

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические основы анализа финансового состояния субъекта хозяйствования.....	5
1.1 Понятие, сущность финансового состояния предприятия и задачи его анализа.....	5
1.2 Характеристика базовых финансовых категорий, определяющих финансовое состояние предприятия.....	9
1.3 Методические подходы к диагностике финансового состояния предприятия.....	18
2 Диагностика финансового состояния ООО «Спагос».....	25
2.1 Организационно-экономическая характеристика и анализ финансовых результатов ООО «Спагос».....	25
2.2 Анализ имущественного потенциала предприятия и источников финансирования.....	31
2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности.....	38
2.4 Оценка финансовой устойчивости.....	46
2.5 Анализ деловой активности.....	55
3 Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Спагос».....	61
3.1 Направления оптимизации источников финансирования текущих активов предприятия.....	61
3.2 Разработка мер по повышению ликвидности и платежеспособности предприятия ООО «Спагос».....	73
Заключение.....	80
Список использованных источников.....	83
Приложения.....	86

ВВЕДЕНИЕ

Тема выпускной квалификационной работы в настоящее время является актуальной.

Финансовое состояние – важнейшая черта экономической деятельности предприятия. Она оценивает конкурентоспособность, потенциал компании в сотрудничестве с другими партнерами, а также оценивает способность компании погасить долговые обязательства.

Диагностика финансового состояния организации является актуальной и очень важной проблемой, как для отдельного предприятия, так и для государства в целом. Раньше при анализе эффективности работы предприятия все внимание уделялось рассмотрению оборотных средств. Вводились различные методы, фонды, лимиты и главным показателем выделяли прибыль. О финансовом состоянии организации судили именно по этому показателю. При этом не было необходимости введения соответствующей формы отчетности, специального учета и раскрытого экономического анализа.

В настоящее время такой подход невозможен. В условиях рыночных отношений каждая организация заинтересована в платежеспособности, возможностях экономического роста, в стабильности, в современных и актуальных методах оценки и анализа, в развитии и использовании эффективных мер по продвижению и улучшению своей деятельности. Предприятию важно уже не столько учитывать рентабельность собственного капитала и активов, размер прибыли, сколько определять всю величину полученного дохода, темп экономического роста и уровень платежеспособности.

Таким образом, все выше сказанное подтверждает актуальность выбранной темы и востребованность в ее изучении.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка мер по улучшению финансового состояния предприятия, основываясь на результаты проведенного анализа.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности субъекта хозяйствования;
- провести диагностику финансового состояния, имущественного потенциала, источников финансирования, оценить ликвидность и платежеспособность, финансовую устойчивость и финансовый результат организации;
- разработать рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия.

В качестве объекта исследования выбрано ООО«Спагос», занимающийся производством мебели.

Теоретической и методологической базой исследования послужили положения, изложенные в трудах российских и зарубежных ученых экономистов: Л.В. Донцова, О.В. Ефимова, И.Т. Балабанов, А.Д. Шеремет, В.Г. Артеменко, Г.С. Сайфуллин.

Методической базой для выполнения данной работы послужила совокупность разных методов финансово-экономического анализа организации, а именно: горизонтальный, вертикальный и коэффициентный анализы.

Информационной базой для написания выпускной квалификационной работы являются данные бухгалтерской и финансовой отчетности ООО«Спагос» за 2020 – 2022 гг.

Дипломная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников, приложения. Текст работы проиллюстрирован 20 рисунками, 12 таблицами.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ СУБЪЕКТА ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ

1.1 Понятие, сущность финансового состояния предприятия и задачи его анализа

Финансы предприятия – это система денежных отношений, которая выражает формирование и использование денежных фондов в процессе финансовой деятельности предприятия и составление его доходов [33].

Финансовое состояние организации проявляется в создании, распределении и использовании финансовых ресурсов, таких как: кредитов банка, займов, денежных средств, привлеченных за реализованную продукцию (товары, услуги), временно привлеченных средств, а также временно свободных средств специальных фондов [51]. После перехода предприятий на рыночные условия работы вопрос об устойчивом финансовом состоянии и исследовании мер по его улучшению стал весьма значимым.

Актуальность данных вопросов предопределяется важностью создания благоприятных условий функционирования, как отдельных организаций, так и отрасли в целом.

Чтобы предприятие выжило в условиях рыночной экономики, ему необходимо знать: как распоряжаться финансами, какую долю должен занимать собственный капитал, а какую заемный, какая должна быть структура капитала по источникам образования и составу.

Следует знать следующие понятия рыночной экономики: ликвидность, деловая активность, кредитоспособность организации, платежеспособность, рентабельность, степень риска, запас финансовой устойчивости и другие, а также знать методику их анализа [48].

Важно различать понятия «анализ финансового состояния» и «финансовый анализ».

Зарубежный ученый Л.В. Донцов считал, что финансовый анализ – это более широкое определение, так как состоит из анализа финансового состояния и анализа образования и распределения прибыли, реализации и себестоимости продукции [89].

Финансовый анализ включает три связанных между собой блока:

- анализ финансовых результатов деятельности компании;
- анализ финансового состояния предприятия;
- анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации [7, с.345].

В.Г. Артеменко полагал, что главной целью финансового анализа является получение небольшого числа основных, то есть наиболее информативных параметров, которые дают объективную и четкую картину финансового состояния предприятия, его доходов и расходов, изменений в расчетах с кредиторами и дебиторами, а также изменений в структуре активов и пассивов [28].

Таким образом, анализ финансового состояния является частью финансового анализа. Финансовое состояние организации определяется достаточностью финансовых ресурсов, которые необходимы для функционирования коммерческой, производственной и других видов деятельности, эффективностью их размещения и использования, финансовой устойчивости и финансовыми взаимоотношениями с другими компаниями, а также своей платежеспособностью. Предприятия, которые могут своевременно произвести платежи, имеют хорошее финансовое состояние.

От результатов коммерческой, производственной и финансовой деятельности зависит финансовое состояние организации. Положительное влияние на него оказывает ритмичный выпуск и реализация высококачественной продукции.

Неисправности в производственном процессе, ухудшение качества товаров, проблемы с их реализацией приводят к уменьшению поступления средств на счета предприятия, что в конечном итоге негативно сказывается

на его платежеспособности. Отсутствие денежных средств может привести к проблемам как в обеспеченности материальными ресурсами, так и в производственном процессе.

На практике работы организаций часто бывают случаи, когда хорошо работающее предприятие испытывает финансовые затруднения, которые связаны с неправильным размещением и использованием имеющихся финансовых ресурсов. Поэтому финансовая деятельность должна быть направлена на эффективное использование денежных средств, достижение рационального соотношения собственных и заемных поступлений, соблюдение кредитной и расчетной политики, финансовую устойчивость с целью эффективного функционирования предприятия.

Из этого следует, что на финансовое состояние организации влияют не только результаты взаимодействия производственно-экономических факторов, а также все элементы финансовых отношений.

Существует внешний и внутренний анализ финансового состояния [14]. Внешний анализ производится всеми субъектами анализа, которые используют открытую бухгалтерскую информацию. Его содержание определяется интересами контролирующих органов и собственников финансовых ресурсов. Внутренний анализ наибольшее внимание уделяет выявлению причин изменения финансового состояния организации и поиску решений, направленных на его улучшение.

Основные задачи внешнего и внутреннего анализа:

- соблюдение финансовой, расчетной и кредитной политики;
- долгосрочное и краткосрочное прогнозирование устойчивости финансового состояния;
- общая оценка финансового состояния и факторы его изменения;
- определение финансовой устойчивости и ликвидности предприятия;
- изучение соответствия между средствами и источниками, рациональность их размещения и эффективность использования.

Для решения этих задач изучается:

- платежеспособность и финансовая гибкость;
- состояние, структура и изменение долгосрочных активов;
- наличие, состав и структура источников средств;
- качество и ликвидность дебиторской задолженности;
- причины и последствия изменения средств предприятия;
- структура текущих активов в сфере обращения и производства, причины и последствия их изменения;
- эффективность использования активов и окупаемость инвестиций.

Однако решаются и другие задачи. К примеру, важной задачей внутреннего анализа является оценка ситуации, которая определяет возможность получения внешнего финансирования. Для этого изучается общая потребность организации в финансовых ресурсах, степени делового риска и результатах переговоров с собственниками капитала [10, с.201].

При внешнем анализе рассматривается реальная стоимость имущества предприятия, структура капитала, прогноз будущих поступлений, уровень и тенденции изменения дивидендов.

Анализ финансового состояния предприятия является преимуществом высшего уровня управленческих структур, которые влияют на создание финансовых ресурсов и потоки денежных средств [108].

Управленческие решения, связанные с определением цены товара, размера партии закупок сырья, замены оборудования и технологии должны пройти оценку общего успеха фирмы, роста общей финансовой эффективности и характера экономического роста, чтобы определить насколько они являются эффективными.

Важное место в системе управления предприятием занимает финансовый анализ как метод познания экономических процессов и явлений.

Основные функции анализа уровня финансового состояния:

- подготовка и обоснование принимаемых управленческих решений в сфере финансов;
- объективная оценка финансового состояния объекта анализа;

- мобилизация и выявление резервов улучшения финансового состояния и повышения эффективности всей хозяйственной деятельности;
- выявление факторов и причин достигнутого состояния.

Информация анализа о состоянии интересующего объекта способствует росту информативности пользователей предприятия [62].

1.2 Характеристика базовых финансовых категорий, определяющих финансовое состояние предприятия

Данные бухгалтерской и статистической отчетности применяются для принятия управленческих решений (рисунок 1.1)

Эта отчетность используется для определения показателей, которые применяются в финансовом анализе и в финансовом планировании.

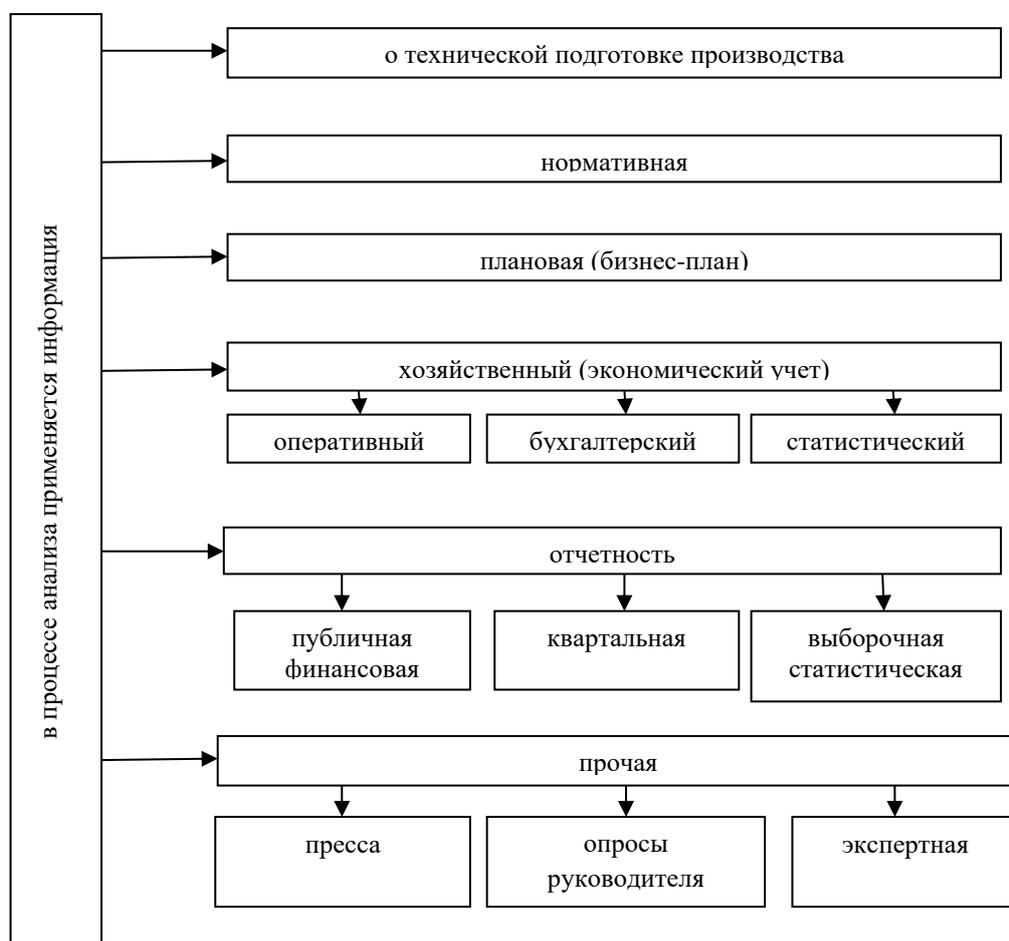


Рисунок 1.1 – Информация, применяемая в процессе финансового анализа

Финансовое состояние имеет ряд определений, к примеру: финансовое состояние – это экономическая категория, которая отражает состояние капитала в процессе его кругооборота, и способность субъекта хозяйствования развиваться самостоятельно на определенный момент времени [114].

Финансовое состояние – это совокупность показателей, которые отражают процесс формирования и использования капитала предприятия и их влияние на образование финансовых результатов [10, с.201].

На рисунке 1.2 представлена пирамида финансового состояния, наполненная базовыми финансовыми категориями. Комплексные характеристики типа – «финансовая устойчивость», «кредитоспособность», «платежеспособность» и «финансово-экономическая эффективность» получают благодаря тому, что структурируют базовые финансовые категории.

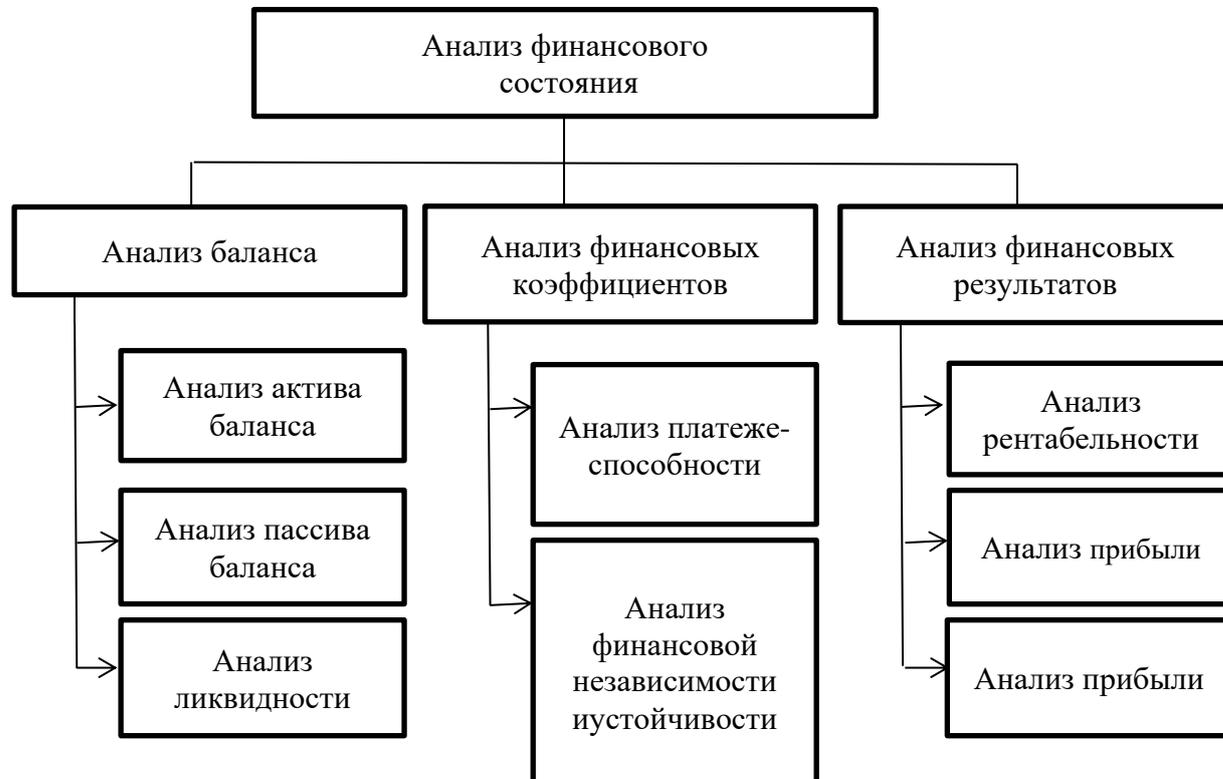


Рисунок 1.2 – Пирамида финансового состояния предприятия

Финансовое состояние фирмы зависит от платежеспособности, деловой активности, ликвидности и финансовой устойчивости.

Проведение оценки и диагностики состояния имущества (активов) предприятия во взаимосвязи с анализом структуры капитала (пассивов), за счет которого происходит формирование реальных активов, определяющих анализ финансового состояния компании.

На рисунке 1.3 изображена схема проведения работ по анализу финансового состояния организации.

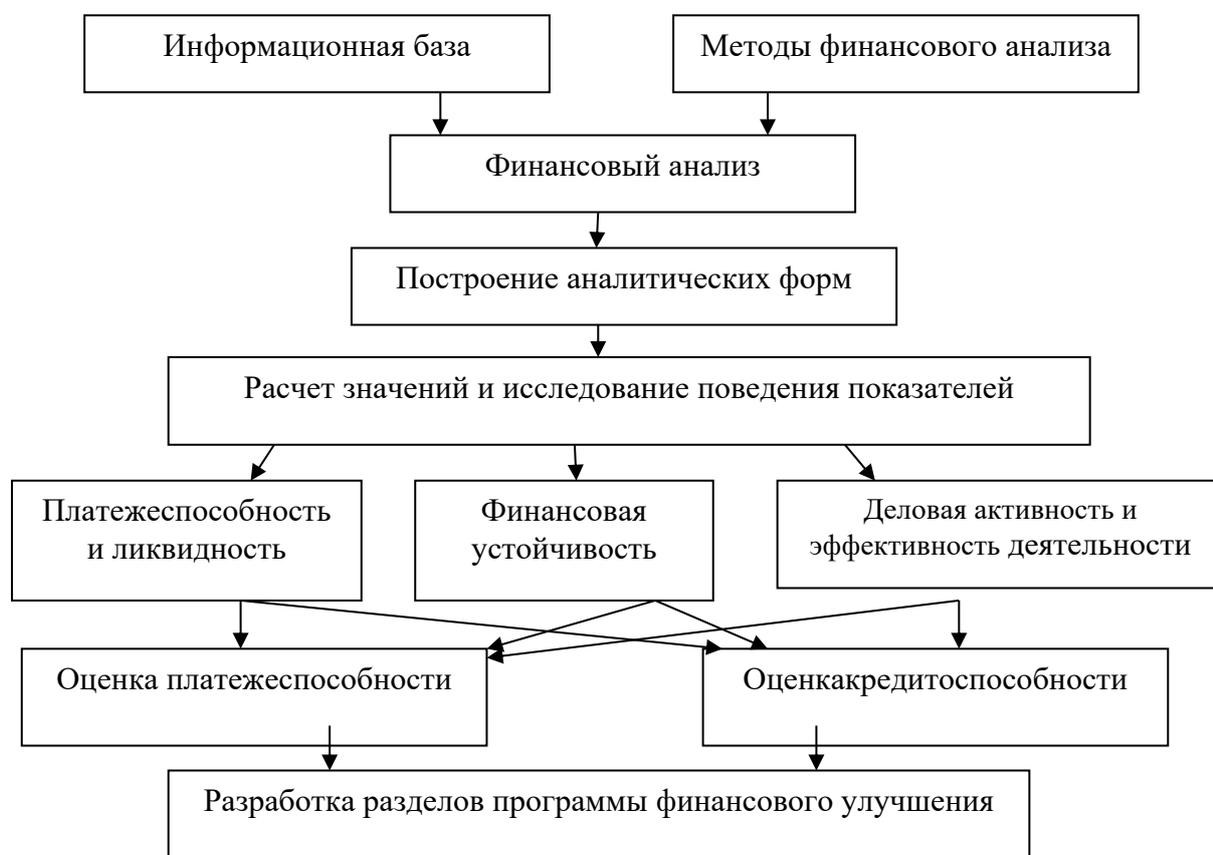


Рисунок 1.3 – Схема проведения работ по анализу финансового состояния

Ликвидность баланса – это способность предприятия или организации погашать в установленный срок свои финансовые обязательства имеющимися в наличии активами [47].

Ликвидность актива – это скорость превращения активов в денежные средства.

Платежеспособность – это способность хозяйствующего субъекта к своевременному выполнению денежных обязательств, которые обусловлены законом или договором, за счет имеющихся в его распоряжении денежных средств.

Платежеспособность предприятия – это способность субъекта экономической деятельности полностью и в срок погашать свою кредиторскую задолженность. Оценка данного показателя проводится по данным баланса на основе расчета величины собственного оборотного капитала [64].

На рисунке 1.4 показана взаимосвязь между показателем ликвидности и платежеспособности предприятия.



Рисунок 1.4 – Взаимосвязь ликвидности и платежеспособности предприятия

Рассмотрим факторы, которые влияют на ликвидность и платежеспособность организации:

– скорость оборота хозяйственных средств. К изменению структуры оборотных активов приводит ускорение оборачиваемости: уменьшается доля труднореализуемых активов и увеличивается доля денежных средств.

Данные изменения приводят к увеличению уровня ликвидности предприятия и снижению краткосрочных обязательств. Замедление оборачиваемости приводит к нехватке свободных денежных средств и возрастанию доли запасов дебиторской задолженности.

Недостаток денежных средств, приводит к снижению ликвидности, так как предприятие нуждается в дополнительных источниках финансирования, как правило, заемных;

– отраслевая принадлежность – определяет структуру активов. В предприятиях, занимающихся торговлей, как правило, оборотные активы занимают большой удельный вес в валюте баланса, а собственные основные средства отсутствуют. На промышленных предприятиях в составе оборотных активов преобладают запасы, а в структуре баланса большее место занимают внеоборотные активы;

– политика финансирования имущества. Если у предприятия в структуре капитала преобладают собственные средства, а рентабельность собственного капитала низкая и высокая ликвидность это говорит о том, что применяется консервативная политика финансирования активов. Если у предприятия высокая доля заемного капитала, высокая рентабельность собственного капитала и низкая ликвидность, то это означает, что организация использует агрессивную политику финансирования [12, с.513].

Главной характеристикой финансового состояния предприятия является стабильность его деятельности в долгосрочной перспективе. Она связана со степенью его зависимости от инвесторов и кредиторов, а также с общей финансовой структурой предприятия [347].

Финансовая устойчивость – это такое состояние ее финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении

платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.

Финансовая устойчивость определяет стабильность финансового положения фирмы, обеспечивая ее высокой долей собственного капитала в общей сумме используемых финансовых ресурсов [119].

На рисунке 1.5 показаны факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость предприятия.



Рисунок 1.5 – Факторы, влияющие на финансовую устойчивость

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, которые характеризуют степень обеспеченности запасов и затрат источниками их образования.

Для описания источников формирования запасов определяют три важных показателя:

- наличие собственных и долгосрочных заемных источников образования запасов и затрат, которое определяется путем увеличения предыдущего значения на сумму долгосрочных пассивов;

- наличие собственных оборотных средств, как разницу между резервами, капиталом и внеоборотными активами. Данный показатель характеризует чистый оборотный капитал. Если происходит его увеличение по сравнению с предыдущим периодом, то это говорит о том, что предприятие способно развивать свою деятельность дальше;

- общая величина основных источников формирования запасов и затрат, определяющаяся путем увеличения предыдущего показателя на сумму краткосрочных заемных средств [16, с.102].

Данным трем показателям соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

- излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств;

- излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов;

- излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов.

Типы финансовой устойчивости для описания финансовой ситуации на предприятии: нормальная устойчивость, абсолютная устойчивость, кризисное финансовое состояние и неустойчивое финансовое состояние.

Оценка финансово-экономической эффективности работы предприятия основывается на рассмотрении двух групп показателей:

- деловой оборачиваемости (активности);

- рентабельности (прибыльности).

Деловая активность предприятия – это результативность и эффективность производственной и коммерческой деятельности предприятия, то есть скорость оборачиваемости его средств [90].

Рентабельность – это характеристика эффективности деятельности предприятия, рассчитываемая соотношением прибыли к следующим показателям: доходы (выручка), затраты, капитал.

На рисунке 1.6 изображена краткая характеристика типов устойчивости предприятия.



Рисунок 1.6 – Типы финансовой устойчивости

Выделяют следующие показатели рентабельности:

– рентабельность продаж – коэффициент, который показывает долю прибыли в каждом заработанном рубле;

– рентабельность активов (общая рентабельность капитала) – обобщенный показатель, отражающий величину прибыли на единицу стоимости капитала (всех финансовых ресурсов организации независимо от их источников);

– рентабельность собственного капитала (финансовая рентабельность) - это коэффициент равный соотношению чистого дохода к совокупной стоимости капитала организации. Является ключевым для крупных инвесторов;

– рентабельность инвестиций – это показатель характеризующий объем прибыли, которую получает предприятие с каждой вложенной в него денежной единицы, направленной на формирование активов;

– рентабельность постоянных издержек – это стоимость тех ресурсов, которые не могут быть изменены в процессе их применения в краткосрочном периоде [75, с.52].

Таким образом, можно сделать вывод, что одна из важнейших характеристик финансового состояния предприятия – стабильность его деятельности в свете долгосрочной перспективы. Она связана с общей финансовой структурой предприятия, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов.

Большинство авторов не сравнивают анализ финансового состояния с финансовым анализом, учитывая последний как более широкий способ познания финансовых и экономических явлений и процессов [14, с.93].

Финансовая устойчивость характеризует стабильность финансового положения предприятия, обеспечиваемую высокой долей собственного капитала в общей сумме используемых финансовых ресурсов.

Применительно к российской отчетности при оценке вероятности ухудшения финансового состояния предприятия часто требуется уточнить, все ли составляющие текущих активов действительно можно превратить в денежные средства, обеспечив их быстрое погашение. Например, из текущих обязательств принято вычитать дебиторскую задолженность сроком погашения свыше года. В зависимости от конкретной ситуации числитель может быть уменьшен на величину незавершенного производства, налогов на добавленную стоимость, не подлежащих реализации прочих запасов. К краткосрочным обязательствам, как правило, не относят доходы будущих периодов и резервы предстоящих расходов.

1.3 Методические подходы к диагностике финансового состояния предприятия

Финансовый анализ является главной частью финансового менеджмента. Все пользователи предприятий используют методы финансового анализа для составления финансового отчета.

Для повышения доходности капитала, обеспечения стабильности положения фирмы собственникам необходимо анализировать финансовые отчеты. Инвесторы и кредиторы проводят анализ финансовых отчетов для того, чтобы уменьшить риски по кредитам и займам. Можно сказать, что качество принимаемых решений полностью зависит от качества обоснования аналитического решения.

Методика финансового анализа необходима для определения степени финансовой устойчивости, обоснованного выбора делового партнера, оценки деловой активности и эффективности хозяйственной деятельности.

Субъектами анализа являются пользователи, заинтересованные в деятельности компании.

На рисунке 1.7 показаны две группы пользователей, заинтересованных в деятельности компании.



Рисунок 1.7 – Группы пользователей, заинтересованные в деятельности компании

В некоторых случаях для реализации решений финансового анализа бухгалтерской отчетности бывает недостаточно.

Руководство и аудиторы могут привлекать дополнительные источники, например, данные производственного и финансового учета.

Тем не менее, единственным источником внешнего финансового анализа является годовая и квартальная отчетность.

На рисунке 1.8 представлена методика финансового анализа, она включает три блока, которые имеют между собой связь [19].

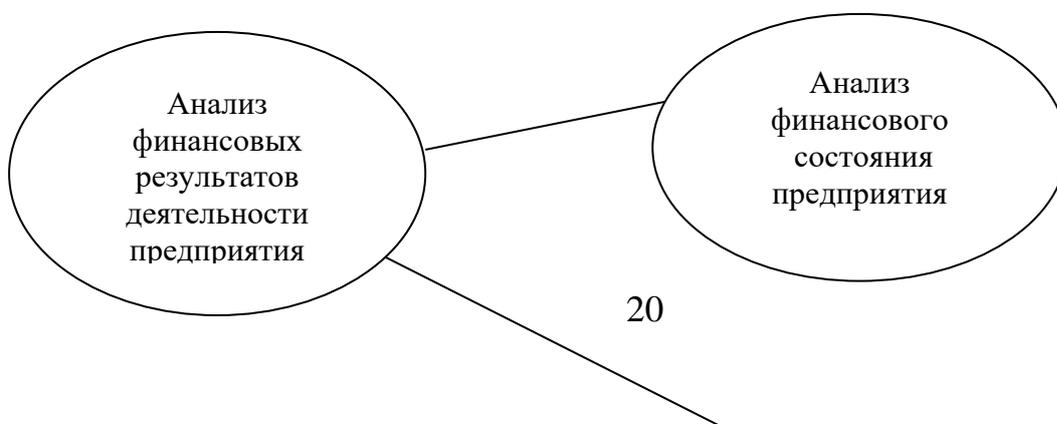




Рисунок 1.8 – Методика финансового состояния в трех блоках

Главной целью финансового анализа является получение множества ключевых параметров, которые дают точное описание финансового состояния предприятия, его доходов и расходов, изменений активов и пассивов.

Цели финансового анализа достигаются путем решения ряда задач:

- предварительный обзор бухгалтерской отчетности;
- оценка финансовой устойчивости;
- характеристика внеоборотных и оборотных активов;
- анализ прибыли и рентабельности;
- характеристика собственных и заемных средств;
- разработка мер по улучшению финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

На рисунке 1.9 представлены типы моделей финансового анализа

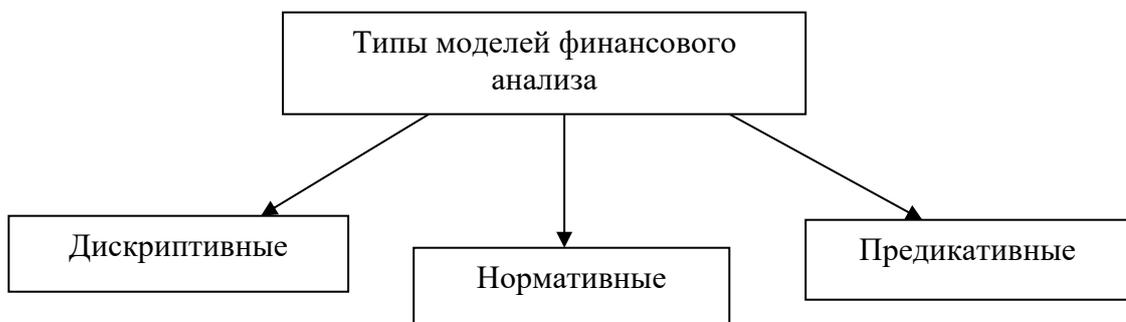


Рисунок 1.9 – Модели финансового анализа

Дискриптивные модели имеют описательный характер и построены на применении бухгалтерской отчетности и пояснений к ней. Для данной модели используют коэффициентный, структурный и структурно-динамический анализы.

Нормативные модели сравнивают фактические результаты и достижения с ожидаемыми нормативами и сметами.

Предикативные модели имеют прогностические свойства. Они используются для определения прогнозных оценок и перспективы предприятия о прибыли, финансовой устойчивости и платежеспособности и расчета объема продаж на ближайшие несколько лет [22, с.678].

На рисунке 1.10 представлены основные методы финансового анализа.

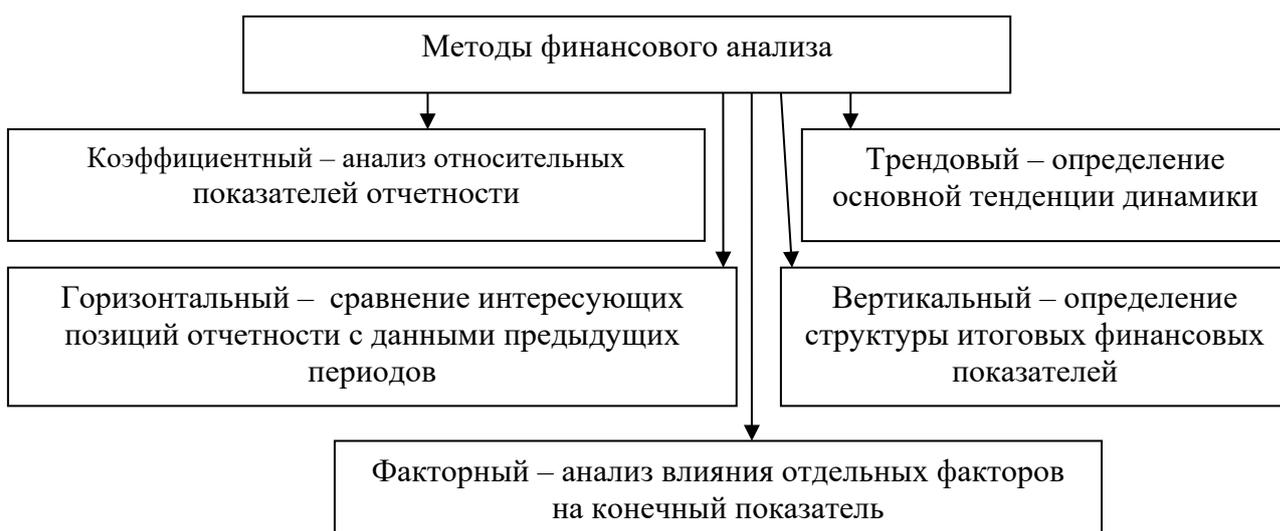


Рисунок 1.10 – Методы финансового анализа

Данные методы называют стандартными методами финансового анализа состояния организации. Коэффициентный метод содержит логико-экономические методы, а они в свою очередь делятся на традиционные и логические методы.

Факторный метод содержит экономико-математические методы, которые в свою очередь делятся на методы теории принятия решений и математико-статистические.

Благодаря ряду финансовых показателей можно осуществить всеобщую оценку финансового состояния предприятия, степень его благополучия и возможностей, а также его развития и непрерывного функционирования. К таким показателям относятся:

- ликвидность баланса;
- структура имущества и капитала;
- финансовые результаты деятельности предприятия;
- деловая активность и результативность действий предприятия;
- уровень задолженности и способность организации к погашению долгов.

Принципами финансового анализа являются: регулярность, преемственность, научность, объективность, наблюдения за состоянием и развитием финансовых процессов, системность, комплексность, согласованность бухгалтерской отчетности, надежность, ясность результатов финансового анализа, оперативность и обоснованность в принятии управленческих решений.

Главный принцип финансового отчета – это дедуктивный метод, то есть от общего к частному. Данный метод должен использоваться многократно, потому что воспроизводится временная последовательность хозяйственных фактов, которые влияют на результаты деятельности.

Финансовый анализ имеет способность оказывать влияние на образование финансовых ресурсов и потоки денежных средств, так как является прерогативой высшего звена управленческих структур предприятия.

С точки зрения общего успеха компании, характера ее экономического роста и роста финансовой эффективности определяется эффективность или неэффективность управленческих решений, которые связаны с определением цены товара, размера партии закупок сырья, размера поставок продукции, замены оборудования и технологии, а также других экономических решений [25, с.36].

Основные функции финансового анализа представлены на рисунке 1.11



Рисунок 1.11 – Функции финансового анализа

Росту информированности управляющих предприятия и остальных пользователей экономической информации о состоянии интересующих их объектов способствуют результаты, полученные после финансового анализа.

Финансовый анализ каждой фирмы основан на таких процедурах и правилах, в ходе которых вся деятельность фирмы сводится к сопоставлению базовых финансово-экономических категорий и коэффициентов.

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.

Таким образом, можно сделать вывод, что финансовая устойчивость организации зависит от структуры привлечения и размещения финансовых ресурсов субъекта хозяйствования.

2 ДИАГНОСТИКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «СПАГОС»

2.1 Организационно-экономическая характеристика

ООО «Спагос»

В качестве объекта исследования выбрано ООО «Спагос», занимающееся торговлей мебелью в розницу.

Организация ООО «Спагос» зарегистрирована в едином государственном реестре юридических лиц 02.07. 2015 года.

ООО «Спагос» не значится учредителем каких-либо российских юридических лиц. Ему присвоены ИНН 3666200512 и ОГРН 1153668034673.

Юридический адрес: 394036, обл. Воронежская, г. Воронеж, ул. 20-летия ВЛКСМ, 54 а, оф. 24. Руководит предприятием директор Мышкина Оксана Олеговна.

Компания имеет динамично развивающуюся структуру, репутацию надежного партнера. Реализация предпринимательской деятельности осуществляется в виде общества с ограниченной ответственностью. Организация осуществляет предпринимательскую деятельность на основании Устава, в котором определены общие положения об организации, ответственность участников общества, цель и виды деятельности, уставный капитал, имущество организации, права и обязанности участников общества, порядок распределения прибыли, структура органов управления.

ООО «Спагос» образовано с основной целью получения прибыли, а также насыщение рынка товарами народного потребления, имеющими повышенный спрос, развитие розничной торговли, создание новых рабочих мест, развитие социальной структуры города и региона.

Основным видом деятельности компании ООО «Спагос» является «Торговля розничная мебелью в специализированных магазинах».

Компания также зарегистрирована в таких категориях ОКВЭД как «Торговля розничная, осуществляемая непосредственно при помощи

информационно-коммуникационной сети Интернет», «Деятельность по подбору персонала прочая», «Исследование конъюнктуры рынка», «Торговля оптовая бытовой мебелью», «Деятельность по оказанию услуг в области бухгалтерского учета» и других.

ООО Спагос продает мебель для разных комнат:

- гостиных;
- спален;
- кухонь;
- прихожих;
- детских.

Реализуемые предметы мебели исполнены в разных стилистических и оттенках. Также имеются изделия с необычным дизайном. Столь широкий ассортимент позволяет подобрать наиболее подходящие мебельные гарнитуры для любой городской квартиры и частного дома.

Весь ассортимент, представленный фирмой, обладает высоким качеством. Ткани, применяемые для обивки, обладают высокой прочностью, стойкостью к истиранию. Срок службы мебели равен 30 годам, что на 10 лет больше срока службы зарубежной продукции.

В настоящее время на предприятии работает 145 человек. Работники систематически повышают свои профессиональные знания. Руководители организуют специальные мероприятия в подразделениях производства (нацелены на повышение эксплуатационных свойств товара) и тренинги в области продаж.

ООО «Спагос» дорожит своей репутацией. Поэтому каждый сотрудник предприятия подходит к своей работе со всей ответственностью.

Для успешной работы мебельного предприятия ключевое значение имеет рынок сбыта.

Преимуществом выбранного направления деятельности данной организации является отсутствие проблемы нехватки трудовых ресурсов.

Набор рабочей силы осуществляется путем заключения контрактов с работниками на любой оговоренный срок.

Потенциальными потребителями продукции являются как небольшие фирмы, учебные учреждения, бюджетные организации, так и самый широкий круг населения со средними доходами.

За годы работы у ООО «Спагос» сложилась своя система управления подчиненности. Данная структура представлена на рисунке 2.1

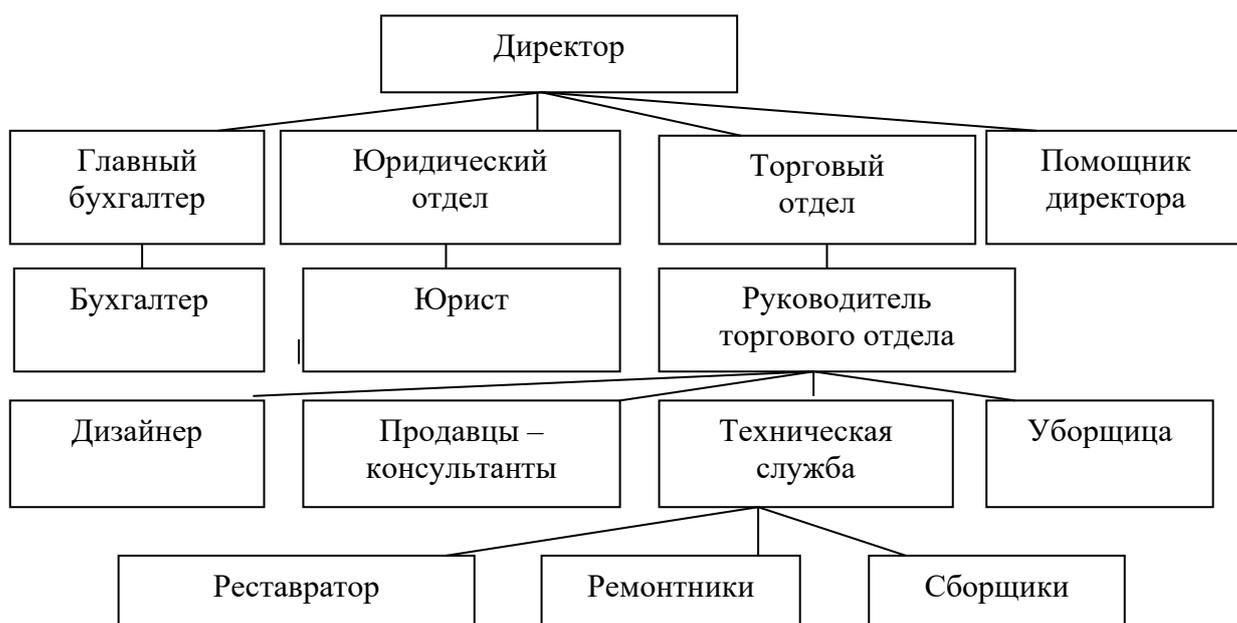


Рисунок 2.1 – Схема управления ООО «Спагос»

Директор осуществляет всецелое руководство производственной, хозяйственной деятельностью компании.

Бухгалтер осуществляет организацию бухгалтерского учета хозяйственно-финансовой деятельности предприятия и контроль за экономным использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов. Организует учет поступающих денежных средств, товарно-материальных ценностей и основных средств, учет издержек производства и обращения, выполнение работ, а также финансовых, расчетных и кредитных операций.

Товаровед определяет соответствие материальных ресурсов стандартам, обеспечивает оперативный учет поступления и реализации, контроль, выполнения договорных обязательств, розыск не поступивших товаров

Ремонтник контролирует рабочий процесс подчинённых, а именно, насколько правильно они эксплуатируют оборудование и как качественно выполняют свои функциональные обязанности.

Помощник директора осуществляет функции нескольких людей таких как: секретарь, работник отдела кадров, юрист и экономист в одном лице.

В ООО «Спагос» представлена линейно-функциональная структура управления, где во главе всех подразделений находится руководитель – директор, наделенный всеми полномочиями и осуществляющий единоличное руководство подчиненными ему работниками и сосредоточивающий в своих руках все функции управления. Его решения, передаваемые по цепочке «сверху вниз», обязательны для выполнения всеми нижестоящими звеньями.

В целом структура удовлетворительная и соответствует особенностям деятельности предприятия.

Рассмотрим анализ финансовых результатов.

Анализ финансовых результатов компании – изучение не только конечного результата деятельности предприятия, но и процесс его получения.

Под конечным результатом понимается прибыль организации, как основной показатель на который ориентируются все коммерческие предприятия.

Задачами анализа финансового результата деятельности компании являются оценка деловой активности, рентабельности и динамики показателей прибыли, т.е. выявление и измерение действия различных факторов на прибыль.

Анализ финансовых результатов ООО «Спагос» проведен в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Анализ финансовых результатов деятельности ООО «Спагос» за 2020– 2022 гг.

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Абсол. откл.+;-		Темп роста, %	
				2021г. от2020г.	2022г. от2021г.	2021г. от2020г.	2022г. от2021г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Абсолютные показатели, тыс. руб.							
Выручка от реализации	1 019 556	1 056 978	753 634	+37 422	-303 344	103,6	71,3
Себестоимость продаж	739 598	806 297	527 593	+66 699	-278704	109,02	65,4
Валовая прибыль	279 958	250 681	226 041	-29 277	-24 640	89,5	90,2
Коммерческие расходы	272 353	230 791	207 801	-41 562	-22 990	84,7	90,04
Прибыль убыток от продаж	7 605	19 890	18 240	+12 285	-1 650	261,5	91,7
Проценты к уплате	381	487	847	+106	+360	127,8	173,9
Прочие доходы	12 625	42 090	1 635	+29 465	-40 455	333,4	3,88
Прочие расходы	12 381	42 959	13 456	+30 578	-29 503	347	31,3
Прибыль до налогообложения	7 468	18 534	6 448	+11 066	-12 086	248,2	34,8
Чистая прибыль убыток	7 274	17 676	4 958	+10 402	-12 718	243	28,05
Относительные показатели, %							
Выручка от реализации	100,00	100,00	100,00	–	–	100,0	100,0
Себестоимость продаж	72,54	76,28	70,01	+3,74	-6,27	105,2	91,8
Валовая прибыль	27,46	23,72	29,99	-3,74	+6,27	86,4	126,4
Коммерческие расходы	26,7	21,83	27,57	-4,87	+5,74	81,8	126,3
Прибыль убыток от продаж	0,75	1,88	2,42	+1,13	+0,54	250,7	128,7
Проценты к уплате	0,04	0,05	0,11	+0,01	+0,06	125	220
Прочие доходы	1,24	3,98	0,22	+2,74	-3,76	321	5,53
Прочие расходы	1,21	4,06	1,78	+2,85	-2,28	335,5	43,8
Прибыль убыток до налогообложения	0,73	1,75	0,85	+1,02	-0,9	239,7	48,6
Чистая прибыль убыток	0,71	1,67	0,66	+0,96	-1,01	235,2	39,5

По результатам анализа финансовой деятельности ООО «Спагос» можно сделать следующие заключения.

В 2020-2021 выручка увеличилась на 3,6 %, а в 2021-2022 сократилась на 28,7 %. При этом себестоимость продаж показала разнонаправленную динамику в 2021 г. увеличилась на 9,02 %, а в 2022 г. сократилась на 34,6 % . Под влиянием изменения себестоимости на фоне сокращения прибыли валовая прибыль по годам сокращается на 10,5 % и 9,8 % соответственно.

Коммерческие расходы, оказывающие существенное влияние на прибыль от продаж по годам показали разнонаправленную динамику. Коммерческие расходы в 2021 г. сократились на 15,3 % , а в 2022 г. увеличились на 9,6 %. Уменьшение расходов на продажу сопряжено с уменьшением выручки от реализации.

Под влиянием сокращения выручки в 2022 г. прибыль от продаж уменьшилась на 8,3 %, но оптимизация затрат на управление осуществившаяся в 2021 г., позволила нарастить финансовый результат от основной деятельности на 161,5 %.

Положительный финансовый результат от прочих операций в 2021-2022гг. оказался ниже прочих расходов. Вследствие чего, сальдо прочих доходов и расходов имеет отрицательное значение. К тому же в исследуемом периоде наблюдается существенное увеличение как поступлений от прочей деятельности, так и расходования средств по этому направлению. В результате чего прибыль до налогообложения в 2021 г. увеличилась на 148,2% , а в 2022 г. снизилась более, чем в 2,5 раза. Еще более позитивную динамику в 2021 г. показывает чистая прибыль, увеличившись более чем в 2 раза.

Динамика финансовых результатов ООО «Спагос» за 2020 – 2022 гг. представлена на рисунке 2.2.

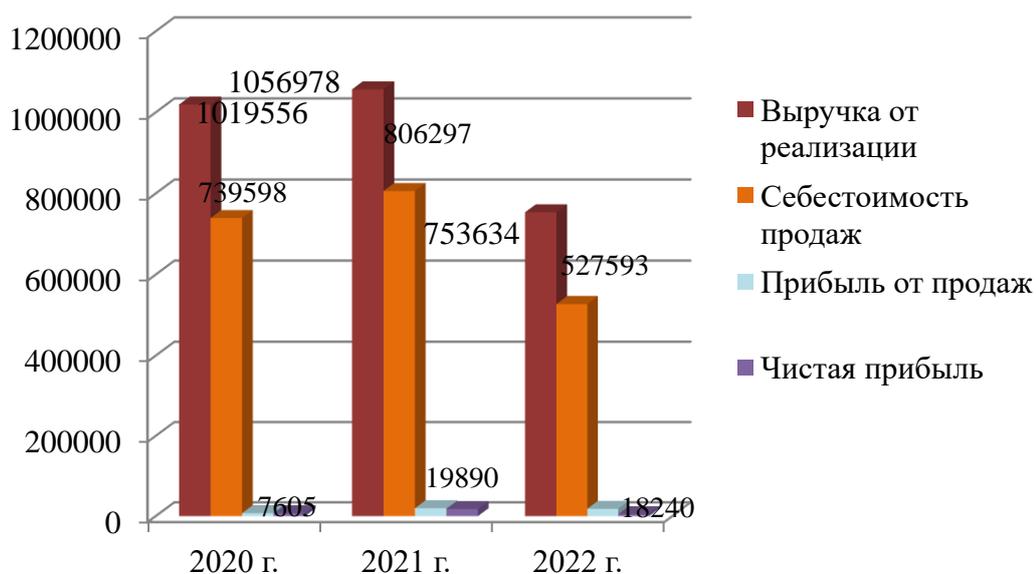


Рисунок 2.2 – Динамика финансовых результатов
ООО «Спагос» за 2020 – 2022 гг., тыс. руб.

Таким образом, оценить произошедшие изменения однозначно положительно нельзя, т.к. в 2022 г. произошло значительное падение выручки – на 28,3% и снижение чистой прибыли на 71,95%.

2.2 Анализ имущественного потенциала предприятия и источников его финансирования

В системе бухгалтерской отчетности важное место занимает бухгалтерский баланс, так как в нем отражаются данные, которые дают характеристику коммерческой и производственной деятельности в отчетном периоде, а также оценку финансового положения за весь отчетный год. Проведение анализа баланса позволяет определить финансовое состояние предприятия, его эффективность хозяйствования, устойчивость, перспективы развития.

Актуальность анализа баланса в современном бухгалтерском учете занимает основное место в финансовой отчетности компании, так как в нем

содержится вся необходимая информация о финансовом положении организации на настоящий период, что позволяет оценить финансовое состояние компании и принять правильные, эффективные управленческие решения.

Анализ имущественного потенциала предприятия представлен в активе баланса. Имущественный потенциал компании определяется величиной, состоянием и составом активов, которыми может владеть и распоряжаться коммерческая организация для достижения поставленной цели.

Задача данного анализа заключается в определении обеспеченности предприятия, выявлении резервов повышения эффективности использования основных средств, а также определение причин изменения уровня показателей.

При анализе имущественного потенциала имеется в виду денежная оценка, которая позволяет сделать вывод об оптимальности, целесообразности вложения финансовых ресурсов в активы предприятия. Это говорит о том, что при оценке анализа имущественного потенциала организации используется ряд показателей, которые рассчитываются по данным бухгалтерской отчетности. Имущественный потенциал предприятия состоит из внеоборотных и оборотных активов [16, с.63].

Проведем динамический и структурный анализ баланса, результаты отразим в таблицах 1.3 и 1.4.

Полученные результаты позволяют сделать вывод, что в течение 2014-2016 гг. имущество организации увеличивается незначительно за счет приобретения, в первую очередь, основных средств.

Таблица 1.3 — Динамический и структурный анализ активов ООО «Весна» за 2014 – 2016 гг.

Наименование показателя	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2015 г.		На 31 декабря 2016 г.		Абсолютное изменение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	2015/ 2014	2016/ 2015	2015/ 2014	2016/ 2015
АКТИВ										
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ										
Основные средства	7976	81,2	6799	73,6	7987	80,4	-1177	1188	85,2	117,5
Итого по разделу I	7976	81,2	6799	73,6	7987	80,4	-1177	1188	85,2	117,5
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ										
Запасы	15	0,2	28	0,3	56	0,6	13	28	186,7	200,0
Дебиторская задолженность	1818	18,5	2399	26,0	1894	19,1	581	-505	132,0	78,9
Денежные средства и денежные эквиваленты	19	0,2	10	0,1	2	0,0	-9	-8	52,6	20,0
Итого по разделу II	1852	18,8	2437	26,4	1952	19,6	585	-485	131,6	80,1
БАЛАНС	9828	100	9236	100	9939	100	-592	703	94,0	107,6

Таблица 1.4 — Динамический и структурный анализ источников финансирования деятельности и обязательств ООО «Весна» за 2014 – 2016 гг.

Наименование показателя	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2015 г.		На 31 декабря 2016 г.		Абсолютное изменение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	2015/2014	2016/2015	2015/2014	2016/2015
ПАССИВ										
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ										
Уставный капитал	51	0,5	51	0,6	51	0,5	0	0	100	100
Переоценка внеоборотных активов	4672	47,5	4672	50,6	4672	47,0	0	0	100	100
Добавочный капитал	35	0,4	35	0,4	35	0,4	0	0	100	100
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-3029	-30,8	-3751	-40,6	-3755	-37,8	-722	-4	123,8	100,1
Итого по разделу III	1729	17,6	1007	10,9	1003	10,1	-722	-4	58,2	99,6
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА										
Кредиторская задолженность	8099	82,4	8229	89,1	8936	89,9	130	707	101,6	108,6
Итого по разделу V	8099	82,4	8229	89,1	8936	89,9	130	707	101,6	108,6
БАЛАНС	9828	100	9236	100	9939	100	-592	703	94,0	107,6

Для наглядного представления произошедших в организации изменений представим графически изменения в активе и в пассиве баланса на рисунках 1.3 и 1.4.

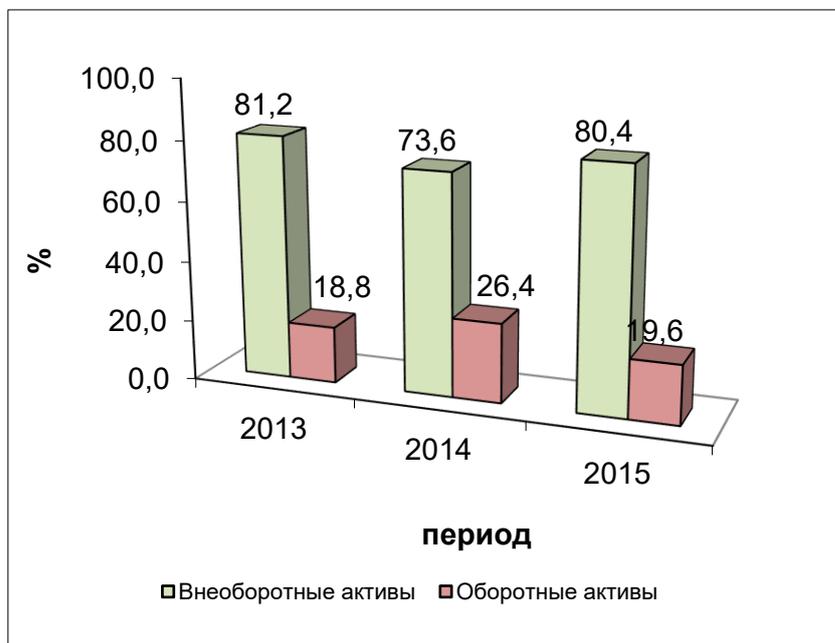


Рисунок 1.3 — Структура актива баланса, %

В составе активов организации подавляющую долю занимают внеоборотные активы – более 80% на конец 2016 г.



Рисунок 1.4 — Структура пассива баланса, %

В составе пассивов изменений практически не происходит, и в течение 2014 – 2016 гг. структура сохраняет свои значения. Так, большую долю – более 80% занимают краткосрочные обязательства.

Интерес представляет сравнение дебиторской и кредиторской задолженности (рисунок 1.5).

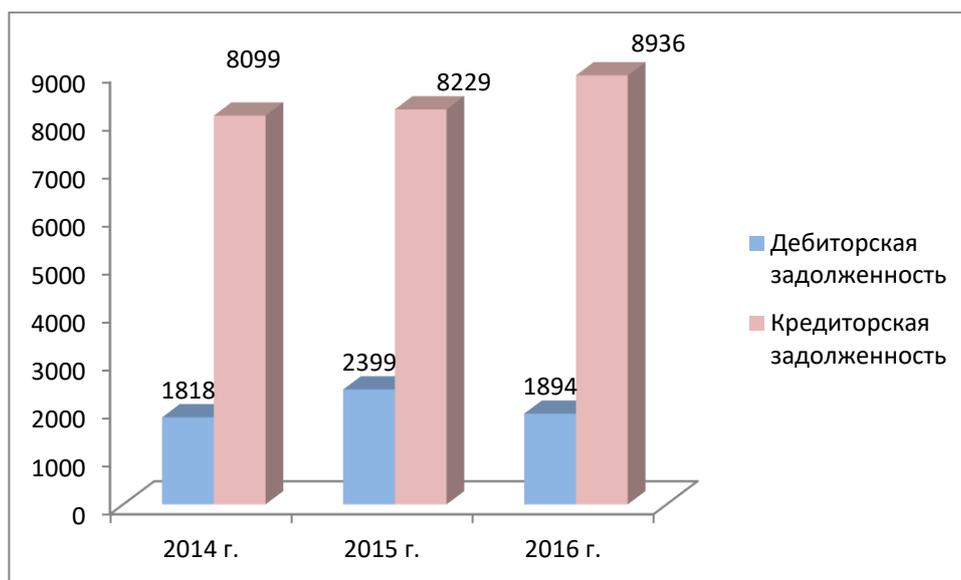


Рисунок 1.5 — Сравнение дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Весна», тыс. руб.

Сравнение дебиторской и кредиторской задолженности показывает, что на протяжении всего периода исследования в организации значительно преобладала сумма кредиторской задолженности.

В данном случае кредиторская задолженность выступает в качестве своеобразного дополнительного источника финансирования активов организации, хотя и не вполне надежного.

Таким образом, можно сделать вывод, что текущая деятельность исследуемой организации является убыточной, финансовое состояние характеризуется высокой зависимостью от внешних источников финансирования, что создает угрозу финансовой устойчивости и повышает риск неплатежеспособности.

Как видно из данных таблицы 2.2, внеоборотные активы уменьшились на 65,12% за 2021-2022 гг. Рост данного показателя свидетельствует о

приобретении имущества и об уменьшении объема хозяйственной деятельности.

Основные средства данного предприятия за 2021-2022 гг. уменьшились на 65,12%, их сокращение обусловлено износом. Данные изменения показывают то, что происходит обновление основных фондов компании, т.е. средств труда косвенно влияющих на производственный процесс.

Таким образом, произошедшие изменения в структуре внеоборотного капитала ООО «Спагос» можно признать не удовлетворительными, т.к. они оказывают негативное влияние на финансовое положение компании.

По полученным данным в таблице можно сделать следующие выводы:

За 2021 – 2022 гг. оборотные активы уменьшились на 39,1%. Сокращение данного показателя может означать как продажу основных средств, так и начисление амортизации, т.е. физическое устаревание основных производственных фондов.

В структуре оборотных активов основное место занимают запасы и дебиторская задолженность. При этом абсолютная величина числящихся на балансе запасов уменьшилась на 27,9%. Сокращение запасов может свидетельствовать о сворачивании деятельности и о нехватке оборотных средств для закупки необходимого количества материалов.

Снижение доли запасов можно охарактеризовать положительно, если они обеспечивают непрерывный ход производственно-коммерческой деятельности ООО «Спагос».

Денежные средства не сокращаются и дебиторская задолженность уменьшается. Данные изменения связаны с ростом объема производства и продаж, предприятие реализует меньше продукции.

Увеличение денежных средств говорит о росте платежеспособности и высоком спросе на реализуемую продукцию. Изменение денежных средств положительно влияет на финансовое состояние компании.

Рост дебиторской задолженности, наблюдаемый в отчетном периоде также сопряжен с изменением объема производства и реализацией, либо

обусловлен нарушением расчетно-платежной дисциплины со стороны покупателей.

Динамика оборотных активов ООО «Спагос» за 2020 - 2022 гг. представлена на рисунке 2.3.

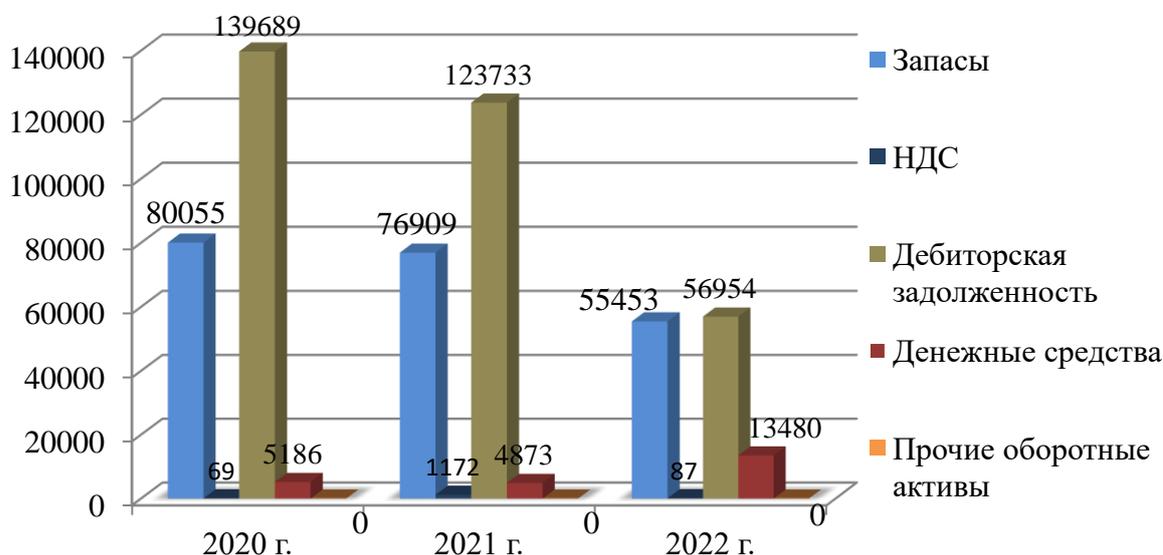


Рисунок 2.3 – Динамика изменения оборотных активов ООО «Спагос» за 2020 - 2022 гг., тыс. руб.

Таким образом, динамика изменения статей оборотного капитала положительна.

2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности

Одним из важных показателей, оценивающих финансовое положение организации, является платежеспособность, которая дает возможность погашать наличными денежными средствами платежные обязательства предприятия. Анализ платежеспособности осуществляется на основе ликвидности оборотных активов.

Ликвидность – это возможность компании обратить активы в наличные средства и погасить свои платежные обязательства.

Понятия «ликвидность» и «платежеспособность» похожи по определению, но платежеспособность более емкое понятие. От степени ликвидности зависит платежеспособность организации.

Анализ ликвидности активов и пассивов начинается с разделения их на группы, по алгоритму, представленному в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Алгоритм расчета анализа ликвидности активов и пассивов

Группы активов	Строки баланса	Группы пассивов	Строки баланса
1	2	3	4
Самые ликвидные (A1)	1250 + 1240	Наиболее срочные обязательства (П1)	1520
Быстрореализуемые (A2)	1230 + 1260	Краткосрочные источники финансирования (П2)	1510 + 1550
Медленно реализуемые (A3)	1210 + 1220	Долгосрочные источники финансирования (П3)	1400
Трудно продаваемые (A4)	1100	Постоянные пассивы (П4)	1300 + 1530 + 1540

Выполнение первого неравенства свидетельствует о платежеспособности предприятия на момент составления баланса.

У организации достаточно для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов. Если выполнено неравенство $A2 \geq П2$, то быстрореализуемые активы превышают краткосрочные пассивы, и предприятие может быть платежеспособным в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи в кредит.

Выполнение третьего неравенства показывает то, что в будущем при своевременном поступлении средств от продаж, организация может быть платежеспособной. Выполнение первых трех условий приводит автоматически к выполнению последнего ($A4 \leq П4$). Выполнение этого условия свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости предприятия, наличие у нее собственных оборотных средств [31, с.12].

Анализ ликвидности ООО «Спагос» в абсолютных показателях за 2020 – 2022 гг. проведен в таблице 2.5

Таблица 2.5 – Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения ООО «Спагос» за 2020 – 2022 гг.

Группы активов баланса	Сумма, тыс. р.	Неравенство	Группы пассивов баланса	Сумма, тыс. р.	Платежный излишек (+), или недостаток (-)
1	2	3	4	5	6
2020 г.					
А1: Наиболее ликвидные активы	5186	≤	П1: Наиболее срочные обязательства	176781	-171595
А2: Быстро реализуемые активы	139689	≥	П2: Краткосрочные обязательства	39410	+100279
А3: Медленно реализуемые активы	80124	≥	П3: Долгосрочные обязательства	-	+80124
А4: Трудно реализуемые активы	-	-	П4: Собственный капитал	8808	-8808
2021 г.					
А1: Наиболее ликвидные активы	4873	≤	П1: Наиболее срочные обязательства	180699	-175826
А2: Быстро реализуемые активы	123733	≥	П2: Краткосрочные обязательства	-	+123733
А3: Медленно реализуемые активы	76909	≥	П3: Долгосрочные обязательства	-	+76909
А4: Трудно реализуемые активы	496	≥	П4: Собственный капитал	26484	-25988
2022 г.					
А1: Наиболее ликвидные активы	13480	≤	П1: Наиболее срочные обязательства	94855	-81375
А2: Быстро реализуемые активы	56954	≥	П2: Краткосрочные обязательства	-	+56954
А3: Медленно реализуемые активы	55540	≥	П3: Долгосрочные обязательства	-	+55540
А4: Трудно	323	≥	П4: Собственный	31442	-31119

реализуемые активы			капитал		
--------------------	--	--	---------	--	--

Ситуация с уровнем ликвидности и платежеспособности отличается от оптимальной. За анализируемый период у предприятия наблюдается соответствие только в двух неравенствах из четырех.

На протяжении всех трех лет у организации было недостаточно денежных средств для покрытия наиболее срочных обязательств. С каждым годом недостаток увеличивался. Это говорит о сокращении платежеспособности ООО «Спагос».

Проанализировав неравенство А2-П2 можно заметить, что сумма дебиторской задолженности выше величины краткосрочных кредитов и займов. Таким образом, средства поступающие по расчетам с лихвой перекрывают платежи по заемным средствам привлеченных на краткосрочной основе.

Анализ соотношения А3-П3 показал, что медленно реализуемых активов больше имеющихся у предприятия долгосрочных кредитов. С каждым годом происходил рост активов на фоне уменьшения долгосрочных обязательств.

Неравенство А4-П4 показывает, что труднореализуемых активов больше величины собственного капитала. Это говорит о том, что у организации не хватает собственных средств даже на финансирование приобретения внеоборотных активов. Весь оборотный капитал и частично его внеоборотная часть финансируется за счет привлечения денег извне. С каждым годом показатель внеоборотных активов уменьшался, а собственный капитал рос. Однако, это не привело к оптимальному размеру реальности данного неравенства.

Таким образом, предприятие является не ликвидным, т.к. были выполнены не все неравенства.

Платежный излишек (+), или недостаток (-) ликвидности ООО «Спагос» в абсолютных показателях за 2020 – 2022 гг. изображен на рисунке 2.4

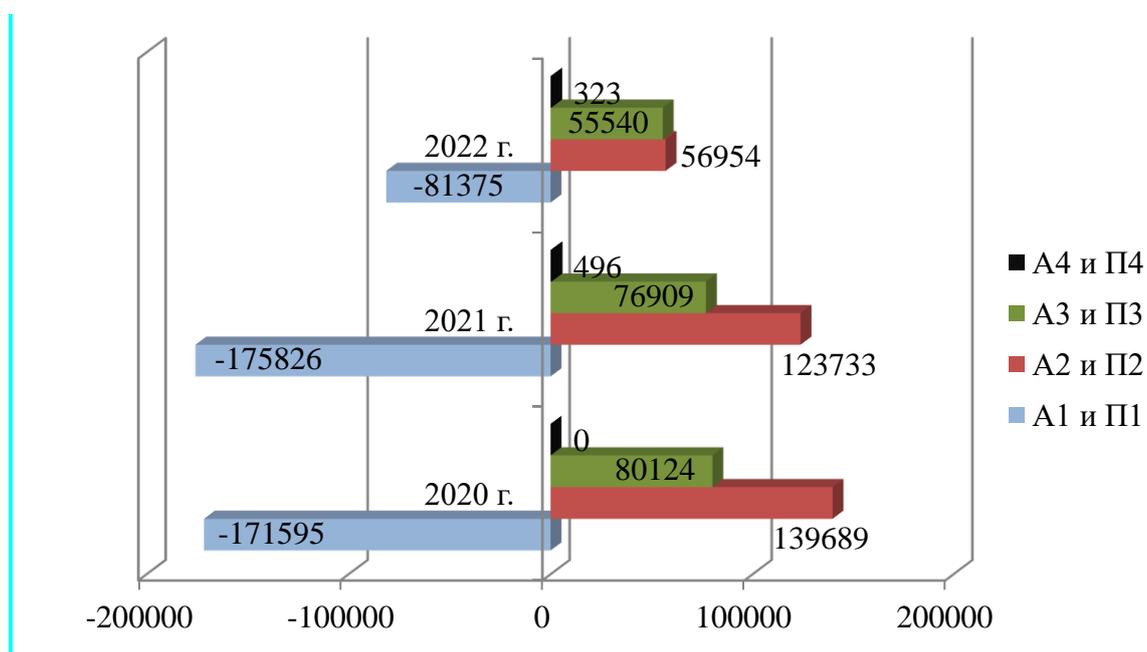


Рисунок 2.4 – Платежный излишек (+), или недостаток (-) ООО «Спагос» за 2020 – 2022 гг., тыс. руб.

На следующем этапе анализа проведем коэффициентный анализ ликвидности и платежеспособности. В рамках данного анализа следует рассчитать и проанализировать следующие коэффициенты.

Коэффициент абсолютной ликвидности – показывает способность компании расплачиваться по своим обязательствам с помощью наиболее ликвидных активов, характеризует краткосрочную платежеспособность предприятия.

Формула расчета коэффициента абсолютной ликвидности представляет собой отношение денежных средств и текущих обязательств предприятия:

$$K_{\text{абс.л}} = \frac{ДС + КФВ}{КО}, \quad (2.1)$$

где ДС – денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

КО – краткосрочные обязательства.

Коэффициент текущей ликвидности – показывает достаточность оборотных средств у предприятия для покрытия своих краткосрочных обязательств и характеризует запас финансовой прочности вследствие превышения оборотных активов над краткосрочными обязательствами. Формула расчета коэффициента представлена ниже:

$$K_{\text{тл}} = \frac{\text{ОА}}{\text{КО}}, \quad (2.2)$$

Где ОА – оборотные активы;

КО – краткосрочные обязательства.

Коэффициент критической ликвидности – показывает, насколько возможно будет погасить текущие обязательства, если положение станет критическим. Данный коэффициент рассчитывается по формуле представленной ниже:

$$K_{\text{кл}} = \frac{\text{КДЗ} + \text{КФВ} + \text{ДС}}{\text{ТО}}, \quad (2.3)$$

где КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

ДС – денежные средства;

ТО – текущие обязательства.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами – показывает достаточность или недостаточность у предприятия собственных средств для финансирования своей деятельности. Формула расчета данного коэффициента представлена ниже:

$$K_{\text{осос}} = \frac{\text{СК} - \text{ВА}}{\text{ОА}}, \quad (2.4)$$

где СК – собственный капитал;

ВА – внеоборотные активы;

ОА – оборотные активы.

Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности – показывает возможность восстановления нормальной текущей ликвидности предприятия в течение 6 месяцев после отчетной даты.

С помощью него можно сделать вывод о структуре баланса предприятия, ее финансовом состоянии. Рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{в/плат} = \frac{K_{тл} + \frac{6}{T}(K_{тл} - K_{тлн})}{2}, \quad (2.5)$$

где $K_{тл}$ – коэффициент текущей ликвидности;

$K_{тлн}$ – коэффициент текущей ликвидности на начало года;

T – отчетный период в месяцах;

6 – нормативный период восстановления платежеспособности в месяцах.

Коэффициентный анализ ликвидности и платежеспособности по данным финансовой отчетности ООО «Спагос» за 2020 – 2022 гг. проведен в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Коэффициентный анализ ликвидности платежеспособности ООО «Спагос» за 2020 – 2022 гг.

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Абсол. Откл. (+;-)		Темп роста, %	
				2021г. от 2020г.	2022 г. от 2021г.	2021г. от 2020г.	2022г. от 2021г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Исходные данные, тыс. р.							
Краткосрочные обязательства	176781	180699	94855	+3918	-85844	102,2	52,5
Денежные средства	5186	4873	13480	-313	+8607	94,1	276,6
Краткосрочная дебиторская задолженность	139689	123733	56954	-15956	-66779	88,6	46,03
Оборотные активы	224999	206687	125974	-18312	-80713	91,9	60,9
Внеоборотные активы	-	496	323	+496	-173	100	65,1
Собственный капитал	8808	26484	31442	17676	4958	300,7	118,7
Рассчитанные коэффициенты							

1	2	3	4	5	6	7	8
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,0293	0,0269	0,1421	-0,0024	+0,1152	91,8	528,3
Коэффициент текущей ликвидности	1,2728	1,1438	1,3281	-0,129	+0,1843	89,86	116,1
Коэффициент критической ликвидности	0,6701	0,7117	0,7425	+0,0416	+0,0308	106,2	104,3
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,0391	0,1257	0,2470	+0,0866	+0,1213	321,5	196,5

Коэффициентный анализ ликвидности и платежеспособности показал следующие результаты.

Значение коэффициента абсолютной ликвидности на протяжении всего исследуемого периода находится ниже допустимого уровня с динамикой на ухудшение. В ООО «Спагос» произошел рост краткосрочных обязательств на фоне сокращения платежеспособности компании. Это говорит о том, что организация может погасить только 1% своих срочных обязательств.

Коэффициент текущей ликвидности в отчетном периоде немного превышает нормативное значение. Можно сказать, что динамика данного коэффициента положительна, т.к. наблюдается превышение темпа роста оборотных активов по сравнению с краткосрочными обязательствами. Это свидетельствует о том, что организация обеспечена собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности.

Коэффициент критической ликвидности в 2021 г. составил 6,2%, а в 2022 г. на 4,3%.

Рост дебиторской задолженности на 28,4% сопровождается уменьшением краткосрочных обязательств на 0,3%, что не могло не повлиять на данный коэффициент.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на протяжении всех трех анализируемых лет находится на положительном

уровне. Это говорит о том, что текущие операции компании оплачиваются собственными средствами. ООО «Спагос» в состоянии продолжить свою деятельность после того как рассчитается со своими контрагентами.

Коэффициент восстановления платежеспособности говорит о том, сможет ли предприятие в ближайшее время сохранить текущую ликвидность. Расчеты данного коэффициента проводились за 2020–2022 гг. Полученные результаты показывают, что у организации проблемы с платежеспособностью, но они решаемы за счет активизации сбытовой деятельности и истребования средств «замороженных» в виде дебиторской задолженности.

Коэффициентный анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Спагос» за 2020 – 2022 гг. изображен на рисунке 2.5.

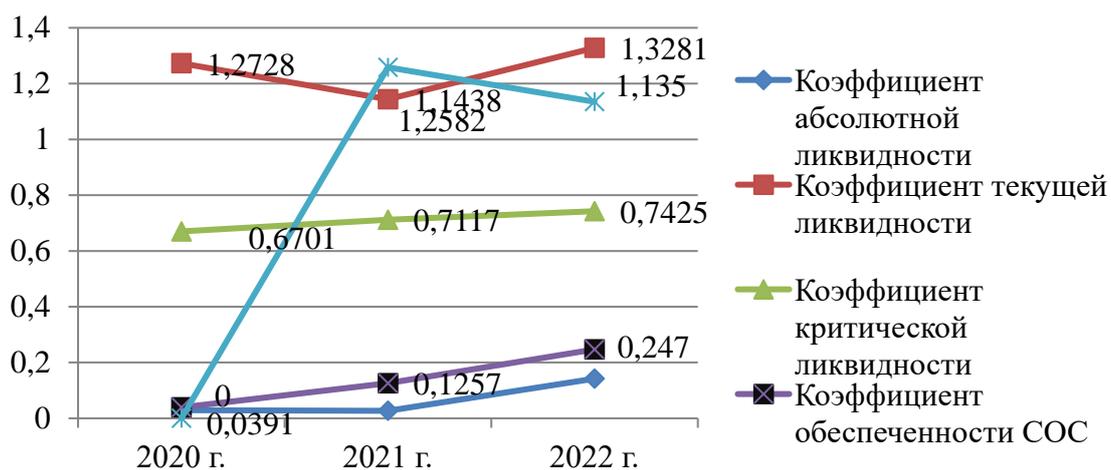


Рисунок 2.5 – Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Спагос» за 2020 – 2022 гг.

Таким образом, у предприятия присутствуют проблемы с платежеспособностью, но назвать их критическими нельзя.

2.4 Оценка финансовой устойчивости

Финансовая устойчивость – определенное состояние счетов компании, которое гарантирует постоянную платежеспособность. В результате

осуществления какой-либо деятельности финансовое состояние организации может остаться неизменным, улучшиться или ухудшиться, так поток каких-либо действий, которые совершаются ежедневно, являются «возмутителем» определенного состояния финансовой устойчивости, следовательно, причиной перехода из одного типа устойчивости в другой.

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка величины структуры активов и пассивов. Данный анализ необходим для того, чтобы ответить на такие вопросы как: растет или снижается уровень независимости, отвечает ли состояние активов и пассивов предприятия задачам финансово-хозяйственной деятельности и насколько организация независима с финансовой стороны.

Собственные оборотные средства (СОС) – это сумма, на которую оборотные активы предприятия превышают его краткосрочные обязательства. Данный показатель определяет степень платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия. Расчет коэффициента определяется по следующей формуле:

$$\text{СОС} = \text{ОА} - \text{КО} , \quad (2.6)$$

где ОА – оборотные активы;

КО – краткосрочные обязательства.

Функционирующий капитал (ФК) – характеризует эффективность использования оборотных активов. Формула расчета коэффициента представлена ниже:

$$K_{\text{ФК}} = \frac{\text{ВР}}{\text{СОС}} , \quad (2.7)$$

где ВР – выручка от реализации;

СОС – средняя величина оборотных средств.

Общая величина источников формирования запасов и затрат (ОИ) – наличие собственных оборотных средств, долгосрочных кредитов и заемных

средств, краткосрочных кредитов и заемных средств. Рассчитывается по формуле представленной ниже:

$$\text{ОИ} = \text{СД} + \text{КЗС}, \quad (2.8)$$

где СД – собственные долгосрочные заемные средства;

КЗС – краткосрочные заемные средства.

Излишек (недостаток) собственных оборотных средств ($\Delta\Phi^{\text{СОС}}$) – определяется как разница между собственными оборотными средствами и запасами организации. Формула расчета представлена ниже:

$$\Delta\Phi^{\text{СОС}} = \text{СОС} - \text{З}, \quad (2.9)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

З – запасы.

Излишек (недостаток) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов и затрат ($\Delta \Phi\text{УФК}$) – представляет собой разницу собственных и долгосрочных заемных источников и запасов организации. Формула расчета приведена ниже:

$$\Delta \Phi\text{УФК} = \text{СД} - \text{З}, \quad (2.10)$$

где СД – собственные и долгосрочные заемные средства;

З – запасы.

Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов и затрат ($\Delta \Phi\text{У}^{\text{ОИ}}$) – представляет собой разницу между общей величиной основных источников и запасов организации. Формула расчета представлена ниже:

$$\Delta \Phi\text{У}^{\text{ОИ}} = \text{ОИ} - \text{З}, \quad (2.11)$$

где ОИ – основные источники;

З – запасы.

Анализ финансовой устойчивости ООО «Спагос» в абсолютных показателях за 2020 – 2022 гг. проведен в аналитической таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Спагос» в абсолютных показателях за 2020 – 2022 гг.

Показатели	За 2020 г.	За 2021 г.	За 2022г.	Абсол. Откл. (+;-)	
				2021г. от 2020г.	2022г. от 2021г.
1	2	3	4	5	6
Исходные данные, тыс. р.					
Собственный капитал	8808	26484	31442	+17676	+4958
Внеоборотные активы	-	496	323	+496	-173
Краткосрочные обязательства	176781	180699	94855	+3918	-85844
Величина запасов и затрат	80055	76909	55453	-3146	-21456
Рассчитанные показатели					
Собственные оборотные средства (СОС)	8808,00	25988,00	31119,00	17180,00	5131,00
Собственные и долгосрочные заемные источники (СДИ)	8808,00	25988,00	31119,00	17180,00	5131,00
Общая величина источников формирования запасов и затрат (ОИ)	48218,00	25988,00	31119,00	-	5131,00
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств (ΔФСОС)	-71247,00	-50921,00	-24334,00	20326,00	26587,00
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов и затрат (Δ ФУФК)	-71247,00	-50921,00	-24334,00	20326,00	26587,00
Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов и затрат (Δ ФУОИ)	-31837,00	-50921,00	-24334,00	19084,00	26587,00
Тип финансовой устойчивости:	4	4	4	-	-

Проанализировав данные таблицы на предмет оценки уровня финансовой устойчивости можно сказать, что все источники финансирования, повышающие как собственные оборотные средства, так и функционирующий капитал и общие источники находятся в отрицательной зоне.

Сравнивая источники финансирования с числящейся на балансе величиной запасов и затрат можно сказать, что собственные оборотные средства несмотря на их положительную величину не в состоянии покрыть имеющиеся у компании запасы и затраты. Рассчитанный показатель имеет отрицательное значение и говорит о том, что за счет собственного капитала финансировать пополнение оборотных средств ООО «Спагос» не в состоянии.

Отсутствие долгосрочных обязательств свидетельствует, что и функционирующий капитал не может покрыть запасы и затраты.

Следовательно, деятельность компании финансируется преимущественно за счет кредиторской задолженности. Это делает финансирование ООО «Спагос» неустойчивым и показывает высокий уровень финансовой зависимости предприятия от денежных средств привлекаемых на краткосрочной основе.

Поэтому в целом уровень устойчивости компании можно оценить как критический.

Платежный излишек (+), или недостаток (-) финансовой устойчивости ООО «Спагос» в абсолютных показателях за 2020 – 2022 гг. изображен на рисунке 2.6

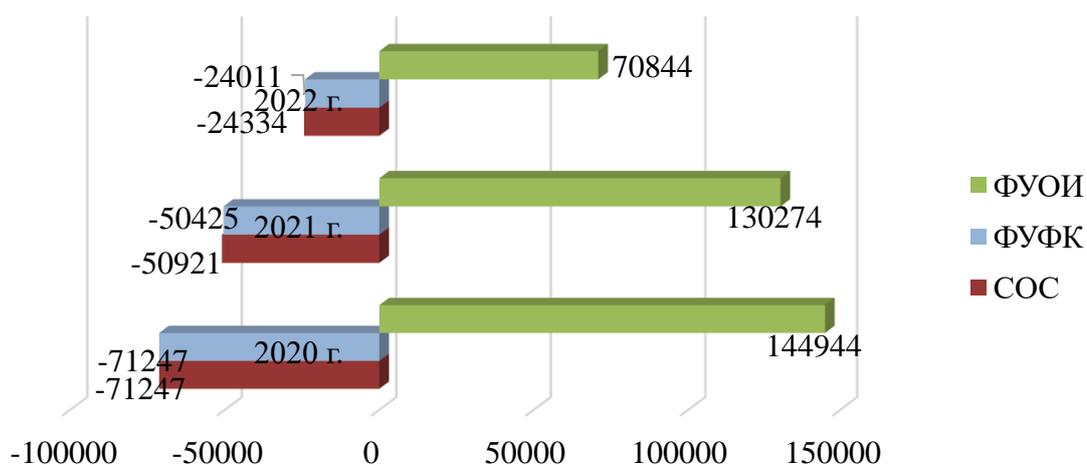


Рисунок 2.6 – Платежный излишек (+), или недостаток (-) финансовой устойчивости ООО «Спагос» за 2020 – 2022 гг., тыс. руб.

Коэффициент автономии – показывает степень независимости предприятия от кредиторов. Коэффициент определяется как отношение собственного капитала к общей сумме активов, тем самым показывая долю собственных средств в общей структуре активов (куда входят и собственные средства и заемные). Если коэффициент автономии имеет низкие значения, это говорит о том, что предприятие финансово неустойчиво. Формула расчета представлена ниже:

$$K_a = \frac{СК}{ВБ}, \quad (2.12)$$

где СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Коэффициент финансовой зависимости – характеризует долю долга в общей сумме капитала. Его можно также рассчитать как разность между единицей и коэффициентом автономии. С точки зрения обеспечения финансовой устойчивости значение данного показателя не должно превышать 0,5. Данный коэффициент определяется по формуле:

$$K_{фз} = \frac{ЗК}{ВБ}, \quad (2.13)$$

где ЗК – заемный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Коэффициентом соотношения заемных и собственных средств – характеризует финансовую устойчивость предприятия и показывает сколько заемных средств приходится на единицу собственного капитала. Данный коэффициент отражает структуру капитала и дает общую характеристику о финансовом состоянии и представляет собой отношение заемного (привлеченного) капитала предприятия к собственному. Показатель рассчитывается по формуле:

$$K_{з/с} = \frac{ЗК}{СК}, \quad (2.14)$$

где ЗК – заемный капитал;

СК – собственный капитал.

Коэффициент маневренности СОС – показывает долю собственных средств инвестированных в оборотные средства. Данными для его расчета служит бухгалтерский баланс предприятия. Рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{мсос}} = \frac{\text{СОС}}{\text{СК}}, \quad (2.15)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

СК – собственный капитал.

Коэффициент финансовой устойчивости – показатель отражающий способность предприятия устойчиво финансировать производственный процесс в долгосрочной перспективе. Данный коэффициент оценивает степень зависимости предприятия от заемщиков. Рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{фy}} = \frac{\text{СК+ДО}}{\text{ВБ}}, \quad (2.16)$$

где СК – собственный капитал;

ДО – долгосрочные обязательства;

ВБ – валюта баланса.

Коэффициентный анализ финансовой устойчивости ООО «Спагос» проведен в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Коэффициентный анализ финансовой устойчивости ООО «Спагос» за 2020 – 2022 гг.

Показатели	За 2020 г.	За 2021 г.	За 2022г.	Абсол. Откл. (+;-)		Темп роста, %	
				2021г. от 2020г.	2022г. от 2021г.	2021г. от 2020г.	2022г. от 2021г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Исходные данные, тыс. р.							
Валюта баланса	224999	207183	126297	-17816	-80886	92,1	60,9
1	2	3	4	5	6	7	8

Собственный капитал	8808	26484	31442	+17676	+4958	300,7	118,7
Заемный капитал	39410	-	-	+39410	-39410	100	100
Собственные оборотные средства	8808	25988	31119	+17180	+5131	295	50,5
Рассчитанные показатели							
Коэффициент автономии	0,0391	0,1254	0,2464	+0,0863	+0,121	320,7	196,5
Коэффициент финансовой зависимости	0,1752	-	-	-0,1752	-	100	100
Коэффициентом соотношения заемных и собственных средств	4,4743	-	-	-4,4743	-	100	100
Коэффициент маневренности СОС	1	0,9813	0,9897	-0,0187	+0,0084	98,13	100,9
Коэффициент финансовой устойчивости	0,0158	0,1278	0,2489	+0,112	+0,1211	808,9	194,7

Проанализировав данные таблицы на предмет коэффициентного анализа финансовой устойчивости можно сказать, что коэффициент автономии на протяжении всего анализируемого периода находится ниже нормативного уровня. Это значит, что лишь 19,16 % от совокупной величины источников финансирования составляет собственный капитал компании.

Коэффициент финансовой зависимости имеет положительную динамику, если в 2020 г. удельный вес заемных средств составляет 17,52 % , то к 2022 г. он сократился. Это говорит об укреплении финансовой независимости ООО «Спагос».

Рост собственного капитала на фоне сокращения заемных средств привел к тому, что коэффициент соотношения заемных и собственных средств сократился в 2022 г. с 4,4 %.

Коэффициент маневренности собственных оборотных средств показал отрицательную динамику, сократившись с 1% до 98,9 % в 2022 г. Это произошло по причине дисбаланса между темпами изменения собственного капитала и динамикой внеоборотных активов.

Коэффициент финансовой устойчивости за весь анализируемый период находится ниже нормативного значения. Это говорит о том, что у компании неустойчивое финансовое положение, сопряженное с преобладанием заемного капитала над величиной собственных средств.

Коэффициентный анализ финансовой устойчивости ООО «Спагос» изображен на рисунке 2.7.

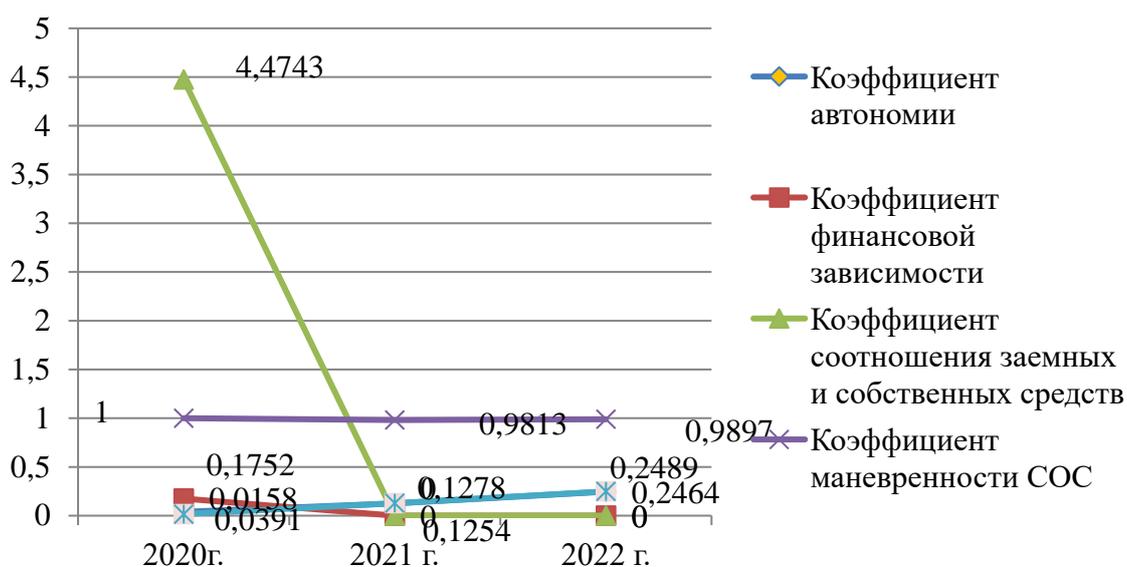


Рисунок 2.7 – Коэффициентный анализ финансовой устойчивости ООО «Спагос» за 2020 – 2022 гг.

2.5 Анализ деловой активности

Деловая активность организации – это важнейшая характеристика экономического состояния и развития организации. Она отражает степень результативности работы предприятия относительно величины авансированных ресурсов или величины их потребления в процессе производства, т.е. данная активность проявляется в интенсивности или динамике развития хозяйствующего субъекта, скорости оборачиваемости принадлежащих ему средств и достижении им поставленных целей:

– от скорости оборота средств зависит размер годового оборота;

– с размерами оборота, а, следовательно, и с оборачиваемостью связана относительная величина условно-постоянных расходов: чем быстрее оборот, тем меньше на каждый оборот приходится этих расходов;

– ускорение оборота на той или иной стадии кругооборота средств влечет за собой ускорение оборота и на других стадиях.

Оборот средств организации находится в непосредственной зависимости от величины включенного капитала, и соответственно, связан с размером платы за используемые заемные средства. Чем в меньшей степени задействован капитал, тем быстрее он обернется и превратится в денежную форму. Непосредственно от оборачиваемости средств также зависят объем затрат, связанный с владением и хранением товарно-материальных ценностей и сумма уплачиваемых налогов.

На длительность нахождения средств в обороте оказывают влияние ряд объективных и субъективных факторов. К числу субъективных факторов относятся:

- сфера осуществляемой деятельности предприятия;
- масштаб деятельности предприятия;
- эффективность проводимой стратегии управления активами;
- осуществляемая ценовая политика организации.

Расчитанные коэффициенты оборачиваемости приведены в таблице 2.9

Таблица 2.9 – Расчет и анализ показателей деловой активности

ООО «Спагос» за 2020-2022 гг.

Показатели	За 2020 г.	За 2021 г.	За 2022г.	Абсол. Откл. (+;-)		Темп роста, %	
				2021г. от 2020г.	2022г. от 2021г.	2021г. от 2020г.	2022г. от 2021г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Исходные данные, тыс. р.							
Выручка, руб.	1 019 556	1 056 978	753 634	+37 422	-344	103,6	71,3
Среднегодовая стоимость активов, руб.	557 757	540 710	505 866	- 17 047	-34 844	96,94	93,55

Среднегодовая стоимость оборотных активов, руб.	224 999	207 183	126 297	-17 816	-80 886	92,08	60,96
Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности, руб.	139 689	123 733	56 954	-15 956	-66 779	88,58	46,03
Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности, руб.	176 781	180 699	94 855	+3 918	-85 844	102,2	52,49
Коэффициент оборачиваемости рабочего капитала оборотов дней	15,76 23	11,34 32	6,66 55	-4,42 9	-4,67 23	71,93 139,03	58,80 170,08
Коэффициент оборачиваемости основных средств оборотов, дней	395,25 1	68,18 5	30,29 12	-327,07 4	-37,89 7	17,25 579,69	44,42 225,12
Коэффициент оборачиваемости активов оборотов, дней	15,15 24	9,72 38	5,46 67	-5,44 13	-4,26 29	64,14 155,92	56,20 177,93
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности оборотов, дней	36,07 10	33,30 11	16,02 23	-2,76 1	-17,28 12	92,33 108,30	48,10 207,89
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности оборотов, дней	22,19 16	17,38 21	9,17 40	-4,80 5	-8,22 19	78,35 127,63	52,74 189,63

Из данных таблицы 2.9 видим, что за исследуемый период произошло сокращение оборачиваемости имущества (активов, ресурсов) организации, т.е. снижение общей ресурсоотдачи имущества и увеличение среднего срока оборота капитала за исследуемый период. А именно, величина оборачиваемости основных средств изменялась с 395,25 об. до 30,29 об. или увеличение с 1 дня до 12. Коэффициент оборачиваемости активов организации изменялся следующим образом: в 2013 году - 15,15 об., в 2014 году – 9,72 об., в 2015 году – 5,46 об. В дневном выражении данный коэффициент имел следующую динамику: изменение в 2014 году с 24 дней до 38 и в 2015 году с 38 дней до 67. Коэффициент оборачиваемости рабочего капитала указывает на снижение оборачиваемости основных средств на 42,25% или увеличение срока оборота с 23 дней до 55 дней. Расчет

коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности указывает на то, что оборачиваемость средств в расчетах снижается. Не поспособствовало на снижение отвлечения средств в расчетах и косвенное 57 кредитование предприятием других предприятий уменьшение величины дебиторской задолженности на 10,952 млн. руб. Оборачиваемость кредиторской задолженности также снижается. Несмотря на то, что в последнее время деятельность предприятия в меньшей степени стали кредитовать другие организации, срок оборачиваемости кредиторской задолженности увеличивается, что является отрицательной тенденцией с позиции соблюдения платежной дисциплины. В целом, по проведенному анализу, можно констатировать следующее. За рассматриваемый период на анализируемом коммерческом предприятии ООО «Спагос» значительно сократился размер текущей валюты баланса, являющийся одним из основных показателей имущественной устойчивости предприятия, структура стоимости имущества организации стала более легкой, а выручка от продажи уменьшилась на 462 млн. руб. Подобное значительное сокращение скорее всего связано с проводимой в 2022 году реорганизацией общества в результате которой произошла оптимизация структуры баланса и возможное сокращение рынков сбыта.

Вся часть внеоборотных активов ООО «Спагос» представлена основными средствами, снижение их удельного веса в общей структуре имущества говорит о том, что в 2022 году произошло сокращение арендованного имущества, необходимого для осуществления коммерческой деятельности, что и привело к снижению прибыли организации. Отсутствие других статей в разделе внеоборотных активах организации свидетельствует об отсутствии заинтересованности в создании материальных условий расширения основной деятельности предприятия на других рынках. В пользу данного факта могут служить незначительная доля долгосрочных финансовых вложений, наличие которых могло бы отражать финансово – инвестиционную стратегию развития ООО «Спагос». Отсутствие

заинтересованности в осуществлении долгосрочных вложений средств и стабильном наращивании производственных мощностей является отрицательным моментом, свидетельствующем об отсутствии какого-либо стремления у предприятия работать на перспективное будущее, но в то же время осуществление данной стратегии в условиях нестабильного и неустойчивого финансового состояния организации приведет предприятие к сокращению оборота средств, что непременно ухудшит финансовое состояние данного предприятия. Также настораживает факт увеличения доли дебиторской задолженности при одновременном увеличении доли кредиторской задолженности. Небольшое наращивание доли заемных средств в структуре пассива организации могло бы сигнализировать об увеличении степени зависимости предприятия от кредиторов и внешних инвесторов, но рассчитанные коэффициент автономии и финансовый рычаг говорят о высокой степени независимости организации и способности гарантированного выполнения своих обязательств. Следует отметить и другие существующие положительные моменты. В первую, очередь баланс обладает достаточной текущей ликвидностью, это подтверждают рассчитанные коэффициенты абсолютной, текущей и быстрой ликвидности, но, вместе с тем, присутствует некоторый платежный недостаток, а именно, неспособность предприятия своими высоколиквидными активами покрыть наиболее срочные обязательства. Далее следует отметить отсутствие у организации каких-либо финансовых вложений, что говорит об отсутствии в основной деятельности отвлеченных средств. Превышение уровня чистых активов организации над величиной уставных средств позволяют организации иметь абсолютную финансовую устойчивость. Но, вместе с тем, характер обеспечения организации оборотными средствами из собственных средств имеет негативную оценку, так как ООО «Спагос» для этого прибегает к заемному капиталу. Оценивая деловую активность организации и его рентабельность, также отмечаем отдельные негативные тенденции. Снижение общей ресурсоотдачи имущества, уменьшение среднего срока

оборота капитала и показателей рентабельности отражают факт снижения экономической эффективности ООО «Спагос ». В данной ситуации ООО «Спагос» следует разработать программу поиска путей повышения экономической эффективности организации, направленной на решение следующих задач: снижение доли дебиторской и кредиторской задолженности в структуре имущества предприятия; снижение сроков оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности; увеличение выручки и рентабельности продаж; снижение доли финансирования активов предприятия за счет неустойчивых источников (краткосрочные кредиты и займы); снижение величины заимствований в доле обеспечения оборотных средств организации.

Таким образом, проведенный нами в ходе исследования анализ и выявленные отдельные негативные тенденции, вызывают необходимость поиска возможных путей повышения финансовой деятельности ООО «Спагос».

3. Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Спагос»

3.1 Направления оптимизации источников финансирования текущих активов предприятия

Комплексное управление текущими активами и текущими обязательствами основано на взаимосвязи трех категорий: текущие финансовые потребности, собственные оборотные средства и денежные средства.

В текущей экономической деятельности компания вынуждена приобретать товары, оплачивать транспортные и другие услуги, нести расходы на хранение товарно-материальных запасов, предоставлять клиентам отсроченные платежи и так далее. Поэтому существует потребность в краткосрочном спросе на ликвидные денежные средства, то есть на собственный оборотный капитал. Они характеризуют часть оборотного капитала, остающуюся в распоряжении предприятия после погашения краткосрочных обязательств, или часть собственного капитала, используемую для финансирования оборотных активов. Их минимальная стоимость должна составлять не менее 10% от общей суммы текущих активов. В противном случае компания может потерять платежеспособность.

Текущие финансовые потребности характеризуют способность фирмы финансировать не денежные оборотные активы за счет привлеченных финансовых ресурсов в виде кредиторской задолженности.

Разница между оборотным капиталом и текущими финансовыми потребностями заключается в денежных средствах.

По результатам проведенного анализа текущих активов и пассивов ООО «Спагос» можно сделать следующие выводы:

– на протяжении с 2020 по 2022 гг. на предприятии краткосрочные займы отвлекаются на финансирование внеоборотных активов, что приводит к их замораживанию в неликвидном имуществе;

– компания генерирует дефицит финансовых источников (денежных средств);

– накопленный организацией не денежный оборотный капитал, включающий дебиторскую задолженность и запасы, не покрывается кредиторскими задолженностями.

Из года в год уменьшаются текущие финансовые потребности и уменьшились в 2022 г. по сравнению с 2020 г. на 25 411 тыс. руб., причина данных изменений в том, что не денежные оборотные средства превышают кредиторскую задолженность компании. Собственных оборотных средств не хватает (в 2022 г. равны 31 442 тыс. руб.), чтобы профинансировать текущие финансовые потребности (в 2022 г. равны 17 552 тыс. руб.), поэтому приходится использовать краткосрочные займы и кредиты.

Все вышесказанное говорит о том, что предприятию необходимо принятие мер по увеличению собственных оборотных средств и снижение текущих финансовых потребностей для улучшения финансового состояния.

Поэтому для предприятия целесообразно проводить умеренную политику управления текущими активами и текущими обязательствами.

Результатами реализации таких политик управления могут быть:

– увеличение собственного оборотного капитала произойдет с увеличением доли оборотных активов, финансируемых из собственных источников, и долгосрочного заемного капитала с постоянным объемом краткосрочных финансовых обязательств;

– повышение финансовой устойчивости предприятия;

– средневзвешенная стоимость капитала в целом увеличится (поскольку процентная ставка по долгосрочным кредитам выше, чем по краткосрочным кредитам из-за их риска).

Следовательно, необходимо выбирать между уровнем эффективности использования капитала и уровнем риска финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Моделирование комплексного оперативного управления текущими активами и краткосрочными обязательствами (пассивами) выглядит следующим образом:

- моделирование величины и определяющих их факторов;
- определение плановой потребности в оборотных средствах;
- выбор стратегии финансирования;
- определение политики комплексного оперативного управления текущими активами и краткосрочными обязательствами;
- поиск путей ускорения оборачиваемости оборотных активов.

Способы увеличения собственных оборотных средств приведены на рисунке 3.1



Рисунок 3.1 – Способы увеличения собственных оборотных средств

Из рисунка 3.1 следует, что предприятию будет более целесообразно использовать следующие методы увеличения собственных оборотных средств:

- увеличение собственного капитала за счет реинвестирования из чистой прибыли;
- увеличение долгосрочных кредитов и займов, привлеченных к обороту предприятия;
- снижение внеоборотных активов путем продажи ненужного и ненужного оборудования.

Способы минимизации текущих финансовых потребностей:

- снижение дебиторской задолженности;
- снижение запасов без ущерба для производственной деятельности;
- удержание кредиторской задолженности в обороте предприятия.

В таблице 3.1 представлена сводка диагностических данных о состоянии активов компании. Из данных таблицы видно, что собственный оборотный капитал значительно снизился (на - 62401 тыс. руб.), что является негативной тенденцией. И финансовые потребности уменьшились на 13 890 тыс. руб., что не является положительным фактором, тем более что текущие финансовые потребности должны расти быстрее, чем выручка от продаж.

В таблице 3.2 и 3.3 представлены данные диагностики текущей финансовой потребности и собственного оборотного капитала соответственно. Оборотный капитал ООО «Спагос» был сокращен до 125 974 тыс. руб. При этом темп роста этого показателя имеет очень небольшое значение 9,4, что негативно сказывается на деятельности ООО «Спагос».

Соотношение текущих финансовых потребностей и выручки от продаж указывает на зависимость ООО «Спагос» от банковских займов, поскольку текущие финансовые потребности растут быстрее, чем выручка от продаж.

Из этих таблиц можно сделать следующие выводы: для повышения эффективности ООО «Спагос» необходимо увеличить размер собственных оборотных средств за счет увеличения собственного капитала и увеличения долгосрочных займов и кредитов, а также уменьшения суммы долгосрочных активов и снижения уровня текущих финансовых потребностей.

Таблица 3.1 – Диагностика состояния активов ООО «Спагос» за 2020 – 2022 гг.

Показатели	За 2020 г.	За 2021 г.	За 2022 г.	Темп роста		Резерв
				2021г. от 2020г.	2022г. от 2021г.	
1	2	3	4	5	6	7
Выручка от продаж	1 019 556	1 056 978	753 634	103,6	71,3	Имеется
Оборотные средства	224 999	206 687	125 974	91,9	60,9	Хорошо
Текущая финансовая потребность (ТФП)	42 963	19 943	17 552	46,42	88,01	Высокий темп роста является негативным фактором
Собственные оборотные средства (СОС)	48 218	26 484	31 442	54,9	118,7	–
Денежные средства	5 186	4 873	13 480	94	276,6	
ТФП/Выручка	0,042	0,0189	0,0233	45	123,3	Плохой показатель, так как ТФП растет быстрее, чем выручка
СОС/Текущие активы	0,2143	0,1281	0,2496	59,78	194,8	–

Таблица 3.2 – Диагностика текущей финансовой потребности ООО «Спагос» за 2020 – 2022 гг.

Показатель	За 2020 г.	За 2021 г.	За 2022 г.	Темп роста		Резерв
				2021г. от 2020г.	2022г. от 2021г.	
1	2	3	4	5	6	7
Выручка от продаж	1 019 556	1 056 978	753 634	103,6	71,3	Хорошо
Текущая финансовая потребность	176 781	180 699	94 855	102,2	52,5	Плохо
Оборотные средства	224 999	206 687	125 974	91,9	60,9	Хорошо
Запасы + НДС	80 124	78 081	55 540	97,5	71,1	Хорошо
Дебиторская задолженность	139 689	123 733	56 954	88,58	46,03	Плохо

Кредиторская задолженность	176 781	180 699	94 855	102,2	52,5	Плохо
----------------------------	---------	---------	--------	-------	------	-------

Кроме того, ООО «Спагос» имеет низкий уровень дебиторской (56 954 тыс.руб.) и кредиторской (94 855 тыс.руб.) задолженностей. Данные показатели характеризуют ООО «Спагос», как организацию, не имеющую зависимость от внешних источников финансирования.

Диагностика собственных оборотных средств ООО «Спагос» проведена в таблице 3.3

Таблица 3.3 – Диагностика собственных оборотных средств ООО «Спагос» за 2020 – 2022 гг.

Показатели	За 2020 г.	За 2021 г.	За 2022 г.	Темп роста		Резерв
				2021г. от 2020г.	2022г. от 2021г.	
1	2	3	4	5	6	7
Оборотные средства	224 999	206 687	125 974	91,9	60,9	Хорошо
Собственные оборотные средства	48 218	26 484	31 442	54,9	118,7	Плохо
Собственный капитал	8808	26484	31442	300,7	118,7	Плохо
Внеоборотные активы	-	496	323	100	65,1	Хорошо
Основные средства	-	496	323	100	65,1	Хорошо

Из предыдущей главы выяснили следующее:

– в запасы вложены средства. В то время как продукты (товары) не превращаются в деньги на счете, запасы своим существованием порождают потребность в оборотном капитале;

– что дебиторская задолженность также воплощает потребность в оборотном капитале.

До тех пор, пока товар не будет сохранен, отправлен и оплачен покупателем, эта потребность требует соответствующего удовлетворения в том, что в кредиторской задолженности предусмотрено покрытие текущей

потребности в оборотных средствах. Пока не наступит срок оплаты счетов-фактур по обязательствам по приобретенным товарам, кредиторская задолженность является бесплатным займом от поставщиков, то есть источником ресурсов для предприятия.

Чтобы уменьшить текущие финансовые потребности (ТФП), необходимо уменьшить дебиторскую задолженность и запасы.

Оценка реального состояния дебиторской задолженности, то есть оценка вероятности возникновения безнадежных долгов, является одной из наиболее важных проблем управления оборотным капиталом.

Общая сумма дебиторской задолженности составляет 56 954 тыс. руб. Выявлен резерв в виде безнадежных долгов на общую сумму 1 490 тыс. руб. Поэтому именно на эту сумму целесообразно сформировать резерв по сомнительным долгам.

Чтобы максимизировать приток средств, ООО «Спагос» должно разработать широкий спектр моделей договоров с гибкими условиями оплаты и гибкими ценами. Существуют различные варианты: от предоплаты или частичной предоплаты до перевода на реализацию и банковской гарантии.

В 2022 г. коэффициент чистой прибыли составляет 4 958 тыс. руб. Этого недостаточно для поддержания экономического роста организации, так как 6911 тыс. руб. чистой прибыли были взяты из оборота ООО «Спагос». Целесообразно довести реинвестиции до 21971 тыс. руб., тем самым увеличив собственные оборотные средства на 250 тыс. руб.

Высокий уровень экономической рентабельности, который гарантирует положительный эффект финансовой устойчивости, позволяет рекомендовать увеличение долгосрочных кредитов и займов на 200 тыс. руб. и довести их до 300 тыс. руб. в проектный период.

Считаю целесообразным изъять из обращения основные средства, которые обслуживали цикл начисления амортизации, а также не использованные компанией, на сумму 96613 тыс. руб.

Таким образом, собственные оборотные средства в проектном периоде составят:

$$\text{СОС (проект)} = 18170 + 250 \text{ тыс.руб.} + 200 \text{ тыс.руб.} + 96613$$

$$\text{СОС (проект)} = 115233 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, у компании в 2018 г. было недостаточно ресурсов для покрытия текущих потребностей, что привело к дефициту денежных средств и побудило ее прибегнуть к банковскому кредиту. Собственные средства покрывали текущую финансовую потребность только на 1%. В ходе проведенных мероприятий собственные оборотные средства увеличиваются на 45% и составляют 115233 тыс. руб., то есть собственный оборотный капитал покрывает текущую финансовую потребность на 46%.

Итак, можно сделать следующие выводы: увеличение доли собственного капитала за счет любого из этих источников способствует укреплению финансовой независимости предприятия от внешних источников финансирования. Наличие нераспределенной прибыли в бухгалтерском балансе можно рассматривать как источник пополнения оборотных средств предприятия. Возможному привлечению дополнительных долгосрочных кредитов способствует направление его части на формирование оборотного капитала.

Также для предотвращения нехватки оборотных средств и смягчения негативных последствий в случае его возникновения рекомендуется:

- создавать резервные фонды;
- проводить индекс активов;
- следить за структурой оборотных средств;
- тщательно определять финансовую политику предприятия.

На величину текущей финансовой потребности влияют следующие основные факторы:

- уровень инфляции;
- продолжительность циклов производства и продаж;
- темпы роста производства и реализации услуг (товаров);

- состояние рыночных условий.

Стоимость производства товаров и услуг в условиях рыночной экономики со временем увеличивается. Выручка производства поздних услуг возрастает, в то время когда организация получает средства от более ранних продаж. Предприятию необходимо уметь устанавливать на свою продукцию такие цены, которые будут иметь достаточный уровень рентабельности, в противном случае оно не сможет оплачивать последующие расходы за счет выручки от продажи предыдущих услуг.

Организация меньше использует оборотные средства в незавершенном производстве, запасах и дебиторской задолженности, когда клиент быстро платит наличными за выполненную работу.

С целью ускорения оборачиваемости оборотных средств организация заинтересована в уменьшении периодов оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности, а также в увеличении среднего срока оплаты кредиторской задолженности.

Этому будет способствовать получение отсрочек в платежах от поставщиков, от работников предприятия, от государства (если у него есть задолженность по уплате налогов). Задержки в оплате обеспечивают источник финансирования, генерируемый самим рабочим циклом. Однако этому не будет способствовать замораживание определенной части средств в резервах (это создает важную потребность для предприятия в финансировании), а также предоставление задержек в платежах клиентам, хотя такие задержки являются постоянными с коммерческой таможней.

Поэтому для оптимизации данных мер по ускорению оборота оборотного капитала, в частности, и для ООО «Спагос» необходимо рекомендовать следующие способы ускорения:

- применять принцип дорогостоящей покупки и дешевой продажи товаров;
- спонтанное финансирование – предоставление покупателям скидки на сокращение сроков расчетов;

– дисконтирование и факторинг.

Как выяснилось во второй главе, за 2020 – 2022 гг. срок погашения дебиторской задолженности увеличился с 33 до 55 дней. И, предоставляя отсрочку даже на 20 дней, компания идет на упущенную выгоду – ту же потерю – по крайней мере, в размере банковского процента, который может «подскочить» на эту сумму за полтора месяца, если бы компания получила ее немедленно. Более того, если доходность предприятия превышает среднюю банковскую процентную ставку, сумма платежа, немедленно введенная в обращение, может принести еще больший прирост.

С другой стороны, зачастую сложно продать товар без предоставления коммерческого кредита. Спонтанное финансирование успешно применяется для облегчения страданий поставщика в странах с развитой рыночной экономикой.

Суть его заключается в том, что поставщик (например, ООО «Спагос») разрабатывает определенную систему скидок для покупателей, при этом размер скидки зависит от срока оплаты по счету. Соотношение «величина дисконта – срок оплаты» – поставщик определяет сам в зависимости от того же банка, проценты или прибыльность его деятельности. Например, если клиент оплачивает товар в день отгрузки, он получает скидку 24%. Если он платит в течение 15 дней с даты отгрузки – он получает скидку 22%, 20 дней – 20%, 30 дней – 15% и так далее. В то же время клиент решает, на сколько дней отложить оплату продукта, исходя из цены отказа от скидки, то есть может быть лучше взять банковский кредит и заплатить поставщику за товар в течение 15 дней или даже сразу, поскольку банковский кредит будет дешевле, чем потерянная сумма от скидки.

Спонтанное финансирование возможно будет для поставщика менее выгодным, чем отказ от предоставления коммерческого кредита, но как уже говорилось, отказ от коммерческого кредита в условиях конкуренции на продажу товаров затруднителен.

Таким образом, спонтанное финансирование является относительно дешевым способом получения средств. Данное кредитование привлекает достаточно длительный льготный период и не требует залога от клиента.

За счет разумного использования векселей и факторинга с целью превращения текущих финансовых потребностей в отрицательное значение и ускорения оборачиваемости оборотных средств может быть повышена эффективность управления текущими активами и текущими обязательствами.

Немедленная конвертация дебиторской задолженности поставщика в деньги на его счете является основным преимуществом вексельного учета. Но за это тоже нужно платить – определенную скидку банку.

Размер скидки прямо пропорционален количеству дней, оставшихся с даты регистрации векселя до срока его оплаты, номиналу векселя и размеру банковской ставки дисконта.

Чем выше номинальная стоимость векселя, тем больше будет сумма, которую банк будет удерживать в виде скидки. В то же время, чем меньше дней осталось до даты оплаты счета, тем меньше скидка за счет банка.

Например, оптовый заказчик ООО «Спагос» срочно нуждается в отгрузке продукции на сумму 420 тысяч рублей, но не может оплатить сразу. Нужно определить номинал счета, который он должен купить в банке для оплаты товара на 420 тыс. руб. Пусть срок оплаты по счету – 15 дней, учетная ставка банка – 3%.

Если он купит счет на сумму 420 тыс.руб., скидка будет равна:

Скидка = $420000 \cdot 15 \cdot 3 / 100\% \cdot 360$ дней

Скидка = 525 рублей

Тогда сумма, которая будет получена поставщиком, будет равна:

$420000 - 525 = 419475$ рублей

Этой суммы будет не хватать для оплаты за отгрузку, поэтому номинал векселя должен быть больше, например 420,8 тыс. руб. Тогда скидка и сумма, полученная поставщиком, будут равны:

Скидка= $420800 \cdot 15 \cdot 3/100\% \cdot 360$ дней

Скидка=526 рублей

$420000 - 526 = 419474$ рублей

Этого векселя будет достаточно для оплаты данного заказа.

Таким образом, вексельный учет является альтернативной формой расчетов с покупателями и в то же время – способом ускорения оборачиваемости оборотного капитала.

Чтобы ускорить поступление денег на счет, владельцу не нужно продавать его банку, так как он может его заложить. Но в то же время, как правило, банку необходима гарантия своевременной оплаты счета, так называемый «Аваль». Авалист (получатель) может быть третьим лицом или одним из лиц, подписавших счет.

Факторинг – деятельность специализированного учреждения по сбору средств с должников своего клиента (производственная или торговая компания) и управлению его долговыми требованиями.

Все формы расчета выгодны, так как поставщик может превратить дебиторскую задолженность в наличные, а покупатель – в покупку товара на выгодных условиях. В любом случае, как поставщик, так и покупатель должны оценивать прибыльность всех возможных вариантов расчета и прийти к одному или нескольким взаимовыгодным вариантам.

Поэтому предлагаемые меры для ООО «Спагос» могут быть приняты к реализации, так как позволяют в проектный период сократить дефицит денежной массы на предприятии, что позволяет судить об улучшении платежеспособности и ликвидности на данном предприятии, увеличивая свою финансовую устойчивость.

Это было связано с уменьшением текущих финансовых потребностей компании. Предложенные меры не изменяют признаки текущей финансовой потребности, собственных оборотных средств и денежных средств, но существенно изменяют структуру баланса, финансовые пропорции и уменьшают зависимость предприятия от краткосрочных кредитов.

3.2 Разработка мер по повышению ликвидности и платежеспособности предприятия

Исходя из задач, которые стоят перед ООО «Спагос» в настоящее время, весь комплекс мер по усилению платежеспособности организации может быть объединен в шесть главных групп, представленных на рисунке 3.2.



Рисунок 3.2 — Меры по усилению платежеспособности организации

Для улучшения финансирования деятельности ООО «Спагос» можно предложить придать структуре пассивов более рациональную основу. Переговоры с другими кредиторами должны проводиться для продления срока погашения кредиторской задолженности. Неотъемлемой частью общего финансового плана предприятия является составление плана погашения кредиторской задолженности на следующий год. На предприятии имеются резервы для погашения кредиторской задолженности. Это, прежде всего сокращение дебиторской задолженности, возможность более

рационального использования основных средств и ускорение оборачиваемости оборотного капитала.

Направления совершенствования методов управления оборотным капиталом предприятия в ООО «Спагос», исходящие из специфики анализа финансовой деятельности объекта исследования представлены на рисунке 3.2



Рисунок 3.2 – Основные направления совершенствования методов управления оборотными средствами ООО «Спагос»

В связи с ситуацией, которая сложилась в компании ООО «Спагос» может быть применена схема предоплаты в отношении покупателей. Рассрочку платежа и льготные условия оплаты следует искать при расчетах с поставщиками. В целом, активная работа должна проводиться по отправке письменных предупреждений. Реализация гарантийных писем от предприятий и организаций, в которых они обязуются погасить свою задолженность за услуги с предоставлением графика погашения, должна обязательно осуществляться и отслеживаться.

Одним из решений этой проблемы могут быть финансовые транзакции между факторинговой компанией или коммерческим банком и предприятием, а также договор-уступка, то есть уступка требований и передача права собственности.

Важным фактором финансового оздоровления организации является улучшение договорной работы и дисциплины.

Учитывая массовые неплатежи между компаниями, было бы целесообразно заключить договор с банком о приеме расчетов с предприятиями-покупателями за обязательные поставки, а также за каждый день просрочки в случае несвоевременной оплаты продукции в банк, необходимо заключать договор с банком об автоматическом начислении штрафа.

В процессе принятия решений руководство компании должно помнить следующее:

- ликвидность и платежеспособность являются важнейшими характеристиками устойчивости текущей деятельности предприятия;
- на уровень платежеспособности и ликвидности влияют любые текущие операции;
- напрямую влияют на платежеспособность решения, которые приняты в соответствии с выбранной политикой управления оборотным капиталом и источниками их покрытия.

Политика управления оборотными средствами предприятия должна преследовать основную цель – обеспечить баланс:

- между затратами на содержание оборотных активов в составе, размере и структуре, что гарантирует от сбоев в технологическом процессе;
- доходами от непрерывной работы предприятия;
- убытками, связанными с риском потери ликвидности;
- доходами от участия в хозяйственном обороте оборотного капитала.

Платежеспособность предприятия, как указывалось выше, определяется структурой и качественным составом оборотных средств, а также скоростью их оборачиваемости и ее соответствием скорости оборота краткосрочных обязательств.

Следует также отметить, что текущая деятельность может финансироваться за счет:

- увеличения оборотных средств, то есть направления части прибыли на пополнение оборотного капитала;
- привлечения долгосрочных и краткосрочных источников финансирования.

Предприятие может стать неплатежеспособным, даже если его деятельность является прибыльной в том случае, если замедлен оборот оборотного капитала и руководство компании не принимает мер по дополнительному финансированию.

В качестве стратегической цели финансовой службы ООО «Спагос» можно определить поиск путей выхода на новые рынки.

Финансовые ресурсы следует использовать таким образом, чтобы соотношение краткосрочной задолженности к оборотному капиталу поддерживалось на уровне, который необходим для обеспечения стабильной работы предприятия.

На практическую реализацию решений, принятых на тактическом уровне направлено оперативное управление финансами. Ежемесячный план движения денежных средств формируется таким образом, чтобы

поступления и расходования платежных средств в нем были сбалансированы (абсолютная ликвидность).

Таким образом, принимая решения ежедневно и оперативно управляя финансовыми ресурсами, менеджеры должны стремиться к реализации планов, которые составляются для достижения тактических и стратегических целей, и в то же время избегать значительных колебаний уровня абсолютной ликвидности.

Проанализировав ликвидность и платежеспособность ООО «Спагос» во второй главе, было установлено, что основную часть активов предприятия составляют оборотные активы, которые в свою очередь в большей степени состоят из дебиторской задолженности. Высокая доля дебиторской задолженности в общей структуре активов снижает ликвидность предприятия, а также снижает финансовую устойчивость и увеличивает риск финансовых потерь.

Также в компании на конец 2021 года наблюдается снижение по статье «Денежные средства». Учитывая, что данная статья относится к группе наиболее ликвидных активов, это привело к снижению степени ликвидности предприятия за отчетный период.

В связи с этим я предлагаю следующие меры.

Во-первых, компании необходимо значительно сократить дебиторскую задолженность.

Дебиторская задолженность представляет собой сумму задолженности перед фирмой, предприятием, компанией другими предприятиями, государствами, которые являются их должниками, дебиторами.

Условие возникновения дебиторской задолженности выглядит следующим образом: если услуги или товары проданы, а средства не получены.

Сокращение дебиторской задолженности предлагается проводить в несколько этапов:

- определить категорию риска клиента (риск «просрочки платежа», риск «неоплаты»);
- определить стоимость товара;
- выбрать оптимальную последовательность «контактов» с клиентом;
- связаться с должниками для определения причины возникновения задолженности;
- попытаться устранить причину возникновения задолженности (замена услуг, товаров);
- если клиент не может произвести оплату, необходимо определить новую дату платежа с учетом штрафа и стоимости процесса взыскания задолженности и отправить клиенту новый счет с указанием услуги. Стоимость «расходов по взысканию задолженности» может быть включена в стоимость новых заказов для этого клиента в будущем;
- в случае отказа должника от погашения долга предлагается перейти к следующему этапу требования дебиторской задолженности, то есть к подготовке и направлению в суд искового заявления и сопроводительных процессуальных документов.

В результате сокращения дебиторской задолженности у фирмы появятся дополнительные средства. Вторая мера – увеличить статью «Денежные средства» до такого уровня, чтобы компания стала абсолютно ликвидной, то есть смогла полностью покрыть свои обязательства.

Следует также отметить, что организация не имеет финансовых вложений. Это означает, что компания не имеет дополнительного дохода, кроме дохода от продажи услуг. При значительных управленческих затратах (которые мы видим на предприятии) такая ситуация отрицательно сказывается на финансовой устойчивости предприятия. Следующее действие, которое я предлагаю, – это вложение денег в инвестиции. К таким вкладам можно отнести:

– Реклама при правильной рекламной стратегии может значительно улучшить имидж компании и увеличить количество клиентов, что приведет к увеличению прибыли, но потребует дополнительных затрат;

– Банковский депозит самый простой и в то же время самый неэффективный способ. Компания размещает деньги в банке по стабильной процентной ставке. Основное преимущество банковского вклада – минимизация рисков, а недостатком является небольшая прибыль.

– Расширение бизнеса – наиболее распространенной формой считается открытие филиалов в соседних и отдаленных регионах. Преимущества данного вклада: доходы растут, имидж бренда укрепляется, приходит стабильность.

– Недвижимость – стоимость жилой и офисной недвижимости неуклонно растет на 20-30% в год и успешно покрывает уровень инфляции. Однако в этом случае возникают трудности с возвратом. При необходимости можно реализовать недвижимость, процедура займет некоторое время, и получить нужную сумму быстро будет невозможно.

– Фондовый рынок можно использовать услуги лицензированной брокерской компании или нанять менеджера для управления деньгами предприятия на фондовом рынке. При резком падении цен они смогут сэкономить капитал организации.

Рекомендуется создать инвестиционный портфель, где часть денег тратится на покупку ликвидной недвижимости, а часть на риск. Самое главное правильно определить их пропорцию. Кроме того, необходимо учитывать, какую долю свободных денег следует потратить на долгосрочные инвестиции, а какую нужно будет вернуть в ближайшее время.

После изучения рынка ценных бумаг было бы неплохо инвестировать в краткосрочные ценные бумаги. И таким образом пополнить наиболее ликвидные активы. Это, несомненно, улучшит картину платежеспособности организации, а также обеспечит дополнительный доход в ближайшем будущем.

Реализация предложенных мер позволит ООО «Спагос» повысить платежеспособность, ликвидность и финансовую устойчивость в целом.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Актуальность обусловлена тем, что проведение полного анализа финансового состояния предприятия в наши дни является необходимым элементом управления эффективной деятельности любой организации, особенно важен данный анализ в условиях нестабильности.

В данной выпускной квалификационной работе был проведен анализ финансового состояния ООО «Спагос» за 2020 – 2022 гг., в результате которого были получены следующие выводы.

Анализируя сравнительный аналитический баланс, можно выявить положительные и отрицательные стороны изменений в структуре активов и пассивов.

Проведя структурно-динамический анализ внеоборотных активов можно сказать, что произошедшие изменения в структуре внеоборотного капитала ООО «Спагос» можно признать положительными, т.к. они оказывают позитивное влияние на финансовое положение компании.

Далее был проведен анализ оценки структуры и динамики оборотных средств. Полученные результаты по данному анализу также положительно сказываются на деятельности предприятия. Анализ собственного капитала в целом показал, что предприятие финансово устойчиво и способно осуществлять свою текущую деятельность за счет собственных средств.

На следующем этапе анализа была проведена оценка структуры и динамики заемного капитала. По полученным результатам можно сказать, что руководству ООО «Спагос» необходимо и дальше работать в направлении сокращения кредиторской задолженности.

Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения показал нам, что предприятие является не ликвидным, так как были выполнены не все неравенства.

По результатам проведенного коэффициентного анализа ликвидности платежеспособности ООО «Спагос» за 2020 – 2022 гг. доказано, что у

компаниям присутствуют проблемы с платежеспособностью, но называть их критическими нельзя.

Проведя анализ финансовой устойчивости было доказано, что деятельность компании финансируется преимущественно за счет заемных источников в виде краткосрочных кредитов и кредиторской задолженности. Это делает финансирование ООО «Спагос» неустойчивым и показывает высокий уровень финансовой зависимости предприятия от денежных средств привлекаемых на краткосрочной основе, что в целом говорит о низком уровне устойчивости.

В завершение был проведен анализ финансовых результатов деятельности ООО «Спагос» за 2020 – 2022 гг., который позволил оценить произошедшие изменения с отрицательной точки зрения, так как чистая прибыль была увеличена не за счет повышения эффективности производственной деятельности, а за счет получения прочих доходов, являющихся нестабильным источником финансирования.

Для предотвращения нехватки оборотных средств и смягчения негативных последствий в случае его возникновения рекомендуется принять следующие меры:

- увеличить собственные оборотные средства за счет реинвестиций из чистой прибыли;
- уменьшить внеоборотные активы за счет реализации ненужного оборудования;
- минимизировать текущую финансовую потребность путем уменьшения запасов без ущерба для производственной деятельности организации, снижения дебиторской задолженности;
- удержать в обороте компании кредиторскую задолженность.

Увеличение собственного оборотного капитала с помощью любой из выше перечисленной меры способствует укреплению финансовой устойчивости и независимости предприятия от внешних источников финансирования.

Для повышения ликвидности и платежеспособности я предлагаю использовать:

- для постоянных покупателей систему скидок, то есть ввести спонтанное финансирование;
- применять факторинг.

Полученные средства нужно будет инвестировать в краткосрочные ценные бумаги, что позволит пополнить наиболее ликвидные активы. Это, несомненно, улучшит картину платежеспособности организации, а также обеспечит дополнительный доход в ближайшем будущем.

Реализация предложенных мер позволит ООО «Спагос» повысить платежеспособность, ликвидность и финансовую устойчивость в целом.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации ГК РФ от 30.11.1994 №51-ФЗ [Электронный ресурс]. – М.:– Режим доступа : Информационно-правовая справочная система «Консультант Плюс».
2. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть первая от 31.07.98. № 147-ФЗ Часть вторая от 05.08.2000. № 118-ФЗ [Электронный ресурс]. – М.:– Режим доступа: Информационно-правовая справочная система «Консультант Плюс».
3. Алексейчева Е.Ю. Экономика организации (предприятия) [Текст]: учебник для бакалавров / Е.Ю. Алексейчева, М.Д. Магомедов.– М.: Дашков и К, 2020. –292 с.
4. Артеменко В.Г. Финансовый анализ [Текст]: учебное пособие / В.Г. Артеменко. – М.: Издательство «ДИС», ЕГАЭиУ, 2014. – 128с.
5. Бакаев А.С., Шнейдман Л.З. Учетная политика предприятия [Текст] / А.С. Бакаев, Л.З. Шнейдман. – М.,: Магистр, 2021. – 33с.
6. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом? [Текст]: учебное пособие/И.Т. Балабанов. –М.: Финансы и статистика, 2018.–384с.
7. Бланк И.А. Управление активами и капиталом предприятия. [Текст]: учебное пособие / И.А. Бланк. – К.: Центр, Эльга, 2019. –448 с.
8. Бочаров В.В. Финансовый анализ [Текст]: учебное пособие / В.В. Бочаров.–2-е изд, – СПб.: Питер, 2020. – 240 с.
9. Васильева Л.С. Финансовый анализ[Текст]: учебное пособие/ Л.С. Васильева. – М.: КНОРУС, 2015. – 816 с.
10. Веретенникова И.И. Экономика организации [Текст]: учебник / И.И. Веретенникова. – М.: Экономика, 2014. – 412 с.
11. Герасимова Е.Б. Теория экономического анализа [Текст]: учебное пособие / Е.Б. Герасимова, В.И. Бариленко, Т.В. Петрусевич. – М.: Наука, 2020. – 368 с.

12. Гиляровская Л.Т. Экономический анализ [Текст]: учебное пособие / Л.Т. Гиляровская. – М.: ЮНИТИ, 2016. – 615 с.
13. Гомола А.И. Гражданское право [Текст]: учебное пособие для студентов / А.И. Гомола. – М.: Академия, 2016. – 416 с.
14. Грибов В.Д. Экономика предприятия [Текст]: учебник / В.Д. Грибов. – М.: Магистр, 2019. – 386 с.
15. Дронов Р.И. Оценка финансового состояния предприятия [Текст]: учебник / Р.И. Дронов. – М.: ИКФ Эксмо, 2020. – 154 с.
16. Зимин Н.Е. Анализ и диагностика финансового состояния предприятий [Текст]: Учебное пособие / Н.Е. Зимин. – М.: ИКФ Эксмо, 2021. – 240 с.
17. Ильин А.И. Планирование на предприятии [Текст]: учебник / А.И. Ильин. – М.: Знание, 2018. – 668 с.
18. Камышанов П.И. Бухгалтерская финансовая отчетность: составление и анализ [Текст] / П.И. Камышанов. – М.,: Омега-Л, 2017. – 221 с.
19. Куликов Л.М. Основы экономических знаний [Текст]: учебник / Л.М. Куликов. – М.: Финансы и статистика, 2020. – 272 с.
20. Миронов М.Г. Экономика отрасли. [Текст]: учебник / М.Г. Миронов. – М.: ФОРУМ, 2021. – 320 с.
21. Петрова Н.С. Планирование на предприятии [Текст]: учебное пособие / Н.С. Петрова. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 416 с.
22. Поршнев А.Г. Управление организацией [Текст]: учебное пособие / А.Г. Поршнев. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 736 с.
23. Райзберг Б.А. Курс экономики [Текст]: учебное пособие / Б.А. Райзберг. – ИНФРА-М, 2022. – 672 с.
24. Сафронов Н.А. Экономика организации [Текст]: учебное пособие / Н.А. Сафронов. – М.: ИНФРА-М, 2022. – 472 с.
25. Сергеев И.В. Экономика предприятия [Текст]: учебник / И.В. Сергеев. – М.: Финансы и статистика, 2021. – 304 с.

26. Складенко В.К. Экономика предприятия (в схемах, таблицах, расчётах) [Текст]: учебник / В.К. Складенко, В.М. Прудников. – М.: Инфра-М, 2021. – 312 с.
27. Слепов В.А. Финансовая политика компании [Текст]: учебник / В.А. Слепов. – Финансы, – 2020. – 34 с.
28. Соколов Я.В. Бухгалтерская (финансовая) отчетность [Текст]: учебное пособие / Я.В. Соколов. – М.,: Магистр, 2022. – 479с.
29. Сотникова А.В. Бухгалтерская отчетность организации [Текст]: учебник /А.В.Сотникова. – М.,: ИПБРБинфа, 2022. – 598с.
30. Хайруллина М.В. Управление предприятием[Текст]: учебник/ М.В. Хайруллина. – ЭКО, – 2021. – 111 с.
31. Черевко А.С. Финансовое состояние предприятия: от ликвидности к рентабельности [Текст]: Учебно-метод. пособие / А.С. Черевко. – М.: Инфра-М, 2019 – 169с.
32. Черногорский С.А. Основы финансового анализа[Текст]: учебник/ С.А. Черногорский, А.Б. Тарушкин. – М., СПб.: Издат.Дом«Герда», 2018. – 176с.
33. Чечевицына Л.Н. Экономика организации [Текст]: учебное пособие / Л.Н. Чечевицына. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2020. – 382 с.
- 34.Шеремет А.Д. Методика финансового анализа[Текст]:учебник / А.Д. Шеремет. – М.: Финансы и статистика, 2021. – 208 с.
35. Шохина Е.И Финансовый менеджмент [Текст]: учебное пособие / Е.И. Шохина. – М.: ИД ФБК– Пресс, 2018 – 408 с.
36. Шуляк П.Н. Финансы предприятий [Текст]: учебник / П.Н. Шуляк. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2019. – 742 с.

П Р И Л О Ж Е Н И Я

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2022 г.

Организация <u>ООО «Спагос»</u> Идентификационный номер налогоплательщика _____ Вид экономической деятельности: <u>производство</u> Организационно-правовая форма / форма собственности <u>ООО / частная</u> Единица измерения: <u>тыс. руб. /млн. руб.</u>	Дата (число, месяц, год)	Форма	Коды		
	по ОКПО	по ОКПО	0710001		
	ИНН	ИНН	31	12	2022
	по ОКВЭД	по ОКВЭД	31259335		
	ОКОПФ/ОКФС	ОКОПФ/ОКФС	3666200512		
	по ОКЕИ	по ОКЕИ	47.59.1		
			12300	16	
		384/385			

Адрес (местоположение): 394036, Воронежская область, г. Воронеж, ул. 20-Летия Влксм, д. 54 а, офис 24

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	–	–	–
	Результаты исследований и разработок	1120	–	–	–
	Основные средства	1130	323	496	–
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	–	–	–
	Финансовые вложения	1150	–	–	–
	Отложенные налоговые активы	1160	–	–	–
	Прочие внеоборотные активы	1170	–	–	–
	Итого по разделу I	1100	323	496	–
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	55 453	76 909	139 689
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	87	1 172	69
	Дебиторская задолженность	1230	56 954	123 733	139 689
	Финансовые вложения	1240	–	–	–
	Денежные средства	1250	13 480	4 873	5 186
	Прочие оборотные активы	1260	–	–	–
	Итого по разделу II	1200	125 974	206 687	224 999
	БАЛАНС	1600	126 297	207 183	224 999

Продолжение приложения А

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-)	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	31 432	26 474	8 798
	Итого по разделу III	1300	31 442	26 484	8 808
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Резервы под условные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	0	-	39 410
	Кредиторская задолженность	1520	94 855	180 699	176 781
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Резервы предстоящих расходов	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	94 855	180 699	261 191
	БАЛАНС	1700	126 297	207 183	224 999

**Отчет о финансовых результатах
за 2022 г.**

Организация <u>ООО «Спагос»</u> Идентификационный номер налогоплательщика _____ Вид экономической деятельности: <u>производство</u> Организационно-правовая форма / форма собственности <u>ООО / частная</u> Единица измерения: <u>тыс. руб. /млн. руб.</u>	Дата (число, месяц, год)	Форма	Коды		
	по ОКПО	по ОКПО	0710002		
	ИНН	ИНН	31	12	2022
	по ОКВЭД	по ОКВЭД	31259335		
	ОКОПФ/ОКФС	ОКОПФ/ОКФС	3666200512		
	по ОКЕИ	по ОКЕИ	47.59.1		
			12300	16	
			384/385		

Адрес (местоположение): 394036, Воронежская область, г. Воронеж, ул. 20-Летия Влксм, д. 54 а, офис 24

Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.	За 2020 г.
Выручка	2110	753 634	1 056 978	1019 556
Себестоимость продаж	2120	(527 593)	(806 297)	(739 598)
Валовая прибыль (убыток)	2100	226 041	250 689	279 958
Коммерческие расходы	2210	(207 801)	(230 791)	272 353
Управленческие расходы	2220	–	–	–
Прибыль (убыток) от продаж	2200	18 240	19 890	7 605
Доходы от участия в других организациях	2310	–	–	–
Проценты к получению	2320	876	–	–
Проценты к уплате	2330	(847)	(487)	(381)
Прочие доходы	2340	1 635	42 090	12 625
Прочие расходы	2350	(13 456)	(42 959)	(12 381)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	6 448	18 534	7 468
Текущий налог на прибыль	2410	(1 490)	(858)	(194)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(1 490)	(858)	(194)
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	–	–	–
Изменение отложенных налоговых активов	2450	–	–	–
Прочее	2460	–	–	–
Чистая прибыль (убыток)	2400	(4 958)	(17 676)	(7 274)