

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра Экономики предприятия природопользования и учетных систем

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

На тему Оценка финансового состояния предприятия

Исполнитель Екимова Ирина Владимировна
(фамилия, имя, отчество)

Руководитель старший преподаватель
(ученая степень, ученое звание)

Чалганова Алла Анатольевна
(фамилия, имя, отчество)

«К защите допускаю»
Заведующий кафедрой



(подпись)

Доктор экономических наук, профессор

(ученая степень, ученое звание)

Курочкина Анна Александровна

(фамилия, имя, отчество)

«7» июно 2021 г.

Санкт-Петербург

2021

Оглавление

Введение.....	3
1. Теоретические основы оценки финансового состояния предприятия.....	6
1.1. Сущность финансового состояния предприятия и его характеристики.....	6
1.2. Цели, задачи и методы оценки финансового состояния предприятия.....	10
1.3. Факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия.....	27
2. Анализ финансового состояния предприятия ООО «Ди Клинт».....	30
2.1. Организационно-экономическая характеристика предприятия ООО «Ди Клинт».....	30
2.2. Анализ финансовых результатов и рентабельности деятельности предприятия ООО «Ди Клинт».....	39
2.3. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия ООО «Ди Клинт».....	43
2.4. Анализ финансовой устойчивости и деловой активности предприятия ООО «Ди Клинт».....	49
3. Пути улучшения финансового состояния предприятия ООО «Ди Клинт».....	59
3.1. Мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния предприятия ООО «Ди Клинт».....	59
3.2. Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий.....	66
Заключение.....	77
Список использованной литературы.....	81

Введение

Важность оценки финансового состояния не следует преуменьшать, поскольку на ней основаны экономические направления работы предприятия. Оценка осуществляется на информации бухгалтерской отчетности за год и за квартал. Предварительное изучение показателей необходимо выполнять до формирования финансовой документации, так как в этот период можно корректировать некоторые статьи баланса. Результаты итогового анализа финансового состояния учитываются в каждом направлении экономической и финансовой стратегии предприятия, поэтому эффективность оценки оказывает прямое влияние на решение вопросов управления и возникающие ошибки.

В настоящее время анализ финансового состояния имеет четкую структурированность, систематизацию и универсальность, однако, существуют противоречивые взгляды на определение основных показателей, наиболее полно отражающих финансовое состояние компании. Ошибочное представление может негативно повлиять на управленческие шаги и повлечь серьезные потери.

Организация должна непрерывно исследовать финансовое состояние, сопоставлять его с результатами прошлых лет и идентичными показателями конкурирующих субъектов. Главная задача такой оценки заключается в объективном подходе и получении достоверной информации о финансовом положении дел.

Актуальность исследования состоит в том, что финансовое состояние организации требует особого подхода и регулярной оценки, так как отражает показатели текущей работы предприятия, результаты прошлых лет, а также влияет на предстоящие перспективы развития. В связи с этим, необходимо четко понимать сложившееся финансовое положение компании с целью определения наиболее подходящих способов повышения качества ее деятельности путем разработки грамотной стратегии.

Проблема оценки финансового состояния предприятия рассмотрена многими современными учеными и экономистами, такими как Н.П. Любушин, Г.В. Савицкая, Э.А. Маркарьян, И.Т. Балабанов, А.И. Ковалев, В.П. Привалов, А.Д. Шермет, Е.В. Негашев, Е.Ф. Тихомиров, О.В. Грищенко.

Цель выпускной работы состоит в оценке финансового состояния предприятия ООО «Ди Клин» и разработке мероприятий по его улучшению.

Достижение поставленной в работе цели обусловило решение следующих задач:

- определить сущность финансового состояния предприятия и его характеристики;
- изучить цели, задачи и методы анализа оценки финансового состояния предприятия;
- выявить факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия;
- предоставить организационно-экономическую характеристику предприятия ООО «Ди Клин»;
- провести анализ финансовых результатов и рентабельности деятельности предприятия ООО «Ди Клин»;
- проанализировать ликвидность и платежеспособность предприятия ООО «Ди Клин»;
- оценить финансовую устойчивость и деловую активность предприятия ООО «Ди Клин»;
- разработать мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния предприятия ООО «Ди Клин»;
- провести оценку экономической эффективности предложенных мероприятий.

Объект исследования выпускной работы – предприятие ООО «Ди Клин».

Предмет исследования выпускной работы – финансовое состояние предприятия ООО «Ди Клин».

В выпускной работе основными методами исследования стали анализ научной и учебной литературы; системный анализ и синтез; финансово-

экономический и сравнительный анализ; анализ и планирование показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия.

Практическая значимость выпускной работы состоит в том, что выводы и предложения, сформированные в ходе работы, могут быть использованы для улучшения финансового состояния предприятия ООО «Ди Клип».

1. Теоретические основы оценки финансового состояния предприятия

1.1. Сущность финансового состояния предприятия и его характеристики

На сегодняшний день нет общего мнения, раскрывающего понятие «финансовое состояние организации», в связи с чем, возникают сложности в разработке единых способов его оценки и исследования. С целью наиболее полного раскрытия приведенной формулировки, приведем трактовки различных авторов.

По мнению Н.П. Любушина, финансовое состояние выражает возможности организации обеспечивать финансовыми ресурсами собственную деятельность с целью поддержания эффективной работы. Финансовое состояние предполагает грамотное распределение финансов, их качественное потребление, а также финансовые операции с контрагентами. Непосредственное влияние на финансовое положение дел компании оказывает кредитоспособность, финансовая устойчивость и платежеспособность [22, с. 44].

Г.В. Савицкая считает, что финансовое состояние организации характеризуется величинами, которые демонстрируют колебания капитала в ходе его обращения и возможности компании обеспечивать финансовыми средствами собственное функционирование в определенный период времени [33, с. 29].

Э.А. Маркарян под финансовым состоянием понимает возможности предприятия выплачивать существующую задолженность [41, с. 20].

По мнению И.Т. Балабанова, финансовое состояние компании проявляется в форме его финансовой конкуренции [4, с. 32].

А.И. Ковалев и В.П. Привалов рассматривают финансовое состояние как комплекс значений, характеризующих наличие, распределение и потребление финансов [14, с. 53].

По словам А.Д. Шермет и Е.В. Негашева, финансовое состояние представлено сопоставлением актива и пассива компании, иными словами, его ресурсами и источниками их пополнения [25, с. 90].

На основании различных трактовок следует заметить, что финансовое состояние организации складывается под влиянием множества взаимодействий внешнего и внутреннего характера. Опираясь на изложенные точки зрения, можно предложить следующую формулировку: финансовое состояние предприятия является отражением его конкурентоспособности, платежеспособности и кредитоспособности, потребления финансов и капитала, погашения задолженности перед государством и иными учреждениями.

Итак, финансовое состояние раскрывает финансовый потенциал предприятия в партнерских отношениях, спонсорских сделках и выплатах налоговых взносов.

Каждый эксперт приводит собственный пакет показателей, наиболее достоверно передающих финансовое состояние организации.

С позиции Е.Ф. Тихомирова, финансовое состояние в определенный период времени является итогом прошедших периодов функционирования компании, а также итогом выводов и мероприятий, реализованных в отчетный период. Финансовое состояние демонстрирует комплекс характеристик, раскрывающих возможности организации и их последующее использование.

Указанные характеристики включают:

- величину активов организации, их соразмерность объему выпускаемой продукции и сбыта;
- наличие собственного капитала, его взаимосвязь с поступлением заемных ресурсов;
- обращение, формирование, потребление денежного потока и иное.

А.Д. Шермет и Е.В. Негашева предлагают в процессе анализа финансового состояния делать акцент на финансовых итогах, продуктивности работы предприятия, его доходности и убыточности, структурном содержании активов и пассивов, дебиторских и кредиторских обязательствах [26, с. 31].

В.В. Ковалев особое внимание уделяет финансовой устойчивости, рентабельности, прибыльности, оборачиваемости, деловой активности, результативности потребления капитала, имущественному состоянию компании [17, с. 283].

С позиции Г.В. Савицкой полное представление о финансовом состоянии можно получить, опираясь на такие показатели, как платежеспособность, оборачиваемость, деловая активность, финансовая стабильность, состав активов и пассивов, результативность потребления капитала, кредитоспособность, левверидж, угроза несостоятельности. [34, с. 219].

О.В. Грищенко под финансовым состоянием рассматривает возможности предприятия обеспечивать свое функционирование посредством использования собственных финансовых средств. На достоверность оценки финансового состояния влияют:

- регулярность притока средств, которые требуются для бесперебойной деятельности компании;
- грамотность распределения финансовых средств, рациональность их потребления;
- финансовые операции с различными юридическими и физическими лицами;
- платежеспособность и финансовая устойчивость [10, с. 311].

По мнению автора, именно финансовая устойчивость выступает показателем, полноценно характеризующим экономическую природу финансового состояния.

Н.П. Любушин и В.Г. Дьякова полагают, что оценка финансового состояния ориентирована на ликвидацию ошибок финансовой деятельности организации, в связи с чем, к основным критериям анализа относят:

финансовые итоги работы, наличие собственных средств, поступление заемных средств, продуктивность их потребления, рентабельность, финансовую устойчивость [22, с. 281].

Э.А. Маркарьян высказывает точку зрения, которая выражает взаимосвязь экономической природы финансового состояния с величиной ликвидности [41, с. 73].

Итак, финансовое состояние организации характеризуется несколькими критериями:

– финансовая автономность и стабильность. Независимость организации определяется ее отношениями с кредитными организациями. Обеспечение непрерывности производства и сбыта продукции, свободный оборот финансов, их рациональное потребление, постоянный приток прибыли свидетельствуют о финансовой стабильности компании.

– ликвидность и платежеспособность. Организация должна обладать возможностью полностью выплачивать долги в установленный срок.

– рентабельность собственного капитала. Отражает продуктивность потребления средств, вложенных владельцем в предприятие, иными словами, величину дохода с каждого авансированного рубля [35, с. 138].

В процессе анализа финансового состояния обязательно учитывают динамику изменения состава и структурного состояния активов, источников пополнения собственных и заемных средств. Оценка позволяет определить форму финансового обеспечения, пути воспроизводства внеоборотных, постоянных и изменяющихся текущих активов.

Большую роль играет изучение вопроса угрозы несостоятельности организации.

Изложенные показатели являются основными критериями оценки финансового состояния компании, однако, всесторонний анализ включает и другие параметры: уровень дебиторских и кредиторских обязательств, финансовые итоги работы организации, оборот ее капитала, степень кредитоспособности и прочее.

Финансовое состояние организации отражает ее способности использовать собственные финансовые ресурсы и направлять их на поддержание своего функционирования. Финансовое состояние характеризуется поддержкой финансовых средств с учетом рациональности их распределения и потребления и иными факторами, в частности финансовыми операциями с юридическими и физическими лицами, финансовой устойчивостью, платежеспособностью.

1.2. Цели, задачи и методы оценки финансового состояния предприятия

С классической точки зрения анализ финансового состояния является способом определения и прогнозирования финансового положения компании, который опирается на данные имеющейся отчетности. Анализ финансовой отчетности представляет собой процедуру изучения реального финансового состояния и итогов работы предприятия, а также показателей за предыдущие периоды. Приоритетная цель заключается в исследовании процесса хозяйствования и финансовой деятельности для разработки дальнейшей стратегии и перспектив развития.

Основные сведения для выполнения финансового анализа содержатся в документах организации. Этапы его проведения определяются обозначенными задачами. Анализ финансового состояния проводится с целью обнаружения ошибок в процессе производства и реализации коммерческих функций, изучения работы начальства, разработки стратегии инвестиционной деятельности, а также служит средством прогнозирования величины некоторых параметров и всей финансовой работы предприятия [28, с. 42].

Такой анализ позволяет разрешить некоторые трудности:

– определяет равновесное состояние материальных средств и финансов, изучает движение собственного капитала и заемных ресурсов в экономическом

обороте, первостепенные задачи которого направлены на получение высокой прибыли, рационального дохода, увеличение финансовой стабильности и иное;

- способствует оценке оптимального использования денежных ресурсов, ориентированных на обеспечение качественной структуры капитала;

- позволяет изучить ошибки в разработке движения финансов, тщательно контролировать отсутствие нарушений предусмотренных стандартов по затратам материальных и финансовых средств, а также необходимость их расходования [32, с. 30].

Подавляющее число современных компаний практикует «реактивную» форму управления работой, предполагающую оперативное вынесение управленческих решений на возникающие трудности. Подобный управленческий подход вызывает спорные ситуации между потребностями предприятия и государственной заинтересованностью; стоимостью денежных ресурсов и выгодой изготовления продукции; рентабельностью собственных средств и финансовых рынков; потребностями производственной деятельности и служб, занимающихся финансовыми вопросами и прочее.

Основная цель преобразования компании заключается в переводе регулирования ее хозяйствования и производства к системе, которая опирается на оценку экономического положения, принимая во внимание стратегические тенденции работы, отвечающие рыночной обстановке, и выбор рациональных подходов для их реализации. Итоги хозяйствования и финансовой деятельности оцениваются внешними представителями рынка (клиенты, изготовители, кредитные организации, акционеры, спонсоры) и внутренними агентами (управленцы, сотрудники, занятые в администрировании, управлении, руководители и прочие).

Главные задачи развития каждого предприятия с учетом существующей рыночной ситуации состоят в следующем:

- грамотная структурная организация капитала, поддержка ее финансовой стабильности;

- повышение дохода;

- привлечение спонсоров и поддержание их заинтересованности во вложении средств;
- разработка качественных управленческих инструментов;
- открытость информации о финансовом состоянии и хозяйственной деятельности для владельцев и основателей предприятия, спонсоров, кредитных организаций;
- применение рыночных инструментов для поиска новых источников финансирования [27, с. 94].

Рациональность управленческих подходов определяется концепциями развития в разных сферах работы компании:

- эффективностью экономической оценки;
- спецификой учетной деятельности и системы, связанной с налогообложением;
- тенденциями кредитования;
- эффективностью обращения оборотных средств, дебиторских и кредиторских обязательств;
- регулированием расходов, в том числе амортизационных затрат [19, с. 31].

Грамотность проведения анализа определяется выбранным способом его осуществления, правдивостью сведений финансовой отчетности, квалификацией специалиста, занимающегося вопросами управления.

Показатели текущей оценки используются в составлении бизнес-планов, проектировании бюджетов, прогнозировании перспектив экономического развития.

Оценка финансово-экономической деятельности опирается на две категории подходов: неформализованные и формализованные.

Первая категория характеризует способы выполнения оценочных мероприятий, опирающиеся на логику. Сюда входят методы: экспертных оценок, построения системы аналитических таблиц, построения систем показателей, сравнения и другие.

Другая категория предполагает использование определенных аналитических взаимосвязей. Рассмотрим некоторые из них.

В классических вариантах анализа практикуют такие методы, как: балансовый, дисконтирования, цепных подстановок, арифметических разниц и иные.

К традиционным методам относят: графический, группировки, индексный, средних и относительных значений и иные.

Математико-статистические методы выявления зависимостей включают следующие виды анализа: факторный, регрессивный, корреляционный и иные [29, с. 27]

Не каждый из приведенных способов оценки используется в анализе финансов, так как итоги качественного исследования и управления финансовыми ресурсами зависят от применения особых механизмов, однако, многие этапы нашли свое применение в практической деятельности. В число наиболее распространенных методов входят: корреляционно-регрессивный анализ, метод машинной имитации, метод дисконтирования, факторный анализ и прочие.

На вариант реализации анализа финансового состояния влияют запланированные задачи, технические аспекты, методическое обеспечение, длительность выполнения, информационная поддержка. В.В. Ковалев выделил две модели осуществления оценочных мероприятий:

- экспресс-анализ финансового состояния;
- детализированный анализ финансового состояния [17, с. 286].

Сущность экспресс-анализа документации заключается в оценке активов организации, их структурного содержания, итогов производственно-хозяйственной работы, качества потребления заемных ресурсов и собственного капитала. Процедура направлена на выбор нескольких показателей, на основании непрерывного мониторинга которых можно получить наиболее полную и достоверную информацию. К примеру, исследование финансового состояния учитывает динамику коэффициента текущей ликвидности, анализ

прибыльности соответствует изменениям показателя общей рентабельности и прочее.

Вторая модель уточняет и дополняет этапы первой. Детализированный анализ опирается на сведения, поступающие из отчетной документации компании.

Подход Шеремета к оценке финансового состояния содержит три категории:

- анализ финансовых итогов функционирования организации;
- анализ финансового состояния организации;
- анализ эффективности процесса хозяйствования и финансовой деятельности организации [25, с. 92].

Основой изучения служит информация бухгалтерского учета и документации, исследование которой помогает устранить существующие ошибки.

В данной методике используется шесть видов анализа:

Горизонтальный анализ – все показатели, содержащиеся в документации, сопоставляются с величинами предшествующего периода.

Вертикальный анализ – выявляется структурное содержание конечных результатов, анализируется действие отдельных значений на полученный итог.

Трендовый анализ – проводят сопоставление каждого значения с несколькими предыдущими периодами, выявляют направленность изменения показателей. Трендовая оценка лежит в основе прогнозирования и разработки будущих перспектив (прогнозный и трендовый анализ) [25, с. 94].

Метод финансовых коэффициентов – определение соотношения отчетных показателей, выявление их взаимосвязанности.

Сравнительный анализ – проводят оценку сводных показателей документации с учетом отдельных внутренних значений компании и сравнением с параметрами конкурирующих предприятий.

Факторный анализ – выявляют воздействие конкретных обстоятельств на конечный результат.

Ход анализа предполагает несколько основных действий: сравнение, сводка и группировка, цепные подстановки, определение разниц.

В процессе приема сравнения выявляют различия между значениями отчетного периода, ожидаемыми показателями (стандарты, эталоны) и результатами предыдущего периода.

Прием сводки и группировки предполагает составление оценочных таблиц на основании данных отчетности, с помощью которых проводится сравнительное исследование материала и выносятся необходимые заключения; определяют зависимость экономических условий с текущими значениями; выявляют воздействие наиболее важных факторов и направленность развития финансовых тенденций.

Прием цепных подстановок используется с целью вычисления силы влияния обособленных обстоятельств в процессе их совокупного воздействия на величину общего финансового результата.

Прием разниц заключается в предварительном вычислении отклонений (разниц) абсолютного и относительного характера на основании оцениваемых обстоятельств и по совокупному финансовому показателю. Далее анализируют результат произведения полученной разницы и абсолютных показателей других взаимосвязанных обстоятельств.

Изложенные приемы, ориентированные на исследование определенных условий состояния предприятия, формируют общую процедуру анализа.

Внедрение изменений, проводимые межгосударственными структурами, в формы ведения бухгалтерской отчетности в соответствии с международными стандартами не было полноценным, поскольку в реальной работе прослеживаются значительные различия в системах бухгалтерского учета и формах финансового анализа разных государств.

В западных странах анализ хозяйствования соответствует анализу финансового состояния организации, а его основные тенденции направлены на оценку платежеспособности и доходности фирмы.

Швейцарский эксперт К. Хеддервик разработал модель анализа, которая получила признание Европейской федерации финансовых аналитиков. Ее преимущество состоит в том, что на основании выбора немногочисленных показателей годовой отчетности, поступающий в открытый доступ, можно провести необходимую оценку финансового состояния.

Модель предполагает четыре основных сферы анализа:

- рентабельность организации;
- результативность деятельности организации;
- перспектива развития;
- финансовая устойчивость [28, с. 46].

В ходе исследования во внимание принимается не более десяти показателей. Модель согласована с формами ведения финансовой отчетности, которые были одобрены Комиссией Евросоюза.

Оценка финансового состояния опирается на множество приемов реализации анализа. Разнообразные подходы демонстрируют различные варианты решения одинаковых сложностей.

Если рассматривать финансовое состояние компании с позиции краткосрочной перспективы развития, то в первую очередь учитывают ее платежеспособность и ликвидность, отражающие возможности компании полноценно и без просрочек погашать задолженность, взятую на непродолжительный период.

Платежеспособность характеризует способность организации без просрочек покрывать свои долговые обязательства посредством наличных денег. Ее состояние исследуется, опираясь на ликвидность текущих активов, связанных с периодом времени, которое требуется для перевода денежных ресурсов в наличную форму.

Оценка ликвидности баланса основана на сопоставлении средств по активу, расположенных в порядке уменьшения ликвидности, и краткосрочной задолженности по пассиву, показатели которой располагаются в зависимости от

периода необходимости проведения платежей по росту продолжительности срока выплат.

Далее рассмотрим распределение активов компании по категориям согласно уровню ликвидности (темпам перевода в деньги):

А1. Наиболее ликвидные активы – объединяют статьи денежных ресурсов предприятия, инвестированные финансы (ценные бумаги) на непродолжительный период.

А2. Быстрореализуемые активы – дебиторские обязательства, подлежащие исполнению в течение одного года с начала отчетной даты.

А3. Медленно реализуемые активы – статьи раздела II актива баланса, содержащие резервы, дебиторские обязательства, проведение выплат по которым предусмотрено более чем через один год со дня отчетной даты, налог на добавочную стоимость, другие текущие активы.

А4. Труднореализуемые активы – статьи раздела I актива баланса, отражающие состояние внеоборотных активов.

Пассивы баланса распределяют в зависимости от сроков их выплат:

П1. Наиболее срочные обязательства – характеризуют кредиторские обязательства.

П2. Краткосрочные пассивы – сюда входят заемные ресурсы, взятые на непродолжительный период времени, обязательства перед соучредителями по перечислению прибыли, прочие краткосрочные пассивы.

П3. Долгосрочные пассивы – статьи раздела IV и V баланса, отражающие информацию о кредитных и заемных ресурсах, полученных на продолжительный период времени, запасах средств, выделенных для проведения запланированных затрат и платежей, фондах потребления, прибыли, ожидаемой в предстоящих периодах.

П4. Постоянные, или устойчивые, пассивы – данные, содержащиеся в статьях раздела III баланса «Капитал и резервы».

Оценка ликвидности баланса предполагает сравнение результатов двух основных статей – актива и пассива.

Благоприятное значение ликвидности компании должно соответствовать условию: $A1 > П1$, $A2 > П2$, $A3 > П3$, $A4 < П4$ [27, с. 95].

Реализация трех первых позиций влечет осуществление четвертой, в связи с чем, можно заметить, что наиболее значимо сравнение результатов трех первых категорий актива и пассива. Реализация четвертой позиции свидетельствует о наличии оборотных ресурсов.

Если приведенные позиции не соблюдаются, а знак неравенства изменяется в противоположную сторону, то уровень ликвидности не соответствует абсолютным единицам, а нехватка ресурсов одной категории активов восполняется излишками другой категории в ценовом эквиваленте. Но в практической деятельности менее ликвидные активы не способны компенсировать более ликвидные ресурсы.

Общий показатель ликвидности баланса отражает общую величину ликвидных ресурсов организации по сравнению с величиной ее задолженности, взятой на краткий, средний или длительный период, при этом категории ликвидных ресурсов и задолженности включаются в их обозначенную величину с учетом весовых коэффициентов, характеризующих значимость ликвидных ресурсов и задолженности.

Коэффициент общей ликвидности выражается соотношением:

$$K_{\text{ол}} = \frac{OA}{KO - (D + ДБП + ОО)}, \quad (1.1)$$

Где:

ДБП – доходы будущих периодов;

Д – расчеты по дивидендам;

ОО – оценочные обязательства;

ОА – оборотные активы;

КО – краткосрочные обязательства;

Расчет всех значений производится в рублях.

Коэффициент абсолютной ликвидности выражает величину краткосрочных долговых обязательств организации, которую она способна погасить в ближайший период, а также состояние платежных возможностей на момент выведения балансовых показателей:

$$K_{ал} = \frac{ДС + ФВ}{КО - (Д + ДБП + ОО)}, \quad (1.2)$$

В тех случаях, когда доля авансированных средств невелика, их можно не учитывать:

$$K_{ал} = \frac{ДС}{КО - (Д + ДБП + ОО)}, \quad (1.3)$$

Данный показатель показывает сумму, которую требуется внести для погашения задолженности в настоящий момент времени. Денежные ресурсы можно рассматривать в качестве резерва в случае возникновения непредвиденных ситуаций, связанных с необходимостью компенсации отклонений денежных потоков в течение непродолжительного периода. Поскольку денежные средства не задействованы в процессе получения прибыли, их сумма должна соответствовать минимально допустимому пределу. Остатки денежных ресурсов определяются интенсивностью коммерческой деятельности, при этом компании могут прибегать к потреблению денежных эквивалентов (к примеру, открытое кредитование). Оптимальная вариабельность показателя составляет 0,2-0,25.

Охарактеризованный коэффициент тесно сопряжен показателем нормы денежных резервов ($H_{др}$):

$$H_{др} = \frac{ДС + ФВ}{ТА}, \quad (1.4)$$

Рост показателя нормы денежных резервов связан с увеличением их ликвидности, что свидетельствует о незначительной угрозе снижения цены, если организация прекратит свое существование. Изложенные коэффициенты ликвидности обеспечивают возможность проанализировать способности фирмы

переводить активы в наличные ресурсы, полностью покрывающие текущую задолженность. Сравнение активов и задолженности позволяет кредитным организациям оценить уровень исполнения долговых обязательств в случае закрытия организации, спонсорам – выявить риски инвестирования средств в компанию.

Коэффициент срочной ликвидности или коэффициент покрытия. Вычисления проводят на основании наиболее ликвидных активов. Степень ликвидности дебиторских обязательств превосходит ликвидность резервов и других ресурсов. Определение коэффициента покрытия краткосрочных обязательств учитывает финансовые вложения, дебиторскую задолженность и денежные средства:

$$K_{сл} = \frac{ДС + ФВ + ДЗ}{КО - (Д + ДБП + ОО)}, \quad (1.5)$$

Оптимальная величина показателя составляет 1 или 1 / 1. В каждой сфере деятельности коэффициент имеет свою специфику. Так, для торговых компаний, практикующих кредитные карты, размер показателя будет несколько ниже при условии незначительного размера дебиторских обязательств и оперативного перевода денежной наличности в резерв.

Коэффициент текущей ликвидности отражает платежеспособность организации, уровень анализа которой опирается на исполнение дебиторских обязательств без просрочек, успешный сбыт произведенных товаров, реализацию, если возникает необходимость, других материальных оборотных ресурсов.

$$K_{тл} = \frac{ДС + ФВ + ДЗ + З}{КО - ОО}, \quad (1.6)$$

Где:

ДЗ – дебиторская задолженность;

ДС – денежные средства;

ОО – оценочные обязательства;

КО – краткосрочные обязательства;

$K_{\text{тл}}$ – коэффициент текущей ликвидности;

Z – запасы;

ФВ – финансовые вложения.

Расчет значений производят в рублях.

Данный коэффициент показывает на сколько уровень текущих активов выше или ниже текущей задолженности предприятия, иными словами, степень гарантии, предоставляемой оборотными активами. Высокое значение коэффициента свидетельствует о благоприятных возможностях организации своевременно оплачивать долги. Так, показатель характеризует предел защищенности от неисполнения фирмой своих обязательств с целью допустимого сокращения рыночной цены активов.

Эксперты расходятся во мнениях о стандартах величины коэффициента текущей ликвидности. Как правило, в источниках литературы его оптимальная величина составляет 2. Однако, некоторые авторы приводят другой способ расчета:

$$K_{\text{норм тл}} = 1 + \frac{\text{ПЗ}}{\text{КО}}, \quad (1.7)$$

Где,

$K_{\text{норм тл}}$ – нормативное значение коэффициента текущей ликвидности;

ПЗ – фактическое или нормативное значение величины производственных запасов;

КО – величина краткосрочных обязательств (V раздел пассива баланса).

Вычисление значений производят в рублях.

Вычисление стандартного размера показателя с помощью такого подхода опирается на несколько факторов. Собственные средства должны полностью компенсировать размер производственных резервов, а задолженность, взятая на непродолжительный период, соответствовать дебиторским обязательствам. Таким образом, ДЗ/КО составляет 1, а на соотношение ПЗ/КО оказывает влияние сфера деятельности предприятия. Учитывая данные обстоятельства, норма показателя текущей ликвидности будет индивидуальна в каждом

учреждении, поскольку она зависит от профиля деятельности и должна иметь экономически-расчетное подтверждение в любой ситуации.

Показатель сопряжен с денежным запасом ликвидных ресурсов, превышающих уровень существующей задолженности организации. Оптимальная величина коэффициента достигает 2.

Коэффициент маневренности функционирующего капитала выражает долю действующего капитала, вложенного в производственные резервы и дебиторскую задолженность, полученную на длительный срок.

Сфера деятельности предприятия влияет на объем оборотных средств в активах.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает величину собственных оборотных средств компании, обеспечивающих ее финансовую стабильность.

Чистый оборотный капитал (ЧОК).

$$\text{ЧОК} = \text{ТА} - \text{ТП}, \quad (1.8)$$

Где

ТА – текущие активы;

ТП – текущие пассивы.

$$\text{ТА} = \text{ДС} + \text{ФВ} + \text{ДЗ}_{\text{кр}} + \text{З} \quad (1.9)$$

$$\text{ТП} = \text{КЗС} + \text{КрЗ} \quad (1.10)$$

Где,

КЗС – краткосрочные заемные средства.

Расчеты производят в рублях.

На финансовое состояние организации оказывает влияние ее платежеспособность, которая характеризует возможность компании в установленный срок выплачивать краткосрочную задолженность в условиях непрерывного производственного функционирования.

Анализ платежеспособности выполняют для:

– организации с целью изучения и разработки стратегии финансовой деятельности;

– банковских учреждений с целью оценки кредитоспособности лица, заинтересованного в получении займа;

– партнеров с целью выявления финансовых способностей организации в условиях одобрения коммерческого кредитования или предоставления отсрочки по выплатам.

Обычно оценивают уровень текущей и перспективной платежеспособности.

Состояние всех перечисленных коэффициентов определяют на начало и при завершении отчетного периода. В тех случаях, когда величина показателя расходится с ожидаемыми стандартами, его исследуют согласно динамике вариабельности (рост, уменьшение) [32, с. 34].

Изучение платежеспособности сопровождается оценкой уровня активов и пассивов, что позволяет достоверно выявить возможности компании по исполнению принятых на себя обязательств.

Оценка финансовой устойчивости направлена на анализ структурного содержания пассивов и активов, что обеспечивает возможность определить финансовую самостоятельность предприятия, степень ее изменения, а также уровень соответствия размера пассивов и активов целям хозяйствования и финансовой деятельности. Параметры, отражающие автономность компании по каждой позиции активов и общей собственности, позволяют достоверно рассчитать и выявить стабильность ее финансового состояния.

С помощью финансовой модели финансового анализа можно установить абсолютные показатели, характеризующие финансовую стабильность деятельности предприятия.

Покупка основных ресурсов, инвестиции в капитал, получение иных внеоборотных активов осуществляется за счет кредитных и заемных средств (долгосрочные пассивы). Обеспечение платежеспособности учреждения реализуется в том случае, когда денежные ресурсы, расчетные средства, материальные оборотные активы компенсируют размер кредитных и заемных средств.

В реальной работе следует соблюдать условие:

Оборотные активы < Собственный капитал x 2 – Внеоборотные активы.

Данный метод считается наиболее простым и достоверным подходом к исследованию финансовой устойчивости. В текущей деятельности используют разнообразные способы оценки этого показателя.

Общая финансовая автономность организации выражается коэффициентом U_3 , который показывает удельный вес собственного капитала в его общем объеме и уровень самостоятельности компании от привлечения заемных ресурсов.

В практической деятельности многих государств фирму называют финансово автономной, если колебания коэффициента U_3 лежат в пределах 30-70 процентов, при условии, что тридцать процентов считается критической точкой.

Определение уровня критической величины носит относительный характер, поскольку банковские и кредитные учреждения могут потребовать погашения всех существующих у предприятия задолженностей, а в таком случае, продажа тридцати процентов собственности, образованной за счет собственных средств, позволит выполнить все обязательства, даже если другая собственность будет признана неликвидной [19, с. 35].

В компаниях промышленной отрасли, содержащих крупную часть материально-оборотных ресурсов в собственных активах, используют анализ состоятельности источников поступления финансовых средств, пополняющих данную группу ресурсов.

Объединяющим показателем финансовой автономности служит избыток или дефицит источников образования ресурсов резервов и затрат, который является средним арифметическим между размером источников образования ресурсов и объемом резервов и затрат.

Объединяющим показателем финансовой устойчивости выступает избыток или дефицит источников образования ресурсов резервов и затрат, который является средним арифметическим между размером источников

образования ресурсов и объемом резервов и затрат. Подразумевается состоятельность источников пополнения собственных и заемных ресурсов, кроме кредиторских обязательств и иных пассивов. Общий размер резервов и затрат компании соответствует результату раздела II актива баланса.

В анализе финансовой устойчивости учреждения выделяют две основных тенденции:

I. Исследование финансовой устойчивости на основании уровня возмещения резервов и затрат из источников формирования ресурсов.

Источники образования резервов и затрат выражаются различными показателями, демонстрирующими разный уровень использования каждого источника (показатели наличия):

– наличие собственных оборотных средств (СОС), которое рассчитывается как среднее арифметическое между величиной источников СОС и ценой основных средств и внеоборотных активов;

– наличие источников образования собственных и долгосрочных заемных ресурсов, направленных на пополнение резервов и затрат, выведенных из предыдущего показателя путем прибавления размера кредитных и заемных средств, полученных на длительный период;

– единая сумма основных источников образования резервов и затрат, которая соответствует величине СОС, кредитных и заемных средств, полученных на краткий и продолжительный период времени.

Наряду с этим, существуют показатели обеспеченности резервов и затрат источниками образования:

– избыток (+) или дефицит (-) собственных оборотных средств:

$$\pm\PhiС = СОС - ЗЗ \quad (1.11)$$

– избыток или дефицит источников образования собственных и долгосрочных заемных ресурсов, направленных на пополнение резервов и затрат:

$$\pm\PhiТ = КФ - ЗЗ \quad (1.12)$$

– избыток или дефицит единой суммы основных источников образования запасов и затрат:

$$\pm\text{ФО} = \text{ВИ} - \text{ЗЗ} \quad (1.13)$$

Таким образом, выводится показатель финансовой устойчивости, который обобщает три элемента.

II. Исследование финансовой устойчивости на основании уровня возмещения основных средств и прочих внеоборотных активов из источников пополнения ресурсов.

С абсолютной устойчивостью финансового состояния в процессе реальной работы специалисты сталкиваются не часто. Она является крайней формой финансовой устойчивости, $S = \{1, 1, 1\}$.

Нормальная устойчивость поддерживает платежные возможности предприятия, $S = \{0, 1, 1\}$.

Неустойчивое финансовое состояние, которое сопровождается низким уровнем платежных возможностей при условии поддержания баланса путем поступления ресурсов из источников собственных средств и роста величины СОС, $S = \{0, 0, 1\}$.

Кризисное финансовое состояние соответствует пограничному режиму наступления несостоятельности организации, так как денежные ресурсы, краткосрочные ценные бумаги, дебиторские обязательства не способны компенсировать займы, $S = \{0, 0, 0\}$ [28, с. 49].

Итак, финансовое состояние выступает итогом кооперации различных звеньев финансовых отношений организации, так как зависит от комплекса условий процесса хозяйствования и производства. Приоритетная задача анализа заключается в поиске ошибок и промахов финансовой деятельности, разработке стратегии совершенствования финансового состояния и платежных возможностей, поскольку перечисление взносов в установленные сроки, финансовое обеспечение своей деятельности за счет использования собственных ресурсов говорят о благоприятном финансовом положении компании.

1.3. Факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия

Финансовая стабильность организации благоприятно сказывается на реализации стратегического планирования и поступлении средств, которые требуются для поддержания производственного процесса. Основная задача финансовой деятельности заключается в распределении финансов с целью обеспечения продуктивного развития хозяйствования и извлечения высокого дохода. Факторы, оказывающие действие на финансовое состояние, систематизируют на основании нескольких признаков:

- по структурному содержанию – простые, сложные;
- по месту формирования – внешние и внутренние;
- по степени количественного измерения – качественные (измеряемые), количественные (не поддаются измерению);
- по времени воздействия – постоянные и переменные [15, с. 148].

Факторы внешней и внутренней среды обобщают другие признаки систематизации. Под факторами внешней среды (экзогенные) понимают условия, не поддающиеся контролю со стороны организации вовсе, либо ее воздействие на них практически не ощутимо. Они включают несколько видов: международные, национальные и рыночные.

На образование международных факторов оказывают воздействие общее состояние государственной экономики (цикличность развития наиболее развитых государств; процесс международного хозяйствования, сопряженный с политикой банковских организаций в мировой практике), устойчивость торговых отношений на международном рынке, обеспечиваемая условиями соглашений и различных операций между правительствами стран.

Факторы внутренней среды (эндогенные) формируются под влиянием самой компании и ее деятельности.

Особое внимание следует уделять фактору инфляционного процесса, колебания которого негативно сказываются на стратегических тенденциях и эффективности работы организаций. В условиях роста инфляции,

налогообложения, процентных ставок по кредитам формируется высокая стоимость продукции, которая влечет снижение уровня производства. Процесс ценообразования чаще сопряжен не со стремлением компаний получить выгоду за счет завышения стоимости товаров, а с влиянием внешних факторов.

Эндогенные факторы бывают качественными и количественными. В первую группу входят: сфера занятости организации ее цели, устои, престиж, форма собственности, структура и система управления, профиль деятельности, ориентированность производственного процесса, развитие различных видов деятельности, использование инноваций, состояние производственных резервов.

Вторая группа объединяет: уровень профессиональной подготовки кадров; занимаемую рыночную нишу; стадию жизненного цикла; участие в процессе развития инноваций; приспособленческие способности организации; длительность производственного цикла; состояние производственных резервов; структурное содержание баланса; платежные возможности предприятия; ликвидность; соотношение собственного и привлеченного капитала; цену капитала; структуру собственности; привлекательность для спонсоров; доходность акций; величину дохода, рентабельность [6, с. 20].

Проверка финансового состояния позволяет проанализировать ошибки текущей финансовой документации, формирует основу для нахождения запасов, позволяющих увеличить уровень рентабельности компании, просчитать угрозу нарушения финансовой устойчивости, обеспечить условия своевременной оплаты существующей задолженности.

Анализ финансового состояния компании проводят регулярно, применяя различные способы оценки, принимая во внимание профиль деятельности. Такой подход обеспечит возможность сравнить результаты работы и ее динамику в любой период времени, благодаря чему можно грамотно разработать пути улучшения и роста эффективности функционирования. Совершенствование процедуры анализа способствует улучшению продуктивности потребления финансовых средств, поддержанию регулярности

их поступления, нарушение которой может повлечь снижение дохода, рентабельности и срыв графика плановых мероприятий.

Обеспечение экономической стабильности предполагает проведение мероприятий, направленных на осуществление контроля за внешним и внутренним положением организации, планирование действий на случай развития форс-мажора, разработку экстренных решений, когда возникает критическая ситуация, регулирование действий каждого соучредителя, управление итогами работы.

Все условия и обстоятельства функционирования предприятия тесно сопряжены и оказывают как благоприятное, так и негативное влияние на течение производственно-хозяйственного процесса. На сегодняшний день в секторе экономики доминируют процессы неустойчивости и неопределенности, в связи с чем, особенно важно достоверно учитывать и исследовать действие на организацию факторов, от которых зависит ее финансовое состояние и эффективность дальнейшей работы.

2. Анализ финансового состояния предприятия ООО «Ди Клин»

2.1. Организационно-экономическая характеристика предприятия ООО «Ди Клин»

Компания ООО «Ди Клин» специализируется на прачечных услугах и услугах химчистки. Предприятие существует уже 5 лет и своей основной целью ставит решение бытовых вопросов граждан и юридических лиц. Предприятие дает своим клиентам возможность быть уверенными в себе и своих вещах в любой сезон, в любых ситуациях.

Компания ООО «Ди Клин» своим слоганом ставит – «Делаем жизнь комфортной». Это означает, что компания видит и знает, как привести любимую вещь клиента в порядок, продлить срок ее службы и избавиться даже от самых сложных загрязнений.

ООО «Ди Клин» своими основными принципами ставит:

1. Комфортность.

Процесс оказания услуг мягкий, удобный и незаметный. ООО «Ди Клин» уважительно относится к своим клиентам и понимает, что клиенты в агрессивной информационной среде должны получать четко, понятно и быстро. В этом и есть комфорт.

Для реализации данного принципа в компании сформирована услуга «Прием на дому».

2. Качество.

Свою работу ООО «Ди Клин» осуществляет на оборудовании, изготовленном ведущими мировыми производителями, оно имеет высокое качество, низкий расход энергоносителей, а также отсутствуют выбросы вредных веществ.

Компания постоянно улучшает свою техническую базу и приобретает новое оборудование. Персонал компании постоянно повышает уровень своего профессионализма, проходит обучение, изучает и применяет новые технологии

и препараты, что позволяет улучшать качество чистки. Это все позволяет увеличить срок службы вещей клиентов, которые будут их радовать не одно десятилетие.

3. Доступность.

Услуги компании ООО «Ди Клип» доступны каждому. Компания осуществляет стирки и химчистку одежды всех членов семьи, отличительная особенность услуг – соотношение цена-качество. При сравнении цен на услуги химчистки в городе Санкт-Петербурге, можно отметить, что компания придерживается политики средних цен, компания обеспечивает высокое качество предоставляемых услуг, сформирована стабильная клиентская база. Среди услуг компании: химическая чистка, стирка, ремонт одежды корпоративным клиентам, частным лицам и партнерам.

Среди партнеров и корпоративных клиентов ООО «Ди Клип»: компании «Меркатор», «Подружка», «ЛСР», «Пилон», пространство «Ткачи» и другие. В арсенале ООО «Ди Клип» около 13 предприятий-клиентов, что выступает гарантией качества предоставляемых услуг.

За счет индивидуального подхода, профессионализма коллектива и современных технологий оправдано доверие клиентов, отдающих ООО «Ди Клип» в стирку и чистку свою обувь, одежду, сумки мировых брендов: Enmenegildo Zegna, Brioni, Ermanno Scervino, Dior, Versace, Valentino, Chanel, Gucci, Hermes, D&G, Armani и др.

Благодаря опыту работы, индивидуальному подходу, регулярному обучению, новейшим технологиям, социальной ориентированности и лояльности клиентов позволили компании ООО «Ди Клип» надежно закрепиться на рынке услуг:

- стирка и химчистка текстильных изделий;
- химическая чистка меховых изделий;
- индивидуальная стирка белья;
- химическая чистка штор;
- химическая чистка спортивного инвентаря;

- чистка ковров;
- чистка, восстановление и окрас изделий из замши, кожи и дубленой овчины (плащи, куртки, обувь, сумки, дубленки);
- чистка игрушек, детских колясок;
- химическая чистка карнавальных и театральных костюмов;
- чистка ростовых кукол;
- химическая чистка церковного облачения.

Предприятие ООО «Ди Кли́н» пытается постоянно быть ближе к своим клиентам:

- осуществляет бесплатный прием вещей на дому и их возврат после чистки;
- оплата услуг возможна посредством карт Visa и Master Card, как на дому, так и в пунктах приема компании;
- по адресу ул. Магнитогорская, 51, лит. Л, где расположено непосредственное производство компании, предоставляются услуги консультации технолога, индивидуальной и срочной чистки;

Для новых клиентов организованы ежемесячные акции:

- бонусная программа;
- скидка 30% на химчистку детской одежды.

На рисунке 2.1.1 представлена организационная структура управления предприятия ООО «Ди Кли́н».

Под организационной структурой управления понимается внутреннее устройство предприятия, выделение подразделений и определение их состава, полномочий функций, подчиненности и взаимоотношений между ними и руководством.

Предприятие ООО «Ди Кли́н» сформировано на основе линейно-функционального типа организационной структуры управления. Данная структура имеет три уровня: высший, средний и низший.

При функциональном разделении управления предполагается обособление отдельных функций и выделение работников для их выполнения.

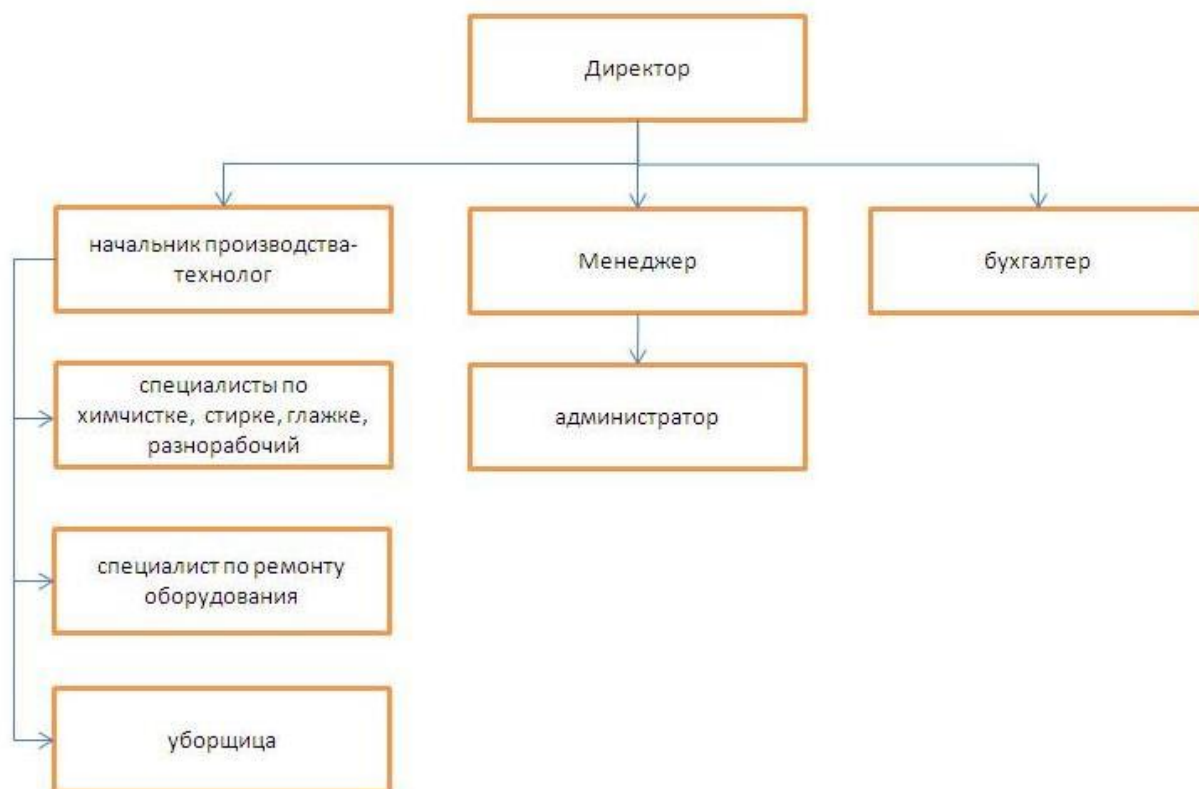


Рис. 2.1.1 - Организационная структура управления предприятия ООО «Ди Клин»

Организационная структура ООО «Ди Клин» сформирована с учетом горизонтального разделения труда, а также всех основных задач и функций структурных подразделений.

На первом этапе анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия необходимо провести оценку его имущественного состояния, проанализировав статьи бухгалтерского баланса предприятия за 2018-2020 годы. С этой целью можно использовать горизонтальный и вертикальный методы анализа бухгалтерского баланса предприятия.

В таблице 2.1.1 представлены результаты горизонтального анализа активов предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 годы.

Таблица 2.1.1 - Горизонтальный анализ активов предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг., тыс.руб.

Показатель	2018 год	2019 год	2020 год	Изменение			
				2019/2018 гг.		2020/2019 гг.	
				+/-	%	+/-	%
Основные средства	2504	2522	2402	18	100,7	-120	95,3
Нематериальные активы	18	18	18	0	100,0	0	100,0
Итого внеоборотные активы	2522	2540	2420	18	100,7	-120	95,3
Запасы	1342	1067	1104	-275	79,5	37	103,5
Денежные средства	112	585	300	473	522,3	-285	51,3
Дебиторская задолженность	1842	1717	2008	-125	93,2	291	116,9
Итого оборотные активы	3296	3405	3412	109	103,3	7	100,2
Итого активы	5818	5909	5832	91	101,6	-77	98,7

На рисунке 2.1.2 представлена динамика изменения активов предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 годы.

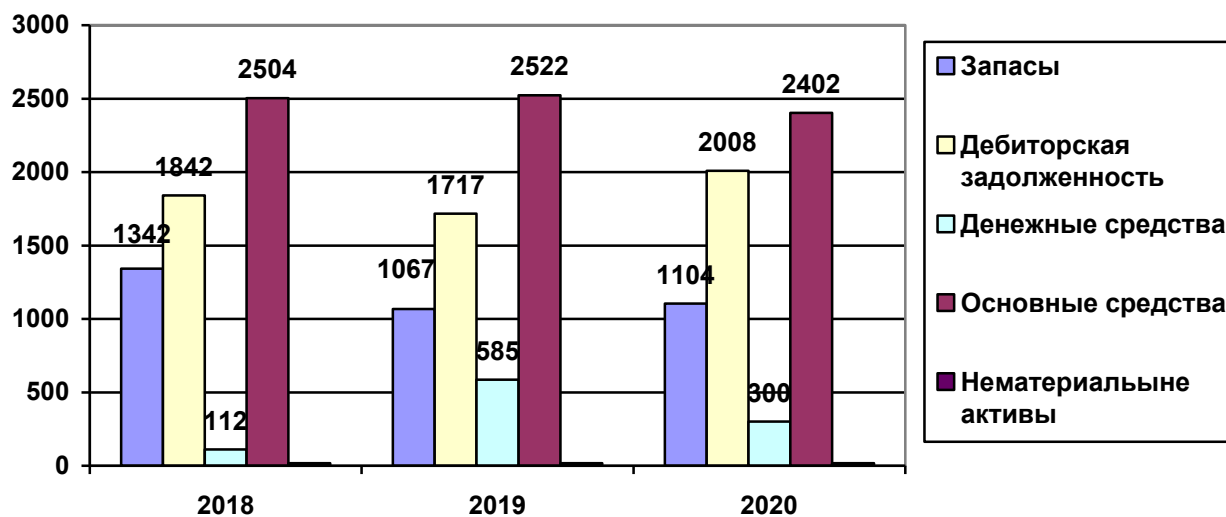


Рис. 2.1.2 - Динамика изменения активов предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг., тыс.руб.

Данные таблицы 2.1.1 позволяют видеть, что у предприятия ООО «Ди Клин» стоимость нематериальных активов за 2019/2018 годы увеличилась на 18 тыс.руб. или на 0,7%, в основном за счет основных средств. За 2020/2019 годы внеоборотные активы предприятия снизились на 120 тыс.руб. или на 4,7%, также за счет уменьшения стоимости основных средств.

За 2019/2018 годы можно наблюдать значительный рост оборотных активов предприятия на 109 тыс.руб. или на 3,3%, вызванное:

- снижением величины запасов на 275 тыс.руб. или на 20,5%;
- ростом стоимости денежных средств на 473 тыс.руб. или на 422,3%;
- снижением величины дебиторской задолженности на 125 тыс.руб. или на 6,8%.

За 2020/2019 годы наблюдается рост оборотных активов предприятия всего на 7 тыс.руб. или на 0,2%, вызванный:

- увеличением стоимости запасов на 37 тыс.руб. или на 3,5%;
- снижением величины денежных средств на 285 тыс.руб. или на 48,7%;
- увеличением стоимости дебиторской задолженности на 291 тыс.руб. или на 16,9%.

В целом за анализируемый период стоимость имущества предприятия ООО «Ди Клин» снизилась на 526 тыс.руб. или на 0,7%.

В таблице 2.1.2 представлены результаты вертикального анализа активов предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 годы.

Таблица 2.1.2 - Вертикальный анализ активов предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг., %

Показатель	2018 год	2019 год	2020 год	Изменение	
				2019/2018 гг.	2020/2019 гг.
Основные средства	43,04	42,68	41,19	-0,36	-1,49
Нематериальные активы	0,03	0,03	0,03	0,00	0,00
Итого внеоборотные активы	43,35	42,99	41,50	-0,36	-1,49
Запасы	23,07	18,06	18,93	-5,01	0,87
Денежные средства	1,93	9,90	5,14	7,98	-4,76
Дебиторская задолженность	31,66	29,06	34,43	-2,60	5,37
Итого оборотные активы	56,65	57,62	58,50	0,97	0,88
Итого активы	100,0	100,0	100,0	-	-

В общем объеме активов предприятия большую долю занимают оборотные активы (в 2018 году – 56,65%, в 2019 году – 57,62%, в 2020 году – 58,5%), среди которых наибольшая доля приходится на дебиторскую задолженность (в 2018 году – 31,66%, в 2019 году – 29,06%, в 2020 году – 34,43%).

На рисунке 2.1.3 представлена структура активов предприятия ООО «Ди Клин» в 2020 году.

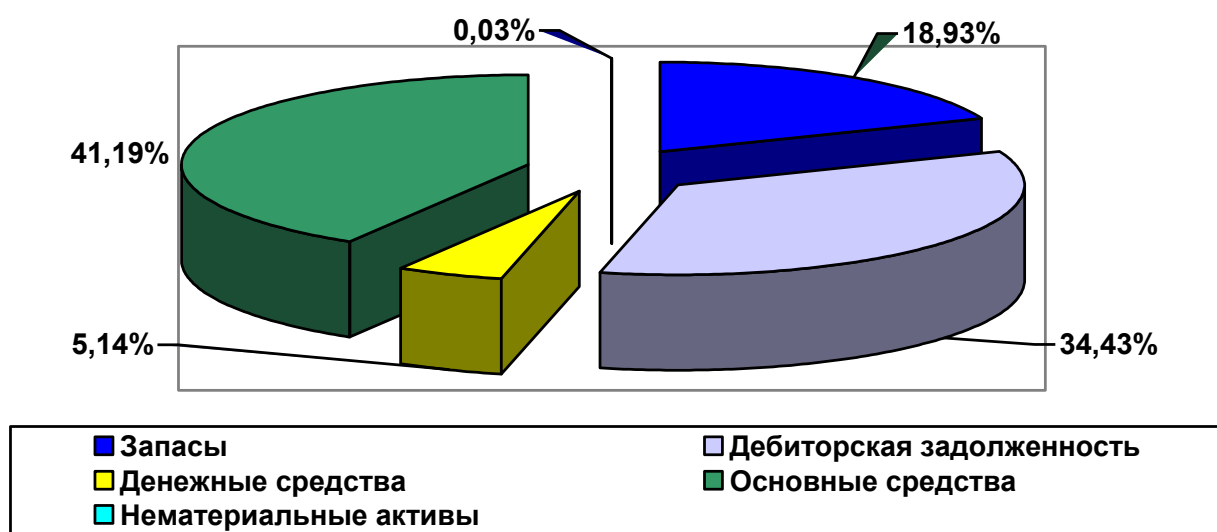


Рис. 2.1.3 - Структура активов предприятия ООО «Ди Клин» в 2020 г., %

В таблице 2.1.3 представлены результаты горизонтального анализа пассивов предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 годы.

Данные таблицы 2.1.3 позволяют видеть, что у предприятия ООО «Ди Клин» в анализируемом периоде на балансе нет долгосрочных обязательств.

За 2019/2018 годы можно наблюдать снижение собственного капитала предприятия на 493 тыс.руб. или на 13,2%, за счет уменьшения стоимости нераспределенной прибыли. Кредиторская задолженность в данном периоде увеличилась на 584 тыс.руб. или на 28%.

Таблица 2.1.3 -Горизонтальный анализ пассивов предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг., тыс.руб.

Показатель	2018 год	2019 год	2020 год	Изменение			
				2019/2018 гг.		2020/2019 гг.	
				+/-	%	+/-	%
Уставный капитал	10	10	10	0	100,0	0	100,0
Нераспределенная прибыль	3725	3232	377	-493	86,8	-2855	11,7
Итого капиталы и резервы	3735	3242	387	-493	86,8	-2855	11,9
Кредиторская задолженность	2083	2667	5445	584	128,0	2778	204,2
Итого краткосрочные обязательства	2083	2667	5445	584	128,0	2778	204,2
Итого пассивы	5818	5909	5832	91	101,6	-77	98,7

За 2020/2019 годы также наблюдается снижение собственного капитала предприятия на 2855 тыс.руб. или на 88,3%, также за счет уменьшение стоимости нераспределенной прибыли компании. Кредиторская задолженность предприятия в данном периоде значительно увеличилась на 2778 тыс.руб. или на 104,2%.

На рисунке 2.1.4 представлена динамика изменения пассивов предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 годы.

В целом за анализируемый период стоимость пассивов предприятия ООО «Ди Клин» снизилась на 14 тыс.руб. или на 0,2%.

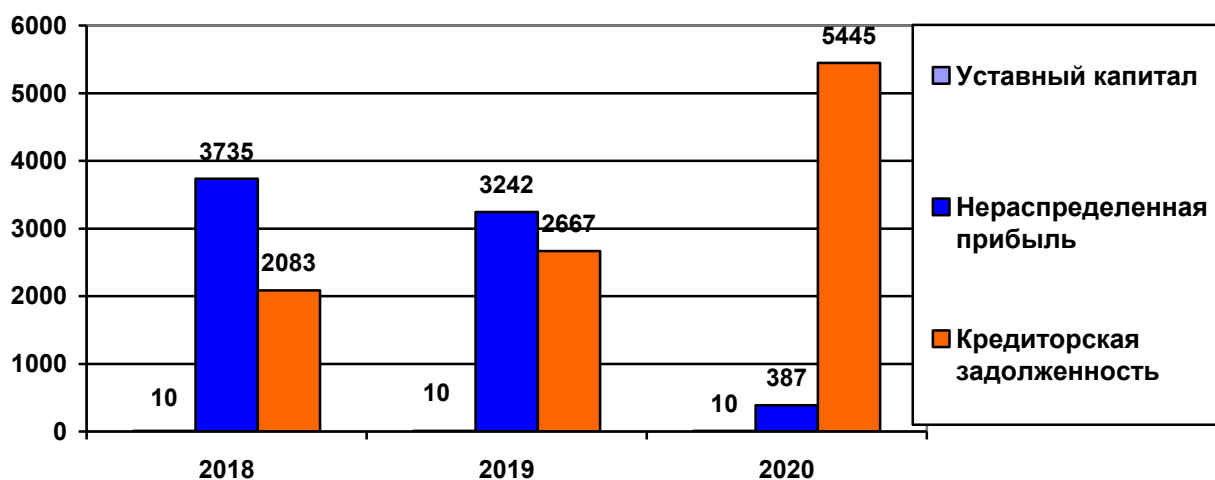


Рис. 2.1.4 - Динамика изменения пассивов предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг., тыс.руб.

В таблице 2.1.4 представлены результаты вертикального анализа пассивов предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 годы.

Таблица 2.1.4 - Вертикальный анализ пассивов предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг., %

Показатель	2018 год	2019 год	2020 год	Изменение	
				2019/2018 гг.	2020/2019 гг.
Уставный капитал	0,17	0,17	0,17	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль	64,03	54,70	6,46	-9,33	-48,23
Итого капиталы и резервы	64,20	54,87	6,64	-9,33	-48,23
Кредиторская задолженность	35,80	45,13	93,36	9,33	48,23
Итого краткосрочные обязательства	35,80	45,13	93,36	9,33	48,23
Итого активы	100,0	100,0	100,0	-	-

На рисунке 2.1.5 представлена структура пассивов предприятия ООО «Ди Клин» в 2020 году.

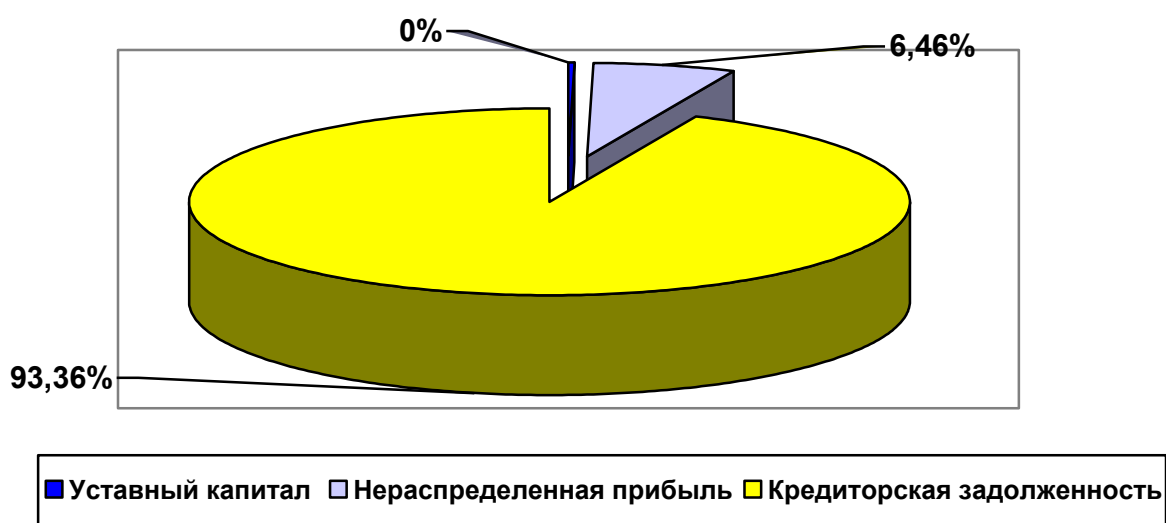


Рис. 2.1.5 - Структура пассивов предприятия ООО «Ди Клин» в 2020 г., %

Представленный рисунок позволяет сделать вывод, что предприятие ООО «Ди Клин» в основном функционирует за счет заемных источников финансирования в виде кредиторской задолженности, на долю которой в 2020 году в общем объеме пассивов приходится 93,36%.

Соответственно на долю собственного капитала приходится всего 6,64%. Такое обстоятельство может свидетельствовать о том, что предприятие подвержено множеству финансовых рисков и финансово неустойчиво в анализируемом периоде.

Подводя итоги анализа имущественного состояния предприятия ООО «Ди Клин» можно сделать вывод, что в анализируемом периоде наблюдается отрицательная динамика развития компании, к тому же оно в основном функционирует за счет заемных источников финансирования в виде кредиторской задолженности.

2.2. Анализ финансовых результатов и рентабельности деятельности предприятия ООО «Ди Клин»

В финансовой деятельности предприятия финансовые результаты играют особую роль, поскольку они являются конечными показателями деятельности любой организации.

В таблице 2.2.1 представлены результаты анализа финансовых результатов деятельности предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 годы.

Таблица 2.2.1 - Анализ финансовых результатов деятельности ООО «Ди Клин» за 2018-2020 год, тыс.руб.

Показатель	2018 год	2019 год	2020 год	Изменение			
				2019/2018 гг.		2020/2019 гг.	
				+/-	%	+/-	%
Выручка от реализации	21650	28231	20375	6581	130,4	-7856	72,2
Себестоимость реализации	16571	20220	20948	3649	122,0	728	103,6
Валовая прибыль	5079	8011	-573	2932	157,7	-8584	-7,2
Прибыль от продаж	5079	8011	-573	2932	157,7	-8584	-7,2
Прочие доходы	4	818	1036	814	20450,0	218	126,7
Прочие расходы	187	176	114	-11	94,1	-62	64,8
Прибыль до налогообложения	4896	8653	349	3757	176,7	-8304	4,0
Налог на прибыль	254	648	203	394	255,1	-445	31,3
Чистая прибыль	4642	8005	146	3363	172,4	-7859	1,8

За 2019/2018 годы можно наблюдать рост практически всех показателей прибыли предприятия:

- выручка от продаж увеличилась на 6581 тыс.руб. или на 30,4%;
- себестоимость продаж увеличилась на 3649 тыс.руб. или на 22%;
- за счет превышения темпа роста выручки над темпом роста себестоимости продаж валовая прибыль предприятия снизилась на 2932 тыс.руб. или на 57,7%;

– рост прочих доходов и снижение прочих расходов привел к тому, что прибыль до налогообложения увеличилась на 3757 тыс.руб. или на 76,7%

– конечный финансовый результат предприятия в виде чистой прибыли увеличился на 3363 тыс.руб. или на 72,4%. Такая динамика положительно характеризует финансовую деятельность предприятия ООО «Ди Клинт».

За 2020/2019 годы можно также наблюдать обратная динамика финансовых показателей предприятия:

- выручка от продаж снизилась на 7856 тыс.руб. или на 27,8%.
- себестоимость продаж увеличилась на 728 тыс.руб. или на 3,6%;
- за счет превышения темпа роста себестоимости продаж над темпом роста выручки валовая прибыль предприятия снизилась на 8584 тыс.руб.; Негативным моментом является факт получения предприятием валового убытка в размере 573 тыс.руб., что говорит о нерентабельности бизнеса;

– рост прочих доходов и снижение прочих расходов позволили предприятию получить положительную прибыль до налогообложения в размере 349 тыс.руб.

– чистая прибыль предприятия в итоге снизилась на 7859 тыс.руб. или на 98,2%.

На рисунке 2.2.1 представлена динамика финансовых результатов деятельности предприятия ООО «Ди Клинт» за 2018-2020 годы.

В целом можно сделать вывод, что в анализируемом периоде произошло снижение прибыльности деятельности предприятия ООО «Ди Клинт», об этом свидетельствует снижение выручки предприятия, значительный рост

себестоимости предоставляемых услуг и как следствие снижение чистой прибыли предприятия.

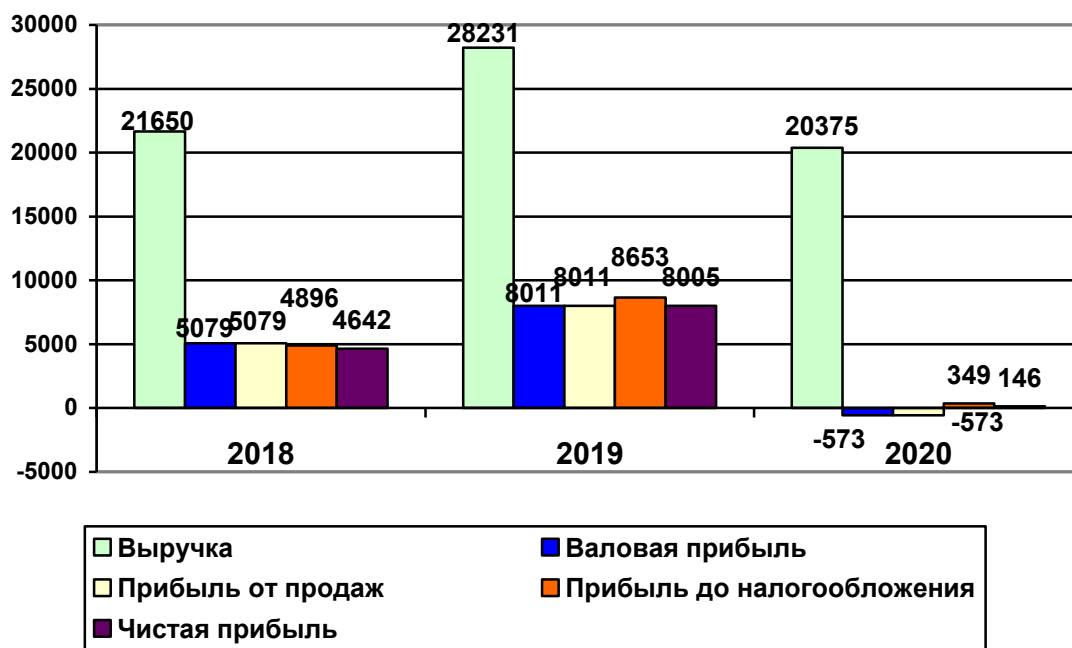


Рис. 2.2.1 - Динамика финансовых результатов деятельности предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг., тыс.руб.

Для оценки прибыльности и доходности предприятия ООО «Ди Клин» необходимо проанализировать показатели рентабельности деятельности компании за 2018-2020 годы.

В таблице 2.2.2 представлены данные для расчета показателей рентабельности деятельности предприятия.

Таблица 2.2.2 - Данные для расчета показателей рентабельности деятельности ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг., тыс.руб.

Показатель	2018 год	2019 год	2020 год
Выручка от реализации	21650	28231	20375
Себестоимость реализации	16571	20220	20948
Прибыль от продаж	5079	8011	-573
Чистая прибыль	4642	8005	146
Среднегодовая стоимость активов	5495	5864	5871
Среднегодовая стоимость оборотных активов	1904	3333	3391
Среднегодовая стоимость собственного капитала	3214	3489	1815

В таблице 2.2.3 рассчитаны основные показатели рентабельности деятельности предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 годы.

Таблица 2.2.3 - Анализ рентабельности деятельности ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг., %

Показатель	2018 год	2019 год	2020 год	Изменение	
				2019/2018 гг.	2020/2019 гг.
Рентабельность продаж	23,46	28,38	-	4,92	-
Рентабельность основной деятельности по чистой прибыли	28,01	39,59	0,70	11,58	-
Рентабельность активов по чистой прибыли	84,48	136,51	2,49	52,03	-
Рентабельность оборотных активов по чистой прибыли	243,80	240,17	4,31	-	-
Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли	144,43	229,44	8,04	85,00	-

Данные, представленные в таблице 2.2.3, позволяют видеть рост практически всех показателей рентабельности деятельности предприятия ООО «Ди Клин» в 2019 году и обратную динамику снижения в 2020 году.

В 2020 году отрицательное значение показателя рентабельности продаж говорит о том, что деятельность компании была нерентабельна. Данный показатель за анализируемый период снизился с 23,46% до -2,81%.

Рентабельность основной деятельности предприятия за анализируемый период снизилась с 28,01% до 0,70%.

Показатель рентабельности активов предприятия за 2019/2018 годы увеличился на 52,03% и составил 136,51%. За 2020/2019 годы можно видеть его резкое снижение до 2,49%.

Показатель рентабельности оборотных активов ежегодно снижается, за 2019/2018 годы снизился на 3,63% и составил 240,17%. За 2020/2019 годы также наблюдается его резкое снижение до 4,31%.

Снижение рентабельности собственного капитала является крайне негативным моментом, данный показатель за анализируемый период снизился с 144,43% до 8,04%, что говорит о снижении эффективности его использования.

На рисунке 2.2.2 представлена динамика показателей рентабельности деятельности предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 годы.

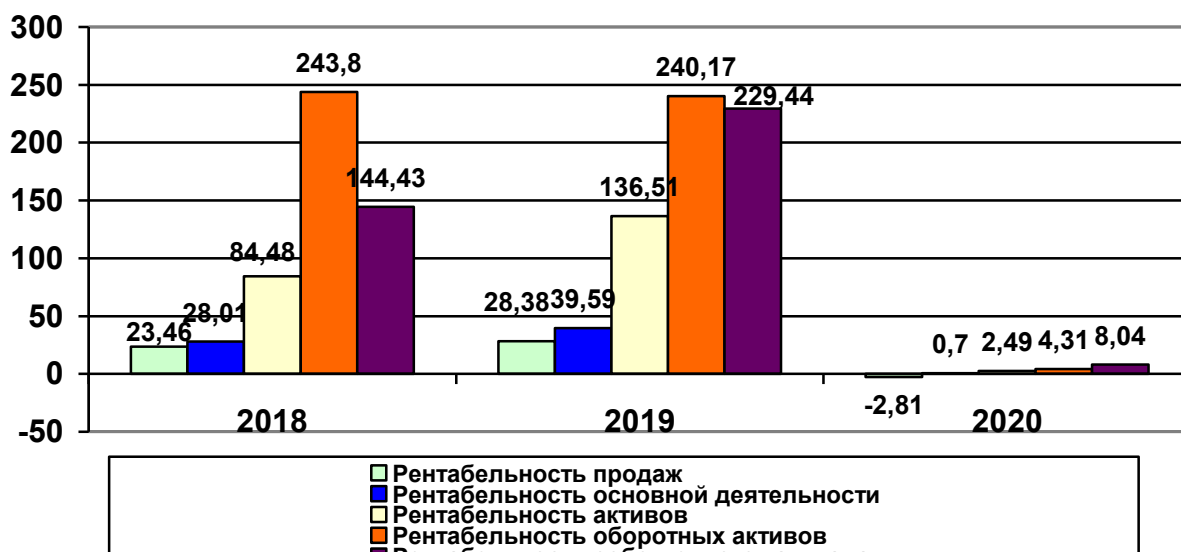


Рис. 2.2.2 - Динамика показателей рентабельности деятельности предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг., %

В целом можно сделать вывод о том, что резком снижении рентабельности деятельности предприятия ООО «Ди Клин» к концу анализируемого периода, на что руководству предприятия стоит обратить пристальное внимание.

2.3. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия ООО «Ди Клин»

Оценка показателей ликвидности и платежеспособности позволяет оценить способность предприятия своевременно рассчитываться по своим текущим обязательствам.

В таблицах 2.3.1 и 2.3.2 проанализирована ликвидность бухгалтерского баланса предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 годы.

Таблица 2.3.1 - Данные для анализа ликвидности бухгалтерского баланса предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг., тыс.руб.

Актив	2018 год	2019 год	2020 год	Пассив	2018 год	2019 год	2020 год
A1	112	585	300	П1	2083	2667	5445
A2	1842	1717	2008	П2	0	0	0
A3	1342	1067	1104	П3	0	0	0
A4	2522	2540	2420	П4	3735	3242	387
Баланс	5818	5909	5832	Баланс	5818	5909	5832

Таблица 2.3.2 - Анализ ликвидности бухгалтерского баланса предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг., тыс.руб.

Неравенство	2018 год		2019 год		2020 год	
	значение	выполнение	значение	выполнение	значение	выполнение
A1 > П1	-1971	-	-2082	-	-5145	-
A2 > П2	1842	+	1717	+	2008	+
A3 > П3	1342	+	1067	+	1104	+
A4 < П4	-1213	+	-702	+	2033	-

Представленные в таблицах данные позволяют видеть невыполнение двух неравенств ликвидности из четырех (A1 > П1, A4 < П4).

Невыполнение первого неравенства ликвидности свидетельствует о том, что у предприятия для погашения своих текущих обязательств недостаточно ликвидных активов.

Таким образом, можно сделать вывод, что бухгалтерский баланс предприятия неликвиден и предприятие во всем анализируемом периоде имеет низкую платежеспособность.

Для оценки ликвидности баланса в таблице 2.3.3 проанализированы относительные показатели ликвидности ООО «Ди Клин» за 2018-2020 годы.

Данные, рассчитанные в таблице 2.3.3, позволяют видеть, что ни один из показателей ликвидности к концу анализируемого периода не достигает своего оптимального значения.

Таблица 2.3.3 - Анализ относительных показателей ликвидности ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг.

Показатель	Формула расчета	Оптимальное значение	2018 год	2019 год	2020 год	Изменение	
						2019/2018 гг.	2020/2019 гг.
Коэффициент текущей ликвидности	$A1 + A2 + A3 / П1 + П2$	1,5	1,58	1,26	0,63	-0,32	-0,63
Коэффициент абсолютной ликвидности	$A1 / П1 + П2$	0,2	0,05	0,22	0,06	0,17	-0,16
Коэффициент быстрой ликвидности	$A1 + A2 / П1 + П2$	0,7-1	0,94	0,86	0,42	-0,08	-0,44

Коэффициент текущей ликвидности показывает величину оборотных активов в краткосрочных обязательствах. В 2018 году значение данного показателя во всем анализируемом периоде составляло 1,58. К концу рассматриваемого периода данный показатель снизился до 0,63. Низкое значение данного показателя свидетельствует о не ликвидности предприятия ООО «Ди Клин», поскольку оно не может своевременно и в полном объеме погасить свои краткосрочные обязательства за счет оборотных активов.

По показателю быстрой ликвидности можно видеть, какая часть краткосрочных обязательств предприятие может направить на погашение краткосрочных обязательств за счет расчетных поступлений и имеющихся денежных средств. В 2018 году значение данного показателя составляло 0,05, к концу рассматриваемого периода он увеличился с 0,06. Значение показателя крайне низкое и говорит о том, что предприятие не способно немедленного погасить свои краткосрочные обязательства.

Значение абсолютной ликвидности в 2018 году составляло 0,94, к концу анализируемого периода оно снизилось до 0,42, и соответственно не достигает своего оптимального значения. Это свидетельствует о невозможности предприятия ООО «Ди Клин» погасить свои краткосрочные обязательства.

На рисунке 2.3.1 представлена динамика относительных показателей ликвидности предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 годы.

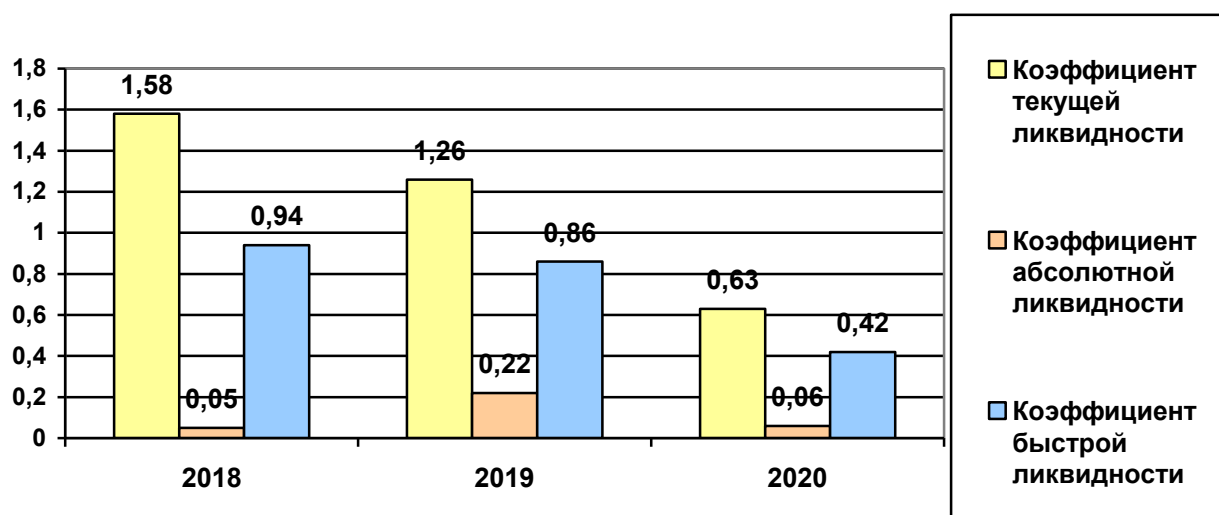


Рис. 2.3.1 - Динамика относительных показателей ликвидности предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг.

Для анализа уровня платежеспособности предприятия необходимо оценить относительные показатели платежеспособности. Результаты анализа платежеспособности ООО «Ди Клин» за 2018-2020 годы представлены в таблице 2.3.4.

На рисунке 2.3.2 представлена динамика относительных показателей платежеспособности предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 годы.

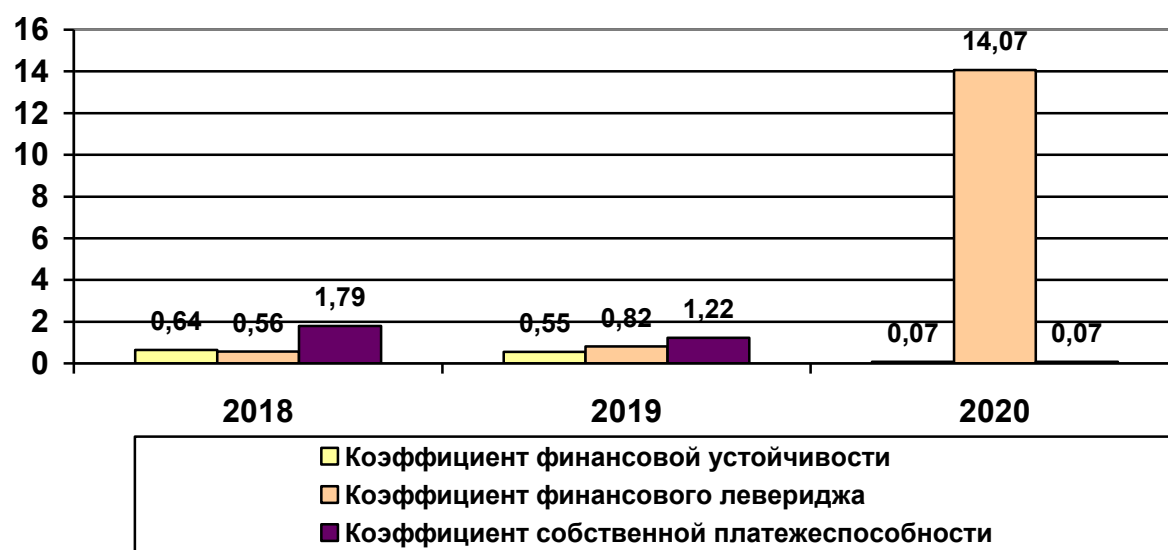


Рис. 2.3.2 - Динамика относительных показателей платежеспособности предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг.

Таблица 2.3.4 - Анализ относительных показателей платежеспособности ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг.

Показатель	Формула расчета	Оптимальное значение	2018 год	2019 год	2020 год	Изменение	
						2019/2018 гг.	2020/2019 гг.
Коэффициент финансовой устойчивости	$(\text{стр. 1300} + \text{стр. 1400}) / \text{стр. 1700}$	0,8-0,9	0,64	0,55	0,07	-0,09	-0,48
Коэффициент финансового левериджа	$(\text{стр. 1500} + \text{стр. 1400}) / \text{стр. 1300}$	1,0-1,5	0,56	0,82	14,07	0,26	13,25
Коэффициент собственной платежеспособности	$\text{Стр. 1300} / (\text{стр. 1520} + \text{стр. 1510} + \text{стр. 1550} + \text{стр. 1440})$	0,5	1,79	1,22	0,07	-0,57	-1,15
Коэффициент восстановления платежеспособности	$((\text{Ктл кон} + 6/\text{T} \times (\text{Ктл кон} - \text{Ктл нач})) / \text{Ктл норм})$	> 1	0,08				

Показатель финансовой устойчивости в рассматриваемом периоде не достигает своего оптимального значения. Его величина за анализируемые годы к тому же значительно снижается с 0,64 до 0,07. Данный показатель говорит о том, что предприятие ООО «Ди Клин» к концу анализируемого периода стало интенсивнее использовать внешние источники финансирования.

Коэффициент финансового левериджа в 2018 году имел низкое значение. К концу анализируемого периода данный показатель значительно увеличился до 14,07. Значительное превышение значения данного показателя над рекомендуемым говорит о сильной зависимости предприятия ООО «Ди Клин» от заемных средств.

Коэффициент собственной платежеспособности в 2018 году превышал своего рекомендуемого значения, что свидетельствовало об обеспеченности капитала предприятия собственными источниками финансирования. К концу анализируемого периода данный показатель снизился до 0,07, что говорит о сильной зависимости предприятия от внешнего финансирования.

Коэффициент восстановления платежеспособности имеет значение ниже 1, что говорит о том, что у предприятия отсутствует возможность восстановления в ближайшие 6 месяцев своей платежеспособности.

По результатам анализа показателей ликвидности и платежеспособности можно сделать вывод, что бухгалтерский баланс предприятия неликвиден и предприятие к концу анализируемого периода неплатежеспособно. У предприятия ООО «Ди Клин» отсутствует возможность погасить свои краткосрочные обязательства во всем анализируемом периоде. Предприятие имеет сильную зависимость от заемных источников и в ближайшие пол года не имеет возможности восстановить свою платежеспособность.

2.4. Анализ финансовой устойчивости и деловой активности предприятия ООО «Ди Клин»

Анализ финансовой устойчивости предприятия позволит оценить способность предприятия ООО «Ди Клин» погашать свои обязательства и сохранять права владения в долгосрочной перспективе.

В таблице 2.4.1 представлены данные для анализа финансовой устойчивости предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 годы.

Таблица 2.4.1 - Данные для анализа финансовой устойчивости предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг., тыс.руб.

Показатель	Формула расчета	2018 год	2019 год	2020 год
ЗАП – Общая величина запасов	$A1210 + A1220$	1342	1067	1104
СИ – Собственные источники	$П1300 - A1100$	1213	702	-2033
СОС – Собственные оборотные источники	$(П1300 + П1400) - A1100$	1213	702	-2033
ОИ – Общая величина источников средств для формирования запасов и затрат	$(П1300 + П1400 + П1500) - A1100$	3296	3369	3412

По данным таблицы 2.4.1 можно видеть, что общая величина источников средств для формирования запасов и затрат составила в 2018 году 3296 тыс.руб., в 2019 году – 3369 тыс.руб., в 2020 году – 3412 тыс.руб.

В таблице 2.4.2 проведено сопоставление рассчитанных источников формирования запасов и затрат с общей величиной запасов.

Таблица 2.4.2 - Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг., тыс.руб.

Показатель	Формула расчета	2018 год	2019 год	2020 год
СИ – Собственные источники	$\pm\Delta\Phi1 = СИ - ЗАП$	-129	-365	-3137
СОС – Собственные оборотные источники	$\pm\Delta\Phi2 = СОС - ЗАП$	-129	-365	-3137
ОИ – Общая величина источников средств для формирования запасов и затрат	$\pm\Delta\Phi3 = ОИ - ЗАП$	1954	2302	2308
Тип финансовой устойчивости		(0,0,1)	(0,0,1)	(0,0,1)

Данные, представленные в таблице 2.4.2, позволяют сделать вывод о том, что во всем анализируемом периоде у предприятия было недостаточно собственных источников и собственных оборотных источников формирования запасов, недостаток средств равен в 2018 году 129 тыс.руб., в 2019 году – 365 тыс.руб., в 2020 году – 3137 тыс.руб.

Во всем анализируемом периоде предприятие ООО «Ди Клин» имеет неустойчивое финансовое состояние, при котором источниками финансирования запасов являются собственные оборотные средства и краткосрочные обязательства. Наличие данного типа финансовой устойчивости у предприятия говорит о том, что у него нарушена нормальная платежеспособность, имеется необходимость привлечения дополнительных источников финансирования, платежеспособность в дальнейшем перспектива возможна.

В таблице 2.4.3 для более глубокой оценки финансовой устойчивости предприятия ООО «Ди Клин» рассчитаны относительные показатели финансовой устойчивости компании в 2018-2020 годах.

На рисунке 2.4.1 представлена динамика относительных показателей финансовой устойчивости предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 годы.

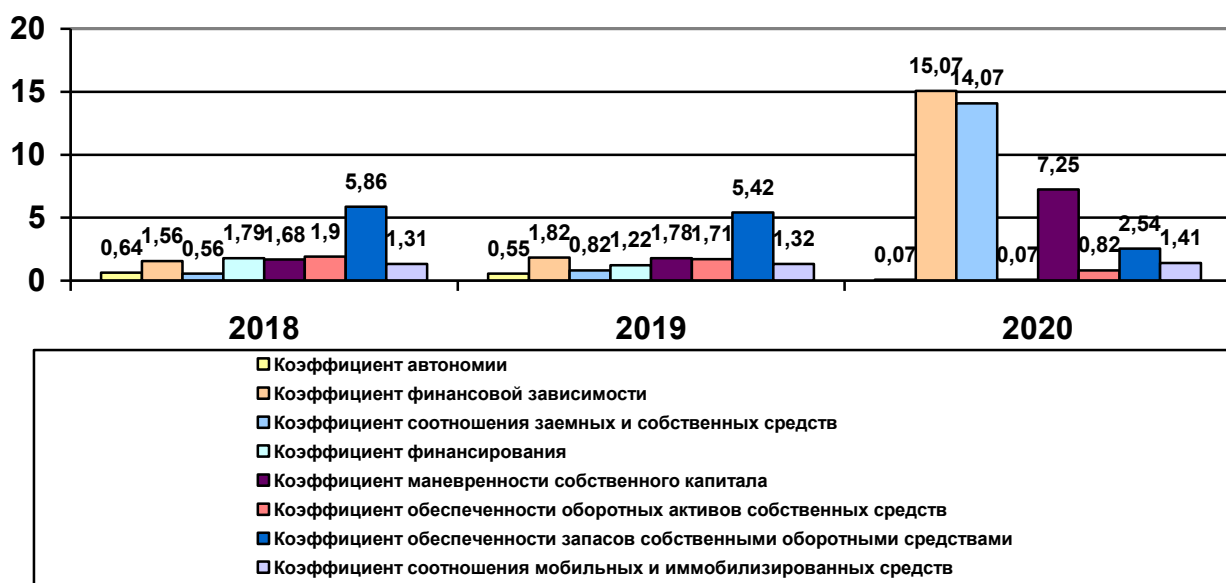


Рис. 2.4.1 - Динамика относительных показателей финансовой устойчивости предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг.

Таблица 2.4.3 - Анализ относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг.

Показатель	Формула расчета	Оптимальное значение	2018 год	2019 год	2020 год	Изменение	
						2019/2018 гг.	2020/2019 гг.
Коэффициент автономии	стр. 1300 / стр. 1700	> 0,5	0,64	0,55	0,07	-0,09	-0,48
Коэффициент финансовой зависимости	стр. 1700 / стр. 1300		1,56	1,82	15,07	0,26	13,25
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	(стр. 1400 + стр. 1500) / стр. 1300	< 1	0,56	0,82	14,07	0,26	13,25
Коэффициент финансирования	стр. 1300 / (стр. 1400 + стр. 1500)	> 1	1,79	1,22	0,07	-0,54	-1,15
Коэффициент маневренности собственного капитала	(стр. 1300 + стр. 1100) / стр. 1300	0,2-0,5	1,68	1,78	7,25	0,10	5,47
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	(стр. 1300 + стр. 1100) / стр. 1200	> 0,1	1,90	1,71	0,82	-0,19	-0,89
Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	(стр. 1300 + стр. 1100) / стр. 1210	0,6-0,8	5,86	5,42	2,54	-0,44	-2,88
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	стр. 1200 / стр. 1100		1,31	1,32	1,41	0,01	0,09

Коэффициент автономии показывает, что к концу анализируемого периода 7% активов предприятия покрывается за счет его собственного капитала, 93% покрывают заемные средства. Такая тенденция свидетельствует о финансовой неустойчивости компании во всем анализируемом периоде.

Коэффициент финансовой зависимости показывает, что предприятие ООО «Ди Клин» на 1 рубль собственного капитала в 2018 году привлекла 1,56 руб. заемных источников финансирования, к 2020 году данный показатель увеличился до 15,07, что говорит о снижении финансовой устойчивости компании.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств показывает, что на 1 рубль собственных источников приходилось в 2018 году 0,56 руб., в 2019 году – 0,82 руб., в 2020 году – 14,07 руб. Рекомендованное значение данного показателя составляет менее 1, на основании чего можно сделать вывод о низкой финансовой устойчивости предприятия ООО «Ди Клин» к концу анализируемого периода.

Коэффициент финансирования до 2020 года имел оптимальное значение. К концу анализируемого периода он составил всего 0,07, это говорит о том, что большая часть имущества предприятия сформирована из заемных источников финансирования, у предприятия существует опасность неплатежеспособности и трудности получения кредитов.

Коэффициент маневренности собственного капитала во всем анализируемом периоде больше 1, это означает, что предприятие кроме собственного капитала в своей текущей деятельности также использует большой объем заемного капитала.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами во всем анализируемом периоде имеет значение выше своей нормы. Данный показатель используют как признак несостоятельности (банкротства) предприятия, потому что он свидетельствует о том, что предприятие не является банкротом.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами во всем рассматриваемом периоде выше своего нормативного значения.

Значение коэффициента соотношения мобильных и иммобилизованных средств во всем рассматриваемом периоде позволяет сделать вывод, что на предприятии доминируют оборотные активы.

По результатам оценки финансовой устойчивости предприятия ООО «Ди Клин» по абсолютным и относительным показателям можно сделать вывод, что предприятие имеет неустойчивое финансовое состояние, при котором, источниками финансирования запасов являются собственные оборотные средства и краткосрочные обязательства. Наличие данного типа финансовой устойчивости у предприятия говорит о том, что у него нарушены нормальная платежеспособность, имеется необходимость привлечения дополнительных источников финансирования.

В таблице 2.4.4 для анализа деловой активности организации ООО «Ди Клин» представлены необходимые для расчета данные.

Таблица 2.4.4 - Данные для расчета показателей деловой активности ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг., тыс.руб.

Показатель	2018 год	2019 год	2020 год
Выручка	21650	28231	20375
Себестоимость продаж	16571	20220	20948
Среднегодовая стоимость собственного капитала	5495	5864	5871
Среднегодовая стоимость оборотных активов	1904	3333	3391
Среднегодовая стоимость запасов	1122	1205	1086
Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности	1468	1780	1863
Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности	2281	2375	4056
Среднегодовая стоимость основных средств	2573	2513	2462

В таблице 2.4.5 представлена динамика показателей оборачиваемости по предприятию ООО «Ди Клин» и сделаны соответствующие выводы.

Таблица 2.4.5 - Анализ деловой активности ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг.

Показатель	2018 год	2019 год	2020 год	Изменение	
				2019/2018 гг.	2020/2019 гг.
Оборачиваемость собственного капитала, об.	3,94	4,81	3,47	0,87	-1,34
Период оборачиваемости собственного капитала, дн.	93	76	105	-17	29
Оборачиваемость оборотных активов, об.	11,37	8,47	6,01	-2,90	-2,46
Период оборачиваемости оборотных активов, дн.	32	43	61	11	18
Оборачиваемость запасов, об.	19,30	23,43	18,76	4,13	-4,67
Период оборачиваемости запасов, дн.	19	16	20	-3	4
Оборачиваемость дебиторской задолженности, об.	14,75	15,86	10,94	1,11	-4,92
Период оборота дебиторской задолженности, дн.	25	23	33	-2	10
Оборачиваемость кредиторской задолженности, об.	7,26	8,51	5,16	1,25	-3,35
Период оборота кредиторской задолженности, дн.	50	43	71	-7	28
Производственный Цикл, дн.	69	58	90	-11	32
Финансовый цикл, дн.	44	39	53	-5	14
Операционный цикл, дн.	94	81	124	-13	43

На рисунке 2.4.2 представлена динамика периодов оборачиваемости за 2018-2020 годы.

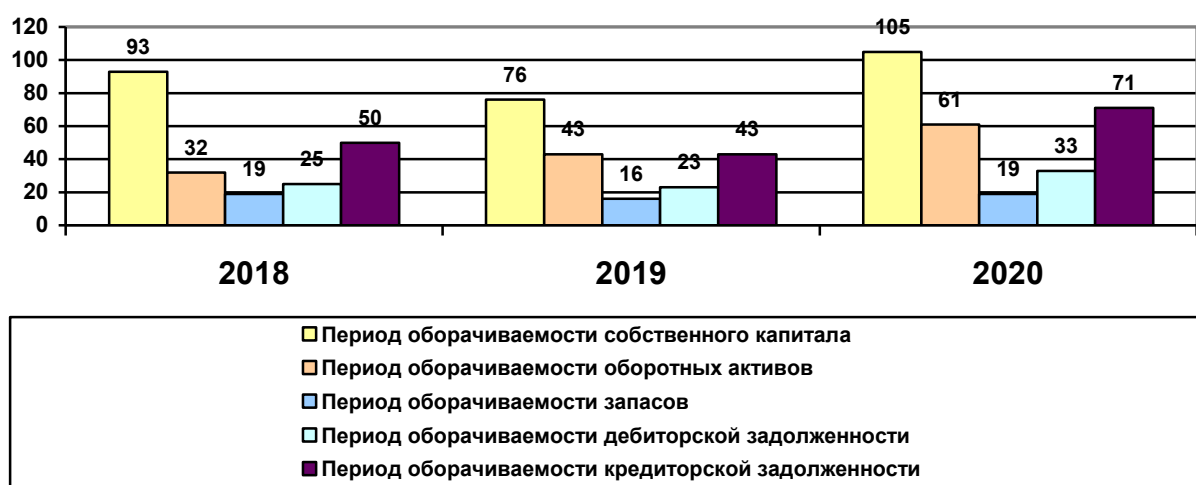


Рис. 2.4.2 - Динамика относительных показателей финансовой устойчивости предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг., дни

Полученные по представленным данным результаты анализа позволяют сделать следующие выводы о деловой активности организации ООО «Ди Клин» за 2018-2020 годы.

Большинство рассчитанных показателей свидетельствует о снижении деловой активности предприятия ООО «Ди Клин» в анализируемом периоде, поскольку их оборачиваемость снижается, а периоды оборота увеличиваются:

– оборачиваемость собственного капитала за 2019/2018 годы увеличился на 0,87 оборотов, за 2020/2019 годы наблюдался его снижение на 1,34 оборота. Период оборачиваемости собственного капитала показывает рост, так за 2019/2018 годы он сократился на 17 дней, а за 2020/2019 годы увеличился на 29 дней.

– оборачиваемость оборотных активов за 2019/2018 годы снизилась на 2,9 оборота, за 2020/2019 годы снизилась на 2,46 оборота. Период оборачиваемости текущих активов за 2019/2018 годы показывает динамику роста на 11 дней, за 2020/2019 годы данный показатель увеличился на 18 дней. Снижение оборачиваемости текущих активов характеризует политику управления денежными средствами, запасами, дебиторской задолженностью и прочими оборотными активами как не эффективную.

– оборачиваемость запасов предприятия увеличилась за 2019/2018 годы на 4,13 оборота, за 2020/2019 годы снизилась на 4,67 оборота. Период оборачиваемости по данному показателю снизился за 2019/2018 годы на 3 дня, за 2020/2019 годы увеличился на 4 дня. Рост периода оборачиваемости по данному показателю свидетельствует о накоплении избыточных запасов, неэффективности складского управления, накопления материалов, непригодных к использованию.

– показатель оборачиваемости дебиторской задолженности за 2019/2018 годы увеличился на 1,11 оборота, за 2020/2019 годы значительно снизился на 4,92 оборота. Период оборачиваемости по данному показателю показывает за 2019/2018 годы динамику снижения на 2 дня, за 2020/2019 годы он увеличился на 28 дней. За счет снижения данного показателя предприятие вынуждено

увеличивать оборотный капитал, а при нехватке собственных средств – использует кредиты и займы.

– оборачиваемость кредиторской задолженности за 2019/2018 годы увеличилась на 1,25 оборота, за 2020/2019 годы снизилась на 3,35 оборота. Период оборачиваемости по данному показателю за 2019/2018 годы снизился на 7 дней, за 2020/2019 годы увеличился на 28 дней. Динамика роста по данному показателю свидетельствует об отсутствии у предприятия ООО «Ди Клин» проблем с оплатой расчетов со своими контрагентами.

Финансовый цикл в рассматриваемом периоде также увеличивается с 44 до 53 дней. Чем короче этот период, тем быстрее в организацию возвращаются затраченные средства. Тем больше оборотов могут совершить финансы. А поскольку погашение дебиторской задолженности включает оплату наценки, тем больше прибыли в результате получает предприятие.

Увеличение длительности операционного цикла с 94 до 124 дней приводит к снижению эффективности управления дебиторской задолженностью и запасами предприятия, что приводит к ухудшению финансового состояния предприятия.

В итоге, результаты проведенного анализа позволяет судить о том, что в рассматриваемом периоде уровень деловой активности предприятия ООО «Ди Клин» снизился.

Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия основана на методике и теории финансового анализа организации при использовании рейтинговых значений.

В таблице 2.4.6 проведена рейтинговая оценка финансового состояния предприятия ООО «Ди Клин».

Показатель	Значение			Класс			Вес показателя, %	Баллы		
	2018 год	2019 год	2020 год	2018 год	2019 год	2020 год		2018 год	2019 год	2020 год
Коэффициент финансового левериджа	0,56	0,82	14,07	2	2	5	10	20	20	50
Тип устойчивости	(0,0,1)	(0,0,1)	(0,0,1)	3	3	3	10	30	30	30
Коэффициент автономии	0,64	0,55	0,07	3	3	1	10	30	30	10
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственных средств	1,90	1,71	0,82	5	5	2	10	50	50	20
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	0,22	0,06	1	2	1	10	10	20	10
Коэффициент быстрой ликвидности	0,94	0,86	0,42	5	4	2	10	50	40	20
Коэффициент текущей ликвидности	1,58	1,26	0,63	2	2	1	10	20	20	10
Рентабельность продаж, %	23,46	28,38	-2,81	5	5	1	15	50	50	10
Рентабельность капитала, %	144,43	229,44	8,04	5	5	3	15	50	50	30
Итого	-	-	-				100	310	310	190
Вывод	-	-	-				-	средний	средний	низкий

Подводя итоги оценки финансового состояния предприятия ООО «Ди Клин» можно сделать вывод о его ухудшении, об этом свидетельствуют показатели ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности. Руководству предприятия необходимо обратить внимание на восстановление платежеспособности, финансовой устойчивости, а также снижение себестоимости услуг и повышения выручки.

3. Пути улучшения финансового состояния предприятия ООО «Ди Клин»

3.1. Мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния предприятия ООО «Ди Клин»

По результатам проведенного анализа были выявлены следующие проблемные аспекты в финансовом состоянии предприятия ООО «Ди Клин» (рисунок 3.1.1):

- снижение объема выручки, связанное со снижением объема заказов;
- большая доля себестоимости в общем объеме выручки предприятия;
- сильная зависимость от заемного капитала;
- недостаточный объем собственного капитала;
- большой объем кредиторской задолженности.

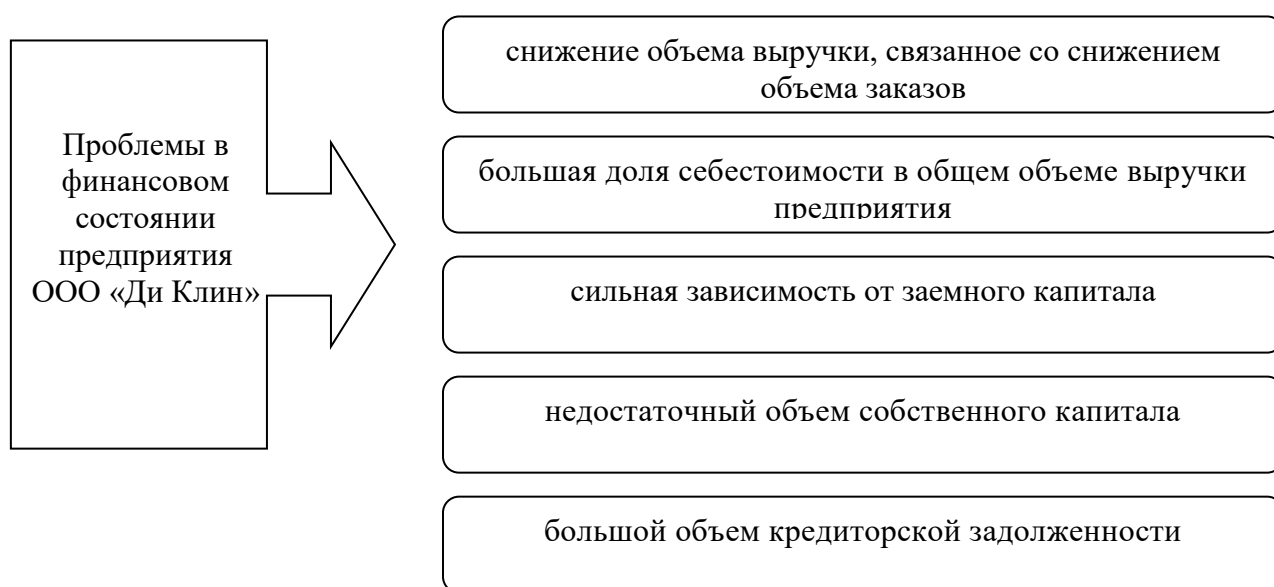


Рис. 3.1.1 - Проблемы в финансовом состоянии предприятия ООО «Ди Клин»

Для решения выявленных у предприятия ООО «Ди Клин» проблем можно предложить следующие меры (рисунок 3.1.2):

- снижение себестоимости услуг;
- увеличение объема выручки от реализации;
- увеличение объема собственного капитала;
- снижение объема кредиторской задолженности.

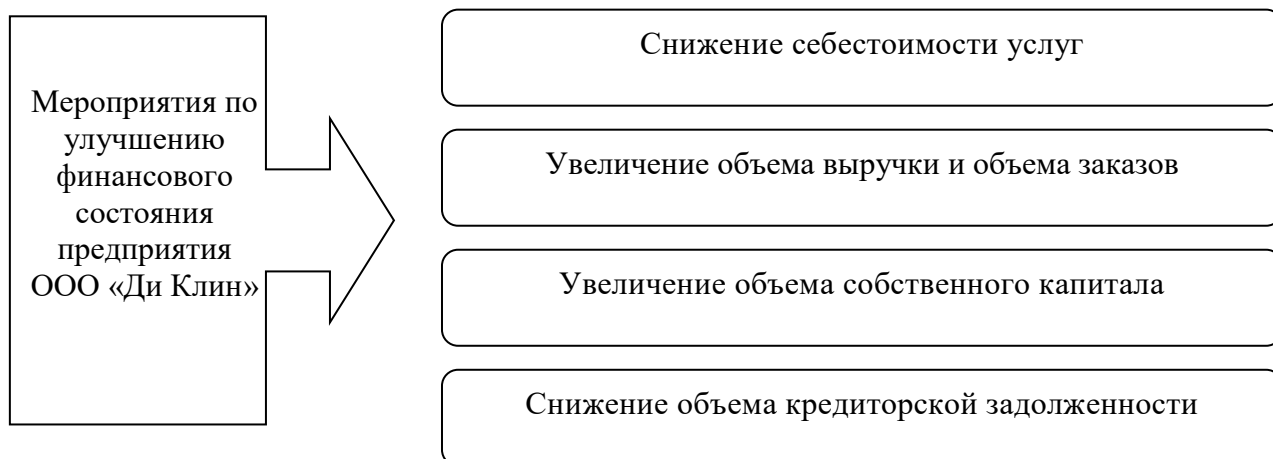


Рис. 3.1.2 - Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Ди Клин»

Приведем обоснование каждого из предложенных мероприятий.

1. Снижение себестоимости услуг.

В таблице 3.1.1 проанализированы состав и динамика себестоимости услуг предприятия.

Таблица 3.1.1 - Анализ состав и динамика себестоимости услуг ООО «Ди Клин» за 2018-2020 гг.

Показатель	2018 год	2019 год	2020 год	Изменение	
				2019/2018 гг.	2020/2019 гг.
Материальные затраты	3854	5451	4418	1597	-1033
Расходы на оплату труда	5725	6325	7403	600	1078
Расходы на соцстрахование	2105	1345	1670	-760	325
Амортизация	684	235	406	-449	171
Прочие затраты	4203	6864	7051	2661	187
Итого себестоимость	16571	20220	20948	3649	728

На рисунке 3.1.3 представлено изменение структуры себестоимости услуг ООО «Ди Клип» за 2018-2020 гг.

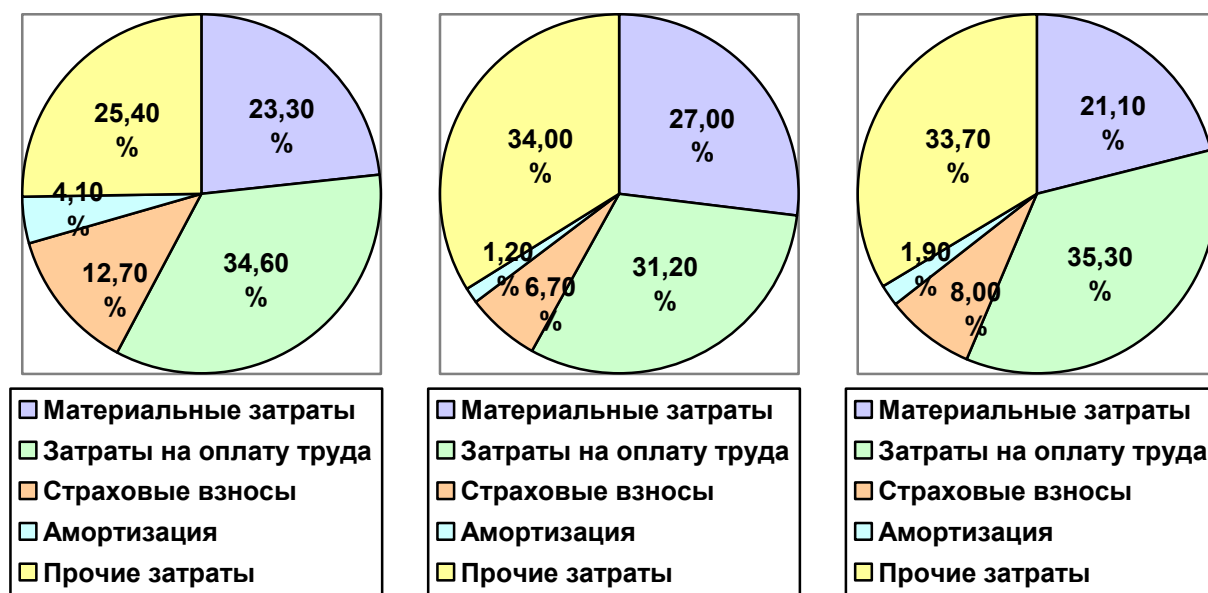


Рис. 3.1.3 - Изменение структуры себестоимости услуг ООО «Ди Клип» за 2018-2020 гг.

По данным таблицы и рисунка можно видеть, что наибольшую долю в структуре себестоимости занимают затраты на оплату труда и прочие затраты, в которые входят затраты на рекламу, логистику, и т.д.

Для снижения материальных затрат в себестоимости услуг стоит предложить импортозамещение, а именно импортную химию заменить на порошки, чистящие средства и пятновыводители отечественного производства.

Также себестоимость услуг может быть снижена за счет уменьшения расходов на ГСМ для автомобилей предприятия. У предприятия заключены договоры лизинга на 4 транспортных средства. Особенностью работы машин является неоптимизированное передвижение транспорта по городу. Таким образом, для снижения затрат управленческому персоналу предприятия необходимо составлять маршруты следования транспортных средств с наиболее оптимальными затратами. К примеру, одним из вариантов

передвижения автомобилей может стать закрепление их за определенной частью города, что позволит сократить время сбора и доставки изделий, и соответственно снизить потребление автомобилями топлива и их амортизации.

Для снижения затрат компании ООО «Ди Клип» можно также рекомендовать внедрение автоматических пунктов приема вещей. При таком формате обслуживания предполагается, что клиент может принести свою вещь, которая будет размещаться в специальном мешке в автоматическом пункте. Далее клиенту приходит договор в электронном виде и подписывается одним кликом. По завершению выполнения услуги клиенту приходит смс-оповещение, что вещь готова и он может ее получить в этом же или в другом автомате выдачи вещей. Такое внедрение нового оборудования может заменить часть приемных пунктов предприятия, что в свою очередь понесет сокращение части персонала и уменьшение затраты на оплату труда и социальные отчисления работников на предприятии в целом. Также в разы уменьшится прочие затраты путем сокращения выплат по услугам аренды прочим организациям.

Кроме данных мероприятий ООО «Ди Клип» следует сократить расходы по статье «Реклама и сбыт». Снижение затрат по статье «Реклама и сбыт» может быть достигнута путем отказа рекламы в СМИ. Возможность размещать информацию о предприятии достигается посредством использование социальных сетей. Организация может создать свой аккаунт в социальных сетях и рекламировать предлагаемые услуги с данного источника. Такой способ рекламы на сегодняшний день является более окупаемым. Также с помощью социальных сетей можно отслеживать и фиксировать активность потребителей, консультировать по услугам и поддерживать связь по вопросам, касаемых обслуживания. В результате можно сделать вывод, что ООО «Ди Клип» снижение себестоимости может получить от экономии наибольших затрат: затрат на оплату труда работников, прочих расходов и материальных затрат.

В таблице 3.1.2 представлен прогноз снижения себестоимости услуг предприятия за счет предложенных мероприятий.

Таблица 3.1.2 - Прогноз себестоимости услуг ООО «Ди Клин» с учетом реализации предложенных мероприятий

Показатель	До мероприятий	После мероприятий	Изменение	
			+/-	%
Материальные затраты	4418	3721	-697	84,2
Расходы на оплату труда	7403	7244	-159	97,9
Расходы на соцстрахование	1670	1634	-36	97,8
Амортизация	406	356	-50	87,7
Прочие затраты	7051	3510	-3541	49,8
Итого себестоимость	20948	16465	-4483	78,6

По данным таблицы можно видеть, что в целом себестоимость услуг за счет предложенных мероприятий снизится на 21,4%.

2. Увеличение объема выручки от реализации.

Для увеличения выручки компании ООО «Ди Клин» стоит предложить проведение рекламной кампании в социальных сетях, т.к. на сегодняшний день для данного вида рекламы необходимы минимальные затраты. Для увеличения количества заказов и продвижения услуг компании необходимо зарегистрироваться на тематических порталах, форумах и в электронных справочниках, а также организовать продвижение в соцсетях: «Instagram», «Вконтакте», «Facebook».

При регистрации в электронных справочниках компания повысит узнаваемость своего бренда. Использование крупных справочников является хорошим способом увеличения посещаемости сайта за счет переходов – фирму будут находить в справочниках, и уже оттуда переходить на сайт, увеличится ссылочная масса, которая в продвижении играет важную роль. Запланирована регистрация в следующих электронных справочниках: «Google Карты», «Яндекс Карты», «2GIS».

Во время стремительного развития коммуникаций и интернет-технологий, прогрессивные фирмы активно используют социальные сети для продвижения своих услуг или товаров. Благодаря аккаунтам в соцсетях с целевой аудиторией можно установить более тесный контакт, повысить уровень доверия к компании, что положительно скажется на имидже фирмы.

Использование соцсетей подразумевает применение наиболее передовых технологий и способов, дающих людям возможность друг с другом общаться, делиться контентом и информацией.

При использовании процесса продвижения в соцсетях подразумеваются внешняя раскрутка (Social Media Marketing (SMM)) и внутренняя оптимизация интернет-ресурса под соцсети (Social media optimization (SMO)). В первую очередь необходимо сайт компании оптимизировать под соцсети. Необходимо это для того, чтобы у пользователей не возникали проблемы распространением в социальных сетях контентом, размещенным на сайте компании. Важным является создание эффекта присутствия на странице в соцсети – регулярная публикация информации познавательного или развлекательного характера, комментариев, репосты и лайки позволят завоевать доверие среди пользователей. Также продвижение в соцсетях позволяет увеличить ссылочную массу за счет размещения в публикуемом контенте ссылок на официальный сайт.

В 2020 году было значительное снижение выручки компании за счет ограничений, связанных с пандемией коронавируса. Предположим, что выручка предприятия за счет рекламной кампании увеличится на 15% с учетом значения выручки 2019 года. Таким образом, прогнозное значение выручки компании составит:

$$28231 + 15 \% = 29016 \text{ тыс.руб.}$$

3. Увеличение объема собственного капитала.

Самым выгодным и основным источником увеличения собственного капитала является чистая прибыль. За счет сокращения доли себестоимости в выручке предприятие сможет увеличить свою чистую прибыль, которая должно быть направлена на увеличение объема нераспределенной прибыли.

4. Снижение объема кредиторской задолженности.

Снижение объема кредиторской задолженности свидетельствует о движении деятельности предприятия к улучшению его положения. Покрытие недоимки в обозначенный период подразумевает платежеспособность

предприятия и предполагает, что в балансе экономического субъекта имеется достаточный объем финансовых средств для грамотного проведения деятельности, купли-продажи или предоставления услуг.

Снижение объема кредиторской задолженности возможно несколькими способами:

- проведение переговоров с кредиторами для достижения с ними конкретных договоренностей,
- выявление имущества, которое можно реализовать для погашения долга,
- управление кредиторской задолженностью: дисконтирование задолженности, реструктуризация, взаимозачет.

В таблице 3.1.3 проведена оценка экспертов по прогнозному снижению кредиторской задолженности с учетом реализации предложенных мероприятий

Таблица 3.1.3 – Оценка экспертов по прогнозному снижению кредиторской задолженности с учетом реализации предложенных мероприятий, %

Эксперт	% снижения кредиторской задолженности
Директор	28,0
Главный бухгалтер	25,0
Бухгалтер	27,0
Начальник производства	26,0
Среднее значение	26,5

По данным таблицы можно видеть, что по оценке экспертов кредиторская задолженность предприятия снизится на 26,5%

Для оценки целесообразности внедрения предложенных мероприятий необходимо оценить их эффективность.

3.2. Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий

Для оценки эффективности внедрения предложенных мероприятий составим прогнозный отчет о финансовых результатах, отражающий изменение финансовых показателей деятельности предприятия до и после мероприятий (таблица 3.2.1).

Таблица 3.2.1 – Прогнозный отчет о финансовых результатах ООО «Ди Клин» с учетом реализации предложенных мероприятий, тыс.руб.

Показатель	До мероприятий	После мероприятий	Изменение	
			+/-	%
Выручка от реализации	20375	29016	8641	142,4
Себестоимость реализации	20948	25357	4409	121,0
Валовая прибыль	-573	3659	4232	-638,6
Прибыль от продаж	-573	3659	4232	-638,6
Прочие доходы	1036	1036	0	100,0
Прочие расходы	114	114	0	100,0
Прибыль до налогообложения	349	4581	4232	1312,6
Налог на прибыль	203	321	118	158,1
Чистая прибыль	146	4260	4114	2917,8

По данным прогнозного отчета о финансовых результатах можно видеть, что выручка предприятия увеличится на 42,4% или на 8641 тыс.руб. При этом рост себестоимости услуг составляет 21% или 4409 тыс.руб. За счет этого валовая прибыль и прибыль от продаж ООО «Ди Клин» увеличится на 4232 тыс.руб. Также можно видеть рост всех остальных видов прибыли – прибыль до налогообложения увеличилась на 4232 тыс.руб. В итоге в прогнозном периоде предприятие получит чистую прибыль в размере 4260 тыс.руб.

На рисунке 3.2.1 представлена динамика финансовых результатов деятельности предприятия ООО «Ди Клин» с учетом реализации предложенных мероприятий.

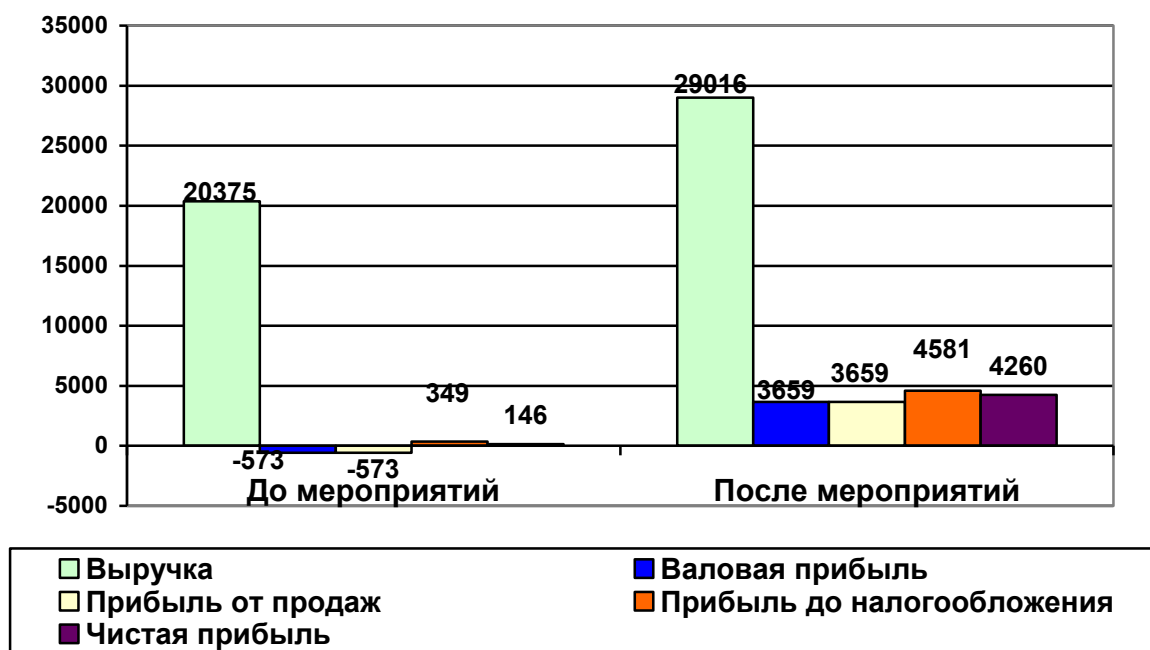


Рис. 3.2.1 - Динамика финансовых результатов деятельности предприятия ООО «Ди Клин» с учетом реализации предложенных мероприятий, тыс.руб.

В таблице 3.2.2 составлен прогнозный бухгалтерский баланс предприятия ООО «Ди Клин» с учетом реализации предложенных мероприятий.

Таблица 3.2.2 – Прогнозный бухгалтерский баланс предприятия ООО «Ди Клин» с учетом реализации предложенных мероприятий, тыс.руб.

Показатель	До мероприятий	После мероприятий	Изменение	
			+/-	%
Основные средства	2402	2402	0	100,0
Нематериальные активы	18	18	0	100,0
Итого внеоборотные активы	2420	2420	0	100,0
Запасы	1104	1104	0	100,0
Денежные средства	300	300	0	100,0
Дебиторская задолженность	2008	2008	0	100,0
Итого оборотные активы	3412	3412	0	100,0
Итого активы	5832	5832	0	100,0
Уставный капитал	10	10	0	100,0
Нераспределенная прибыль	377	4377	4000	1161,0
Итого капиталы и резервы	387	4387	4000	1133,6
Кредиторская задолженность	5445	1445	-4000	26,5
Итого краткосрочные обязательства	5445	1445	-4000	26,5
Итого пассивы	5832	5832	0	100,0

По данным прогнозного бухгалтерского баланса можно видеть увеличение собственного капитала предприятия до 4378 тыс.руб. и снижение кредиторской задолженности на 4000 руб. или на 73,5%.

С учетом полученных прогнозных данным проведем оценку основных показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия ООО «Ди Клин» после реализации предложенных мероприятий.

В таблицах 3.2.3 и 3.2.4 проанализирована прогнозная ликвидность бухгалтерского баланса предприятия ООО «Ди Клин» с учетом реализации предложенных мероприятий.

Таблица 3.2.3 - Данные для анализа ликвидности бухгалтерского баланса предприятия ООО «Ди Клин» с учетом реализации предложенных мероприятий, тыс.руб.

Актив	До мероприятий	После мероприятий	Пассив	До мероприятий	После мероприятий
A1	300	300	П1	5445	1445
A2	2008	2008	П2	0	0
A3	1104	1104	П3	0	0
A4	2420	2420	П4	387	4387
Баланс	5832	5832	Баланс	5832	5832

Таблица 3.2.4 - Анализ ликвидности бухгалтерского баланса предприятия ООО «Ди Клин» с учетом реализации предложенных мероприятий, тыс.руб.

Неравенство	До мероприятий		После мероприятий	
	значение	выполнение	значение	выполнение
A1 > П1	-5145	-	-1145	-
A2 > П2	2008	+	2008	+
A3 > П3	1104	+	1104	+
A4 < П4	2033	-	-1967	+

Представленные в таблицах прогнозные данные позволяют видеть невыполнение одного неравенства ликвидности из четырех (A1 > П1).

Невыполнение первого неравенства ликвидности свидетельствует о том, что у предприятия для погашения своих текущих обязательств недостаточно ликвидных активов. Однако можно видеть положительную динамику по

первому неравенству. Дальнейшее следование предложенным мероприятиям позволит бухгалтерский баланс предприятия сделать абсолютно ликвидным.

Для оценки ликвидности предприятия в таблице 3.2.5 проанализированы прогнозные относительные показатели ликвидности ООО «Ди Кли́н» с учетом реализации предложенных мероприятий.

Таблица 3.2.5 - Анализ относительных показателей ликвидности ООО «Ди Кли́н» с учетом реализации предложенных мероприятий.

Показатель	Формула расчета	Оптимальное значение	До мероприятий	После мероприятий	Изменение
Коэффициент текущей ликвидности	$A1 + A2 + A3 / П1 + П2$	1,5	0,63	2,39	1,76
Коэффициент абсолютной ликвидности	$A1 / П1 + П2$	0,2	0,06	0,21	0,15
Коэффициент быстрой ликвидности	$A1 + A2 / П1 + П2$	0,7-1	0,42	1,59	1,17

Прогнозные данные, рассчитанные в таблице 3.2.5, позволяют видеть, что с учетом реализации предложенных мероприятий показатели ликвидности достигли своего оптимального значения.

Коэффициент текущей ликвидности с учетом реализации предложенных мероприятий составил 2,39. Полученное значение данного показателя свидетельствует о восстановлении ликвидности предприятия ООО «Ди Кли́н», поскольку оно может в полном объеме и своевременно погасить свои краткосрочные обязательства за счет оборотных активов.

Показатель быстрой ликвидности также достиг своего оптимального значения и составлял 0,21. Значение показателя с учетом реализации предложенных мероприятий говорит о том, что предприятие восстановило способность немедленно погасить свои краткосрочные обязательства.

Значение абсолютной ликвидности с учетом реализации предложенных мероприятий составило 1,59. Это свидетельствует о том, что предприятие приобрело возможность погасить свои краткосрочные обязательства.

На рисунке 3.2.2 представлена динамика относительных показателей ликвидности предприятия ООО «Ди Клин» с учетом реализации предложенных мероприятий.

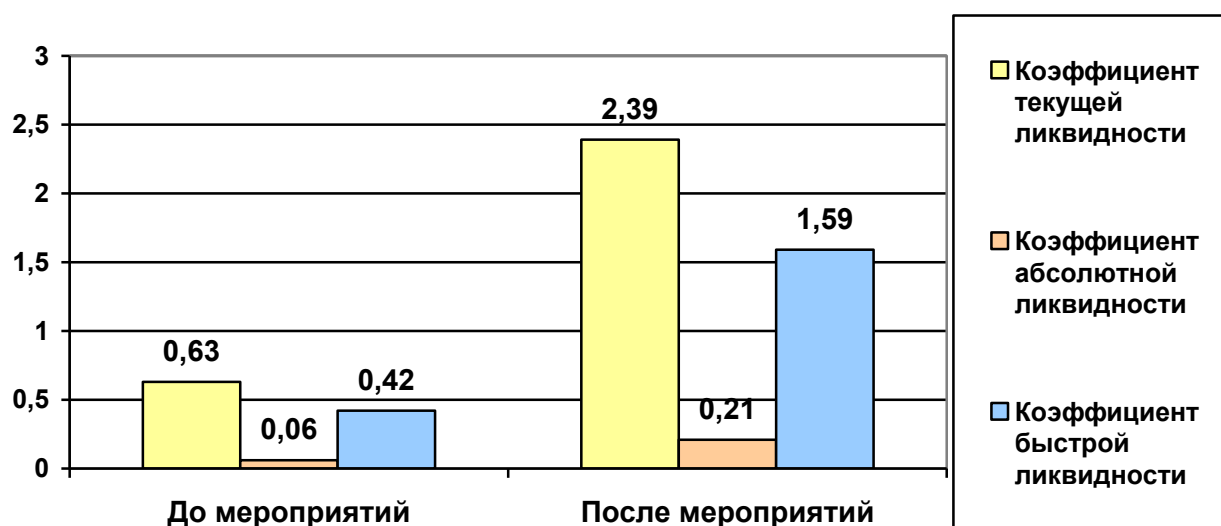


Рис. 3.2.2 - Динамика относительных показателей ликвидности предприятия ООО «Ди Клин» с учетом реализации предложенных мероприятий.

Для анализа прогнозного уровня платежеспособности предприятия необходимо оценить относительные показатели платежеспособности. Результаты анализа прогнозной платежеспособности ООО «Ди Клин» с учетом реализации предложенных мероприятий представлены в таблице 3.2.6.

Таблица 3.2.6 - Анализ относительных показателей платежеспособности ООО «Ди Клин» с учетом реализации предложенных мероприятий

Показатель	Оптимальное значение	До мероприятий	После мероприятий	Изменение
Коэффициент финансовой устойчивости	0,8-0,9	0,07	0,75	0,68
Коэффициент финансового левериджа	1,0-1,5	14,07	0,33	-13,74
Коэффициент собственной платежеспособности	0,5	0,07	3,04	2,97

Показатель финансовой устойчивости с учетом реализации предложенных мероприятий практически достигает своего оптимального значения. Следовательно, предприятие ООО «Ди Клин» в прогнозном периоде значительно снизило использование внешних источников финансирования.

Коэффициент финансового левериджа значительно снизился до 0,33. Полученное значение данного показателя говорит об отсутствии зависимости предприятия ООО «Ди Клин» от заемных средств.

Коэффициент собственной платежеспособности с учетом реализации предложенных мероприятий превышает своего рекомендуемого значения, что свидетельствует об обеспеченности капитала предприятия собственными источниками финансирования за счет реализации предложенных мероприятий.

В таблице 3.2.7 представлены данные для анализа финансовой устойчивости предприятия ООО «Ди Клин» за 2018-2020 годы.

Таблица 3.2.7 - Данные для анализа финансовой устойчивости предприятия ООО «Ди Клин» с учетом реализации предложенных мероприятий, тыс.руб.

Показатель	Формула расчета	До мероприятий	После мероприятий
ЗАП – Общая величина запасов	$A1210 + A1220$	1104	1104
СИ – Собственные источники	$П1300 - A1100$	-2033	1967
СОС – Собственные оборотные источники	$(П1300 + П1400) - A1100$	-2033	1967
ОИ – Общая величина источников средств для формирования запасов и затрат	$(П1300 + П1400 + П1500) - A1100$	3412	3412

По данным таблицы 3.2.7 можно видеть, что общая величина источников средств для формирования запасов и затрат с учетом реализации предложенных мероприятий составила 3412 тыс.руб.

В таблице 3.2.8 проведено прогнозное сопоставление рассчитанных источников формирования запасов и затрат с общей величиной запасов с учетом реализации предложенных мероприятий.

Таблица 3.2.8 - Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия ООО «Ди Клин» с учетом реализации предложенных мероприятий, тыс.руб.

Показатель	Формула расчета	До мероприятий	После мероприятий
СИ – Собственные источники	$\pm\Delta\Phi1 = СИ - ЗАП$	-3137	863
СОС – Собственные оборотные источники	$\pm\Delta\Phi2 = СОС - ЗАП$	-3137	863
ОИ – Общая величина источников средств для формирования запасов и затрат	$\pm\Delta\Phi3 = ОИ - ЗАП$	2308	2308
Тип финансовой устойчивости		(0,0,1)	(1,1,1)

Прогнозные данные, представленные в таблице 3.2.8, позволяют видеть, что предприятие ООО «Ди Клин» приобрело абсолютную финансовую устойчивость. Это значит, что предприятие платежеспособно в долгосрочном периоде.

В таблице 3.2.9 прогнозная финансовая устойчивость предприятия ООО «Ди Клин» оценена с помощью относительных показателей финансовой устойчивости компании с учетом реализации предложенных мероприятий.

Коэффициент автономии увеличился до 0,75 и соответствует своему оптимальному значению. Такая тенденция свидетельствует о финансовой устойчивости компании за счет реализации предложенных мероприятий.

Коэффициент финансовой зависимости снизился до 1,33, что говорит о росте финансовой устойчивости компании.

Таблица 3.2.9 - Анализ относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Ди Клин» с учетом реализации предложенных мероприятий

Показатель	Оптимальное значение	До мероприятий	После мероприятий	Изменение
Коэффициент автономии	> 0,5	0,07	0,75	0,68
Коэффициент финансовой зависимости		15,07	1,33	-13,74

Продолжение таблицы 3.2.9

Показатель	Оптимальное значение	До мероприятий	После мероприятий	Изменение
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	< 1	14,07	0,33	-13,74
Коэффициент финансирования	> 1	0,07	3,04	2,97
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,2-0,5	7,25	1,55	-5,70
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	> 0,1	0,82	2,00	1,18
Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	0,6-0,8	2,54	6,17	3,63
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств		1,41	1,41	-

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств достиг своего рекомендованного значения и составляет 0,33, на основании чего можно сделать вывод о высокой финансовой устойчивости предприятия ООО «Ди Клин» с учетом реализации предложенных мероприятий.

Коэффициент финансирования до 2020 года имел оптимальное значение. К концу анализируемого периода он составил всего 0,07, это говорит о том, что большая часть имущества предприятия сформирована из заемных источников финансирования, у предприятия существует опасность неплатежеспособности и трудности получения кредитов.

Коэффициент маневренности собственного капитала снизился до 1,55, это означает снижение зависимости предприятия от заемного капитала.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами имеет значение выше своей нормы. Данный показатель используют как признак несостоятельности (банкротства) предприятия, потому он свидетельствует о том, что предприятие не является банкротом.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами выше своего нормативного значения.

Значение коэффициента соотношения мобильных и иммобилизованных средств позволяет сделать вывод, что на предприятии доминируют оборотные активы.

В таблице 3.2.10 для анализа деловой активности организации ООО «Ди Клин» представлены необходимые для расчета прогнозные данные.

Таблица 3.2.10 - Данные для расчета показателей деловой активности ООО «Ди Клин» с учетом реализации предложенных мероприятий, тыс.руб.

Показатель	До мероприятий	После мероприятий
Выручка	20375	29016
Себестоимость продаж	20948	25357
Среднегодовая стоимость собственного капитала	5871	2387
Среднегодовая стоимость оборотных активов	3391	3412
Среднегодовая стоимость запасов	1086	1104
Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности	1863	2008
Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности	4056	3445
Среднегодовая стоимость основных средств	2462	2402

В таблице 3.2.11 представлена динамика показателей оборачиваемости по предприятию ООО «Ди Клин» с учетом реализации предложенных мероприятий.

Таблица 3.2.11 - Анализ деловой активности ООО «Ди Клин» с учетом реализации предложенных мероприятий

Показатель	До мероприятий	После мероприятий	Изменение
Оборачиваемость собственного капитала, об.	3,47	12,16	8,69
Период оборачиваемости собственного капитала, дн.	105	30	-75
Оборачиваемость оборотных активов, об.	6,01	8,50	2,49
Период оборачиваемости оборотных активов, дн.	61	43	-18
Оборачиваемость запасов, об.	18,76	26,28	7,52
Период оборачиваемости запасов, дн.	20	14	-6
Оборачиваемость дебиторской задолженности, об.	10,94	14,45	3,51
Период оборота дебиторской задолженности, дн.	33	25	-8
Оборачиваемость кредиторской задолженности, об.	5,16	7,36	2,20
Период оборота кредиторской задолженности, дн.	71	50	-21
Производственный цикл, дн.	90	64	-26
Финансовый цикл, дн.	53	39	-14
Операционный цикл, дн.	124	89	-35

На рисунке 3.2.3 представлена динамика периодов оборачиваемости с учетом реализации предложенных мероприятий.

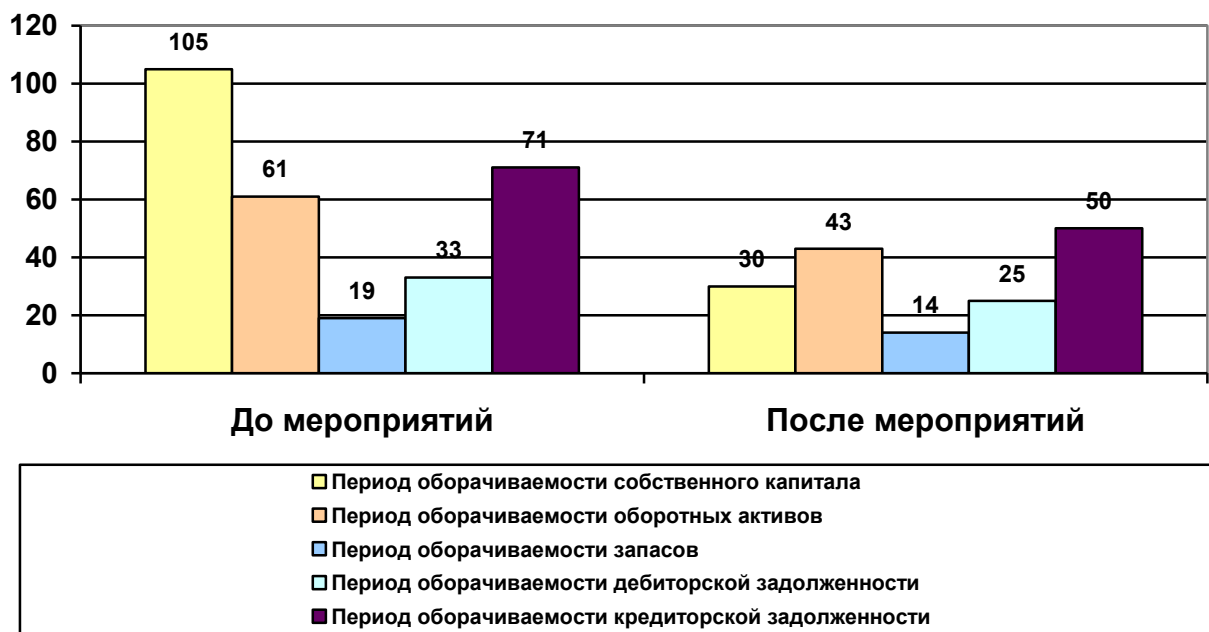


Рис. 3.2.3 - Динамика относительных показателей финансовой устойчивости предприятия ООО «Ди Клип» с учетом реализации предложенных мероприятий, дни

По данным, представленным в таблице и на рисунке, можно видеть снижение периодов оборачиваемости по всем показателям, что свидетельствует о росте деловой активности предприятия за счет реализации предложенных мероприятий.

Снижение производственного цикла с 90 до 64 дней свидетельствует о том, что предприятие стало меньше тратить времени на превращение запасов в услуги.

Финансовый цикл с учетом реализации предложенных мероприятий снизился с 53 до 39 дней. Снижение данного периода говорит об ускорении возврата в организацию затраченных средств.

Сокращение длительности операционного цикла с 124 до 89 дней повлечет за собой рост эффективности управления дебиторской

задолженностью и запасами предприятия, что приведет к улучшению финансового состояния предприятия.

Таким образом, цель бакалаврской работы выполнена, об этом свидетельствуют показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия ООО «Ди Клин», поскольку наблюдается их положительная динамика.

Заключение

Финансовое состояние организации отражает ее способности использовать собственные финансовые ресурсы и направлять их на поддержание своего функционирования. Финансовое состояние характеризуется поддержкой финансовых средств с учетом рациональности их распределения и потребления и иными факторами, в частности финансовыми операциями с юридическими и физическими лицами, финансовой устойчивостью, платежеспособностью.

На финансовое состояние воздействуют различные факторы внешней и внутренней среды, которые непрерывно изменяются и могут повлечь отступление организации от запланированной стратегии действий и развития. К экономическим факторам, определяющим финансовое состояние компании, относят: стабильность курса рубля, систему налогообложения, участие государства в бизнесе, уровень инфляционных процессов. Отраслевые факторы, от которых зависит финансовое состояние, включают конкурентоспособность, возможности развития и структуру сферы деятельности предприятия. Внутренние факторы объединяют организацию фирмы, управленческие особенности, операции с контрагентами и клиентами.

Компания ООО «Ди Клип» специализируется на прачечных услугах и услугах химчистки. Предприятие существует уже 5 лет и своей основной целью ставит решение бытовых вопросов граждан и юридических лиц.

По результатам анализа имущественного состояния предприятия ООО «Ди Клип» был сделан вывод, что в анализируемом периоде наблюдается отрицательная динамика развития компании, к тому же оно в основном функционирует за счет заемных источников финансирования в виде кредиторской задолженности.

В анализируемом периоде произошло снижение прибыльности деятельности предприятия ООО «Ди Клип», об этом свидетельствует снижение выручки предприятия, значительный рост себестоимости предоставляемых

услуг и как следствие, снижение чистой прибыли предприятия. Также отмечено резкое снижение рентабельности деятельности предприятия ООО «Ди Клин» к концу анализируемого периода.

По результатам анализа показателей ликвидности и платежеспособности был сделан вывод, что бухгалтерский баланс предприятия неликвиден и предприятие к концу анализируемого периода неплатежеспособно. У предприятия ООО «Ди Клин» отсутствует возможность погасить свои краткосрочные обязательства во всем анализируемом периоде. Предприятие имеет сильную зависимость от заемных источников и в ближайшие пол года не имеет возможности восстановить свою платежеспособность.

По результатам оценки финансовой устойчивости предприятия ООО «Ди Клин» по абсолютным и относительным показателям определено, что предприятие имеет неустойчивое финансовое состояние, при котором, источниками финансирования запасов являются собственные оборотные средства и краткосрочные обязательства. Наличие данного типа финансовой устойчивости у предприятия говорит о том, что у него нарушены нормальная платежеспособность, имеется необходимость привлечения дополнительных источников финансирования.

Результаты проведенного анализа позволили судить о том, что в рассматриваемом периоде уровень деловой активности предприятия ООО «Ди Клин» снизился.

В итоге в работе выявлены следующие проблемные аспекты в финансовом состоянии предприятия ООО «Ди Клин»:

- снижение объема выручки, связанное со снижением объема заказов;
- большая доля себестоимости в общем объеме выручки предприятия;
- сильная зависимость от заемного капитала;
- недостаточный объем собственного капитала;
- большой объем кредиторской задолженности.

Для решения выявленных у предприятия ООО «Ди Клин» проблем были предложены следующие меры:

- снижение себестоимости услуг;
- увеличение объема выручки от реализации;
- увеличение объема собственного капитала;
- снижение объема кредиторской задолженности.

Для снижения материальных затрат в себестоимости услуг предложено импортозамещение, а именно импортную химию заменить на порошки, чистящие средства и пятновыводители отечественного производства.

Также себестоимость услуг может быть снижена за счет уменьшения расходов на НДС для автомобилей предприятия.

Для снижения затрат компании ООО «Ди Клип» рекомендовано внедрение автоматических пунктов приема вещей. При таком формате обслуживания предполагается, что клиент может принести свою вещь, которая будет размещаться в специальном мешке в автоматическом пункте.

Кроме данных мероприятий ООО «Ди Клип» следует сократить расходы по статье «Реклама и сбыт». Снижение затрат по статье «Реклама и сбыт» может быть достигнута путем отказа рекламы в СМИ. Возможность размещать информацию о предприятии достигается посредством использование социальных сетей.

Для увеличения выручки компании ООО «Ди Клип» стоит предложить проведение рекламной кампании в социальных сетях, т.к. на сегодняшний день для данного вида рекламы необходимы минимальные затраты. Для увеличения количества заказов и продвижения услуг компании необходимо зарегистрироваться на тематических порталах, форумах и в электронных справочниках, а также организовать продвижение в соцсетях: «Instagram», «ВКонтакте», «Facebook».

Самым выгодным и основным источником увеличения собственного капитала является чистая прибыль. За счет сокращения доли себестоимости в выручке предприятие сможет увеличить свою чистую прибыль, которая должно быть направлена на увеличение объема нераспределенной прибыли.

Снижение объема кредиторской задолженности возможно несколькими способами: проведение переговоров с кредиторами для достижения с ними конкретных договоренностей; выявление имущества, которое можно реализовать для погашения долга; управление кредиторской задолженностью: дисконтирование задолженности, реструктуризация, взаимозачет.

Для обоснования целесообразности внедрения предложенных мероприятий была проведена оценки их эффективности.

По данным прогнозного отчета о финансовых результатах было определено, что выручка предприятия увеличится на 42,4%. При этом рост себестоимости услуг составляет 21%. За счет этого отмечается рост всех видов прибыли. В итоге в прогнозном периоде предприятие получит чистую прибыль в размере 4260 тыс.руб.

По данным прогнозного бухгалтерского баланса было определено увеличение собственного капитала предприятия до 4378 тыс.руб. и снижение кредиторской задолженности на 4000 руб.

Подводя итоги стоит отметить, что цель бакалаврской работы выполнена, об этом свидетельствуют показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия ООО «Ди Клип», поскольку наблюдается их положительная динамика.

Список использованной литературы

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ (последняя редакция)
2. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации" (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598)
3. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99)"
4. Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010) "Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению"
5. Анализ финансового состояния предприятия / А.И. Ковалев, В.П.Привалов. - М.: Норма. 2019. – 443 с.
6. Арабян К.К. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности внешними пользователями. - М.: КноРус, 2017. – 304 с.
7. Артеменко В.Г. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. – М.: Издательство «Омега-Л», 2017. – 270 с.
8. Балабанов И. Т. Основы финансового менеджмента: Учеб. пособие. - 2-е изд., доп. и перераб. М.: Финансы и статистика, 2017. – 384 с.
9. Бариленко В.И. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. 4-е изд., перераб. М.: КНОРУС, 2018. - 234 с.
10. Бегишев Д.Ю. Оценка финансового состояния предприятия // E-Scio, 2019. – с. 18-23.
11. Билык Н. Д. Сущность и оценка финансового состояния предприятий // Финансы РФ. – 2018. – №3 – С. 117-126.

12. Вахрушина М.А. Анализ финансовой отчетности: учебник. М.: Изд-во «Вузовский учебник», 2018. - 432 с.
13. Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник бакалавриата и магистратуры. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Издательство Юрайт, 2019. - 486 с.
14. Грищенко О. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. Таганрог: Изд-во ТРТУ. 2018. – 508 с.
15. Егорова А.А. Сущность финансового состояния и его характеристики // Economics, 2016. – с. 70-74.
16. Енюков И.С. Финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. - М.: Финансы и статистика, 2017. - 224 с.
17. Зайченко Ю.С. Финансовая отчетность как инструмент управления деятельностью организации // Молодой ученый. – 2017. – №2. – С. 419-421.
18. Игнатенко М.С. Анализ финансового состояния предприятия // Научные исследования и разработки молодых ученых, 2016. – с. 61-64.
19. Ильясова Л.Э. Факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия // Таврический научный обозреватель, 2016 - № 6 (11). – с. 148-153.
20. Клишевич Н.Б. Финансы организаций: менеджмент и анализ: учебное пособие. М.: КНОРУС, 2016. - 304 с.
21. Ковалев В. Ст. Финансовый менеджмент: теория и практика. – М: ТК Велби. Изд-во Проспект. – 2021. – 1124 с.
22. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности предприятия. В 2 ч. Часть 1: учебник и практикум для академического бакалавриата / О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Издательство Юрайт, 2019. - 364 с.
23. Комплексная оценка финансового состояния предприятия / И.А. Данилов, В.Д. Коденко // Colloquium-journal, 2020. - № 4 (56). – с. 31-35.

24. Курочкин В.Н. Анализ и оценка ликвидности бухгалтерского баланса коммерческой организации // Экономика и социум, 2017. – 4-3 (13). – с. 313-316.
25. Литовченко В.П. Финансовый анализ. - М.: Дашков и К°, 2016. - 845 с.
26. Любушин Н. П. Экономический анализ: учеб пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям. – М.: ЮНИТИ-ДАНА. 2017. – 575 с.
27. Маслич Е.А. Методические аспекты проведения анализа результатов деятельности и оценки финансового состояния хозяйствующих субъектов // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия «Экономика и экологический менеджмент», 2020. - № 4. – с. 29-41
28. Медведева И. В. Анализ финансовых результатов организации // Молодой ученый. - 2016. - №21.2. - С. 85-88.
29. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 176 с.
30. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В.Негашев. – М.: НИЦ Инфра-М. 2020. – 208 с.
31. Методологические подходы оценки финансового состояния предприятий / М. С. Рыбьянцева, Е. Н. Мищенко // Экономика и бизнес: теория и практика, 2020. - № 1-2 (59), - с. 93-96.
32. Методологический подход к анализу и оценке финансового состояния / Т.В. Завьялова, Т.В. Булычева // Вестник Российского университета кооперации, 2019. - № 1 (35). – с. 42-49.
33. Методологический подход к оценке финансового состояния организации / Е.А. Храмова, А.А. Мельникова // Достижения науки и образования, 2017 – с. 26-28.

34. Нужина И.П. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности строительного предприятия / Учебник. - М.: КноРус, 2016. - 332 с.
35. Оценка финансового состояния предприятия/ Р.Ч. Рахамова, Т.М. Редькина // Colloquium-journal, 2020. – с. 29-34.
36. Пронина О.В. Методика анализа и оценки финансового состояния предприятия // Инновационная наука, 2020. - № 1. – с. 53-54.
37. Савицкая Г. В. Анализ финансового состояния предприятия, М.: Издательство Гревцова. - 2019. – 373с.
38. Савицкая Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия. М.: ИНФРА-М, 2018. - 608 с.
39. Современное понимание оценки финансового состояния предприятия: предмет, цели, подходы / Е.И. Седова, А.В. Чечулина // Вестник Университета. – 2016. – №6. – С. 136-142.
40. Современные российские методики оценки финансовой устойчивости компании / И.В. Зуккель, И.А. Заярная // Вестник Алтайской академии экономики и права. 2019. - № 6. - С. 63-67.
41. Сравнительный анализ методик оценки финансового состояния предприятия / Т.Л. Сергеева, Е.В. Калинихина // BENEFICIUM, 2020. - № 2 (35). – с. 50-57.
42. Техника финансового анализа / Хелферт, Эрик. - М.: Аудит, Юнити, 2015. - 663 с.
43. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ: Учебник. - М.: ЮНИТИ, 2015. - 287 с.
44. Файзуллина А.А. Исследование подходов комплексной оценки финансового состояния предприятия // Молодой ученый. – 2016. – №19. – С. 537-540.
45. Финансовый анализ (учебное пособие) / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С. Э. Маркарьян. – М.: КноРус, 2016. – 192 с.

46. Финансовый анализ / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. - М.: КноРус, 2017. - 880 с.
47. Финансовый анализ: Учебное пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. - М.: ЮНИТИ, 2016. - 639 с.
48. Финансовый анализ / В.Р. Банк, А.В. Тараскина. - М.: Проспект, 2017. - 344 с.
49. Финансовый анализ. Практикум: учеб. пособие / Т.А. Мартынова, М.С. Рыбьянцева. – Краснодар: КубГТУ, 2017. – 171 с.
50. Финансовый менеджмент: Управление финансами предприятия (3-е изд., испр. и доп.) учебник / Е. Ф. Тихомиров. М.: Академия. 2017. - 384 с.
51. Харсеева А. В. Подходы к изучению финансового состояния предприятия // Теория и практика общественного развития. – 2018. – №2. – с. 102-106.
52. Хачатурян Н.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Конспект лекций. - М.: Ростов н/Д: Феникс, 2016. - 192 с.
53. Шадрин Г.В. Экономический анализ. Теория и практика: учебник для бакалавров. – М.: Юрайт, 2016. – 515 с.
54. Экономический анализ: практикум. Учебное пособие / Т.А. Мартынова, Ю.Н. Галицкая. – Краснодар: ФГБОУ ВО «КубГТУ», 2018. – 163 с.