

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит
(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансовой устойчивости предприятия и пути её повышения

Студент

Филя Олег Валерьевич

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент А. В. Фрезе

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2022

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: О.В. Филя

Тема работы: «Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия».

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент А. В. Фрезе

(ученая степень, звание, должность; ФИО)

Актуальность темы бакалаврской работы заключается в том, что Финансовое положение – это комплексная категория, которая позволяет оценить степень зависимости организации от внешних источников финансирования, рискованность ее платежеспособность, рациональное соотношение структуры капитала, а также вероятность наступления банкротства, что в последующем позволит руководству организации своевременно принять верные управленческие решения, для предотвращения негативного сценария развития организации на современном этапе. Актуальность темы работы обусловлена значимостью эффективного анализа финансовой устойчивости.

Цель исследования – оценка платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Анатолия» по данным бухгалтерской отчетности и выработка направлений по их росту.

В процессе достижения этой цели предполагается решение следующих задач:

- раскрыть сущность и виды платежеспособности и финансовой устойчивости;
- изучить цели, задачи, информационное сопровождение анализа платежеспособности и финансовой устойчивости;
- раскрыть методику анализа платежеспособности и финансовой устойчивости;
- раскрыть экономическую характеристику выбранного объекта исследования;

- провести оценку бухгалтерского баланса на предмет имущественного положения;
- провести оценку платежеспособности и финансовой устойчивости в соответствии с методикой, рассмотренной в первой главе;
- выработать мероприятия и направления укрепления платежеспособности и финансовой устойчивости;
- рассчитать экономическую целесообразность внедрения мероприятий по укреплению платежеспособности и финансовой устойчивости.

Объектом исследования выступает ООО «Анатолия».

В качестве предмета настоящего исследования выступает процесс анализа и оценки финансовой устойчивости и платежеспособности на примере Общества с ограниченной ответственностью «Анатолия».

В работе был задействован системный подход, а также методы вертикального, горизонтального анализа, статистические, экономические методы, диагностический, а также факторный анализ.

Практическая важность работы заключается в том, что итоги исследования могут быть задействованы в компании с целью повышения и укрепления показателей платежеспособности и финансовой устойчивости.

В третьей главе по итогам проведенного анализа платёжеспособности и ликвидности ООО «Анатолия» были предложены рекомендации по укреплению данных сторон финансового состояния, а расчет экономического эффекта показал целесообразность их применения.

Структура и объем работы. Работа представлена введением, 3-мя разделами, заключением, списком литературы из 32 источников, и 6 приложениями. Общий объем работы, без приложений, составляет 68 страниц, и содержит 15 таблиц и 18 рисунков.

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические основы анализа финансовой устойчивости предприятия.....	8
1.1 Экономическая сущность понятий «финансовая устойчивость» и «платежеспособность» организации	8
1.2 Подходы к оценке финансовой устойчивости организации.....	13
1.3 Направление по укреплению финансовой устойчивости организации.....	22
2 Анализ финансовой устойчивости предприятия ООО «Анатолия»	26
2.1 Организационная характеристика и структура ООО «Анатолия»	26
2.2 Общая оценка статей и структуры баланса ООО «Анатолия».....	32
2.3 Оценка платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Анатолия».....	41
3 Рекомендации по повышению показателей финансовой устойчивости ООО «Анатолия»	46
3.1 Мероприятия по улучшению формирования показателей финансовой устойчивости ООО «Анатолия»	46
3.2 Расчет экономического эффекта предложенных мероприятий ООО «Анатолия»	55
Заключение	60
Список используемых источников.....	63
Приложение А Бухгалтерский баланс на 31.12.2021	69
Приложение Б Отчет о финансовых результатах за 2021 (2020, 2019 гг.) год.....	70
Приложение В Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса.....	72
Приложение Г Абсолютные показатели финансовой устойчивости.....	74
Приложении Д Технические характеристики лазерных станков.....	75
Приложение Е Расчет эффекта от внедрения программы	76

Введение

На современном этапе развития экономики страны, в условиях кризиса, наступившего в связи с пандемией коронавируса особую актуальность, приобретает возможности организации сохранить платежеспособность и способность реагировать на негативные экономические ситуации.

Для предотвращения негативных условий функционирования организация должна проводить анализ финансово-хозяйственной деятельности, платежеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости. Все эти виды анализа объединяются одной общей категорией «Финансовое положение».

Финансовое положение – это комплексная категория, которая позволяет оценить степень зависимости организации от внешних источников финансирования, рискованность ее платежеспособность, рациональное соотношение структуры капитала, а также вероятность наступления банкротства, что в последующем позволит руководству организации своевременно принять верные управленческие решения, для предотвращения негативного сценария развития организации на современном этапе.

Все вышеизложенное обуславливает выбор темы исследования и ее актуальность.

Степень разработанности темы исследования. Тема исследования достаточно полно раскрыта в работах следующих учетных экономистов: Донцова Л.В., Никифорова Н.А., Барулин С.В., Басовский Л.Е., Григорьева Т.И., Ковалев В.В., Лысенко Д.В., Любушин Н.П., Бабичева Н.Э., Ендовицкий Д.А., Савицкая Г.В., Парушина Н.В., Шеремет А.Д., Бариленко В.И., Румянцева Е.Е., Нешитой А.С., Воскобойников Я.М. и другие.

Целью выпускной квалификационной работы является оценка платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Анатолия» по данным бухгалтерской отчетности и выработка направлений по их росту.

В процессе достижения этой цели предполагается решение следующих задач:

- раскрыть сущность и виды платежеспособности и финансовой устойчивости;
- изучить цели, задачи, информационное сопровождение анализа платежеспособности и финансовой устойчивости;
- раскрыть методику анализа платежеспособности и финансовой устойчивости;
- раскрыть экономическую характеристику выбранного объекта исследования;
- провести оценку бухгалтерского баланса на предмет имущественного положения;
- провести оценку платежеспособности и финансовой устойчивости в соответствии с методикой, рассмотренной в первой главе;
- выработать мероприятия и направления укрепления платежеспособности и финансовой устойчивости;
- рассчитать экономическую целесообразность внедрения мероприятий по укреплению платежеспособности и финансовой устойчивости.

В качестве объекта исследования выбрана кондитерская ООО «Анатолия».

Предметом исследования является механизм оценки финансового состояния организации по данным бухгалтерской отчетности ООО «Анатолия».

При написании выпускной квалификационной работы были использованы такие методы исследования: научного абстрагирования, системного подхода, причинно-следственных связей, методы статистического анализа, графического изображения.

Информационной базой послужила бухгалтерская (финансовая) отчетность объекта исследования с 2018 по 2020 годы.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка использованных источников, а также приложений.

В первом разделе раскрыты теоретические аспекты оценки платёжеспособности и ликвидности, а также основные направления их увеличения.

Во втором разделе раскрыта характеристика организации, проведен анализ имущественного положения, а также рассчитаны показатели платежеспособности и ликвидности.

В третьем разделе даны обобщенные итоги анализа, выявлены проблемы, и предложены пути их устранения с расчетом экономического эффекта.

1 Теоретические основы анализа финансовой устойчивости предприятия

1.1 Экономическая сущность понятий «финансовая устойчивость» и «платежеспособность» организации

Для того чтобы оценить итоги деятельности организации проводят комплексный анализ платежеспособности и финансовой устойчивости. Такой анализ дает возможность оценить, как внутреннюю, так и внешнюю среду организации, по итогам которого даются рекомендации относительно улучшения состояния организации. Можно сказать, о том, что анализ платежеспособности и финансовой устойчивости представляет собой такой процесс, который базируется на осуществлении анализа информации относительно финансового положения, результативности деятельности организации в определенном периоде времени, проводимый с целью выявления перспектив улучшения. В результате этого большая роль принадлежит таким показателям как: платёжеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость организации.

Следует сказать о том, что в качестве общего показателя, по которому можно довольно быстро оценить финансовое благосостояние организации выступает такой показатель как платежеспособность, другими словами способность организации обеспечивать выплату финансовых обязательств в конкретный период времени. Большая роль в данном случае принадлежит наличию средств на счетах, наличию просроченной задолженности, возможности использования оборотных средств для осуществления имеющихся обязательств.

Рассмотрим трактовки понятия платежеспособности и ликвидности в различных экономических источниках.

Шеремет А.Д., Негашев Е.В. указывают, что «платёжеспособность исполняет роль возможности компании своевременно уплачивать свои

обязанности. Это главный коэффициент устойчивости её финансового состояния» [30, с. 95].

Рахматуллина А.Р. указывают, что «в определенных вариантах взамен понятия «платёжеспособность» применяют, что, в общем виде, равным образом считается верным, понятие «ликвидность», которое предполагает под собой право разных объектов, организовывающих активную часть баланса компании, быть реализованными. Впрочем, в наиболее тесном и внятном смысле, платёжеспособность значит, что компания обладает достаточным количеством денежных средств и их эквивалентов, для того чтобы уплатить счета кредиторской задолженности, какие требуют закрытия в кратчайшие сроки» [27, с. 114].

Кальницкая И.В. считает, что «платёжеспособность – это истинное положение финансов компании, какое можно установить на определенную дату либо за проверяемый период времени» [18, с. 84].

Впрочем, имеются разные мнения касательно общего определения понятия платёжеспособности, а еще его тождественности с понятием ликвидности.

Так, к примеру, Л.Е. Басовский полагает, что «под определением платёжеспособности надлежит понимать возможность компании своевременно и в сроки уплачивать свои нынешние обязательства, отталкиваясь от оборотных активов различного уровня ликвидности» [5, с. 134].

В соответствии с суждением О.В. Губина «под ликвидностью и платёжеспособностью понимают способность компании осуществлять денежные платежи в полном объёме и в сроки, определенные договорами. Компании разрешено считать платёжеспособным, в случае, когда оно имеет возможность платить заработную плату сотрудникам в полном объёме и без задержек» [11, с. 44].

В соответствии с взглядами Ендовицкий Д.А.: «ликвидность – это способность компании расплачиваться по своим краткосрочным и долгосрочным обязательствам» [14, с. 95].

По утверждению Г.В. Савицкой: «платёжеспособность – возможность наличными денежными ресурсами своевременно погасить свои платёжные обязательства. Однако, коэффициенты ликвидности могут характеризовать финансовое положение как удовлетворительное, однако, по существу, эта оценка может быть ошибочной, если в текущих активах значительный удельный вес приходится на неликвиды и просроченную дебиторскую задолженность. Компания считается платёжеспособной, если его общие активы больше, чем долгосрочные и краткосрочные обязательства. Компания ликвидна если её текущие активы больше, чем краткосрочные обязательства» [28, с. 118].

Любушин Н.П. считает, что «ликвидность является способностью активов конвертироваться в финансовый капитал без существенной потери в цене. При этом, платёжеспособность – это способность обслуживать и погашать финансовые обязательства компании» [22, с. 92].

Цыденова Э. Ч. понимает «под платёжеспособностью – возможность и способность компании погашать финансовые обязательства перед партнерами, как внешними, так и внутренними, и перед государством, в положенное время и необходимом объёме. Показатель платёжеспособности влияет на формы и условия осуществления коммерческих сделок, а также на возможное получение кредитов и займов» [29, с. 71].

Негашев Е. В. под ликвидностью понимает «способность компании оперативно и с минимальными финансовыми потерями преобразовывать свои активы (имущество) в денежные средства. Также ликвидность характеризуют такие показатели как: наличие ликвидных средств (остаток денег в кассе, на счетах, банках) которые быстро реализуются. Платежеспособность предопределяется сложным комплексом факторов, их системным

взаимодействием. Это в определенной мере обусловлено емкостью самого явления» [26, с. 95].

Одной из наиболее значимых составляющих финансового анализа является анализ финансовой устойчивости компании.

Устойчивость финансовых ресурсов определяется не расчетом абсолютных показателей различных статей баланса организации или ее обязательств, а их соотношением, т.е. структурой. Для самого субъекта экономической деятельности его финансовая устойчивость является одним из ключевых критериев условий развития и конкурентоустойчивости. В настоящее время единого подхода к трактованию данного понятия нет, поэтому есть целый ряд авторских трактовок данного термина, которые характеризуют данную экономическую категорию с самых разных сторон. При этом и подходы к изучению финансовой устойчивости имеют ряд следующих направлений [3]:

- финансовая платежеспособность (М.С. Абрютина, А.В. Грачев, В.В. Бочаров, иные);
- структура капитала, обеспечивающая устойчивое развитие (А.С. Быкадоров, О.Н. Волкова, иные);
- финансовое состояние субъекта экономической деятельности в целом (О.В. Ефимова, М.И. Баканов, А.Д. Шеремет и иные) [3].

Обзор трактования понятия «финансовая устойчивость» представлен в таблице 1.

В любом случае, каким бы не было трактование этого понятия, суть его заключается в способности субъекта экономической деятельности осуществлять свою деятельность, развиваться в условиях неопределенности среды (внутренней и внешней), что является залогом инвестиционной привлекательности на долгосрочную перспективу с учетом допустимого уровня риска [1].

Таблица 1 – Сущность финансовой устойчивости по мнению разных авторов

Автор	Определение
Бариленко В. И. [4]	Платежеспособность, являющаяся гарантированной, т.е. независимая от случайностей в поведении партнеров и рыночной конъюнктуры
Басовский Л.Е., Лунёва А.М., Басовский А.Л. [5]	Состояние финансовых ресурсов субъекта экономической деятельности, обеспечивающее развитие в основном благодаря использованию собственных средств при обеспечении платежеспособности субъекта экономической деятельности и её кредитоспособности
Григорьева Т.И. [9]	Обеспеченность запасами и источниками финансирования (сочетание заемных и собственных источников), эффективное использование финансовых ресурсов.
Бороненкова С. А. [6]	Соотношение собственного капитала и заемного
Донцова Л.В., Никифорова Н.А. [13]	Финансовое состояние, когда благодаря оптимальному использованию ресурсов (финансовых, материальных и трудовых) происходит превышение доходов над расходами, формируется стабильный денежный поток, позволяющий обеспечить платежеспособность субъекта экономической деятельности, выполнять инвестиционные ожидания собственников субъекта экономической деятельности.
Ковалев В.В. [20]	Совокупность финансовых ресурсов, денежных эквивалентов, которых достаточно для погашения текущих платежей.
Савицкая В.Г. [28]	Способность субъекта экономической деятельности к развитию, сохранению возможности развития активов и пассивов
Шеремет А.Д. [30]	Оценка финансового состояния субъекта экономической деятельности

Казакова Н. А. отмечает, что обозначение устойчивости необходимо как для самих субъектов экономической деятельности, так и для их контрагентов, которые стремятся знать о финансовом благополучии, надежности и стабильности своего поставщика или покупателя. Вследствие этого все больше контрагентов изучают оценку платежеспособности определенного субъекта экономической деятельности [16, с. 82].

Таким образом, под финансовой устойчивостью понимается в широком смысле финансовое состояние субъекта экономической деятельности, в узком

смысле – обеспеченность источниками финансирования деятельности субъекта экономической деятельности, т.е. фактически сочетание собственного и заемного капитала для достижения обозначенных целей и обеспечения платежеспособности.

1.2 Подходы к оценке финансовой устойчивости организации

В современной практике существует большое количество подходов к оценке финансовой устойчивости. Канке А. А. указывает, что «общей целью анализа финансовой устойчивости является выявление и раскрытие информации о финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта и перспективах его развития, необходимой для принятия решений заинтересованными пользователями отчетности» [17, с. 82].

Задачи анализа платежеспособности и финансовой устойчивости представлены на рисунке 1.

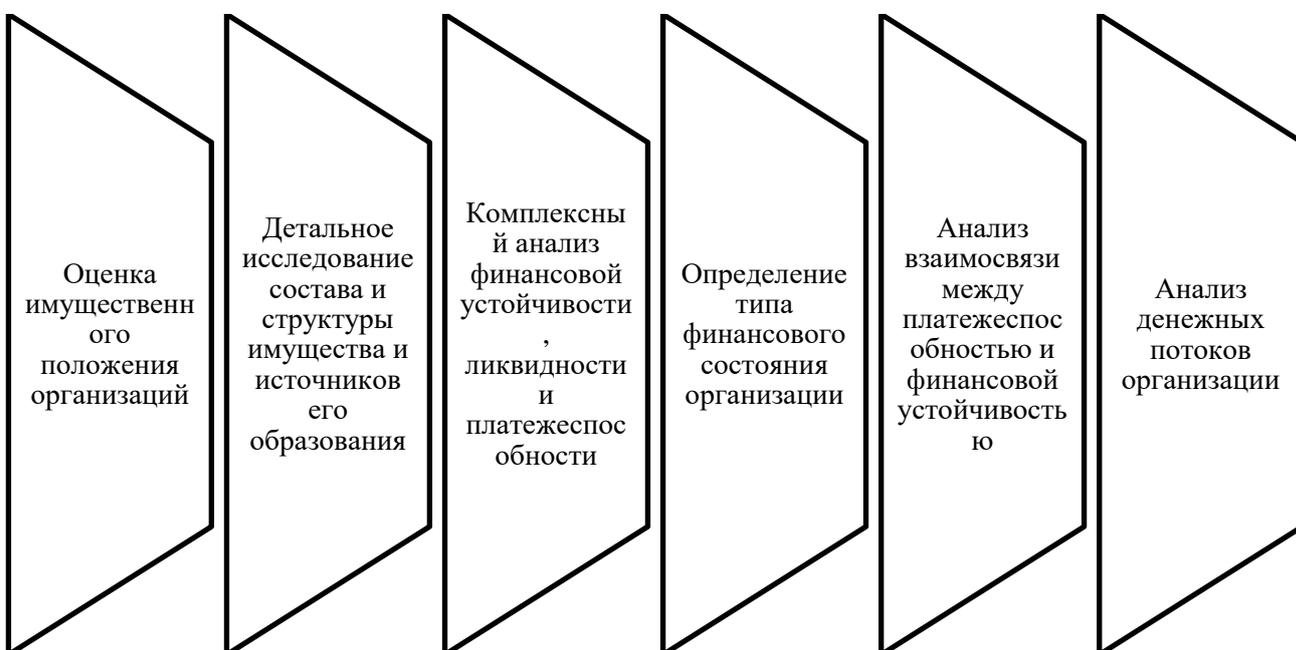


Рисунок 1 – Задачи анализа платежеспособности и финансовой устойчивости

На сегодняшний день существует большое количество методик анализа платежеспособности и финансовой устойчивости, которые отличаются по

составу, объему рассчитываемых коэффициентов. Так наиболее известными являются методики Ковалева В.В., Шеремет А. Д., Савицкой Г.В. Донцовой Л.В., Никифировой Н.А., Мельник М.В., Герасимова Е.Б.

На рисунке 2 продемонстрированы основные направления анализа платежеспособности и финансовой устойчивости

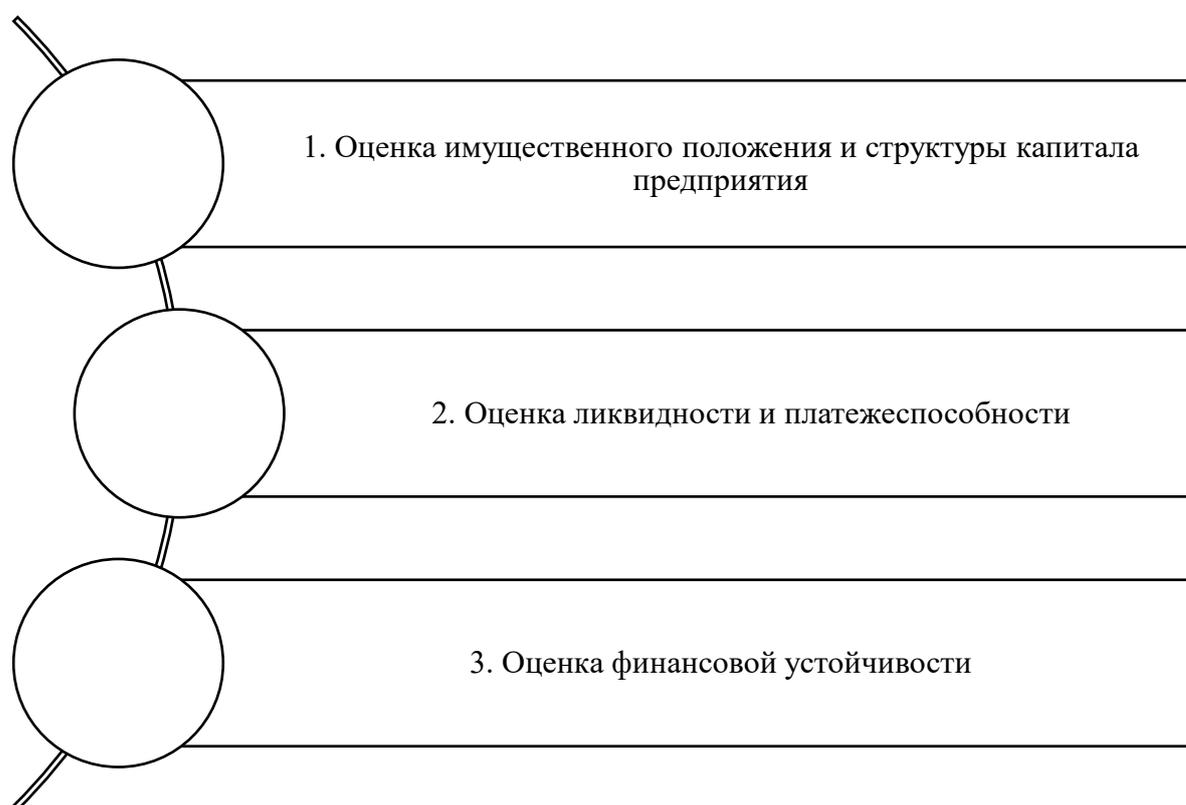


Рисунок 2 – Основные направления анализа финансового состояния [1]

Далее данные направления анализа будут раскрыты максимально подробно.

Анализ имущественного положения проводится с помощью метода горизонтально-вертикального анализа. Горизонтальный и вертикальный анализ (или структурно динамический) бухгалтерского баланса предполагает сравнение отчетных данных с предшествующими (за три года) как в динамике, так и в структуре. Такой анализ позволяет получить первичные данные об общем имущественном положении, выявить какие активы или пассивы положительно влияют, а какие негативно.

«Анализ ликвидности баланса строится на сравнении активов по степени ликвидности и пассивов по срочности погашения. В процессе проведения анализа ликвидности каждая статья актива баланса относится в соответствующую группу по степени ликвидности, и каждая статья пассива в каждую группу по срочности погашения» [2]. При этом активы компонуются на 4 группы (А1-А4) как и пассивы соответственно (П1-П4) как показано на рисунке 3.



Рисунок 3 – Состав групп активов и пассивов по степени ликвидности и срочности погашения для оценки ликвидности баланса

Баланс можно считать абсолютно ликвидным при соблюдении следующих соотношений:

$$A_1 > P_1; A_2 > P_2; A_3 > P_3; P_4 > A_4$$

«Соблюдение первого условия доказывает наличие у организации

свободных денежных средств, необходимых для покрытия краткосрочных обязательств. Соблюдение второго условия свидетельствует о том, что свободные денежные средства и дебиторская задолженность полностью покрывают краткосрочные обязательства. Соблюдение третьего условия свидетельствует о наличии достаточного количества текущих активов, необходимых для покрытия текущих обязательств. Соблюдение условия $П_4 > A_4$ свидетельствует о наличии собственных оборотных средств, обеспечивающих наличие достаточной величины собственного капитала» [7].

После определения размещения активов и пассивов по соответствующим группам можно определить коэффициент ликвидности, которые характеризуют достаточность наличия активов для покрытия обязательств. На рисунке 4 представлены основные показатели.

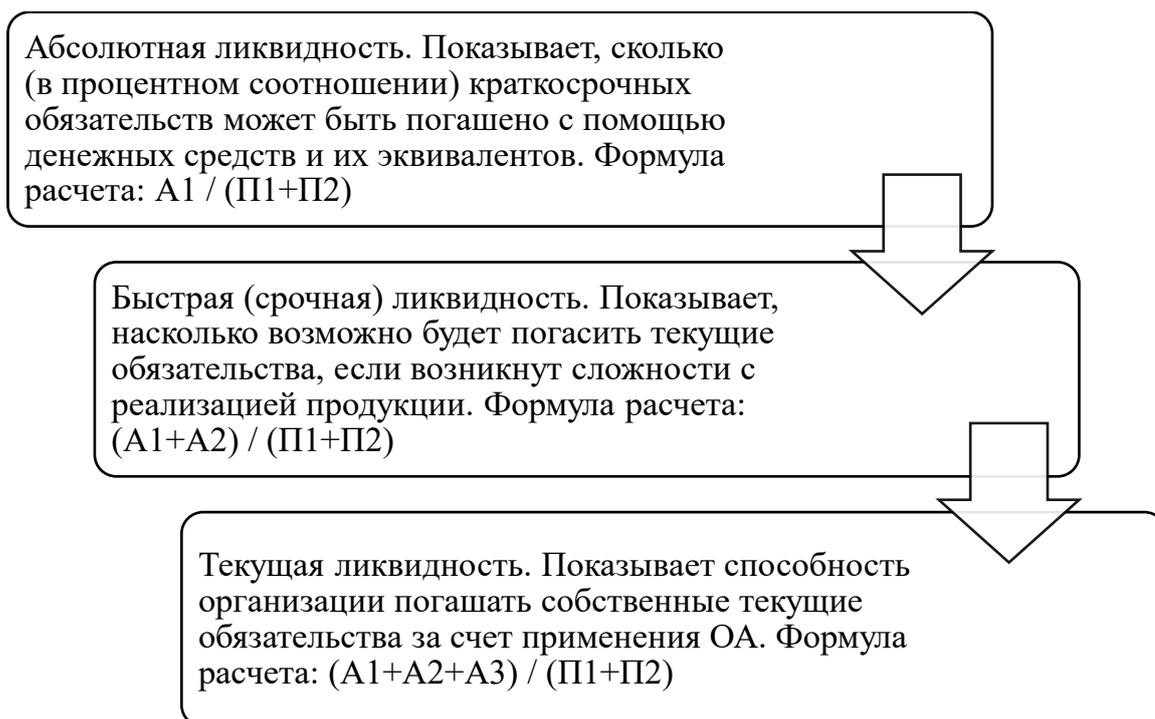


Рисунок 4 – Формулы расчета относительных показателей ликвидности и платежеспособности [15]

Таким образом, расчет данных коэффициентов позволяет оценить достаточность наличия свободных денежных средств и текущих активов для покрытия обязательств.

На третьем этапе осуществляется исчисление разных показателей финансовой устойчивости. Устойчивость финансового положения является главным фактором успешной деятельности организации, в процессе которой осуществляются своевременное и полное выполнение договорных обязательств перед бюджетом, контрагентами, собственниками. Финансовое положение организации будет устойчивым в случае, когда собственные средства организации превышают половину и более всех финансовых средств, необходимых для осуществления ее хозяйственной деятельности, финансовые средства используются с высокой рентабельностью, т.е. эффективно, организация своевременно рассчитывается по своим обязательствам, а вложенные инвестиционные средства увеличивают степень доходности капитала. Устойчивость финансовых ресурсов определяется не расчетом абсолютных показателей различных статей баланса организации или ее обязательств, а их соотношением, т.е. структурой [3].

Политика организаций в области финансового и устойчивого роста часто противоречит друг другу. В отличие от традиционных интерпретаций, авторы считают, что устойчивость компании является результатом взаимодействия и взаимосвязи финансовой, энергетической, экологической и социальной подсистем [12, с. 89].

Диагностика типа финансовой устойчивости возможна по двум вариантам:

- оценка финансовой устойчивости организации по функциональному признаку. Функциональный подход основан на функциональном равновесии между источниками капитала и их использованием;
- оценка финансовой устойчивости организации, основанная на соотношении финансовых и нефинансовых активов.

Для определения типа финансовой устойчивости по функциональному признаку необходимо сравнить величину запасов с источниками финансирования, включающие долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, СОС.

Может быть выделено несколько типов финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта (коммерческой компании). Все они имеют неодинаковый уровень расходов компании, связанных с финансированием своей деятельности. Вместе с тем, все они могут быть охарактеризованы различной степенью риска (рисунок 5).

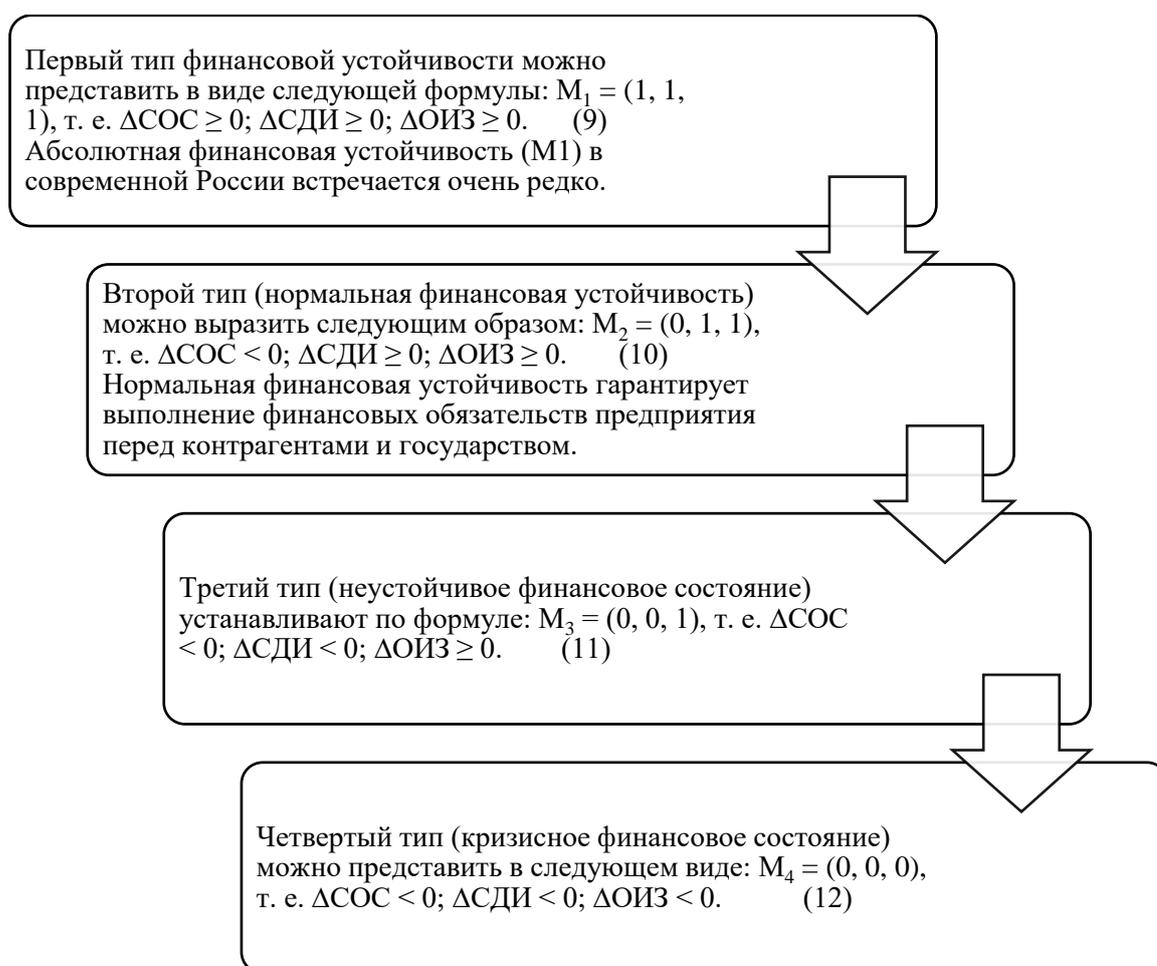


Рисунок 5 – Типы финансовой устойчивости

Как только осуществлен расчет отмеченных выше показателей, осуществляется расчет трехкомпонентного показателя, благодаря которому можно определить какой имеется тип финансовой устойчивости.

$$M = (\Delta\text{СОС}; \Delta\text{СДИ}; \Delta\text{ОИЗ}) \quad (1)$$

Для определения типа финансовой устойчивости рассчитывают величины излишка или недостатка отдельных источников формирования запасов по балансу.

Относительные коэффициенты финансовой устойчивости позволяют определить соотношение собственного и заемного капитала, степень обеспеченности активов, запасов и маневренности капитала.

Далее представлены основные коэффициенты финансовой устойчивости, выделяемые большинством авторов.

«Коэффициент финансовой независимости (автономии) показывает удельный вес собственных средств в общей сумм пассива и рассчитывается по формуле (2):

$$U1 = СК/ВБ \quad (2)$$

где СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников и рассчитывается по формуле (3):

$$U2 = \frac{СК+ДО}{ВБ}, \quad (3)$$

где ДО – долгосрочные обязательства;

СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Коэффициент финансовой зависимости показывает степень зависимости предприятия от внешних источников, показатель обратный коэффициенту автономии и рассчитывается по формуле (4):

$$U3 = ЗС/ВБ \quad (4)$$

где ЗК – заемный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает скорость обращения собственного оборотного капитала в составе собственного капитала и рассчитывается по формуле (5):

$$U4 = \frac{СК-ВнА}{СК}, \quad (5)$$

где ВнА – внеоборотные активы;

СК – собственный капитал.

Коэффициент финансирования показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственный, а какая за счёт заёмных средств и рассчитывается по формуле (6):

$$U5 = \frac{СК}{ЗК}. \quad (6)$$

где ЗК – заемный капитал;

СК – собственный капитал.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счёт собственных источников и рассчитывается по формуле (7):

$$U6 = \frac{СК-ВнА}{ОА}, \quad (7)$$

где ОА – оборотные активы;

ВнА – внеоборотные активы;

СК – собственный капитал.

Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) показывает, сколько заёмных средств организация привлекла на 1 руб. вложенных в активы собственных средств и рассчитывается по формуле (8):

$$U7 = \frac{ЗК}{СК}. \quad (8)$$

где ЗК – заемный капитал;

СК – собственный капитал.

Данные коэффициенты позволяют в полной мере оценить степень и уровень финансовой устойчивости» [19, с. 147].

Финансовая устойчивость организации, согласно данной концепции, будет иметь место в следующей ситуации: нефинансовые активы данной коммерческой компании покрываются ее собственным капиталом, финансовые - заемным. Что касается роста запаса устойчивости, то он происходит, когда собственный капитал начинает превышать нефинансовые активы, или когда финансовые активы начинают превышать заемный капитал [21, с. 114].

Таким образом, результаты анализа платежеспособности и финансовой устойчивости позволят руководству организации своевременно реагировать на выявленные негативные факторы и устранять их с минимальными потерями.

1.3 Направление по укреплению финансовой устойчивости организации

Стабильное финансовое состояние является, как известно, неотъемлемой предпосылкой, которая обеспечивает эффективность осуществления предпринимательской деятельности. Такой анализ дает возможность оценить, как внутреннюю среду, так и внешнюю среду организации, по итогам которого даются рекомендации относительно улучшения состояния организации. Можно сказать, о том, что комплексный анализ финансового состояния представляет собой такой процесс, который базируется на осуществлении анализа информации относительно финансового положения, результативности деятельности организации в определенном периоде времени, проводимый с целью выявления перспектив улучшения. В результате этого, большая роль принадлежит таким показателям как: платёжеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость организации [23, с. 165].

В связи с вышеизложенным, важное направление производственно-хозяйственной деятельности коммерческой компании, состоит в выявлении путей укрепления своего финансового состояния.

Главные пути укрепления финансовой устойчивости и платёжеспособности представлены далее.

Оптимизация расходов компании, которая должна осуществляться в следующих направлениях. Прежде всего, между постоянными и переменными затратами этой компании должно быть определено приемлемое соотношение. В данном случае изначально нужно выявить зависимость этих затрат от общего объема производства товарной продукции. Кроме того, должна быть осуществлена минимизация затрат этого коммерческого предприятия, содействующая увеличению уровня его прибыли. Тем самым, в ходе разработки финансового плана крайне необходимо указывать четкую цифру уменьшения затрат [31].

Четкое соблюдение правил экономии по любым подразделениям компании играет большую роль при уменьшении уровня ее расходов. Четкое соблюдение на предприятии указанных выше правил поспособствует уменьшению уровня непроизводительных затрат этого хозяйствующего субъекта (в том числе, уменьшению потерь от брака).

Повышение объема производства и реализации продукции. Крайне необходимо, чтобы указанное мероприятие ориентировалось на такие виды продукции, которые приносят предприятию максимальную прибыль. В данном случае предполагается рост денежных средств от продаж.

Повышение доходности хозяйствующего субъекта от повышения эффективности использования его ОФ. Осуществление этого мероприятия является возможным за счет улучшения качества ремонта ОПФ; за счет сдачи излишнего имущества компании в аренду; за счет использования ускоренной амортизации; за счет повышения профессиональной квалификации работников этой компании, занимающихся непосредственным обслуживанием техники и производственного оборудования; за счет введения в эксплуатацию прогрессивной техники и прогрессивного производственного оборудования, и так далее [25, с. 101].

Осуществление реорганизации инвентарных запасов предприятия. В данном случае подразумевается установление приемлемого размера запасов компании; периодическое осуществление анализа различных аспектов запасов предприятия (их структуры, и так далее), что даст четкую картину о состоянии тех или иных видов запасов хозяйствующего субъекта, а также об эффективности их использования; внедрение современных, прогрессивных средств измерения МПЗ.

Изменение структуры заемного капитала компании. В данном случае требуется проведение максимально подробного анализа заемного капитала предприятия. Кроме того, должны быть рассмотрены всевозможные варианты погашения этого капитала, что необходимо для повышения ликвидности в обозримой перспективе. Если погашение заемных средств является

невыполнимым для хозяйствующего субъекта, то тогда анализируют разные варианты изменения их структуры.

Большое значение имеет реструктуризация данного капитала (то есть, осуществляются всевозможные формы взаимозачета).

Взыскание дебиторской задолженности хозяйствующего субъекта, что необходимо для повышения скорости оборачиваемости его денежных средств. Осуществление этого мероприятия будет возможным при установлении штрафов в отношении специалистов, на которых было возложено проведение контроля дебиторской задолженности; при предоставлении тех или иных скидок за оплату, произведенную досрочно; при использовании форфейтинга и факторинга.

Осуществление диверсификации осуществляемых бизнес-процессов. То есть, переход к новым для хозяйствующего субъекта рынкам, технологиям, и т.д. Вместе с тем, необходимо, чтобы товарная продукция, производимая предприятием, совершенствовалась на непрерывной основе. Что же касается непосредственно процесса ее продажи, то он должен на непрерывной основе модернизироваться [3].

Если данные пути будут реализованы, то тогда будет обеспечен рост платежеспособности и рентабельности хозяйствующего субъекта, иначе говоря, будет обеспечено стабильное осуществление предпринимательской деятельности.

Таким образом, анализ платежеспособности и финансовой устойчивости дает возможность оценить оптимальное соотношение структуры капитала этого хозяйствующего субъекта, уровень его платежеспособности, а также вероятность наступления банкротства, что в последующем позволит руководству организации своевременно принять верные управленческие решения, для предотвращения негативного сценария развития организации на современном этапе.

Такой анализ дает возможность оценить, как внутреннюю среду, так и внешнюю среду организации, по итогам которого даются рекомендации

относительно улучшения состояния организации. Можно сказать, о том, что комплексный анализ финансового состояния представляет собой такой процесс, который базируется на осуществлении анализа информации относительно финансового положения, результативности деятельности организации в определенном периоде времени, проводимый с целью выявления перспектив улучшения. В результате этого, большая роль принадлежит таким показателям как: платёжеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость организации.

Основным источником информации для комплексного анализа платежеспособности и финансовой устойчивости является документ, который называется бухгалтерской отчетностью.

Таким образом, по итогам раздела можно сделать следующие выводы.

Для того чтобы оценить итоги деятельности организации проводят комплексный анализ платежеспособности и финансовой устойчивости. Такой анализ дает возможность оценить, как внутреннюю, так и внешнюю среду организации, по итогам которого даются рекомендации относительно улучшения состояния организации. Можно сказать, о том, что анализ платежеспособности и финансовой устойчивости представляет собой такой процесс, который базируется на осуществлении анализа информации относительно финансового положения, результативности деятельности организации в определенном периоде времени, проводимый с целью выявления перспектив улучшения. В результате этого большая роль принадлежит таким показателям как: платёжеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость организации.

Далее в работе будет проведен анализ платежеспособности и финансовой устойчивости на примере коммерческой организации.

2 Анализ финансовой устойчивости предприятия ООО «Анатолия»

2.1 Организационная характеристика и структура ООО «Анатолия»

В качестве объекта исследования в работе выбрана мебельная фабрика ООО «Анатолия». ООО «Анатолия» действует с 12 октября 2017 г. ОГРН присвоен регистратором Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №1 по Алтайскому краю. Руководитель организации: генеральный директор Воронцова Светлана Анатольевна.

Юридический адрес ООО «Анатолия» - 659315, Алтайский край, г. Бийск, ул. имени Героя Советского Союза Васильева, д. 58, кв. 6.

Основным видом деятельности является «Производство мебели», зарегистрировано 9 дополнительных видов деятельности. Общие сведения о предприятии ООО «Анатолия» представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Общая характеристика ООО «Анатолия»

Характеристики	Данные по предприятию
Наименование предприятия	ООО «Анатолия»
Юридический адрес	Алтайский край, г. Бийск, ул. им. Героя Советского Союза Васильева, д. 58, кв. 6
Директор	Воронцова Светлана Анатольевна
ИНН:	2204084838
КПП	220401001
ОГРН	1172225039909
ОКПО	19814320
Уставный капитал	10 тыс. руб.
Среднесписочная численность на 01.01.2020	46 человек
Вид деятельности	Производство мебели
Площадь	200 кв. м.
Режим налогообложения	ОСНО

В 2017 году на базе этого участка было организовано совместное российско-немецкое предприятие «Анатолия». С этого времени при производстве мебели началось использование немецкой технологии на их же оборудовании.

В 2018 году совместное предприятие было преобразовано в компанию «Анатолия». Общество с ограниченной ответственностью «Анатолия», создано в соответствии с законодательством Российской Федерации. Общество считается созданным как юридическое лицо с момента его государственной регистрации.

ООО «Анатолия» участвует в государственных контрактах (таблица 3).

Таблица 3 – Участие ООО «Анатолия» в государственных контрактах

№ заказа и дата	Сумма, руб	Статус	Роль	Контрагент	Предмет закупки
51325126777190001180000 от 16.08.2019	59 500	Исполнение	Поставщик	ФКП «СМЗ»	Закупка изделий из проволоки и пружин
55908006119150002160000 от 20.07.2015	94 850	Исполнение завершено	Поставщик	ФКП «Пермский Пороховой Завод»	Закупка изделий из проволоки и пружин

Предприятие «Анатолия» помимо оптовой торговли изделиями из проволоки и пружин занимается производством мебели.

Фабрика использует опыт и традиции качества современных мебельщиков и новейшие технологии, отработанные с ведущими западными компаниями.

Основным источником доходов ООО «Анатолия» является выручка от реализации мебели.

Основные виды продукции:

- кухонная мебель.
- Офисная мебель.
- модульная линейка шкафов для организаций.

Современное оборудование, квалифицированные специалисты, уникальная технология производства и строгие требования к качеству – основные принципы работы предприятия. Изделия «Анатолия» используются

на крупных предприятиях Московской области, Поволжья, Урала, Сибири, а также в странах СНГ.

На рисунке 5 представлена организационная структура управления ООО «Анатолия».



Рисунок 5 – Организационная структура ООО «Анатолия»

Технический персонал обладает высокими профессиональными навыками и большим опытом работы, что является гарантией качества выполнения услуг по доставке и установке дверей.

Задачами фирмы является достижение поставленных целей в рамках закона на максимальном уровне.

Склад и ремонтная зона находится рядом с офисом, что имеет важное значение для обслуживания клиентов. Доставку товара осуществляют железнодорожным и автомобильным транспортом. Товары сертифицированы и имеют знак качества.

Все остальные отделы и начальники по иерархии в конечном счете подчиняются директору ООО «Анатолия».

Каждый отдел четко выполняет положенные на него функции, за счет чего компания довольно эффективно работает на рынке.

Отмечаем, что исследуемое предприятие выступает в качестве независимого субъекта хозяйствования, у которого имеются реальные права юридического лица. Компания работает по учредительным документам, в качестве которых выступает Устав, Учредительный договор. Кроме прочего, применяются лицензии. «Как при ведении хозяйственной, так и другой деятельности ООО:

- имеет право на свое усмотрение использовать всякие решения, которые не вступают в противоречие с действующим законодательством;
- вправе заключать от собственного имени договоры, а также в России и за границей с ЮЛ, физическими лицами торговые сделки» [8].

Общество обладает обособленным имуществом, имеет самостоятельный баланс, расчетный счет в банке на территории России, от своего имени самостоятельно выступает участником гражданского оборота, приобретает и осуществляет имущественные и личные неимущественные права, несет обязанности, может выступать в качестве истца и ответчика в суде, в арбитражном суде.

Компания ООО «Анатолия» для обеспечения своей деятельности имеет круглую печать со своим наименованием, бланки, зарегистрированные в установленном порядке, а также другие реквизиты с фирменной символикой.

На деятельность организации оказывает большое влияние внешняя среда. Компания ООО «Анатолия» обладает клиентской базой. Закупкой офисной мебели в основном занимаются юридические лица.

На рисунке 6 представлены продажи по основным покупателям офисной мебели в 2021 году.

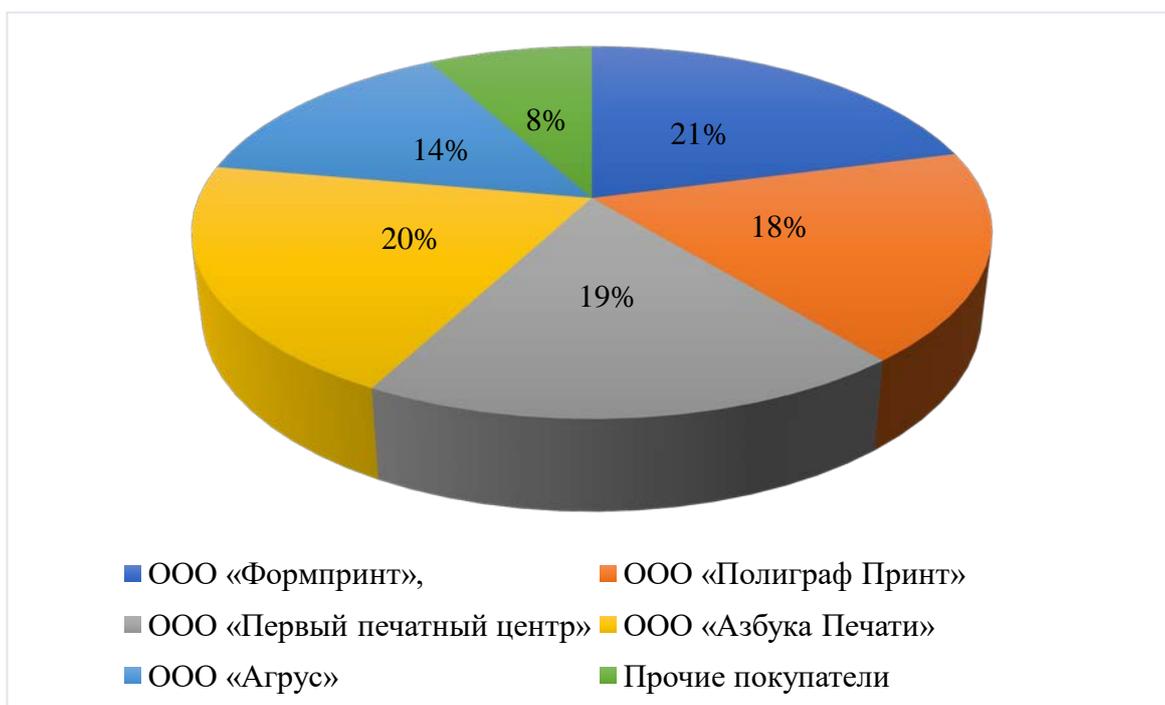


Рисунок 6 – Анализ продаж в разрезе покупателей офисной мебели

Вторым, не менее важным, фактором являются поставщики. У организации ООО «Анатолия» не большой список поставщиков. Поставщиками ООО «Анатолия» являются ООО «Тула Полимер», ООО «Кин Декс», ООО «Реал Ролл», ООО «ТСН» и ООО «Данстр».

Основные экономические показатели деятельности ООО «Анатолия» за 2019 - 2021 гг. приведены в таблице 4. Анализ выполнен с использованием данных бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах (Приложение А-Б).

Таблица 4 – Техничко-экономические показатели деятельности ООО «Анатолия», тыс. руб.

Показатель	Год			Абсолютный прирост (отклонение),+,-		Относительный прирост (отклонение), %		
	2019	2020	2021	2020/2019	2021/2020	2020/2019	2021/2020	2021/2019
Выручка, тыс. руб.	85532	84705	77680	-827	-7025	-0,97	-8,29	-9,18
Себестоимость продаж, тыс. руб.	63086	70829	72224	7743	1395	12,27	1,97	14,48
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	22446	13876	5456	-8570	-8420	-38,18	-60,68	-75,69
Прочие доходы, тыс. руб.	2126	3281	5292	1155	2011	54,33	61,29	148,92
Прочие расходы, тыс. руб.	1889	2103	2310	214	207	11,33	9,84	22,29
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	22683	15054	8438	-7629	-6616	-33,63	-43,95	-62,8
Налог на прибыль, тыс. руб.	4583	3176	1829	-1407	-1347	-30,7	-42,41	-60,09
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	18100	11878	6609	-6222	-5269	-34,38	-44,36	-63,49
Численность персонала, чел.	41	43	46	2	3	4,88	6,98	12,2
Производительность труда, тыс. руб.	2086,15	1969,88	1688,7	-116,26	-281,19	-5,57	-14,27	-19,05

Наблюдается ухудшение деятельности ООО «Анатолия», о чем свидетельствует сокращение объема выручки компании с 85532 тыс. руб. до 77680 тыс. руб. (на 9,18%). Качество политики управления себестоимостью продукции и услуг ухудшается, о чем свидетельствует выявленная динамика роста себестоимости быстрее по сравнению с показателем выручки (на 14,48% рост себестоимости и на 9,18% спад выручки соответственно). При этом предприятие сформировало в 2021 г. положительный объем валовой прибыли в размере 5456 тыс. руб., что обеспечивает менеджмент средствами, которые можно направить на мероприятия краткосрочного и долгосрочного усиления рыночной позиции. Таким образом, в 2021 году происходит ухудшение деятельности предприятия. Спрос на мебель сократился в связи со снижением платежеспособности населения.

2.2 Общая оценка статей и структуры баланса ООО «Анатолия»

Для оценки показателей платежеспособности и финансовой устойчивости на первом этапе необходимо провести структурно-динамический анализ бухгалтерского баланса, который покажет состав и динамику размещения имущества по степени ликвидности и срочности погашения. В приложении В представлен горизонтальный анализ бухгалтерского баланса.

ООО «Анатолия» накапливает активы с 71 570 тыс. руб. в 2019 г. до 101 513 тыс. руб. в 2021 г., что может указывать на усиление имеющегося производственного, сбытового, финансового потенциала. Следовательно, прирост достиг 41,84%. Это означает, что организации доступно больше ресурсов для выполнения поставленных хозяйственных задач. Выявленная динамика в течение 2019-2021 гг. формировалась под воздействием прироста оборотных (30,03%) и необоротных активов (66,46%). Данная динамика наглядно представлена на рисунке 7.

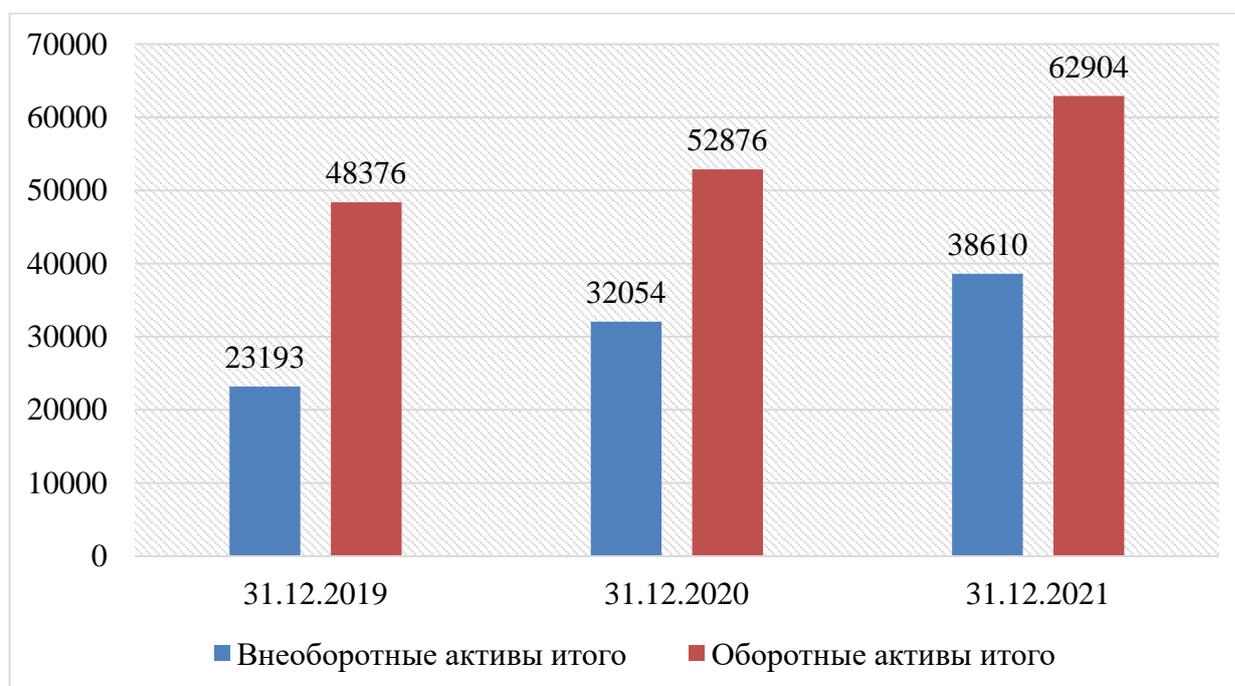


Рисунок 7 – Укрупнённая динамика статей актива бухгалтерского баланса ООО «Анатолия» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Прирост объема активов ООО «Анатолия» в 2021 году в сравнении с 2019 годом объясняется увеличением суммы таких элементов как:

- нематериальные активы (+41 тыс. руб.);
- основные средства (+66,29%);
- запасы (+39,45%);
- денежные средства и денежные эквиваленты (+100,21%).

Обратное воздействие на сумму активов ООО «Анатолия» в 2021 году в сравнении с 2019 годом оказывали:

- дебиторская задолженность (-43,67%) (-43,67%).

Наглядно положительная и отрицательная динамика изменения статей актива баланса представлена на рисунке 8.

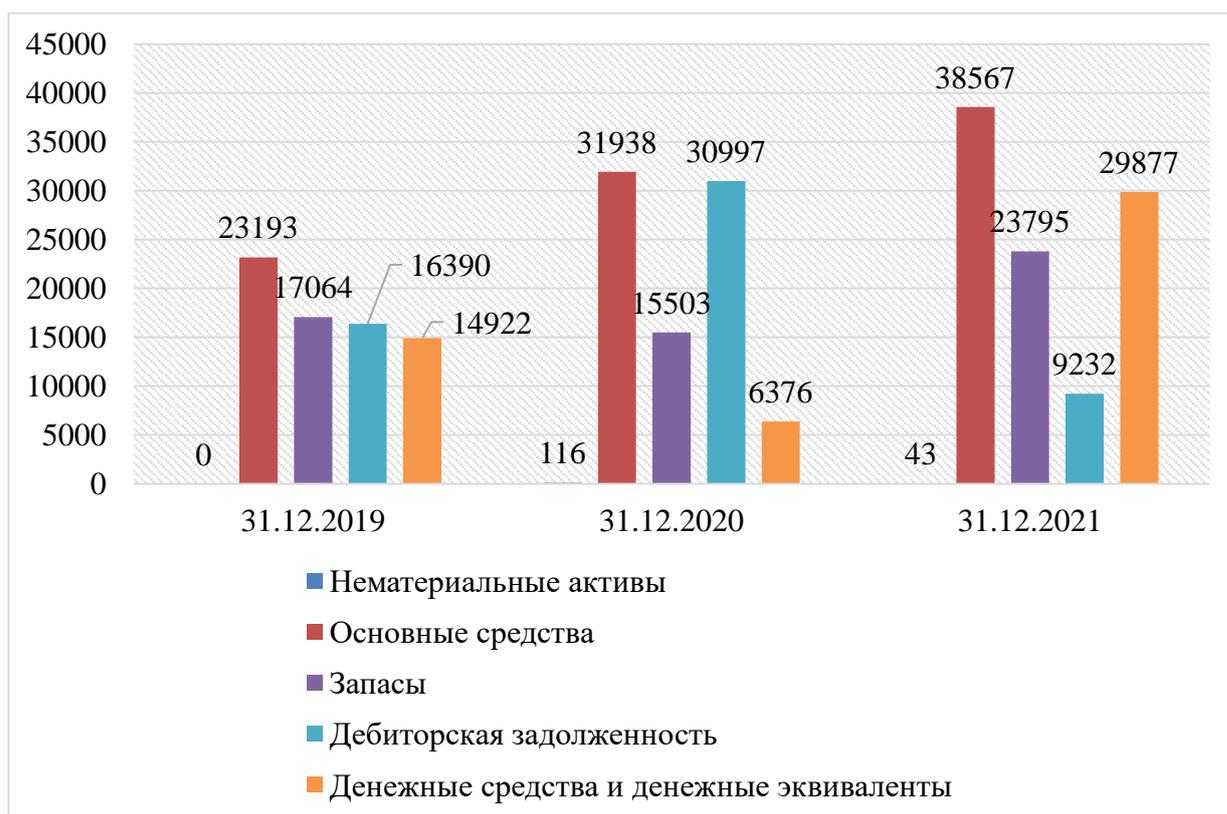


Рисунок 8 – Детализированная динамика статей актива бухгалтерского баланса ООО «Анатолия» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Рост стоимости основных средств ООО «Анатолия» может положительно сказаться на автономии компании с точки зрения требуемых

производственных мощностей. Увеличение количества единиц оборудования с 23 193 тыс. руб. в 2019 г. до 38 567 тыс. руб. в 2021 г. в собственности приводит к тому, что предприятие меньше зависит от лизингодателей и арендодателей. С другой стороны, это отвлекает часть капитала и делает предприятие негибким в случае желания перестроить свои операционные процессы.

Ремонтные работы и обновление оборудования и прочих основных средств являются основной причиной увеличения их балансовой стоимости.

В условиях снижения интенсивности производства и продажи товаров и услуг ООО «Анатолия» наблюдается одновременное увеличение запасов в 2019-2021 гг. Ухудшение политики управления запасами приводит к росту расходов на логистику, складскую работу, прочие вспомогательные процессы компании, направленные на сохранение и перемещение привлеченных материальных ценностей.

Далее представлены результаты горизонтального анализа пассива бухгалтерского баланса. Увеличение показателя собственного капитала для ООО «Анатолия» на 35,4% в 2019-2021 гг. свидетельствует о том, что имущественное положение собственников улучшается. Данная динамика наглядно представлена на рисунке 9.



Рисунок 9 – Укрупнённая динамика статей пассива бухгалтерского баланса ООО «Анатолия» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Финансовый фундамент для привлечения необходимых в рамках текущей бизнес-модели активов расширяется на 41,84% в 2019-2021 гг. за счет собственного капитала (на 35,4%) и краткосрочных обязательств (на 59,2%). Это обеспечивает больше возможностей для проведения активной хозяйственной политики.

К факторам увеличения балансовой стоимости доступных источников финансирования ООО «Анатолия» в 2021 году в сравнении с 2020 годом относятся:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (+35,41%);
- краткосрочные заемные средства (+4 415 тыс. руб.);
- прочие краткосрочные обязательства (+90,17%).

Обратный эффект в 2021 году в сравнении с 2020 годом имели следующие элементы:

- кредиторская задолженность (-2,13%).

Наглядно положительная и отрицательная динамика изменения статей пассива баланса представлена на рисунке 10.

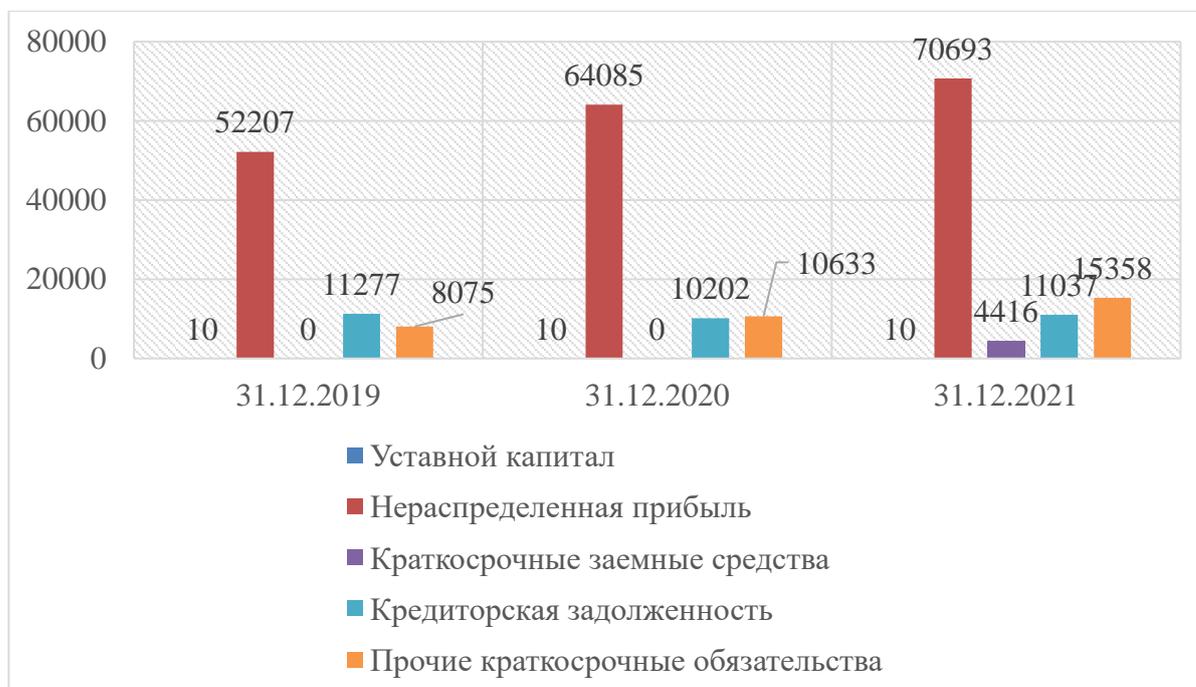


Рисунок 10 – Детализированная динамика статей пассива бухгалтерского баланса ООО «Анатолия» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

– кредиторская задолженность (-2,13%).

Сумма нераспределенной прибыли ООО «Анатолия» увеличивается на 35,41%, что указывает на рациональную бизнес-модель предприятия. Даже несмотря на активное противостояние между конкурентами, компании удается увеличивать такой элемент собственного капитала. При этом тот факт, что собственники оставляют часть заработанной прибыли в компании указывает, что они рассматривают ее как перспективный хозяйственно-имущественный комплекс, способный в будущем приносить им прибыль.

Политика управления кредиторской задолженностью ООО «Анатолия» тесно связана с дебиторской. Как и в случае с формированием выводов касательно последнего элемента, ответ о влиянии текущей динамики кредиторской задолженности на финансовое состояние предприятия является сложным. С одной стороны, организации выгодно привлекать кредиторскую задолженность за товары, работы и услуги, ведь этот источник часто является одним из наиболее привлекательных и дешевых. То есть происходит расширение финансовой основы деятельности компании за счет такого источника. Однако обратной стороной может быть ухудшение отношений с поставщиками услуг и товаров, ведь они будут учитывать тот факт, что компания отвлекает их капитал для финансирования собственных потребностей. Поэтому при формировании системной и комплексной политики управления коммерческим кредитованием от поставщиков важно учитывать их интересы, соответственно, погашать возникающую кредиторскую задолженность исходя из достигнутых ранее договоренностей. В таком случае накопление кредиторской задолженности, в том числе при получении товаров, работ и услуг, не приведет к повышению уровня рисков в связи с ухудшением отношений с поставщиками.

В приложении В, таблице В.2 представлена аналитическая таблица, составленная по итогам вертикального анализа бухгалтерского баланса ООО «Анатолия» за 2019-2021 гг.

На конец 2021 г. ситуация несколько изменилась и активы организации были сформированы на 38,03% из внеоборотных и 61,97% из оборотных. Среди оборотных в 2021 г. ощутимую роль играли (рисунок 11):

- запасы (доля равна 23,44%);
- дебиторская задолженность (доля равна 9,09%);
- денежные средства и денежные эквиваленты (доля равна 29,43%).

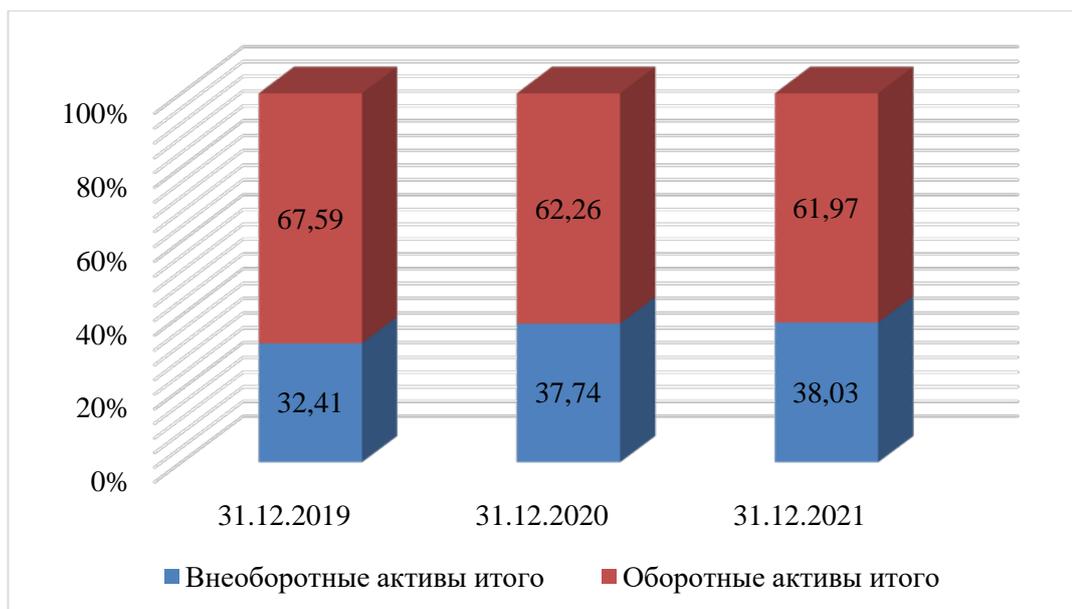


Рисунок 11 – Структура актива бухгалтерского баланса ООО «Анатолия» за 2019-2021 гг., %

Основу внеоборотных активов формировали:

- основные средства (доля равна 37,99%).

ООО «Анатолия» характеризуется высокой долей основных средств в общей структуре активов (37,99%). С одной стороны, это делает компанию менее финансово гибкой, ведь в случае перестраивания операционных процессов для лучшей адаптации к потребностям клиентов она не сможет относительно быстро отказаться от оплаты аренды или лизинга по привлеченным производственным мощностям. С другой стороны, это ослабляет зависимость от лизингодателей или арендодателей, делает предприятие менее уязвимым к изменению условий привлечения основных

средств на рынке. Если партнер откажется от дальнейшего предоставления во время использования значимой части основных средств, то это не приведет к остановке операционной деятельности предприятия.

Соотношение между внеоборотными и оборотными активами ООО «Анатолия» говорит о том, что сформированная структура имущества позволяет организации формировать адаптивную гибкую финансово-хозяйственную политику. Если ситуация на рынке товаров и услуг предприятия будет меняться, например, спрос на конкретные assortименты продукции будет снижаться, то управленцам потребуется незначительный объем времени для того, чтобы перестроить сформированные ранее бизнес-процессы. Это связано с коротким сроком продажи оборотных активов для дальнейшего направления полученных средств на приобретение более актуальных при новой рыночной конъюнктуре.

В связи с динамической внешней и внутренней средой происходит изменение структуры источников финансирования. В 2021 г. она была сформирована на 69,65% средствами собственников. Еще 69,65% приходится на краткосрочные обязательства, а 0% - на долгосрочные (рисунок 12).

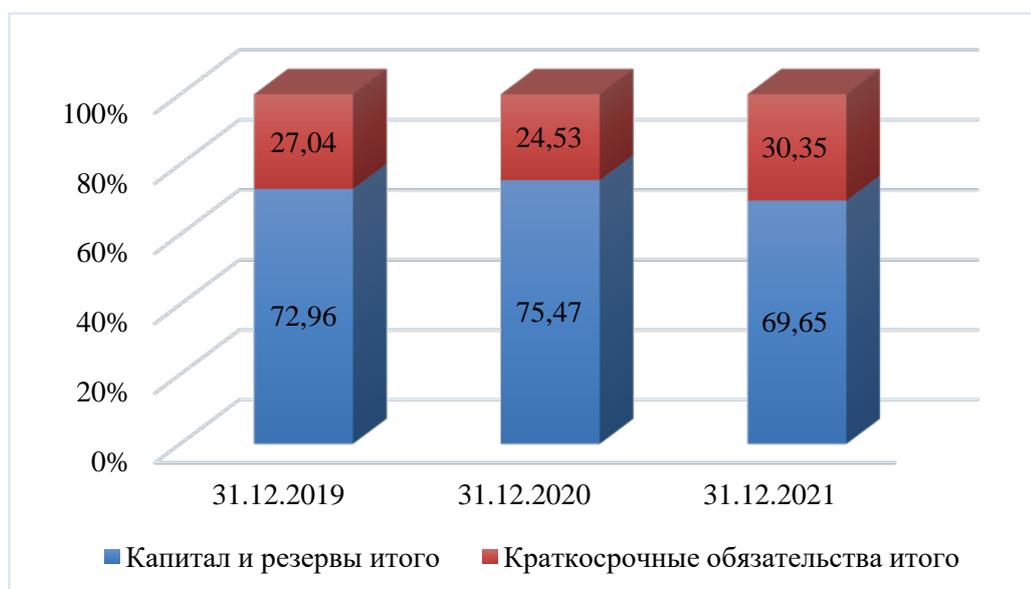


Рисунок 12 – Структура пассива бухгалтерского баланса ООО «Анатолия» за 2019-2021 гг., %

Среди элементов собственного капитала ООО «Анатолия» наиболее значимую роль играла нераспределенная прибыль (69,64% от всех источников финансирования).

Важными обязательствами ООО «Анатолия» были:

- краткосрочные заемные средства (4,35% от всех источников финансирования);
- кредиторская задолженность (10,87% от всех источников финансирования);
- прочие краткосрочные обязательства (15,13% от всех источников финансирования);

Накопление значительной доли нераспределенной прибыли ООО «Анатолия» говорит о том, что компания действует эффективно, способна наращивать первоначальную сумму собственного капитала за счет реализации продуманной производственной и сбытовой деятельности. Кроме этого, тот факт, что собственники оставляют значимую сумму заработанной прибыли на предприятии подсказывает, что они рассматривают его как привлекательный и перспективный объект для инвестирования своих капиталов. Кроме этого, значимая доля нераспределенной прибыли обеспечивает дальнейшее усиление финансовой автономии.

Большая доля заемных средств, как краткосрочных, так и долгосрочных, приводит к некоторому повышению долговой нагрузки, а также к увеличению уровня финансовых рисков. Ведь если качество текущей бизнес-модели ухудшится, произойдет увеличение оттока средств, то компании будет сложнее выполнить обязательства перед банками и другими кредиторами. С другой стороны, целесообразно использовать заемный капитал в том случае, если он позволяет генерировать достаточный объем прибыли от продаж для того, чтобы погасить обязательства перед кредиторами, а также улучшить имущественное положение собственников. Доля заемных средств компании составляла 4,35%.

Таким образом, проведенный анализ бухгалтерского баланса показал следующее.

Динамика значений статей актива баланса имеет двойное значение в целом для имущества организации. Так рост запасов в 2021 году в сравнении с 2020 годом с одной стороны влияет положительно, поскольку на прямую показывает увеличение имущества организации. При этом с другой стороны это угроза образования неликвидных и залежалых товаров, которые могут привести к снижению ликвидности активов. Увеличение денежных средств в 2021 году в сравнении с 2020 годом показывает наращивание свободных денежных средств организации, которые руководство могло бы направить на погашение кредиторской задолженности и прочих обязательств.

Снижение дебиторской задолженности в 2021 году в сравнении с 2020 годом в целом расценивается как положительный фактор, поскольку свидетельствует о росте эффективности использования задолженности дебиторов, а также снижения продаж в рассрочку, что позволит организации накапливать больше свободных денежных средств для покрытия обязательств. Однако по итогам года сохраняется высокая доля задолженности.

Таким образом, анализ показал, что в целом в организации доминируют оборотные активы, что свидетельствует о более мобильном составе активов организации. Однако значения статей оборотных активов показывают негативные факторы, влияющие на имущество организации.

Пассив бухгалтерского баланса на протяжении 2019-2021 гг. имеет относительно рациональную структуру сочетания собственного и заемного капитала. На долю собственных средств ООО «Анатолия» приходится 70% всех источников финансирования. При этом заемный капитал растет. Таким образом, структура пассива организации имеет рациональное распределение между собственными средствами и заемными средствами.

Далее в работе будет проведена оценка платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Анатолия».

2.3 Оценка платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Анатолия»

Далее в работе будет проведен анализ ликвидности и платёжеспособности (таблица 5-6).

Таблица 5 – Оценка ликвидности баланса ООО «Анатолия» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Раздел баланса	Тип	2019	2020	2021
Активы	A1 (денежные средства, эквиваленты и краткосрочные финансовые инвестиции)	14922	6376	29877
	A2 (дебиторская задолженность и прочие оборотные активы)	16390	30997	9232
	A3 (запасы и НДС по приобретенным ценностям)	17064	15503	23795
	A4 (внеоборотные активы)	23193	32054	38610
Пассивы	П1 (кредиторская задолженность и прочая краткосрочная задолженность)	19352	20835	26395
	П2 (краткосрочные кредиты и займы)	0	0	4416
	П3 (долгосрочные обязательства)	0	0	0
	П4 (собственный капитал и резервы)	52217	64095	70703
Излишек/дефицит	A1-П1	-4430	-14459	3482
	A2-П2	16390	30997	4816
	A3-П3	17064	15503	23795
	П4-А4	29024	32041	32093

Как видно из таблицы баланс абсолютно ликвиден (рисунок 13).

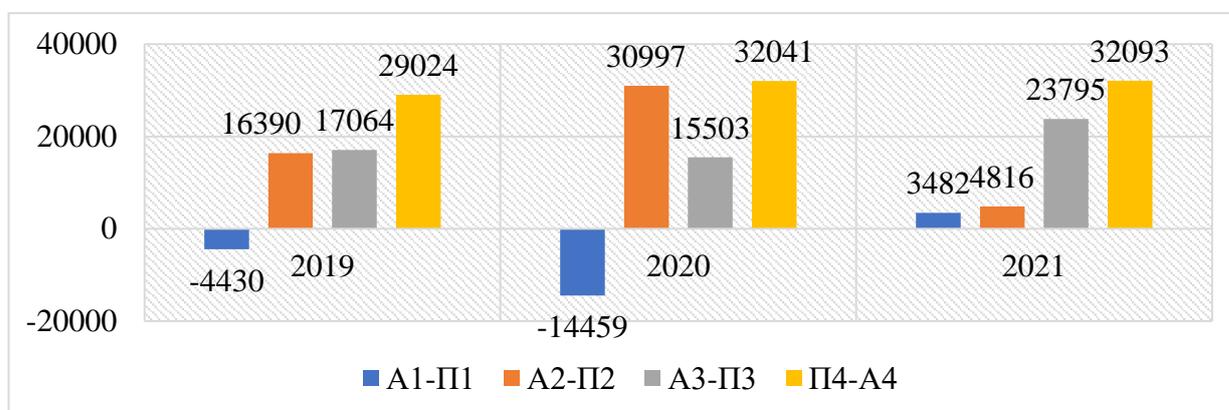


Рисунок 13 – Динамика ликвидности баланса ООО «Анатолия» за 2019-2021 гг.

В таблице 6 представлен анализ показателей платежеспособности.

Таблица 6 – Динамика показателей ликвидности ООО «Анатолия» за 2019-2021 гг.

Коэффициент	Год			Абсолютный прирост (отклонение),+,-		
	2019	2020	2021	2020/ 2019	2021/ 2020	2021/ 2019
Коэффициент текущей ликвидности	2,5	2,54	2,04	0,04	-0,5	-0,46
Коэффициент быстрой ликвидности	1,62	1,79	1,27	0,18	-0,52	-0,35
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,77	0,31	0,97	-0,47	0,66	0,2

Таким образом, все показатели платежеспособности выше нормы.

Поскольку внешним проявление платежеспособности и ликвидности является финансовая устойчивость, далее в работе будет проведена оценка финансовой устойчивости.

Начнем с определения типа финансовой устойчивости ООО «Анатолия».

На практике встречаются четыре типа финансовой устойчивости:

- Если $M = \{1, 1, 1\}$ - абсолютная финансовая устойчивость;
- Если $M = \{0, 1, 1\}$ - нормальная финансовая устойчивость;
- Если $M = \{0, 0, 1\}$ - неустойчивое финансовое состояние;
- Если $M = \{0, 0, 0\}$ - кризисное (критическое) финансовое состояние.

Итоги анализа представлены в Приложении Г.

В течение 2019-2021 гг. организация относилась к категории предприятий с отличным уровнем устойчивости.

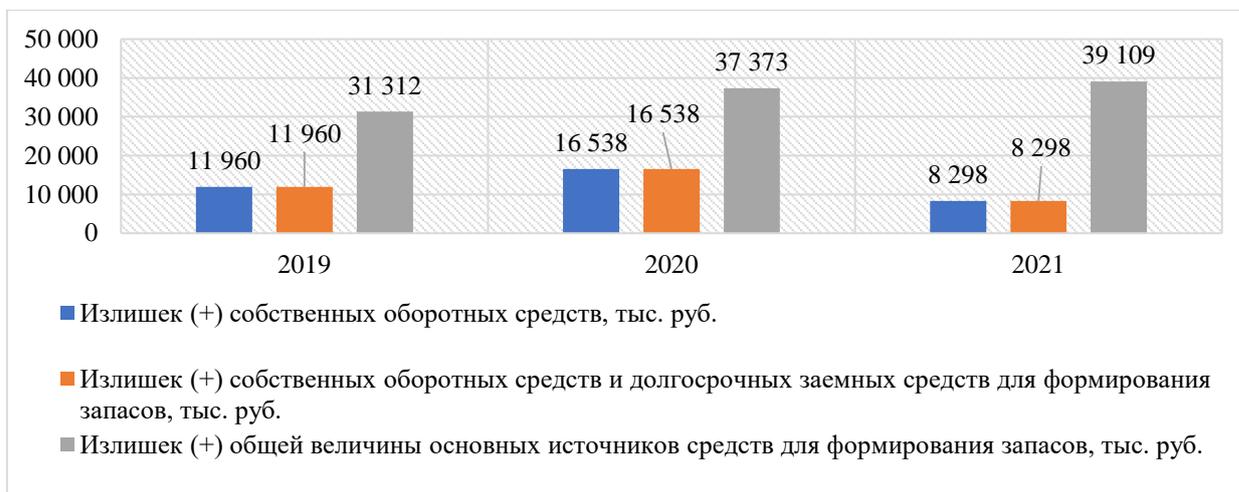


Рисунок 14 – Динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Анатолия» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Такой вывод сформирован на основе факта наличия собственных оборотных средств в необходимом количестве для того, чтобы создать значимый объем запасов ООО «Анатолия» для обеспечения бесперебойной работы по производству товаров или предоставлению услуг. У организации сформирован избыток таких средств в объеме 8298 тыс. руб. в 2021 году.

В таблице 7 представлен расчет показателей финансовой устойчивости в соответствии с предложенной в первом разделе методикой.

Таблица 7 – Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «Анатолия» за 2019-2021 гг.

Коэффициент	Год			Абсолютный прирост (отклонение), +, -		
	2019	2020	2021	2020/2019	2021/2020	2021/2019
1	2	3	4	5	6	7
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	29 024	32 041	32 093	3 017	3 017	3 069
Коэффициент обеспечения оборотных активов собственными средствами	0,60	0,61	0,51	0,01	0,01	-0,09
Маневренность собственных оборотных средств	0,51	0,20	0,93	-0,32	-0,32	0,42
Коэффициент обеспечения собственными оборотными средствами запасов	1,70	2,07	1,35	0,37	0,37	-0,35
Коэффициент финансовой автономии	0,73	0,75	0,70	0,03	0,03	-0,03
Коэффициент финансовой зависимости	1,37	1,33	1,44	-0,05	-0,05	0,07
Коэффициент финансового левериджа	0,37	0,33	0,44	-0,05	-0,05	0,07

Продолжение таблицы 7

1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,56	0,50	0,45	-0,06	-0,06	-0,10
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	1	0,00	0,00	0,00
Коэффициент финансовой устойчивости (покрытия инвестиций)	0,73	0,75	0,70	0,03	0,03	-0,03
Коэффициент мобильности активов	2,09	1,65	1,63	-0,44	-0,44	-0,46

Накопление собственного оборотного капитала обеспечивает независимость основных бизнес-процессов ООО «Анатолия» от поставщиков финансовых ресурсов. У организации была возможность покрыть 32 095 тыс. руб. Объем показателя увеличился на 3 071 тыс. руб. за 2019-2021 гг. Организация способна удовлетворить потребность в оборотном капитале за счет собственных оборотных средств, а именно на 51,02% в 2021 г. Это обеспечивает определенную гибкость в рамках проводимой финансовой и операционной политики ООО «Анатолия».

В общей сумме собственных оборотных средств ООО «Анатолия» денежные средства составляют 0,93. Это означает, что собственный оборотной капитал является маневренным.

Финансовая автономия ООО «Анатолия» на высоком уровне в 2021 г. указывает на факт хороших перспектив долгосрочного функционирования компании, так как даже в случае реализации на практике финансовых и других рисков у организации будут возможности адекватно ответить. Относительно большой объем накопленного собственного капитала создает определенный запас прочности.

Собственный капитал формирует 69,65% от общей суммы доступных источников финансирования, что меньше на 3,31 процентных пунктов значения на конец 2019 г.

На каждый рубль собственного капитала ООО «Анатолия» было 1,44 рублей пассивов. Также было 0,44 рублей обязательств на каждый рубль собственного.

Собственный капитал ООО «Анатолия» является маневренным, что означает высокую долю денежных средств в нем. По результатам 2021 г. значение отмечено на уровне 45,39%.

В рамках политики формирования обязательств ООО «Анатолия» делает акцент на тех, которые привлекаются на краткосрочной основе. Зафиксирована доля обязательств краткосрочного характера в размере 100% в 2021 г. Также было 0,44 рублей обязательств на каждый рубль собственного.

Разница показателя финансовой автономии и финансовой устойчивости ООО «Анатолия» состоит в том, что последний учитывает не только собственный капитал, но и сумму долгосрочных обязательств. Низкая доля долгосрочных и постоянных источников финансирования (69,65% в 2021 г.) говорит о том, что организация может столкнуться с проблемами стабильного функционирования.

Коэффициент мобильности активов ООО «Анатолия» в 2021 г. свидетельствует о том, что значимую часть занимают оборотные активы. Они формируют гибкую структуру баланса, которая позволяет компании адаптироваться в случае изменения рыночных трендов, ухудшения маржинальности продукции, возникновения других ситуаций, которые требуют от менеджмента перестраивания налаженной бизнес-деятельности для восстановления приемлемых показателей рентабельности активов и собственного капитала. Оборотные активы могут быть относительно быстро превращены в деньги, которые в дальнейшем будут использованы исходя из нового видения бизнес-модели компании. На каждый рубль внеоборотных активов было 1,63 рублей оборотных.

Таким образом, в целом предприятие по итогам анализируемого периода платежеспособно и ликвидно. Финансовая устойчивость выше нормы, а анализ абсолютных показателей выявил, что предприятие абсолютно финансово-устойчиво. Однако на практике необходимо постоянно разрабатывать мероприятия, способствующие укреплению финансовой устойчивости и платежеспособности.

3 Рекомендации по повышению показателей финансовой устойчивости ООО «Анатолия»

3.1 Мероприятия по улучшению формирования показателей финансовой устойчивости ООО «Анатолия»

Результаты проведенного исследования свидетельствуют о том, что ООО «Анатолия» характеризуется довольно высоким уровнем финансовой устойчивости и умеренной потребностью в финансовых средствах, которая удовлетворяется за счёт кредиторской задолженности. Большая часть коэффициентов финансовой устойчивости выше рекомендованных значений, как следствие этого, за анализируемый период экономический субъект имеет высокую финансовую устойчивость.

Одним из способов снижения затрат и улучшения финансовых показателей является расширение деятельности компании, а именно организации производства мебели из металлического каркаса.

ООО «Анатолия» занимается производством мебели для квартир, ванных комнат, т. д. Однако на сегодняшний день очень востребована мебель именно для госучреждений. Работа с госучреждениями обеспечивает постоянный поток клиентов. Однако для выполнения госзаказов необходимо участие в тендерах. Запуск собственного производства мебели для государственных и муниципальных учреждений позволит предлагать на тендерах более низкую цену чем предлагают организации, занимающиеся перекупом данной категории мебели.

Законодательство Российской Федерации разделяет проведение тендеров на несколько категорий:

- торги открытого типа;
- торги закрытого типа;
- государственные торги (могут быть как открытыми, так и закрытыми);

- запросы котировок;
- двухэтапный аукцион.

Самой популярной формой государственных торгов является открытый аукцион в электронной форме, который проводится на сайте электронных торговых площадках, аккредитованных Министерством экономического развития Российской Федерации.

Победитель электронного аукциона, т.е. участник, предложивший наиболее низкую цену, обязан, после заключения контракта, руководствоваться планом закупки и осуществить поставку в количестве и в сроки, указанные в нем.

Среди государственных и муниципальных учреждений мебельные фабрики чаще всего работает с учебными заведениями- детскими садами, школами, университетами и медицинскими учреждениями – поликлиниками и больницами.

В спецификациях к контрактам с учебными заведениями преобладающее количество занимает корпусная мебель:

комплекты школьной мебели, шкафы, полки для книг, столы и тумбы для преподавателей, а в контрактах с медицинскими учреждениями – металлическая мебель:

- металлические шкафы для одежды, шкафы для хозяйственного инвентаря, стеллажи, металлические кровати и т.д.

Самостоятельное производство металлической мебели позволит ООО «Анатолия» получить преимущество перед другими участниками аукциона и получить дополнительную прибыль увеличить этот показатель. Поэтому далее произведем расчет основных затрат, необходимых для организации производства металлической мебели и посчитаем, как изменятся финансовые результаты организации.

Для начала необходимо купить станок для гибки металла с числовым программным обеспечением, который позволит установить необходимые размеры и минимизировать риск брака. На рынке представлено множество

различных видов гибочных станков. Остановимся на листогибочном прессе Durma серии AD-S. Его технические характеристики представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Технические характеристики листогибочного прессы Durma серии AD-S

Показатель	Обозначение	Единица измерения	Значение
Рабочая длина	(A)	мм	4050
Расстояние между опорами	(B)	мм	3100
Просвет	(D)	мм	700
Ширина стола	(G)	мм	300
Высота стола	(F)	мм	990
Заглубление	(F1)	мм	1200
Ход	(C)	мм	365
Глубина подачи листа	(E)	мм	510
Поддерживающие штанги	–	шт	2
Мощность двигателя	–	кВт	45
Длина	(L)	мм	5650
Ширина	(W)	мм	3250
Высота	(H)	мм	3825
Вес	–	кг	40500

У ООО «Анатолия» при приобретении станка появляется альтернатива выбора либо покупка за счет собственных средств или за счет кредитных средств, либо прибегнуть к иному источнику финансирования сделки (в нашем случае лизингу). Если организация прибегнет к первому способу, тогда приобретенное оборудование будет числиться на балансе ООО «Анатолия», если же организация примет иное решение, тогда методика учета будет:

- на балансе организации;
- на балансе лизинговой компании.

ООО «Анатолия» может осуществить покупку станка за счет собственных средств, однако для организации металлического производства ей необходимо будет нести и другие затраты, поэтому целесообразнее приобрести станок на условиях лизинга.

Основными преимуществами лизинговой сделки являются следующие:

- платеж по лизингу относится на себестоимость;
- не требуется всей оплаты единовременным платежом;
- лизинговое имущество выступает в качестве залога;
- по истечении срока лизингового договора имущество переходит в

собственность лизингополучателю по остаточной стоимости.

В качестве лизинговой компании была выбрана компания ООО «Сименс Финанс», осуществляющая лизинг различных видов имущества. Исходные данные для расчета лизинговой сделки ООО «Анатолия» представлены в таблице 9.

Таблица 9 – Исходные данные для расчета лизинговой сделки ООО «Анатолия»

Статья затрат	Расходы, сроки, прочие характеристики
Стоимость оборудования	2500000 руб.
Срок договора	5 лет
Процентная ставка по кредиту, используемому лизингодателем на приобретение транспортных средств	18%
Авансовый платеж (25%)	625000 руб.
Процент комиссионного вознаграждения	10% годовых
Ставка НДС	20%
Лизинговые платежи осуществляются аннуитетно	

Рассчитаем общую сумму лизинговых платежей и определим ежегодный платеж (Таблица 10).

Таблица 10 – Ежегодные лизинговые платежи

Номер платежа (год)	Остаточная стоимость имущества	Возмещение стоимости имущества	Комиссионное вознаграждение	Лизинговые платежи
2019	1 875 000,00	307 120,28	187 500,00	494 620,28
2020	1 567 879,72	337 832,31	156 787,97	494 620,28
2021	1 230 047,41	371 615,54	123 004,74	494 620,28
2022	858 431,87	408 777,09	85 843,19	494 620,28
2023	449 654,78	449 654,8	44 965,48	494 620,28
Итого		1 875 000,02	598 101,38	2 473 101,4

Таким образом, годовой лизинговый платеж будет составлять 494 620,28 рублей. Следует сказать, что данная сумма будет относиться на себестоимость продукции. Общая сумма договора лизинга, в том числе авансовый платеж, составит 3 098 101,4 руб. Помимо станка для гибки металла, ООО «Анатолия» необходимо будет приобрести станок для лазерного резки металла.

Лазерный станок необходим для раскройки металлических листов и изготовления из него различных деталей, и заготовок. Данный станок позволяет производить обработку требуемых участков листа без воздействия на структуру остальной его части. Благодаря этому, достигается высокое качество изделия. На российском рынке представлено лазерное оборудование почти всех мировых производителей. Произведем анализ моделей лазерных станков нескольких фирм по их техническим характеристикам (Приложение Д) и выберем наиболее оптимальный вариант для ООО «Анатолия».

В таблице представлены технические характеристики лазерных станков марок Bystronic, Trumpf и Salvagnini. Станок от компании Trumpf по своим техническим характеристикам немного уступает двум другим, однако для таких объемов производства как у ООО «Анатолия» они достаточны. Еще одним плюсом данной модели является его габаритные размеры. Они не такие большие, по сравнению с другими станками, поэтому его будет проще разместить на производстве. Данный станок, стоимостью 1 500 000,00 руб. можно будет приобрести за счет собственных средств.

Кроме станков для организации производства металлической мебели необходимо приобрести сварочное оборудование для нанесения порошковой краски. Сварочное оборудование ООО «Анатолия» уже приобретала для хозяйственных нужд, поэтому остановимся на выборе оборудования для порошковой покраски. По прицепу работы – это оборудование классифицируется на: электрическая, трибостатическое и флюидизированное.

Электрическое оборудование позволяет окрашивать детали любой сложной конструкции, нанося очень тонкое покрытие от 30 до 250 микрон. Он прост в эксплуатации, не требует предварительного нагрева деталей,

позволяет оперативно изменять цвета краски. Также он не требует больших затрат на обслуживание.

Произведем расчет основных затрат связанных с изготовлением металлических шкафов в размере 850 шт. в год. (Таблица 11) Шкаф двухдверный с тремя регулируемые по высоте полками. Двери оснащены врезными замками. Размер шкафа 2000x800x400. Стандартный размер металлического листа 2500x1250.

Таблица 11 – Основные затраты на производство металлического шкафа

Наименование	Ед. изм.	Цена за ед., руб.	Норма расхода	Стоимость руб.	На весь выпуск	
					Кол- во ед.	Сумма руб.
1	2	3	4	5	6	7
Основные материалы						
Металлические листы	лист	850	2,5	2125	850	1806250
Замок для шкафчиков	Шт.	85	2	170	850	144500
Петли для дверей	Шт.	15	4	60	850	51000
Прочая фурнитура	Шт.	2	20	40	850	34000
Краска	Кг.	120	0,3	36	850	30600
Итого материалов				2431		2066350
Электроэнергия	кВт./ч.	96	3,5	336	850	285600
Всего материальных затрат				2767		2351950
Заработная плата	Нор. часа	250	3	750	850	637500
Страховые взносы				225	850	191250
Амортизация				381	850	324000
Прочие затраты				412	850	350000
ИТОГО затраты				4535		3854700

Станок для гибки металла с числовым программным обеспечением, приобретенный в лизинг, учитывается на балансе лизинговой компании, поэтому амортизацию начисляет лизингодатель. Амортизация на лазерный станок и оборудование для нанесения порошковой краски начисляется линейным методом. Срок их полезного использования составляет пять лет. Подсчет экономической эффективности произведем далее.

В таблице 12 приведен порядок расчета показателей оценки эффективности инвестиционного проекта, с учетом дисконтирования.

Таблица 12 – Экономическое обоснование инвестиционного проекта

Период (длительность одного периода - год)	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Показатели						
Операционная деятельность						
1. Денежные притоки		7650	7650	7650	7650	7650
1.1 Выручка (850 шт. по 9000 руб.), тыс. руб.		7650	7650	7650	7650	7650
2. Денежные оттоки		4290	4290	4290	4290	4290
2.1 Переменные издержки (Данные таблицы 21 за минусом амортизации)		3531	3531	3531	3531	3531
2.2 Амортизация		324	324	324	324	324
2.3 Прибыль до налогов		3795	3795	3795	3795	3795
2.4 Налог на прибыль		759	759	759	759	759
3. Сальдо денежного потока от операционной деятельности	0	3360	3360	3360	3360	3360
Инвестиционная деятельность						
4. Денежные оттоки (лизинговые платежи 3098+лазерный станок 1500+электрический распылитель120)	4718					
5. Сальдо двух потоков (Чистые денежные поступления проекта)	-4718	3360	3360	3360	3360	3360
6. Сальдо двух потоков нарастающим итогом	-4718	-1358	2002	5362	8722	12082
7. Коэффициент дисконтирования, $1/(1+r)^i$, где: r – ставка дисконтирования (10% общепринятая), i – номер временного периода.	1,0	0,9	0,8	0,8	0,7	0,6
8. Чистые денежные поступления	-4718	3055	2777	2524	2295	2086
9. NPV, руб.	-4718	-1663	1113	3638	5933	8019
10. PI		0,6	1,2	1,8	2,3	2,7
11. DPP, лет (Период окупаемости вложений (Payback Period, PP) За основу берется значение периода, при котором чистый денежный поток начинания (без учета налогов и операционных затрат) превысит объем инвестированных средств. То есть второй период (3055+2777) больше 4718			1,2			
12. Рентабельность инвестиций по прибыли до налогообложения, %		80,44	80,44	80,44	80,44	80,44
13. Рентабельность инвестиций по чистой прибыли, %		64,35	64,35	64,35	64,35	64,35

Для оценки коммерческой эффективности анализа и прогнозирования использованы следующие показатели:

- чистый дисконтированный доход (NPV), тыс. руб.;
- индекс доходности (PI);
- дисконтированный срок окупаемости проекта (DPP), год.

Величина чистого дисконтированного дохода показывает эффективность инвестиционного проекта.

В данном случае, проект является эффективным, т.к. уже со второго года его значение больше нуля, а значит, он способен приносить доход организации. В результате полученного дохода, в организации сократится отрицательный денежный поток и к концу 2022 года и станет принимать положительные значения. Этот факт свидетельствует об улучшении финансовой устойчивости организации и повышении ликвидности ее денежного потока. Индекс доходности показывает уровень доходов, получаемых организацией, на рубль понесенных затрат.

Из таблицы 12 видно, что с каждым годом значение индекса доходности растет, значит, инвестиции в проект работают.

Производство мебели требует больших затрат электроэнергии. Для сокращения потери электроэнергии рекомендуется ввести систему комплексного учета расхода электроэнергии – АСКУЭ.

АСКУЭ, которая предлагается для внедрения на предприятии с целью минимизации расходов, — это инновационная система позволяющая сократить расходы на оплату электроэнергии, так как оптимизирует энергопотребление используемых на рассматриваемом предприятии приборов и оборудования.

Подобная система должна рассматриваться в качестве технологической инновации, которая обеспечивает осуществление таких процессов в реальном времени:

- сбор и передача данных с приборов и оборудования;

- обработка и импорт отчетов о работе оборудования.

Структура рассматриваемой системы многоуровневая, отражена на рисунке 15.

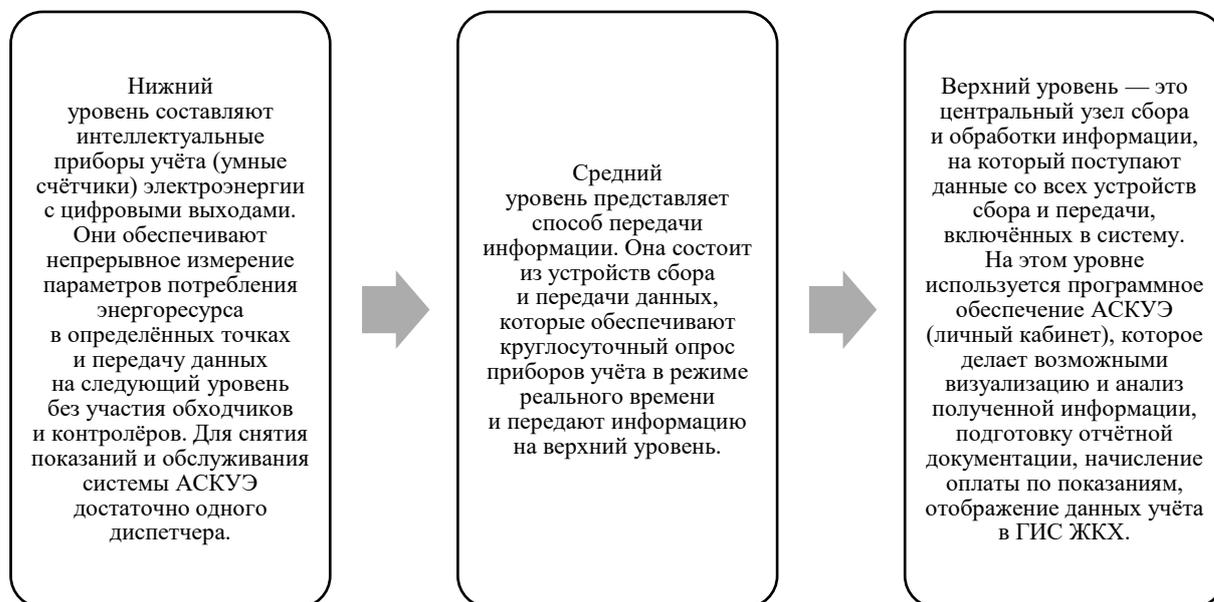


Рисунок 15 – Структура АСКУЭ

Для обмена данными в рамках системы используются беспроводные каналы. Подобный процесс в системе обеспечивается соответствующими протоколами. Наиболее эффективными в случае ООО «Анатолия» считаем протокол LPWAN, который обеспечивает функционирования телеметрических систем.

Процедура функционирования системы может быть в общем представлена такими последующими действиями:

- получение сигнала от электрических счетчиков;
- передача полученных в сигнале данных и последующая их обработка на серверах;
- использование операторами специализированного программного инструментария для финальной обработки информации.

Данная система позволяет контролировать потребление и отпуск электроэнергии, обеспечивать достоверный учет, который выгоден как

хозяйствующему субъекту, ресурсоснабжающим предприятиям и государству, так и ООО «Анатолия». Усовершенствованные технологии обмена информацией существенно упрощают коммерческий учёт энергоресурсов, при этом стоимость его внедрения снижается.

По данным официальных источников стоимость внедрения данной программы составляет 1901 тыс. руб. В приложении Е представлен расчет экономического эффекта от внедрения программы.

Согласно полученным расчетам, затраты на внедрение системы АСКУЭ окупятся в течении года, а в дальнейшем будут приносить экономию и позволят сократить затраты на электроэнергию, снизив тем самым себестоимость продукции. Сумма экономии затрат на электроэнергию при внедрении системы АСКУЭ в год, составляет 2014 тыс. руб.

3.2 Расчет экономического эффекта предложенных мероприятий ООО «Анатолия»

В предыдущей части выпускной квалификационной работы были предложены мероприятия по укреплению показателей финансовой устойчивости и платежеспособности.

Рекомендовано ООО «Анатолия» заняться производством металлической мебели. Организация производства металлической мебели требовал больших финансовых вложений, которых у организации оказалось недостаточно. В соответствии с этим нами был предложен альтернативный вариант кредитования текущей деятельности – приобретение одного из станков с помощью финансового лизинга.

Анализ показал повышение ликвидности денежного потока. Все финансовые вложения смогут окупиться на втором году реализации проекта и начали приносить прибыль. В результате был сделан вывод, о практической возможности и экономической целесообразности реализации рассматриваемого проекта в организации, однако окончательно решение

принимается самим предпринимателем учетом интересов потенциальных партнеров, поставщиков ресурсов, покупателей продукции

Внедрение системы точного учета расходов электроэнергии – автоматизированной системы комплексного учета электроэнергии (далее по тексту (АСКУЭ). АСКУЭ, которая предлагается для внедрения на предприятии с целью минимизации расходов, – это инновационная система позволяющая сократить расходы на оплату электроэнергии, так как оптимизирует энергопотребление используемых на рассматриваемом предприятии приборов и оборудования.

В таблице 13 представлен сводный экономический эффект от внедрения мероприятий.

Таблица 13 – Общий эффект от внедрения мероприятий

Показатели	До реализации мероприятий	После реализации мероприятия 1	После реализации мероприятия 2	После реализации всех мероприятий	Изменение	Темп роста, %
Выручка, тыс. руб.	77680	85330	77680	85330	7650	109,85
Себестоимость, тыс. руб.	72224	76514	70210	74500	2276	103,15
Валовая прибыль, тыс. руб.	5456	8816	7470	10830	5374	198,50
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	8438	11798	10452	13812	5374	163,69
Налог на прибыль, тыс. руб.	1829	2501	2231,8	2904	1075	158,78
Чистая прибыль, тыс. руб.	6609	9297	8220,2	10908	4299	165,05
Собственный капитал, тыс. руб.	70703	73391	72314,2	75002	4299	106,08

Как видно из таблицы 13 внедрение мероприятий приведет к росту чистой прибыли на 4299 тыс. руб (рисунок 16).

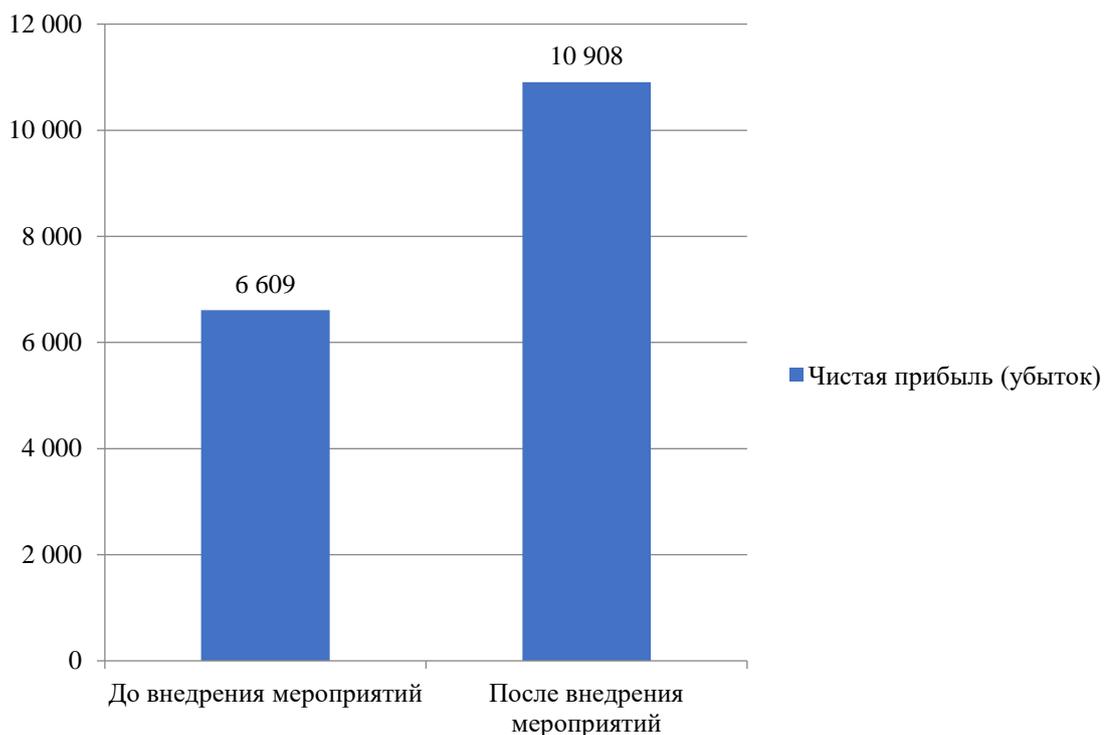


Рисунок 16 – Изменение прибыли по итогам внедрения мероприятий

Далее рассчитаем показатели финансовой устойчивости и платежеспособности для расчета итогового эффекта (таблица 14,15).

Таблица 14 – Изменение показателей финансовой устойчивости

Показатель	Нормативные значения	До внедрения мероприятий	После внедрения мероприятий	Отклонения
К автономии	>0,5	0,70	0,71	0,01
К финансовой устойчивости	>0,7	0,70	0,71	0,01
К финансовой зависимости	<0,5	0,30	0,29	-0,01

Как видно из проведенных расчетов, показатели финансовой устойчивости будут расти (рисунок 17).

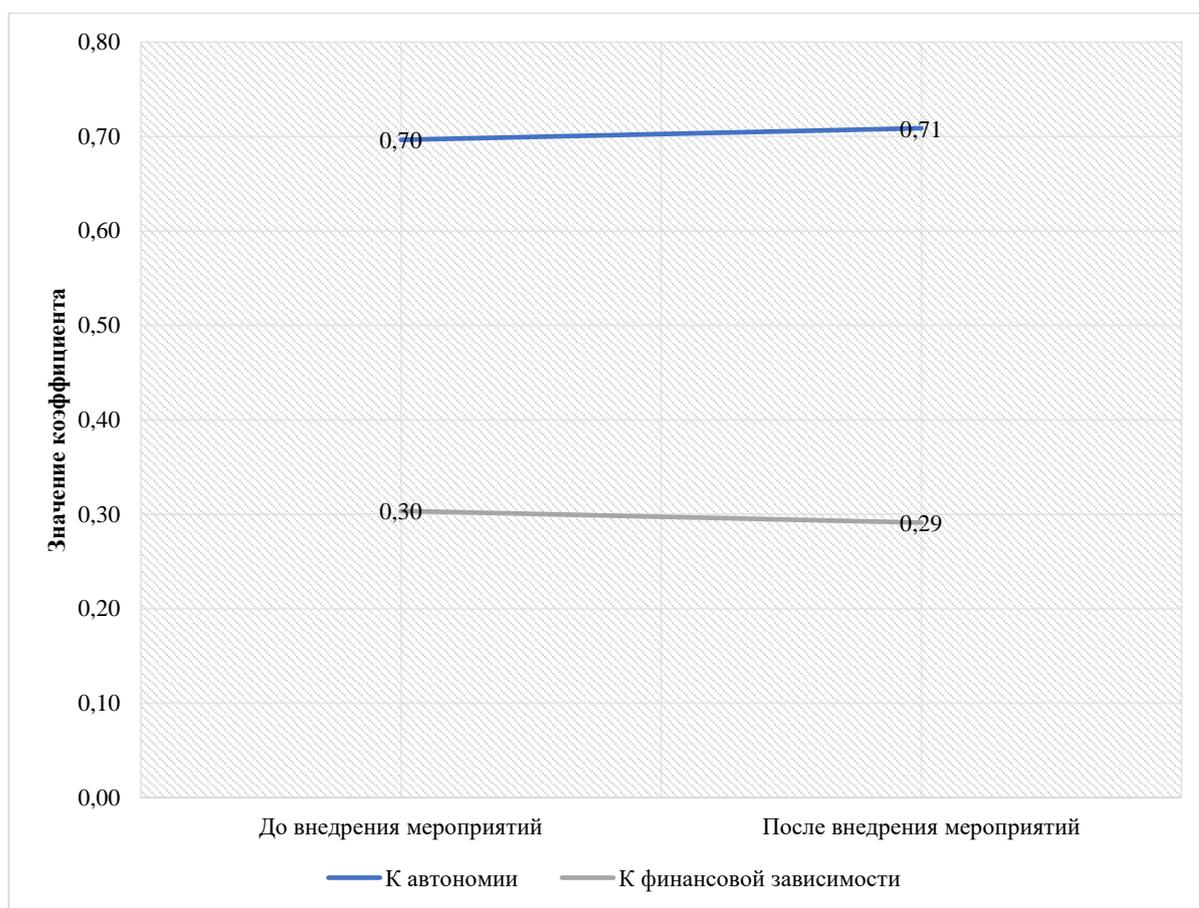


Рисунок 17 – Динамика показателей финансовой устойчивости (прогноз)

В таблице 15 представлен расчет показателей платежеспособности.

Таблица 15 – Изменение показателей платежеспособности

Показатель	До внедрения мероприятий	После внедрения мероприятий	Эффект
Коэффициент текущей ликвидности	2,04	2,18	0,14
Коэффициент срочной ликвидности	1,27	1,41	0,14
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,97	1,11	0,14

Как видно из таблицы 15 показатели платежеспособности также растут (рисунок 18).

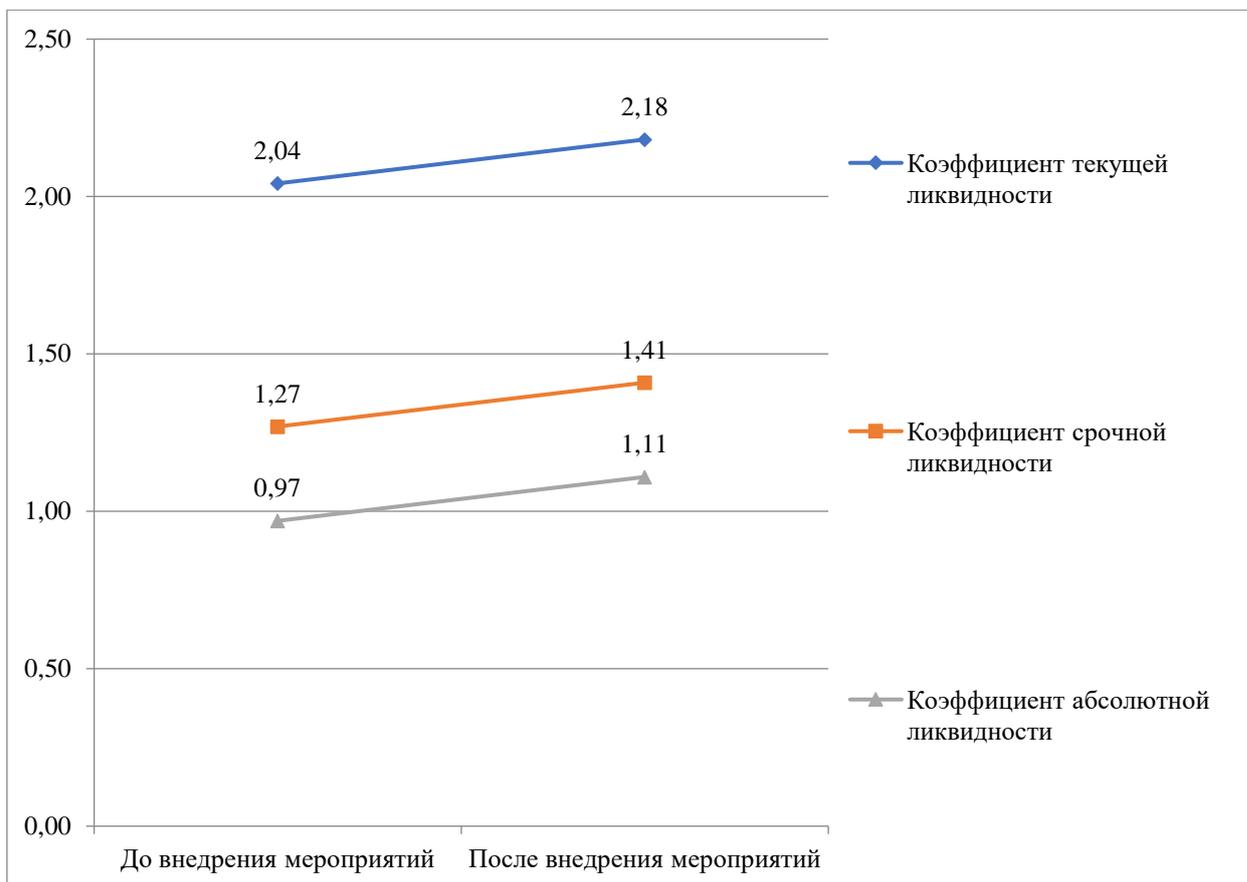


Рисунок 18 – Динамика показателей платежеспособности(прогноз)

Рассмотрение целесообразности предложенных мероприятий показывает, что разработанные меры позволят простимулировать платежеспособность и укрепить финансовую устойчивость анализируемого экономического субъекта. Таким образом цель исследования достигнута и задачи решены полностью.

Заключение

В работе было проведено исследование теоретических и практических аспектов анализа платежеспособности и финансовой устойчивости.

Для того чтобы оценить итоги деятельности организации проводят комплексный анализ платежеспособности и финансовой устойчивости. Такой анализ дает возможность оценить, как внутреннюю, так и внешнюю среду организации, по итогам которого даются рекомендации относительно улучшения состояния организации. Можно сказать, о том, что анализ платежеспособности и финансовой устойчивости представляет собой такой процесс, который базируется на осуществлении анализа информации относительно финансового положения, результативности деятельности организации в определенном периоде времени, проводимый с целью выявления перспектив улучшения. В результате этого большая роль принадлежит таким показателям как: платёжеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость организации.

В качестве объекта исследования в работе выбрана мебельная фабрика ООО «Анатолия». ООО «Анатолия» действует с 12 октября 2017 г. ОГРН присвоен регистратором Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №1 по Алтайскому краю.

Основным видом деятельности является «Производство мебели».

В 2017 году на базе этого участка было организовано совместное российско-немецкое предприятие «Анатолия». С этого времени при производстве мебели началось использование немецкой технологии на их же оборудовании.

В 2018 году совместное предприятие было преобразовано в компанию «Анатолия». Общество с ограниченной ответственностью «Анатолия», создано в соответствии с законодательством Российской Федерации. Общество считается созданным как юридическое лицо с момента его государственной регистрации.

Далее на основании финансовой отчетности проведен анализ финансовой устойчивости и платежеспособности. Для анализа и прогнозирования финансовой устойчивости составлен аналитический баланс - нетто. В ходе анализа СОС и СОК ООО «Анатолия» было выявлено, что на конец 2021 года общество улучшило свою финансовую устойчивость, платежеспособность и независимость от заемных источников формирования оборотных активов. Сопоставляя величину запасов с источниками их финансирования, был получен вывод, что ООО «Анатолия» абсолютно финансово устойчива.

Значение коэффициента автономии ООО «Анатолия», как и для иных субъектов экономической деятельности, рекомендуется на уровне 0,5. За 2019-2021 гг. достигнут необходимый уровень значения этого показателя, но наблюдается снижение у исследуемого субъекта экономической деятельности с 0,73 до 0,70, в связи со снижением величины собственного капитала ООО «Анатолия» из-за выплаты дивидендов собственникам.

Баланс является абсолютно ликвидным в 2021 году. В 2021 году у экономического субъекта достаточно денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств.

Результаты расширенного анализа финансовой устойчивости ООО «Анатолия» свидетельствуют, что в течение 2021 года снижались темпы динамического развития компании, выраженные не только в сокращении величины активов, но и снижения валовой выручки. Была выявлена причина этому негативному явлению, а именно замедление эффективности использования активов в целом, оборотных активов в частности и наиболее значимых видов оборотных активов - запасов.

В завершении работы автором были показаны пути укрепления финансовой устойчивости и платежеспособности экономического субъекта. В качестве мероприятий предложено:

В последние годы происходит снижение реализации мебели, в связи с чем мы рекомендуем ООО «Анатолия» заняться производством

металлической мебели. Организация производства металлической мебели требовал больших финансовых вложений, которых у организации оказалось недостаточно. В соответствии с этим нами был предложен альтернативный вариант кредитования текущей деятельности – приобретение одного из станков с помощью финансового лизинга. Для оценки экономической эффективности предложенного мероприятия, нами были подсчитаны основные затраты, связанные с производством самого популярного вида металлических изделий – металлического шкафа в размере 850 шт. в год.

Анализ показал повышение ликвидности денежного потока. Все финансовые вложения смогут окупиться на втором году реализации проекта и начали приносить прибыль. В результате был сделан вывод, о практической возможности и экономической целесообразности реализации рассматриваемого проекта в организации, однако окончательно решение принимается самим предпринимателем учетом интересов потенциальных партнеров, поставщиков ресурсов, покупателей продукции.

Внедрение системы точного учета расходов электроэнергии – автоматизированной системы комплексного учета электроэнергии (далее по тексту (АСКУЭ). АСКУЭ, которая предлагается для внедрения на предприятии с целью минимизации расходов, — это инновационная система позволяющая сократить расходы на оплату электроэнергии, так как оптимизирует энергопотребление используемых на рассматриваемом предприятии приборов и оборудования.

Рассмотрение целесообразности предложенных мероприятий показывает, что разработанные меры позволят простимулировать платежеспособность и укрепить финансовую устойчивость анализируемого экономического субъекта. Таким образом цель исследования достигнута и задачи решены полностью.

Список используемых источников

1. Аверина, О.И., Информационная потребность внешних пользователей в оценке платежеспособности /О.И. Аверина. – Текст: электронный // Вестник Марийского государственного университета. Серия «Сельскохозяйственные науки. Экономические науки». – 2018. – №2 (14). – URL:<https://cyberleninka.ru> (дата обращения: 14.02.2022).

2. Антонова, М. С. Сравнение методик проведения финансового анализа /М.С. Антонова. – Текст: электронный // Инновационная экономика: материалы VI Междунар. науч. конф. (г. Казань, июнь 2019 г.). Казань: Молодой ученый. – 2019. – С. 20-24. – URL: <https://moluch.ru> (дата обращения: 11.05.2021).

3. Бабанов, В.Н., Хромова, А.А. Анализ факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятия в современных экономических условиях / В.Н. Бабанов, А.А. Хромова. – Текст: электронный // Гуманитарные научные исследования. – 2020. – № 12. – URL:<http://human.snauka.ru> (дата обращения: 14.02.2022).

4. Бариленко В. И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности [Текст]: учебник и практикум для вузов / В. И. Бариленко, О.В. Ефимова [и др.]; под редакцией В. И. Бариленко. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 455 с. – ISBN 978-5-534-00713-8. – Текст: непосредственный

5. Басовский, Л. Е. Экономический анализ (Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности): Уч.пос./ Басовский Л.Е., Лунева А.М., Басовский А.Л.; Под ред. Басовский Л.Е. - Москва :НИЦ ИНФРА-М, 2019. - 222 с. – ISBN 978-5-16-010170-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/474209> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

6. Бороненкова, С. А. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием: учеб. пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. – Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2018. – 335 с. – (Высшее образование:

Бакалавриат). - ISBN 978-5-00091-581-3. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/967054> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

7. Волосевич Н.В. Методические подходы в оценке платежеспособности коммерческих организаций [Электронный ресурс] // Теория и практика общественного развития. 2019. №16. <https://cyberleninka.ru/article/n/metodicheskie-podhody-v-otsenke-platezhesposobnosti-kommercheskih-organizatsiy> (дата обращения: 14.02.2022).

8. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ [в ред. от 25.02.2022]. – Текст: электронный // КонсультантПлюс – надежная правовая поддержка : официальный сайт компании «КонсультантПлюс». – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (дата обращения: 25.03.2022).

9. Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для бакалавриата и магистратуры / Т. И. Григорьева. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 486 с. – (Бакалавр и магистр. Академический курс). – ISBN 978-5-534-02323-7. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/431113> (дата обращения: 18.02.2022). Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

10. Головнина Л.А., Жигунова О.А. Экономический анализ: учебник. – Москва: Кнорус. 2019. – 400 с. - ISBN 978-5-406-00469-2. - Текст: непосредственный

11. Губина, О. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / О. В. Губина, В. Е. Губин. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2021. – 335 с. – (Среднее профессиональное образование). - ISBN 978-5-8199-0710-8. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1079336> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

12. Домбровская, Е. Н. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: Учебное пособие / Е.Н. Домбровская. - Москва: ИЦ РИОР: ИНФРА-М, 2018. - 96 с. - ISBN 978-5-369-00734-1. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/929675> (дата обращения: 18.02.2022). - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

13. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчётности: практикум. – Москва: Дело и сервис, 2019. – 160 с. - ISBN 5-8018-0244-4. - Текст: непосредственный

14. Ендовицкий Д.А., Любушин Н.П., Бабичева Н.Э. Финансовый анализ : учебник – 3-е изд., перераб. – Москва: КНОРУС, 2018. – 300 с. – (Бакалавриат и магистратура). – ISBN 978-5-406-06167-1 - Текст: непосредственный

15. Зимина Л.Ю., Перфильева В.М. Платежеспособность и ликвидность как элементы анализа финансового состояния предприятия [Электронный ресурс] // Проблемы экономики и менеджмента. 2019. №12 (64). <https://cyberleninka.ru/article/n/platezhesposobnost-i-likvidnost-kak-elementy-analiza-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya> (дата обращения: 14.02.2022).

16. Казакова, Н. А. Финансовый анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. – Москва: Издательство Юрайт, 2018. – 470 с. – (Бакалавр и магистр. Академический курс). – ISBN 978-5-534-00583-7. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/413053> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

17. Канке, А. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / Канке А.А., Кошева И.П., - 2-е изд., испр. и доп. - М.:ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 288 с. - (Профессиональное образование). - ISBN 978-5-8199-0614-9. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1043085> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ

18. Кальницкая И.В., Анализ финансовой отчетности : учебное пособие / И. В. Кальницкая, О. Г. Конюкова, О. В. Максимочкина ; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Омский филиал Финуниверситета. – Омск : Образование Информ, 2021. – 271 с. – ISBN 978-5-98649-107-3. – Текст: непосредственный

19. Кобелева, И. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учеб. пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2019. – 292 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – www.dx.doi.org/10.12737/textbook_5c7503a88dcb37.68074981. - ISBN 978-5-16-014469-6. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/986944> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

20. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент. Теория и практика: учебник. - 3-е изд., пер. и доп. – Москва: Проспект, 2019. – 1094 с. - ISBN 978-5-482-01505-6 - Текст: непосредственный

21. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Я. Лукасевич. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 377 с. – (Бакалавр и магистр. Академический курс). – ISBN 978-5-534-03726-5. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/432014> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

22. Любушин, Н.П. Экономический анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и «Финансы и кредит» / Н.П. Любушин. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 575 с. – (Серия «Золотой фонд российских учебников»). - ISBN 978-5-238-01745-7. - Текст: электронный. - URL:

<https://znanium.com/catalog/product/1028921> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

23. Мельник, М. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2020. – 208 с. – (Среднее профессиональное образование). - ISBN 978-5-00091-425-0. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1042457> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

24. О бухгалтерском учете: Федеральный закон РФ от 06.12.2011 № 402-ФЗ (в ред. от 30.12.2021, с изм. и доп., вступ. в силу с 01.03.2022) – Текст: электронный // КонсультантПлюс – надежная правовая поддержка: официальный сайт компании «КонсультантПлюс». – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения: 25.03.2022)

25. Проскурин, В. К. Анализ, оценка и финансирование инновационных проектов: Учебное пособие / Проскурин В.К., - 2-е изд., доп. и перераб. - Москва :Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 136 с. (Вузовский учебник) (Обложка. КБС)ISBN 978-5-9558-0486-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/558426> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

26. Негашев, Е. В. Аналитическое моделирование финансового состояния компании: монография / Е.В. Негашев. – Москва: ИНФРА-М, 2019. – 186 с. – (Научная мысль). – [www.dx.doi.org/ 10.12737/1641](http://www.dx.doi.org/10.12737/1641). - ISBN 978-5-16-009397-0. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1021443> (дата обращения: 03.03.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

27. Рахматуллина А.Р. Управление платежеспособностью и финансовой устойчивостью // Научные исследования. – 2017. - № 8 (19). – С. 21-25.

28. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. - 6-е изд., испр. и доп. - Москва: ИНФРА-М, 2020. - 378 с. - (Среднее профессиональное образование). - ISBN 978-5-16-006707-0. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1043833> (дата обращения: 15.02.2022). - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

29. Цыденова, Э. Ч. Бухгалтерский и налоговый учет : учебник / Э.Ч. Цыденова, Л.К. Аюшиева. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2020. – 399 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – DOI 10.12737/textbook_59cc9a7f45b4e1.25401086. - ISBN 978-5-16-012841-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1066005> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

30. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: ИНФРА-М, 2020. - 208 с. - ISBN 978-5-16-003068-5. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1078157> (дата обращения: 15.02.2022). - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

31. Щебарова Н.Н. Факторы, определяющие финансовую устойчивость предприятия [Электронный ресурс] // Управление в современных системах. 2018. №1 (17). <https://cyberleninka.ru> (дата обращения: 14.02.2022)

32. Официальный сайт компании «Анатолия»

Приложение А

Бухгалтерский баланс на 31.12.2021

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2021 г.

Организация **ООО «Анолия»** _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Вид экономической деятельности: **Торговля оптовая мебелью, коврами и осветительным оборудованием**

Организационно-правовая форма/форма собственности _____

частная/Общество с ограниченной ответственностью

Единица измерения: тыс. руб.

Местонахождение (адрес): 659315, Алтайский край, г. Бийск, ул. имени Героя Советского Союза Васильева, д. 58, кв. 6 _____

Форма по ОКУД _____

Дата (число, месяц, год) _____

по ОКПО _____

ИНН _____

по ОКВЭД2 _____

по ОКОПФ/ОКФС _____

по ОКЕИ _____

Коды		
0710001		
31	12	2021
19814320		
2204084838		
46.47		
12300	16	
384		

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
1	2	3	4	5
АКТИВ				
Материальные внеоборотные активы (включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства)	1150	38567	31938	23193
Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы (включая результаты исследований и разработок, незавершенные вложения в нематериальные активы, исследования и разработки, отложенные налоговые активы)	1170	41	116	-
Запасы	1210	23795	15503	17064
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	29878	6375	14923
Финансовые и другие оборотные активы (включая дебиторскую задолженность)	1230	9232	30997	16390
БАЛАНС	1600	101513	84970	71570
Пассив				
Капитал и резервы	1300	70703	64095	52217
Долгосрочные заемные средства	1410	-	-	-
Другие долгосрочные обязательства	1450	-	-	-
Краткосрочные заемные средства	1510	4415	-	-
Кредиторская задолженность	1520	11037	10202	11277
Другие краткосрочные обязательства	1550	15358	10673	8076
БАЛАНС	1700	101513	84970	71570

Руководитель _____ Воронцова Светлана Анатольевна _____
(подпись) (расшифровка подписи)

28.02.2022 г.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах за 2021 (2020, 2019 гг.) год

Таблица Б.1 – Отчет о финансовых результатах

За 2021 год	Отчет о финансовых результатах	
Организация ООО «Анатолия» _____	Дата (число, месяц, год)	Коды
Идентификационный номер налогоплательщика	Форма по <u>ОКУД</u>	0710002
Вид экономической деятельности: Торговля оптовая мебелью, коврами и осветительным оборудованием	по ОКПО	31 12 2021
Организационно-правовая форма/форма собственности	ИНН	19814320
частная/Общество с ограниченной ответственностью	по <u>ОКВЭД2</u>	2204084838
Единица измерения: тыс. руб.	по <u>ОКОПФ/ОКФС</u>	46.47
	по ОКЕИ	12300 16
		384

Наименование показателя(2)	Код	За январь-декабрь 2021 г.	За январь-декабрь 2020 г.
1	2	3	4
Выручка	2110	77680	84705
Расходы по обычной деятельности	2120	(72224)	(70829)
Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
Прочие доходы	2340	5292	3281
Прочие расходы	2350	(2310)	(2103)
Налоги на прибыль (доходы)	2410	(1829)	(3176)
Чистая прибыль (убыток)	2400	6609	11878

Руководитель _____ Воронцова Светлана Анатольевна _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

28.02.2022 г.

Продолжение Приложения Б

Продолжение таблицы Б.1

Отчет о финансовых результатах
За 2020 год

Организация **ООО «Анатолия»** _____
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности: **Торговля оптовая мебелью, коврами и осветительным оборудованием**
Организационно-правовая форма/форма собственности
частная/Общество с ограниченной ответственностью
Единица измерения: тыс. руб.

Коды		
0710002		
31	12	2020
по ОКПО		
19814320		
ИНН		
2204084838		
по ОКВЭД2		
46.47		
12300		16
по ОКОПФ/ОКФС		
по ОКЕИ		
<u>384</u>		

Наименование показателя(2)	Код	За январь-декабрь 2020 г.	За январь-декабрь 2019 г.
1	2	3	4
Выручка	2110	84705	85532
Расходы по обычной деятельности	2120	(70829)	(63086)
Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
Прочие доходы	2340	3281	2126
Прочие расходы	2350	(2103)	(1889)
Налоги на прибыль (доходы)	2410	(3176)	(4583)
Чистая прибыль (убыток)	2400	11878	18100

Руководитель _____ Воронцова Светлана Анатольевна _____
(подпись) (расшифровка подписи)

15.01.2021 г.

Приложение В

Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса

Таблица В.1 – Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса

Наименование статьи актива и пассива бухгалтерского баланса	Анализируемый период			Изменение, тыс. руб.		Темп прироста, %		
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	2020/2019	2021/2020	2020/2019	2021/2020	2021/2019
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Актив								
Нематериальные активы	0	116	43	116	-73	0	-62,93	0
Основные средства	23193	31938	38567	8745	6629	37,71	20,76	66,29
Внеоборотные активы	23193	32054	38610	8861	6556	38,21	20,45	66,47
Итого								
Запасы	17064	15503	23795	-1561	8292	-9,15	53,49	39,45
Дебиторская задолженность	16390	30997	9232	14607	-21765	89,12	-70,22	-43,67
Денежные средства и денежные эквиваленты	14922	6376	29877	-8546	23501	-57,27	368,59	100,22
Оборотные активы	48376	52876	62904	4500	10028	9,3	18,97	30,03
Итого								
Баланс	71569	84930	101514	13361	16584	18,67	19,53	41,84
Пассив								
Уставной капитал	10	10	10	0	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль	52207	64085	70693	11878	6608	22,75	10,31	35,41
Капитал и резервы	52217	64095	70703	11878	6608	22,75	10,31	35,4
Итого								
Краткосрочные заемные средства	0	0	4416	0	4416	0	0	0
Кредиторская задолженность	11277	10202	11037	-1075	835	-9,53	8,18	-2,13
Прочие краткосрочные обязательства	8075	10633	15358	2558	4725	31,68	44,44	90,19
Краткосрочные обязательства	19352	20835	30811	1483	9976	7,66	47,88	59,21
Итого								
Баланс	71569	84930	101514	13361	16584	18,67	19,53	41,84

Продолжение Приложения В

Таблица В.2 – Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Анатолия» за 2019-2020 гг., %

Наименование статьи актива и пассива бухгалтерского баланса	Анализируемый период			Абсолютный прирост (отклонение), +, -		
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	2020/ 2019	2021/ 2020	2021/ 2019
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
Нематериальные активы	0	0,14	0,04	0,14	-0,09	0,04
Основные средства	32,41	37,61	37,99	5,2	0,39	5,59
Внеоборотные активы итого	32,41	37,74	38,03	5,34	0,29	5,63
Запасы	23,84	18,25	23,44	-5,59	5,19	-0,4
Дебиторская задолженность	22,9	36,5	9,09	13,6	-27,4	-13,81
Денежные средства и денежные эквиваленты	20,85	7,51	29,43	-13,34	21,92	8,58
Оборотные активы итого	67,59	62,26	61,97	-5,34	-0,29	-5,63
Баланс	100	100	100	0	0	0
Пассив						
Уставной капитал	0,01	0,01	0,01	0	0	0
Нераспределенная прибыль	72,95	75,46	69,64	2,51	-5,82	-3,31
Капитал и резервы итого	72,96	75,47	69,65	2,51	-5,82	-3,31
Краткосрочные заемные средства	0	0	4,35	0	4,35	4,35
Кредиторская задолженность	15,76	12,01	10,87	-3,74	-1,14	-4,88
Прочие краткосрочные обязательства	11,28	12,52	15,13	1,24	2,61	3,85
Краткосрочные обязательства итого	27,04	24,53	30,35	-2,51	5,82	3,31
Баланс	100	100	100	0	0	0

Приложение Г

Абсолютные показатели финансовой устойчивости

Таблица Г.1 – Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости за 2019-2021 гг.

Показатели	2019	2020	2021
Собственный капитал и резервы предприятия	52 217	64 095	70 703
Внеоборотные активы (первый раздел баланса)	23 193	32 054	38 610
Наличие собственных оборотных средств (стр. 1 – стр. 2)	29 024	32 041	32 093
Долгосрочные кредиты и прочие долгосрочные обязательства	0	0	0
Наличие собственных и долгосрочных средств для формирования запасов и затрат (стр. 3 + стр. 4)	29 024	32 041	32 093
Краткосрочные кредиты и прочие текущие обязательства	19 352	20 835	30 811
Общая величина основных источников средств для формирования запасов (стр. 5 + стр. 6)	48 376	52 876	62 904
Общая величина запасов	17 064	15 503	23 795
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (стр. 3 – стр. 8)	11 960	16 538	8 298
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов (стр. 5 – стр. 8)	11 960	16 538	8 298
Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников средств для формирования запасов (стр. 7 – стр. 8)	31 312	37 373	39 109
Тип финансовой устойчивости	абсолютно устойчивое финансовое состояние	абсолютно устойчивое финансовое состояние	абсолютно устойчивое финансовое состояние

Приложении Д

Технические характеристики лазерных станков

Модель, фирма	BySpeed Fiber, Bystronic	TruLazer 3030, Trumpf	L3-30, Salvagnini
Страна производитель	Швейцария	Германия	Италия
Мощность лазера, кВт	2	2	3
Обрабатываемая площадь, макс. Мм	1500x3000	1500x3000	1524x3048
Толщина листа, мм	20	25	20
Максимальная нагрузка, кг	750	650	750
Рабочий ход, мм			
- по оси X	3048	3000	3048
- по оси Y	1524	1500	1524
- по оси Z	115	70	100
Максимальная скорость перемещения:			
по оси X, м/мин	100	100	120
по оси Y, м/мин	100	100	150
Размеры (ДxШxВ), мм	13400x5300 x2150	6500x7600 x2200	11600x5200 x2300
Вес, кг	20000	7713,2	16000
Цена	3 500 000,00	1 500 000,00	2 800 000,00

Рисунок Д.1 – Технические характеристики лазерных станков

Приложение Е

Расчет эффекта от внедрения программы

Таблица Е.1 – Стоимость внедрения системы АСКУЭ

Содержание затрат на установку АСКУЭ	Цена	Количество	Сумма, тыс. руб.
Установка комплекса АИСКУЭ-ЛАЙТ	546	3	1638
Программирование электросчётчика	22	7	154
Проверка схемы подключения электросчётчика	13	7	91
Приведение электросчётчика	95	7	665
Снятие (демонтаж) прибора учёта электроэнергии	85	7	595
Калибровка электросчётчика с применением эталонного прибора	56	7	392
Настройка связи между прибором учёта и базовой станцией	104	7	728
Итого затрат на установку			1901

Таблица Е.2 – Экономия при применении АСКУЭ

Показатель	Порядок расчета	Сумма, тыс. руб.
Средняя величина потребляемой электроэнергии в месяц, кВт	данные счетчиков	75000
Стоимость 1 кВт при одноставочном тарифе на электроэнергию до внедрения АСКУЭ, руб./кВт	в соответствии с действующими тарифами	10,1
Общая стоимость потребляемой электроэнергии до внедрения АСКУЭ, тыс. руб./мес.	$(75000 * 10,1 / 1000)$	757,5
Стоимость 1 кВт при трехставочном тарифе на электроэнергию, после внедрения АСКУЭ, тыс. руб./кВт	согласовано при установлении АСКУЭ	5,75
Общая стоимость потребляемой электроэнергии после внедрения АСКУЭ, тыс. руб./мес.	$(75000 * 5,75 / 1000)$	431,25
Сумма экономии затрат на электроэнергию при внедрении системы АСКУЭ в месяц, тыс. руб.	$757,5 - 431,25$	326,25
Сумма экономии затрат на электроэнергию при внедрении системы АСКУЭ в год, руб.	$326,25 * 12$	3915
Стоимость внедрения системы АСКУЭ, тыс. руб.	данные таблицы 25	1901
Экономический эффект от внедрения АСКУЭ, тыс. руб.	$3915 - 1901$	2014