



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

Кафедра «Экономики и управления на предприятии природопользования»

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

На тему «Анализ и оценка финансового состояния предприятия»

Исполнитель Напсо Светлана Даниловна

Руководитель кандидат экономических наук Козлова Марина Викторовна

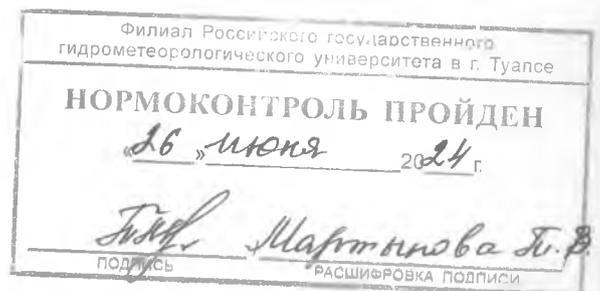
«К защите допускаю»

Руководитель кафедры

кандидат экономических наук

Майборода Евгений Викторович

«24» июня 2024 г.



Туапсе
2024

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические и методические основы анализа финансового состояния организации	6
1.1 Сущность, цель и задачи оценки финансового состояния организации. 6	
1.2 Система показателей, характеризующих финансовое состояние коммерческой организации.....	14
2 Анализ финансового состояния ООО «Перспектива-а».....	25
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия.....	25
2.2 Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Перспектива-а»	33
3. Направления улучшения финансового состояния ООО «Перспектива-а»	40
3.1 Мероприятия по повышению финансовой устойчивости предприятия.....	40
3.2 Оценка эффективности проведенных мероприятий и рекомендаций по повышению финансовой устойчивости.....	47
Заключение	54
Список литературы	56
Приложение	58

Введение

В условиях рыночной экономики существенно возрос интерес участников экономической деятельности к объективной и достоверной информации о финансовом состоянии, в том числе, рентабельности и деловой активности организации. Все участники рыночных отношений: собственники, акционеры, инвесторы, банки, поставщики, покупатели, страховые компании заинтересованы в однозначной оценке конкурентоспособности и надежности своих партнеров. Такую оценку можно получить различными способами. Одним из методов получения данной информации является анализ финансовой системы организации, целью которого является своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Способность организации своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует о ее устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Анализ финансового состояния является значимым элементом концепции управления производством. Практически все без исключения пользователи финансовых отчетов организаций используют методы экономического анализа с целью принятия решений по оптимизации собственных интересов.

Современная экономическая действительность характеризуется неоднозначной и динамично меняющейся экономической средой. Многие организации испытывают трудности и находятся в неустойчивом положении. Поэтому актуальна проблема прогнозирования банкротства в развитии организации, с целью своевременной нормализации финансовой ситуации и предотвращения банкротства. При этом экономические мероприятия являются наиболее эффективными, так как позволяют предупредить несостоятельность при своевременном анализе финансовой системы организации и в перспективе

увидеть углубляющийся экономический кризис в успешно работающей организации.

Руководители организаций должны проводить диагностику вероятного банкротства собственной организации с целью избежать возможной несостоятельности, а при угрозе банкротства изыскать возможности ее финансового оздоровления.

Актуальность выбранной темы выпускной квалификационной работы обусловлена необходимостью всестороннего анализа финансовой системы организации, что позволит выявить признаки развивающегося кризиса и своевременно разработать мероприятия по их устранению. Необходимость определения устойчивости развития организации обусловлена не только потребностью самой организации, но и ее будущими партнерами, для которых надежность заказчика и его финансовое благополучие играют первостепенную роль.

Следовательно, организация имеет большее преимущество по сравнению со своими конкурентами, если она финансово устойчива, и у нее отсутствует риск несостоятельности. Преимущество заключается в получении заемных средств, в привлечении инвестиций, в подборе квалифицированных кадров или выборе поставщиков.

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является ООО «Перспектива-а».

Предметом исследования является финансово-экономическая деятельность данного предприятия.

Целью выпускной квалификационной работы является анализ финансового состояния, разработка и экономическое обоснование предложений по улучшению финансового состояния ООО «Перспектива-а».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические и методические основы анализа финансового состояния предприятия;

- дать общую организационно-экономическую характеристику ООО «Перспектива-а»;
- проанализировать показатели финансового состояния объекта исследования;
- разработать мероприятия по повышению финансовой устойчивости ООО «Перспектива-а»;
- рассчитать экономическую эффективность предложенных мероприятий.

Структура работы сформирована в соответствии с поставленной целью и задачами. Во введении обосновывается актуальность выбранной темы исследования, раскрываются цель и задачи, определяется объект и предмет исследования. В первой главе рассматриваются теоретические и методические аспекты анализа финансового состояния предприятия. Во второй главе проведен анализ финансового состояния ООО «Перспектива-а». Третья глава посвящена разработке рекомендаций по улучшению финансового состояния объекта исследования, а также дается оценка экономической эффективности предложенных мероприятий. В заключении представлены основные выводы и предложения, сделанные в процессе написания выпускной квалификационной работы.

Теоретической и методической основой исследования послужили труды зарубежных и отечественных экономистов, посвященные проблемам финансового анализа предприятия. Что касается информационной базы исследования, то в этой связи была использована финансовая отчетность ООО «Перспектива-а» за 2021-2023 гг.

Общий объем выпускной квалификационной работы составляет 57 страниц, также в работе имеется 1 приложение.

1 Теоретические и методические основы анализа финансового состояния организации

1.1 Сущность, цель и задачи оценки финансового состояния организации

Развитие рыночных отношений в нашей стране поставило хозяйствующие субъекты различных организационно-правовых форм в такие жесткие экономические рамки, которые объективно обуславливают проведение ими сбалансированной политики по поддержанию и укреплению финансового состояния, финансовой устойчивости и его платежеспособности.

Отметим сразу, что финансовое состояние – это одна из самых важнейших характеристик деятельности хозяйствующих субъектов, которая отражает обеспеченность финансовыми ресурсами, целесообразность и эффективность их размещения и использования, платежеспособность и финансовую устойчивость.

На сегодняшний день финансовое состояние организаций трактуется с различных позиций, причем отсутствуют единые методические и методологические подходы к его определению, а это, соответственно, осложняет построение универсальных практических методов анализа и его оценки. Для более полного освещения сущности финансового состояния необходимо получить полное представление о содержании понятия финансового состояния организации [16, с. 27].

Анализ научной литературы по данной проблеме позволил выделить следующие подходы к определению понятия финансового состояния.

Автор статьи международного научного журнала «Бизнес Информ» В.И. Иващенко, понятие финансовое состояние организации определяет, как результат финансовой деятельности. Этот результат характеризуется размерами всех средств организаций, источниками поступления и их размещением. Из данного выражения не ясно, по какой причине финансовое состояние организации выступает результатом только лишь его финансовой деятельности и почему он не является итогом также операционной и инвестиционной

деятельности, не учитываются различные качественные характеристики понятия [9, с. 17-18].

Главный редактор общероссийского журнала «Экономический анализ: теория и практика», д.э.н. Н.П. Любушин финансовое состояние оценивает, как способность коммерческой организации финансировать собственную деятельность. Оно характеризуется как обеспеченность финансовыми ресурсами, которые необходимы для нормального функционирования организации, целесообразностью размещения и эффективностью их использования, финансовыми взаимоотношениями с юридическими и физическими лицами, финансовой устойчивостью и платежеспособностью, что раскрывает экономическую сущность данного понятия лишь через одну его характеристику – устойчивость [15, с. 84].

Е.А. Маркарян, Г.П. Герасименко подходят к определению исходя из совокупности показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. Но здесь стоит обратить внимание на то, что финансовое состояние организации – это система показателей и с их помощью оно измеряется лишь количественно [6, с. 33-34].

И, наконец, автор экономических книг Г.В. Савицкая понятие финансовое состояние трактует, как некую экономическую категорию, отражающую состояние капитала в процессе его кругооборота и способность организации к саморазвитию на фиксированный промежуток времени [18, с. 61].

Сравнение вышеописанных определений данного понятия разными авторами и их критическая оценка приводит к выводу о том, что финансовое состояние коммерческой организации объективно формируется в системе внешних и внутренних финансовых отношений организации и его следует рассматривать как финансовую состоятельность организации.

Обобщая различные трактовки, можно сформулировать определение финансового состояния как некую экономическую категорию, характеризующаяся размещением собственности и использованием финансовых ресурсов, а также их достаточность в каждый момент времени.

Финансовое состояние организации может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Способность организации сохранять равновесие своих активов и пассивов, успешно функционировать и развиваться в условиях изменяющихся внутренней и внешней среды, постоянно поддерживать свою платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Финансовое состояние организации, в частности, его устойчивость и стабильность зависят от результатов производственной, финансовой и коммерческой деятельности. В случае если его производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительным образом влияет на финансовое положение организации. И напротив, если в результате спада производства и реализации происходит увеличение себестоимости продукции, уменьшается сумма выручки и прибыли, то это ведет к ухудшению финансового состояния коммерческой организации и к снижению ее платежеспособности. Следовательно, устойчивое финансовое состояние является не игрой случая, а итогом умелого управления всех комплексом факторов, определяющих результаты финансово-хозяйственной деятельности организации [24, с. 59-60].

Проводя своевременный и качественный экономический анализ, предприятие получает возможность своевременно устранять имеющиеся недостатки и выявлять резервы улучшения своего финансового состояния (так называемый внутренний анализ). Процесс проведения анализа предполагает следующие этапы:

- оценка наличия, состава и структуры активов и их источников, причин и последствий их изменения;
- оценка ликвидности и платежеспособности;
- оценка финансовой устойчивости и деловой активности;
- оценка показателей рентабельности организации.

В свою очередь, избыточная финансовая устойчивость говорит о

неэффективном управлении финансовыми ресурсами и неполном использовании имеющихся резервов у организации. Таким образом, можно сделать вывод, что устойчивое финансовое состояние должно характеризоваться таким состоянием финансовых ресурсов и управления ими, которая диктуется требованиями рынка и потребностями развития организации.

Оценка финансового состояния предприятия является частью финансового анализа и может быть осуществлена с различной степенью детализации, в зависимости от имеющейся информации, целей анализа и т.д. Она характеризуется определенной группой показателей, отраженных в балансе по состоянию на определенную дату.

Основная целевая установка и содержание финансового анализа – оценка финансового состояния и выявление возможности путей повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики [1, с. 22-23].

В традиционном понимании финансовый анализ представляет собой метод оценки и прогнозирования финансового состояния коммерческой организации на основе его бухгалтерской отчетности. Как правило принято выделять два вида финансового анализа - внутренний и внешний. Внутренний анализ проводится работниками самой организации (финансовыми менеджерами). Внешний анализ проводится аналитиками, являющимися посторонними лицами для данной организации (например, аудиторами).

Цель анализа состоит не только в том, чтобы установить и оценить финансовое состояние коммерческой организации, но и в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на его улучшение.

Анализ финансового состояния организации показывает, по каким направлениям нужно вести данную работу, что дает возможность выявлять наиболее важные аспекты и наиболее слабые стороны в финансовом состоянии коммерческой организации. Исходя из этого результаты анализа дают ответ на вопрос, каковы наиболее важные способы улучшения финансового состояния организации в конкретный данный период его деятельности. Но главной целью

анализа является своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности, а также находить резервы улучшения финансового состояния организации и его платежеспособности.

Экономический анализ выступает не только основной составляющей любой из функций управления (прогнозирование и бизнес-планирование, координирование, регулирование, учета и контроля; стимулирование; оценки условий хозяйствования и др.), но и сам является видом управленческой деятельности, предшествующей принятию управленческих решений для поддержания бизнеса на необходимом уровне. Эта активная роль анализа ставит перед ним ответственные задачи, а именно [20, с. 38-39]:

1) Свободное взаимодействие рыночных субъектов, конкуренция, отягощенная криминалистическими тенденциями и гнетом монополий, коммерческий риск и неопределенность получения ожидаемых экономических выгод, вероятность наступления предполагаемого ущерба или получения результата ниже требуемого значения выдвигают на первый план проблему выбора. Отсюда для анализа весьма актуальной становится задача обоснования выбора оптимальных вариантов деловых решений из имеющихся альтернатив.

2) Развитая в научных и методических аспектах система экономического анализа и оценка деятельности хозяйствующих субъектов позволяет выявлять, систематизировать и актуализировать решение наиболее сложных и часто встречающихся хозяйственных ситуаций и разрабатывать наиболее эффективные рекомендации по их устранению и выходу из создавшегося положения.

3) Теорией экономического анализа хозяйствующим субъектам должен быть предложен широкий набор инструментов средств для достижения желаемых результатов (например, минимизации затрат, поддержания баланса между доходностью и финансовой устойчивостью, предупреждения экономических кризисов) и разработаны методики диагностики вероятности наступления банкротств и т.д.

4) Хозяйственная практика требует использования в анализе

многомерных оценок эффективности хозяйственной деятельности с учетом решения социальных, экологических и гуманитарных проблем, проблем использования чистой прибыли и ее капитализации и др.

5) Перед теорией анализа стоит задача обоснования нового понимания финансового успеха, который есть не максимизация прибыли, а успешное элиминирование влияния неопределенности и риска; в меньшей степени – обеспечение ликвидности и доходности и в большей мере – достижение «благополучия акционеров» с учетом коммерческих рисков, что в дальнейшем обеспечит необходимую финансовую устойчивость.

6) Актуальной задачей является совершенствование методик проведения таких видов анализа, как перспективный, прогнозный, оперативный, маржинальный, функционально-стоимостной и комплексно-экономический.

7) Совершенствование методик изучения рынка и партнеров по нему может рассматриваться как важная самостоятельная задача анализа.

8) Необходимы не только современные методики проведения анализа, но и их практическая востребованность динамически развивающимися организациями с большим зарядом высоких технологий, интеллекта, креативности и ответственности. Аналитик и управленец должны работать в диалоговом режиме.

9) Реализация традиционных задач хозяйственного анализа, таких, как мобилизация выявленных резервов повышения эффективности производства и усиление его интенсификации, в нынешней экономической ситуации осложняется необходимостью учитывать неопределенность и коммерческие риски, вероятностный характер событий и их оценок, инфляционные процессы, современные характеристики стоимости денежных потоков и т.д.

10) Задача повышения активной роли экономического анализа как информационной базы для принятия оптимальных деловых решений наряду с традиционной задачей совершенствования всех источников информации, в том числе повышения аналитичности учетной, отчетной, бизнес -плановой, нормативной и другой информации.

Изменение содержания задач анализа, расширение сферы их реализации, новая роль поставленных ранее задач в зависимости от целей хозяйственного развития – все это говорит о востребованности новаций в теории экономического анализа, о необходимости подготовки новых методик и мобилизации всех потенциальных возможностей хозяйственного анализа.

Экономический анализ основывается на разнообразной исходной информации. Ее можно рассматривать как систему потоков нормативных, плановых (бюджетных), статистических, бухгалтерских и оперативных сведений, первичной документации, а также информации, разрабатываемой специализированными фирмами.

Существующие источники оценки и анализа данных подразделяются на четыре группы. Это плановые источники, учетные и внеучетные источники информации, а также деловая итоговая информация.

К плановым источникам информации относят типы планов, разрабатываемые и используемые на различных предприятиях (текущие, перспективные, оперативные, технологические карты, хозрасчетные задания), а также проектные задания, ценники, нормативные материалы, сметы и др.

Источники и информация учетного характера относятся данные, содержащие документы оперативного, статистического и бухгалтерского учета, а также все виды существующей отчетности вместе с первичной учетной информацией организации [12, с. 85-86].

Ведущую роль в обеспечении анализа необходимой информацией принадлежит бухгалтерскому учету и его отчетности, в которой детально отражаются происходящие процессы, хозяйственные явления и их результаты.

Для углубленного осмысления и изучения выявленных экономических закономерностей и их взаимосвязей используют данные статистического учета. В них содержится различная количественная оценка характеристики массовых явлений и происходящих процессов.

По сравнению с бухгалтерским учетом и статистикой более оперативному обеспечению анализа необходимой информацией способствует оперативный

учет и отчетность, которые позволяют повысить эффективность аналитических исследований.

Источники внеучетной информации включают документы, регулирующие хозяйственную деятельность коммерческой организации и все остальные данные, которые не относятся к ранее перечисленным:

- официальные нормативные документы;
- хозяйственно-правовые документы;
- технические и технологическая документация;
- решения общих собраний трудового коллектива или его отдельных подразделов;
- полученные из разных источников материалы изучения передового опыта (интернет, газеты, телевидение, радио и т. д.);
- материалы специальных исследований состояния производства на рабочих местах (хронометраж, фотография и т. д.);
- устная информация, полученная во время различных встреч.

Основными источниками информационного обеспечения финансового анализа хозяйственной деятельности коммерческого предприятия являются выходные данные оперативного, бухгалтерского учета и отчетности.

Совокупность документов, регулирующих в целом состав и структуру бухгалтерской отчетности, регулируются следующими нормативно-правовыми документами [3, с. 42-43]:

- Федеральный закон № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»;
- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации № 34н;
- Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99);
- Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008);
- План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций № 94н.

С 2012 года бухгалтерскую отчетность необходимо представлять по утвержденным формам. Годовой отчет включает в себя:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- приложение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств).

Финансовая отчетность организации позволяет получить наиболее широкую информацию необходимую для наиболее разносторонней оценки деятельности анализируемого предприятия. И наиболее ее информативной частью является баланс, который отражает состояние собственного и заемного капитала, его имуществ и обязательств на конкретный момент времени.

1.2 Система показателей, характеризующих финансовое состояние коммерческой организации

Как существует большое количество экономической информация о деятельности организации, так и существует множество способов ее анализа.

Классическим способом оценки финансово-хозяйственного состояния предприятия, по мнению О.А. Толпегинной, Г.В. Савицкой, А.Д. Шеремета, является анализ данных бухгалтерской отчетности.

Система показателей, отражающих уровень экономического состояния организации, состоит из пяти групп основных показателей [19, с. 73]:

- показатели состава и структуры баланса (осуществление построения аналитического баланса; проведение горизонтального и вертикального анализа баланса; оценка изменений имущественного состояния предприятия);
- показатели ликвидности и платежеспособности баланса предприятия (анализ ликвидности; вычисление различных коэффициентов ликвидности; анализа движения денежных средств организации);

- показатели финансовой устойчивости предприятия (анализа абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия);
- показатели деловой активности предприятия (анализ количественных и качественных критериев);
- показатели рентабельности организации (расчет и анализ коэффициентов рентабельности предприятия).

Данные группы показателей представляют собой структуру анализа. Будучи все взаимосвязанными, они отражают наиболее точную сложившуюся объективную картину текущего финансового состояния организации и на основании которого проводят расчеты и группировку показателей.

Рассмотрим методологию вычисления каждого блока показателей.

При анализе баланса организации для полного отражения разных видов источников (собственных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов) в формировании запасов и затрат используется показатели собственных оборотных средств.

1) Собственные оборотные средства – СОС, разница величины источников собственных средств и величины основных средств и вложений (внеоборотных активов) (1.1):

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВНА} = \text{с.1300} - \text{с.1100} \quad (1.1)$$

где, СОС – собственные оборотные средства организации, руб.;

СК – собственный капитал организации («Капитал и резервы»), руб.;

ВНА – внеоборотные активы, руб.

2) Собственные оборотные средства включающие в себя заемные средства. Определяется как сумма собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств (1.2):

$$\text{СОС}_{\text{до}} = \text{СОС} + \text{ДО} = \text{с.1300} - \text{с.1100} + \text{с.1400} \quad (1.2)$$

где, СОСдо – собственные оборотные средства организации, руб.;

ДО – долгосрочные обязательства предприятия, руб.

3) Общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат. Определяется как сумма собственных оборотных средств, долгосрочных и краткосрочных обязательств (1.3):

$$\text{СОСзс} = \text{СОС} + \text{ДО} + \text{КО} = \text{с.1300} - \text{с. 1100} + \text{с.1400} + \text{с.1500} \quad (1.3)$$

где, СОСзс – собственные оборотные средства организации, руб.

Определение ликвидности и платежеспособности баланса организации заключается в степени покрытия обязательств предприятия ее активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств [4, с. 95-96].

В зависимости от уровня ликвидности активы организации разделяются группы, представленные в таблице 1.1:

Таблица 1.1 – Таблица ликвидности

Высокая	Высокая
Наиболее ликвидные активы - А1	Наиболее срочные обязательства - П1
Быстрореализуемые активы - А2	Краткосрочные пассивы - П2
Медленнореализуемые активы - А3	Долгосрочные пассивы - П3
Труднореализуемые активы - А4	Постоянные пассивы - П4
Низкая	Низкая

Условие ликвидности баланса: А1>П1; А2>П1; А3>П3; А4<П4.

Для комплексной оценки платежеспособности организации используется общий показатель платежеспособности (1.4):

$$K_{\text{общ}} = \frac{A1+0,5*A2+0,3*A3}{P1+0,5*P2+0,3*P3} \quad (1.4)$$

где, $K_{\text{общ}}$ – общий показатель платежеспособности.

Любую ликвидность необходимо оценивать при помощи соответствующей характеристики – коэффициента ликвидности, смысл

которого заключается в прямом сопоставлении текущих обязательств организации к ее активам необходимых и используемых для погашения.

Платежеспособность – это присутствие у какой-либо коммерческой организации необходимого количества денежных средств или их эквивалентов, достаточных для осуществления всевозможных расчетов по кредиторской задолженности, требующей срочного и немедленного погашения.

Для оценки ликвидности в краткосрочной перспективе рассчитывают следующие показатели: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности и коэффициент абсолютной ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{ал}$) – показатель отражающий величину доли краткосрочных долговых обязательств способных быть покрыты за счет различных денежных средств и их эквивалентов. Проще говоря, данный коэффициент показывает ту часть краткосрочных заемных обязательств, которые возможно погасить немедленно (1.5).

$$K_{ал} = \frac{A1}{П1+П2} = \frac{с.1240+с.1250}{с.1500} \quad (1.5)$$

Нормативное значение данного коэффициента должно быть больше минимального предела, который изменяется от 0,05 до 0,1.

Коэффициент текущей ликвидности ($K_{тл}$) – показатель характеризующий возможность коммерческой организации сократить свою краткосрочную задолженность в минимально коротком периоде за счет своих наиболее ликвидных оборотных средств (1.6).

$$K_{тл} = \frac{A1+A2+A3}{П1+П2} = \frac{с.1200}{с.1500} \quad (1.6)$$

На практике обычно рекомендованное значение данного показателя составляет 2 и выше.

Коэффициент быстрой ликвидности ($K_{бл}$) – данный коэффициент по

смысловой нагрузке и значению близок к коэффициенту текущей ликвидности, но отличие состоит в том, что данный показатель вычисляется по более меньшему числу текущих активов, а именно из расчета данной характеристики исключена наименее ликвидная часть (1.7).

$$K_{\text{бл}} = \frac{A1+A2}{П1+П2} = \frac{с.1240+с.1250+с.1230}{с.1500} \quad (1.7)$$

Рекомендуемое нормативное значение коэффициента быстрой ликвидности >1 [14, с. 219-221].

Наиболее распространенный прием анализа финансовой устойчивости является использование различных финансовых коэффициентов.

Основными финансовыми коэффициентами являются:

1) Коэффициент автономии (финансовой независимости) – K_A . Данный коэффициент является одной из важных характеристик устойчивости финансового состояния, его независимости от заемных источников средств. Он равен доле источников собственных средств в общем итоге баланса (1.8).

$$K_A = \frac{СК}{Бл} = \frac{с.1300}{с.1600} \quad (1.8)$$

где, $Бл$ – общая величина баланса организации, руб.

Нормативное минимальное значение коэффициента 0,5.

2) Финансовый рычаг (плечо финансового рычага) – $K_{\text{фр}}$. Данный коэффициент показывает величину заемного капитала в расчете на 1 рубль величины собственного капитала (1.9):

$$C_{\text{фр}} = \frac{ЗК}{СК} = \frac{с.1400+с.1500}{с.1300} \quad (1.9)$$

где, $ЗК$ – заемный капитал организации, руб.

Этот коэффициент показывает, каких средств у предприятия больше.

3) Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами – $K_{оос}$. Данный коэффициент показывает степень обеспеченности собственными оборотными средствами организации для финансирования ее текущей деятельности (1.10):

$$K_{оос} = \frac{СК-ВНА}{ОбА} = \frac{с.1300+с.1100}{с.1200} \quad (1.10)$$

где, ОбА – оборотные активы организации, руб.

Нормативное минимальное значение коэффициента 0,6.

4) Коэффициент маневренности собственных средств – K_M . Данный коэффициент показывает, насколько мобильны собственные источники средств предприятия с финансовой точки зрения (1.11):

$$K_M = \frac{СК-ВНА}{СК} = \frac{с.1300+с.1100}{с.1300} \quad (1.11)$$

5) Коэффициент покрытия инвестиций – $K_{пи}$ (долгосрочной финансовой независимости). Данный коэффициент показывает, какая часть активов финансируется за счет устойчивых источников – собственных средств и долгосрочных кредитов (1.12):

$$K_{пи} = \frac{СК+ДО-ВНА}{БЛ} = \frac{с.1300+с.1400-с.1100}{с.1600} \quad (1.12)$$

6) Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности - $K_{дкз}$. Данный коэффициент показывает величину дебиторской задолженности на 1 рубль кредиторской задолженности (1.13):

$$K_{дкз} = \frac{Дбз}{КЗ} = \frac{с.1230+с.1240}{с.1520} \quad (1.13)$$

где, Дбз – дебиторская задолженность, руб.;

КЗ – кредиторская задолженность, руб.

7) Коэффициент инвестирования – $K_{и}$. Данный коэффициент показывает в какой степени внеоборотные активы профинансированы собственным и долгосрочным капиталом организации (1.14):

$$K_{и} = \frac{СК}{ВНА} = \frac{с.1300}{с.1100} \quad (1.14)$$

8) Коэффициент концентрации заемного капитала – $K_{зк}$. Данный коэффициент характеризует долю заемных средств в структуре капитала (1.15):

$$K_{зк} = \frac{ЗК}{Бл} = \frac{с.1400+с.1500}{с.1700} \quad (1.15)$$

Максимально допустимое значение данного коэффициента равно 0,5 [25, с. 183-185].

Завершающим этапом анализа финансово-экономического состояния предприятия является анализ финансовых результатов. Данный анализ включает в себя оценку динамики показателей прибыли, рентабельности и деловой активности.

Значение коэффициентов деловой активности заключается в том, что они позволяют по анализу оборачиваемости средств делать выводы о том, насколько эффективно организация использует свои средства.

Оборачиваемость средств – это средняя продолжительность кругооборота средств, измеряемая как скорость возврата за отчетный период (квартал, шесть месяцев, девять месяцев, календарный год) средней суммы средств предприятия в денежную форму. Величину оборачиваемости средств возможно рассчитать как по общему количеству оборотов за отчетный период, так и по продолжительности оборота в днях.

Выделяют следующие показатели оборачиваемости, используемые для анализа деловой активности предприятия [10, с. 78-79]:

1) Коэффициент оборачиваемости рабочего капитала $K_{орк}$. Данный коэффициент показывает, насколько эффективно организация использует инвестиции в оборотный капитал и как это влияет на рост продаж (1.16):

$$K_{орк} = \frac{ВП}{СрсОБА} \quad (1.16)$$

где, ВП – выручка от продаж, руб.;

СрсОБА – средняя сумма величины оборотных активов, руб.

2) Коэффициент оборачиваемости основных средств или фондоотдача $K_{оос}$. Данный коэффициент характеризует эффективность использования предприятием имеющихся в распоряжении основных средств (1.17).

$$K_{оос} = \frac{ВП}{СрсВНА} \quad (1.17)$$

где, СрсВНА – средняя сумма величины внеоборотных активов, руб.

3) Коэффициент оборачиваемости активов $K_{оа}$. Данный коэффициент характеризует эффективность использования предприятием всех имеющихся в его распоряжении ресурсов, независимо от источников их привлечения (1.18).

$$K_{оа} = \frac{ВП}{СрсБл} \quad (1.18)$$

где, СрсБл – средняя сумма величины всего имущества организации, руб.

4) Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности $K_{окз}$. Данный коэффициент показывает скорость оборота кредиторской задолженности предприятия в рассматриваемом периоде (1.19):

$$K_{окз} = \frac{ВП}{СрсКрЗ} \quad (1.19)$$

где, СрсКрЗ – средняя сумма кредиторской задолженности, руб.

5) Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности К_{одбз}. Данный коэффициент показывает количество оборотов дебиторской задолженности в рассматриваемом периоде (1.20):

$$K_{одбз} = \frac{ВП}{СрсДбз} \quad (1.20)$$

где, СрсДбз – средняя сумма величины дебиторской задолженности, руб.

Для измерения коэффициента оборачиваемости в днях, необходимо количество дней в году (365) разделить на соответствующий коэффициент.

Наряду с анализом деловой активности организации проводят расчет рентабельности.

Рентабельность – это относительный показатель эффективности производства, характеризующий уровень отдачи затрат и степень использования ресурсов.

Основные показатели рентабельности объединяются в следующие группы [2, с. 35-37]:

1) Показатели доходности продукции – они рассчитываются на основе выручки от продажи оказания услуг и затрат на производство и реализацию:

а) рентабельность продаж ($R_{пр}$), характеризует эффективность предпринимательской деятельности и показывает, сколько получено прибыли с рубля продаж (1.21):

$$R_{пр} = \frac{ЧП}{ВП} \quad (1.21)$$

где, ЧП – чистая прибыль организации, руб.

б) рентабельность основной деятельности (окупаемости затрат), показывает сколько денежных единиц затрачено предприятием для получения рубля прибыли независимо от источников привлечения средств (1.22):

$$P_{\text{осн.д}} = \frac{\text{ЧП}}{С} \quad (1.22)$$

где, С – себестоимость продаж, руб.

2) Показатели доходности имущества и его частей:

а) рентабельность всего капитала (активов), показывает эффективность использования собственного капитала. Такой норматив рентабельности рассчитывается как отношение прибыли до налогообложения к общей средней величине активов (1.23):

$$P_a = \frac{\text{ЧП}}{\text{СрсБл}} \quad (1.23)$$

б) рентабельность основных средств и прочих внеоборотных активов, показывает эффективность использования основных средств и прочих внеоборотных активов, измеряет величину чистой прибыли, приходящейся на единицу стоимости внеоборотных активов (1.24):

$$P_{\text{ВНА}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{СрсВНА}} \quad (1.24)$$

в) рентабельность оборотного капитала ($P_{\text{ок}}$), показывает, какую прибыль получает предприятие с каждого рубля, вложенного в оборотные активы (1.25):

$$P_{\text{ок}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{СрсОБА}} \quad (1.25)$$

3) Рентабельность собственного капитала – рассчитывается на базе инвестированного капитала (1.26):

$$P_{\text{ск}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{СрсКР}} \quad (1.26)$$

Таким образом, в результате проведенного исследования, можно сделать следующие итоговые выводы.

Финансовое состояние коммерческой организации определяется как некая экономическая категория, характеризующаяся размещением собственности и использованием финансовых ресурсов, а также их достаточность в каждый момент времени.

Финансовая устойчивость организации зависит от структуры привлечения и размещения финансовых ресурсов субъекта хозяйствования.

Экономический анализ заключается в проведении общего анализа финансового состояния организации, позволяющего проследить динамику валюты баланса, структуры активов и пассивов организации, имущества, запасов и затрат; в определении платежеспособности организации и в оценке ее способности рассчитываться по своим обязательствам (кредитоспособности); а также в выявлении изменений финансового состояния организации за определенный период и в его сравнительном анализе с родственными организациями.

Ведущая роль в информационном обеспечении финансового анализа хозяйственной деятельности коммерческой организации принадлежит данным оперативного, бухгалтерского учета и отчетности, в которой детально отражаются происходящие процессы, хозяйственные явления и их результаты.

Анализ экономического состояния организации не представляет огромной сложности и не требует больших затрат времени для исследования всех аспектов деятельности анализируемой организации. Профессиональное управление финансами неизбежно требует глубокого анализа, позволяющего более точно оценить неопределенность ситуации с помощью современных количественных методов исследования. В связи с этим существенно возрастает приоритетность и роль финансового анализа [8, с. 155-156].

Рассмотрим конкретно методику проведения анализа на примере действующей организации.

2 Анализ финансового состояния ООО «Перспектива-а»

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является общество с ограниченной ответственностью «Перспектива-а».

ООО «Перспектива-а» представляет собой юридическое лицо и формирует свою работу и развитие на основании Устава, Гражданского Кодекса РФ и Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» и действующего законодательства Российской Федерации.

Предприятие зарегистрировано по адресу 353400, Краснодарский край, город Новороссийск, поселок Верхнебаканский, ул. Унана Аветисяна, д.2/3.

Фактический адрес нахождения организации: 352800, Краснодарский край, г. Туапсе, ул. Маршала Жукова, д. 28Б.

Уставный капитал общества состоит из взносов его учредителей и составляет 100 тыс. руб.

Учредителями организации являются два физических лица:

Кадукин Александр Владимирович, доля в компании 70% (70 тыс. руб.).

Фельдман Ирина Давидовна, доля в компании 30% (30 тыс. руб.).

В соответствии с решением учредителей директором ООО «Перспектива-а» является Кадукин Александр Владимирович.

ООО «Перспектива-а» имеет круглую печать, на которой отражаются его полное наименование фирмы на русском языке и указание на его адрес. Общество имеет свои фирменные штампы и бланки с полным наименованием организации, собственную эмблему и другие средства визуального распознавание общества.

ООО «Перспектива-а» является собственником принадлежащего ему имущества и денежных ресурсов и несет ответственность по своим обязательствам всем своим имуществом. Участники ООО «Перспектива-а» имеют обязательственные права, предусмотренные законом и учредительными документами Общества по отношению к Обществу.

Учредители несут ответственность по обязательствам Общества не выходя за пределы своих вкладов в уставный капитал.

Общество владеет собственным обособленным имуществом, принятым на самостоятельный баланс и имеет право покупать и исполнять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

Целью создания общества является получение прибыли.

Основные виды деятельности компании:

- строительство жилых и нежилых зданий;
- производство товарного бетона;
- оптовая торговля прочими строительными материалами;
- разборка и снос зданий;
- оказание услуг генерального подрядчика, технического заказчика;
- сервис специальной техники;
- оказание услуг испытательной лаборатории.

Далее рассмотрим организационную структуру управления исследуемого предприятия (рисунок 2.1).

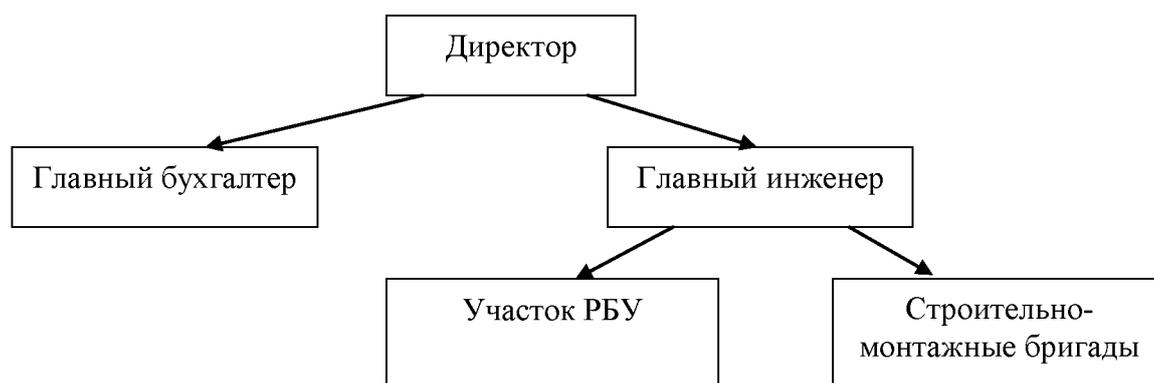


Рисунок 2.1 – Организационная структура управления ООО «Перспектива-а»

Организационная структура ООО «Перспектива-а» имеет линейный тип, который представляет собой простейшую форму организации управления иерархического типа, характеризующуюся тем, что во главе каждого звена стоит единоличный руководитель, наделенный всем объемом полномочий и

власти, что дает оперативность и экономичность принятия решений.

Рассмотрим основные технико-экономические показатели деятельности предприятия (таблица 2.1).

Таблица 2.1 – Основные технико-экономические показатели деятельности ООО «Перспектива-а» за 2021-2023 гг., тыс. руб.

Наименование показателей	2021	2022	2023	Прирост		Темп роста	
				2023 / 2022	2023 / 2021	2023 / 2022	2023 / 2021
1. Выручка от продажи работ	14 400	4 905	14 601	9 696	201	297,68	101,4
2. Себестоимость работ	10 849	2 575	12 065	9 490	1 216	468,54	111,21
3. Прибыль от реализации работ	3 551	2 330	2 536	206	- 1 015	108,84	71,42
4. Стоимость ОПФ	1 342	6 012	5 215	- 797	3 873	86,74	388,6
5. Затраты на 1 руб. работ, (п.2/п.1)	0,75	0,52	0,86	0,34	0,11	165,38	114,67
6. Фондоотдача, (п.1/п.4)	10,73	0,82	2,8	1,98	- 7,93	341,46	26,1
7. Рентабельность продаж, % (п.3/п.1) x100	24,66	47,5	17,37	- 30,13	- 7,29	36,57	70,44

В 2023 г. выручка от продажи возросла на 9 696 тыс. руб. по сравнению к 2022 г., при этом себестоимость работ росла более быстрыми темпами, в результате этого темпы прироста затрат на 1 руб. реализованных работ по сравнению с прошлым годом составили 65,38% (рисунок 2.2).

Стоимость основных производственных фондов за отчетный период имеет стремление к увеличению; отсюда следует отметить, что в 2023 г. производственные фонды уменьшились по сравнению к 2022 г. на 797 тыс. руб., отсюда последовало увеличение фондоотдачи почти в 2,5 раза.

Рентабельность продаж уменьшается в динамике за отчетный период.

При рассмотрении имущества предприятия по составу и источникам его финансирования по данным бухгалтерского баланса, можно увидеть, что анализ динамики состава и структуры имущества дают возможность увидеть абсолютный и относительный прирост или уменьшения имущества предприятия и его видов.

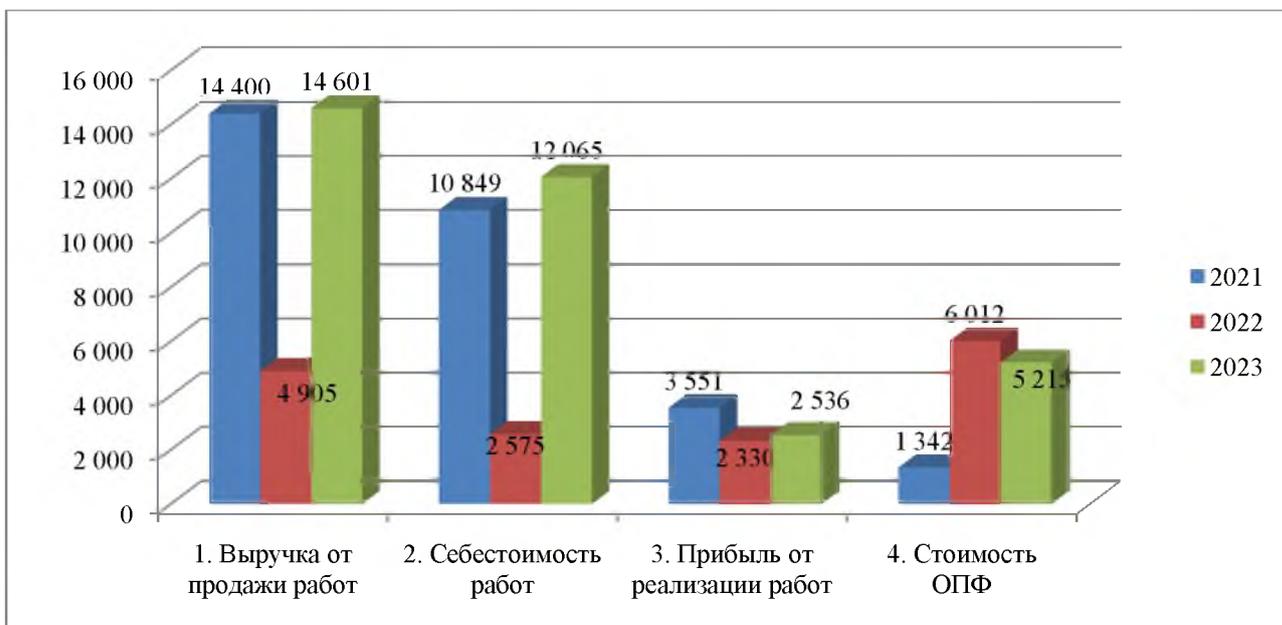


Рисунок 2.2 – Динамика основных показателей деятельности предприятия

Рассмотрение пассива баланса дает возможность обнаружить вероятную проблему неустойчивости предприятия.

Сформируем из баланса сравнительный аналитический баланс путем уплотнения отдельных статей и дополнения его показателями структуры, а также расчетами динамики.

Сравнительный аналитический баланс ООО «Перспектива-а» представлен в приложении 1.

Проанализировав актив и пассив баланса исследуемого предприятия, можем сделать следующие выводы:

- уменьшение цены внеоборотных активов произошло в результате уменьшения такого элемента, как «Основные средства», которые в течении года уменьшились на 797 тыс. руб. в абсолютном выражении или на 13,26 % в относительном и это можно считать как отрицательную тенденцию;
- оборотные активы увеличились с 2 096 тыс. руб. до 4 175 тыс. руб. в абсолютном выражении или на 17,61 % в относительном, что можно оценить как благоприятную тенденцию;
- дебиторская задолженность увеличилась на 1 457 тыс. руб. в

абсолютном выражении или на 71,01 % в относительном, что можно рассматривать как негативную тенденцию;

- наиболее ликвидная часть баланса (денежные средства и их эквиваленты) увеличилась на 83,58 % или на 369 000 руб.;
- валюта баланса увеличилась с 8 108 тыс. руб. до 9 390 тыс. руб. существенно (1 282 тыс. руб.), т.е. сумма финансовых ресурсов, находящихся в распоряжении предприятия повысилась;
- положительным моментом является повышение нераспределенной прибыли предприятия на 2 750 тыс. руб. в абсолютном выражении или на 9,17 % в относительном;
- особенно нужно обратить внимание на уменьшение краткосрочных пассивов организации (1 468 тыс. руб.), и это можно рассматривать как положительную тенденцию;
- повышение темпов роста активов и пассивов предприятия в течении года работы организации составило или 1 282 тыс. руб. в абсолютном выражении или на 15,81% в относительном.

Соотношение показателей актива и пассива баланса представлено на рисунке 2.3.



Рисунок 2.3 – Актив и Пассив баланса ООО «Перспектива-а» на 31.12.2023г.

Общее увеличение скорости роста активов предприятия, в основном,

произошло за счет увеличения доли денежных средств и их эквивалентов.

Общее увеличение темпов роста пассивов предприятия, в основном, произошло за счет увеличения нераспределенной прибыли.

Проведем группировку активов по степени их ликвидности (реализуемости), а пассивов – по срочности погашения обязательств. В таблице 2.2 активы расположены в порядке убывания их ликвидности, а обязательства – в порядке возрастания сроков их погашения.

Таблица 2.2 – Баланс ликвидности ООО «Перспектива-а», тыс. руб.

Актив	2021	2022	2023	Пассив	2021	2022	2023	Платежный излишек или недостаток		
								2021	2022	2023
1	2	3	4	5	6	7	8	9 = 2 - 6	10 = 3 - 7	11 = 4 - 8
Наиболее ликвидные активы (А1) с. 1250, 1240	445	201	570	Наиболее срочные обязательства (П1) с. 1520	2 835	4 998	4 111	- 2 390	- 4 797	- 3 541
Быстро реализуемые активы (А2) с. 1230	1 349	852	2 309	Краткосрочные пассивы (П2) с. 1510, 1540, 1550	0	581	0	1 349	271	2 309
Медленно реализуемые активы (А3) с. 1210, 1220, 1260	946	1 043	1 296	Долгосрочные пассивы (П3) с. 1400	0	0	0	946	1043	1 296
Труднореализуемые активы (А4) с. 1100	1 342	6 012	5 215	Постоянные пассивы (П4) с. 1300, 1530	1 247	2 529	5 279	95	3483	- 64
Баланс	4 082	8 108	9 390	Баланс	4 082	8 108	9 390			

Анализ ликвидности баланса проводится для того, чтобы проверить перекрываются ли пассивы баланса активами, время оборачиваемости в денежные ресурсы приравнивается к времени погашения обязательств. В таком балансе мы видим значительный недостаток наиболее ликвидных активов на начало и конец года. В целом по балансу мы наблюдаем повышение ликвидности баланса.

Коэффициенты, характеризующие платежеспособность ООО «Перспектива-а», приведены в таблице 2.3.

Общий показатель ликвидности не соответствует нормальному ограничению, но его можно оценить в динамике. В данном балансе

прослеживается увеличение значения общего показателя платежеспособности на конец года до 0,3364, а это значит, что финансовая ситуация на предприятии меняется в лучшую сторону, но в общем баланс не считается абсолютно ликвидным.

Таблица 2.3 – Коэффициенты, характеризующие платежеспособность ООО «Перспектива-а» в 2021-2023 гг.

Наименование показателя	Нормативное значение	2021	2022	2023	2022/2021	2023/2022	2023/2021
1	2	3	4	5	6 = 4 - 3	7 = 5 - 4	8 = 5 - 3
Общий показатель платежеспособности	$L1 > 1$	0,495	0,1777	0,5141	- 0,3173	0,336	0,0191
Коэффициент абсолютной ликвидности	$L2 > 0,1-0,7$	0,157	0,036	0,1386	- 0,121	0,102	- 0,0184
Коэффициент быстрой ликвидности	$L3 = 1$ (допустимо 0,8)	0,6328	0,1887	0,7003	- 0,441	0,511	0,0675
Коэффициент текущей ликвидности	$L4 > 2$	0,9665	0,3757	1,0156	- 0,5908	0,639	0,0491
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	L5 уменьшение показателя в динамике – положительный факт	9,9579	- 0,2994	20,25	9,6585	20,54	30,208
Доля оборотных средств в активах	$L6 > 0,5$	0,6712	0,2585	0,4446	- 0,4127	0,186	- 0,2266
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$L7 > 0,1$ (чем больше, тем лучше)	0,0347	- 1,6617	0,0153	- 1,627	1,677	0,05
Коэффициент восстановления платежеспособности	$L8 > 1$	-	0,028	2,43	-	2,402	-

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2021 г. имел значение 0,157, в 2022 г. уменьшился до 0,036, а в 2023 г. увеличился до 0,1386, что свидетельствует о хорошей динамике, у предприятия есть возможность переводить свои активы в денежные ресурсы.

Коэффициент быстрой ликвидности к отчетному году возрос довольно сильно возрос на 0,5116 по сравнению с 2022 г. и его значение составило 0,7003 – это соответствует норме, значит достаточно большая часть текущих обязательств может быть погашена, если положение станет действительно

критическим.

Коэффициент текущей ликвидности на конец 2023 года составляет 1,0156, следовательно, показывает неудовлетворительность бухгалтерского баланса и указывает на то, что текущие активы не смогут перекрыть краткосрочные обязательства, хотя в динамике данный показатель увеличился по сравнению с прошлым годом почти в два раза.

Значение коэффициента маневренности функционирующего капитала на конец 2023 года 20,25. В течении года произошло его увеличение на 20,549, отсюда следует, что количество незадействованного капитала увеличивается, а это является отрицательным показателем.

Значение доли оборотных средств в активах увеличилось на конец 2023 года на 0,1861 – это является положительной динамикой.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает, что организация финансово неустойчива, т.е. не достаточно обеспечена средствами, хотя, если сравнивать с 2022 годом, ситуация намного улучшилась.

Для наглядности представим значения коэффициентов ликвидности на рисунке 2.4.

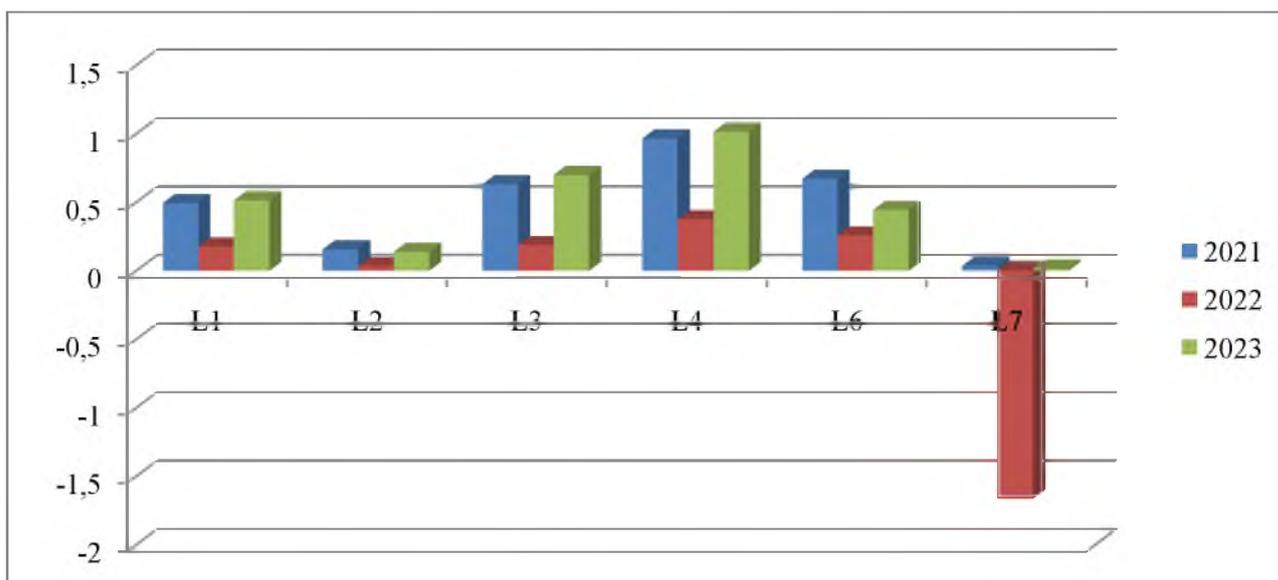


Рисунок 2.4 – Динамика коэффициентов ликвидности ООО «Перспектива-а»

Анализ платежеспособности ООО «Перспектива-а» показал, что около 90% всех показателей ликвидности не соответствует нормальному значению.

Так как значение коэффициента текущей ликвидности ниже критического, поэтому считается коэффициент восстановления платежеспособности за 6 месяцев. В ООО «Перспектива-а» значение коэффициента соответствует норме, следовательно, предприятие имеет возможность поправить свою платежеспособность в течение ближайших 6 месяцев.

Для того, чтобы восстановить платежеспособности предприятия правильным будет увеличить долю долгосрочных пассивов и увеличить объем продаж.

2.2 Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Перспектива-а»

В рыночных условиях уверенностью выживаемости и основой устойчивости организации считается ее финансовая устойчивость, т.е. предприятие имеет достаточно денежных средств для обеспечения ее постоянной платежеспособности. Такая организация собственными средствами покрывает средства, вложенные в активы и не допустит необоснованной задолженности дебиторской и кредиторской и вовремя погашает свои обязательства. Анализ финансовой устойчивости считается одним из главных частей анализа финансового состояния и инвестиционной привлекательности организаций. Общей устойчивости можно достигнуть движением денежных средств, которые обеспечивают регулярное превышение поступающих средств над их расходом.

Анализ финансовой устойчивости проходит в 2 этапа.

На первом этапе необходимо определить абсолютные показатели и тип финансового состояния предприятия методом трехкомпонентного анализа финансовой устойчивости. Для этого оценивают достаточно ли запасов и затрат различными источниками финансирования.

Показатели, показывающие размер насколько предприятие обеспечено запасами и затратами (ЗЗ) источниками их образования используют в качестве абсолютных показателей финансовой устойчивости. Для определения размера

запасов и затрат пользуются данными группы статей «Запасы» раздела II актива баланса (2.1) [23, с. 144-145].

$$ЗЗ = \text{стр. 1210} + \text{стр. 1220} \quad (2.1)$$

Для определения источников формирования запасов необходимо найти три показателя:

а) размер собственных оборотных средств (СОС) рассчитывается как разница между капиталом и резервами и внеоборотными активами; характеризует чистый оборотный капитал (2.2).

$$\text{СОС} = \text{стр. 1300} - \text{стр. 1100} \quad (2.2)$$

б) размеры собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (КФ) находим СОС на сумму долгосрочных пассивов (2.3).

$$\text{КФ} = \text{стр. 1300} - \text{стр. 1100} + \text{стр. 1400} \quad (2.3)$$

в) общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ВИ) рассчитывается как увеличение КФ на сумму краткосрочных заемных средств (2.4).

$$\text{ВИ} = \text{КФ} + \text{стр. 1510} \quad (2.4)$$

Полученные в результате расчетов соотношения сведем в таблицу 2.4.

Из данных таблицы 2.4 следует, что в ООО «Перспектива-а» имеет место кризисное финансовое состояние. Собственного капитала и краткосрочного кредита не хватает для финансирования оборотных средств в краткосрочной перспективе.

Анализ относительных показателей финансовой устойчивости или финансовых коэффициентов это оценка структуры и состава источников средств предприятия и их использования. В результате такого анализа будет показана оценка самостоятельности организации от внешних кредиторов. Чем больше размер заемных средств из общей части источников, тем больше финансовый риск для контрагентов, которые работают с этой организацией и неустойчивее ее финансовое положение.

Таблица 2.4 – Определение типа финансового состояния ООО «Перспектива-а»

Наименование показателя	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Общая величина запасов (ЗЗ), тыс. руб.	946	1 043	1 296
Наличие собственных оборотных средств (СОС), тыс. руб.	-95	-3 483	64
Функционирующий капитал (КФ), тыс. руб.	-95	-3 483	64
Общая величина источников (ВИ), тыс. руб.	-95	-2 902	64
Наличие собственных оборотных средств $\Phi_c = \text{СОС} - \text{ЗЗ}$, тыс. руб.	-1 041	-4 526	-1 232
Функционирующий капитал $\Phi_t = \text{КФ} - \text{ЗЗ}$, тыс. руб.	-1 041	-4 526	-1 232
Общая величина источников $\Phi_o = \text{ВИ} - \text{ЗЗ}$, тыс. руб.	-1 041	-3 945	-1 232
Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости	{0,0,0}	{0,0,0}	{0,0,0}

Финансовая устойчивость характеризуется показателями:

- коэффициент соотношения заемных и собственных средств;
- коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования;
- коэффициент финансовой независимости;
- коэффициент финансирования;
- коэффициент финансовой устойчивости.

Анализ коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость ООО «Перспектива-а» приведен в таблице 2.5.

Все значения финансовых коэффициентов на начало 2023 года не соответствовали оптимальным значениям. Это говорило о недостаточно устойчивом финансовом положении организации. Но уже на конец отчетного года все показатели заметно изменились в лучшую сторону, многие из них стали соответствовать своим оптимальным значениям.

Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Перспектива-а» представлена на рисунке 2.5.

Таблица 2.5 – Анализ коэффициентов финансовой устойчивости

Наименование показателя	Нормативное значение	2021	2022	2023	2022/2021	2023/2022	2023/2021
1	2	3	4	5	6 = 4 - 3	7 = 5 - 3	8 = 5 - 4
Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага)	$U1 \leq 1,5$	0,67	2,21	0,78	1,54	0,11	-1,43
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	$U2 \geq 0,5$	0,035	1,66	0,015	1,695	0,05	1,675
Коэффициент финансовой независимости	$U3 \geq 0,4-0,6$	0,31	0,31	0,56	0	0,25	0,21
Коэффициент финансирования	$U4 \geq 0,7$	0,44	0,45	1,28	0,1	0,84	0,83
Коэффициент финансовой устойчивости	$U5 \geq 0,6$	0,31	0,31	0,56	0	0,25	0,22

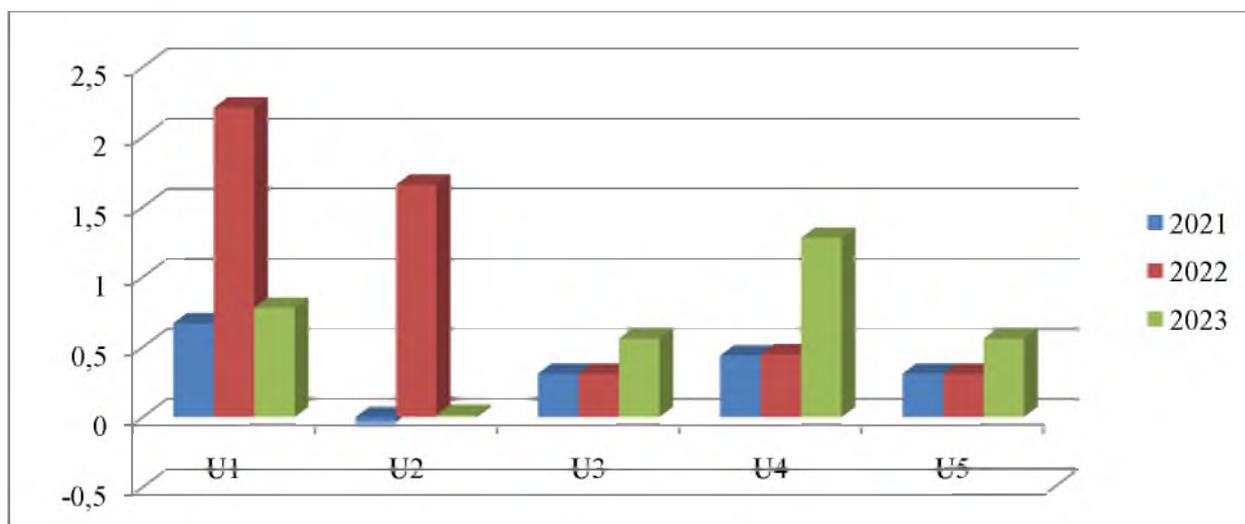


Рисунок 2.5 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Перспектива-а»

Для оценки стоимости бизнеса применяется такой метод, как расчет чистых активов. Чистые активы указывают, насколько активы организации больше, чем ее обязательства, то есть покажут какой уровень

платежеспособности у предприятия. Так как чистые активы показывают размер обеспеченности вложенных собственниками средств активами организации их можно идентифицировать с величиной собственного капитала.

Анализ соотношения чистых активов с уставным капиталом показывает о безопасном развитии предприятия и его финансовой устойчивости. По завершении двух финансовых лет стоимость имущества не должна быть меньше капитала (п. 4 ст. 90 ГК РФ, п. 4 ст. 30 ФЗ № 14-ФЗ).

Если такое требование не будет выполняться, то через шесть месяцев после окончания финансового года в организации надо будет либо уменьшить уставный капитал, либо выносить решение о своей ликвидации, либо увеличить размер активов до размера капитала (п. 4 ст. 90 ГК РФ, п. 4 ст. 99 ГК РФ).

Схематично расчет чистых активов представлен на рисунке 2.6.

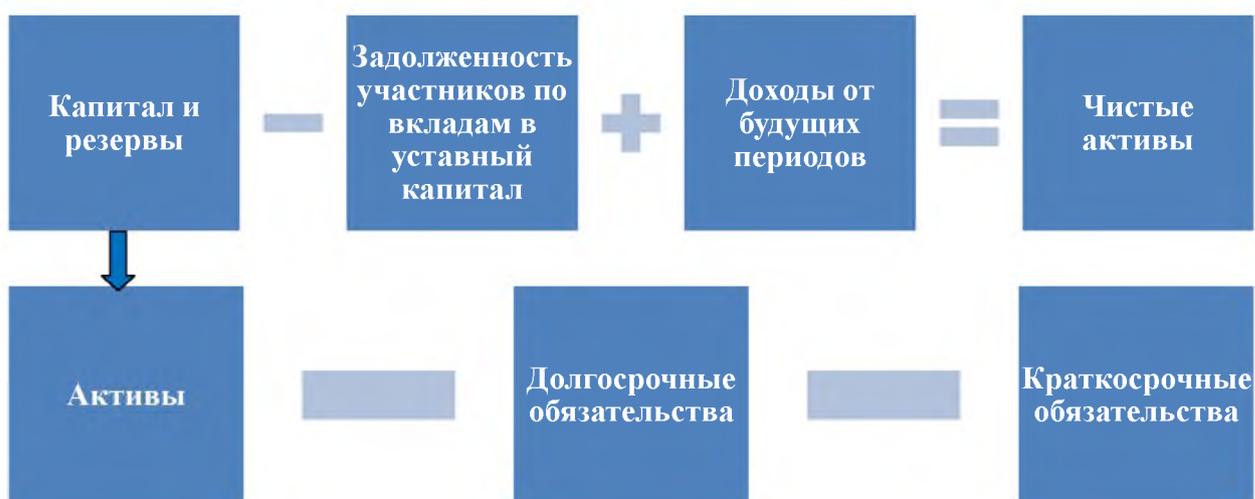


Рисунок 2.6 – Расчет чистых активов по балансу

От размера чистых активов зависит размер уставного капитала предприятия. Если чистых активов недостаточно, то необходимо уменьшать уставный капитал или закрывать предприятие [11, с. 63].

В состав бухгалтерской отчетности включаются результаты расчетов. Для оценки чистых активов используются активы и пассивы.

К прочим долгосрочным и краткосрочным обязательствам относятся запасы, созданные предприятием в связи с условными обязательствами или остановкой деятельности. Стоимость чистых активов считается путем

вычитания из суммы активов суммы пассивов.

Рассчитаем величину активов предприятия по состоянию на конец 2023 г.
В бухгалтерском балансе значатся следующие активы.

Внеоборотные активы:

- нематериальные активы – 0 тыс. руб.;
- основные средства – 5 215 тыс. руб.;
- результаты исследований и разработок – 0 тыс. руб.;
- финансовые вложения – 0 тыс. руб.;

Всего внеоборотных активов – 5 215 тыс.руб..

Оборотные активы:

- запасы – 1 296тыс.руб.;
- НДС по приобретенным ценностям – 0 тыс. руб.;
- дебиторская задолженность – 2 309 тыс. руб.;
- финансовые вложения – 0 тыс. руб.;
- денежные средства – 570 тыс. руб.;

Всего оборотные активы – 4 175 тыс. руб.

Таким образом, активы, принимаемые к расчету, составляют:

$5\,215 \text{ тыс. руб.} + 4\,175 \text{ тыс. руб.} = 9\,390 \text{ тыс. руб.}$

Пассивы на конец 2023 г.:

- долгосрочные обязательства по кредитам и займам – 0 тыс. руб.;
- краткосрочные обязательства по кредитам и займам – 0 тыс. руб.;
- кредиторская задолженность – 4 111 тыс. руб.;
- прочие краткосрочные пассивы – 0 тыс. руб.

Всего пассивов – 4 111 тыс. руб.

Чистые активы на конец 2023 г. составляют:

$9\,390 \text{ тыс. руб.} - 4\,111 \text{ тыс. руб.} = 5\,279 \text{ тыс. руб.}$

А это значит, что размер чистых активов больше размер уставного капитала:

$5\,279 \text{ тыс. руб.} > 100 \text{ тыс. руб.}$

Показатель чистых активов – это основной показатель деятельности для любой организации. Чистые активы предприятия как минимум должны быть положительными. Если чистые активы отрицательные, значит организация несостоятельна – это говорит о том, что предприятие имеет зависимость от кредиторов и отсутствие у него собственных средств.

На основе анализа чистых активов выявляются пути их повышения, а также возможности увеличения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, его привлекательности для инвестиций.

3. Направления улучшения финансового состояния ООО «Перспектива-а»

3.1 Мероприятия по повышению финансовой устойчивости предприятия

ООО «Перспектива-а» выполняет основной объем работ в Туапсинском районе. Для увеличения объемов работ предлагаем руководству ООО «Перспектива-а» принять участие в тендерных торгах на выполнение различных ремонтно-строительных работ помимо Туапсинского района на территории других муниципальных образований Краснодарского края.

Рассмотрим участие в тендере №0318300552924000267 на право заключения государственного контракта на выполнение работ по капитальному ремонту помещений спортивного зала МБОУ СОШ № 12 г. Армавир.

Краткая информация о тендере. Наименование лота № 0318300552924000267 «Капитальный ремонт помещений спортивного зала в здании Литер Д, МБОУ СОШ № 12, расположенного по адресу: Краснодарский край, г. Армавир, ул. Кирова, д. 129.

Заказчик: Управление по закупкам для муниципальных нужд Администрации муниципального образования город Армавир.

Адрес заказчика: Российская Федерация, Краснодарский край, г. Армавир, ул. Карла Либкнехта, д. 52.

Тип процедуры: открытый конкурс в электронной форме на проведение работ по строительству, реконструкции, кап. ремонту, сносу объекта кап. строительства в соответствии с п. 8 ч. 1 ст. 33 Закона № 44-ФЗ.

Максимальная цена контракта: 7 241 994 рублей.

Место выполнения работ, оказания услуг, поставки товара: Российская Федерация, Краснодарский край, г. Армавир, ул. Кирова, д. 129.

Сроки поставки товара, выполнения работ, оказания услуг: с 27.05.2024 по 30.06.2024 г.

Обеспечение заявки - 5% от начальной цены контракта (362 099,7 руб.).

Для участия в тендере приведем выписку из расчета сметной стоимости работ по ремонту спортивного зала, которая представлена в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Выписка из локальной сметы работ по ремонту спортивного зала

Показатель	Сумма, руб.
1. З/п рабочих с отчислениями на социальное страхование	598 451
2. Эксплуатация машин	479 303
3. Материалы	3 320 637
4. Накладные расходы	570 906
5. Себестоимость работ	4 969 297
6. Прибыль от выполнения работ	745 393
Итого по смете	5 714 690
НДС	1 028 644
Стоимость работ	6 743 334

Таким образом, стоимость работ в размере 6 743 тыс. руб. не превышает начальную (максимальную) цену контракта.

Условиями проведения тендера оговорено, что заказчик работ внесет предоплату в размере 100% за материалы, указанные в смете, а после приемки работ оплатит строительно-монтажные работы. ООО «Перспектива-а» имеет часть необходимых для выполнения работ материалов, поэтому предоплата составит 3 000 636 руб. вместо 3 320 637 руб. по смете.

В таблице 3.2 представлены проводки по учету выполнения работ.

Таблица 3.2 – Учет выполнения работ по ремонту спортивного зала

Содержание операции	Дебет	Кредит	Сумма
1. Получена предоплата в размере стоимости материалов, используемых в строительстве (с НДС, 3 000 636 + 18%)	51	62.2	3 540 750
2. Начислен НДС с полученной предоплаты	76.НДС	68	540 114
3. Получены материалы от поставщиков	10	60	3 000 636
4. Отражен НДС	19	60	540 114
5. Оплачены материалы	60	51	3 540 750
6. Принят к вычету НДС	68	19	597 714
7. Отражены фактические расходы на СМР на объекте:			
заработная плата рабочих, отчисления на социальное страхование	20	70,69	598 451
материалы	20	10	3 320 637
8. Отражены затраты по эксплуатации машин	25	02, 70,69 и т.д.	479 302,8
9. Отражены накладные расходы	26	02,70,69 и т.д.	570 906
10. Списаны ОПР	20	25	479 303
11. Списаны накладные расходы	20	26	570 906
12. Отражена реализация результатов работ заказчику	62.1	90.1	6 743 334

Продолжение таблицы 3.2

13. Начислен НДС с выручки от реализации	90.3	68	1 028 644
14. Списана себестоимость работ	90.2	20	4 969 297
15. Отражен финансовый результат	90.9	99	745 393
16. Начислен условный расход по налогу на прибыль	99	68	149 079
17. Отражена чистая прибыль	99	84	596 314
Содержание операции	Дебет	Кредит	Сумма
18. Произведен зачет сумм полученной предоплаты	62.2	62.1	3 540 750
19. Восстановлен ранее полученный НДС с предоплаты	68	76.НДС	540 114
20. Получены денежные средства от заказчика в счет погашения задолженности по договору	51	62	3 202 584

В результате выигрыша тендера по ремонту спортивного зала прибыль от продаж увеличится на 745 393 руб.

На тендерных торгах постоянно выставляются новые лоты на право заключения государственного контракта на выполнение работ. ООО «Перспектива-а» является организацией со сложившейся репутацией, достаточно мобильной и поэтому удаленность объектов строительства не является решающим фактором при выборе объекта, что позволит ему в будущем успешно принимать участие в торгах подобного рода и обеспечивать себя объемами работ и выручкой.

Участвуя в новых тендерах на право заключения государственного контракта на выполнение работ и учитывая сезонный характер выполнения работ и особенностей проведения торгов, ООО «Перспектива-а» имеет возможность заключить договоры подряда на основе тендерных торгов на 2-3 новых объекта в год дополнительно к своим обычным объемам работ. Время принятия и рассмотрения заявок на участие в тендере – от 2 недель до месяца, государственный контракт заключается только через десять дней после регистрации протокола на сайте.

Рассчитаем объем прогнозной выручки от получения прав заключения государственного контракта на выполнение работ путем участия и победы в

тендерных торгах (таблица 3.3).

Таблица 3.3 – Стоимость среднестатистического заказа строительных работ

Показатель	Сумма, тыс. руб.
1. Прямые затраты	4 399
2. Накладные расходы	571
3. Себестоимость работ	4 970
4. Прибыль от выполнения работ	794
5. Итого по смете	5 764
6. НДС	1 038
7. Стоимость работ	6 802

В среднем сроки проведения работ по ремонту или частичной реконструкции одного объекта составляют 1-1,5 месяца. ООО «Перспектива-а» имеет в своем штате 3 бригады рабочих, каждая из которых может проводить работы на отдельном объекте.

Планируя заключать не менее 2 контрактов по результатам тендерных торгов в год, ООО «Перспектива-а», обеспечит себе дополнительную прибыль в размере приблизительно равном 1 588 тыс. руб. (794 000 руб. * 2 заказа).

Для повышения финансовой устойчивости и максимизации прибыли предлагаем сдавать в аренду здание склада, находящегося на балансе предприятия.

Площадь данного склада составляет 250 м², электроснабжение 1000 кВт, отопление - котел 25 кВт/час; первоначальная стоимость склада равна 1 500 000 руб., срок полезного использования 30 лет.

В целях сокращения расходов на содержание данного склада и получения дополнительного вида дохода можно предложить руководству предприятия сдавать данное помещение в аренду. Таким образом, ООО «Перспектива-а» будет получать ежемесячно дополнительный доход в качестве арендной платы.

Проанализировав рынок недвижимости г. Туапсе, было выявлено, что средняя цена аренды нежилых фондов (складских помещений) колеблется в среднем 200-300 рублей за 1 м² в месяц. Склад находится по адресу ул. Набережная, д. 15Г. Поблизости со зданием склада расположено много производственных объектов. В связи с месторасположением здания склада

ООО «Перспектива-а» предлагается сдавать своё помещение по цене 250 рублей за 1 м² в месяц с учетом коммунальных платежей.

Проведем расчет суммы арендных платежей:

- площадь склада 250 м²;
- взимаемая арендная плата за 1 м² 250 руб. в месяц;

Исходя из этого ежемесячная арендная плата будет равна:

$$250 \text{ руб./кв. м.} * 250 \text{ м}^2 = 62\,500 \text{ руб.}$$

Годовая арендная плата за помещение склада будет равна:

$$87\,500 \text{ руб.} * 12 \text{ месяцев} = 750\,000 \text{ руб.}$$

Доходы и расходы, связанные с арендой складского помещения, приведены в таблице 3.4.

Таблица 3.4 – Доходы и расходы, связанные с арендой складского помещения

Статья доходов/расходов	Месяц, руб.	Год, руб.
1. Доход в виде арендных платежей	62 500	750 000
2. НДС	9 534	114 407
3. Амортизация	4 166,7	50 000
4. Отопление	7 380	51 660
5. Освещение	410	4920
6. Прибыль	-	529 013
6. Налог на прибыль	-	105 803
7. Чистая прибыль	-	423 210

В результате сдачи склада в аренду ООО «Перспектива-а» получит чистую прибыль в размере 423 210 руб.

Следующее мероприятие направлено на уменьшение кредиторской задолженности, которая по состоянию на конец 2023 года составляет 4 111 тыс. руб. и превышает дебиторскую на 1802 тыс. руб.

Структура кредиторской задолженности ООО «Перспектива-а» представлена в таблице 3.5.

Проанализировав структуру кредиторской задолженности, была выявлена задолженность перед поставщиками и подрядчиками, срок исполнения по которой подходит к концу. Величина данной задолженности составляет 1 600 000 руб. и требует незамедлительной оплаты. Так как организация на данный момент подобной суммой на расчетном счете не располагает, предлагается

взять краткосрочный кредит банка на сумму срочной кредиторской задолженности. Проценты по кредиту оправданы величиной штрафов и пеней, которые поставщики начислят в случае просрочки оплаты.

Таблица 3.5 – Структура кредиторской задолженности ООО «Перспектива-а»

Структура кредиторской задолженности	
Поставщики и подрядчики	3 530 тыс. руб.
Задолженность работникам организации	127 тыс. руб.
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	280 тыс. руб.
Задолженность по налогам и сборам	107 тыс. руб.
Прочие кредиторы	67 тыс. руб.

Предположим, что ООО «Перспектива-а» взяло кредит в банке на сумму 1 600 000 руб. Кредит сроком на 1 год может быть предоставлен коммерческими банками на следующих условиях.

Таблица 3.6 – Варианты выдачи кредита, предлагаемые ООО «Перспектива-а»

Вид кредита	Годовая процентная ставка, %	Выплата основной суммы долга	Выплата %
1	15	выплачивается равными частями через равные промежутки времени (в конце каждого месяца)	ежемесячно, в конце каждого месяца
2	15	выплачивается равными частями в конце каждого квартала	ежемесячно, в конце каждого месяца
3	15	выплачивается единовременно в конце кредитного периода	ежемесячно, в конце каждого месяца

Расчеты выплаты платежей по различным вариантам выдачи кредита представлены в таблице 3.7.

Данные таблицы показывают, что наилучшим условиям кредитования отвечает вариант 1. От использования кредита с погашением основной суммы долга и выплатой процентов в конце каждого месяца, предприятие будем иметь общие расходы 1 730,22 тыс. руб., из них 130,22 тыс. руб. составят проценты за пользование кредитными ресурсами.

Сумму полученного кредита направим на погашение просроченной задолженности.

Таблица 3.7 – Расчет платежей по различным вариантам выдачи кредита, тыс. руб.

Показатель	На н.г.	Месяц												Итого
		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	
Вариант 1														
Основная сумма	1 600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 600
Возврат кредита	-	133	133	133	133	133	133	133	133	134	134	134	134	1 600
Остаток кредита	-	1 467	1 334	1 201	1 068	935	802	669	536	402	268	134	-	-
Начисленные проценты	-	20	18,34	16,68	15,01	13,35	11,69	10,03	8,36	6,7	5,03	3,35	1,68	130,22
Сумма платежа	-	153	151,34	149,68	148,01	146,35	144,69	143,03	141,36	140,7	139,03	137,35	135,68	1 730,22
Вариант 2														
Основная сумма	1 600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 600
Возврат кредита	-	-	-	399	-	-	399	-	-	400	-	-	402	1 600
Остаток кредита	-	1 600	1 600	1 201	1 201	1 201	802	802	802	402	402	402	-	-
Начисленные проценты	-	20	20	20	15,01	15,01	15,01	10,03	10,03	10,03	5,03	5,03	5,03	150,21
Сумма платежа	-	20	20	419	15,01	15,01	414,01	10,03	10,03	410,03	5,03	5,03	407,03	1 750,21
Вариант 3														
Основная сумма	1 600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 600
Возврат кредита	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 600	1 600
Остаток кредита	-	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600	-
Начисленные проценты	-	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	240
Сумма платежа	-	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	1620	1 840

В бухгалтерском учете «Перспектива-а» операции по получению и погашению краткосрочного кредита будут оформлены следующими бухгалтерскими проводками (таблица 3.8)

Таблица 3.8 – Бухгалтерские проводки по получению и погашению краткосрочного кредита

Содержание операции	Дебет	Кредит	Сумма, руб.
1. Получен краткосрочный кредит банка	51	66.1	1 600 000
2. Перечислено поставщикам и подрядчикам	60	51	1 600 000
В течение года:			
3. Начислены проценты по кредиту	91.2	66.2	130 220
4. Погашена основная сумма долга	66.1	51	1 600 000
5. Перечислена сумма процентов по кредиту	66.2	51	130 220

В прогнозном периоде (полугодие следующего года) за счет средств, полученных от основной и прочей деятельности, предприятие погашает с расчетного счета срочную задолженность поставщикам и задолженность по начисленным процентам за краткосрочный кредит, в размере:

$$1\,600\,000 \text{ руб.} + 95\,070 \text{ руб.} = 1\,695\,070 \text{ руб.}$$

Таким образом, оптимизация структуры капитала за счет сдачи в аренду склада позволит увеличить собственный капитал на 423 210 руб. за год и, соответственно, 211 605 руб. за полугодие и повысить его рентабельность за счет краткосрочного кредита в размере 1 600 000 руб.

3.2 Оценка эффективности проведенных мероприятий и рекомендаций по повышению финансовой устойчивости

Для повышения финансовой устойчивости предприятия руководству ООО «Перспектива-а» были предложены к реализации следующие мероприятия:

1) участие в государственных тендерах на проведение строительно-монтажных работа на территории Краснодарского края (в дополнение к обычным объемам работ);

2) оптимизация структуры капитала за счет:

- получения дополнительного дохода от сдачи в аренду неиспользуемого помещения склада;
- погашения просроченной кредиторской задолженности за счет средств краткосрочного банковского кредита.

В таблицах 3.9-3.10 представлен прогнозный баланс и отчет о финансовых результатах в результате реализации предложенных мероприятий.

Таблица 3.9 – Прогнозный баланс ООО «Перспектива-а» на 31.12.2024 г.

Показатели	До мероприятий		После мероприятий		Изменения	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Актив						
Внеоборотные активы	5 215	55,54	4 954	53,95	- 261	-1,59
Оборотные активы:	4 175	44,46	4 228	46,05	53	1,59
Запасы	1 296	13,8	976	10,63	- 320	3,17
Дебиторская задолженность	2 309	24,59	2 309	25,15	0	0,56
Денежные средства	570	6,07	943	10,27	373	4,2
Баланс	9 390	100	9 182	100,00	- 208	-
Пассив						
Капиталы и резервы:	5 279	56,22	6 002	65,36	723	9,14
Уставный капитал	10	0,19	10	0,11	0	- 0,08
Нераспределенная прибыль	5 269	56,11	5 992	65,26	723	9,15
Краткосрочные обязательства	4 111	43,78	3 180	34,64	- 931	- 9,14
Краткосрочные кредиты	-	-	669	7,29	669	7,29
Кредиторская задолженность:	4 111	43,78	2 511	27,35	- 1 600	- 16,43
Баланс	9 390	100	9 182	100,00	- 208	-

Таблица 3.10 – Прогнозный отчет о финансовых результатах

Наименование показателя	За 2024 год
Выручка	5 715
Себестоимость продаж	(4 969)
Валовая прибыль (убыток)	746
Прибыль (убыток) от продаж	746
Проценты к уплате	(95)
Прочие доходы	298
Прочие расходы	(85)
Прибыль (убыток) до налогообложения	904
Текущий налог на прибыль	181
Чистая прибыль (убыток)	723

Проведем анализ финансовой устойчивости ООО «Перспектива-а» после

внедрения предложенных мероприятий, используя данные прогнозного аналитического баланса.

Определим тип финансового состояния предприятия методом трехкомпонентного анализа финансовой устойчивости.

$$ЗЗ^K = 976\ 000 \text{ руб.}$$

$$СОС^K = 6\ 002\ 000 - 4\ 954\ 000 = 1\ 048\ 000 \text{ руб.}$$

$$КФ^K = 1\ 048\ 000 + 0 = 1\ 048\ 000 \text{ руб.}$$

$$ВИ^K = 1\ 048\ 000 + 669\ 000 = 1\ 717\ 000 \text{ руб.}$$

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками формирования.

$$\Phi_{ск} = 1\ 048\ 000 - 976\ 000 = 72\ 000 (\Phi_{с} > 0)$$

$$\Phi_{тк} = 1\ 048\ 000 - 976\ 000 = 72\ 000 (\Phi_{т} > 0)$$

$$\Phi_{ок} = 1\ 717\ 000 - 976\ 000 = 741\ 000 (\Phi_{о} > 0)$$

Таблица 3.11 – Типы финансового состояния

Показатели	Тип финансовой ситуации			
	Абсолютная независимость	Нормальная независимость	Неустойчивое состояние	Кризисное состояние
$\Phi_{с}$	$\Phi_{с} > 0$	$\Phi_{с} < 0$	$\Phi_{с} < 0$	$\Phi_{с} < 0$
$\Phi_{т}$	$\Phi_{т} > 0$	$\Phi_{т} > 0$	$\Phi_{т} < 0$	$\Phi_{т} < 0$
$\Phi_{о}$	$\Phi_{о} > 0$	$\Phi_{о} > 0$	$\Phi_{о} > 0$	$\Phi_{о} < 0$

Можно сделать вывод, что ООО «Перспектива-а» находится в состоянии абсолютной независимости. Собственного капитала и краткосрочных кредитов хватает для финансирования материальных оборотных средств.

Проведем расчет относительных показателей финансовой устойчивости.

Таблица 3.12 – Анализ относительных коэффициентов финансовой устойчивости

Наименование	Способ расчета	Норма	На 31.12.23	На 31.12.24 (прогноз)	Отклонение
Коэффициент капитализации	$U1 = \frac{\text{заемный капитал} / \text{собственный капитал}}{= (\text{стр. 1400} + \text{стр. 1500}) / \text{стр. 1300}}$	не выше 1,5	0,78	0,53	- 0,25

Продолжение таблицы 3.12

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	$U2 = (\text{собственный капитал} - \text{внеоборотные активы}) / \text{оборотные активы} = (\text{стр. 1300} - 1100) / \text{стр. 1200}$	Нижняя граница 0,1 Оптимальное значение $\geq 0,5$	0,015	0,25	0,24
Коэффициент финансовой независимости	$U3 = \text{собственный капитал} / \text{валюта баланса} = \text{стр. 1300} / \text{стр. 1700}$	$\geq 0,4 - 0,6$	0,56	0,25	0,15
Коэффициент финансирования	$U4 = \text{собственный капитал} / \text{заемный капитал} = \text{стр. 1300} / (\text{стр. 1400} + 1500)$	$\geq 0,7$ Оптимальное значение = 1,5	1,28	1,89	0,61
Коэффициент финансовой устойчивости	$U5 = (\text{стр. 1300} + 1400) / \text{стр. 1600}$	$\geq 0,6$	0,56	0,65	0,09

Как следует из таблицы 3.12, наблюдается положительная динамика улучшения финансовой устойчивости предприятия в прогнозном периоде и экономической целесообразности реализации предложенных мероприятий.

Изменение относительных коэффициентов финансовой устойчивости приведено на рисунке 3.1.

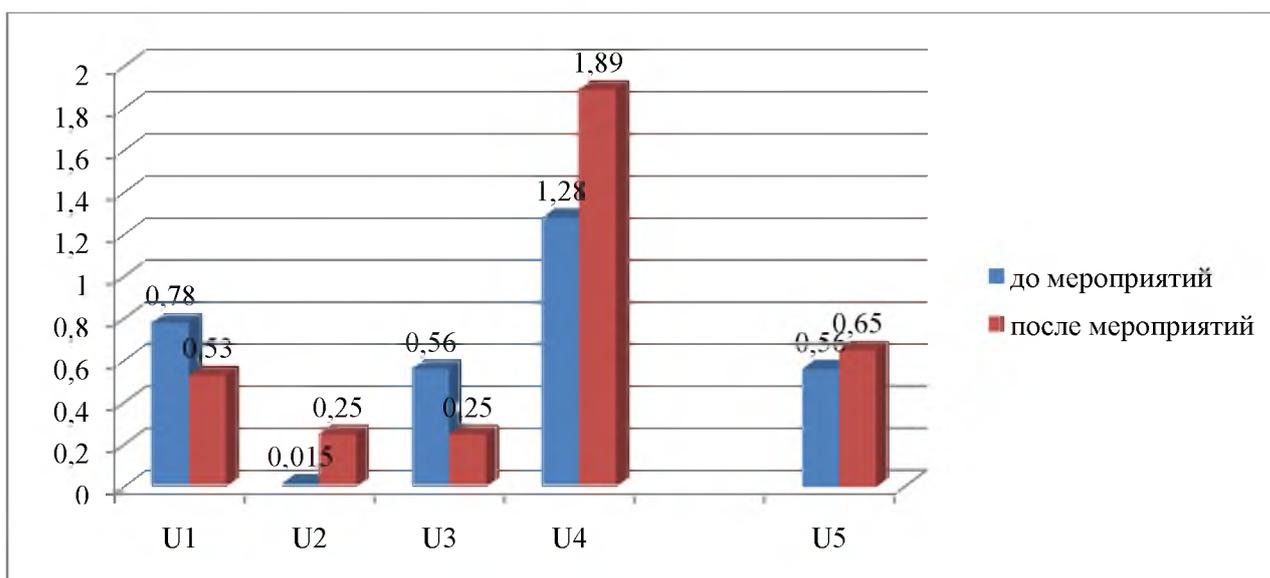


Рисунок 3.1 – Изменение относительных показателей финансовой устойчивости

Прогнозный баланс ликвидности предприятия и анализ коэффициентов, характеризующих ликвидность и платежеспособность, представлены в таблицах 3.13-3.14 соответственно.

Таблица 3.13 – Прогнозный баланс ликвидности ООО «Перспектива-а»

Актив	На 31.12.23	На 31.12.24 (прогноз)	Пассив	На 31.12.23	На 31.12.24 (прогноз)	Платежный излишек или недостаток	
						На 31.12.23	На 31.12.24 (прогноз)
Наиболее ликвидные активы (А1) с. 1250, 1240 Ф№1	570	943	Наиболее срочные обязательства (П1) с.1520 Ф№1	4 111	2 511	- 3 541	- 1 568
Быстро реализуемые активы (А2) с. 1230	2 309	2 309	Краткосрочные пассивы (П2) с. 1510, 1540, 1550	0	669	2 309	1 640
Медленно реализуемые активы (А3) с.1210, 1220, 1260	1 296	976	Долгосрочные пассивы (П3) с. 1400	0	0	1 296	976
Труднореализуемые активы (А4) с. 1100	5 215	4 954	Постоянные пассивы (П4) с. 1300, 1530	5 279	6 002	- 64	- 1 048
Баланс	9 390	9 182	Баланс	9 390	9 182		

Таблица 3.14 – Прогнозные коэффициенты ликвидности и платежеспособности ООО «Перспектива-а»

Наименование	Норма	До мероприятий	После мероприятий	Отклонение
1	2	3	4	5
Общий показатель платежеспособности	$L1 > 1$	0,5140	0,84	0,326
Коэффициент абсолютной ликвидности	$L2 > 0,1-0,7$	0,1386	0,2965	0,1579
Коэффициент быстрой ликвидности	$L3 = 1$ (допустимо 0,7-0,8)	0,7003	1,022	0,3217
Коэффициент текущей ликвидности	$L4 > 2$	1,0156	1,33	0,3114
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	$L5 > 2$	20,25	0,9313	- 19,3187
Доля оборотных средств в активах	$L6 > 0,5$	0,4446	0,4605	0,0159
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$L7 > 0,1$ (чем больше, тем лучше)	0,0153	0,2479	0,2326

Изменение коэффициентов ликвидности и платежеспособности показаны

на рисунке 3.2.

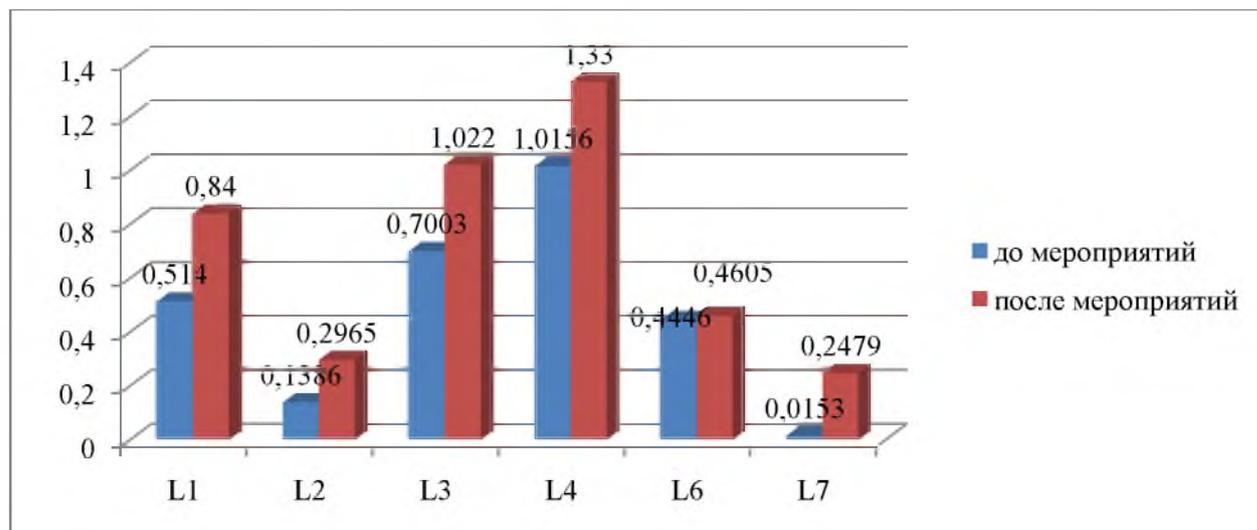


Рисунок 3.2 – Изменение коэффициентов ликвидности и платежеспособности

Наблюдаемая динамика свидетельствует об улучшении ликвидности и платежеспособности предприятия в прогнозном периоде и экономической целесообразности внедрения предложенных мероприятий.

Обобщая все вышесказанное, можно утверждать, что после реализации предложенных мероприятий наблюдается тенденция к улучшению финансовой устойчивости предприятия.

Возрос показатель статьи баланса «Капитал и резервы» за счет увеличения суммы чистой прибыли, которая возросла на 9,14% или на 723 тыс. руб. Сумма кредиторской задолженности в прогнозном году уменьшилась на 1 600 тыс. руб., а это считается положительным моментом.

Проведя анализ финансовой устойчивости предприятия после реализации мероприятий, следует отметить следующее:

- значение коэффициента обеспеченности собственными источниками финансирования (U_2) не достигло оптимальной величины и осталось на довольно низком уровне, но, увеличившись до 0,25 в прогнозном периоде по сравнению с 0,015 в 2023 году, стало приемлемым и соответствует нижней границе нормы. Значение данного показателя говорит о том, что собственными оборотными средствами в прогнозном

- периоде будет покрываться 25% оборотных активов;
- значение коэффициента финансовой независимости (U3) выше «критической точки», что обозначает хорошую финансовую ситуацию, т.е. владельцам предприятия принадлежат 25% в стоимости имущества;
 - за счет увеличения чистой прибыли и сокращения суммы кредиторской задолженности коэффициент финансирования (U4) принял свое оптимальное значение и равен 1,89, т.е., на 1 руб. заемных средств приходится 1,89 руб. собственных средств;
 - коэффициент финансовой устойчивости (U5) так же возрос и стал соответствовать норме, 0,65, т.е., 65% актива финансируется за счет устойчивых источников финансирования или 65% устойчивых источников приходится на 1 руб. актива.

Увеличение коэффициента абсолютной ликвидности L2 говорит об увеличении возможности предприятия превращать свои активы в денежные средства. Коэффициент критической оценки L3 к концу года принял свое оптимальное значение равное 1, следовательно, к концу прогнозного периода организация сможет оплатить 100% своих краткосрочных обязательств за счет оборотных средств, если положение станет действительно критическим.

Положительным фактом является, то, что в прогнозном году количество незадействованного капитала значительно уменьшилась, и коэффициент L6 увеличившись к концу года, стремится к норме. Коэффициент L7 показывает, что организация достаточно обеспечена собственными оборотными средствами и она финансово устойчива.

Таким образом, наблюдаемая динамика свидетельствует об улучшении финансовой устойчивости предприятия в прогнозном периоде и экономической целесообразности внедрения предложенного мероприятия.

Заключение

Границы финансовой устойчивости организации считаются наиболее важной экономической проблемой в условиях перехода к рынку, так как непосредственная финансовая устойчивость может довести предприятие к неплатежеспособности и отсутствию у него денежных средств для увеличения производства, а избыточная – будет мешать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами. Отсюда следует, что финансовая устойчивость должна считаться таким состоянием финансовых ресурсов, которое отвечает необходимым требованиям рынка и соответствует потребностям развития предприятия.

В рамках выпускной квалификационной работы было проведено исследование, в результате которого было выявлено существование большого количества различных методик анализа и оценки финансового состояния коммерческих организаций. Все найденные и выявленные методики содержат ряд отдельных теоретических и методических аспектов, характеризующих оценку финансового состояния организации, которые в той или иной степени недостаточно проработаны. Более того, существующие определенные практические трудности, сопровождающие процесс организации проведения анализа хозяйственной деятельности коммерческой организации, определяют актуальность задач, поставленных и решенных в рамках выпускной квалификационной работы.

В первой главе выпускной квалификационной работы был рассмотрен теоретический и методологический аспект анализа финансового состояния предприятия и анализа финансовой устойчивости как составной его части.

В второй главе был проведен анализ финансового положения ООО «Перспектива-а». В течение работы было определено настоящее положение дел в организации; обнаружены изменения в финансовом состоянии и факторы, оказавшиеся причиной этих изменений.

По результатам финансового анализа были сделаны следующие выводы:

1) выручка от основной деятельности за рассматриваемый период практически не изменилась, при этом значительно выросла себестоимость выполненных работ (+11%), что привело к снижению прибыли почти на 29%.

2) на конец 2023 года некоторые показатели финансовой устойчивости ООО «Перспектива-а» не соответствовали нормативным показателям, в частности коэффициент обеспеченности собственными средствами, коэффициент финансовой устойчивости;

3) несмотря на положительное соотношение чистых активов и уставного капитала предприятия, финансовая устойчивость ООО «Перспектива-а» на конец 2023 года характеризуется, как кризисная.

4) баланс предприятия на конец 2023 года не являлся абсолютно ликвидным.

Для улучшения финансового состояния и повышения финансовой устойчивости нами были разработаны следующие мероприятия:

- увеличение объемов работ за счет участия в тендерных торгах на территории Краснодарского края: предполагаемый прирост прибыли составит примерно 1 588 тыс. руб. в год;
- получение дополнительного дохода за счет сдачи в аренду находящегося на балансе предприятия, но не используемого помещения склада (прогнозируемая чистая прибыль составит 423 210 руб.);
- погашение части кредиторской задолженности за счет оформления кредита на сумму 1 600 000 руб.;
- комплексным результатом предложенных мероприятий является прогнозное улучшение показателей финансовой устойчивости и ликвидности ООО «Перспектива-а».

Таким образом, можно говорить об экономической целесообразности внедрения предложенных мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Перспектива-а».

Список литературы

1. Артеменко, В.Г., Беллендир, М.В. Финансовый анализ: – М.: Дело-Сервис, 2022. – 152 с.
2. Бальжинов, А.В., Михеева, Е.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие. – Улан-Удэ: Феникс, 2023. – 119 с.
3. Банк, В.Р., Банк, С.В., Тараскина, А.В. Финансовый анализ: учеб. пособие. - М.: ТК Велби, Проспект, 2021. –344 с.
4. Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие. – М.: ИНФРА-М, 2022. – 215 с.
5. Войтоловской, Н.В., Калинина, А.П., Мазурова, И.И. Комплексный экономический анализ предприятия: – Спб.: Питер, 2023. – 576 с.
6. Герасименко, Г.П., Маркарян, Е.А. Финансовый анализ: – М.: «Кнорус», 2020. – 272 с.
7. Гиляровская, Л.Т. Экономический анализ: учеб. для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. – М.: Проспект, 2024. – 360 с.
8. Гинзбург, А.И. Экономический анализ: – Спб.: Питер, 2023. – 448 с.
9. Грищенко, О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие. – Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2021. – 112 с.
10. Ершова, С.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие. – СПб.: СПбГАСУ, 2021. – 155 с.
11. Журавлев, В.В., Савруков Н.Т. Анализ хозяйственно-финансовой деятельности предприятий: конспект лекций. – Спб.: Политехника, 2022. - 127 с.
12. Канке, А.А., Кошечкина И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2020. – 288 с.
13. Климова, Н.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной

- деятельности: – Ростов-на-Дону: Феникс, 2019. – 268 с.
14. Ковалев, В. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: В. В. Ковалев, О. Н. Волкова. – М.: ООО «ТК Велби», 2023. – 424 с.
 15. Лобушин, Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учеб. пособие для вузов / Под ред. проф. Н.П. Лобушина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2020. – 471 с.
 16. Пласкова, Н.С. Экономический анализ: учеб. – М.: Эксмо, 2023. – 704 с.
 17. Пожидаева, Т.А. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / Т.А. Пожидаева. – 3-е изд. – М.: КНОРУС, 2022. – 320 с.
 18. Савицкая, Г.В. Экономический анализ: учеб. / Г.В. Савицкая. – 11-е изд., испр. и доп. – М.: Новое знание, 2023. – 651 с.
 19. Савицкая, Г.В. Теория хозяйственной деятельности: учеб. пособие. – М.: ИНФРА-М, 2021. – 288 с.
 20. Санникова, И.Н. Комплексный экономический анализ: учеб. пособие, – Барнаул: «НФПК», 2019. – 168 с.
 21. Селезнева, Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ: учеб. пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2023. – 624 с.
 22. Чуев, И.Н., Чуева, Л.Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. для вузов. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2022. – 384 с.
 23. Шадрина, Г.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: – М.: Московский международный институт эконометрики, информатики, финансов и права, 2021. – 288 с.
 24. Шеремет, А.Д. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. – М.: ИНФРА, 2023. – 416 с.
 25. Экономический анализ: учеб. для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2022. – 527 с.

Продолжение приложения 1

3.3.	Нераспределенная прибыль	1370	2519	5269	31,07	56,11	2 750	25,04	109,17	214,51
IV	Долгосрочные обязательства	1400	-	-	-	-	-	-	-	-
V	Краткосрочные обязательства	1500	5579	4111	68,81	43,78	-1 468	-25,03	-26,32	-114,51
5.1.	Заемные средства	1510	581	-	7,17	-	-581	-100	-	-45,32
5.2.	Кредиторская задолженность	1520	4998	4111	61,65	43,78	-887	-17,88	-17,75	-69,19
5.3.	Прочие обязательства	1530+1540+1550	-	-	-	-	-	-	-	-
	БАЛАНС	1700	8108	9390	100,00	100,00	1 282	-	15,81	-