

РЕФЕРАТ

Ключевые слова: платежеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость, анализ, рентабельность, методика, коэффициенты, эффективность, оборачиваемость, факторный анализ.

Темой выпускной квалификационной работы бакалаврской работы является: «Анализ и оценка платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия на примере ООО «Корал».

Цель выпускной квалификационной работы – исследование теоретических и методологических основ анализа платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия, а также разработка практических рекомендаций, направленных на их повышение.

Задачи:

- исследовать экономико-теоретические основы анализа платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия;
- провести анализ платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия;
- предложить мероприятия по повышению показателей финансового состояния предприятия.

Объектом исследования является предприятие ООО «Корал».

Предмет исследования – процесс анализа и оценки платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия.

Информационной базой выпускной квалификационной работы послужили законодательные акты и нормативно-правовая база Российской Федерации, информация ежегодных статистических сборников, финансовая отчетность исследуемого предприятия, монографии и публикации в периодической печати по вопросам анализа финансовой устойчивости организации.

В ходе проведения исследования применены разные методы экономического и статистического анализа, сравнительные методы, для наглядности результаты проведенных расчетов оформлены в виде диаграмм и были представлены в виде табличных и графических данных.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и источников.

В первой главе данной работы было подробно освещено понятие и экономическая сущность финансовой устойчивости, платежеспособности, ликвидности предприятия, представлена методика анализа указанных экономических категорий.

Во второй главе проведен анализ платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия ООО «Корал».

В третьей главе предложены мероприятия, направленные на повышение показателей финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности, что в целом улучшит финансовое состояние ООО «Корал».

Работа размещена на 62 страницах, содержит 30 таблиц, 5 рисунков, 3 приложения.

Результатами работы являются:

- 1) детальное исследование теоретических аспектов оценки показателей финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности;
- 2) анализ финансового состояния ООО «Корал»;
- 3) разработка мероприятий, по повышению показателей финансового состояния исследуемого предприятия, путем запуска производства новых видов продукции.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ, ЛИКВИДНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ...	5
1.1 Понятие и экономическая сущность платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости.....	5
1.2 Методика анализа платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия.....	11
1.3 Факторы повышения платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия.....	17
2. АНАЛИЗ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ, ЛИКВИДНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «КОРАЛ»...	25
2.1 Краткая характеристика предприятия.....	25
2.2 Анализ финансовой устойчивости ООО «Корал».....	31
2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.....	38
3. МЕРОПРИЯТИЯ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА ПОВЫШЕНИЕ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ, ЛИКВИДНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «КОРАЛ».....	41
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	54
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ.....	57
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	62

ВВЕДЕНИЕ

Финансовая устойчивость является основой любого предприятия, в основе которой лежит стабильность экономики государства.

Оценка финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности организации является важной частью финансового анализа и, естественно, считается одним из его основных направлений. Обеспечение финансовой стабильности является гарантией дальнейшего благополучия Организации и выполнения ее задач.

Хозяйствующие субъекты, находящиеся в финансово стабильном положении, имеют преимущества в привлечении инвестиций, получении кредитов, выборе поставщиков и потребителей. Они более независимы от неожиданных изменений рыночных условий, поэтому риск банкротства ниже.

Актуальность выбранной темы исследования predetermined, поскольку сегодняшний своевременный и правильный анализ финансовой устойчивости предприятия позволит организации не только избежать финансового кризиса, но и принять необходимые меры по корректировке своей деятельности, что поможет добиться хороших бизнес-результатов.

Результаты этого анализа в первую очередь требуются владельцам, а также кредиторам, инвесторам, поставщикам, менеджерам и налоговым службам. Таким образом, финансовый анализ предприятия проводится с точки зрения владельца бизнеса, то есть он используется для внутреннего использования и оперативного финансового управления.

Поскольку финансовая стабильность считается основой сильного статуса хозяйствующего субъекта, формирование учетно-аналитического обеспечения для ее оценки можно считать одним из важнейших экономических вопросов, который позволяет внешним и внутренним пользователям информации определять финансовые возможности организации в краткосрочной и долгосрочной перспективе.

Научные, методологические и организационные основы развития системы учета и анализа финансовой устойчивости организаций разработаны авторами: Игониной, А. В., Исхаковой З. Р., Ковалевой А. М., Молчановым Л. А., и др.

В то же время, динамичные экономические условия функционирования российских предприятий требуют дальнейших разработок в области разработки методического инструментария анализа финансовой устойчивости и ликвидности предприятия.

Тема выпускной квалификационной работы не является новой, однако актуальна для любого предприятия, в том числе исследуемого.

Практическая значимость темы выпускной квалификационной работы заключается в возможности разработки направлений улучшения показателей платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости исследуемого предприятия.

Цель выпускной квалификационной работы – исследование теоретических и методологических основ анализа платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия, а также разработка практических рекомендаций, направленных на их повышение.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ, ЛИКВИДНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие и экономическая сущность платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости

Для оценки деятельности предприятия основными являются показатели финансовой устойчивости, которые одновременно служат базой для принятия управленческих решений.

Рассмотрим мнения различных авторов о сущности и содержании финансовой устойчивости в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Мнения авторов о сущности и содержании финансовой устойчивости

Автор	Определение
Ковалева А.М.	одна из важнейших характеристик финансового состояния предприятия - стабильность его деятельности в свете долгосрочной перспективы ¹ . Она связана с общей финансовой структурой предприятия, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов.
Ковалев В.В.	устойчивость финансового положения предприятия в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в активы.
Деева А.И.	«финансовое состояние считается устойчивым, если организация располагает достаточным объемом капитала для того, чтобы обеспечивать непрерывность своей деятельности, связанную с производством и реализацией продукции в заданном объеме, а также полностью и своевременно погашать свои обязательства перед персоналом по выплате заработной платы, бюджетом по уплате налогов и поставщиками за полученные от них поставки и услуги, формировать средства для обновления и роста внеоборотных средств» ² .
Савицкая Г.В.	представляет финансовую устойчивость предприятия как определенное состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность.
	финансовая устойчивость предприятия есть не что иное, как надежно гарантированная платежеспособность, независимость от случайностей рыночной конъюнктуры и поведения партнеров.

¹ Ковалева, А. М. Финансы фирмы учебник / А.М. Ковалева. – М.: ИНФРА – М, 2018.– 414 с.

² Деева, А.И. Финансы: учеб. пособие / А.И. Деева. – М. : Экзамен, 2018. – 320 с.

Многие зарубежные авторы подчеркивают, что финансовая устойчивость организации определяется правилами, направленными одновременно на поддержание равновесия финансовых структур и на избежание рисков для инвесторов и кредиторов. По их мнению, финансовую устойчивость целесообразно измерять показателями, характеризующими различные виды соотношения между собственными и заемными источниками средств, используемыми для формирования имущества, отраженного в активе баланса.

Анализ различных точек зрения о содержании понятия «финансовая устойчивость» показывает, что по исследуемой проблеме нет единого взгляда различных авторов. Однако очевидно, что финансовая устойчивость - многомерное экономическое явление, следовательно, выражается системой показателей. На нее влияют различные причины – внутренние и внешние, такие как: производство и выпуск продукции; прочное положение предприятия на товарном рынке; высокий уровень материально-технической оснащенности производства и применение передовых технологий; налаженность экономических связей с партнерами; ритмичность кругооборота средств; эффективность хозяйственных и финансовых операций; малая степень риска в процессе осуществления производственной и финансовой деятельности и т. д.³

Для устойчивости предприятия очень важна не только общая величина затрат но и соотношение между постоянными и переменными издержками.

Для развития в такой системе как среда, необходимо стать ее элементом, влиться в процесс и технологию ее существования и развития, обрести связи, быть гибкой модульной организацией, способной преодолевать угрозы и разделять риски и поэтому можно выделить еще один

³ Ефимова, О. В. Финансовый анализ / О.В. Ефимова – М.: Бухгалтерский учет. – 2018. – 214 с.

фактор, оказывающий влияние на финансовую устойчивость - диверсификация деятельности⁴.

Другим важным фактором финансовой устойчивости предприятия, тесно связанным с видами производимой продукции (оказываемых услуг) и технологией производства, является оптимальный состав и структура активов, а также правильный выбор стратегии управления ими⁵.

Устойчивость предприятия и потенциальная эффективность бизнеса во многом зависят от качества управления текущими активами от того, сколько задействовано оборотных средств и каких именно, какова величина запасов и активов в денежной форме, и т.д. Следует помнить, что если предприятие уменьшает запасы и ликвидные средства, то оно может пустить больше капитала в оборот и, следовательно, получить больше прибыли. Но одновременно возрастает риск неплатежеспособности предприятия и остановки производства из-за недостаточности запасов. Искусство управления текущими активами состоит в том, чтобы держать на счетах предприятием лишь минимально необходимую сумму ликвидных средств, которая нужна для текущей оперативной деятельности⁶.

Следующим значительным фактором финансовой устойчивости является состав и структура финансовых ресурсов, правильный выбор стратегии и тактики управления ими. Чем больше у предприятия собственных финансовых ресурсов, прежде всего, прибыли, тем спокойнее оно может себя чувствовать. При этом важна не только общая масса прибыли, но и структура ее распределения, и особенно - та доля, которая направляется на развитие производства отсюда оценка политики

⁴ Соколов, Я. В. Влияние учетной политики на финансовый результат / Я.В. Соколов, М.Л. Пятов // Бухгалтерский учет. – 2018. - №21. – С. 43-48.

⁵ Финансы предприятий: учебное пособие /Е.И. Бородина, Ю.С.Голикова. Н.В.Колчина, З.М.Смирнова. М.:ЮНИТИ. – 2019. – 208с.

⁶ Романовский, М.В. Финансы предприятия: Учебное пособие / М.В. Романовский. – СПб.: «Изд. Дом. «Бизнес-Пресса», 2018. – 258с.

распределения и использования прибыли выдвигается на первый план в ходе анализа финансовой устойчивости предприятия⁷.

По мнению Ковалевой А.М., платежеспособность – способность вовремя и полностью рассчитываться по своим обязательствам (удовлетворять платежные требования кредиторов, производить оплату труда персонала, т.е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства)⁸.

Одним из показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, является его платежеспособность, т.е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погасить свои платежные обязательства. По мнению Павловой Л.Н., главная цель анализа платежеспособности – своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения платежеспособности⁹.

При этом необходимо решать следующие задачи:

– на основе изучения причинно-следственной взаимосвязи между разными показателями производственной, коммерческой и финансовой деятельности дать оценку выполнения плана по поступлению финансовых ресурсов и их использованию с позиции улучшения платежеспособности предприятия.

– прогнозирование возможных финансовых результатов, экономической рентабельности, исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличие собственных и заемных ресурсов.

– разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов.

⁷ Финансовый менеджмент. Практикум: учебное пособие для вузов / Под редакцией Н.Ф. Самсонова. – М.: ЮНИТИ - ДАНА, 2019. – 269 с.

⁸ Ковалева, А.М. Финансы фирмы. Учебник / Ковалева, М.Г. Лапуста, Л.Г. Скнаи. Москва. ЮНИТИ – 2018 г. – 414 с.

⁹ Павлова, Л.Н. Финансы предприятий учебник для экон.вузов / Л.Н. Павлова Л.Н.-М. : Финансы : ЮНИТИ, 2018.- 640 с.

Различают текущую платежеспособность, которая сложилась на текущий момент времени, и перспективную платежеспособность, которая ожидается в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Текущая (техническая) платежеспособность означает наличие в достаточном объеме денежных средств и их эквивалентов для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения¹⁰. Отсюда основными индикаторами текущей платежеспособности являются наличие достаточной суммы денежных средств и отсутствие у предприятия просроченных долговых обязательств. По мнению Савицкой Г.В. перспективная платежеспособность обеспечивается согласованностью обязательств и платежных средств в течение прогнозного периода, которая, в свою очередь, зависит от состава, объемов и степени ликвидности текущих активов, а также от объемов, состава и скорости созревания текущих обязательств к погашению¹¹.

Для оценки платежеспособности традиционно используются следующие основные приемы.

Традиционные методы оценки финансовой устойчивости базируются на довольно большом количестве показателей, производных от структуры активов и пассивов баланса предприятия. Она выражается целым рядом показателей, разносторонне оценивающих структуру баланса: соотношение заемных и собственных средств, долей собственных средств в капитале, долей имущества, составляющего производственный потенциал предприятия, в общей стоимости активов и т.д. Цель такого набора показателей - оценка степени независимости предприятия от случайностей, связанных не только с конъюнктурой рынка, но и обычными срывами договоров, неплатежами и др.

¹⁰ Ульянов, И. О качестве расчетов нормы прибыли / И.О. Ульянов// Экономист. – 2018. - №5. – с. 39-44.

¹¹ Савицкая, Г.В Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник / Г.В. Савицкая. - Москва. ИНФАРА. – 2019. – 262 с.

Таким образом, устойчивое функционирование предприятия – результат управления всей совокупностью производственных и хозяйственных факторов, влияющих на эффективность деятельности предприятия.

1.2 Методика анализа платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия

Основными источниками информации для анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта являются:

- нормативная информация;
- плановая информация (бизнес – план);
- хозяйственный (экономический) учёт (оперативный, оперативно - технический учёт, бухгалтерский учёт, статистический учёт);
- отчётность (публичная финансовая бухгалтерская отчётность (годовая), квартальная отчётность (непубличная, представляющая собой коммерческую тайну), выборочная статистическая и финансовая отчётность (коммерческая отчётность, производимая по специальным указаниям), обязательная статистическая отчётность),
- прочая информация (публикации в прессе, опросы руководителя, экспертная информация)¹².

Основным источником информации для проведения финансового анализа является бухгалтерский баланс. Он является наиболее информативной формой для анализа и оценки финансового состояния. Баланс отражает состояние имущества, собственного капитала и обязательств хозяйствующего субъекта на определённую дату.

Для определения финансового положения предприятия используется

¹² Родионова, В. М., Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции / В.М. Родионова, М.А. Федотова. - М. ЮНИТИ. – 2018. – 198 с.

ряд характеристик, которые наиболее полно и точно показывают состояние предприятия, как во внутренней, так и во внешней среде.

Финансовая устойчивость предприятия является одной из таких характеристик. Она связана с зависимостью от кредиторов, инвесторов, то есть с соотношением «собственный капитал – заемный капитал». Наличие значительных обязательств, не полностью покрытых собственным ликвидным капиталом, создает предпосылки банкротства, если крупные кредиторы потребуют возврата своих средств.

Исследователь Палий В.Ф. обращает внимание на тот факт, что с точки зрения методологии проведения анализа финансовой устойчивости предприятия, российские и зарубежные аналитики «солидарны» между собой, и с точки зрения принципиальных подходов к исследованию состояния предприятия российская практика плавно вливается в мировую. В частности, при оценке финансового состояния предприятия используются 4 основных метода анализа – вертикальный, горизонтальный, факторный и сравнительный¹³.

Применение методов вертикального, горизонтального и факторного анализа не вызывает принципиальных сложностей. Однако сравнительный метод анализа не освоен на должном уровне. Уточним, что суть сравнительного метода состоит в сравнении рассчитанных показателей с нормальными или среднеотраслевыми показателями. Наиболее благополучно обстоят дела с использованием сравнительного метода анализа в отношении показателей ликвидности и прибыльности. Например, для определения, является ли достаточным уровень отдачи на вложенный в предприятие капитал, возможно сравнить расчетные величины показателей рентабельности предприятия с альтернативным уровнем доходности на вложенный капитал. В качестве показателей, характеризующих альтернативный уровень доходности на вложенный капитал, могут

¹³ Казак, А.Ю. Финансы. Учебник / А.Ю. Казак, Л.И. Сергеев. М. ЮНИТИ: – 2019. – 120 с.

использоваться (в зависимости от сферы деятельности организации) ставки процентных выплат по кредитам, уровень депозитных ставок для юридических лиц, уровень доходности по ценным бумагам, наконец, текущий уровень инфляции.

Исследователь Молчанов Л.А. пишет о том, что методик определения финансовом устойчивости достаточно много, выявился также круг показателей, на основании которых можно определить финансовое положение предприятия¹⁴.

Анализ финансовой устойчивости предприятия осуществляется на основании данных о наличии собственных и привлеченных в оборот средств и характеризует степень независимости предприятия от рынка ссудных капиталов. Оценка финансовой устойчивости предприятия основывается на расчете следующих коэффициентов, представленных в нижеприведенной таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Группа показателей финансовой устойчивости

№	Наименование показателя	Способ расчета	Рекомендуемое значение	Пояснение
1.	Коэффициент финансовой устойчивости К фин.уст.	$K_{фин.уст.} = (СК + Пл) / (СК + ЗК)$	Рекомендуемое значение – 0,8-0,9 Минимально допустимое значение – 0,5	- значение показателя отражает удельный вес устойчивых источников финансирования, используемых предприятием в долгосрочной перспективе.
2.	Коэффициент финансирования К фин.	$K_{фин.} = СК / ЗК$	Рекомендуемое значение – не ниже 1.	- показывает, какая часть деятельности предприятия финансируется за счёт собственных средств, а какая из заёмных
3.	Коэффициент автономии К авт.	$K_{авт.} = СК / ВБ$	Рекомендуемое значение – не ниже 0,5.	- данный показатель иначе носит название коэффициента финансовой независимости или концентрации собственного капитала, показывая, какая часть капитала предприятия сформирована за счёт собственных средств.
4.	Коэффициент маневренности собственных оборотных средств К маневр.	$K_{маневр.} = СОС / СК$	Рекомендуемое значение – 0,2 Минимально допустимое значение – 0,1	- показывает какая часть оборотного капитала покрывается собственными источниками финансирования.

СК - собственный капитал
ВБ - валюта баланса;
ЗК - заемный капитал
Пл - долгосрочные пассивы
СОС - собственные оборотные средства

¹⁴ Молчанов, Л. А. Финансовый менеджмент. Ч.1. Оценка финансового состояния субъектов хозяйствования / Л.А. Молчанов учеб. пособие для вузов. - Барнаул: 2018. – 134 с.

Прежде чем проводить финансовый анализ (для целей финансового анализа предлагается использовать не только традиционные бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах), следует обратить внимание на состав и качество этой отчетности, поскольку данные формы отчетности не идеальны, следовательно, требуют «очистки» от целого ряда брутто-статей¹⁵.

Что же касается непосредственно самих коэффициентов, то, к сожалению, в современной науке наблюдается следующая тенденция: один и тот же показатель может иметь более десятка различных названий, толкований, а также методов расчета.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности погашения.

Для проведения анализа ликвидности баланса организации статьи активов группируют по степени ликвидности – от наиболее быстро превращаемых в деньги к наименее.

Пассивы же группируют по срочности оплаты обязательств.

Таблица 1.3 – Группировка активов и пассивов баланса для проведения анализа ликвидности

Активы			Пассивы		
Название группы	Обозначение	Состав	Название группы	Обозначение	Состав
Наиболее ликвидные активы	A1	стр.1250+1240	Наиболее срочные обязательства	П1	стр.1520
Быстро реализуемые активы	A2	стр.1230	Краткосрочные пассивы	П2	стр.1510+1550
Медленно реализуемые активы	A3	стр.1210+1220+1260	Долгосрочные пассивы	П3	стр.1400
Трудно реализуемые активы	A4	стр.1100	Постоянные пассивы	П4	стр.1300

¹⁵ Павлова, Л.Н. Финансы предприятий учебник для экон. вузов / Л.Н. Павлова Л.Н.-М.: Финансы : ЮНИТИ. – 2019.- 640 с.

Для оценки риска ликвидности баланса с учетом фактора времени необходимо провести сопоставление каждой группы актива с соответствующей группой пассива.

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить следующие показатели:

– текущая ликвидность, которая свидетельствует о платежеспособности (+) или неплатежеспособности (-) организации на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени: $A1+A2 \geq P1+P2$; $A4 \leq P4$;

– перспективная ликвидность – это прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей: $A3 \geq P3$; $A4 \leq P4$.

Таблица 1.4 – Коэффициенты ликвидности

Показатель	Порядок расчета	Норматив	Характеристика	Условное обозначение
Коэффициент абсолютной ликвидности	$ДС-КФВ/КО$	0,2 до 0,3	показывает, какая часть краткосрочных заемных средств может быть погашена немедленно.	ДС-денежные средства КФВ-краткосрочные и финансовые вложения КО-краткосрочные обязательства
Коэффициент быстрой ликвидности	$ДС-КФВ+ДЗ/КО$	0,8-1	отражает ту часть текущих долгов, которую можно погасить не только за счет денежных средств, но и за счет будущих поступлений за отгруженные товарно-материальные ценности или выполненные работы.	ДЗ-дебиторская задолженность
Коэффициент текущей ликвидности	$ОА/КО$	2	показывает, сколько рублей текущих активов приходится на 1 рубль текущих обязательств	ОА-оборотные активы

Анализ ликвидности и платежеспособности должен быть дополнен расчетом основных коэффициентов финансовой устойчивости. Оценка финансовой устойчивости определяет, насколько "стабильна" организация и может ли она привлечь дополнительные заемные средства. Анализ финансовой устойчивости основан на оценке структуры долга организации (источника средств), его состава и динамики. Необходимо обратить пристальное внимание на соотношение всех обязательств и собственного капитала Организации. Результаты этих коэффициентов показывают, насколько склонны руководители организации к риску при принятии экономических решений. При оценке финансовой устойчивости оценивалась зависимость организации от заемных ресурсов.

Коэффициент ликвидности является относительным показателем. Если числитель и знаменатель дроби увеличиваются пропорционально, он не будет меняться в течение определенного периода времени. В течение этого периода сама финансовая ситуация может претерпеть серьезные изменения, такие как прибыль, рентабельность, коэффициент оборачиваемости и т.д. Будет сокращен.

После изучения методов анализа корпоративной платежеспособности, ликвидности и финансовой стабильности мы приступим к изучению факторов, которые улучшают корпоративную платежеспособность, ликвидность и финансовую стабильность.

1.3 Факторы повышения платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия

Условно факторы можно поделить на две большие группы: внешние и внутренние факторы.

Внешние факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия, представлены на рисунке 1.1¹⁶.

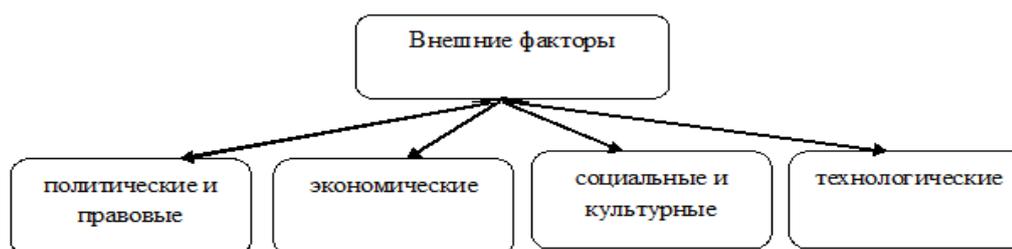


Рисунок 1.1 – Внешние факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия

Внешние факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия: политические и правовые факторы.

¹⁶ Авдашева, С.Б. Теория организации отраслевых рынков учебник / С.Б. Авдашева.- М.: Магистр. – 2018. – 312 с.

Факторы законодательного и государственного характера, влияющие на финансовую устойчивость.

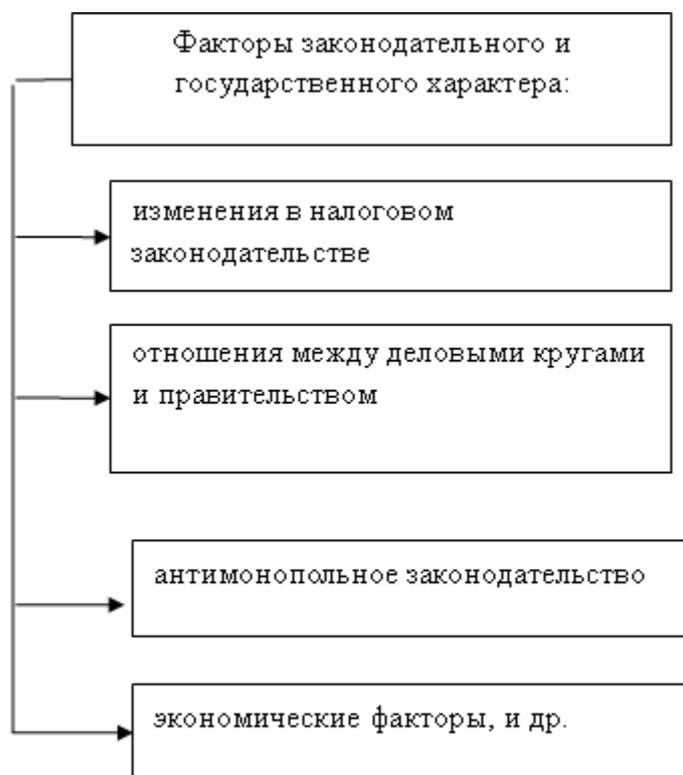


Рисунок 1.2 – Факторы законодательного и государственного характера, влияющие на финансовую устойчивость.

На способность организации оставаться прибыльной непосредственное влияние оказывает общее здоровье и благополучие экономики, стадии развития экономического цикла. Макроэкономический климат в целом будет определять уровень возможностей достижения организациями своих экономических целей¹⁷.

С точки зрения влияния на финансовую устойчивость организации основными внутренними факторами являются, факторы представленные на рисунке 1.3¹⁸.

¹⁷ Ефимова, О. В. Финансовый анализ – М.: Бухгалтерский учет / О.В. Ефимова, 2019. – 214 с.

¹⁸ Ефимова, О. В. Финансовый анализ – М.: Бухгалтерский учет / О.В. Ефимова, 2018. – 214 с.



Рисунок 1.3 – Внутренние факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия

Степень их совокупного влияния на финансовую устойчивость предприятия зависит не только от соотношения выше перечисленных факторов, но и от той стадии производственного цикла, на которой в настоящее время находится организация, от компетенции и профессионализма ее менеджеров. Практика показывает, что значительное количество неудач организации может быть связано именно с неопытностью и/или некомпетентностью менеджеров, с их неспособностью брать во внимание изменения внутренней и внешней среды¹⁹.

Успех или неудача предпринимательства во многом зависят от избрания структуры и состава выпускаемой продукции, выполняемых работ и оказываемых услуг. При этом немаловажно не только предварительно определиться, что выпускать, но и безошибочно решить, как производить, т.е. с использованием какой технологии, по какой модели системы производства и управления. От ответа на эти вопросы зависят основные затраты производства.

Для обеспечения устойчивости предприятия важна не только суммарная величина затрат, но и соотношение между постоянными и переменными расходами.

Переменные расходы (на энергию, сырье, транспортировку продукции и т.п.) пропорциональны объемам производства. Постоянные расходы (на

¹⁹ Павлова, Л.Н. Финансы предприятий учебник для экон. вузов / Л.Н. Павлова Л.Н.-М. : Финансы : ЮНИТИ. – 2019.- 640 с.

приобретение и/или аренду оборудования и помещений, управление, амортизацию, рекламу, выплату процентов за банковский кредит, заработная плата сотрудников и прочее) - от объема производства не зависят²⁰.

Еще одним существенным фактором финансовой устойчивости организации, тесно связанным с типами производимой продукции (оказываемых услуг) и технологией производства, является оптимальный состав и структура средств предприятия, а также правильное определение стратегии управления ими. Устойчивость организации и потенциальная результативность предпринимательства во многом зависят от качества управления текущими активами предприятия, от того, какие и сколько задействовано оборотных средств, каков размер запасов и активов в денежной форме и т.п.

Также следует помнить, что если организация снижает размеры запасов и ликвидных средств, то она может пустить больше капитала в производство и, таким образом, получить больше прибыли. Но одновременно с этим возрастает риск неплатежеспособности организации и остановки производства из-за недостатка запасов. Мастерство управления текущими активами предприятия состоит в том, чтобы хранить на счетах организации лишь минимально необходимую сумму денежных средств, которая необходима для текущей производственной деятельности предприятия.

Следующим существенным фактором финансовой устойчивости предприятия является состав и структура финансовых средств, правильный выбор стратегии и тактики управления ими. Чем больше у организации собственных финансовых средств, прежде всего, прибыли, тем спокойнее она может себя чувствовать на рынке. При этом немаловажна не только общая сумма прибыли, но и структура ее распределения, и собственно доля, направляемая на развитие производства. Поэтому оценка политики распределения и использования прибыли выступает на первый план при

²⁰ Бланк, И. А. Финансовый менеджмент. Учебный курс / И.А. Бланк. – К.: Ника-Центр. – 2018. – 528 с.

анализе финансовой устойчивости организации. Для этого нужно провести анализ использования прибыли по двум направлениям:

- во-первых, для финансирования текущей деятельности - на формирование оборотных активов, усиление ликвидности, укрепление платежеспособности и т. п.;

- во-вторых, для инвестирования в капитальные затраты, ценные бумаги и т.д.

Существенное влияние на финансовую устойчивость организации оказывают финансовые средства, дополнительно мобилизуемые на рынке ссудных капиталов. Чем больше финансовых ресурсов может привлечь организация, тем выше ее финансовые возможности; однако при этом возрастает и финансовый риск - способна ли будет организация своевременно расплачиваться по своим кредитам? В этом случае большую роль призваны играть резервы, как один из способов финансовой гарантии платежеспособности предприятия²¹.

Исходя из всего вышесказанного, можно отметить, что важным условием существования организации является не только проведение анализа финансовой устойчивости, но и умение анализировать факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость предприятия.

Таким образом, факторами повышения платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости являются: внутренние и внешние факторы.

В данной главе были подробно рассмотрены важнейшие показатели финансовой деятельности устойчивости предприятия – платежеспособность, которое сильно зависит от ликвидности баланса. Вместе с тем на платежеспособность предприятия значительное влияние оказывают и другие факторы – политическая и экономическая ситуация в стране, состояние

²¹ Колчина, Н.В. Финансы предприятий. Учебник для вузов / Н.В. Колчина, Г.Б. Поляк, Л.П. Павлова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА. – 2018. – 447 с.

денежного рынка, совершенство залогового и банковского законодательства, обеспеченность собственным капиталом, финансовое положение предприятия – дебиторов и др.

Далее при анализе платежеспособности необходимо комплексно рассмотреть все эти факторы, что позволит объективно оценить финансовое положение анализируемого предприятия.

Перейдем к проведению анализа платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия ООО «Корал».

2. АНАЛИЗ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ, ЛИКВИДНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «КОРАЛ»

2.1 Краткая характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью «Корал», создано 5 июля 2005 года в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации и Федеральным Законом Российской Федерации «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Общество является юридическим лицом и строит свою деятельность на основании Устава и действующего законодательства Российской Федерации.

Сокращенное наименование – ООО «Корал».

Место нахождения Общества: 658238, Алтайский край, Рубцовский район, с. Ракиты, ул. Центральная, д. 25.

Общество является коммерческой организацией.

Общество имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на его место нахождения. Общество имеет свои штампы и бланки со своим наименованием, собственную эмблему и другие средства визуальной идентификации.

Общество зарегистрировано на неопределенный срок.

Целями деятельности общества являются расширение рынка, а также извлечение прибыли.

Общество вправе осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные законом. Предметом деятельности общества является:

- лесное хозяйство и предоставление услуг в этой области;
- лесоводство и лесозаготовки;
- первичная переработка лесоматериалов хвойных и лиственных пород;
- заготовка, а также глубокая переработка древесины, переработка древесных отходов и дров;

- заготовка леса и производство деловой древесины;
- валка леса;
- заготовка деревьев с кроной, производство различных видов топлива из древесины и древесных отходов;
- производство древесной щепы;
- сбор ягод и орехов;
- деятельность лесопитомников, в т.ч.: выращивание сеянцев, деревьев и кустарников, выращивание прочей продукции питомников;
- обработка древесины и производство изделий из дерева и пробки;
- распиловка и строгание древесины, пропитка древесины;
- покупка и продажа земельных участков;
- осуществление других видов хозяйственной деятельности, не противоречащих законодательству РФ.

Особое внимание уделяется воспроизводству лесов. Предприятие проводит комплекс работ по восстановлению лесных участков, пострадавших от пожаров прошлых лет, в том числе на неарендованных территориях, на площади 960 гектаров ежегодно. Весь цикл лесовосстановления состоит из выращивания посадочного материала, расчистки и подготовки площадей под лесные культуры, непосредственно самой посадки, дополнения лесных культур и уходу за ними. Посадочный материал выращивается в собственном лесном питомнике, постоянно подтверждающем почетный статус «Питомник высокой культуры». Ежегодная посадка сеянцев сосны производится на площади от 1,5 до 2,3 гектара. Выход посадочного материала составляет от пяти до шести миллионов сеянцев сосны обыкновенной в год. Расчистка и подготовка площадей для лесовосстановления осуществляется механизированными бригадами на базе тяжелых тракторов Т-130, Т-170. Посадка лесных культур производится в сжатые агротехнические сроки с соблюдением всех тонкостей технологии. Уставный капитал Общества определяет

минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов, и составляет 15000 рублей.

Основными конкурентами ООО «Корал» являются:

- ООО «Лебяжий лес», Егорьевский район п.Перешеечный;
- ООО «Лесное», Угловский район с. Озерно-Кузнецово;
- ИП «Саньков, с. Озерно-Кузнецово;
- ИП «Наумов», Егорьевский район с. Шубинка;
- ИП «Лошкарев», Егорьевский район с. Борисовка.

ООО «Корал» имеет в собственности 6 участков, а именно: Шубинский, Борисовский, Ракитовский, Шелковниковский, Чекуновский и Озерно – Кузнецовский.

Потребителями продукции являются страны центральной Азии (Казахстан, Узбекистан, Кыргызстан) в размере 50% от общего производства, а также внутренний рынок России, в пределах Сибирского федерального округа. Организационная структура ООО «Корал» относится к линейно-функциональной (Приложение 1).

Руководство текущей деятельностью осуществляется единоличным исполнительным органом генеральным директором.

В подчинении генерального директора находится: заместитель директора, главный инженер, начальник ОТК, начальник участков по лесопереработке, специалист по маркетингу, главный бухгалтер, специалист по кадрам. Представим в таблице 2.1 анализ основных экономических показателей в ООО «Корал» за 2019-2021 гг.

Как видно из таблицы 2.1, выручка в 2020 году по сравнению с 2019 годом возросла на 13300 тыс.руб., а к 2021 году по сравнению с 2020 годом она повысилась еще на 16025 тысяч рублей. Данное повышение выручки происходило за счет роста реализации продукции лесозаготовок, а также сортиментов. Себестоимость реализованной продукции в 2020 году по сравнению с 2019 годом увеличилась на 1164 тыс. руб., к 2021 году по

сравнению с 2020 годом она повысилась еще на 6663 тыс. руб. за счет роста цен на ГСМ и заработной платы персонала и т.д.

Таблица 2.1 – Анализ основных экономических показателей деятельности ООО «Корал» за 2019-2021 гг.

Показатели	Значение показателя, год			Абсолютное отклонение		Темп изменения, %	
	2019	2020	2021	2020-2019	2021-2020	2020/2019	2021/2020
	2	3	4	5	6	7	8
1.Объем реализованной продукции, (работ, услуг), тыс. руб.	69544	82844	98869	13300	16025	119,1	119,3
2.Себестоимость проданной продукции, (работ, услуг) тыс. руб.	79519	80683	87346	1164	6663	101,5	108,2
3.Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	-9975	-2462	6201	7513	8663	24,7	-251,9
4.Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	-9689	-5950	867	3739	6817	61,4	-14,6
5.Рентабельность (убыточность) продаж, (п.3 / п.1), %	-14,3	-2,97	6,27	11,33	9,24	20,8	-211,1
6.Чистая прибыль, тыс. руб.	-9689	-5950	5453	3739	11403	61,4	-91,6
7.Затраты на 1 рубль реализации продукции, руб. (п.2 / п. 1)	1,14	0,97	0,88	-0,17	-0,09	85,0	90,7
8.Численность, чел.	195	187	180	-8	-7	96,0	96,2
9.Годовой фонд заработной платы, тыс. руб.	35568	37924	38621	2356	697	106,6	101,8
10.Среднемесячная заработная плата одного работающего, руб.	15200	16900	17880	1700	980	111,2	105,8
11.Среднегодовая выработка на одного работающего, тыс. руб. / чел. (п. 1 / п.8)	356,6	443,0	549,3	86,4	106,3	124,2	124,0

В 2020 году по сравнению с 2019 убыток от продаж снизился на 7513 тыс. руб., данное снижение было вызвано уменьшением себестоимости продукции. К 2021 году прибыль от продаж увеличилась на 8663 тыс. руб.,

что можно объяснить увеличением спроса на древесину и строительные конструкции и др.

Чистая прибыль в 2019-2020 гг. была представлена в виде убытка, что связано с ростом расходов предприятия. В 2021 году по сравнению с 2020 годом чистая прибыль возросла на 11403 тыс.руб. – предприятие сработало эффективно.

В ООО «Корал» работают квалифицированные специалисты, имеющие большой опыт работы в охране лесов, лесопользовании и переработке древесины на предприятиях Алтайского края. Весь комплекс работ по охране и защите леса, заготовке и переработке древесины проводится на высоком организационно-техническом уровне.

Численность работников с 2020 по 2019 год снизилась на 8 человек, а в 2021 году по сравнению с 2020 годом сократилась еще на 7 человек, что обусловлено принятием решения руководства о сокращении сотрудников, в связи с высокой себестоимостью.

На предприятии ООО «Корал» выручка складывается от реализации следующей продукции:

1) Лесоводство – выращивание и использование лесных ресурсов. Предприятие проводит комплекс работ по восстановлению лесных участков, пострадавших от пожаров прошлых лет, в том числе на неарендованных территориях, на площади 960 гектаров ежегодно. Весь цикл лесовосстановления состоит из выращивания посадочного материала, расчистки и подготовки площадей под лесные культуры, непосредственно самой посадки, дополнения лесных культур и уходу за ними. Посадочный материал выращивается в собственном лесном питомнике, постоянно подтверждающем почетный статус «Питомник высокой культуры». Ежегодная посадка сеянцев сосны производится на площади от 1,5 до 2,3 гектара.

Выход посадочного материала составляет от пяти до шести миллионов сеянцев сосны обыкновенной в год. Расчистка и подготовка площадей для

лесовосстановления осуществляется механизированными бригадами на базе тяжелых тракторов Т-130, Т-170.

Посадка лесных культур производится в сжатые агротехнические сроки с соблюдением всех тонкостей технологии.

2) Заготовки сортиментов – распиловка круглой древесины на пиломатериалы;

3) Производство столярных изделий (предприятие производит и реализует скамейки, оконные блоки, двери, а также другую столярную продукцию);

4) Обработка древесины – процесс обработки древесины (сушка, пропаривание, гнутье), производство продукции из древесины;

5) Производство древесины – валка леса, освобождение дерева от жердей, сушка леса;

6) Прочая продукция.

Рассмотрим в таблице 2.2 анализ структуры и динамики выручки предприятия ООО «Корал».

Таблица 2.2 – Анализ структуры и динамики выручки ООО «Корал» за 2019-2021 гг.

Вид продукции	2019 год		2020 год		2021 год		Темп изменения, %	
	сумма, тыс. руб.	уд.вес, %	сумма, тыс.руб.	уд.вес, %	сумма, тыс.руб.	уд.вес, %	2020г./2019г.	2021г./2020г.
Лесоводство	18782	27,0	19750	23,8	33268	33,6	105,1	168,4
Заготовки сортиментов	14878	21,4	15999	19,3	21450	21,7	107,5	134,0
Производство различных видов топлива	13457	19,3	17878	21,6	15450	15,6	132,8	86,4
Обработка древесины	12457	17,9	15978	19,3	14547	14,7	128,3	91,0
Производство древесины	8970	12,9	9789	11,8	10104	10,2	109,1	103,2
Прочая продукция	1000	1,44	3450	4,16	4050	4,10	345	117,4
Итого	69544	100	82844	100	98869	100	119,1	119,3

Как видно из таблицы 2.2, на протяжении 2020-2021 года выручка от реализации выпускаемой продукцией ООО «Корал» возрастает почти по всей номенклатуре.

Наибольший доход предприятию приносит лесоводство, в 2020 году по сравнению с 2019 годом выручка увеличилась на 1,05 %, а к 2021 году по сравнению с 2020 годом еще на 1,68 %.

Также следует отметить, что происходит увеличение выручки от реализации заготовок сортиментов, производства древесины, и прочей продукции.

Заготовка сортиментов предприятию также приносит постоянную выручку.

Перейдем к проведению анализа финансовой устойчивости предприятия за 2019-2021 гг.

2.2 Анализ финансовой устойчивости ООО «Корал»

Основной для проведения финансового состояния ООО «Корал» стали следующие данные: Бухгалтерский баланс.

Имущество предприятия, отраженное в активе баланса, делится на внеоборотные (долгосрочного пользования) активы (раздел I актива баланса) и оборотные (краткосрочного пользования) активы (раздел II актива баланса).

Анализ состава, структуры и динамики актива ООО «Корал» представлен в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Анализ состава, структуры и динамики актива ООО «Корал» за 2019-2021 гг.

Показатель	Значение показателя на конец года						Абсолютное отклонение, тыс. руб.	
	2019 год		2020 год		2021 год			
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	2020-2019	2021-2020
Внеоборотные активы, в том числе	13020	39,5	10254	48,4	13698	55,8	-2766	3444
Основные средства	8890	27,0	6124	28,9	4351	17,7	-2766	-1773
Финансовые вложения	4130	12,5	4130	19,5	4130	16,8	0	0
Отложенные налоговые активы	0	0	0	0	5217	21,2	0	5217
Оборотные активы, в том числе	19935	60,5	10920	51,6	10858	44,2	-9015	-62
Запасы	17660	53,6	8834	41,7	6737	27,4	-8826	-2097
НДС	0	0	0	0	261	1,06	0	261
Дебиторская задолженность	2249	6,82	1617	7,64	2926	11,9	-632	1309
Финансовые вложения	0	0	336	1,59	294	1,20	336	-42
Денежные средства	26	0,08	133	0,63	640	2,61	107	507
Всего имущества	32955	100	21174	100	24556	100	-11781	3382

Из данных таблицы следует, что в имуществе предприятия ООО «Корал» в 2019 году наибольший удельный вес занимают оборотные активы, за счет запасов, что существенно превышает внеоборотные активы.

В 2020 году в структуре актива баланса оборотные активы превысили внеоборотные активы, за счет роста дебиторской задолженности.

В 2021 году в структуре актива баланса наибольший удельный вес занимают внеоборотные активы 55,8 %, за счет роста отложенных налоговых активов. Оборотные активы сократились за счет запасов и финансовых вложений. Внеоборотные активы превысили оборотные активы.

Дебиторская задолженность в 2021 году по сравнению с 2020 годом возросла на 1309 тыс.руб., и в структуре активов предприятия составляла 11,9 %, что является неблагоприятным моментом в работе ООО «Корал».

Проанализируем состав и динамику оборотных активов (таблица 2.4).

Таблица 2.4 – Анализ состава, структуры и динамики оборотных активов
ООО «Корал» за 2019-2021 гг.

Показатель	Значение показателя на конец года						Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп изменения, %	
	2019 год		2020 год		2021 год					
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	2020-2019	2021-2020	2020/2019	2021/2020
Запасы	17660	88,6	8834	80,9	6737	62,0	-8826	-2097	50,0	76,3
НДС	0	0	0	0	261	2,40	0	261	0	0
Дебиторская задолженность	2249	11,3	1617	14,8	2926	26,9	-632	1309	71,9	180,9
Финансовые вложения	0	0	336	3,08	294	2,71	336	-42	0	87,5
Денежные средства	26	0,10	133	1,22	640	5,99	107	507	511,5	481,2
Итого	19935	100	10920	100	10858	100	-9015	-62	54,8	99,4

Из данных, представленных в таблице 2.4, можно сказать, что в 2020 г. по сравнению с 2019 г. наблюдалось снижение оборотных средств ООО «Корал» на 9015 тыс. руб. В 2021 г. по сравнению с 2020 г. оборотные средства предприятия снизились на 62 тыс. руб.

Анализ структуры оборотных средств ООО «Корал» позволяет сделать вывод, что основная доля оборотных средств предприятия в отчетном периоде приходится на запасы: в 2019 г. удельный вес запасов составил 88,6, в 2020 г. – 80,9 % и в 2021 г. – 62 %.

Как видно из данных таблицы за 2018-2021 гг. наблюдается снижение суммы запасов, за счет реализации готовой продукции.

Увеличение оборотных средств в 2021 г. по сравнению с 2020 г. было связано с ростом:

- дебиторской задолженности на 1309 тыс.руб.;
- денежных средств на 507 тыс.руб.
- НДС – 261 тыс.руб.

В 2021 г. сокращение оборотных средств предприятия было обусловлено сокращением запасов на 2097 тыс. руб., финансовых вложений на 42 тыс.руб. Удельный вес дебиторской задолженности к концу отчетного периода возрастает с 14,8 % в 2020 г. до 26,9 % в 2021 г., что отрицательно характеризует деятельность предприятия, так как происходит торможение высвобождения денежных средств.

Данные по состоянию дебиторской задолженности в разрезе покупателей и заказчиков ООО «Корал» приведены в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Анализ дебиторской задолженности ООО «Корал» за 2019 – 2021 гг.

Показатель	Значение на конец года			Абсолютное изменение, тыс. руб.		Темпы изменения, %	
	2019 год	2020 год	2021 год	2020-2019	2021-2020	2020/2019	2021/2020
Краткосрочная дебиторская задолженность, в т.ч.:	2249	1617	2926	-632	1309	71,9	180,9
ЗАО «Алтайкровля», г. Рубцовск	601	721	1498	120	777	120,0	207,8
ИП Кабышев Н.К., г. Алма-Ата	593	403	511	-190	108	67,9	126,8
ИП Оразалин Ш.К., г. Семей	439	391	239	-48	-152	89,1	61,1
ООО «Строительная компания Дедал» г. Рубцовск	616	102	678	-514	576	16,5	664,7

Проанализировав данные таблицы 2.5, можно сделать вывод, что в ООО «Корал» в 2019-2021 гг. был плохо налажен контроль за дебиторской задолженностью, так как наблюдается ее повышение, и непогашение полноценно представленными покупателями.

В целом в отчетном периоде величина дебиторской задолженности возросла на 1309 тыс. руб. по сравнению с 2020 г. в результате чего

показатели остаются достаточно высокими, что отрицательно характеризует деятельность предприятия.

Дебиторами являются строительные компании Рубцовского района и Рубцовска, а также покупатели республики Казахстан, которые берут пиломатериалы в рассрочку, и своевременно не рассчитываются.

На основании показателей бухгалтерской отчетности проведем анализ состава, структуры и динамики источников финансирования ООО «Корал» за 2019-2021 год (таблица 2.6).

Таблица 2.6 – Динамика соотношения собственных и заемных средств ООО «Корал» за 2019-2021 гг.

Виды источников финансирования	Значение показателя на конец года						Абсолютное отклонение		Темп изменения, %	
	2019 год		2020 год		2021 год					
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	2020-2019 г.	2021-2020 г.	2020/2019 г.	2021 / 2020 г.
1. Собственный капитал	16485	50,0	10535	49,7	15988	65,1	-5950	5453	63,9	151,8
Уставный капитал	15	0,04	15	0,07	15	0,06	0	0	100	100
Нераспределенная прибыль	16470	50,0	10520	49,7	15973	65,0	-5950	5453	63,9	151,8
2. Краткосрочные обязательства	16470	50,0	10639	50,2	8567	34,9	-5831	-2072	64,6	80,5
Заемные средства	2680	8,13	1000	4,72	0	0	-1680	-1000	37,3	0
Кредиторская задолженность	13862	42,1	9639	45,5	8567	34,9	-4223	-1072	69,5	88,9
Итого источников финансирования	32955	100	21174	100	24556	100	-11781	3382	64,2	116,0

Из таблицы видно следующее, источники финансирования предприятия в 2021 году увеличились на 3382 тыс. руб. по сравнению с 2020 годом, за счет роста собственного капитала предприятия на 5453 тыс.руб.

Краткосрочные обязательства в 2020 году снизились по сравнению с 2019 годом на 5831 тыс. руб., а к 2021 году по сравнению с 2020 годом снизились на 2072 тыс. руб., за счет сокращения заемных средств на 1000 тыс.руб. и кредиторской задолженности на 1072 тыс. руб.

Таким образом, можно сделать вывод, что собственные источники финансирования превышают заемные, что является положительным

моментом в работе предприятия. Для более полного представления о деятельности организации дадим оценку финансовой устойчивости предприятия.

В таблице 2.7 рассмотрим коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Корал» в 2019 – 2021 гг.

Таблица 2.7 – Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Корал» за 2019-2021 гг.

Показатели	Значение показателя на конец года			Абсолютное изменение, тыс.руб.		Темп изменения, %	
	2019 год	2020 год	2021 год	2020 г.- 2019г	2021г- 2020г	2020/ 2019 гг.	2021/ 2020 гг.
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Собственный капитал, СК	16485	10535	15988	-5950	5453	63,9	151,8
2. Внеоборотные активы, ВОА	13020	10254	13698	-2766	3444	78,7	133,6
3. Наличие собственных оборотных средств (п.1-п.2)	3465	281	2290	-3184	2009	8,11	814,9
4. Общая величина запасов	17660	8834	6737	-8826	-2097	50,0	76,3
5. Долгосрочные пассивы	0	0	0	0	0	0	0
6. Наличие собственных и долгосрочных источников формирования запасов (п.3+п.5)	3465	281	2290	-3184	2009	8,11	814,9
7. Краткосрочные кредиты и займы	2608	1000	0	-1608	-1000	38,3	0
8. Общая величина основных источников формирования запасов (п.6+п.7)	6073	1281	2290	-4792	1009	21,1	178,8
9. Излишек или недостаток собственных оборотных средств (п.3-п.4)	-14195	-8553	-4447	5642	4106	60,2	52,0
10. Излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов (п.6-п.4)	-14195	-8553	-4447	5642	4106	60,2	52,0
11. Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов (п.8-п.4)	-11587	-7553	-4447	4034	3406	65,2	58,9
Тип финансовой устойчивости	Кризисное финансовое положение			-	-	-	

Из проведенного анализа, можно сделать вывод, что в ООО «Корал» к 2021 году наблюдается кризисное финансовое положение ($СОС$, $СДИ$ и $ОИФ \leq 0$), которая гарантирует невыполнение финансовых обязательств предприятия.

Таблица 2.8 – Анализ финансовой устойчивости по относительным показателям ООО «Корал» за 2019-2021 гг.

Показатели	Оптимальное значение	Значение показателя на конец года			Абсолютное отклонение		Темп изменения, %	
		2019 год	2020 год	2021 год	2020-2019 гг.	2021-2020 гг.	2020/2019 гг.	2021/2020 гг.
Коэффициент маневренности (Км)	0,5	0,21	0,03	0,14	-0,18	0,11	14,3	466,7
Коэффициент автономии (Ка)	>0,5	0,50	0,50	0,65	0	0,15	100,0	130,0
Коэффициент финансовой зависимости (Кз)	<0,5	0,50	0,50	0,35	0	-0,15	100,0	70,0
Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств (Кз/с)	<1	1,00	1,01	0,53	0,01	-0,48	101,0	52,5
Коэффициент обеспеченности СОС (Ксос)	>0,1	0,17	0,03	0,21	-0,14	0,18	17,6	700

Как видно из таблицы 2.8, в течение рассматриваемого периода наблюдается повышение коэффициента автономии, так в 2021 году по сравнению с 2020 годом он возрос на 0,15, за счёт увеличения доли собственного капитала. Происходит снижение коэффициента финансовой зависимости (Кз), в 2021 году по сравнению с 2020 годом на 0,15, что подтверждает вывод о спаде финансовой зависимости предприятия. Был погашен кредит, взят ранее для покупки оборудования.

Значение коэффициента соотношения заёмных и собственных средств (Кз/с) показывает, что предприятие в конце 2020 года привлекло на 1 рубль вложенных в активы средств 0,1 копейки заёмных средств, а к концу 2021 года- 53 копейки. Уменьшение заёмных средств является положительным

моментом в работе предприятия. В целом рассчитанные коэффициенты, подтверждают финансовую неустойчивость предприятия ООО «Корал».

Проведем анализ ликвидности баланса на основе абсолютных показателей.

2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

Сгруппируем актив баланса по степени ликвидности, а пассив баланса по срочности погашения задолженности. Данные взяты из бухгалтерской отчетности, используя данные, составим таблицу 2.9.

Таблица 2.9 – Оценка ликвидности баланса ООО «Корал» за 2019-2021 гг. тыс. руб.

Группа	Статьи актива	Значение показателя на конец года			Группа	Статьи пассива	Значение показателя на конец года		
		2019 год	2020 год	2021 год			2019 год	2020 год	2021 год
A1	Наиб. ликвидные активы	26	469	934	П1	Наиб. срочные обязательства	13862	9639	8567
A2	Быстро реализуемые активы	2249	1617	2926	П2	Кратк. обязательства	2608	1000	0
A3	Медленно реализуемые активы	17660	8834	6998	П3	Долгоср. обязат.	0	0	0
A4	Трудно реализуемые активы	13020	10254	13698	П4	Постоянные пассивы	16485	10535	15988
Итого		32955	21174	24556	Итого		32955	21174	24556

Баланс считается абсолютно – ликвидным, если выполняется следующие условия: $A1 \geq P1$; $A2 \geq P2$; $A3 \geq P3$; $A4 \leq P4$. Из соотношения активов и пассивов баланса следует, что за весь анализируемый период баланс ООО «Корал» нельзя назвать абсолютно ликвидным ($A1 \leq P1$; $A2 \geq P2$; $A3 \geq P3$; $A4 \leq P4$), так как не выполняется первое неравенство, что

говорит о недостаточности наиболее ликвидных денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств.

Относительные финансовые показатели уточняют оценку перспективной платежеспособности и удовлетворительность структуры оборотных активов и обязательств. Рассчитаем показатели ликвидности за 2019-2021 год.

Таблица 2.10 – Анализ платежеспособности предприятия ООО «Корал» за 2019-2021 гг.

Показатель	Оптим. значение	Значение показателя на конец года			Абсолютное изменение		Темп изменения, %	
		2019 год	2020 год	2021 год	2020-2019 гг.	2021-2020 гг.	2020/2019 гг.	2021/2020 гг.
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	0,001	0,044	0,11	0,043	0,066	4400	250
Коэффициент быстрой ликвидности	≥ 1	0,14	0,20	0,45	0,06	0,25	142,8	225
Коэффициент текущей ликвидности	≥ 2	1,21	1,03	1,27	-0,18	0,24	85,1	123,3

Рост коэффициента абсолютной ликвидности является положительной тенденцией в деятельности предприятия, несмотря на это, на конец 2021 года составил 0,11, т.е. он не укладывается в диапазон $> 0,2$.

За анализируемый период коэффициент быстрой ликвидности увеличился с 0,20 до 0,45, в 2021 году по сравнению с 2020 годом изменение составило 0,25. Увеличение коэффициента является положительной тенденцией в деятельности предприятия, не смотря на это он не входит в норму. Нормальное ограничение $K_{к.л.} > 1$ означает, что денежные средства и предстоящие поступления от текущей деятельности должны покрывать текущие долги.

Коэффициент текущей ликвидности на протяжении исследуемого периода ниже нормы. Таким образом, ООО «Корал» нельзя назвать платежеспособным. Рассчитаем возможность восстановления платежеспособности в ближайшие полгода.

Согласно проведенным исследованиям в ООО «Корал» можно сделать следующие выводы:

- численность персонала снизилась из за стремления предприятия снизить себестоимость лесопродукции;

- показатели прибыли предприятия увеличиваются, что свидетельствует о эффективной деятельности предприятия;

- показатели финансовой устойчивости свидетельствуют о кризисном положении предприятия;

- предприятие неплатежеспособно.

Перейдем к разработке мероприятий, направленных на повышение платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Корал».

3. МЕРОПРИЯТИЯ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА ПОВЫШЕНИЕ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ, ЛИКВИДНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «КОРАЛ»

На основании проведенного анализа можно выделить следующие проблемы в финансовой деятельности предприятия ООО «Корал» - предприятие является финансово-неустойчивым, неплатежеспособным.

По итогам анализа, можно предложить следующие мероприятия:

Предлагаем для повышения эффективности финансовых результатов предприятия, пополнить ассортимент предприятия производством щепы для копчения.

Изготовление щепы для коптильного производства – бизнес, который при рациональном подходе, обеспечивает стабильный доход. Цеха по производству копченостей, а также мини коптильни постоянно нуждаются в разных видах щепы из фруктовых и лиственных пород дерева. Поэтому спрос на нее стабильно высокий.

Без щепы, создающей густой, равномерный дым для копчения с нужными ароматическими нотками, невозможно добиться неповторимого аромата мяса, рыбы и птицы. Самим коптильням невыгодно ее изготавливать по многим причинам:

- большие расходы на организацию дополнительного производства;
- неэффективные затраты времени;
- отсутствие нужных пород дерева в регионе.

Соответственно, они нуждаются в хорошем ассортименте и надежных поставках этого продукта деревообработки. Учитывая, что бизнес на копчении в последние годы активно развивается, то и необходимость в широком ассортименте качественной коптильной щепы будет возрастать.

Технология изготовления этого расходного материала для копчения несложная. Это может быть, как самостоятельное производство, так и отдельный участок на деревообрабатывающем предприятии. Рабочий цикл

можно настроить под разные объемы выпуска готовой продукции. В нем задействуются дробильное оборудование, измельчающие и упаковочные машины, сушилки и транспортеры, ручной инструмент.

У предприятия есть свободное складское помещение 120 м², предлагаем данное производство разместить в нем.

При выборе оборудования было рассмотрено два поставщика, которые представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Сравнение цен поставщиков на покупку оборудования для производства щепы для копчения

Наименование поставщика	Цена, руб.
ООО «МОЛОМ» г. Нижний Новгород	220000
АО «Ашинский опытно-механический завод», Челябинская область, г. Ашин	225000

Сравнивая цены поставщиков, был остановлен выбор на поставщике ООО «МОЛОМ», так как цена у него ниже, чем у поставщика АО «Ашинский опытно-механический завод».

В стоимость оборудования входит транспортировка. Монтаж будет произведен силами работников предприятия ООО «Корал».

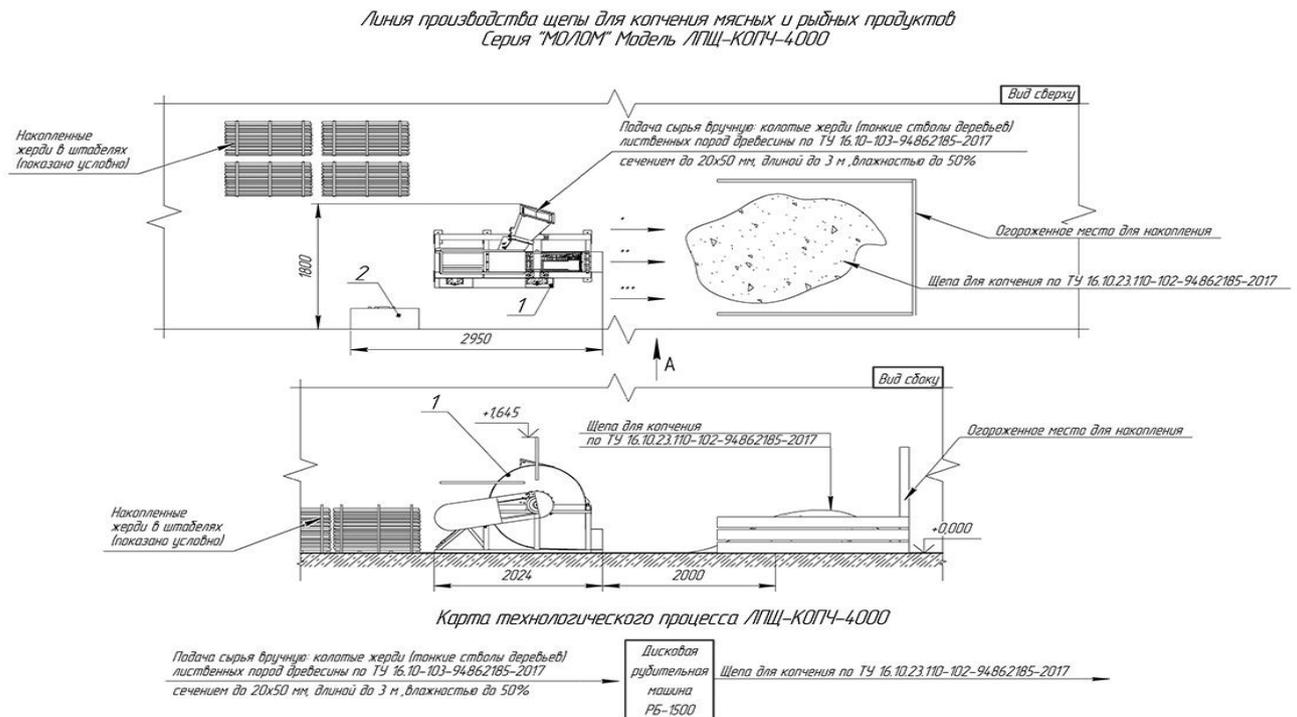
Таблица 3.2 – Стоимость капитальных затрат на покупку оборудования

Наименование	Кол-во, шт.	Цена с НДС, включая доставку и монтаж, руб.	Цена без НДС, руб.
Линия производства щепы для копчения мясных и рыбных продуктов ЛПЩ-ДСП/ДВП	1	220000	183333

Из данной таблицы следует, что стоимость оборудования составляет 183333 руб.



Рисунок 3.1 – Линия производства щепы для копчения мясных и рыбных продуктов ЛПЩ-ДСП/ДВП



*-Выгрузка в огороженное место для накопления(сушки)

**-По доп.соглашению возможна комплектация для выгрузки пневмостеной

***-По доп.соглашению возможно подключение к имеющемуся пневмотранспорту предприятия

Рисунок 3.2 – Технология производства щепы для копчения

Рассмотрим в таблице 3.3 технические характеристики линии производства щепы для копчения мясных и рыбных продуктов ЛПЩ-ДСП/ДВП.

Таблица 3.3 – Технические характеристики линии производства щепы для копчения мясных и рыбных продуктов ЛПЩ-ДСП/ДВП

Показатель	Значение показателя
Производительность в час, кг	20
Вес оборудования, кг	120
Высота оборудования, м.	2,8
Потребление электроэнергии, кВт/ч	7,6

Рассчитаем затраты на амортизацию оборудования в таблице 3.4.

Таблица 3.4 – Затраты на амортизацию линии производства щепы для копчения мясных и рыбных продуктов ЛПЩ-ДСП/ДВП

Наименование	Цена без НДС, руб.	Срок полезного использования, лет	Амортизация в мес. руб.	Сумма, руб. в год
Линия производства щепы для копчения мясных и рыбных продуктов ЛПЩ-ДСП/ДВП	183333	10	1527,8	18333,3

Из данного анализа следует, что сумма амортизационных отчислений в год составит 18333,3 руб.

Рассчитаем затраты на эксплуатацию оборудования. Предположительно, что данный аппарат будет осуществлять работу при 8-ми часовом рабочем дне, в одну смену.

Согласно техническим характеристикам закупаемого оборудования мощность электроэнергии потребляемая в час составит 7,6 кВт.

$7,6 \text{ кВт} \times 8 \text{ час} \times 5 \text{ руб.} \times 22 \text{ дн.} = 6688 \text{ руб.}$ (будет потреблять электродвигатель в месяц).

6688 руб. × 12 мес. = 80256 руб. за год.

Таблица 3.5 – Расчет затрат на электроэнергию оборудования

Текущие затраты	Ед. измерения	Стоимость за ед. (руб.)	Затраты за 1 месяц (руб.)	Затраты за год (руб.)
Электричество	кВт	5	6688	80256

Стоимость затрат, на эксплуатацию оборудования в год составит 80256 руб. На данное оборудование потребуется 1 рабочий.

Таблица 3.6 – Годовая смета текущих затрат на оплату труда рабочему

Текущие затраты	Ед. измерения	Кол-во	Затраты за 1 месяц (руб.)	Затраты за год (руб.)
Заработная плата рабочего	Чел.	1	18000	216000
Социальные выплаты (30,2%)	*	1	5436	65232
Итого	*		23436	281232

Из данной таблицы следует, что текущие затраты, связанные с содержанием персонала составят 281232 руб.

Рассмотрим в таблице 3.7 производственную программу производства щепы для копчения.

Таблица 3.7 – Производственная программа щепы для копчения

Показатель	Производительность в час, кг	Рабочее время, час	Производительность за 1 месяц (22 дн.)	Производительность в год, кг
Щепа для копчения	20	8	3520	42240

Из представленной таблицы следует, что производительность в год составит 42240 кг.

Для получения данного объема щепы для копчения, нам потребуется сырье береза 42,2 м³.

Для копчения в основном применяется березовая щепа, так как не содержит запах как хвойные породы.

Стоимость 1 м³ березы для предприятия ООО «Корал» составляет 1600 руб.

В таблице 3.8 произведем расчет сырья для производства щепы для копчения.

Таблица 3.8 – Расчет сырья для производства щепы для копчения

Сырье	Сумма руб. за 1 м ³	Общая сумма, руб., на 42,2м ³
Береза	1600	67520

Из данной таблицы следует, что сумма сырья и материалов на весь выпуск щепы для копчения составит 67520 руб.

Представим в таблице 3.9 годовую смету текущих затрат.

Таблица 3.9 – Расходы на производство щепы для копчения

Текущие затраты	Расходы на 1 кг (руб.)	Затраты за год (руб.)
Сырье	1,60	67520
Заработная плата персонала	6,66	281232
Электроэнергия	1,9	65232
Амортизация	0,43	18333,3
Итого	10,59	432317,3

Как видим себестоимость по производству щепы для копчения на 1 кг составит 10,59 руб., а на весь выпуск продукции 432317,3 руб.

Низкая себестоимость, обусловлена дешевым сырьем для предприятия ООО «Корал».

Таблица 3.10 – Коммерческие расходы по производству щепы для копчения на 2022 год

Текущие затраты	Количество, шт	Затраты за ед., руб.	Затраты за год (руб.)
Полиэтиленовые фасовочные пакеты (60л)	42240	7,5	316800

Средства на данное мероприятие могут быть выделены из чистой прибыли, которая на 2021 год составляла 5453 тыс.руб. Для установления цены на щепы за 1 кг, необходимо рассмотреть цены конкурентов производящих щепу для копчения. На рынке города Рубцовска прямые

конкуренты отсутствуют. В магазинах торговой сети «НОВЭКС» средняя цена щепы для копчения составляет 84 руб. за 1 кг., в торговой сети «МАЯК» 109,9 ольха, 142,9 – яблоня за 1 кг.

Таблица 3.11 – Формирование цены на производство щепы для копчения

Наименование	Себестоимость 1 кг, руб.	Прибыль, руб.	Цена без НДС, руб.	Цена с НДС, руб.
Щепа для копчения	10,59	59,41	70	84

Рассмотрим в таблице 3.12 каналы сбыта щепы для копчения.

Таблица 3.12 – Каналы сбыта щепы для копчения

Наименование покупателя продукции	Количество, кг
ИП «Кошмак»	14690
ИП «Шимонаев»	19730
Мелкие рыбопереработчики	7820
Итого	42240

На территории города Рубцовска действуют два крупных цеха по переработке рыбы. Предполагается с данными организациями заключить договор на поставку щепы для копчения, а также с мелкими рыбопереработчиками.

Таблица 3.13 – Эффект от предлагаемого мероприятия ООО «Корал»

Наименование	2021 год, тыс.руб.	С учетом мероприятия, тыс.руб.	В результате мероприятия, тыс.руб.
Выручка, тыс.руб.	98869	101826	2957
Себестоимость, тыс.руб.	87346	87778	432
Валовая прибыль, тыс.руб.	11523	14048	2525
Коммерческие расходы, тыс.руб.	5322	5639	317
Прибыль от продаж, тыс.руб.	6201	8409	2208
Проценты к получению, тыс.руб.	38	38	0
Прочие доходы	2161	2161	0
Прочие расходы	7533	7533	0
Прибыль до налогообложения	867	3075	2208

Изменение отложенных налоговых активов	4676	4676	0
Налог на прибыль	0	442	442
Чистая прибыль, тыс.руб.	5453	7309	1766
Рентабельность продаж, %	6,27	8,26	+1,99

Из данных таблицы следует, что в результате предлагаемого мероприятия выручка возрастет на 2957 тыс.руб., прибыль от продаж повысится на 2208 тыс.руб., а рентабельность возрастет на 1,99 %.

В целом, предлагаемое мероприятие окажет изменение на показатели финансовой устойчивости ООО «Корал».

Собственный капитал возрастет за счет чистой прибыли на 1766 тыс.руб.

Оборотные активы увеличатся за счет сырья и материалов на 67 тыс.руб.

Активы возрастут за счет роста внеоборотных и оборотных активов на 250 тыс.руб.

Таблица 3.14 – Изменения показателей финансовой устойчивости в результате мероприятия ООО «Корал»

Наименование показателя	2021 год	Перспективный год	Изменения
Собственный капитал, тыс.руб.	15988	17754	1766
Внеоборотные активы, тыс.руб.	13698	13881	183
Оборотные активы, тыс.руб.	10858	10925	67
Активы, тыс.руб.	24556	24806	250
Краткосрочные обязательства, тыс.руб.	8567	8567	0
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (ЗК/СК)	0,53	0,48	-0,05
Коэффициент финансовой независимости (автономии) (СК/А)	0,65	0,71	+0,06
Коэффициент текущей ликвидности (ОА/КО)	1,27	1,27	0

Из данного анализа следует, что предлагаемое мероприятие положительно скажется на показателях финансовой устойчивости, увеличив коэффициент автономии на 0,06. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств снизится на 0,05, что говорит о повышении собственных средств над заемными.

Коэффициент текущей ликвидности оставался неизменным.

Второе мероприятие – совершенствование политики управления дебиторской задолженностью.

В структуре оборотных активов предприятия, наконец 2021 года дебиторская задолженность занимает 26,9% и составляет 2926 тыс.руб.

Считаем целесообразным предложить мероприятия, направленные на сокращение дебиторской задолженности в ООО «Корал».

Предлагаемой скидкой воспользуются 50 % клиентов.

Рассчитаем потери от скидки $P(ск)$ по формуле:

$$P(ск) = C(к) \times P(п) \times P(кр), \quad (2.1)$$

где $C(к)$ – размер скидки;

$P(п)$ – процент покупателей, воспользовавшихся скидкой;

$P(кр)$ – среднегодовые продажи.

Произведем расчет потери при предоставлении скидки 5 %.

$$P(ск) = 0,05 \times 0,5 \times 2926 = 73,15 \text{ тыс. руб.}$$

Рассмотрим в таблице 3.15 расчет потери скидки.

Таблица 3.15 – Расчет потери предоставления скидки дебиторам

Процент скидки	Потери от предоставления скидки, тыс. руб.
от 5 %	73,15

Таким образом, потери от скидки при 5 % для ООО «Корал» составят 73,15 тыс. руб.

Рассчитаем эффект, полученный ООО «Корал» от снижения дебиторской задолженности при использовании скидки 5 %, по следующей формуле:

$$\text{Э(дз)} = \text{Д(дз)} - \text{П(ск)}, \quad (3.1)$$

где Д(дз) – дополнительный доход, полученный от использования скидки;

П(ск) – потери от скидки.

$$\text{Э(дз)} = 2926 - 73 = 2853 \text{ тыс.руб.}$$

$$2853 \text{ тыс.руб.} \times 50 \% (\text{клиентов}) = 1426,5 \text{ тыс.руб.}$$

Таким образом, предложенное мероприятие сократит дебиторскую задолженность на 1426,5 тыс.руб., в результате чего дебиторская задолженность составит 1426,5 тыс.руб.

За счет снижения средних остатков дебиторской задолженности увеличится оборачиваемость оборотных средств, что повысит конкурентоспособность ООО «Корал» (таблица 3.16).

Таблица 3.16 – Изменения показателей платежеспособности в результате снижения дебиторской задолженности ООО «Корал»

Показатели	До предоставления скидки	После предоставления скидки	Абсолютное отклонение, +/-
Денежные средства, тыс.руб.	640	2066	1426
Финансовые вложения, тыс.руб.	294	294	0
Оборотные активы, тыс.руб.	10858	12284	+1426
Дебиторская задолженность, тыс.руб.	2926	1500	-1426
Краткосрочные обязательства, тыс.руб.	8567	8567	0
Коэффициент быстрой ликвидности	0,45	0,14	-0,31
Коэффициент текущей ликвидности	1,27	1,43	+0,16

Анализ данных, представленных в таблице 3.16 показал, что до предоставления скидки дебиторская задолженность составляла 2926 тыс.

руб., после предоставления скидки 5% 50% покупателей дебиторская задолженность составит 1500 тыс. руб.

Из данного мероприятия следует, что снижение дебиторской задолженности положительно скажется на коэффициенте быстрой ликвидности. Уменьшение показателя произойдет вследствие улучшения работы с дебиторами.

Предоставление ООО «Корал» скидки 5% покупателям оправдано, так как данный метод снижения дебиторской задолженности несет в себе ряд преимуществ:

- дает возможность увеличения объема продаж и в конечном итоге прибыли;

- способствует увеличению притока денежных средств;

- дает возможность сократить расходы на организацию сборов штрафных санкций;

- быстрая оплата со скидкой в условиях инфляции дает возможность вложений денежных средств и не допускает уменьшения стоимости полученных денег;

- скидка не требует дополнительных оборотных средств, как при отсрочке платежа.

Таким образом, предложенные мероприятия могут положительно сказаться на показателях финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности ООО «Корал».

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Очевидно, что от финансовой устойчивости предприятия целиком и полностью зависит результат хозяйственной деятельности.

В первой главе данной работы было подробно освещено понятие и экономическая сущность финансовой устойчивости предприятия, представлена методика анализа финансовой устойчивости предприятия, нормативно-правовая база проведения анализа финансовой устойчивости предприятия.

В качестве объекта исследования второй главы выпускной квалификационной работы выступает ООО «Корал» - основным видом деятельности, которого является лесозаготовительная деятельность.

Результаты проведения анализа имущества предприятия были сделаны следующие выводы.

В 2021 году по сравнению с 2020 г. наблюдалось уменьшение оборотных средств ООО «Корал».

Основная доля оборотных средств предприятия в отчетном периоде приходится на запасы, в которых наибольший удельный вес занимает готовая продукция.

Удельный вес дебиторской задолженности к концу отчетного периода снижается, что положительно характеризует деятельность предприятия.

Денежные средства ООО «Корал» в 2021 г. по сравнению с 2020 г. увеличились.

Основная доля запасов ООО «Корал» в 2020-2021 гг. приходится на готовую продукцию.

В ООО «Корал» в отчетном периоде плохо налажен контроль за дебиторской задолженностью. Несмотря на то, что в целом в отчетном периоде величина дебиторской задолженности сократилась, ее показатели остаются достаточно высокими, что отрицательно характеризует деятельность предприятия.

Анализ пассива предприятия позволил сделать вывод, о превышении собственного капитала над заемным капиталом, что является положительным моментом для организации.

Проведенный анализ финансового состояния ООО «Корал», позволил выявить следующее:

-деятельность предприятия находится в кризисном финансовом положении;

-у предприятия нарушена платежеспособность.

Таким образом, на основе проведенного анализа были предложены мероприятия направленные на повышение финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности ООО «Корал»:

1. Организация производства щепы для копчения. Исходным материалом является береза.

В результате предлагаемого мероприятия выручка возрастет на 2957 тыс.руб., прибыль от продаж повысится на 2208 тыс.руб., а рентабельность возрастет на 1,99 %.

Из данного анализа следует, что предлагаемое мероприятие положительно скажется на показателях финансовой устойчивости, увеличив коэффициент автономии на 0,06. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств снизится на 0,05, что говорит о повышении собственных средств над заемными.

2. Было предложено мероприятие, направленное на сокращение дебиторской задолженности в ООО «Корал».

Из данного мероприятия следует, что снижение дебиторской задолженности положительно скажется на коэффициенте быстрой ликвидности. Уменьшение показателя произойдет вследствие улучшения работы с дебиторами.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 № 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 № 2-ФКЗ, от 01.07.2020 № 11-ФКЗ) // Собрание законодательства РФ, 01.07.2020, № 31, ст. 4398. //– Режим доступа <http://www.consultant.ru/>
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 26.03.2022) // КонсультантПлюс: справочно-правовая система [Офиц. сайт] – Режим доступа <http://www.consultant.ru/>
3. Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 N 197-ФЗ (ред. от 01.03.2022) // «Российская газета», N 256, 31.12.2001. Режим доступа <http://www.consultant.ru/>
4. Абрамова, М.А. Финансы и кредит учеб. Пособие / М.А. Абрамова. – М.: Юриспруденция, 2019. – 448 с.
5. Авдашева, С.Б. Теория организации отраслевых рынков учебник / С.Б. Авдашева.- М.: Магистр, 2020. – 312 с.
6. Агекян, Л. С. Содержание анализа финансового состояния организации и решения, принимаемые на его основе / Л.С. Агекян // Молодой ученый. – 2020. – №4. – С. 329-331.
7. Артюхова, А. В. Анализ финансово – хозяйственной деятельности предприятия: сущность и необходимость проведения / А.В. Артюхова, А.А. Литвин// Молодой ученый. – 2018. – №11. – С. 744-747.
8. Баканов, М. И. Теория экономического анализа / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 180 с.
9. Бердникова, Л. Ф. Технология анализа экономического состояния организации / Л.Ф. Бердникова, Е.С. Портнова // Молодой ученый. – 2019. – №17. – С. 374-377.

- 10.Бланк, И. А. Торговый менеджмент / И. А. Бланк. – Киев: Эльга: Ника-Центр, 2018. – 784 с.
- 11.Бланк, И. А. Финансовый менеджмент / И.А. Бланк: Учебный курс. – К.: Ника-Центр, 2018. – 528 с.
- 12.Быкова, Н. Н. Сущность понятия финансового состояния предприятия в трактовке разных авторов / Н.Н. Быкова // Молодой ученый. – 2020. – №29. – С. 369-372.
- 13.Герасименко, О.В., Петривская, А.В. Практические аспекты стабилизации финансового состояния организации в условиях кризиса / О.В. Герасименко, А.В. Петривская // Инновационная наука. 2019. № 1-1. С. 28-32.
- 14.Гурнович, Т.Г., Захарова, М.И. Финансовая устойчивость предприятия / Т.Г. Гурнович, М.И. Захарова // Современные научные исследования и разработки. 2019. № 8 (8). С. 71-73.
- 15.Гусев, А. Понимание обеспечит точность расчета / А. Гусев // Экономист и жизнь. – 2017. - №19. – С. 31.
- 16.Гусева, Е.А., Пильникова, И.Ф. Анализ хозяйственной деятельности организации / Е.А. Гусева, И.Ф. Пильникова // Молодежь и наука. 2018. № 5. С. 181.
- 17.Деева, А.И. Финансы учеб. Пособие / А.И. Деева. – М. : Экзамен, 2018. – 320 с.
- 18.Друри, К. Введение в управленческий и производственный учет / К. Друри-М. : 2018. – 311 с.
- 19.Елисеева, А.С. Современная экономика учеб. Пособие / А.С. Елисеева. – М.: Дашков и К, 2019. – 503 с.
- 20.Ефимова, О. В. Финансовый анализ – М.: Бухгалтерский учет / О.В. Ефимова, 2019. – 214 с.
- 21.Ибашева, П.А. Диагностика экономического состояния фирмы / П.А. Ибашева // Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития.2017. № 32. С. 125-130.

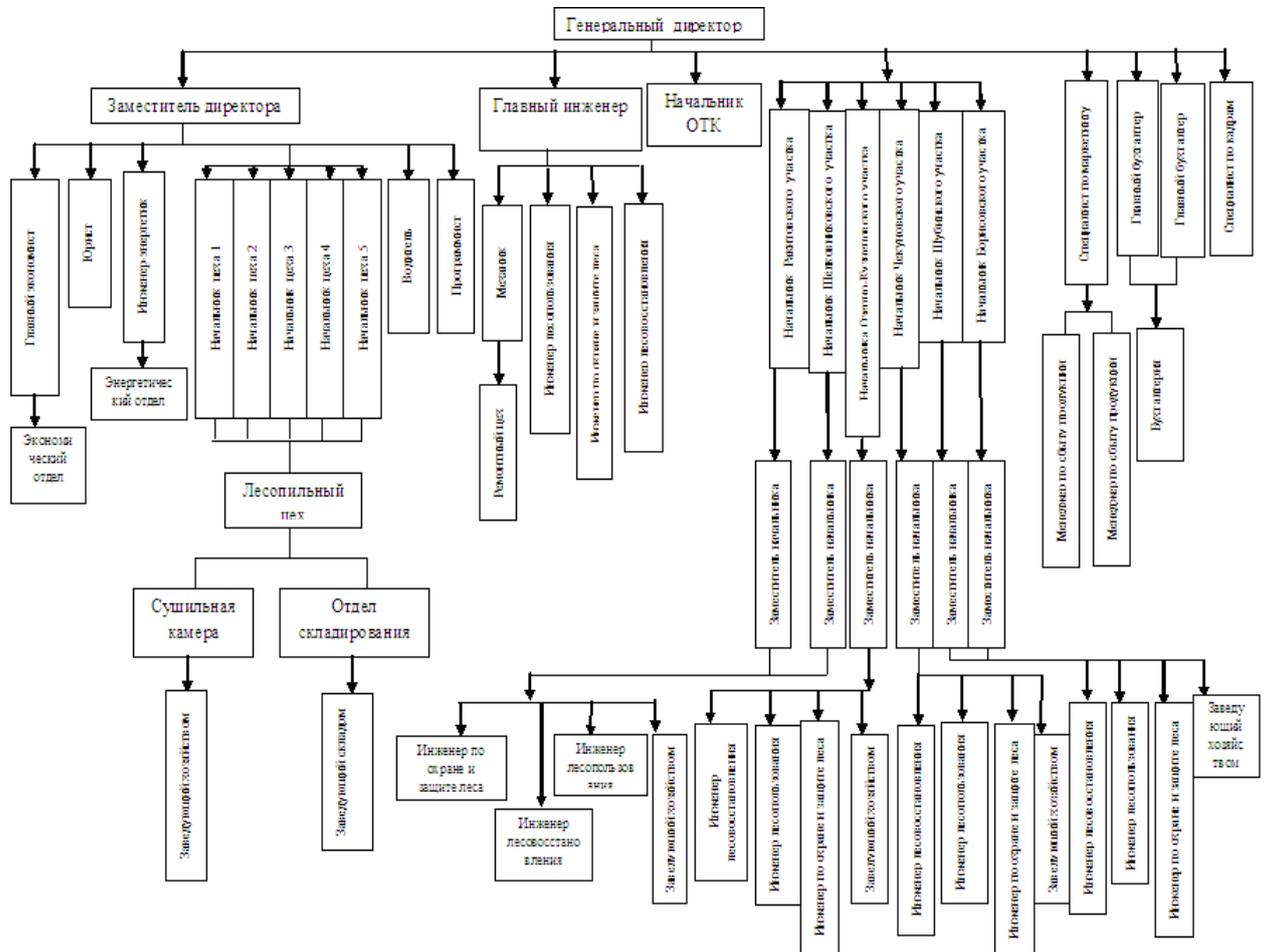
- 22.Игнатъева, Е. В. Методика анализа хозяйственной деятельности предприятия / Е.В. Игнатъева // Молодой ученый. – 2020. – №5. – С. 272-275.
- 23.Иголина, А. В. Диагностика финансового состояния предприятия и пути его улучшения / А.В. Иголина // Молодой ученый. – 2019. – №12. – С. 1266-1271.
- 24.Исхакова, З. Р., Маймур, Т. Д. Современные подходы к анализу финансово – хозяйственной деятельности организации / З.Р. Исхакова, Т.Д. Маймур // Молодой ученый. – 2018. – №1. – С. 371-375.
- 25.Казак, А.Ю. Финансы / А.Ю. Казак, Л.И. Сергеев/ Учебник– 2017. – 120 с.
- 26.Кереева, А. Р. Теоретические и методологические аспекты анализа экономической деятельности торгового предприятия / А.Р. Кереева // Молодой ученый. – 2018. – №2. – С. 509-512.
- 27.Ковалев, К. В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / К.В. Ковалев. -М.: 2018. – 267 с.
- 28.Ковалева, А. М. Финансы фирмы учебник / А.М. Ковалева. – М.: ИНФРА – М, 2017.– 414 с.
- 29.Ковалева, А.М.. Финансы фирмы / А.М. Ковалева, М.Г. Лапуста, Л.Г. Скнаиной/ учебник. Москва – 2018. – 414 с.
- 30.Колчина, Н.В. Финансы предприятий / Н.В. Колчина, Г.Б. Поляк, Л.П. Павлова: Учебник для вузов/ – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА , 2017. – 447 с.
- 31.Молчанов, Л. А. Финансовый менеджмент. Ч.1. Оценка финансового состояния субъектов хозяйствования / Л.А. Молчанов учеб. пособие для вузов. - Барнаул: 2018. – 134 с.
- 32.Нешиной, А.С. Финансы: учебник для вузов / А.С. Нешиной.- М.: Дашков и К, 2017. – 509 с.

33. Остапенко, В.В. Прибыль в промышленности: формирование и факторы роста / В.В. Остапенко В.В., В.М. Мешков // Финансы . – 2017. - №11. – С. 8-10.
34. Павлова, Л.Н. Финансы предприятий учебник для экон.вузов / Л.Н. Павлова Л.Н.-М. : Финансы : ЮНИТИ, 2018.- 640 с.
35. Палий, В.Ф. Новая бухгалтерская отчетность. Содержание. Методика анализа / В.Ф. Палий-М.: библиотека журнала “Контроллинг”, 2019. – 218 с.
36. Пястова, С.М. Экономический анализ деятельности предприятий / С.М. Пястова С.М. Учеб. пособие для вузов. – М. : АКАД.ПРОЕКТ, 2018. – 576 с.
37. Родионова, В. М., Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции / В.М. Родионова, М.А. Федотова. -М.: 2019. – 198 с.
38. Романовский, М.В. Финансы предприятия / М.В. Романовский/ Учебное пособие. – СПб.: «Изд. Дом. «Бизнес-Пресса», 2018. – 258с.
39. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая «Новое издание» 2018. – 292 с.
40. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. Учебник.-Москва. ИНФАРА., 2018. – 262 с.
41. Соколов, Я. В. Влияние учетной политики на финансовый результатов / Я.В. Соколов, М.Л. Пятов // Бухгалтерский учет. – 2016. - №21. – С. 43-48.
42. Ульянов, И. О качестве расчетов нормы прибыли / И.О. Ульянов// Экономист. – 2017. - №5. – с. 39-44.
43. Филиппьев, Д.Ю. Методика проверки правильности формирования финансовых результатов / Д.Ю. Филиппьев // Аудиторские ведомости, - N12, -2018.- С. 7-8
44. Финансовый менеджмент. Практикум: Учебное пособие для вузов / Под редакцией Н.Ф. Самсонова. – М.: ЮНИТИ - ДАНА, 2018. – 269 с.

45. Финансовый менеджмент: Конспект лекций / Составитель Бендина Н., 2017. – 144с.
46. Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник / Под редакцией д.э.н., проф. Е.С. Стояновой. – М.: Издательство "Перспектива", 2017. – 656 с.
47. Финансовый менеджмент: Учебник / Под редакцией д.э.н., проф. А.М. Ковалевой. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 284с.
48. Финансы предприятий: Учебник для вузов/ Н.В. Колчина, Г.Б. Поляк, Л.П. Павлова и др.; Под ред. проф. Н.В. Колчиной – М.:ЮНИТИ – ДАНА, 2019. – 447 с.
49. Финансы: Учеб. пособ. / Под редакцией Ковалевой А.М. -2-е изд., 2018. – 336с.
50. Хелферт, Э. Техника финансового анализа / Э. Хелферт – М.: ЮНИТИ – ДАНА , 2018. – 663с.
51. Brigham E., Houston J.F. Fundamentals of Financial Management. South-Western College Publishing, 2018. – 714 p.

ПРИЛОЖЕНИЕ

Организационная структура ООО «Корал»



Бухгалтерский баланс ООО «Корал»
за 2019-2021 гг., тыс.руб.

Показатели	Значение на конец года			Абсолютные изменения	
	2019 год	2020 год	2021 год	2020- 2019 гг.	2021- 2020 гг.
Внеоборотные активы:	13020	10254	13698	-2766	3444
в т.ч. основные средства	8890	6124	4351	-2766	-1773
финансовые вложения	4130	4130	4130	0	0
отложенные налоговые активы	0	0	5217	0	5217
Оборотные активы:	19935	10920	10858	-9015	-62
в том числе: запасы	17660	8834	6737	-8826	-2097
НДС	0	0	261	0	261
дебиторская задолженность	2249	1617	2926	-632	1309
финансовые вложения	0	336	294	336	-42
денежные средства	26	133	640	107	507
Баланс	32955	21174	24556	-11781	3382
Собственный капитал	16485	10535	15988	-5950	5453
в том числе: уставный капитал	15	15	15	0	0
нераспределенная прибыль	16470	10520	15973	-5950	5453
Краткосрочные обязательства:	16470	10639	8567	-5831	-2072
в том числе, заемные средства	2608	1000	0	-1608	-1000
кредиторская задолженность	13862	9639	8567	-4223	-1072
Баланс	32955	21174	24556	-11781	3382

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

Отчет о финансовых результатов деятельности организации

ООО «Корал» за 2019-2021 гг.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Относительное отклонение, %	
	2019 год	2020 год	2021 год	2020- 2019	2021- 2020	2020/ 2019	2021/ 2020
Выручка от продаж	69544	82844	98869	13300	16025	119,1	119,3
Себестоимость	79519	80683	87346	1164	6663	101,5	108,2
Валовая прибыль	-9975	2161	11523	12136	9362	-21,7	533,2
Управленческие расходы	0	4623	5322	4623	699	0	115,1
Прибыль от продаж	-9975	-2462	6201	7513	8663	24,7	-251,9
Проценты к получению			38	0	38	0	0
Прочие доходы	5429	9476	2161	4047	-7315	174,5	22,8
Прочие расходы	5143	12964	7533	7821	-5431	252,1	58,1
Прибыль до налогообложения	-9689	-5950	867	3739	6817	61,4	-14,6
Текущий налог на прибыль	0	0	0	0	0	0	0
Изменение отложенных налоговых активов	0	0	4676	0	4676	0	0
Чистая прибыль	-9689	-5950	5453	3739	11403	61,4	-91,6