературы

1. Ермакова Н. С. Финансовая диагностика предприятий / Н. С. Ермакова. - СПб.: Питер, 2019. - 290 с.
2. Козлов В. П. Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности / В. П. Козлов. - М.: Райт, 2018. - 240 с.
3. Ларионов Д. И. Анализ и управление финансовыми рисками / Д. И. Ларионов. - СПб.: Питер, 2021. - 310 с.
4. Мельникова Т. А. Методы финансового анализа и контроля / Т. А. Мельникова. - М.: Экономист, 2017. - 265 с.
5. Орехов С. М. Диагностика финансового состояния и управление капиталом / С. М. Орехов. - М.: Инфра-М, 2019. - 295 с.
6. Павлова И. Н. Анализ финансовых показателей предприятия / И. Н. Павлова. - СПб.: Питер, 2018. - 255 с.
7. Романов А. Ю. Финансовый менеджмент и оценка эффективности / А. Ю. Романов. - М.: КНОРУС, 2021. - 300 с.
8. Захаров И. А. Анализ финансовых результатов предприятия / И. А. Захаров. - М.: Финансы и статистика, 2019. - 260 с.
9. Белова М. В. Финансовая устойчивость и ликвидность предприятия / М. В. Белова. - СПб.: Питер, 2020. - 275 с.
10. Киселев Д. Н. Методы оценки финансовых рисков / Д. Н. Киселев. - М.: Райт, 2018. - 230 с.
11. Логинова Т. С. Диагностика платежеспособности и финансовой устойчивости / Т. С. Логинова. - СПб.: Питер, 2019. - 280 с.
12. Фролов В. П. Анализ и управление финансовыми потоками / В. П. Фролов. - М.: Экономист, 2020. - 250 с.
13. Егорова Н. А. Финансовый анализ для управленцев / Н. А. Егорова. - СПб.: Питер, 2018. - 265 с.
14. Соловьева Л. И. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия / Л. И. Соловьева. - М.: КНОРУС, 2019. - 270 с.

15. Тихонов А. В. Методы финансового контроля и анализа / А. В. Тихонов. - СПб.: Питер, 2021. - 300 с.
16. Громов С. Ю. Анализ финансовой отчетности и управление рисками / С. Ю. Громов. - М.: Инфра-М, 2017. - 280 с.
17. Ковалев И. Н. Современные подходы к финансовому анализу / И. Н. Ковалев. - М.: Финансы и статистика, 2022. - 265 с.
18. Мартынова Е. В. Оценка финансовых рисков предприятия / Е. В. Мартынова. - СПб.: Питер, 2021. - 275 с.
19. Захаров П. А. Финансовый контроль и аудит / П. А. Захаров. - М.: Юрайт, 2020. - 240 с.
20. Лебедева Н. С. Анализ и управление финансовой устойчивостью / Н. С. Лебедева. - СПб.: Питер, 2019. - 280 с.
22. Орлова Т. В. Методы оценки инвестиционной привлекательности / Т. В. Орлова. - М.: КНОРУС, 2021. - 260 с.
23. Сидорова М. А. Диагностика финансовых показателей предприятия / М. А. Сидорова. - СПб.: Питер, 2020. - 290 с.
24. Григорьева Л. П. Финансовый анализ и управление рисками / Л. П. Григорьева. - М.: Инфра-М, 2018. - 275 с.
25. Николаев В. И. Оценка платежеспособности и ликвидности / В. И. Николаев. - СПб.: Питер, 2022. - 250 с.
26. Тимофеев А. С. Методы финансового планирования и анализа / А. С. Тимофеев. - М.: Экономист, 2021. - 280 с.

Приложение

Бухгалтерский баланс на 31 марта 2024 г.

Организация	Общество с ограниченной ответственностью "КУБАНЬГРАДИНВЕСТСТРОЙ"	Форма по ОКУД	7110001		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31	03	2024
Вид экономической деятельности	Деятельность заказчика-застройщика, генерального подрядчика	по ОКПО	10094060		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность	ИНН	2311150637		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКВЭД 2	71.12.2		
Местонахождение (адрес)	350012, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Заполярная, дом 39, корпус 1, помещение 13	по ОКОПФ / ОКФС	12300	16	
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту	<input type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ	по ОКЕИ	384		
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора					
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора		ИНН			
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора		ОГРН/ОГРНИП			

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 марта 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	732	810	2 046
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	651 500	652 362	195 000
	в том числе:				
	Предоставленные займы (сч. 58.03)	1171	651 500	652 362	195 000
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	148	181	316
	в том числе:				
	расходы будущих периодов (долгосрочные)		148	181	316
	Итого по разделу I	1100	652 380	653 353	197 362
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	4 622 968	10 578 533	11 721 799
	в том числе:				
	жилые/нежилые помещения в собственности компании (сч.43)	1211	22 058	57 870	37 572
	товары для продажи (сч.41)	1212	-	-	2
	прочие материалы (10.04)	1213	2	2	2
	кад. 23:43:0126037:28 Земельный участок по адресу: г. Краснодар, ул. Заполярная, в р-не дома 35/Б	1214	42	42	42

	давальческие материалы для строительства (счет 10.07, 10.08)	1215	90 293	188 267	207 974
	1,8,9,10 литеры, ул. Заполярная, 39 (строительство инвестиционных объектов по Закону №214-ФЗ)	1216	4 481 615	10 318 589	11 439 834
	11,12,13,15,17 литеры, ул. Заполярная, 39 (незавершенное строительство нежилых зданий)	1217	28 952	13 749	36 373
	содержание застройщика (сч.20)	1218	6	14	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	121	121	121
	Дебиторская задолженность	1230	739 472	940 350	1 186 011
	в том числе:				
	дебиторская задолженность поставщиков/подрядчиков (сч.60.02)	1231	578 595	560 515	503 115
	расчеты с покупателями/заказчиками (сч.62.01)	1232	28 776	17 621	13 778
	расчеты с бюджетом (сч.68.69)	1233	1 808	3 229	574
	расчеты по имущественному страхованию (в т.ч. компенсационный фонд) (сч.76.01)	1234	20 397	19 058	1 104
	расчеты с прочими дебиторами (сч.76)	1235	26 672	19 326	8 244
	дебиторская задолженность участников долевого строительства (1,2,3,4,5,6,7,8,9,10 литеры Заполярная)	1236	83 224	320 601	659 196
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	350	350	3 640
	в том числе:				
	Краткосрочные фин. вложения (сч.58.03)	1241	350	350	3 640
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	203 025	324 081	4 541
	в том числе:				
	денежные средства по целевому финансированию (ул. Заполярная, 39, ЖК "Славянка")	1251	65 501	201 376	2 600
	общехозяйственная деятельность по р/счету	1252	137 492	122 670	1 895
	касса предприятия	1253	32	35	46
	Прочие оборотные активы	1260	19	31	204
	в том числе:				
	расходы будущих периодов		19	31	204
	Итого по разделу II	1200	5 565 955	11 843 466	12 916 316
	БАЛАНС	1600	6 218 335	12 496 819	13 113 678

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 марта 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	218 260	206 427	197 104
	Итого по разделу III	1300	218 270	206 437	197 114
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	887 744	747 977	4 914 768
	в том числе:				
	целевое финансирование участников долевого строительства (ул. Заполярная, 39, литер 1)	1451	-	-	2 268 206
	целевое финансирование участников долевого строительства (ул. Заполярная, 39, литер 8)	1452	-	-	914 070
	целевое финансирование участников долевого строительства (ул. Заполярная, 39, литер 9)	1453	-	-	1 251 091
	целевое финансирование участников долевого строительства (ул. Заполярная, 39, литер 10)	1454	887 744	747 977	481 006
	прочие обязательства (расчеты по аренде)	1455	-	-	3 950
	Итого по разделу IV	1400	887 744	747 977	4 914 768
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	4 663
	Кредиторская задолженность	1520	5 112 139	6 898 405	7 997 133
	в том числе:				
	кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков (сч.60.01)	1521	4 568 919	5 164 840	6 939 441
	расчеты с бюджетом (сч.68.69)	1522	3 796	1 903	4 844
	расчеты по имущественному страхованию (в т.ч. компенсационный фонд) (сч.76.01)	1523	29 403	24 683	1 641
	расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (сч.76)	1524	73 747	53 635	3
	кредиторская задолженность участников долевого строительства (сч.76.09)	1525	6 118	4 471	101
	авансы, полученные от покупателей (заказчиков) застройщика	1526	429 657	1 648 855	1 029 366
	расчеты с прочими кредиторами	1527	-	-	21 719
	расчеты по оплате труда (сч.70)	1528	499	18	18
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	182	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	4 644 000	-
	в том числе:				
	целевое финансирование участников долевого строительства (ул. Заполярная, 39, литер 8)		-	2 320 327	-
	целевое финансирование участников долевого строительства (ул. Заполярная, 39, литер 9)		-	2 323 673	-
	Итого по разделу V	1500	5 112 321	11 542 405	8 001 796

БАЛАНС	1700	6 218 335	12 496 819	13 113 678
--------	------	-----------	------------	------------



Руководитель

(подпись)

**Зубрева Анастасия
Федоровна**

(расшифровка подписи)

25 апреля 2024 г.