

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО МОРСКОГО И РЕЧНОГО ТРАНСПОРТА**  
**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение**  
**высшего образования**  
**«Государственный университет морского и речного флота имени адмирала С.О.**  
**Макарова»**  
**(ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»)**  
**Воронежский филиал**

Факультет \_\_\_\_\_ Экономике и финансов  
Кафедра \_\_\_\_\_ Экономике и менеджмента  
Направление \_\_\_\_\_  
подготовки \_\_\_\_\_ 38.03.01 «Экономика»  
Форма обучения \_\_\_\_\_ Очная

«К ЗАЩИТЕ ДОПУЩЕНА»  
И.о. заведующего кафедрой

\_\_\_\_\_ (подпись)

к.э.н., доцент Лапыгина С.А.  
(ФИО)

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2023 г.

## **ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**

Обучающегося: \_\_\_\_\_ Кутеповой Любови Александровны

Вид работы: \_\_\_\_\_ Выпускная квалификационная работа бакалавра

### **ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**

Тема: \_\_\_\_\_ «Анализ финансового состояния предприятия и  
разработка мероприятий по его улучшению  
(на примере ООО «Дорстрой»)»

Руководитель \_\_\_\_\_  
работы: \_\_\_\_\_ Доцент ВФ ФГБОУ ВО «ГУМРФ им. адм. С.О. Макарова»  
(должность, подпись, фамилия, инициалы, дата)

Зайцева Т.В.

Консультант \_\_\_\_\_  
(должность, подпись, фамилия, инициалы, дата)

Обучающийся \_\_\_\_\_  
Кутепова Л.А.  
(подпись, фамилия, инициалы, дата)

**Воронеж 2023**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО МОРСКОГО И РЕЧНОГО ТРАНСПОРТА**  
**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение**  
**высшего образования**  
**«Государственный университет морского и речного флота имени адмирала**  
**С.О. Макарова»**  
**(ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»)**  
**Воронежский филиал**

Факультет	Экономики и финансов
Кафедра	Экономики и менеджмента
Направление подготовки	38.03.01 «Экономика»
Форма обучения	Заочная

**«УТВЕРЖДАЮ»**

И.о. заведующего кафедрой  
\_\_\_\_\_ к.э.н., доц. Лапыгина С.А.  
(подпись)  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2022 г.

**Задание**  
**на выпускную квалификационную работу**  
**бакалавра**

**Обучающемуся** \_\_\_\_\_ Кутеповой Любове Александровне  
(фамилия, имя, отчество)

**Тема:** \_\_\_\_\_ «Анализ финансового состояния предприятия и разработка мероприятий  
по его улучшению  
(на примере ООО «Дорстрой»)»

**Утверждена приказом ректора Университета от** « 19 » 04 2023 г. № 164-Ф  
**Срок сдачи законченной работы (проекта)** « 20 » июня 2023 г.  
**Исходные данные к работе** \_\_\_\_\_ Бухгалтерский баланс, Отчет о финансовых  
результатах, нормативные документы, данные бухгалтерского учета исследуемого  
предприятия.

**Перечень вопросов, подлежащих исследованию (краткое содержание работы):**

– Введение. Актуальность темы, цели и задачи выпускной квалификационной работы, объект исследования, теоретическая и практическая базы исследования.

– Глава 1. \_\_\_\_\_ Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия  
(наименование главы)

(содержание главы и ее разделов, параграфов)

– Глава 2. \_\_\_\_\_ Анализ финансового состояния ООО «Дорстрой»  
(наименование главы)

(содержание главы и ее разделов, параграфов)

– Глава 3. \_\_\_\_\_ Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния  
(наименование главы)

ООО «Дорстрой»

---

(содержание главы и ее разделов, параграфов)

– Заключение. Выводы по работе в целом. Оценка степени решения поставленных задач.  
Практические рекомендации.

---

**Перечень графического материала (или презентационного материала):**  
электронная презентация

---

---

---

---

---

---

---

**Консультанты по разделам ВКР (при наличии):**

1 \_\_\_\_\_  
(должность, фамилия, имя, отчество, глава №   1  )

2 \_\_\_\_\_  
(должность, фамилия, имя, отчество, глава №   2  )

3 \_\_\_\_\_  
(должность, фамилия, имя, отчество, глава №   3  )

Дата выдачи задания      «   20   »    декабря   2022   г.

Задание согласовано и принято к исполнению: «20» декабря 2022 г.

**Руководитель ВКР:**

\_\_\_\_\_  
доцент, к.т.н. Зайцева Татьяна Владимировна  
(должность, ученая степень, ученое звание, фамилия, имя, отчество)

\_\_\_\_\_  
(подпись)

**Обучающийся:**

\_\_\_\_\_  
Э4–1, Кутепова Любовь Александровна  
(группа, фамилия, имя, отчество)

\_\_\_\_\_  
(подпись)

## СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ .....	7
1.1 Понятие, цели, задачи и направления анализа финансового состоя- ния.....	7
1.2 Факторы, определяющие финансовое состояние предприятия, и методы проведения .....	12
1.3 Пути улучшения финансового состояния предприятия .....	19
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ДОРСТРОЙ».....	24
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Дорстрой»...	24
2.2 Анализ показателей ликвидности и платежеспособности ООО «Дорстрой».....	35
2.3 Анализ финансовой устойчивости ООО «Дорстрой» .....	39
2.4 Анализ деловой активности ООО «Дорстрой» .....	44
3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСО- ВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ДОРСТРОЙ» .....	49
3.1 Обоснование мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Дорстрой» .....	49
3.2 Разработка первоочередных мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Дорстрой» .....	60
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	65
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....	68
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	72

## ВВЕДЕНИЕ

Финансовое состояние организации оценивается показателями, характеризующими наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. Эти показатели отражают результаты экономической деятельности предприятия, определяют его конкурентоспособность, деловой потенциал, позволяют просчитать степень гарантий экономических интересов предприятия и его партнеров по финансовым и другим отношениям.

Финансовое состояние формируется в процессе хозяйственной деятельности организации и во многом определяется взаимоотношениями с поставщиками, покупателями, налоговыми и финансовыми органами, банками, акционерами и другими возможными партнерами. По результатам анализа каждый из партнеров может оценить выгоду экономического сотрудничества, так как набор показателей анализа финансового состояния позволяет получить достаточно полную характеристику возможностей предприятия обеспечивать бесперебойную хозяйственную деятельность, его инвестиционной привлекательности, платежеспособности, финансовой устойчивости и независимости, определить перспективы развития.

В изучении финансового состояния конкретной организации заинтересованы и внешние, и внутренние пользователи. К внутренним пользователям относятся собственники и администрация организации, к внешним - кредиторы, инвесторы, коммерческие партнеры.

Анализ финансового состояния, проводимый в интересах внутренних пользователей, направлен на выявление наиболее слабых позиций в финансовой деятельности предприятия в целях их укрепления и определения возможностей, условий работы предприятия, создания информационной базы для принятия управленческих решений, обеспечивающих эффективную работу организации. Стоит отметить, что только руководство предприятия может углубить анализ отчетности, используя данные производственного учета в рамках управленческого анализа, проводимого для целей управления.

Анализ финансового состояния в интересах внешних пользователей проводится для оценки степени гарантий их экономических интересов - способности предприятия своевременно гасить свои обязательства, обеспечивать эффективное использование средств для инвесторов и т.п. Этот анализ позволяет оценить выгодность и надежность сотрудничества с конкретной организацией.

Анализ научных трудов в области теории и практики финансового анализа свидетельствует о растущем значении и актуальности выбора методов и финансовых показателей для более детальной оценки финансового состояния предприятия.

Вышесказанное объясняет актуальность выбранной для выпускной квалификационной работы темы. Для каждого предприятия необходим анализ показателей финансового состояния предприятия, потому что они обеспечивают свободное маневрирование денежными средствами предприятия и способствуют бесперебойному процессу производства и реализации продукции.

Целью выпускной квалификационной работы является обоснование и разработка мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия.

В качестве объекта исследования было выбрано предприятие ООО «Дорстрой», основным видом деятельности которого является строительство автомагистралей и объектов недвижимости.

Для достижения поставленной при написании работы цели были решены следующие задачи:

1

Исследовать теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия рас. Проверить адекватность финансово-экономических показателей ООО «Дорстрой» для оценки финансового состояния предприятия по улучшению финансового состояния ООО «Дорстрой».

Указанные задачи решались с использованием традиционных методов и приемов исследования хозяйственной деятельности: традиционных логических способов анализа, элементов метода структурно-динамического анализа,

приемов факторного анализа и др. При выполнении выпускной квалификационной работы были изучены действующие законодательные акты Российской Федерации, учебная и научная литература, статистическая, бухгалтерская отчетность предприятия ООО «Дорстрой».

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав основной части и заключения. Общий объем работы составляет 64 страницы печатного текста, включая 21 таблицу, 27 рисунков и содержит 2 приложения.

# **1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ**

## **1.1 Понятие, цели, задачи и направления анализа финансового состояния**

Финансовое состояние предприятия – это комплексное понятие, которое является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений предприятия, определяется совокупностью производственно-хозяйственных факторов и характеризуется системой показателей, которые отображают наличие, размещение и использование финансовых ресурсов.

Особого значения приобретает своевременная и объективная оценка финансового состояния предприятий при возникновении разнообразных форм собственности, поскольку ни один собственник не должен пренебрегать потенциальными возможностями увеличения прибыли (дохода) фирмы, которые можно обнаружить только на основании своевременного и объективного анализа финансового состояния предприятий.

Систематический анализ финансового состояния предприятия, его платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости необходимы еще и потому, что доходность любого предприятия, размер его прибыли во многом зависят от его платежеспособности. Учитывают финансовое состояние предприятия и банки, рассматривая режим его кредитования и дифференциацию процентных ставок.

Финансовое положение считается важной характеристикой деловой активности и надежности компании. Оно предопределяет конкурентоспособность компании и его возможность в деловом сотрудничестве, выступает гарантом успешной реализации экономических интересов абсолютно всех участников хозяйственной деятельности как самого предприятия, в частности и его партнеров. Устойчивое финансовое состояние компании находится в за-

висимости от умелого, просчитанного управления всей совокупностью производственных и хозяйственных факторов, устанавливающих итоги его деятельности.

Финансовое положение предприятия характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени. В процессе снабженческой, производственной, сбытовой и финансовой деятельности происходит непрерывный кругооборот капитала, изменяются структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и, как следствие, финансовое состояние предприятия, внешним проявлением которого является платежеспособность.

Финансовое состояние оказывает непосредственное влияние на производственную и коммерческую деятельность, обеспеченность организации материальными и финансовыми ресурсами. Неудовлетворительное финансовое состояние приводит к несвоевременным расчетам с работниками организации, бюджетом, внебюджетными фондами, поставщиками, банками и другими кредиторами, что, в конечном счете, может привести к банкротству организации.

От финансового состояния зависит инвестиционная деятельность организации. Недостаток финансовых ресурсов не позволяет обновлять основные производственные фонды, осуществлять затраты на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы, применять новые технологии, что может отрицательно сказаться на конкурентоспособности выпускаемой продукции.

В свою очередь, финансовое состояние зависит от результатов производственной и коммерческой деятельности. Так, при сбоях в производстве и продажах сокращается приток денежных средств и как следствие снижается финансовая устойчивость организации.

В традиционном понимании финансовый анализ представляет собой метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской отчетности. Такого рода анализ может выполняться как управленческим персоналом данного предприятия, так и любым внешним аналитиком, поскольку в основном базируется на общедоступной информации.

Основной целью финансового анализа является получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами.

В результате финансового анализа определяется как текущее финансовое состояние предприятия, так и ожидаемые в перспективе параметры финансового состояния.

Цели финансового анализа:

- оценить текущее и перспективное финансовое состояние предприятия;
- оценить возможные и целесообразные темпы развития предприятия с позиции финансового их обеспечения;
- выявить доступные источники средств и оценить возможность и целесообразность их мобилизации;
- спрогнозировать положение предприятия на рынке капиталов [25, с. 129].

Цели финансового анализа также зависят от субъектов анализа, т. е. конкретных пользователей финансовой информации. Цели финансового анализа достигаются в результате решения определенного взаимосвязанного набора аналитических задач. Аналитическая задача представляет собой конкретизацию целей анализа с учетом организационных, информационных, технических и методических возможностей проведения анализа. Основным фактором, в конечном счете, является объем и качество исходной информации.

Финансовый анализ – это процесс исследования финансового состояния и основных результатов финансовой деятельности предприятия с целью выявления резервов дальнейшего повышения его рыночной стоимости.

Предметом финансового анализа, как особого направления комплексного экономического анализа, является рассмотрение текущего и будущего финансового состояния хозяйствующего субъекта, меняющегося под воздействием внешней и внутренней среды и управленческих решений, в целях оценки его финансовой устойчивости и эффективности деятельности.

Современный финансовый анализ охватывает достаточно широкий круг вопросов, которые выходят далеко за рамки традиционной оценки финансового состояния, проводимой, как правило, на основании данных бухгалтерской отчетности. При этом оценка текущего финансового состояния должна рассматриваться как начальный этап финансового анализа, для которого, в первую очередь, привлекают данные бухгалтерской отчетности, включая пояснения к ней (такой анализ может быть определен как анализ бухгалтерской отчетности), а также необходимую внешнюю информацию: аналитические прогнозы о состоянии рынка капитала и фондового рынка, уровня инфляции в стране и др. [12, с.18].

Достоверная и объективная оценка финансового состояния предприятия необходимы следующим группам потребителей:

– менеджерам организаций и в первую очередь финансовым менеджерам. Невозможно руководить организацией, принимать хозяйственные решения, не зная его финансового состояния. Для менеджеров важна оценка эффективности принимаемых ими решений, используемых в хозяйственной деятельности ресурсов и полученных финансовых результатов;

– собственникам (в том числе акционеры). Им важно знать отдачу от вложенных в предприятие средств, прибыльность предприятия, а также уровень экономического риска и вероятность потери своих капиталов;

– кредиторам и инвесторам. Их интересует оценка возможности возврата выданных кредитов и возможности предприятия реализовать инвестиционную программу;

– поставщикам. Для них важна оценка оплаты поставленной продукции, выполненных услуг и работ.

Основными задачами финансового анализа является, прежде всего, оценка финансовой устойчивости, позволяющая принять взвешенное решение для развития организации, о конкурентоспособности, привлечения инвесторов. Определение факторов, воздействующих на финансовую устойчивость, выявление резервов повышения эффективности управления оборотным капиталом, обеспечение платежеспособности и поддержания финансовой независимости, разработка вариантов конкретных управленческих решений, направленных на укрепление финансовой устойчивости.

Сущность финансового анализа регулярно меняется и улучшается под влиянием рыночной экономики, либерализации внешнеэкономических взаимосвязей, увеличения воздействия факторов риска и неопределенности на итоги хозяйственной деятельности.

Контрольная функция отходит на 2-ой план, и главный акцент производится на переключение к объяснению управленческих и инвестиционных решений, направлений вероятного капиталовложения денежных средств и оценке их целесообразности.

Расширяется инструмент нынешнего экономического анализа за счет новейших приемов и способов, позволяющих принимать во внимание подобные причины, как кратковременная ценность денежных средств, неясность и риск, воздействие инфляции. С целью решения задач нынешней и продолжительной платежеспособности понадобилось формирование подобного направления, равно как кратковременный и долговременный анализ течения денежных средств.

## **1.2 Факторы, определяющие финансовое состояние предприятия, и методы проведения анализа**

Предметом финансового анализа как научного, так и практического направления являются финансовые отношения в системе управления хозяйствующим субъектом, его экономический потенциал и результаты использования.

Финансовый анализ проводится с позиции внешних пользователей, не имеющих доступа к внутренней информации, т.е. основа его информационной базы – доступная бухгалтерская (финансовая) отчетность, анализ которой предполагает установление и изучение взаимосвязей и взаимозависимостей между различными показателями финансово-хозяйственной деятельности, включенными в отчетность.

Цель финансового анализа – всесторонняя оценка финансового состояния организации для принятия эффективных решений.

В процессе финансового анализа необходимо получить небольшое количество ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами.

При этом аналитика и управляющего (менеджера) может интересовать как текущее финансовое состояние предприятия, так и прогноз на ближайшую или отдаленную перспективу, то есть ожидаемые параметры финансового состояния.

Набор экономических показателей, характеризующих финансовое положение предприятия и активность компании, зависит от глубины исследования, однако большинство методик анализа финансового положения предполагает расчет следующих групп индикаторов: финансовой устойчивости; ликвидности; платежеспособности, деловой активности, рентабельности.

Расчет и анализ показателей, характеризующих финансовое состояние организации, осуществляются в определенной последовательности (рисунок 1.1).



Рисунок 1.1 – Схема проведения анализа финансового состояния организации

Любой хозяйственный процесс складывается под воздействием разнообразных факторов, причем все они находятся в отношениях взаимозависимости и взаимообусловленности. Знание этих факторов и умение управлять ими позволяют воздействовать на изменение показателей хозяйственной деятельности предприятия.

Все факторы, воздействующие на финансовые результаты деятельности и соответственно на текущее финансовое состояние организации, могут быть классифицированы по различным признакам: значимые и второстепенные, постоянные и временные, общие и специфические, экстенсивные и интенсивные, поддающиеся и не поддающиеся количественной оценке, внешние (экзогенные) и внутренние (эндогенные) и т.п.

В современных условиях проведение финансового анализа имеет строго выраженную направленность на выявление эффективности использования привлекаемых ресурсов. Использование производственных и финансовых ресурсов организации (т.е. внутренних ресурсов) может носить как экстенсивный, так и интенсивный характер. Экстенсивное использование ресурсов и экстенсивное развитие ориентируются на вовлечение в производство дополнительных ресурсов.

Интенсификация состоит в том, чтобы результаты производства росли быстрее, чем затраты на него, чтобы, вовлекая в производство сравнительно меньше ресурсов, можно было добиться больших результатов. Базой интенсификации является научно-технический прогресс (НТП). Анализ интенсификации производства требует классификации факторов экстенсивного и интенсивного развития (рисунок 1.2).



Рисунок 1.2 – Взаимосвязь факторов экономического роста

В результате проведенного анализа финансового состояния организации и планирования организационно-технических и финансовых мероприятий выделяют резервы:

- повышения объема продукции и улучшения качества;
- снижения себестоимости продукции по элементам, по статьям затрат или по центрам ответственности;
- повышения прибыльности продукции, укрепления финансового положения и повышения уровня рентабельности.

Использование выявленных резервов способствует росту финансовых результатов предприятия и укреплению его финансового положения.

В процессе проведения финансового анализа используется большое количество методов и приемов, основные из которых показаны на рисунке 1.3.

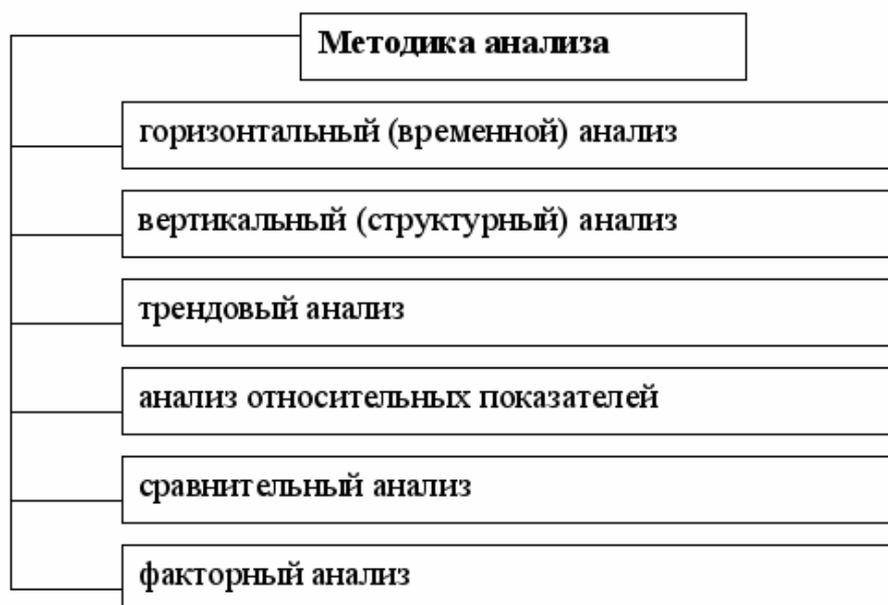


Рисунок 1.3 – Основные методы анализа финансового состояния предприятия

Абсолютные данные отчетности отражают количественные параметры исследуемого объекта (статьи баланса либо группы или сочетания статей) в стоимостном выражении.

Наиболее важные абсолютные показатели финансового состояния по данным бухгалтерского баланса следующие:

- общая стоимость активов организации;
- стоимость иммобилизованных (т.е. внеоборотных) активов, равная итогу раздела I баланса;
- стоимость мобильных (оборотных) средств, равная итогу раздела II баланса;
- величина собственного капитала организации (неуточненная его оценка), равная итогу раздела III баланса;
- величина заемного капитала (неуточненная оценка), равная сумме итогов разделов IV и V баланса;
- величина нераспределенной прибыли (непокрытого убытка);
- рабочий капитал, равный разнице между оборотными активами и текущими обязательствами.

В общих чертах признаками «хорошего» баланса являются:

- 1) валюта баланса в конце отчетного периода должна увеличиться по сравнению с началом периода;
- 2) темпы прироста оборотных активов должны быть выше, чем темпы прироста внеоборотных активов;
- 3) собственный капитал организации должен превышать заемный, и темпы его роста должны быть выше темпов роста заемного капитала;
- 4) темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть примерно одинаковыми;
- 5) в балансе должна отсутствовать статья «Непокрытый убыток».

В ходе горизонтального анализа состава активов и пассивов организации существуют следующие закономерности:

- увеличение стоимости имущества, находящегося в распоряжении организации, может означать тенденцию повышения потенциальных возможностей;
- более высокий темп прироста оборотных (мобильных) средств по сравнению с внеоборотными (иммобилизованными) показывает тенденцию к ускорению оборачиваемости всей совокупности средств организации;

– прирост величины собственного капитала может означать прибыльность деятельности;

– более высокий темп прироста величины собственных источников над заемными средствами свидетельствует о повышении финансовой устойчивости организации, и наоборот.

Вертикальный анализ балансовой отчетности позволяет определить качество использования конкретного вида ресурса в хозяйственной деятельности, проводить сравнительный анализ состояния организации с учетом отраслевой специфики и других характеристик. Относительные показатели оценки, в отличие от абсолютных, более удобны при проведении анализа деятельности организации в условиях инфляции, позволяют объективно оценивать изменения составляющих в динамике.

В ходе вертикального анализа состава активов и пассивов организации существуют следующие закономерности:

– увеличение удельного веса внеоборотных активов в общей стоимости имущества свидетельствует о капитализации прибыли и направлениях инвестиционной политики организации. Обратная тенденция, т.е. неуклонное снижение величины внеоборотных активов, особенно в части основных средств, характеризует распродажу основного капитала, которая может привести в недалеком будущем к свертыванию объемов деятельности или к ликвидации организации;

– с увеличением доли основных средств в имуществе увеличивается сумма амортизационных отчислений, вследствие чего возрастает доля постоянных издержек в затратах организации;

– значительное увеличение удельного веса оборотных активов может свидетельствовать об изменении вида деятельности - возможно расширение торгово-посреднической деятельности по сравнению с производственной. При этом необходимо изучить структуру запасов;

– снижение удельного веса дебиторской задолженности оценивают положительно, особенно если имеется в виду долгосрочная задолженность (более чем 12 месяцев);

– повышение доли собственного капитала свидетельствует о прибыльности деятельности и повышении финансовой устойчивости организации;

– повышение доли заемного капитала в источниках финансирования может свидетельствовать либо об ухудшении деятельности, либо о расширении объемов деятельности организации, но и в том, и в другом случае о повышении финансового риска и финансовой зависимости организации от внешних кредиторов.

– Трендовый анализ основан на использовании рядов динамики изучаемых факторов, например, валюты баланса, структуры активов и пассивов. Использование трендового метода позволяет оценить основные направления развития организации как в текущий момент, так и в последующие периоды.

Для каждого основного показателя, характеризующего деятельность организации, проводится анализ изменения темпов роста, средних темпов роста за рассматриваемые периоды, выявляются основные направления изменения этих показателей.

Результаты расчетов средних значений темпа роста (темпа прироста), учет связей между основными показателями позволяют рассчитать прогнозное значение изучаемого показателя на перспективу. Прогноз на основе трендовых моделей позволяет с определенной степенью надежности рассчитать значение прогнозируемого фактора, выбрать наиболее рациональные управленческие решения и оценить последствия этих решений для финансово-хозяйственной деятельности организации.

Анализ финансовых коэффициентов (т.е. относительных показателей) – это расчет соотношений отдельных показателей, позиций отчета с позициями разных форм отчетности, определение взаимосвязей показателей. Метод анализа коэффициентов основан на использовании относительных показателей, характеризующих изучаемый процесс. Результаты анализа коэффициентов

позволяют определить степень воздействия количественных факторов на относительный, результативный фактор, наиболее точно определить слабые и сильные стороны деятельности организации и т.д.

Сравнительный метод – это один из главенствующих логических приемов познания предметов, явлений, событий внешнего мира, которое начинается с того, что аналитики их отделяют от всех предметов и (или) устанавливают их сходство с родственными предметами и явлениями. Опираясь только на данные предыдущих исследований, можно точно выявить динамику изменения финансовых показателей, оперативно выявлять нарастающие проблемы и вовремя на их реагировать.

Трендовый анализ основан на расчете относительных отклонений параметров отчетности за ряд периодов (кварталов, лет) от уровня базисного периода. С помощью тренда формируют возможные значения показателей в будущем, т. е. осуществляют прогнозный анализ.

Применение всех рассмотренных методов финансового анализа при оценке финансового состояния предприятия дает более полную его картину и выявляет слабые стороны в работе предприятия.

### **1.3 Пути улучшения финансового состояния предприятия**

Для обеспечения нормального финансового состояния предприятия в процессе его функционирования и развития необходимо постоянно управлять финансовым состоянием и осуществлять планирование финансовой деятельности предприятия.

Финансовое состояние предприятия в первую очередь зависит от его платежеспособности и финансовой устойчивости. Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовывать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для самовоспроизводства.

Следовательно, финансовая устойчивость предприятия – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска.

Финансовая устойчивость организации – это ее способность продолжать свою хозяйственную деятельность как в настоящее время, так и в отдаленном будущем, что в значительной степени определяется наличием собственных источников финансирования.

Финансово устойчивой является организация, которая за счет собственных источников покрывает средства, вложенные в активы и расплачивается в срок по своим обязательствам.

Если же организация неэффективно использует источники собственные средств и чрезмерно пользуется привлеченными источниками, то снижается его финансовая устойчивость, в результате чего теряется его финансовая независимость и обеспеченность собственными финансовыми ресурсами для бесперебойного функционирования.

Финансово устойчивое развитие организации обуславливает ее экономический рост и, тем самым, определяет тенденции и возможности функционирования. Очевидно, что экономический рост и финансовая устойчивость достаточно близкие понятия. Но экономический рост более связан с темпами развития, в то время как финансовая устойчивость – с точкой финансового равновесия. Следовательно, экономический рост представляет собой сбалансированную финансовую устойчивость во времени.

Объектом анализа финансовой устойчивости являются финансовые ресурсы и потоки.

Комплексный анализ финансовой устойчивости оказывает влияние на принятие обоснованных решений по управлению финансовыми ресурсами, формированию и использованию оборотных активов с позиции поддержания и улучшения платежеспособности организации и ликвидности баланса, а

также на принятие инвестиционных решений в условиях нестабильной экономической среды.

В свою очередь финансовая устойчивость зависит от:

- коммерческой устойчивости. Она определяется тем, насколько организация динамично работает в инфраструктуре своего бизнеса;
- организационно-структурной устойчивости – организационная структура организации и ее управление должны соответствовать как стратегическим, так и тактическим целям ее деятельности;
- инвестиционной устойчивости – определяется размерами, структурой и динамикой постоянных источников финансирования (источники собственных средств плюс долгосрочные обязательства);
- имущественного положения – состав, структура и динамика активов организации.

Основные задачи анализа финансовой устойчивости организации вытекают из определения категории «финансовая устойчивость».

Сущность финансовой устойчивости определяется состоянием, распределением и использованием финансовых ресурсов организации.

Анализ финансовой устойчивости организации базируется на оценке его финансового состояния, поскольку устойчивость характеризуется трендом изменения финансового состояния на ряд дат и в перспективе, в то время как финансовое состояние представляет собой моментную характеристику положения финансовых ресурсов организации.

Если в ходе анализа финансового состояния оценивают в основном статическое положение финансовых ресурсов, то в процессе анализа финансовой устойчивости субъекта хозяйствования оцениваются не только показатели структуры капитала и ликвидности, которые характеризуют состояние и распределение финансовых ресурсов, т.е. их статику, но также и показатели деловой активности и рентабельности, описывающие эффективность использования финансовых ресурсов, их динамику (рисунок 1.4).

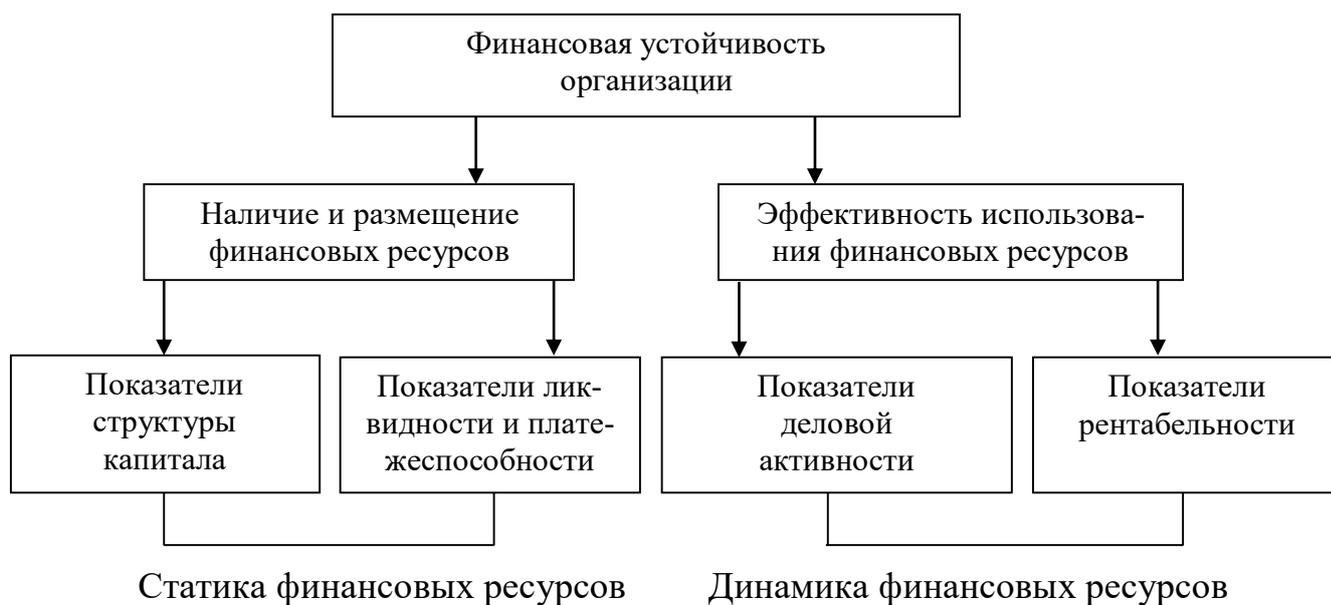


Рисунок 1.4 – Взаимосвязь показателей оценки финансовой устойчивости организации

Следовательно, анализ финансовой устойчивости позволяет проследить динамику, взаимосвязь и причины изменения реальной и потенциальной платежеспособности, структуры капитала, деловой активности и рентабельности.

В настоящее время анализ финансового состояния предприятия достаточно хорошо систематизирован, а его процедуры имеют унифицированный характер и проводятся, по сути, по единой методике практически во всех странах мира.

Общая идея этого унифицированного подхода к анализу заключается в том, что умение работать с бухгалтерской отчетностью предполагает по крайней мере знание и понимание: места, занимаемого бухгалтерской отчетностью в системе информационного обеспечения управления деятельностью предприятия; нормативных документов, регулирующих ее составление и представление; состава и содержания отчетности; методики ее чтения и анализа.

В международной и отечественной учетно-аналитических практиках алгоритмы расчета показателей проработаны достаточно детально; известны десятки аналитических коэффициентов, причем некоторые из них регулярно

публикуются в информационно-справочных файлах специализированных информационно-аналитических агентств. В подавляющем большинстве случаев формулы расчета показателей легко алгоритмируются с помощью отчетных форм. Информационной базой для проведения финансового анализа являются данные, представленные в годовой бухгалтерской отчетности, а также внутренняя информация о деятельности предприятия, обобщаемая финансовыми службами хозяйствующего субъекта.

Таким образом, финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И, наоборот, в результате невыполнения плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки, уменьшение суммы прибыли и как следствие ухудшение финансового состояния предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости. Следовательно, устойчивое финансовое состояние не является случайной случайностью, а итогом грамотного, умелого управления всем комплексом факторов, определяющих результаты хозяйственной деятельности предприятия.

## 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ДОРСТРОЙ»

### 2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Дорстрой»

В качестве объекта исследования в выпускной квалификационной работе выбрано малое предприятие ООО «Дорстрой», которое специализируется на строительстве автомобильных дорог и автомагистралей.

Сведения о регистрации компании ООО «Дорстрой» и ее реквизиты приведены в таблице 2.1.

Таблица 2.1– Краткая информация о предприятии ООО «Дорстрой»

Полное наименование предприятия:	Общество с ограниченной ответственностью «Дорстрой»
Сокращенное наименование предприятия:	ООО «Дорстрой»
Юридический адрес:	394019, Воронежская область, город Воронеж, ул. Комиссаржевской, д. 10
Сведения о государственной регистрации:	Свидетельство о государственной регистрации серия юридического лица ООО «Дорстрой» зарегистрировано 13 февраля 2017 года в Межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы № 12 по Воронежской области и внесено в единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным номером 1173668007435
Размер уставного капитала:	100 000 рублей
Основной вид деятельности:	Строительство автомобильных дорог и автомагистралей. Строительство жилых и нежилых зданий.
ИНН	3666216375
КПП	366201001
Директор	Бондарев Дмитрий Иванович
Официальный сайт	<a href="https://www.dorstroy.ru">https://www.dorstroy.ru</a>

Предприятие «Дорстрой» было создано на базе предприятия ООО «Автотор», которое было зарегистрировано в г. Воронеже в мае 1997 года.

Цель деятельности ООО «Дорстрой» – это расширение рынка услуг по жилищному и автодорожному строительству, а также извлечение прибыли.

ООО «Дорстрой» – это многопрофильное предприятие, приоритетными направлениями деятельности которого является строительство дорог и автомагистралей, а также строительство жилых и нежилых зданий.

К числу дополнительных видов деятельности ООО «Дорстрой» относятся следующие:

- разработка строительных проектов;
- строительство водных сооружений;
- строительство инженерных коммуникаций для водоснабжения и водоотведения, газоснабжения;
- производство электромонтажных работ;
- производство прочих строительного-монтажных работ;
- деятельность по благоустройству ландшафта и др.

Работники ООО «Дорстрой» выполняют широкий спектр дорожных работ, включающих в себя: земляные работы, разработку и вывоз грунта, устройство оснований, асфальтирование, текущий и капитальный ремонт дорог, а также инженерные коммуникации, такие как устройство ливневой канализации, прокладка трубопроводов и установка барьерных ограждений. Среднесписочная численность персонала в 2022 году – 87 человек.

Земляные работы являются одними из основополагающих в системе дорожного строительства, ведь с них обычно начинается подготовительный процесс строительства. Они включают в себя переработку грунта, вывоз грунта, перемещение, укладку и уплотнение. Такие работы требуются при возведении дорог и площадок, устройстве траншей и котлованов, а также при устройстве оснований зданий и сооружений, планировке территории под застройку и благоустройство. Земляные работы являются одними из самых трудоемких в сфере дорожного строительства и требуют до 15 % стоимости и до 20 % трудоемкости от общего объема строительных работ. Это объясняется тем, что вывоз грунта часто затрудняется сложными подъездными путями и требует привлечения специальной техники.

Руководство и персонал ООО «Дорстрой» имеют богатый опыт работы в дорожном строительстве. Специалисты предприятия постоянно повышают свой профессиональный уровень и регулярно проходят профильную сертификацию. По традиции, сложившейся за годы работы, ООО «Дорстрой» дорожит своим добрым именем и делает все возможное для улучшения дорожного строительства в Воронежской области. Одним из его главных приоритетов является долговременное сотрудничество, как с организациями, так и с частными заказчиками.

Укрупненная организационная структура ООО «Дорстрой» представлена на рисунке 2.1.



Рисунок 2.1 – Организационная структура ООО «Дорстрой»

Руководителем исследуемого предприятия ООО «Дорстрой» является директор, который в соответствии со своими должностными обязанностями направляет, координирует и контролирует деятельность производственных подразделений и отдельных звеньев аппарата управления. Он руководит предприятием с помощью исполнительного директора и заместителя по общим вопросам.

Исполнительный директор ООО «Дорстрой» осуществляет оперативное управление предприятием, решает текущие проблемы и ведет контроль выполнения плана и развития производства.

Выполнение подготовительных и строительных работ осуществляется работниками строительного подразделения под руководством главного инженера ООО «Дорстрой».

Отдел материально-технического снабжения предприятия занимается обеспечением производства необходимыми материалами и организует их складирование и учет.

Бухгалтерия ООО «Дорстрой» обеспечивает экономическую деятельность предприятия: организует и ведет бухгалтерский учет, составляет отчет о хозяйственной деятельности, проводит расчеты по заработной плате и осуществляет контроль расходования средств.

Основные технико-экономические показатели деятельности ООО «Дорстрой» в 2021–2022 годах приведены ниже, в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Основные технико-экономические показатели деятельности ООО «Дорстрой» за 2021–2022 гг.

№ п/п	Показатели	2021 год	2022 год	Отклонение:	
				прирост (+)	снижение (-)
				тыс. руб.	%
1	Выручка, тыс. руб.	677 951	349 007	-328 944	-48,52
2	Себестоимость продаж, тыс. руб.	671 824	346 542	-325 282	-48,42
3	Валовая прибыль, тыс. руб.	6 127	2 465	-3 662	-59,77
4	Чистая прибыль, тыс. руб.	4 867	5 639	772	15,86
5	Активы, тыс. руб.	397 372	330 815	-66 557	-16,75
6	Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс. руб.	18 012	16 881	-1 131	-6,28
7	Фондоотдача на 1 руб. основных производственных фондов, руб./руб.	37,64	20,67	-17,03	-45,07
8	Фондорентабельность, руб./руб.	27,02	33,40	6,38	23,62

Согласно данным таблицы 2.2, ООО «Дорстрой» в 2021–2022 гг. работало эффективно со снижающейся выручкой, но растущей чистой прибылью, что привело к росту показателей рентабельности деятельности предприятия в 2022 году.

## 2.2 Структурно-динамический анализ активов и капитала

### ООО «Дорстрой»

Оценка финансового состояния исследуемого предприятия ООО «Дорстрой» осуществлялась на основе его финансовой отчетности за 2020-2022 гг. Как указано в главе 1, первым этапом оценки финансового состояния предприятия, является оценка его активов и пассивов, которая характеризует размещение, состав и использование средств, а также состояние источников их финансирования. При анализе активов и пассивов баланса прослеживается динамика их состояния в анализируемом периоде. Анализ структуры и изменения статей баланса показывает:

- какова величина текущих и постоянных активов, как изменяется их соотношение, а также за счет чего они финансируются;
- какие статьи растут опережающими темпами, и как это сказывается на структуре баланса;
- какую долю активов составляют товарно-материальные запасы и дебиторская задолженность;
- насколько велика доля собственных средств, и в какой степени компания зависит от заемных ресурсов;
- какую долю в пассивах составляет задолженность перед бюджетом, банками и трудовым персоналом.

Для общей оценки динамики и структуры активов и капитала используют горизонтальный и вертикальный анализ баланса предприятия.

Результаты горизонтального анализа баланса исследуемого предприятия ООО «Дорстрой» за 2020-2022 гг. приведены в табл. 2.1.

По состоянию на 01.01.2021 г. валюта баланса ООО «Дорстрой» составила 330 815 тыс. руб. (табл. 2.1). За период с 31 декабря 2020 года по 31 декабря 2022 года рост валюты баланса составил 44,14%. Увеличение валюты баланса в основном обусловлено ростом кредиторской задолженности.

Таблица 2.3 – Горизонтальный анализ баланса ООО «Дорстрой» за 2020-2022гг.

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.			2022 г.		
	Сумма, тыс. руб.	Сумма, тыс. руб.	Изм., тыс. руб.	Темп роста, %	Сумма, тыс. руб.	Изм., тыс. руб.	Темп ро- ста, %
<b>АКТИВ</b>							
<b>I ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>							
Основные средства	11 066	18 012	6 946	162,77	16 881	5 815	152,55
ИТОГО по разделу I	11 066	18 012	6 946	162,77	16 881	5 815	152,55
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>							
Запасы	60 415	73 913	13 498	122,34	79 558	19 143	131,69
НДС	8 471	6 948	-1 523	82,02	1 936	-6 535	22,85
Дебиторская задолженность	142011	202817	60806	142,82	186 906	44 895	131,61
Краткосрочные финансовые вложения	25 270	46 498	21 228	184,00	12 888	-12382	51,00
Денежные средства	1 176	47 081	45 905	4003,49	32 410	31 234	2755,95
Прочие оборотные активы	0	2 103	2 103		236	236	
ИТОГО по разделу II	237 343	379 360	142 017	159,84	313 934	76 591	132,27
БАЛАНС	248 409	397 372	148 963	159,97	330 815	82 406	133,17
<b>ПАССИВ</b>							
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>							
Уставный капитал	10	10	0,06	0,01	10	0,06	0,01
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2 000	6 867	4 867	343,35	12 506	10 506	625,30
ИТОГО по разделу III	2 100	6 967	4 867	331,76	12 606	10 506	600,29
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Прочие обязательства	12 355	12 355	0	4 909	4 909	0	
ИТОГО по разделу IV	12 355	12 355	0	4 909	4 909	0	
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Займы и кредиты	-	9					
Кредиторская задолженность	246 309	378 050	131 741	153,49	313 300	66 991	127,20
ИТОГО по разделу V	246 309	378 050	131 741	153,49	313 300	66 991	127,20
БАЛАНС	248 409	397 372	148 963	159,97	330 815	-66 557	83,25

Согласно данным таблицы 2.3, изменение величины активов ООО «Дорстрой» в 2021 году характеризовалось положительной динамикой: они увеличились на 34,39%, а в 2022 году – характер изменения активов поменялся: они сократились на 4,03% по сравнению с 2021 годом.

В целом за весь анализируемый период активы ООО «Дорстрой» выросли на 30,36%, что можно рассматривать как благоприятный для предприятия фактор, поскольку это свидетельствует о росте экономического потенциала предприятия.

Динамику изменения активов ООО «Дорстрой» за 2020-2022 гг. иллюстрирует рис. 2.2.

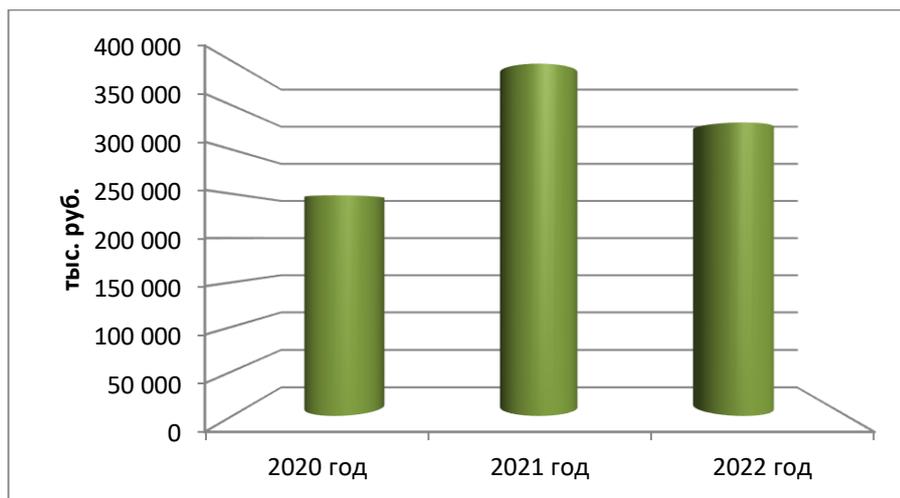


Рисунок 2.2 – Динамика изменения активов ООО «Дорстрой» за 2020–2022 гг.

Изменение величины активов ООО «Дорстрой» за 2020–2022 гг. было обусловлено, как изменением внеоборотных активов, так и оборотных активов предприятия (рис. 2.3).

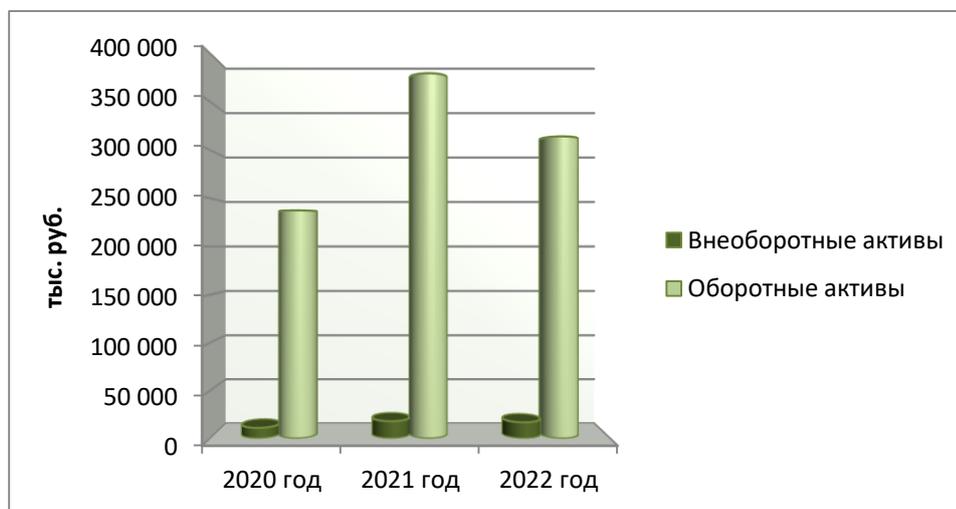


Рисунок 2.3 – Динамика изменения внеоборотных и оборотных активов ООО «Дорстрой» за 2020–2022 гг.

Согласно данным таблицы 2.3 рис. 2.3, величина внеоборотных активов ООО «Дорстрой» в течение всего рассматриваемого периода изменялась разнонаправленно. Внеоборотные активы предприятия увеличились в 2021 году по сравнению с 2020 годом на 39,36%.

Динамику структуры активов ООО «Дорстрой» можно видеть в табл. 2.4, в которой представлены результаты вертикального анализа баланса.

Таблица 2.4– Вертикальный анализ баланса ООО «Дорстрой» за 2020-2022 гг.

Наименование показателя	2020 г.			2021 г.			2022 г.		
	Сумма, тыс. руб.	Доля в разделе, %	Доля в валюте баланса, %	Сумма, тыс. руб.	Доля в разделе, %	Доля в валюте баланса, %	Сумма, тыс. руб.	Доля в разделе, %	Доля в валюте баланса, %
<b>АКТИВ</b>									
<b>I ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>									
Основные средства	11066	18012	16946	162,77	16881	5 815	152,55	57,14	34,99
ИТОГО по разделу I	27 837	100,00	35,15	34 485	100,00	34,60	118 403	100,00	61,23
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>									
Запасы	46 264	90,07	58,41	54 582	83,75	54,77	55 509	74,05	28,71
НДС	453	0,88	0,57	333	0,51	0,33	1 520	2,03	0,79
Дебиторская задолженность	4 068	7,92	5,14	9 986	15,32	10,02	17 489	23,33	9,04
Краткосрочные финансовые вложения	226	0,44	0,29	0	0,00	0,00	180	0,24	0,09
Денежные средства	356	0,69	0,45	272	0,42	0,27	249	0,33	0,13
Прочие оборотные активы	0	0,00	0,00	3	0,00	0,00	16	0,02	0,01
ИТОГО по разделу II	51 367	100,00	64,85	65 176	100,00	65,40	74 963	100,00	38,77
БАЛАНС	79 204		100,00	99 661		100,00	193 366		100,00
<b>ПАССИВ</b>									
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>									
Уставный капитал	10	0,06	0,01	10	0,06	0,01	10	0,06	0,01
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	15 712	97,11	19,84	16 329	97,22	16,38	17 264	97,37	8,93
ИТОГО по разделу III	16 179	100,00	20,43	16 796	100,00	16,85	17 731	100,00	9,17
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>									
Прочие обязательства	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	24 743	17,20	12,80
ИТОГО по разделу IV	23 831	100,00	30,09	33 833	100,00	33,95	143 860	100,00	74,40
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>									
Займы и кредиты	15 800	40,31	19,95	6 240	12,74	6,26	27 500	86,55	14,22
Кредиторская задолженность	23 394	59,69	29,54	42 742	87,26	42,89	4 275	13,45	2,21
ИТОГО по разделу V	39 194	100,00	49,48	48 982	100,00	49,15	31 775	100,00	16,43
БАЛАНС	79 204		100,00	99 611		99,95	193 366		100,00

В 2022 году внеоборотные активы ООО «Дорстрой» сократились на 13,46%, и их величина достигла 16 881 тыс. руб. Прирост внеоборотных активов предприятия за период в целом составил 34,88%. Оборотные активы ООО «Дорстрой» вначале продемонстрировали рост: в 2021 году по сравнению с 2020 годом они увеличились на 52,26%. В 2022 году повышательная тенденция изменения оборотных активов ООО «Дорстрой» изменилась на понижающую тенденцию: они сократились в 2022 году по сравнению с 2021 годом на 31,46%. И в целом за период они увеличились на 22,86%.

Изменения величин внеоборотных и оборотных активов за 2020–2022 гг. повлияли на изменение структуры активов ООО «Дорстрой», что можно видеть на рис. 2.4.



Рисунок 2.4 – Динамика изменения структуры активов ООО «Дорстрой» за 2020–2022 гг.

Удельный вес внеоборотных активов ООО «Дорстрой» увеличился в структуре активов за 2020–2022 гг. с 4,45% в 2020 году до 5,10% в 2022 году. Соответственно, доля оборотных активов предприятия сократилась с 95,55% в 2020 году до 94,90% в 2022 году.

Характеризуя динамику и структуру активов ООО «Дорстрой», необходимо отразить их источники финансирования, поскольку это оказывает существенное влияние на финансовое состояние предприятия.

В структуре капитала ООО «Дорстрой» в течение всего рассматриваемого периода преобладает заемный капитал, представленный долгосрочными и краткосрочными обязательствами, но его доля имеет тенденцию к сокращению (рис. 2.5).

Удельный вес собственного капитала ООО «Дорстрой» в конце периода составляет немногим более 5%. Совокупный капитал предприятия растет только за счет кредиторской задолженности.

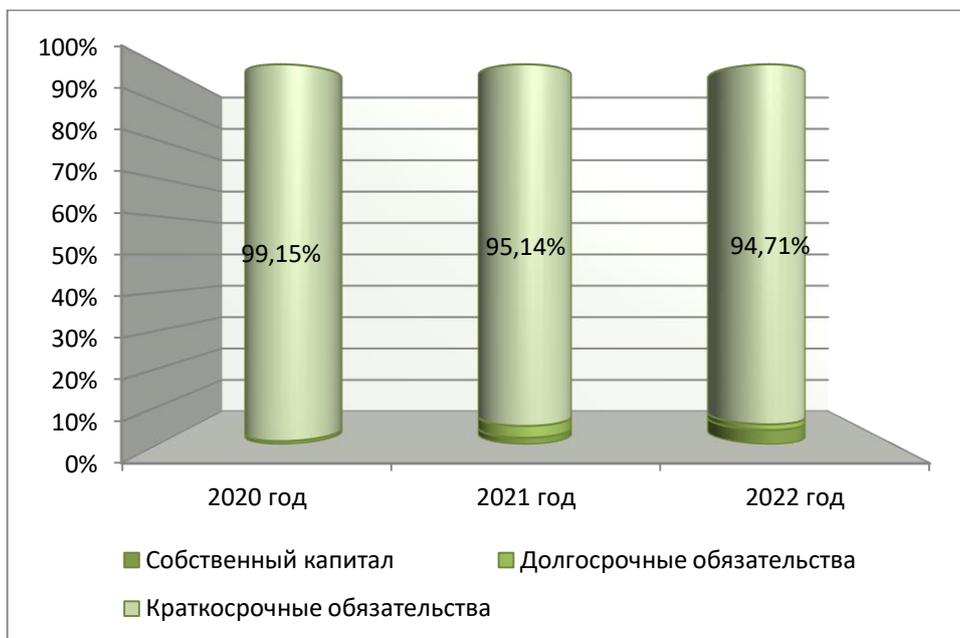


Рисунок 2.5 – Динамика изменения структуры капитала ООО «Дорстрой» за 2020–2022 гг.

Внеоборотные активы ООО «Дорстрой» в течение всего рассматриваемого периода представлены только основными средствами.

Согласно данным таблицы 2.5, в структуре оборотных активов ООО «Дорстрой» не произошло существенных изменений в анализируемом периоде. Как на начало периода, так и в конце его наибольшую долю (около 60%) в них имеет дебиторская задолженность, а доля производственных запасов – 26,03% (рисунок 2.6).

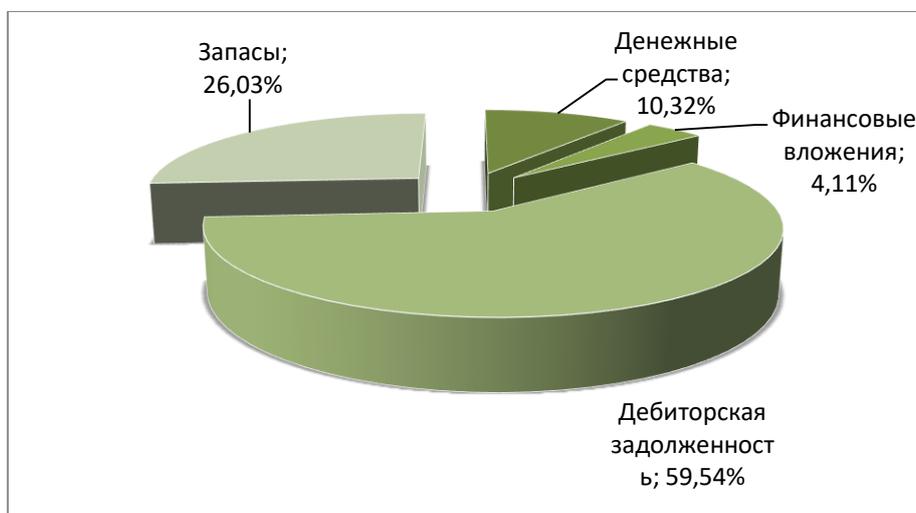


Рисунок 2.6 – Структура оборотных активов ООО «Дорстрой» в 2022 году

Наименьший удельный вес в оборотных активах ООО «Дорстрой» занимают финансовые вложения (4,11 %), наличие которых является косвенным признаком высокой платежеспособности предприятия в краткосрочном периоде. Поскольку задолженность потребителей продукции является ключевым элементом оборотных активов ООО «Дорстрой», это обуславливает высокий уровень финансовых рисков деятельности исследуемого предприятия. Это подтверждает также динамика долей дебиторской задолженности в выручке и в оборотных активах предприятия.

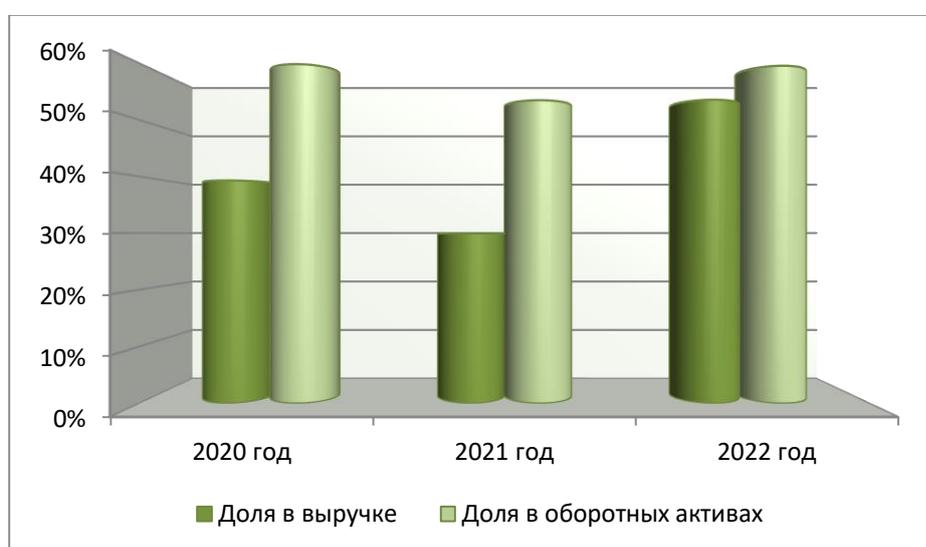


Рисунок 2.7 – Динамика изменения долей дебиторской задолженности ООО «Дорстрой» в выручке и оборотных активах за 2020–2022 гг.

Согласно данным рис. 2.7, средний удельный вес задолженности дебиторов в выручке ООО «Дорстрой» в течение всего анализируемого периода превышает 50%, а в конце 2022 года ее доля превысила 57% (при сокращении выручки по сравнению с предыдущим годом на 48%). Доля дебиторской задолженности в структуре оборотных активов ООО «Дорстрой» выросла за 2020–2022 гг. с 35,0% до 60%.

Величина запасов, как и их доля в структуре оборотных активов ООО «Дорстрой» за 2021–2022 гг. имеет тенденцию к сокращению вследствие уменьшения объемов производства.

## 2.2 Анализ показателей ликвидности и платежеспособности

### ООО «Дорстрой»

С позиции краткосрочной перспективы финансовое состояние предприятия оценивается показателями ликвидности и платежеспособности, в наиболее общем виде характеризующими, может ли оно своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам перед контрагентами.

Ликвидность – это способность активов предприятия принимать денежную форму по той стоимости, которая зафиксирована в балансе, а степень ликвидности определяется продолжительностью периода, в течение которого осуществляется трансформация активов в денежные средства. Анализ ликвидности может производиться двумя способами: по балансовой модели и коэффициентам ликвидности.

Балансовая модель основана на группировке активов по степени ликвидности (скорости превращения в денежные средства) и группировке пассивов по степени срочности и оплаты.

В практике активы принято классифицировать следующим образом:

A1 – наиболее ликвидные активы, к ним относятся денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;

A2 – быстро реализуемые активы, состоящие из дебиторской задолженности;

A3 – медленно реализуемые активы, включающие запасы всех видов;

A4 – трудно реализуемые активы – внеоборотные активы.

Группировка пассивов имеет следующий вид:

П1 – наиболее срочные обязательства – кредиторская задолженность;

П2 – краткосрочные пассивы – краткосрочные кредиты;

П3 – долгосрочные пассивы – долгосрочные кредиты;

П4 – постоянные активы – собственные средства организации.

Оценка ликвидности баланса ООО «Дорстрой» осуществлялась по степени покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Сравнение средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания последней, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков, проведено в табл. 2.4.

Таблица 3.4 – Группировка активов по степени их ликвидности и пассивов баланса ООО «Дорстрой» по срокам их погашения за 2020-2022 гг.

Группа активов	Группировка активов баланса	Сумма, тыс. руб.		Группа пассивов	Группировка пассивов баланса	Сумма, тыс. руб.	
		2021	2022			2021	2022
А1	Наиболее ликвидные активы	93 579	45 298	П1	Наиболее срочные обязательства	378 050	313 300
	% к итогу	23,55%	13,61%		% к итогу	95,14%	94,71%
А2	Быстрореализуемые активы	204 920	187 142	П2	Краткосрочные обязательства	0	0
	% к итогу	51,57%	56,24%		% к итогу	0,00%	0,00%
А3	Медленно реализуемые активы	80 861	83 430	П3	Долгосрочные обязательства	12 355	4 909
	% к итогу	20,35%	25,07%		% к итогу	3,11%	1,48%
А4	Труднореализуемые активы	18 012	16 881	П4	Собственный капитал и другие постоянные пассивы	6 967	12 606
	% к итогу	4,53%	5,07%		% к итогу	1,75%	3,81%
	Валюта баланса	397 372	332 751		Валюта баланса	397 372	330 815

Первое неравенство в течение всего времени не соблюдается, т.е. наиболее ликвидные активы ООО «Дорстрой» были меньше суммы наиболее срочных обязательств. Второе из выше указанных неравенств также не соответствует нормативу, т.е. быстрореализуемые активы значительно превышают краткосрочные обязательства, что наиболее строго контролируется банками при выдаче кредита. В 2022г. не выполняется третье, что свидетельствует о появлении глубоких кризисных явлениях на предприятии. Из неравенства  $A4 \leq A4$  видно, что собственного капитала ООО «Дорстрой» недостаточно для пополнения оборотных средств у предприятия.

Перспективная ликвидность баланса ООО «Дорстрой» была абсолютной в 2020-2021 гг., и значительно снизилась в 2022 году в связи с ростом долгосрочных обязательств предприятия. Текущая ликвидность баланса не соответствует абсолютной в течение всего анализируемого периода, однако имеет положительную динамику к концу 2022 года. Это подтверждают также значения коэффициентов ликвидности в табл. 2.5 и на рис. 2.6.

Таблица 2.5 – Коэффициенты ликвидности ООО «Дорстрой» за 2020-2022 гг.

Наименование показателя	Норматив	2020 г.	2021 г.	2022 г.
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	0,11	0,25	0,14
2. Коэффициент быстрой ликвидности	>1	0,68	0,78	0,74
3. Коэффициент текущей ликвидности	>2	0,96	1,00	1,00

Коэффициент текущей ликвидности дает общую оценку ликвидности активов, показывая, сколько рублей текущих активов приходится на один рубль текущих обязательств. В западной учетно-аналитической практике приводится нижнее критическое значение показателя – 2; однако это лишь ориентировочное значение, указывающее на порядок показателя, но не на его точное нормативное значение.

Коэффициент быстрой ликвидности аналогичен коэффициенту текущей ликвидности; однако исчисляется по более узкому кругу текущих активов. Из расчета исключается наименее ликвидная их часть – производственные запасы. Ориентировочное нижнее значение показателя – 1; однако эта оценка также носит условный характер.

Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности) является наиболее жестким критерием ликвидности предприятия и показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно. Рекомендуемая нижняя граница показателя – 0,2.

Как можно видеть по данным табл. 2.5, почти все значения коэффициентов ликвидности ООО «Дорстрой» ниже рекомендуемых (кроме коэффици-

ента текущей ликвидности в 2022 году), – поэтому был рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности предприятия, который также имеет неудовлетворительное значение ( $< 1$ ). В течение 6 месяцев предприятие не сможет восстановить свою платежеспособность. Динамику коэффициентов ликвидности ООО «Дорстрой» за 2020–2022 гг. отражает рис. 2.14.

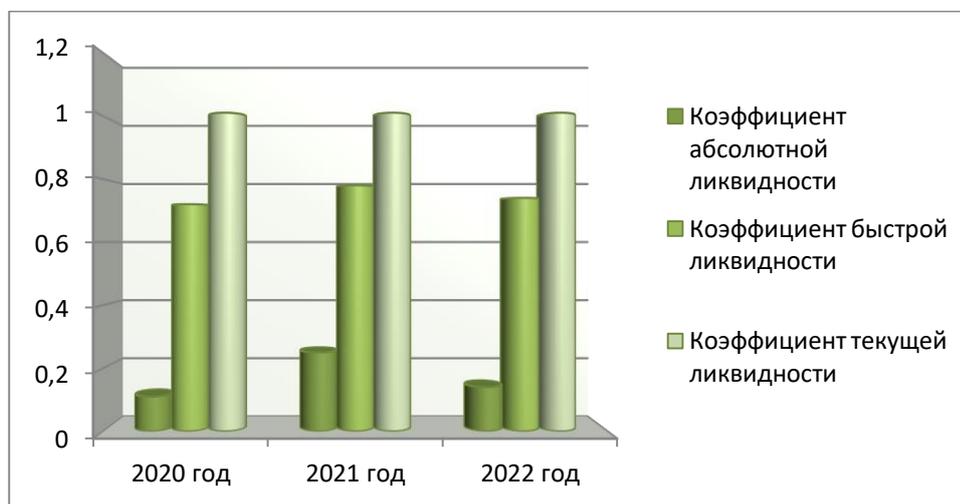


Рисунок 2.15 – Динамика изменения коэффициентов ликвидности ООО «Дорстрой» за 2020–2022 гг.

Низкое значение коэффициента абсолютной ликвидности, характерное для ООО «Дорстрой», может говорить, как о проблемах предприятия, так и о неумении работать в сложившихся ситуациях.

Основные тенденции изменения ликвидности баланса за 2020-2022 гг. - снижение перспективной ликвидности, что связано с увеличением долгосрочных обязательств и рост текущей ликвидности за счет сокращения краткосрочных обязательств.

Все показатели ликвидности оборотных активов и оценки структуры баланса организации в определенной степени характеризуют и ее платежеспособность.

Платежеспособность предприятия – способность вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков оборудования, сырья и материалов в соответствии с хозяйственными договорами, возвращать кредиты, производить оплат.

## 2.3 Анализ финансовой устойчивости ООО «Дорстрой»

Финансовая устойчивость – составная часть общей устойчивости предприятия, сбалансированность финансовых потоков, наличие средств, позволяющих организации поддерживать свою деятельность в течение определенного периода времени, в том числе обслуживая полученные кредиты и производя продукцию.

Финансовая устойчивость – это определенное состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность. Финансовую устойчивость оценивают, опираясь на абсолютные и относительные показатели. Абсолютные показатели – состояние финансовых запасов, а также источники, покрывающие их.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие уровень обеспеченности оборотных активов источниками их формирования. Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя.

1. Наличие собственных оборотных средств, как разница между капиталом и резервами (разд. VI пассива баланса) и внеоборотными активами (разд. I актива баланса).

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (в готовой продукции), определяемое путем увеличения предыдущего показателя на сумму долгосрочных пассивов (раздел IV пассива баланса);

3. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат предприятия, определяемая путем увеличения предыдущего показателя на сумму краткосрочных заемных средств — строка 610 раздела V пассива баланса.

Оценить другой аспект финансовой устойчивости можно, выяснив, насколько предприятие обеспечено источниками формирования запасов. Это помогут сделать следующие показатели.

1. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств:

2. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов.

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

При дальнейшем анализе финансовой ситуации на предприятии с использованием названных показателей выделяют четыре типа финансовой устойчивости.

I – абсолютная финансовая устойчивость и платежеспособность организации.

II – нормальная финансовая устойчивость организации, в основном гарантирует ее платежеспособность, в отдельных случаях возможна кратковременная задержка платежей.

III – неустойчивое финансовое состояние сопряжено с частыми нарушениями платежеспособности организации, но в то же время при принятии и реализации необходимых мер возможно снижение части случаев неплатежеспособности организации и восстановление ее нормального финансового состояния.

IV – хроническая, кризисная финансовая неустойчивость и неплатежеспособность организации, при которой организация на грани банкротства, так как денежные средства, дебиторская задолженность и краткосрочные финансовые вложения не покрывают кредиторскую задолженность, происходит сокращение объемов производства и персонала.

V – банкротное состояние организации, при котором происходит практически остановка производственных процессов.

Анализ финансовой устойчивости исследуемого предприятия ООО «Дорстрой» по обеспеченности запасов источниками формирования показал, что сложившаяся на предприятии финансовая ситуация может быть охарактеризована как неустойчивая в течение всего рассматриваемого периода (табл. 2.7).

Таблица 2.7 – Динамика финансовой устойчивости ООО «Дорстрой» за 2020-2022 гг.

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.			2022 г.		
	Значение показателя, тыс. руб.	Значение показателя, тыс. руб.	Отклонение, тыс. руб.	Темп роста, %	Значение показателя, тыс. руб.	Отклонение тыс. руб.	Темп роста, %
1. Источники формирования собственных оборотных средств	2 100	6 967	4 867	331,76	12 606	5 639	180,94
2. Внеоборотные активы	11 066	18 012	6 946	162,77	16 881	-1 131	93,72
3. Наличие собственных оборотных средств	-8 966	-11 045	-2 079	123,19	-4 275	6 770	38,71
4. Долгосрочные пассивы	0	12 355	12 355		4 909	-7 446	39,73
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	-8 966	1 310	10 276	-14,61	634	-676	48,40
6. Краткосрочные заемные средства	246 309	378 050	131 741	153,49	313 300	-64 750	82,87
7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат	237 343	379 360	142 017	159,84	313 934	-65 426	82,75
8. Общая величина запасов	60 415	73 913	13 498	122,34	79 558	5 645	107,64
9. Излишек (+), недостаток (—) собственных оборотных средств	-69 381	-84 958	-15 577	122,45	-83 833	1 125	98,68
10. Излишек (+), недостаток (—) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	-69 381	-72 603	-3 222	104,64	-78 924	-6 321	108,71
11. Излишек (+), недостаток (—) общей величины основных источников формирования запасов и затрат	176 928	305 447	128 519	172,64	234 376	-71 071	76,73

В течение всего анализируемого периода у предприятия ООО «Дорстрой» имеется недостаток собственных оборотных средств для текущей деятельности и погашения текущих обязательств, однако его величина имеет тенденцию к сокращению.

Так, недостаток собственных оборотных средств и долгосрочных источников формирования запасов и затрат предприятия сократился с 38 438 тыс.

руб. в 2021 году до 12 321 тыс. руб. в 2022 году, что можно рассматривать как положительный фактор финансовой устойчивости (рис. 2.8).

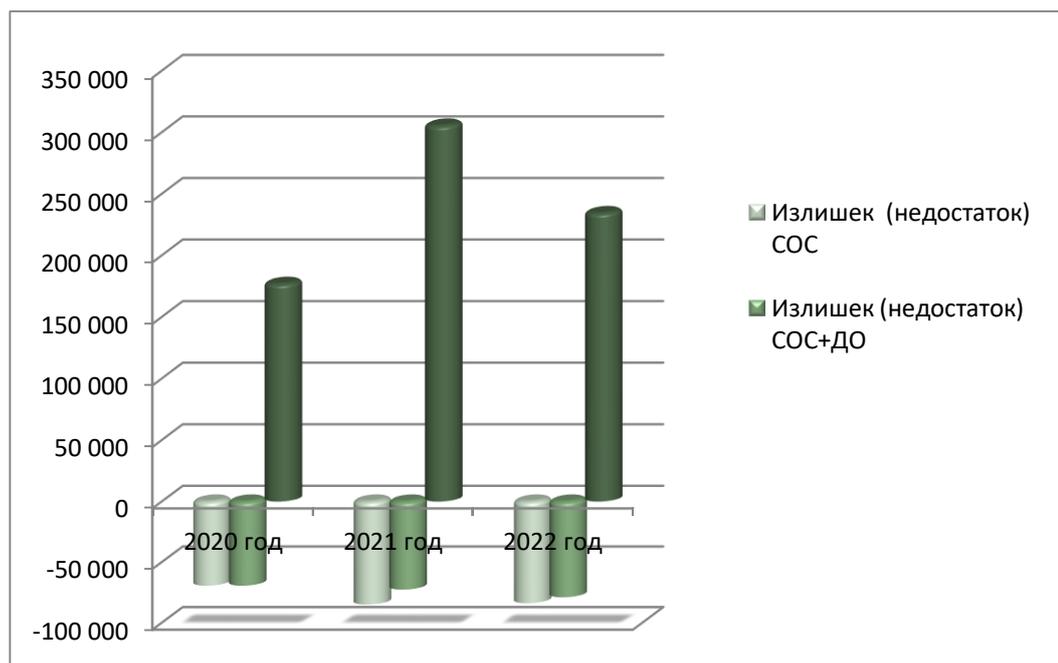


Рисунок 2.8 – Динамика изменения финансовой устойчивости ООО «Дорстрой» за 2020-2022 гг.

Для характеристики финансовой устойчивости исследуемого предприятия ООО «Дорстрой» использовались также относительные показатели – финансовые коэффициенты, методика расчета которых описана выше, в главе 1 дипломной работы.

Результаты расчета финансовых коэффициентов ООО «Дорстрой» за 2020-2022 гг. показывают высокую финансовую зависимость и потерю финансовой устойчивости предприятия в течение всего анализируемого периода (табл. 2.8).

Коэффициент автономии ООО «Дорстрой» в анализируемом периоде вырос с 0,02 до 0,04, т.е. удельный вес собственного капитала предприятия в конце 2022 года составляет менее 5% в структуре совокупного капитала, что свидетельствует о практически полной зависимости предприятия от заемного капитала.

Таблица 2.8 – Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Дорстрой» за 2020-2022 гг.

№ п/п	Наименование показателя	2020 г.	2021 г.		2022 г.	
		Значение показателя	Значение показателя	Темп роста	Значение показателя	Темп роста
1	Коэффициент автономии	0,01	0,02	207,39%	0,04	217,34%
2	Коэффициент финансовой устойчивости	0,01	0,05	575%	0,05	108,89%
3	Коэффициент инвестирования	5,27	0,93	17,69%	0,96	103,39%
4	Коэффициент постоянного актива	5,27	2,59	49,06%	1,34	51,80%
5	Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	-0,04	-0,03	77,07%	-0,01	46,77%
6	Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	21,45	21,06	98,20%	18,60	88,30%
7	Финансовый рычаг (леверидж)	117,29	56,04	47,78%	25,24	45,05%

Анализ финансовых коэффициентов ООО «Дорстрой» за 2020-2022 гг. свидетельствует о возрастании уровня финансового риска, связанного со структурой источников формирования капитала предприятия, а соответственно и снижении степени финансовой стабильности предстоящего развития предприятия.

#### 2.4 Анализ деловой активности ООО «Дорстрой»

Эффективность хозяйственной деятельности предприятия и его финансовое состояние взаимосвязаны. От эффективности зависит уровень получаемой предприятием прибыли и скорость увеличения собственного капитала, т.е. его финансовая устойчивость.

Эффективность хозяйственной деятельности измеряется одним из двух способов, отражающих результативность работы предприятия относительно

либо величины авансированных ресурсов, либо величины их потребления (затрат) в процессе производства.

В таблице 2.7 представлены результаты расчета коэффициентов оборачиваемости и продолжительности оборота элементов оборотных активов и кредиторской задолженности ООО «Дорстрой».

Таблица 2.7 – Анализ показателей оборачиваемости элементов оборотных активов и кредиторской задолженности ООО «Дорстрой» за 2020–2022 гг.

Показатель	2020 год	2021 год	2022 год	Изменение, +, –	
				2021 г. /2020 г.	2022 г. /2021 г.
Коэффициент оборачиваемости активов, об.	1,46	1,71	1,05	0,25	-0,65
Коэффициент оборачиваемости запасов, об.	5,25	8,17	4,27	2,92	-3,90
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, об.	2,55	3,34	1,87	0,80	-1,48
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, об.	1,47	1,79	1,11	0,33	-0,68
Период оборота активов, дн.	250,84	213,94	345,97	-36,90	132,03
Период оборота запасов, дн.	69,56	44,67	85,48	-24,89	40,81
Период оборота дебиторской задолженности, дн.	143,40	109,19	195,47	-34,21	86,28
Период оборота кредиторской задолженности, дн.	248,72	203,54	327,66	-45,18	124,12

Согласно данным таблицы 2.7, показатели оборачиваемости запасов ООО «Дорстрой» характеризуются положительной динамикой.

Так, коэффициент оборачиваемости запасов вырос с 5,25 оборотов в 2020 году до 8,17 оборотов в 2022 году (по причине сокращения их величины). Период оборота запасов, соответственно, сократился на 22 дня: с 68 дней в 2020 году до 44 дней в 2022 году. В 2022 году коэффициент оборачиваемости запасов сократился почти в 2 раза по сравнению с 2021 годом вследствие опережающих темпов снижения выручки по сравнению с запасами.

Показатели оборачиваемости задолженности дебиторов ООО «Дорстрой» характеризуются отрицательной динамикой. Так, коэффициент

оборачиваемости задолженности сократился более чем в 2 раза: с 12,51 оборота в 2020 году до 5,03 оборотов в 2022 году. Период оборота задолженности, соответственно, вырос на 43 дня: с 28,78 дней в 2020 году до 71,67 дней в 2022 году.

Таким образом, задолженность дебиторов ООО «Дорстрой» оборачивается медленнее, чем запасы предприятия. Это подтверждает низкую эффективность использования капитала предприятия, вложенного в эти составляющие оборотных активов.

Кредиторская задолженность ООО «Дорстрой» оборачивается быстрее задолженности дебиторов: коэффициент оборачиваемости кредиторского долга ООО «Дорстрой» повысился с 7,62 оборота в 2020 году до 8,0 оборотов в 2022 году. При этом период оборота кредиторской задолженности предприятия сократился с 47,24 дней в 2020 году до 45 дней в 2022 году.

Динамику коэффициентов оборачиваемости ООО «Дорстрой» за 2020–2022 гг. отражает рис. 2.15.

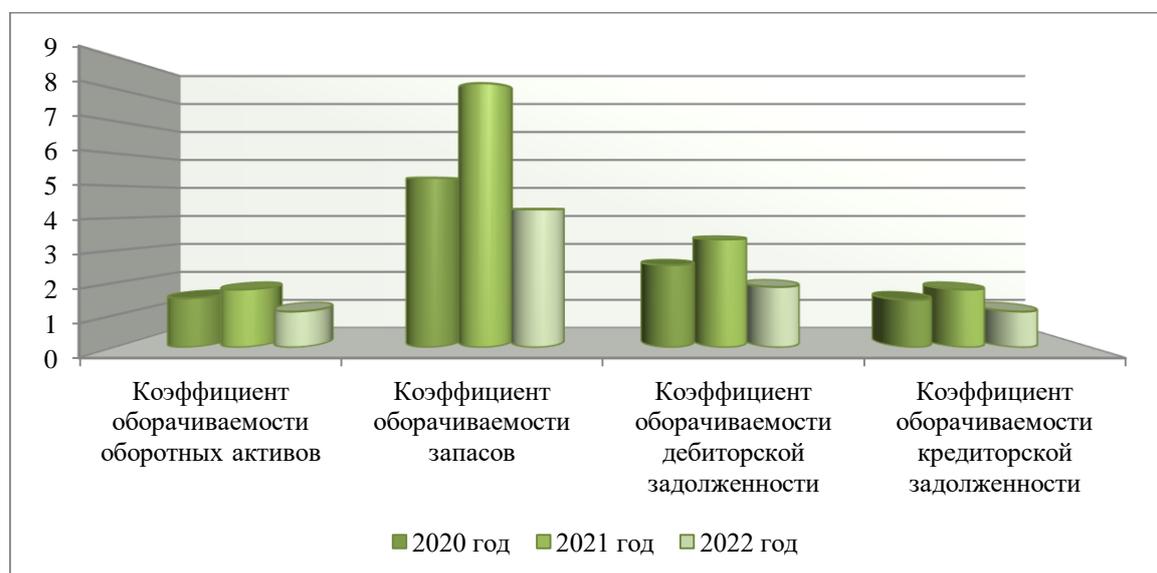


Рисунок 2.15 – Динамика изменения коэффициентов оборачиваемости ООО «Дорстрой» за 2020–2022 гг.

Динамику продолжительности оборота элементов оборотных активов и обязательств отражает рис. 2.16.

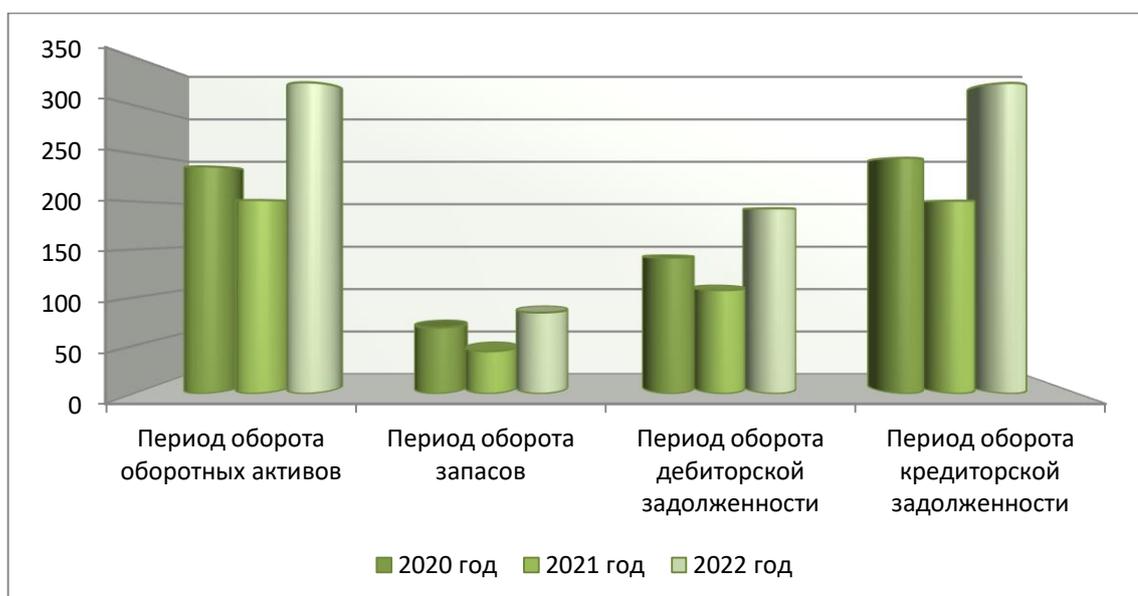


Рисунок 2.16 – Динамика продолжительности оборота оборотных активов и кредиторской задолженности ООО «Дорстрой» за 2020–2022 гг.

Показатели рентабельности характеризуют эффективность деятельности финансовые результаты и предприятия. Они измеряют доходность предприятия с различных позиций и группируются в соответствии с интересами участников рыночного обмена, экономического процесса.

В рамках анализа эффективности использования активов были рассчитаны и показатели рентабельности деятельности ООО «Дорстрой» (рис. 2.17).

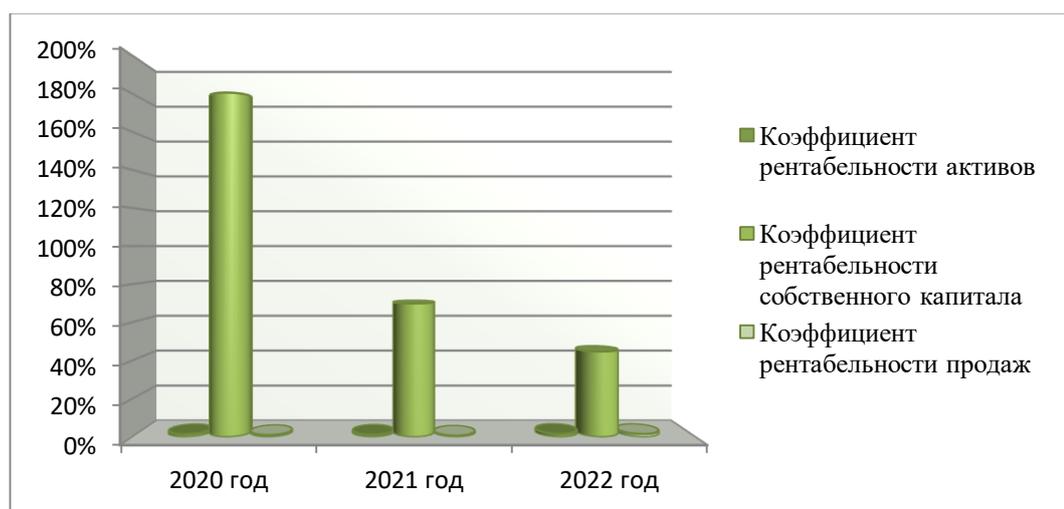


Рисунок 2.17 – Динамика изменения коэффициентов рентабельности деятельности ООО «Дорстрой» за 2020–2022 гг.

Снижение выручки и прибыли ООО «Дорстрой» в 2022 году по сравнению с предыдущим периодом отрицательно сказалось на показателях эффективности деятельности предприятия. Все коэффициенты рентабельности деятельности предприятия имеют тенденцию к уменьшению в течение анализируемого периода.

Таким образом, проведенный анализ финансового состояния ООО «Дорстрой» позволил выявить:

- снижение величины имущества и выручки предприятия;
- показатели платежеспособности ООО «Дорстрой» находятся на низком уровне;
- не выполняются соотношения активов по степени ликвидности и пассивов по срочности погашения;
- баланс ООО «Дорстрой» свидетельствует об ухудшении финансового состояния предприятия и высокой финансовой зависимости;
- оборотные активы на 60% состоят из дебиторской задолженности, что повышает финансовый риск предприятия;
- показатели оборачиваемости оборотных активов и кредиторской задолженности снижаются в динамике.

### **3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ДОРСТРОЙ»**

#### **3.1 Обоснование мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Дорстрой»**

Проведенный в предыдущей главе выпускной квалификационной работы анализ выявил, что у ООО «Дорстрой» неудовлетворительное финансовое состояние, сопряженное с высокой степенью финансовой зависимости от внешних источников финансирования и низким уровнем платежеспособности. Условие финансовой устойчивости любого предприятия является обеспечение покрытия суммы долгосрочных активов и запасов, суммой собственного капитала и долгосрочных обязательств. Факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость компании условно можно сгруппировать на внешние и внутренние. Внутренние факторы напрямую зависят от организации ведения бизнеса компании, тогда как внешние факторы не подвластны воле компании. Этим делением и следует руководствоваться, моделируя производственно-хозяйственную деятельность и пытаясь управлять финансовой устойчивостью компании. К внутренним факторам относятся:

– Состав и структура выпускаемой продукции или услуг т.е. организация производства и управления предприятием в целом. Данный фактор влияет на величину издержек производства от которой зависит объем прибыли. Очень важным соотношением является между постоянными и переменными издержками.

– Состав и структура активов предприятия. Финансовая устойчивость зависит от качества управления активами, от того сколько задействовано основных средств, какие именно средства, каково величина запасов и денежных активов. Если предприятие уменьшает запасы и ликвидность средств, то оно может вовлечь капитал в оборот и получить больше прибыли. Однако возник-

нет риск неплатежеспособности предприятия и снижение объемов производства, недостаточности запасов, поэтому искусство управлять текущими активами – это то, чтобы определить сколько средств на счетах предприятий, на то чтобы определить нужную минимальную необходимую сумму для текущей оперативной деятельности.

– Состав и структура финансовых ресурсов. При этом важна не масса прибыли, а структура ее распределения и та доля, которая направляется на развитие производства.

К числу внешних факторов следует отнести: уровень инфляции, экономическую ситуацию в стране, доступность заемных средств и т.д. Исследования показывают, что на деятельность ООО «Дорстрой» наибольшее влияние оказывают внутренние факторы, обеспечивающие финансовую устойчивость предприятия

В результате проведенной оценки финансового состояния ООО «Дорстрой» было выявлено, что предприятие стремится использовать смешанную модель финансирования бизнеса, отдавая предпочтение заемным средствам краткосрочного характера. Низкий уровень коэффициента обеспеченности собственными средствами свидетельствует о следующих проблемах развития ООО «Дорстрой»:

- 1) высокий уровень дебиторской задолженности;
- 2) недостаток собственных средств для финансирования текущей деятельности.

В структуре оборотных активов ООО «Дорстрой» в течение всего анализируемого периода наибольший удельный вес (около 60%) в них имеет дебиторская задолженность, а доля производственных запасов 25–26%. Вследствие значительной доли задолженности потребителей продукции в структуре оборотных активов ООО «Дорстрой», растут финансовые риски деятельности предприятия. Это подтверждается также динамикой роста доли дебиторского долга в выручке предприятия. Согласно данным анализа во второй главе, сред-

ний удельный вес задолженности дебиторов в выручке ООО «Дорстрой» в течение всего анализируемого периода превышает 50%, а в конце 2022 года ее доля превысила 57%, – и это при сокращении выручки по сравнению с предыдущим годом на 48%. Для улучшения структуры активов менеджерам ООО «Дорстрой» необходимо обеспечить сокращение дебиторской задолженности, как самого рискованного элемента активов предприятия.

Для изменения сложившейся в ООО «Дорстрой» ситуации необходимо более детально исследовать эффективность проводимой предприятием кредитной политики в разрезе отдельных покупателей, рассмотреть затраты на обслуживание задолженности дебиторов, и дать обоснование по формированию стандартов оценки покупателей, позволяющих совершенствовать существующие условия кредитования в ООО «Дорстрой».

ООО «Дорстрой» помимо строительства автодорог занимает строительством инженерных коммуникаций для водоснабжения и водоотведения, и у него достаточно широкий круг клиентов, большинство из которых – это компании сферы ЖКХ. Самым крупным клиентом ООО «Дорстрой», начиная с 2018 года, является компания ООО «РВК-Воронеж», которая входит в состав ГК «РОСВОДОКАНАЛ», и обеспечивает услугами водоснабжения и водоотведения население и предприятия города Воронежа. Помимо ООО «РВК-Воронеж» к числу крупных клиентов ООО «Дорстрой», для которых оно выполняет различные работы, которые они оплачивают на условиях отложенного платежа, можно отнести такие компании как:

- 1) АО «Тамбовские коммунальные системы»;
- 2) ООО «Воронеж-Водоканал-Сервис»;
- 3) ООО «ВСПП «Спецэнергоавтоматика»;
- 4) ООО «Спецмонтаж»;
- 5) ООО «Спецмонтаж СКС»;
- 6) ООО «Аквасервис»;
- 7) ООО «Сантехник»;
- 8) ООО «Стройград»;

### 9) ООО «Колибри».

Практически все вышеуказанные компании можно отнести к числу нарушителей платежной дисциплины при погашении задолженности перед ООО «Дорстрой». У некоторых из этих компаний просрочка составляет несколько дней, а у некоторых – месяцы.

Анализ задолженности дебиторов ООО «Дорстрой» по данным годовой финансовой отчетности, проведенный во второй главе данной работы, дал общее представление о величине и структуре дебиторского долга, которая существенно меняется в течение года. Как правило, в конце календарного года, контрагенты стараются расплатиться по своим долгам, поэтому сумма дебиторской задолженности ООО «Дорстрой» может снизиться в несколько раз по сравнению с той, которая была в середине какого-то периода. То есть среднегодовая задолженность предприятия может отличаться по сумме от итоговой величины в конце года. Аналогично, и уровень просроченной задолженности в конце года и в отдельные временные промежутки может резко отличаться.

Колебания суммы дебиторского долга ООО «Дорстрой» в течение 2022 года отражает рис. 3.1.

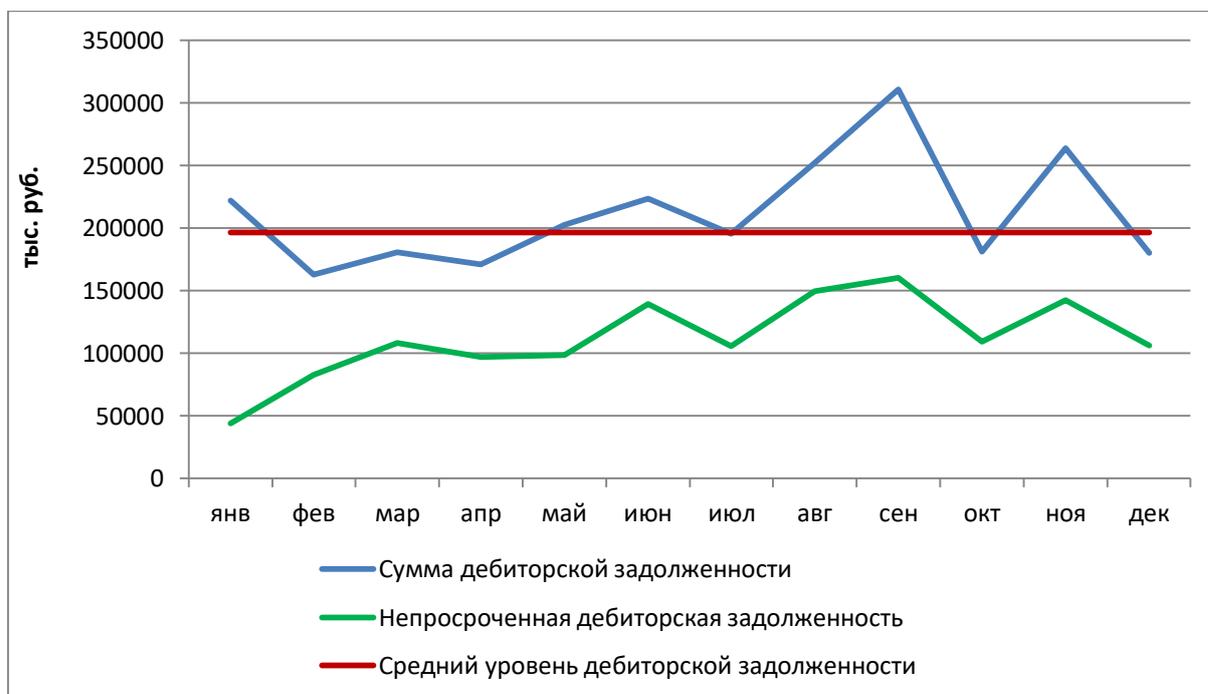


Рисунок 3.1 – Помесячная динамика изменения дебиторской задолженности ООО «Дорстрой» в 2022 году

Согласно данным рис. 3.1, вместе с увеличением суммы задолженности по периодам растет и величина просроченной задолженности.

Помесячная динамика изменения просроченной задолженности дебиторов ООО «Дорстрой» в 2022 году представлена на рис. 3.2.

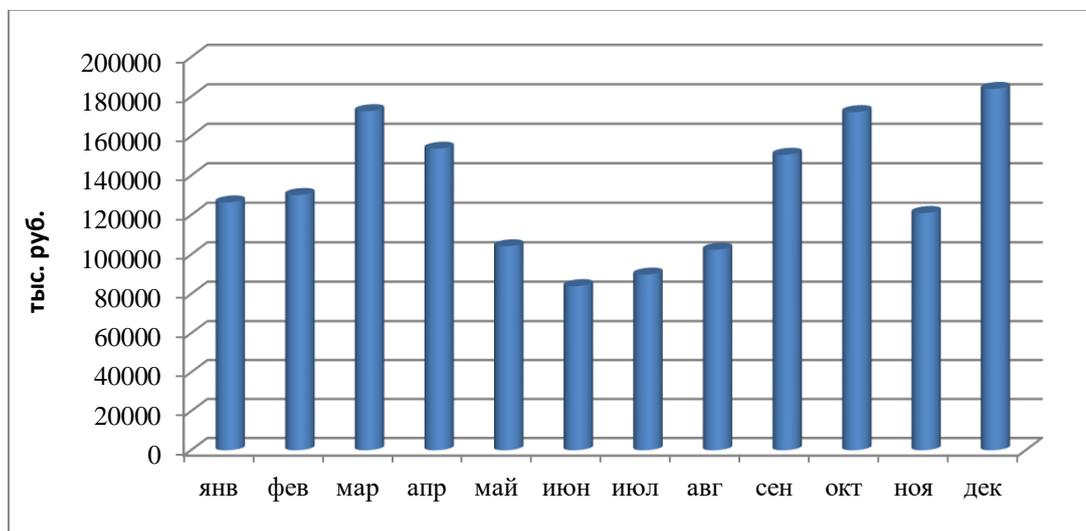


Рисунок 3.2 – Помесячная динамика изменения просроченной дебиторской задолженности ООО «Дорстрой» в 2022 году

Согласно данным рис. 3.2, максимальный рост суммы просроченной задолженности контрагентов наблюдался в сентябре 2022 года.

Структуру суммарной задолженности дебиторов ООО «Дорстрой» с выделением доли просроченной задолженности отражает рис. 3.3.

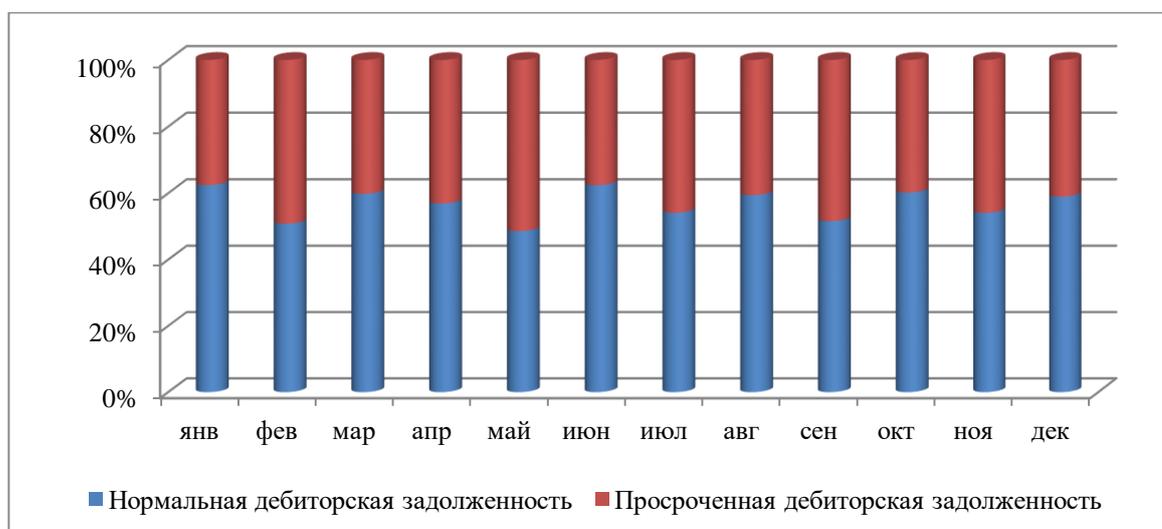


Рисунок 3.3 – Помесячная динамика изменения доли просроченной дебиторской задолженности ООО «Дорстрой» в 2022 году

Коэффициент просроченности дебиторской задолженности или удельный вес просроченной задолженности в общем объеме задолженности дебиторов ООО «Дорстрой» практически в течение всего 2022 года превышает 40%: максимальная доля просроченного долга наблюдалась в мае (51,4%) и сентябре (48,6%).

При изучении величины просроченной задолженности, приходящейся на одного дебитора ООО «Дорстрой», и продолжительности просрочки, было установлено: чем больше период отсрочки платежа покупателю за отгруженную продукцию, тем больше и срок задержки платежа. Есть единственное исключение из этого правила: белгородская компания ООО «Спецмонтаж СКС», имея большую отсрочку в погашении задолженности, рассчитывается своевременно.

Самым крупным дебитором ООО «Дорстрой» является компания ООО «РВК-Воронеж», – ее доля в общей сумме дебиторской задолженности по средним за 2022 год данным составляет 27,45% (а в отдельные периоды времени превышает 40%).

Вклад задолженности отдельных дебиторов в общую сумму дебиторской задолженности ООО «Дорстрой» по итогам 2022 года иллюстрирует рис. 3.4.

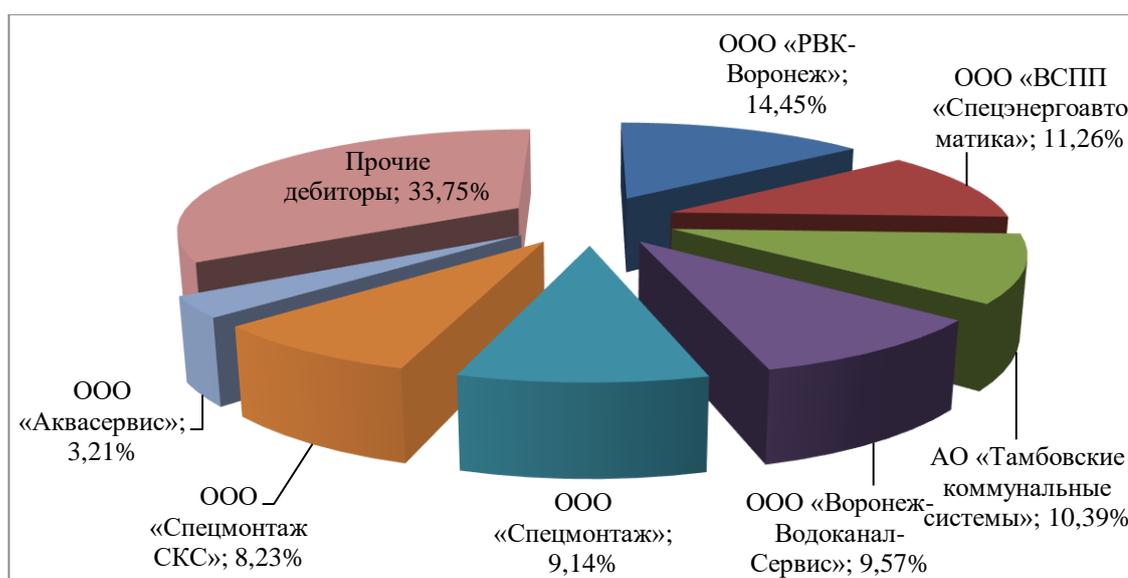


Рисунок 3.4 – Распределение общей суммы дебиторской задолженности ООО «Дорстрой» по дебиторам в 2022 году

Согласно данным рис. 3.4, на пять клиентов (ООО «РВК-Воронеж», ООО «ВСПП «Спецэнергоавтоматика», АО «Тамбовские коммунальные системы»; ООО «Воронеж-Водоканал-Сервис» и ООО «Спецмонтаж») приходится суммарно 78,81% совокупного дебиторского долга. Поэтому целесообразно рассмотреть, на каких условиях их кредитует ООО «Дорстрой».

Согласно данным за 2022 год, предприятие ООО «Дорстрой» около 20% своей продукции реализует с отсрочкой платежа. На 2022 год планировался кредитный лимит в пределах 100 млн. руб.

Плановые объемы продаж ООО «Дорстрой», кредитные лимиты и показатели оборачиваемости дебиторской задолженности на 2022 год в разрезе покупателей представлены в табл. 3.1.

Таблица 3.1 – Плановые кредитные лимиты для отдельных дебиторов  
ООО «Дорстрой» на 2022 год

Наименование дебитора	Среднемесячный плановый объем поставок, тыс. руб.	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборотов в месяц	Кредитный лимит на год, тыс. руб.
ООО «РВК-Воронеж»	18157	0,75	24209
ООО «ВСПП «Спецэнергоавтоматика»	16960	0,85	19954
АО «Тамбовские коммунальные системы»	14725	1,5	9815
ООО «Воронеж-Водоканал-Сервис»	11844	1	11844
ООО «Спецмонтаж»	10240	1,2	8534
Итого	88301	–	74357

Данные о планируемых объемах продаж каждому потребителю ООО «Дорстрой» и отсрочке платежа за поставленную продукцию выяснялись в ходе предварительных переговоров. Оборачиваемость дебиторской задолженности рассчитывалась как отношение количества дней в месяце к продолжительности отсрочки (например, у ООО «РВК-Воронеж» при отсрочке 40 дней, оборачиваемость: 30 дней /40 дней = 0,75). Соответственно, кредитный лимит для покупателей определялся как отношение среднемесячного планового объема продаж к величине коэффициента оборачиваемости (например, для ООО «РВК-Воронеж»:  $4323/0,75 = 5764$  тыс. руб.).

Итоговая величина рассчитанных кредитных лимитов для пяти основных дебиторов предприятия ООО «Дорстрой» по плану на 2022 год составила 17704 тыс. руб.

Продолжительность отсрочки платежа, которую дает ООО «Дорстрой» своим покупателям, по сути, является периодом оборота его задолженности перед предприятием. И чем выше период отсрочки, тем ниже оборачиваемость задолженности конкретного дебитора, и, соответственно, ниже оборачиваемость всей дебиторской задолженности и оборотных активов ООО «Дорстрой».

Причем, фактическая отсрочка платежа, предоставленная ООО «Дорстрой» своим покупателям, обычно выше планового срока, что еще больше замедляет оборот оборотных активов предприятия (табл. 3.2).

Таблица 3.2 – Сравнение плановых и фактических сроков погашения и оборачиваемости задолженности дебиторов ООО «Дорстрой» за 2022г.

Наименование дебитора	Отсрочка платежа, дн.		Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, об. за год	
	Плановая	Фактическая	Плановый	Фактический
ООО «РВК-Воронеж»	40	43,2	9	8,33
ООО «ВСПП «Спецэнергоавтоматика»	35	37,4	10,3	9,63
АО «Тамбовские коммунальные системы»	20	22,1	18	16,29
ООО «Воронеж-Водоканал-Сервис»	30	31,7	12	11,36
ООО «Спецмонтаж»	25	25,9	14,4	13,90

Вследствие нарушения платежной дисциплины всеми дебиторами, указанными в таблице 3.2, фактическая отсрочка платежа (в среднем за год) превысила плановую (на 1-3 дня), что привело к замедлению оборачиваемости задолженности дебиторов (рис. 3.5).

Наибольшее замедление оборачиваемости задолженности в 2022 году продемонстрировало предприятие ООО «РВК-Воронеж», у которого фактический срок погашения задолженности на 3 дней выше планового.

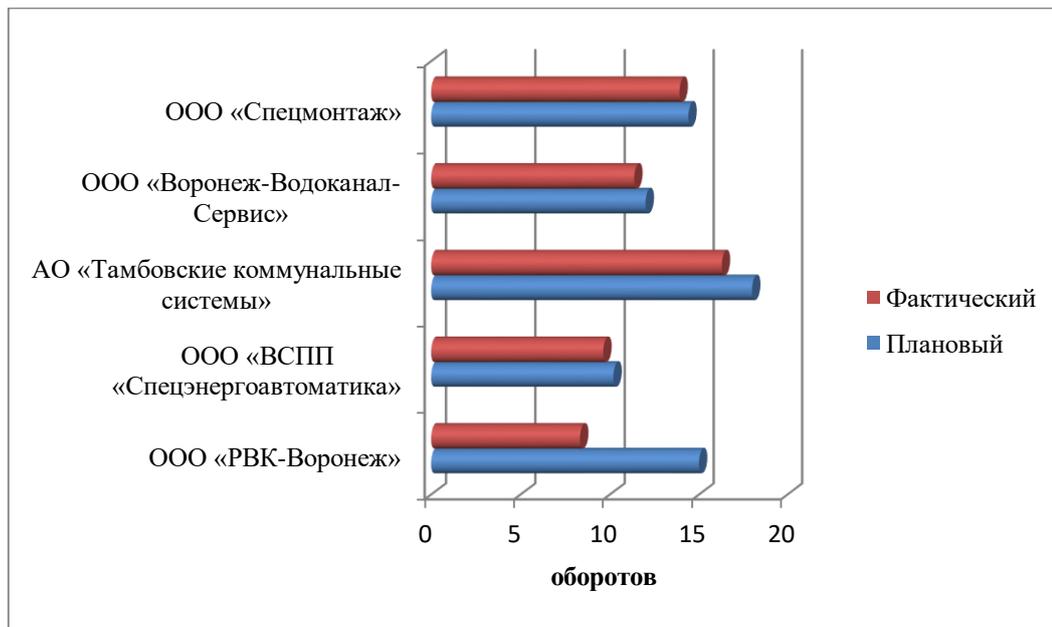


Рисунок 3.5 – Сравнение планового и фактического коэффициентов оборачиваемости задолженности по дебиторам в 2022 году

По данным таблиц 3.1 и 3.2 видно, что ООО «РВК-Воронеж» – самый крупный клиент ООО «Дорстрой» – является одним из самых ненадежных дебиторов, хотя на него приходится около 15% общего объема дебиторской задолженности предприятия.

Чтобы оценить, насколько эффективны вложения ООО «Дорстрой» в дебиторскую задолженность такого покупателя, как ООО «РВК-Воронеж» необходимо рассчитать затраты на финансирование задолженности данного дебитора. Для этого использовалась информация по оборотно-сальдовой ведомости по счету 62 по предприятию ООО «РВК-Воронеж».

По датам поставки и датам оплаты задолженности за поставленную продукцию была определена периодичность и сумма коммерческих кредитов для ООО «РВК-Воронеж» (табл. 3.3).

На начало 2022 года задолженность ООО «РВК-Воронеж» составляла 1745 тыс. руб. Дата первой отгрузки продукции на сумму 2274 тыс. руб. – 15 января, и с 1 по 14 января не производилось закупок и погашения имеющейся задолженности.

Таблица 3.3 – Расходы ООО «Дорстрой» на финансирование задолженности дебитора ООО «РВК-Воронеж» в 2022 году

№	Дата операции	Стоимость отгруженной продукции, тыс. руб.	Погашение задолженности, тыс. руб.	Сумма кредита, тыс. руб.	Срок кредита, дней	Расходы на финансирование задолженности дебитора, тыс.руб.
	2	3	4	5	6	7
1	Входящий остаток на 1 января 2022 г.	1745		1745	14	9,77
2	15 января 2022 г.	2274		4019	49	78,77
3	6 марта 2022 г.		3519	500	4	0,80
4	11 марта 2022 г.	6357		6857	29	79,54
5	10 апреля 2022 г.		4557	2300	11	10,12
6	22 апреля 2022 г.	4592		6892	45	124,06
7	7 июня 2022 г.		4892	2000	2	2,40
8	10 июня 2022 г.	6844		8844	17	60,14
9	28 июня 2022 г.		4844	4000	51	81,60
10	2 августа 2022 г.	6283		10283	4	16,45
11	7 августа 2022 г.		5283	5000	39	78,00
12	16 сентября 2022 г.	4746		9746	20	77,97
13	7 октября 2022 г.		5746	4000	24	38,40
14	1 ноября 2022 г.	4685		8685	54	187,60
15	27 декабря 2022 г.		7685	1000	2	0,80
16	30 декабря 2022 г.	3473		4473		1,79
17	Всего за год	40999	36526		365	841,6

В соответствии с этим, можно считать первым кредитом предприятию задолженность в сумме 1745 тыс. руб. на 14 дней. Второй кредит представляет собой задолженность, которая возникла при поставке продукции 15 января, сроком на 49 дней, поскольку 6 марта ООО «РВК-Воронеж» погасило свою задолженность, и т.д.

Расходы ООО «Дорстрой» на предоставление коммерческого кредита покупателю (в гр. 7 таблицы 3.3) рассчитывались по формуле:

$$Z_{\text{оп}} = C_{\text{п}} \times C_{\text{к}} \times T, \quad (3.1)$$

где  $Z_{\text{оп}}$  – расходы предприятия на предоставление отсрочки платежа покупателю;

$C_{\text{п}}$  – стоимость продукции, отгруженной на условия отложенного платежа (задолженность покупателя);

$C_{\text{к}}$  – стоимость привлеченного капитала;

$T$  – отсрочка платежа.

Стоимость привлекаемого капитала ООО «Дорстрой» для обслуживания задолженности дебиторов определялась экспертно из расчета 14,5% годовых, и составила 0,04% в день.

Среднегодовая задолженность ООО «РВК-Воронеж» за поставленную продукцию рассчитывалась как средневзвешенная по срокам (сумма произведений кредитов и их длительности в днях, поделенная на 365 дней), и она составила 5804 тыс. руб.

Согласно данным табл. 3.3, расходы исследуемого предприятия ООО «Дорстрой» на годовое финансирование задолженности дебитора ООО «РВК-Воронеж» составили 841,6 тыс. руб. Их можно также было определить по среднегодовой задолженности ООО «РВК-Воронеж»:

$$(5804 \text{ тыс. руб.} \times 14,5\%): 100\% = 842,6 \text{ тыс. руб.}$$

ООО «РВК-Воронеж» превысило свой кредитный лимит в 2022 году.

Для определения эффекта от инвестирования средств ООО «Дорстрой» в дебиторскую задолженность ООО «РВК-Воронеж» необходимо учесть все

затраты по обслуживанию задолженности, включая затраты на содержание административно-управленческого персонала, который занимается ведением отчетности и работой с дебиторами, затраты отдела снабжения и затраты на содержание средств связи и вычислительной техники. Для этого можно выделить долю данного дебитора в управленческих и коммерческих затратах ООО «Дорстрой».

Результаты расчета эффекта от инвестирования ООО «Дорстрой» средств в дебиторскую задолженность пяти самых крупных покупателей в 2022 году приведены в табл. 3.4.

Таблица 3.4 – Эффект от инвестирования ООО «Дорстрой» средств в дебиторскую задолженность в 2022 году

Наименование дебитора	Объем продаж, тыс. руб.	Прямые затраты, тыс. руб.	Упр. и ком. расходы, тыс. руб.	Расходы на финансирование ДЗ, тыс. руб.	Эффект, тыс. руб.
ООО «РВК-Воронеж»	40999	35051	5320	842	-214
ООО «ВСПП «Спецэнергоавтоматика»	29131	24899	3780	507	-55
АО «Тамбовские коммунальные системы»	28490	24352	3696	412	29
ООО «Воронеж-Водоканал-Сервис»	24649	21069	3198	389	-7
ООО «Спецмонтаж»	24009	20522	3115	331	42
Итого	147278	125893	19109	2491	-205

Согласно данным табл. 3.4, только по двум компаниям из пяти (АО «Тамбовские коммунальные системы» и ООО «Спецмонтаж») наблюдался положительный эффект, что обусловлено меньшими периодами предоставленной им отсрочки платежа (20 и 25 дней, соответственно) и небольшими просрочками платежей.

Таким образом, ООО «Дорстрой» необходимо пересмотреть свою кредитную политику в сторону сокращения кредитных лимитов и периодов предоставляемой дебиторам отсрочки платежей.

### **3.2 Разработка первоочередных мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Дорстрой»**

В рамках оценки кредитной политики исследуемого предприятия ООО «Дорстрой» при проведении анализа сбалансированности дебиторской и кредиторской задолженности было выявлено, что последняя более чем в два раза превышает задолженность дебиторов. С одной стороны, это можно считать позитивным фактором, увеличивающим объемы привлеченных на предприятие средств, но с другой стороны, это отрицательно сказывается на текущей платежеспособности предприятия: все коэффициенты ликвидности ООО «Дорстрой» за 2021 – 2022 гг. имеют значения существенно ниже рекомендуемого уровня.

Предприятие ООО «Дорстрой» увеличило в 2022 году по сравнению с 2021 годом объем дебиторской задолженности потребителям услуг и продукции по данному направлению деятельности, стремясь существенно увеличить свою выручку, однако это привело к резкому снижению показателей эффективности деятельности, а также увеличению доли просроченной задолженности в ее структуре, и повышению риска финансовых потерь от невозвратных долгов.

Кредитная политика, проводимая ООО «Дорстрой», является необоснованной в отношении некоторых покупателей, поскольку на предприятии их кредитование осуществляется на экспертной основе и по результатам длительности сотрудничества.

Поскольку в ООО «Дорстрой» не используются стандарты оценки покупателей для дифференциации условий их кредитования, и не оцениваются финансовые риски от возможных потерь, то покупатели нарушают платежную дисциплину, перечисляют денежные средства позже установленных сроков, не в полном объеме и не платят пени и штрафы за просрочку.

Некоторые дебиторы не спешат перечислять денежные средства ООО «Дорстрой», используя фактически бесплатные кредитные ресурсы для финансирования своих нужд.

Если на предприятии ООО «Дорстрой» ввести контроль показателей доходности (убыточности) задолженности, то они помогут оценить способность долгов приносить доход, превышающий стоимость их фондирования. Ведь отсрочка оплаты продукции покупателям имеет свою стоимость. А так как ООО «Дорстрой» предоставляет кредитные ресурсы дебиторам бесплатно, то оно недополучает прибыль от их альтернативного размещения, и теряет часть своей прибыли вследствие инфляции и расходов на финансирование дебиторского долга.

Контроль доходности дебиторской задолженности ООО «Дорстрой» по отдельным дебиторам должен привести к тому, что расходы на ее финансирование, обслуживание и формирование резервов на несвоевременное выполнение обязательств, а также премии за риск финансовых потерь, должны быть рассчитаны и учтены при формировании (или последующей корректировке) условий на поставку продукции с отложенным платежом. Данные расходы должны также учитываться в ценовой политике: при определении цены продукции для разных покупателей с учетом продолжительности отсрочки.

Корректировка условий работы с дебиторами – один из важных шагов для формирования эффективной системы управления дебиторской задолженностью в ООО «Дорстрой», поскольку условия зависят от суммы сделки, длительности предоставляемой отсрочки, уровня риска просрочки оплаты. При предоставлении покупателю продолжительной отсрочки платежа ООО «Дорстрой» должно обязательно предусмотреть повышенную цену за продукцию.

Приобретая полиэтиленовые трубы у ООО «Дорстрой», покупатель должен платить больше по сравнению с ценой, которую он бы заплатил в случае

предоплаты. В то же время, ему должно быть более выгодно купить продукцию у ООО «Дорстрой» на условиях отсрочки платежа, чем получить кредит в банке и заплатить предоплату, или приобретать ее на условиях факторинга.

За первые пять месяцев 2023 года исследуемое предприятие ООО «Дорстрой» продолжает проводить агрессивную кредитную политику в отношении своих покупателей. Оно продолжает наращивать объемы продаж полиэтиленовых труб за счет увеличения покупателям периода отсрочек платежа, при этом период оборота задолженности может расти, поскольку отгрузка продукции происходит даже в том случае, если оплата за ранее поставленный товар еще не поступила.

В 2023 году ООО «Дорстрой» изменило условия выдачи коммерческого кредита своему постоянному контрагенту ООО «РВК-Воронеж»: продолжительность отсрочки платежа сократили до 35 дней, а кредитный лимит до 4850 тыс. руб. Тем не менее, ООО «РВК-Воронеж» в 2023 году нарушает платежную дисциплину, задерживая установленный срок платежа, и превышает величину кредитного лимита.

Сравнение показателей оборачиваемости задолженности ООО «РВК-Воронеж» за первые пять месяцев 2023 года отражены в табл. 3.5.

Таблица 3.5 – Показатели оборачиваемости дебиторской задолженности  
ООО «РВК-Воронеж» за январь – май 2023 года

Наименование показателя	2022 год	2023 год				
	На конец года	янв	фев	март	апр	май
Дебиторская задолженность на конец периода, тыс. руб.	4473	5050	4518	5267	5600	4732
Выручка от продаж (по факту отгрузки), тыс. руб.		4291	3768	4389	4592	3842
Поступление денежных средств за отгруженную продукцию, тыс. руб.		3714	4300	3640	4259	4710
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (рассчитанный по выручке по факту отгрузки), об.		0,85	0,83	0,83	0,82	0,81
Период оборота дебиторской задолженности (рассчитанный по выручке по факту отгрузки), дней		35,31	35,97	36,00	36,59	36,95

Согласно данным таблицы 3.5, период оборота задолженности дебитора ООО «РВК-Воронеж» постоянно нарастает в каждом месяце, что можно видеть на рис. 3.6.

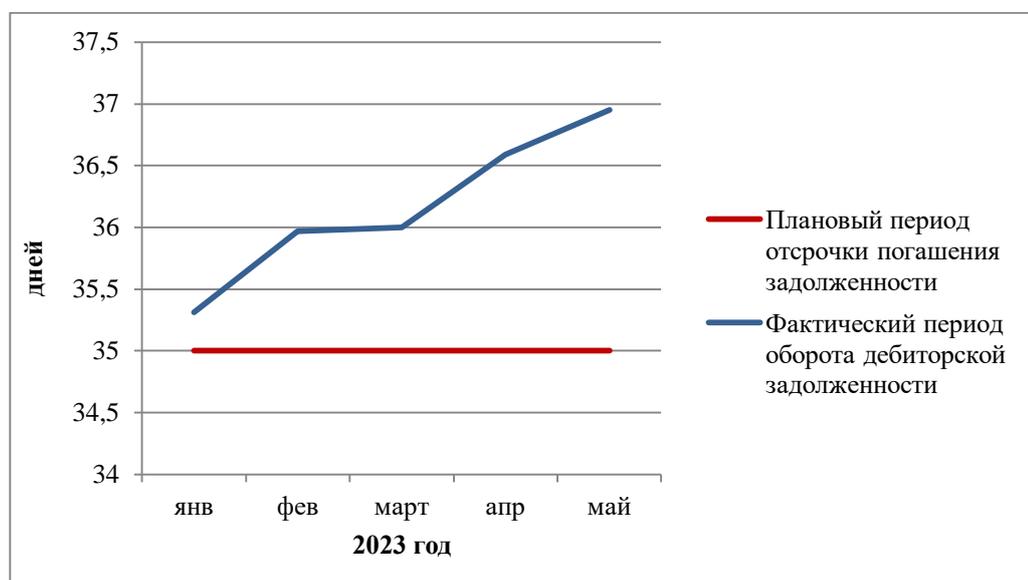


Рисунок 3.6 – Сравнение планового и фактического периода отсрочки платежа ООО «РВК-Воронеж» за январь – май 2023 года

Превышение кредитного лимита дебитором ООО «Дорстрой» –предприятием ООО «РВК-Воронеж» отражает рис. 3.7.

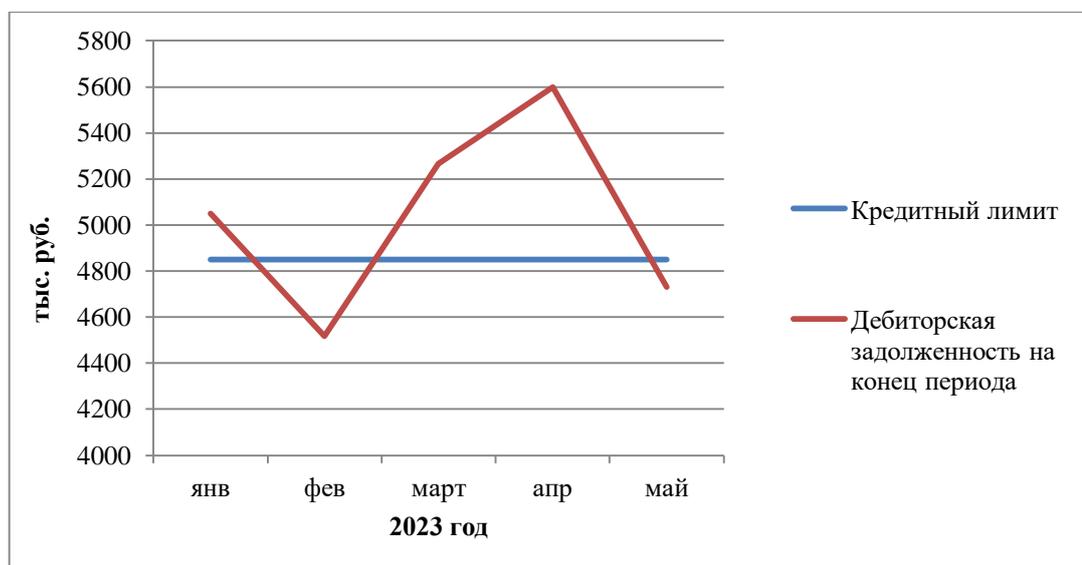


Рисунок 3.7 – Сравнение кредитного лимита и фактической суммы дебиторской задолженности ООО «РВК-Воронеж» за январь – май 2023 года

В рамках управления кредитной политикой ООО «Дорстрой» необходимо применять комплекс мер, который позволит эффективно контролировать показатели оборачиваемости задолженности и не допускать чрезмерных издержек на содержание ее оборота. Чем меньше размеры, больше количество и хуже платежная дисциплина дебиторов, тем при прочих равных условиях сложнее и дороже обходится финансирование и обслуживание задолженности. Чем надежнее выстроены барьеры для возникновения неблагополучных должников у ООО «Дорстрой» с одновременным упрощением условий сотрудничества с проверенными контрагентами, тем дешевле и эффективнее оказывается управление кредитной политикой предприятия.

Эффективная система управления кредитной политикой ООО «Дорстрой» должна решать следующие задачи:

- 1) обосновывать эффективную торговую и кредитную политику, позволяющую увеличить доходность бизнеса при сохранении приемлемых рисков;
- 2) поддерживать сбалансированность дебиторской и кредиторской задолженности предприятия;
- 3) определять и своевременно представлять прогнозы поступления денежных средств;
- 4) снижать затраты на финансирование и обслуживание задолженности дебиторов.

Решение данных задач может быть выполнено при условии постоянного контроля ликвидности ООО «Дорстрой», недопущения необоснованного появления проблемных дебиторских долгов и их старения, а также контроля эффективности политики кредитования путем сравнения дополнительных доходов от нее со стоимостью ее финансирования и обслуживания.

Резюмируя, можно сделать вывод о том, что реализация предлагаемых мер по улучшению финансового состояния ООО «Дорстрой» обеспечит увеличение доходности бизнеса и снизит финансовые риски предприятия.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Выпускная квалификационная работа посвящена теоретическим и практическим аспектам анализа финансового состояния на примере предприятия ООО «Дорстрой», которое специализируется на строительстве автомагистралей и жилой недвижимости.

В работе был проведен анализ финансового состояния ООО «Дорстрой», в результате которого было установлено, что в активе баланса наибольшим удельным весом обладают оборотные активы. На начало года они составляли 94,68% структуры актива, а на конец года 95,08%. Преобладающее место в структуре оборотных активов занимает дебиторская задолженность, удельный вес которой растет несмотря на отрицательную динамику стоимости.

В структуре капитала ООО «Дорстрой» в течение всего рассматриваемого периода преобладает заемный капитал, представленный долгосрочными и краткосрочными обязательствами, но его доля имеет тенденцию к сокращению. Удельный вес собственного капитала ООО «Дорстрой» в конце периода составляет немногим более 5%. Совокупный капитал предприятия растет только за счет кредиторской задолженности.

Оценка ликвидности баланса ООО «Дорстрой» осуществлялась по степени покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Первое неравенство в течение всего времени не соблюдается, т.е. наиболее ликвидные активы ООО «Дорстрой» были меньше суммы наиболее срочных обязательств. Второе из выше указанных неравенств также не соответствует нормативу, т.е. быстрореализуемые активы значительно превышают краткосрочные обязательства, что наиболее строго контролируется банками при выдаче кредита. В 2022г. не выполняется третье, что свидетельствует о появлении глубоких кризисных явлениях на предприятии. Из неравенства  $A4 \leq A4$  видно, что собственного капитала ООО «Дорстрой» недостаточно для пополнения оборотных средств у предприятия.

Основные тенденции изменения ликвидности баланса за 2020-2022 гг. - снижение перспективной ликвидности, что связано с увеличением долгосрочных обязательств и рост текущей ликвидности за счет сокращения краткосрочных обязательств.

Анализ финансовой устойчивости исследуемого предприятия ООО «Дорстрой» по обеспеченности запасов источниками формирования показал, что сложившаяся на предприятии финансовая ситуация может быть охарактеризована как неустойчивая в течение всего рассматриваемого периода.

В течение всего анализируемого периода у предприятия ООО «Дорстрой» имеется недостаток собственных оборотных средств для текущей деятельности и погашения текущих обязательств, однако его величина имеет тенденцию к сокращению.

Анализ финансовых коэффициентов ООО «Дорстрой» за 2020-2022 гг. свидетельствует о возрастании уровня финансового риска, связанного со структурой источников формирования капитала предприятия, а соответственно и снижении степени финансовой стабильности предстоящего развития предприятия.

Таким образом, проведенный анализ финансового состояния ООО «Дорстрой» позволил выявить:

- снижение величины имущества и выручки предприятия;
- показатели платежеспособности ООО «Дорстрой» находятся на низком уровне;
- не выполняются соотношения активов по степени ликвидности и пассивов по срочности погашения;
- баланс ООО «Дорстрой» свидетельствует об ухудшении финансового состояния предприятия и высокой финансовой зависимости;
- оборотные активы на 60% состоят из дебиторской задолженности, что повышает финансовый риск предприятия;
- показатели оборачиваемости оборотных активов и кредиторской задолженности снижаются в динамике.

Для улучшения финансового состояния ООО «Дорстрой» необходимо в первую очередь повысить эффективность управления кредитной политикой, сократив кредитные лимиты и периоды предоставляемой дебиторам отсрочки платежей. Наряду с этим в ООО «Дорстрой» предлагается проводить контроль доходности дебиторской задолженности по отдельным дебиторам. Это позволит более точно обосновать условия кредитования покупателей при поставке продукции с отложенным платежом, и учесть все расходы ООО «Дорстрой» на финансирование, обслуживание дебиторской задолженности и формирование резервов на несвоевременное выполнение обязательств, а также премии за риск финансовых потерь.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации ГК РФ от 30.11.1994 №51-ФЗ [Электронный ресурс]. – М., [2023]. – Режим доступа: Информационно-правовая справочная система «Консультант Плюс».
2. Басовский, Л.Е. Финансовый менеджмент: Учебник / Л.Е. Басовский. [Текст]. – М.: НИЦ ИНФРА, 2019. – 240 с.
3. Бригхэм, Ю.Ф. Финансовый менеджмент: Экспресс-курс / Ю.Ф. Бригхэм. – СПб.: Питер, 2018. – 592с.
4. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента [Текст]. Учебный курс. – М.: Машиностроение, 2018. – 264с.
5. Бланк, И. А. Управление финансовыми ресурсами / И.А. Бланк. – М.: Омега-Л, 2017. – 768 с.
6. Брейли, Ричард Принципы корпоративных финансов. Базовый курс / Ричард Брейли, Стюарт Майерс, Франклин Аллен. – М.: Вильямс, 2017. – 576с
7. Брусов, П.Н. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование: Учебное пособие / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. – М.: КноРус, 2019. – 232 с
8. Вахрин П. И., Нешитой А. С. Финансовый менеджмент [Текст]: Учебник. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К0», 2019. – 380 с.
9. Джеймс К. Ван Хорн, Джон М. Вахович. Основы финансового менеджмента [Текст] – М.: Вильямс, 2018. – 1232 с.
10. Волкова О.Н., Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебное пособие / О.Н. Волкова, В.В. Ковалев. – М.: ООО «ТК Велби», 2019. – 424 с.
11. Воронина, М.В. Финансовый менеджмент [Текст]: Учебник для бакалавров / М.В. Воронина. – М.: Дашков и К, 2021. – 400 с.
12. Гаврилова, А.Н. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / А.Н. Гаврилова, Е.Ф. Сысоева, А.И. Барабанов. – М.: КноРус, 2018. – 432 с.

13. Гиляровская Л.Т. Экономический анализ. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. – 615с.
14. Гончаренко Л.П., Олейников Е.А. и др. Финансовый менеджмент [Текст]: учебное пособие. – М.: КноРус, 2019. – 296с.
15. Горфинкель В.Я., Швандар В.А. Экономика предприятия: Учебник для вузов – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. – 718 с.
16. Дамодаран Асват. Финансовый менеджмент [Текст] / Пер. с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2017. – 1342с.
17. Данилин, В.И. Финансовый менеджмент: категории, задачи, тесты, ситуации: Учебное пособие / В.И. Данилин. – М.: Проспект, 2020. – 376 с.
18. Данилина Е.И. Кредитная политика предприятия: методологические аспекты [Электронный ресурс]: монография / Е.И. Данилина. – Электрон. текстовые данные. – М.: Дашков и К, 2021. – 380 с. – 978-5-394-00637-1. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/60234.html>
19. Екимова, К.В. Финансовый менеджмент: Учебник для прикладного бакалавриата / К.В. Екимова, И.П. Савельева, К.В. Кардапольцев. – Люберцы: Юрайт, 2019. – 381 с.
20. Зайков, В.П. Финансовый менеджмент: теория, стратегия, организация / В.П. Зайков, Е.Д. Селезнёва, А.В. Харсеева. – М.: Вузовская книга, 2020. – 340 с.
21. Ионова, А.Ф. Финансовый менеджмент. Основные темы. Деловые игры / А.Ф. Ионова, Н.Н. Селезнева. – М.: КноРус, 2019. – 336 с.
22. Красина Ф.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Ф.А. Красина. – Электрон. текстовые данные. – Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Эль Контент, 2017. – 200 с. – 978-5-4332-0032-6. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/13912.html>
23. Коршунов, В. В. Экономика организации (предприятия). Теория и практика: учебник для бакалавров / В. В. Коршунов. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 433 с.

24. Николаев Ю.Н. Экономика предприятия (фирмы). Базовые условия и экономические основы деятельности предприятия [Электронный ресурс]: учебное пособие / Ю.Н. Николаев. – Электрон. текстовые данные. – Волгоград: Волгоградский институт бизнеса, Вузовское образование, 2021. – 166 с. – 2227-8397. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/11365.html>
25. Крылов Э.И., Власов В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности деятельности предприятия [Текст] – М.: Финансы и статистика, 2019. – 608с.
26. Основы финансового менеджмента [Текст]. Федоров А.В. – СПб. Питер, 2019. – 320с.
27. Пахновская Н.М. Краткосрочная финансовая политика хозяйствующих субъектов [Электронный ресурс]: учебное пособие / Н.М. Пахновская. — Электрон. текстовые данные. – Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2018. – 331 с. – 2227-8397. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/30060.html>
28. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебное пособие / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 317с.
29. Селезнева Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс]: учебное пособие для вузов / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – Электрон. текстовые данные. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2021. – 639 с. – 978-5-238-01251-3. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52066.html>
30. Стратегия и тактика управления дебиторской задолженностью [Электронный ресурс]: учебное пособие / О.В. Буреш.–Электрон. текстовые данные. – Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2019. – 132 с. – 2227-8397. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/30082.html>.
31. Турманидзе, Т.У. Финансовый менеджмент: Учебник / Т.У. Турманидзе, Н.Д. Эриашвили. – М.: ЮНИТИ, 2019. – 247с.
32. Финансы предприятий [Текст]: учебное пособие / М.В. Чиненов и [др.]; под ред. М.В.Чиненова. – М.: КНОРУС, 2021. – 248 с.

33. Экономика предприятия Учебник./ под ред. О.И. Волкова – М.:Инфра-М, 2021. – 600 с.
34. Экономика предприятия: учебник для студентов вузов / под ред. проф. В.Я Горфинкеля – 6-е изд. перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ–ДАНА 2019. – 663с.
35. Экономика предприятия Учебник./ под ред. Н.А. Сафронова. – М.:Юристь, 2019. – 608с.
36. Веретенникова О. Б., Лаенко О. А. Оценка эффективности управления дебиторской задолженностью// Управленец. – 2021. – № 11–12.
37. Калинина А.П. Модели управления дебиторской задолженностью [Текст] / А.П. Калинина // Менеджмент. – 2021. – № 2. – С. 14-16.
38. Каримова Р. А. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности // Молодой ученый. – 2020. – №10. – С. 690-692. – URL <https://moluch.ru/archive/90/18963/>
39. Липчиу Н.В. Проблемы управления дебиторской задолженностью организаций в современных условиях [Текст] / Н.В. Липчиу // Научный журнал КубГАУ. – 2021. – № 76 (02). – С. 12-19.
40. Локтянская Л.В. Оборотные активы и модернизация производства [Текст] / Л.В. Локтянская // Российское предпринимательство. – 2020. – № 12. – С. 4-11.

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

### Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2022 г.

	Форма № 1 по ОКУД	Коды	
	Дата (число, месяц, год)	0710002	
Организация <u>ООО «Дорстрой»</u>	по ОКПО	23	03   2023
Идентификационный номер налогоплательщика _____	ИНН	06657876	
Вид экономической деятельности: производство _____	по ОКЛП	3666216375	
Организационно-правовая форма / форма собственности _____	ОКОПФ/ОКФС	42.11	
ООО / частная	по ОКЕИ	12300	16
Единица измерения: <u>тыс. руб.</u> /руб.		384	
Местонахождение (адрес) <u>394036 г.Воронеж, ул. Комиссаржевской, д.10, оф.512</u>			

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	–	–	–
	Результаты исследований и разработок	1120	–	–	–
1	Основные средства	1130	16 881	18 012	11 066
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	–	–	–
	Финансовые вложения	1150	–	–	–
	Отложенные налоговые активы	1160	–	–	–
	Прочие внеоборотные активы	1170	–	–	–
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>16 881</b>	<b>18 012</b>	<b>11 066</b>
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
2	Запасы	1210	79 558	73 913	60 415
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 936	6 948	8 471
3	Дебиторская задолженность	1230	186 906	202 817	142 011
	Финансовые вложения	1240	12 888	46 498	25 270
	Денежные средства	1250	32 410	47 081	1 176
	Прочие оборотные активы	1260	236	2 103	–
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>313 934</b>	<b>379 360</b>	<b>237 343</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>330 815</b>	<b>397 372</b>	<b>248 409</b>

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	100	100	100
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	–	–	–
	Переоценка внеоборотных активов	1340	–	–	–
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	–	–	–
	Резервный капитал	1360	–	–	–
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	12 506	6 867	2 000
		1371			
	Итого по разделу III	1300	12 606	6 967	2 100
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
4	Заемные средства	1410	–	–	–
	Отложенные налоговые обязательства	1420	–	–	–
	Резервы под условные обязательства	1430	–	–	–
	Прочие обязательства	1450	4 909	12 355	–
	Итого по разделу IV	1400	4 909	12 355	–
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	2 027	19	–
5	Кредиторская задолженность	1520	311 273	378 031	246 309
	Доходы будущих периодов	1530	–	–	–
	Резервы предстоящих расходов	1540	–	–	–
	Прочие обязательства	1550	–	–	–
	Итого по разделу V	1500	313 300	378 050	246 309
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>330 815</b>	<b>397 372</b>	<b>248 409</b>

**ПРИЛОЖЕНИЕ Б**

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

Организация <u>ООО «Дорстрой»</u>	Форма № 2 по ОКУД	Коды	
Идентификационный номер налогоплательщика _____	Дата (число, месяц, год)	0710002	
Вид экономической деятельности: <u>производство</u>	по ОКПО	23	03   2023
Организационно-правовая форма / форма собственности	ИНН	06657876	
<u>ООО / частная собственность</u>	по ОКДП	3666216375	
Единица измерения: <u>тыс. руб. /руб.</u>	ОКОПФ/ОКФС	42.11	
	по ОКЕИ	12300	16
		384	

Местонахождение (адрес) 394036, г. Воронеж, Комиссаржевской, д.10, оф.512

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
	Выручка	2110	349 007	677 951
	Себестоимость продаж	2120	( 346 542 )	( 671 824 )
	Валовая прибыль (убыток)	2100	2 465	6 127
	Коммерческие расходы	2210	–	–
	Управленческие расходы	2220	( 14 908 )	( 10 957 )
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	( 12 443 )	( 4 830 )
	Доходы от участия в других организациях	2310	–	–
	Проценты к получению	2320	–	10
	Проценты к уплате	2330	–	–
	Прочие доходы	2340	163 043	152 464
	Прочие расходы	2350	( 143 551 )	( 141 560 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	7 049	6 084
	Налог на прибыль	2410	( 1 410 )	( 1 217 )
	текущий налог на прибыль	2411	( 1 410 )	( 1 217 )
	отложенный налог на прибыль	2412	–	–
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	–	–
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	–	–
	Прочее	2460	–	–
	Чистая прибыль (убыток)	2400	5 639	4 867

	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		–	–
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		–	–
	Совокупный финансовый результат периода		5 639	4 867
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		–	–