

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Южно-Уральский государственный университет  
(национальный исследовательский университет)»  
Институт открытого и дистанционного образования  
Кафедра «Современные образовательные технологии»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_ А.В. Прохоров

\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Анализ платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА  
ЮУрГУ – 38.03.02.2021.51541. ВКР

Руководитель работы

доцент кафедры СОТ

\_\_\_\_\_ Д.В. Подшивалов

\_\_\_\_\_ 2021 г.

Автор работы

студент группы ДО–555

\_\_\_\_\_ В.А. Лакида

\_\_\_\_\_ 2021 г.

Нормоконтролёр

ст. преподаватель кафедры СОТ

\_\_\_\_\_ Е.Н. Бородина

\_\_\_\_\_ 2021 г.

Челябинск 2021

## АННОТАЦИЯ

Лакида В.А. Анализ платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия. – Челябинск: ЮУрГУ, 2021, ДО–555, 77 с., 30 ил., 19 табл., библиогр. список – 50 наим., 2 прил., 9 л. плакатов ф. А4.

Объектом выпускной квалификационной работы являются платёжеспособность и финансовая устойчивость предприятия.

Цель выпускной квалификационной работы – проведение анализа платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия ООО «Русский Лёд».

В выпускной квалификационной работе выявлена сущность, формы и принципы управления платёжеспособностью, разработана методика анализа и оценки эффективности управления платёжеспособностью и финансовой устойчивостью предприятия, проведен анализ эффективности управления платёжеспособностью и финансовой устойчивостью предприятия ООО «Русский Лёд». Даны рекомендации по платёжеспособности и финансовой устойчивости и сделан прогноз финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Русский Лёд».

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	7
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТЬЮ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	9
1.1 Сущность, формы и принципы управления платёжеспособностью предприятия.....	9
1.2 Методика анализа и оценки эффективности управления платёжеспособностью и финансовой устойчивостью предприятия.....	18
2 АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТЬЮ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ ООО «РУССКИЙ ЛЁД».....	28
2.1 Анализ эффективности управления финансами предприятия ООО «Русский Лёд».....	28
2.2 Анализ эффективности управления платёжеспособностью предприятия ООО «Русский Лёд».....	42
2.3 Анализ эффективности управления денежными средствами ООО «Русский Лёд».....	46
3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «РУССКИЙ ЛЁД».....	53
3.1 Рекомендации по платёжеспособности и финансовой устойчивости ООО «Русский Лёд».....	53
3.2 Прогноз финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «Русский Лёд».....	59
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	68
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	72
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс ООО «Русский Лёд».....	75
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Отчет о финансовых результатах ООО «Русский Лёд» за 2016–2018 годы.....	77

## ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность темы.** В условиях рыночной экономики одним из важных условий успешного управления финансовыми ресурсами организации является анализ ее финансового состояния. Финансовое состояние характеризуется совокупностью показателей, которые отражают весь процесс формирования и использования его финансовых средств. Особенно в периоды кризисов, вопросы, которые связаны с эффективным использованием финансовых ресурсов предприятия на рынке приобретают острый характер. Во-первых, в трудах отечественных и зарубежных экономистов исследованы общие закономерности экономической динамики, которые актуальны и в настоящее время, но в тоже время недостаточно разработаны проблемы функционирования в условиях современной российской экономики, характеризующейся повышенной чувствительностью к внешним и внутренним факторам. Во-вторых, в сегодняшних реалиях особенно важным представляется анализ платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия. В-третьих, особенно важным представляется определение альтернативных управленческих решений для совершенствования платёжеспособности и финансовой устойчивости бизнеса.

В рыночной экономике состояние финансов организации по существу отражает итоговые результаты ее хозяйственной деятельности. И именно итоговые результаты от деятельности организации больше всего интересуют ее собственников, а также деловых партнеров и органы налоговой инспекции. Это в целом и предопределяет саму важность проведения финансового анализа состояния организации и повышает его роль в экономическом смысле.

На основе анализа финансового состояния, определения слабых и сильных сторон организации можно выработать меры по укреплению финансового состояния организации или найти выход из не простой ситуации.

В анализе финансового состояния организации важным этапом является анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности организации, который позволяет давать оценку хозяйственной деятельности в разных сферах и разработать финансовую политику организации, которая позволяет достигать цели, которые ставятся при развитии организации.

В организации каждый финансовый менеджер должен знать технологию проведения финансового анализа, уметь делать на основании его необходимые выводы, предлагать и разрабатывать руководству организации меры по улучшению платёжеспособности, финансовой устойчивости организации и финансового состояния в целом.

Поэтому тема выпускной квалификационной работы «Анализ платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия» (на примере ООО «Русский Лёд») является актуальной и сегодня.

**Объектом** является финансово-хозяйственная деятельность ООО «Русский Лёд».

**Предметом** исследования является анализ платёжеспособности и финансовой устойчивости ООО «Русский Лёд».

**Цель** исследования разработка рекомендаций по платёжеспособности и финансовой устойчивости ООО «Русский Лёд».

**Задачи** исследования.

1. Рассмотреть сущность, формы и принципы управления платёжеспособностью предприятия.

2. Рассмотреть методику анализа и оценки эффективности управления платёжеспособностью и финансовой устойчивостью предприятия.

3. Провести анализ эффективности управления финансами предприятия ООО «Русский Лёд».

4. Провести анализ эффективности управления платёжеспособностью предприятия ООО «Русский Лёд».

5. Провести анализ эффективности управления денежными средствами ООО «Русский Лёд».

6. Разработать рекомендации по платёжеспособности и финансовой устойчивости ООО «Русский Лёд».

7. Представить прогноз финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «Русский Лёд».

**Теоретическую и методологическую основу** исследования составили работы отечественных и зарубежных авторов: Дыбель С.В., Жилкина А.Н., Казакова Н.А., Канке А.А., Лукичева Л.И., Лысенко Д.В., Мельник М.В., Савицкая Г.В., Селезнева Н.Н., Чуева Л.Н.

Информационная база собрана по ООО «Русский Лёд».

**Работа состоит из:** введения, трёх глав, заключения, библиографического списка, приложений.

В первой главе работы раскрыты следующие положения: сущность, формы и принципы, методика анализа и оценки эффективности управления платёжеспособностью и финансовой устойчивостью предприятия.

Во второй главе – проведен анализ эффективности управления финансами предприятия, анализ эффективности управления платёжеспособностью, анализ эффективности управления денежными средствами ООО «Русский Лёд».

В третьей главе внесены рекомендации по платёжеспособности и финансовой устойчивости ООО «Русский Лёд», приведен прогноз финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «Русский Лёд».

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТЬЮ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Сущность, формы и принципы управления платёжеспособностью предприятия

Финансовое состояние предприятия – это способность предприятия финансировать свою деятельность. Финансовое состояние характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платёжеспособностью и финансовой устойчивостью.

Платёжеспособность и ликвидность – важнейшие характеристик и финансово-экономической деятельности предприятия в условиях рыночной экономики. Когда организация платёжеспособна и ликвидна, у нее есть преимущество перед остальными предприятиями той же отрасли в получении кредитов, в привлечении инвестиций, в поиске квалифицированных кадров, в выборе поставщиков. Оно не вступает в конфликт обществом и государством, потому что платит своевременно налоги, взносы в социальные фонды, заработную плату работникам, дивиденды акционерам, своевременно расплачивается с банками за кредиты и процентов по ним [33, с. 103].

Есть три признака платёжеспособности, которые выявляют, путем анализа структуры бухгалтерского баланса организации.

Первый признак – текущие обязательства организации обязаны быть покрыты трехмесячной выручкой (согласно Федеральному закону «О несостоятельности (банкротстве) предприятий»).

Второй признак – размер обязательств текущих превышать не должен размер текущих активов предприятия.

Третий признак – отсутствие недостатка обеспечения активов чистых собственными источниками финансирования.

В дополнение тревожным признаком снижения платёжеспособности организации выступает изменение пропорционального соотношения активов организации в сторону менее ликвидных активов [46].

Платёжеспособность организации показывает способность своевременно и в полном объеме погашать свои обязательства перед кредиторами, федеральными структурами и инвесторами. Чем выше платёжеспособность/кредитоспособность предприятия тем выше ее финансовая устойчивость и инвестиционная привлекательность [49].

Финансовая устойчивость – это характеристика, свидетельствующая о положении стабильности организации: о превышениях доходов над расходами, свободном распоряжении денежными ресурсами и эффективном их использовании, бесперебойном процессе производства и реализации продукции. Считается, что финансовое положение устойчиво, если обеспечивается рост

капитала и прибыли организации, сохраняется его платёже- и кредитоспособность [50].

Финансовая устойчивость – это одна из характеристик, которая характеризует соответствие структуры источников финансирования в структуре активов. В отличие от платёжеспособности организации, оценивающая краткосрочные обязательства и оборотные активы организации, финансовая устойчивость определяется на основании соотношения разных источников финансирования и их соответствия составу активов.

Финансовая устойчивость предприятия является одной из главных характеристик его финансового состояния, представляя собой наиболее содержательный и концентрированный индикатор, отражающий степень безопасности вложения средств в предприятие.

Значение финансовой устойчивости организации для экономики и общества в целом оценивается по различным критериям. Для акционеров (участников) и инвесторов наиболее важным критерием является доходность своих финансовых вложений, рентабельность вложенного капитала. Кредиторов более всего интересует ликвидность предприятия. Поставщиков, работников организации и государство в лице налоговых органов и внебюджетных фондов – платёжеспособность. Но независимо от целей взаимодействия всех контрагентов предприятия интересует его финансовая устойчивость. Поэтому, оценка финансовой устойчивости предприятия является одной из главных задач менеджмента организации на всем протяжении всего периода ее функционирования в целях обеспечения независимости от внешних контрагентов (соблюдение финансовой дисциплины) и оптимизации пропорции между величиной активов и источниками их формирования [22, с. 85].

Анализ экономической литературы свидетельствует о том, что многие авторы по-разному трактуют понятие финансовой устойчивости. Рассмотрим некоторые из них.

Савицкая Г.В. дает определение финансовой устойчивости предприятия, как способность предприятия функционировать и развиваться, сохранять равенство между имуществом предприятия и источниками его формирования в условиях изменяющейся внутренней и внешней среды, обеспечивать его платёжеспособность и инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в рамках приемлемого уровня риска [37, с. 176]. В свою очередь автор Ивасенко А.Г. солидарна с данным определением и обобщает его тем, что финансовая устойчивость – независимость предприятия от источников финансирования [47].

Такие авторы, как Ковалева А.М., Алексеева А.И., Войтоловский Н.В., Мельникова Л.А., Родионова Н.В., Родионова С.П. и Федотова М.А., Лапуста М.Г. трактуют данную категорию как такое состояние его финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое способствует развитию предприятия за счет прироста чистой прибыли при сохранении платёжеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска [48].

В своих учебниках Гиляровская Л.Т. и Скамай Л.Г. считают, что финансовая устойчивость формируется за счет стабильного превышения доходов над расходами компании, которое обеспечивает возможность свободно маневрировать финансовыми ресурсами организации и, при помощи их эффективного использования, способствует бесперебойному процессу производства и реализации товаров, расширению и обновлению [48].

Исследователь Бабич А.А. определяет финансовую устойчивость как способность компании осуществлять свою уставную деятельность в условиях постоянных внешних и внутренних изменений. В целях долгосрочного функционирования предприятие должно решить ряд задач: сформировать эффективные договорные отношения с поставщиками и покупателями; осуществлять регулярный мониторинг деятельности конкурентов; создать внутрифирменный контроль планово-экономических показателей деятельности компании.

Профессор Шеремет А.Д. рассматривает финансовую устойчивость как составную часть оценки финансового состояния предприятия. Как и Григорьева Т.И., говорящая о том, что финансовая устойчивость – это оценка разных сторон деятельности компании и комплексный индикатор ее эффективного функционирования. Финансовая устойчивость – это один из факторов ее застрахованности от возможного банкротства.

Исследователь Андреев С.А. трактует финансовую устойчивость как состояние счетов компании, гарантирующее ее платёжеспособность. Действительно, поток хозяйственных операций, совершаемых ежедневно, является «катализатором» определенного изменения финансового состояния, причиной перехода организации из одного типа устойчивости в другой [48].

Систематизировав все возможные определения категории «финансовая устойчивость предприятия», можно выделить два подхода к ее изучению:

1) содержательный подход предполагает, что финансовая устойчивость – это такое состояние ресурсов предприятия (трудовых, финансовых, информационных), а также процесс их формирования и использования, в результате которого происходит расширение масштабов деятельности организации на базе увеличения экономического потенциала, при поддержании стабильного уровня прибыли, платёжеспособности, кредитоспособности и ликвидности в условиях приемлемого уровня риска [25, с. 221];

2) индикаторный подход: при котором под финансовой устойчивостью понимается комплексный индикатор, важнейшая характеристика финансового состояния предприятия (система абсолютных и относительных показателей, соотношение собственного и заемного капитала, коэффициенты структуры баланса) [31, с. 118].

Далее следует разграничить понятия таких категорий как: «финансовая устойчивость», «платёжеспособность» и «ликвидность».

Так, авторы Грачев В.В. и Абрютин М.С. в своих трудах указывают на то, что финансовая устойчивость организации – есть не что иное, как надежная гарантированная платёжеспособность.

В работах Русака Н.А. и Русака В.А. понятие финансовой устойчивости выступает в качестве критерия надежности для партнеров фирмы: финансовая независимость, достояность финансовых ресурсов, бесперебойность видов деятельности, наличие производственного потенциала, то есть «перспективная платёжеспособность».

В свою очередь, в американской экономической школе и практике ряда других стран понятие «финансовая устойчивость» заменяется категорией «долгосрочная платёжеспособность», а именно: способность предприятия исполнять принятые на себя долгосрочные обязательства. В свою очередь, текущая платёжеспособность, то есть ликвидность, выступает внешним признаком финансовой устойчивости. Также данную точку зрения поддерживают такие авторы, как Артеменко В.Г. и Скороход Н.В. [48].

В дополнение к вышеуказанному, автор Скороход Н.В. в своих публикациях отмечает, что платёжеспособность – это способность организации выполнять свои долговые обязательства в конкретный период времени. Удовлетворительная платёжеспособность организации подтверждается такими формальными признаками, как: наличие свободных денежных средств на счетах в банках; отсутствие длительной просроченной задолженности; наличие собственных оборотных средств на начало и конец отчетного периода [48].

По мнению исследователя Чараевой М.В., платёжеспособность является внешним проявлением финансовой устойчивости, но финансовая устойчивость – это внутренняя сторона проявления финансового состояния, обеспечивающая стабильную платёжеспособность в длительной перспективе, в основе которой лежит сбалансированность активов и пассивов, доходов и расходов, денежных и товарных потоков. В отличие от платёжеспособности, оценивающей текущие активы и краткосрочные обязательства организации, финансовая устойчивость определяется на основе соотношения разных видов источников финансирования и его соответствия составу активов [48].

Далее следует отметить, что такие категории как ликвидность и платёжеспособность в современной литературе иногда отождествляются друг с другом. Несмотря на то, что эти два понятия схожи, между ними существуют отличия. Так, первая категория основана на активах и пассивах предприятия и является внутренней функцией организации, которая самостоятельно выбирает формы и методы поддержания своей ликвидности на уровне установленных норм. В свою очередь, платёжеспособность относится к функциям внешних субъектов. Иными словами, ликвидность выступает как необходимое и обязательное условие платёжеспособности, контроль за соблюдением которой берет на себя организация. В то же время, если предприятие обладает инвестиционной привлекательностью и постоянно находится в платёжеспособном состоянии, то оно с легкостью поддерживает свою ликвидность.

Таким образом, финансовая устойчивость – это гарантированная кредитоспособность и платёжеспособность организации в результате ее деятельности на основе эффективного формирования, распределения и использования финансовых ресурсов и в то же время, как отмечается рядом

авторов, это обеспеченность запасов и затрат источниками их финансирования, а также соотношение собственных и заемных средств – источников покрытия активов организации, обеспечивающих расширенное воспроизводство [48].

В целом, финансовая устойчивость организации служит залогом выживаемости и основой прочного положения организации, поэтому все большее количество контрагентов начинает участвовать в оценке устойчивости конкретной организации, которая позволяет определить финансовые возможности организации на длительную перспективу, и, что немаловажно, - в краткосрочном плане, что непосредственно связано с ликвидностью и платёжеспособностью компании.

Оценка состояния финансов представляет интерес для широкого круга субъектов на рынке:

- 1) самой организации, которая хочет знать свое реальное состояние дел по деятельности и разрабатывать разные мероприятия по их улучшению;
- 2) инвесторов, которые заинтересованы в эффективности инвестирования своих средств;
- 3) кредиторов и поставщиков, которые желают убедиться в платёжеспособности организации;
- 4) партнеров по бизнесу, стремящихся устанавливать с организацией надежные и стабильные деловые отношения.

Целью финансового анализа является оценка всесторонняя финансового состояния организации, ее деловой активности, которая получена ключевыми параметрами, которые дают наиболее точную и объективную картину финансового состояния организации, ее убытков и прибылей, изменений в структуре пассивов и активов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. С помощью финансового анализа ставится правильный диагноз экономической состояния и проблем организации, находятся более уязвимые места организации.

Основные цели финансового анализа.

1. Сбалансирование потоков поступления и расходования денежных средств, достижение пропорций рациональных заемного и собственного капитала и наиболее эффективное его использование.

2. Своевременное устранение и выявление недостатков в финансовой экономической деятельности организации, и поиск резервов по улучшению финансового состояния организации.

Используя в работе методы финансового анализа, можно выявлять основные факторы, которые влияют на финансово-хозяйственное состояние организации. Для этого применяют соответствующие приемы и способы математических и экономических расчетов.

Объектом анализа является организация или конкретная финансовая операция этой организации.

Субъектами анализа являются работники организации, анализирующие деятельность организации.

Предметом анализа являются хозяйственные процессы организации, социально-экономическая эффективность и итоговые финансовые результаты ее

деятельности, которые получаются под воздействием субъективных и объективных факторов.

Платёжеспособность в перспективе оценивается с точки зрения способности расплачиваться по своим долгосрочным обязательствам в долгосрочной и среднесрочной перспективе, и будущая обеспеченность платёжеспособности за счет сбалансированности доходов и обязательств от основной деятельности.

Анализ платёжеспособности организации проводят для решения следующих задач:

- 1) для дачи оценки текущей платёжеспособности, т. е. возможности погашения обязательств, срок исполнения по которым наступил, за счет имеющихся у организации денежных средств;
- 2) оценивать платёжеспособность, т. е. в будущем потенциальную способность поддерживать согласованность платёжных средств и обязательств по срокам и объему исполнения;
- 3) определять возможности организации рассчитываться по обязательствам за счет итогов своей деятельности.

Оценка платёжеспособности и расчет всех основных показателей организации проводят на конкретную дату и выполняют с разной степенью точности в зависимости от применяемых приемов и методов исследования. Для оценки платёжеспособности используют следующие основные приемы.

Одним из общих методов анализа платёжеспособности является оценка ликвидности баланса, которую проводят по:

- ликвидности активов;
- ликвидности баланса;
- ликвидности организации.

Под ликвидностью оборотных активов понимают способность и скорость их превращения в денежные средства в процессе хозяйственной и производственной деятельности. Каждый вид актива требует индивидуального времени для полного прохождения всех стадий операционного цикла, начиная от приобретения сырья и материалов до поступления от реализации товаров денежных средств. Чем меньше период превращения актива в денежные средства, тем выше его ликвидность. Именно ликвидность оборотных активов обеспечивает в организации текущую платёжеспособность.

Ликвидность активов в совокупности понимается как возможность их быстрой реализации при самоликвидации или при банкротстве организации.

Ликвидность баланса является степенью покрытия долговых обязательств организации активами, срок превращения по которым в денежные средства соответствует сроку погашения своих обязательств.

Ликвидность организации считается более общим понятием, чем ликвидность баланса организации, и понимают ее, как способность погашать свои обязательства, путем привлечения разных источников благодаря рыночной своей репутации, высокой инвестиционной привлекательности [49].

Для анализа более информативной формой является бухгалтерский баланс. Актив баланса характеризуют имуществом организации, т. е. состояние и состав

материальных ценностей, которые находятся непосредственно в хозяйстве организации. Пассив баланса характеризует состояние и состав прав на данные ценности, которые возникают в процессе хозяйственной деятельности организации у разных участников коммерческой деятельности. Баланс состояния организации отражается в денежной оценке.

Внешние пользователи на основе информации из баланса принимают решения о целесообразности и условиях ведения дел с организацией как с партнером; оценивают кредитоспособность организации как заемщика; оценивают возможные риски по своим вложениям, целесообразность приобретения акций такой организации, и ее активов, и принимают прочие решения.

Отчет о финансовых результатах является важным источником для финансового анализа показателей рентабельности организации, рентабельности реализованных товаров, рентабельности производства товаров, определения величины чистой прибыли, которая осталась в распоряжении организации и прочих показателей.

Для анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности используют разные методы (рисунок 1).

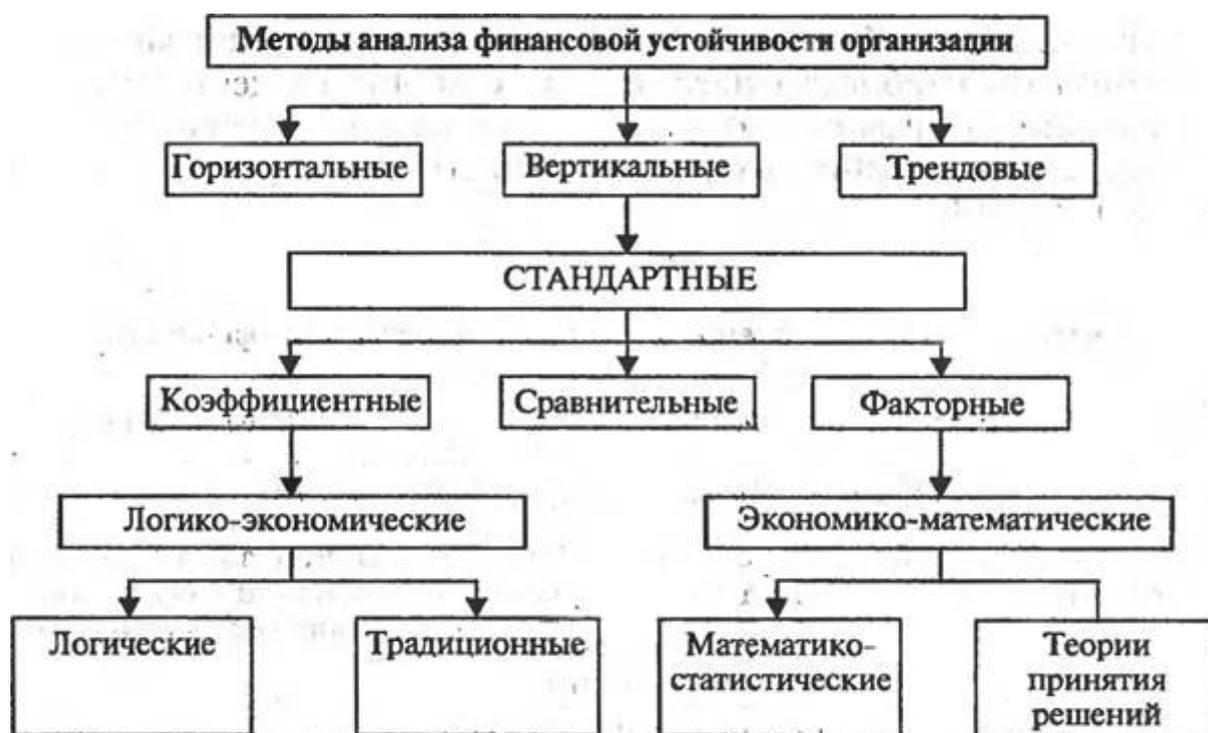


Рисунок 1 – Методы анализа финансовой устойчивости

Для управления финансовой устойчивостью организации используют абсолютные показатели, которые характеризуют степень обеспеченности затрат и запасов источниками их формирования, такие как:

- 1) наличие оборотных собственных средств;
- 2) наличие долгосрочных и собственных заемных средств формирования запасов и затрат;
- 3) общую величину основных источников формирования затрат и запасов;
- 4) недостаток или излишек собственных оборотных средств и прочее [23, с. 854].

Для проведения анализа, который является основой управления финансовой устойчивостью и платёжеспособностью организации используют также коэффициенты (рисунок 2).

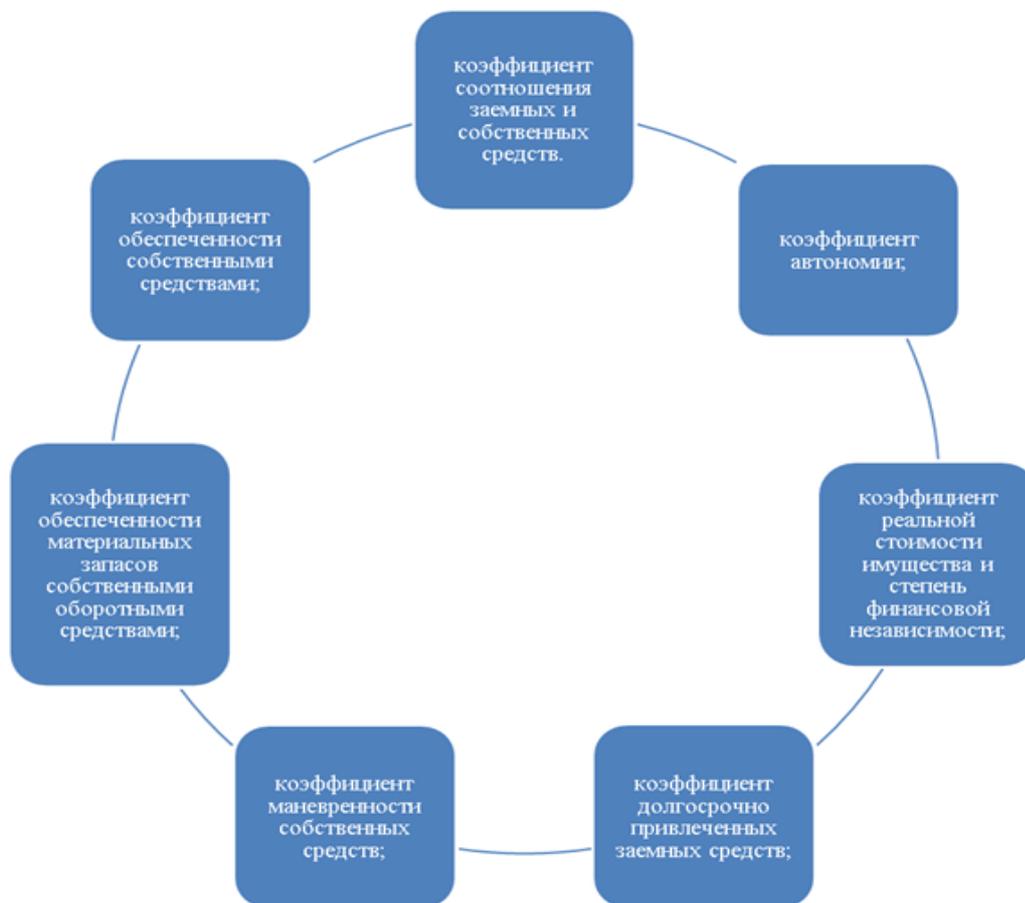


Рисунок 2 – Анализ по коэффициентам

Повышение ликвидности и платёжеспособности организации очень важно для руководителя организации. Делается это путем принятия комплексных решений, которые направлены на улучшение финансового состояния организации и на уменьшение задолженности. Основные меры по обеспечению повышения ликвидности следующие:

- 1) максимальное снижение дебиторской задолженности;
- 2) увеличение прибыльности;
- 3) структурная оптимизация капитала;
- 4) уменьшение стоимости запасов.

Для оптимизации производственного процесса в организации необходимым считается подбор грамотной схемы управления, и если ее составление не под силу руководителю, то необходимо за счет дополнительной суммы нанимать еще одного работника, который считается талантливым специалистом, создающим работающие и приносящие дополнительную прибыль схемы.

Прочие пути повышения платёжеспособности – это финансовая стабилизация и снижение дебиторской задолженности, которые можно достичь, с помощью проведения анализа активов для их более рационального распределения, путем

планирования финансовой деятельности организации, необходимо соблюдать сроки таких планов. В финансовой стабилизации необходим грамотный подход, который направлен на уменьшение ежемесячных расходов.

Повышение платёжеспособности также обеспечивается рефинансированием дебиторской задолженности и ускорением ее обращения, что в результате ведет к увеличению суммы финансовых активов. С помощью установления нормативов, которые регулируют запасы организации, проводят оптимизацию товаров и материальных ценностей. Поэтому проведение технико-экономических расчетов также поможет в оптимизации деятельности.

Наиболее простой способ увеличения прибыли организации – это увеличение цен на предлагаемые товары, она повышается в обязательном порядке до того уровня, пока ее увеличение не вызовет отражение на спросе. Определение данного порога позволяет анализировать ценовую политику конкурентов, так и экспериментируя с ценами и скидками на отдельные группы товаров самой организации. Однако, если спрос на товар падает одновременно с ростом цены, а товар, это не означает, что прибыль также может иметь снижение. В данном случае определяют, насколько сократятся объемы, просчитывают возможный убыток, и сравнивают его с дополнительным доходом, который получают от увеличения цены. Если анализ показал, что добиться роста прибыли, путем увеличивая цены, не получится, то делают снижение объема продаж. Создание дефицита в искусственном виде позволит в определенных случаях покупателям бороться за товар, что сделает рост цены на товар естественным.

Однако, наиболее эффективным способом является наращивание объемов продаж. Если еще есть покупатели, которые готовы покупать товар по текущей цене, то бросают все усилия на удовлетворение данного спроса, что в итоге позволяет, гарантировано увеличивать прибыль от продаж. Если же цену на товар придется снизить, то эффективность данного решения рассчитывают аналогично анализу эффективности от повышения цены. Однако, ценовая политика не считается единственным фактором, который влияет на прибыль. Существует зависимость от ассортимента товаров, анализируется, какой товар продается лучше всего: более дорогой или качественный, менее качественный и дешевый. В этой зависимости корректируют товарную политику. Если же покупатели организации готовы платить за бренд, то увеличивать прибыль от продаж можно, путем поднятия высокой цены за уникальный товар.

Положительные изменения в динамике прибыли получают также, путем анализа маркетинговой политики. Определение эффективности рекламной кампании организации не является простым, но можно у организации определить имеющуюся достаточную статистическую базу, какой товар является фаворитом, какой вид рекламы не приносит эффективности и т. д. Для получения детальной информации в данном направлении нанимают также специалистов.

Еще один способ увеличения прибыли от продаж связывают с уменьшением налоговых обязательств перед государством. Определение чистой прибыли предполагает вычет налогов из суммы валовой прибыли, поэтому налоговое управление также важно, как ценовая или товарная политика, но необходимо

воздерживаться от использования нелегальных способов по снижению налоговых выплат, что приводит к большим неприятностям и даже может понести уголовное преследование. Увеличив объемы реализуемого товара, рассчитывают на скорое повышение платёжеспособности и ликвидности организации. Применяя активно все имеющиеся в наличии средства, организация может достичь роста уровня доходов и размера получаемой прибыли. Расширение границ рынка сбыта также помогает в увеличении платёжеспособности и ликвидности организации.

Еще один важный способ – это повышение производительности труда работающих за счет более жестких рамок, более высоких штрафов и требований за нарушения [23, с. 855].

Таким образом, для удовлетворения общих потребностей заинтересованных пользователей в бухгалтерском учете формируется информация о финансовом положении организации, финансовых результатах и изменениях в финансовом положении.

Финансовое положение организации определяется существующими в ее распоряжении активами, структурой обязательств и капитала организации, а также способностью адаптироваться к изменениям в среде функционирования.

## **1.2 Методика анализа и оценки эффективности управления платёжеспособностью и финансовой устойчивостью предприятия**

Финансовый анализ представляет собой метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской отчетности. Принято выделять два вида финансового анализа – внутренний и внешний. Внутренний анализ проводится аналитиками организации (финансовыми менеджерами). Внешний анализ проводится аналитиками, которые являются лицами для организации со стороны (например, аудитор).

Практически финансовый анализ проводится по методике анализа финансовых отчетов, таких как:

- 1) горизонтальный анализ – это сравнение каждой позиции в отчетности с позицией предыдущего периода;
- 2) вертикальный анализ – это определение структуры результативных финансовых показателей, с выявлением влияния каждой позиции отчетности в целом на результат;
- 3) трендовый анализ – это сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов, определяют линию тренда, т. е. основную тенденцию динамики показателя, с помощью его ведется перспективный прогнозный анализ.

Каждая организация разрабатывает свои методы оценки конечных результатов деятельности, которые отражаются в финансовой отчетности организации, в целом по организации и в бухгалтерской отчетности ее.

1. Для анализа и оценки эффективности управления финансами предприятия ООО «Русский Лёд».

Прибыль организации оценивается с помощью как абсолютных показателей, так и относительных. По абсолютным показателям выражается прибыль, и измеряют ее в стоимостном выражении, то есть в руб. В относительных

показателях рассчитывают рентабельность организации, измерение представляется в процентном выражении или в виде коэффициентов. Рентабельность меньше отражает влияние инфляции, чем показатели прибыли, так как они выражаются разными соотношениями капитала и прибыли, либо затрат и прибыли.

Производительность труда также характеризует эффективность деятельности, результативность использования труда и затрат, она определяется количеством выпущенной продукции, которая произведена в единицу рабочего времени, либо рассчитывается в затратах труда на единицу производимой продукции.

Производительность делится на производительность живого труда и производительность труда.

Производительность живого труда определяют затратами рабочего времени в каждом отделе производственного предприятия, а производительность совокупного труда определяется по затратам живого и прошлого труда. Производительность труда в организации определяется как эффективность по затратам труда и рассчитывается через показатель «выработки и трудоемкости продукции, между ними присутствует обратная пропорциональная зависимость.

Выработка в организации (В) является количество продукции, которая произведена в единицу рабочего времени, либо рассчитывается на одного среднесписочного работника организации, либо рабочего (за час, за смену, за месяц, за квартал, за год).

Считается путем расчета объема произведенной продукции (V) к затратам рабочего времени на производство данной продукции (Т) или к среднесписочной численности работников организации, либо рабочих ( $Ч_{ср}$ )

$$B = \frac{V}{Ч_{ср}}. \quad (1)$$

Финансовый результат организации показывает оценку эффективности деятельности организации на определенный период времени.

2. Анализ эффективности управления платёжеспособностью организации ООО «Русский Лёд».

Анализ показателей финансового состояния организации производится по следующим блокам:

- 1) оценивается ликвидность баланса;
- 2) проводится анализ и оценка рентабельности и доходов;
- 3) анализируется финансовая устойчивость;
- 4) анализируется деловая активность;
- 5) анализируется рыночная устойчивость;
- 6) анализируется в динамике развития финансовое состояние.

Результатом анализа имущества организации является оценка потенциала экономического организации, которая позволяет сформировать представление о деятельности организации, выявлять изменения состава имущества и источников, устанавливать взаимосвязи разных показателей. В этих целях проводится определение по отдельным статьям актива и пассива баланса, расчеты их удельных весов к общему итогу баланса, рассчитываются отклонения по

структуре статей баланса, оцениваются выявленные отклонения за рассматриваемый период.

Таблица 1 – Структура составляющих актив и пассив баланса

Актив баланса	Пассив баланса
$A_1 = ДС + ФВ_{кр}$ , где ДС – это денежные средства организации; $ФВ_{кр}$ – это краткосрочные финансовые вложения.	$P_1 = КЗ$ , где КЗ – это кредиторская задолженность организации
$A_2 = ДЗ_{кс}$ , где $ДЗ_{кс}$ – сумма дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев, после отчетной даты.	$P_2 = ЗС_{кр} + КП_{прочие}$ , где $ЗС_{кр}$ – это краткосрочные заемные средства организации; $КП_{прочие}$ – прочие краткосрочные пассивы.
$A_3 = З + НДС + ДЗ_{дс} + ОА_{пр}$ , где З – это запасы; $ДЗ_{дс}$ – это дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем 12 месяцев, после отчетного периода; $ОА_{пр}$ – это прочие оборотные активы.	$P_3 = КЗ_{дс} + ДБП + РПП$ , где $КЗ_{дс}$ – это долгосрочные займы и кредиты; $ДБП$ – это доходы будущих периодов; $РПП$ – это резервы предстоящих расходов и платежей.
$A_4 = ВА$ , где ВА – это внеоборотные активы.	$P_4 = СК$ , где СК – это собственный капитал организации.

Далее после проведения анализа активов и пассивов в динамике, рассматривают структуру активов и пассивов.

Ликвидность баланса – это степень покрытия обязательств организации активами, срок по превращению которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств организации. От степени ликвидности баланса зависит платёжеспособность организации. Основным признаком ликвидности баланса считается превышение стоимостной оценки оборотных активов над стоимостной оценкой краткосрочных обязательств.

Чем больше в организации наблюдается превышение активов над пассивами, тем больше платёжеспособность и финансовое состояние организации, что и говорит о ликвидности баланса.

Организация считается платёжеспособной, если ее общие активы больше, чем долгосрочные и краткосрочные обязательства, тогда она является ликвидной. Текущие активы превышают краткосрочные обязательства.

Таким образом, ликвидность баланса организации означает степень покрытия обязательств его активами, их срок по превращению в денежную форму должен соответствовать сроку погашения обязательств организации.

Платёжеспособность – это способность организации выполнять все свои финансовые обязательства.

Таблица 2 – Коэффициенты ликвидности организации

Коэффициенты	Формула расчета	Нормативное значение	Пояснения
Коэффициент текущей ликвидности $K_{\text{тл}}$	$K_{\text{тл}} = \frac{(A1 + A2 + A3)}{(П1 + П2)}$	$K_{\text{тл}} \geq 2$	Коэффициент показывает, какую часть текущих обязательств организация имеет возможность погасить за счет продажи текущих активов
Коэффициент промежуточной ликвидности	$K_{\text{пл}} = \frac{(A1 + A2)}{(П1 + П2)}$	$K_{\text{пл}} \geq 0,7$	Коэффициент показывает, какую часть текущих обязательств организация имеет возможность погасить за счет продажи быстро ликвидных активов
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{\text{ал}} = \frac{A1}{(П1 + П2)}$	$K_{\text{ал}} \geq 0,2$	Коэффициент показывает, какую часть текущих обязательств организация имеет возможность погасить за счет денежных средств и краткосрочно финансовых вложений

Анализ деловой активности позволяет рассмотреть итоги и эффективность текущей деятельности по основному виду деятельности, данный анализ заключается в проведение анализа уровня и динамики по всем показателям оборачиваемости в организации.

В обобщенном виде показатели оценки эффективности использования ресурсов организации и динамики ее развития выступают коэффициент устойчивости экономического роста организации и показатель ресурсоотдачи.

Финансовая устойчивость организации характеризуется всей совокупностью относительных и абсолютных расчетных показателей.

Представим формулу запасов и затрат (ЗЗ)

$$ЗЗ = \text{Запасы} + \text{НДС}. \quad (2)$$

Представим абсолютные показатели финансовой устойчивости, которые характеризуют уровень обеспеченности оборотных активов, источниками, которые их финансируют в организации.

Наличие у организации собственных оборотных средств является обязательным условием платёжеспособности и финансовой устойчивости организации, где главным источником собственных средств является прибыль организации.

Абсолютные показатели, которые характеризуют использование запасов и затрат:

1) наличие собственных оборотных средств (СОС) – это собственный оборотный капитал организации или собственные оборотные средства, которые говорят о достаточности у организации собственных средств для финансирования текущей деятельности. Представим формулу

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВА}; \quad (3)$$

2) наличие в организации долгосрочных заемных и собственных источников по формированию запасов и затрат (СКДП) – это находится путем увеличения собственного капитала + долгосрочные пассивы, представлено следующей формулой

$$\text{СКДП} = \text{СК} + \text{ДП} - \text{ВА}; \quad (4)$$

3) общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОВИ), находится путем увеличения долгосрочных пассивов и собственного капитала на сумму краткосрочных займов и кредитов, представляется формулой

$$\text{ОВИ} = \text{СК} + \text{ДП} + \text{КСкр} - \text{ВА}. \quad (5)$$

Проведем анализ эффективности управления денежными средствами ООО «Русский Лёд».

Анализируется финансовая устойчивость в следующем виде:

- 1) размещение и состав активов организации;
- 2) динамика и структура финансовых источников;
- 3) наличием собственных оборотных средств;
- 4) наличием кредиторской задолженности;
- 5) структура и состав оборотных средств;
- 6) состав и структура дебиторской задолженности;
- 7) платёжеспособностью организации.

В связи с нарастающим экономическим кризисом в РФ большая часть организаций приносят убыток от своей деятельности и являются низко рентабельными, в итоге многие организации имеют недостаток в собственных средствах, который имеет тенденцию усиливаться обесцениванием оборотного капитала за счет инфляционных экономических процессов.

Не всякое увеличение в организации собственных оборотных средств считается для нее благоприятным событием. Если рост собственного оборотного капитала сопровождается одновременно увеличением дебиторской задолженности, а складе происходит рост остатков готовой продукции, происходит увеличение залежалых запасов, то организация вынуждена финансировать данное отвлечение средств за счет своей прибыли.

В таком случае получается, что прибыль не может выполнять свои главные функции, которые заключаются не направлением на развитие производственной сферы.

Обобщающим показателем финансовой устойчивости организации является недостаток или излишек источников средств для формирования запасов и затрат, который находится в виде разницы, величины источников средств и величины запасов в организации.

#### 1. Недостаток или излишек СОС

$$\bar{\Phi}_{\text{COC}} = \text{COC} - \text{ЗЗ}. \quad (6)$$

2. Недостаток или излишек долгосрочных заемных и собственных средств организации как источников формирования ЗЗ

$$\bar{\Phi}_{\text{СКДП}} = \text{СКДП} - \text{ЗЗ}. \quad (7)$$

3. Недостаток или излишек главных основных источников формирования ЗЗ

$$\bar{\Phi}_{\text{ОВИ}} = \text{ОВИ} - \text{ЗЗ}. \quad (8)$$

По всем представленным выше расчетам, можно вывести матрицу.

$$S(\Phi) = 1, \text{ если } \Phi > 0;$$

$$S(\Phi) = 0, \text{ если } \Phi < 0;$$

$$S(\Phi_{\text{COC}}, \Phi_{\text{СКДП}}, \Phi_{\text{ОВИ}}).$$

Отсюда следует, что абсолютная финансовая устойчивость организации наблюдается тогда, когда выполняется последовательность следующая

$$S(1; 1; 1) \quad S(\Phi_{\text{COC}} > 0; \Phi_{\text{СКДП}} > 0; \Phi_{\text{ОВИ}} > 0).$$

Нормальная финансовая устойчивость организации наблюдается при гарантировании ее платёжеспособности

$$S(0; 1; 1) \quad S(\Phi_{\text{COC}} < 0; \Phi_{\text{СКДП}} > 0; \Phi_{\text{ОВИ}} > 0).$$

Неустойчивое финансовое состояние, которое сопряжено с нарушениями платёжеспособности, но при этом еще сохраняется возможность по восстановлению равновесия, путем пополнения источников собственных средств и дополнительного привлечения заемных средств

$$S(0; 0; 1) \quad S(\Phi_{\text{COC}} < 0; \Phi_{\text{СКДП}} < 0; \Phi_{\text{ОВИ}} > 0).$$

В таблице 4 представим относительные показатели финансовой устойчивости организации.

Кризисное финансовое состояние, при котором организация находится на грани банкротства, поскольку основным источником финансирования нужд организации является кредиторская задолженность

$$S(0; 0; 0) \quad S(\Phi_{\text{COC}} < 0; \Phi_{\text{СКДП}} < 0; \Phi_{\text{ОВИ}} < 0).$$

Основными путями повышения финансовой устойчивости являются:

- 1) увеличение собственного капитала;
- 2) снижение внеоборотных активов;
- 3) оптимальный уровень запасов.

В системе эффективных показателей деятельности организации важное место занимает рентабельность организации, можно дать оценку по расчетным показателям эффективности предприятия.

Для целей, как внешнего анализа, так и внутреннего анализа платёжеспособности организации необходимо знать, каким образом и из каких источников организация получает денежные средства и какие основные направления, в которые расходуются средства. Главная цель этого анализа – это оценить способность организации по зарабатыванию денежных средств в размерах и в сроках, которые необходимы для того, чтобы осуществлять планируемые расходы.

Таблица 3 – Относительные показатели финансовой устойчивости организации

Коэффициенты относительной устойчивости	Формулы расчетов	Нормативное значение показателя	Пояснение
1	2	3	4
Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{\text{фy}} = \frac{\text{СКДП}}{A}$	$K \geq 0,75$ . Оптимальный норматив 0,8–0,9	Показывает, какая часть активов может быть приобретена за счет постоянных источников финансирования
Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	$K_{\text{зис}} = \frac{ЗК}{СК}$	$K < 1$ . Нормальным считается соотношение 0,5	Указывает, сколько заемных средств привлекла организация на 1 рубль вложенных в активы собственных средств.
Коэффициент автономии	$K_{\text{авт}} = \frac{СК}{A}$	$K \geq 0,5$ .	Показывает долю собственных источников в финансировании активов организации
Коэффициент финансовой зависимости	$K_{\text{фз}} = \frac{A}{СК}$		Показывает, какое количество активов приходится на 1 руб. имеющихся у организации активов
Коэффициент маневренности собственного капитала	$K_{\text{мск}} = \frac{\text{СОС}}{СК}$	30-50 %.	Показывает, насколько мобильны собственные источники средств, фиксирует какая часть собственного капитала направляется организацией на формирование оборотного капитала, то есть на поддержание непрерывности производственного процесса
Коэффициент обеспеченности оборотных средств собственными источниками финансирования	$K_{\text{обск}} = \frac{\text{СОС}}{\text{ТА}}$	$K > 0,1$ .	Показывает, какая доля текущих активов (оборотных средств) финансируется за счет собственных средств
Коэффициент финансовой зависимости в части формирования запасов	$K_{\text{з}} = \frac{\text{СОС}}{\text{Запасы}}$	0,6–0,8.	Если фактическое значение коэффициента <60 %, то недостаток обеспечения. Если коэффициент > 80 %- излишек обеспечения, который рассматривается как не рациональное использование собственных средств

Также очень важно всегда понимать, что отсутствие минимально необходимого некоторого запаса денежных средств может приводить организацию к серьезным финансовым затруднениям. Излишняя их величина говорит о том, что организация несет скрытые потери, которые связаны, во-первых, с инфляцией и обесценением денег и, во-вторых, с упущенной возможностью их выгодного размещения и получения дополнительного дохода. Все это повышает значение анализа денежных средств в организации.

В частности, своеобразным барометром возникновения финансовых затруднений является тенденция сокращения доли денежных средств в составе оборотных активов предприятия при возрастающем объеме его текущих обязательств. Поэтому ежемесячный анализ соотношения денежных средств и наиболее срочных обязательств (срок которых заканчивается в текущем месяце) может дать достаточно ясную картину достаточности денежных средств.

Для того чтобы раскрывать реальное движение денежных средств, оценивать синхронность их расходования и поступления, а также увязывать величину полученного финансового результата с состоянием денежных средств, следует выделять и проводить анализ всех направлений поступлений денежных средств, а также их выбытия.

Анализ платёжеспособности и финансовой устойчивости ООО «Русский Лёд» состоит из трех блоков:

- 1) блок – Анализ эффективности управления финансами предприятия ООО «Русский Лёд» проводятся расчеты рентабельности, результативности деятельности предприятия, производительности труд;
- 2) блок – Анализ эффективности управления платёжеспособностью предприятия ООО «Русский Лёд» проводятся расчеты ликвидности и платёжеспособности.
- 3) блок – Анализ эффективности ООО «Русский Лёд» управления денежными средствами проводится анализ деловой активности предприятия, финансовой устойчивости предприятия.

Таким образом, необходимым условием в работе предприятия является определение его финансовой устойчивости, так как она во многом определяется структурой капитала, т. е. долей собственного и заемного капитала в общем капитале предприятия. Степень финансовой устойчивости предприятия интересует инвесторов и кредиторов, так как на основе ее оценки они принимают решения о вложении средств в организацию.

### **Выводы по разделу 1**

Финансовое состояние предприятия – это способность предприятия финансировать свою деятельность.

Платёжеспособность и ликвидность – важные характеристики финансово-экономической деятельности предприятия в условиях рыночной экономики.

Платёжеспособность организации показывает способность своевременно и в полном объеме погашать свои обязательства перед кредиторами, федеральными структурами и инвесторами. Чем выше платёжеспособность/кредитоспособность

предприятия тем выше ее финансовая устойчивость и инвестиционная привлекательность.

Финансовая устойчивость – одна из характеристик соответствия структуры источников финансирования в структуре активов. В отличие от платёжеспособности, которая оценивает оборотные активы и краткосрочные обязательства предприятия, финансовая устойчивость определяется на основе соотношения разных видов источников финансирования и его соответствия составу активов.

Анализ экономической литературы свидетельствует о том, что многие авторы по-разному трактуют понятие финансовой устойчивости.

Савицкая Г.В. дает определение финансовой устойчивости предприятия, как способность предприятия функционировать и развиваться, сохранять равенство между имуществом предприятия и источниками его формирования в условиях изменяющейся внутренней и внешней среды, обеспечивать его платёжеспособность и инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в рамках приемлемого уровня риска.

Такие авторы, как Ковалева А.М., Алексеева А.И., Войтоловский Н.В., Мельникова Л.А., Родионова Н.В., Родионова С.П. и Федотова М.А., Лапуста М.Г. трактуют данную категорию как такое состояние его финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое способствует развитию предприятия за счет прироста чистой прибыли при сохранении платёжеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.

Систематизировав все возможные определения категории «финансовая устойчивость предприятия», можно выделить два подхода к ее изучению:

- 1) содержательный подход;
- 2) индикаторный подход.

Оценка финансового состояния представляет интерес для широкого круга субъектов рынка.

1. Самого предприятия, которое хочет знать реальное состояние дел в своей деятельности и разрабатывать мероприятия по их улучшению.

2. Инвесторов, заинтересованных в эффективности инвестирования свои средств.

3. Кредиторов и поставщиков, которые желают убедиться в платёжеспособности предприятия.

4. Партнеров по бизнесу, которые стремятся установить с предприятием стабильные и надежные деловые отношения.

Основными целями финансового анализа являются.

1. Сбалансирование потоков поступления и расходования денежных средств, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективное его использования.

2. Своевременное выявление и устранение недостатков в финансово-экономической деятельности, и поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия.

Анализ платёжеспособности проводится для решения следующих задач:

- 1) дать оценку текущей платёжеспособности;
- 2) оценить на перспективу платёжеспособность;
- 3) оценить возможности рассчитаться по обязательствам за счет результатов собственной деятельности.

Наиболее информативной формой для анализа является бухгалтерский баланс.

Отчет о финансовых результатах является важным источником для анализа показателей рентабельности предприятия, рентабельности реализованной продукции, рентабельности производства продукции, определения величины чистой прибыли, остающейся в распоряжении предприятия и других показателей.

Для управления финансовой устойчивостью используют абсолютные показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования такие как:

- 1) наличие собственных оборотных средств;
- 2) наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат;
- 3) общая величина основных источников формирования запасов и затрат;
- 4) излишек или недостаток собственных оборотных средств и прочие.

Анализ платёжеспособности и финансовой устойчивости ООО «Русский Лёд» состоит из трех блоков.

Блок 1 – Анализ эффективности управления финансами ООО «Русский Лёд» проводятся расчеты рентабельности, результативности деятельности предприятия, производительности труда.

Блок 2 – Анализ эффективности управления платёжеспособностью предприятия ООО «Русский Лёд» проводятся расчеты ликвидности и платёжеспособности.

Блок 3 – Анализ эффективности ООО «Русский Лёд» управления денежными средствами проводится анализ деловой активности предприятия, финансовой устойчивости предприятия.

## 2 АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТЬЮ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ ООО «РУССКИЙ ЛЁД»

### 2.1 Анализ эффективности управления финансами предприятия ООО «Русский Лёд»

ООО «Русский Лёд» зарегистрирована 17.04.2008 г. Руководитель организации: директор Ашаев О.А.

Юридический адрес ООО «Русский Лёд» – 454085, Челябинская область, г. Челябинск, ул. Кулибина, 21.

Основным видом деятельности является «Торговля розничная напитками в специализированных магазинах».

Дополнительные виды деятельности:

- торговля оптовая неспециализированная;
- деятельность вспомогательная прочая, которая связана с перевозками;
- торговля розничная вне магазинов, палаток, рынков.

Обществу с ограниченной ответственностью «Русский Лёд» присвоены ИНН 7452061234, ОГРН 1087452002395, ОКПО 82956254 [47].

Уставный капитал 200 тыс. руб.

В настоящее время в торговле установлены правовые нормы государственного контроля и надзора за соблюдением законодательства в области стандартизации, метрологии, сертификации и защиты прав потребителей путем принятия следующих законов: «О защите прав потребителей», «О сертификации продукции и услуг», «О стандартизации», «О рекламе» и т. п.

В составе персонала ООО «Русский Лёд» выделяют 4 категории работников:

- персонал управления;
- специалисты;
- торгово-оперативный персонал;
- вспомогательный персонал.

Деление персонала по категориям работников представляет собой общую форму функционального разделения их труда.

В составе персонала управления выделяются должности руководителя (менеджера), специалиста и т. п. В составе торгово-оперативного персонала выделяются профессии продавцов, кассиров, контролеров-кассиров и т. п. В составе вспомогательного персонала – профессии грузчиков, уборщиков и т. п. В составе должностей специалистов выделяют экономиста, кладовщика, бухгалтера и т. п.

Разные стороны сбытовой, снабженческой и финансовой деятельности организации получают законченную денежную оценку в системе показателей финансовых результатов. Обобщенно эти показатели представлены в отчете о финансовых результатах (приложение Б).

Организационная структура ООО «Русский Лёд» представлена на рисунке 3.

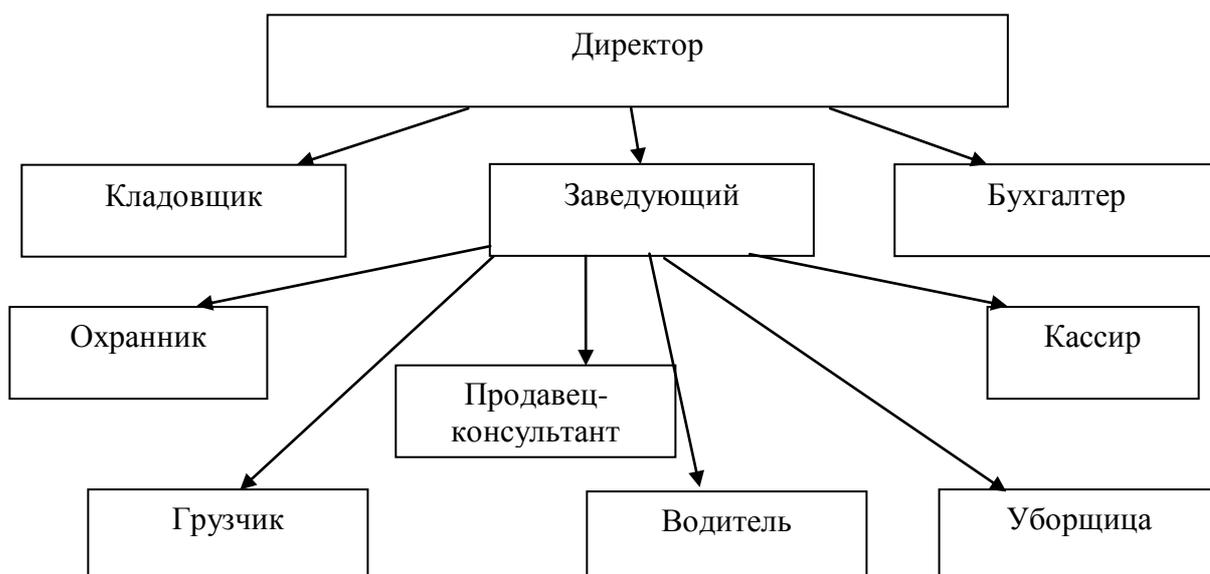


Рисунок 3 – Организационная структура ООО «Русский Лёд»

Анализ каждого элемента прибыли имеет важное значение для руководства магазина. Для руководства такой анализ позволяет определить перспективы развития магазина, так как прибыль является одним из источников финансирования капитальных вложений и пополнения оборотных средств. Учредителям она является источником получения дохода на вложенный ими в данное предприятие капитал. Кредиторам подобный анализ дает возможность погашения предоставленных ООО «Русский Лёд» кредитов и займов, включая и уплату причитающихся процентов.

Анализ структуры активов и пассивов ООО «Русский Лёд» представлен в таблице 4.

Таблица 4 – Анализ структуры активов и пассивов ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

Наименование	2018 год		2019 год		2020 год	
	тыс. руб.	в %	тыс. руб.	в %	тыс. руб.	в %
A <sub>1</sub>	41	0,20	3659	11,37	184	1,63
A <sub>2</sub>	19 456	96,10	22 616	70,27	5756	50,97
A <sub>3</sub>	134	0,66	5788	17,98	5150	45,61
A <sub>4</sub>	613	3,04	123	0,38	202	1,79
Итого:	20 245	100,00	32 186	100,00	11 292	100,00
П <sub>1</sub>	5665	27,98	1726	5,36	0	0,00
П <sub>2</sub>	2301	11,37	0	0,00	0	0,00
П <sub>3</sub>	0	0,00	0	0,00	0	0,00
П <sub>4</sub>	12 279	60,65	30 459	94,64	11 292	100,00
Итого:	20 245	100,00	32 186	100,00	11 292	100,00

В результате анализа таблицы выявлено, что наибольшая доля в структуре активов принадлежит оборотным активам, в частности дебиторской задолженности, с долей 50,97 %. В структуре пассивов наибольшая доля принадлежит собственному капиталу, которая и составляет весь пассив организации на 2020 г. – с долей 100 %, его доля выросла на 39,35 % за весь рассматриваемый период. Негативная динамика возникла при снижении наличных средств, но наличие доли 100 % доли капитала говорит о том, что предприятие неправильно использует свой капитал, который стоит без движения. Снижение доли дебиторской задолженности положительно влияет на работу организации, так она занимается востребованием дебиторской задолженности.

На рисунках 4 и 5 представлена структура активов и пассивов за 2020 г. по организации.

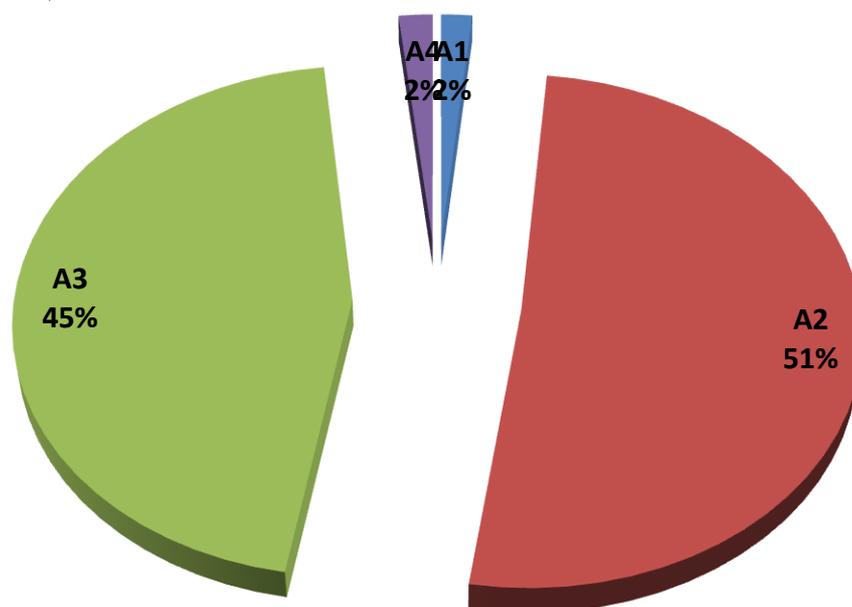


Рисунок 4 – Структура активов ООО «Русский Лёд» за 2020 г.

Наиболее ликвидные активы занимают всего 2 %, также как и труднореализуемые (внеоборотные активы) – с долей 2 %.

Быстрореализуемые активы предприятия занимают долю 51 %, значит, организация по необходимости может быстро приобрести наличность, продав данные активы.

Медленно реализуемые активы, такие как запасы, составляют 45 %.

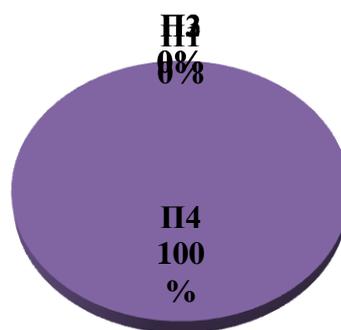


Рисунок 5 – Структура пассивов ООО «Русский Лёд» за 2020 г.

Вся доля в структуре пассивов за 2020 г. принадлежит капиталу организации – 100 %, как показано на рисунке 5.

Анализ динамики активов и пассивов ООО «Русский Лёд» представлен в таблице 5.

Таблица 5 – Анализ динамики изменения активов и пассивов ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

Наименование	2018 год	2019 год	2020 год	Темп роста, %
А <sub>1</sub>	41	3659	184	448,78
А <sub>2</sub>	19 456	22 616	5756	29,58
А <sub>3</sub>	134	5788	5150	3843,28
А <sub>4</sub>	613	123	202	32,95
Итого:	20 245	32 186	11 292	55,78
П <sub>1</sub>	5665	1726	0	-100,00
П <sub>2</sub>	2301	0	0	-100,00
П <sub>3</sub>	0	0	0	0
П <sub>4</sub>	12 279	30 459	11 292	91,96
Итого:	20 245	32 186	11 292	55,78

В результате анализа таблицы, динамика активов и пассивов понизилась на 44,22 %. Наибольшее увеличение произошло запасам – на 3743,28 %, по денежным средствам увеличение произошло на 348,78 %. Динамика снижения наблюдается по дебиторской задолженности на 70,42 %, уменьшился рост основных средств на 67,05 %. Положительным является снижение дебиторской задолженности, рост денежных средств.

Заемные средства и краткосрочная задолженность на 2018 г. погашены. Собственный капитал снизился на 8,04 %, организация, покрыв все обязательства по заемным средствам, не использует в данный период заемный капитал и также не эффективно использует собственный.

Таблица 6 – Анализ финансовых результатов за 2018–2020 гг. ООО «Русский Лёд»

Показатели	2018г. тыс. руб.	2019г. тыс. руб.	2020 г. тыс. руб.	Изменение в тыс. руб.	Темп роста, %
Выручка	15 383	49 105	15 625	242	101,57
Себестоимость продаж	8392	24 907	9218	826	109,84
Валовая прибыль (убыток)	6991	24 198	6407	-584	91,65

Окончание таблицы 6

Показатели	2018г. тыс. руб.	2019г. тыс. руб.	2020 г. тыс. руб.	Изменение в тыс. руб.	Темп роста, %
Прибыль (убыток) от продаж	6991	24 198	6407	-584	91,65
Проценты к уплате	20	391	17	-3	85,00
Прочие доходы	1098	2826	1134	36	103,28
Прочие расходы	180	1221	170	-10	94,44
Прибыль (убыток) до налогообложения	7889	25 412	7354	-535	93,22
Текущий налог на прибыль	1578	2222	521	-1057	33,02
Чистая прибыль (убыток)	6311	23 190	6833	522	108,27

По результатам анализа можно сказать, что чистая прибыль организации за рассматриваемый период выросла на 522 тыс. руб. или на 8,27 %. На это повлияли следующие факторы: рост выручки произошел на 1,57 %, а себестоимость выросла на 9,84 %. Не благоприятная тенденция, когда расходы растут быстрее доходов. В результате прибыль от продаж снизилась на 8,35 %. Выросли прочие доходы на 36 тыс. руб. Эффективнее организация сработала в 2017 г., тогда была получена наибольшая прибыль – 23 190 тыс. руб. Динамику чистой прибыли можно представить наглядно.

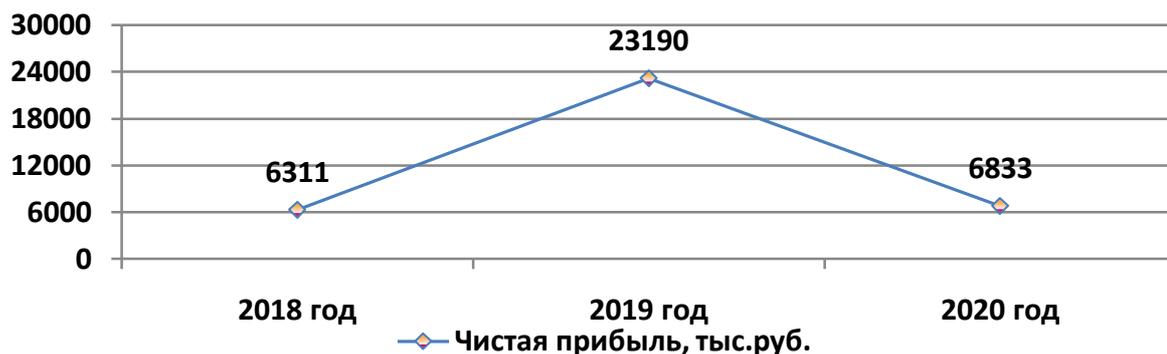


Рисунок 6 – Динамика чистой прибыли ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

Анализ эффективности деятельности организации можно провести, рассмотрев показатели рентабельности, которые представим в виде таблицы 8.

Таблица 7 – Анализ показателей рентабельности за 2018–2020 гг.  
ООО «Русский Лёд»

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение
Рентабельность активов, %	31,17	88,46	31,43	0,26
Рентабельность собственного капитала, %	51,40	108,52	32,73	-18,67
Рентабельность продукции, %	75,20	93,11	74,13	-1,07
Рентабельность продаж, %	41,03	47,23	43,73	2,70

Рентабельность активов вычислим по формуле

$$Ra_{2018г} = \frac{ЧП}{A} = \frac{6311}{23\ 190} \cdot 100\% = 31,17\%,$$

$$Ra_{2019г} = \frac{20\ 245}{\frac{32\ 186+20\ 245}{2}} \cdot 100\% = 88,46\%,$$

$$Ra_{2020г} = \frac{6833}{\frac{32\ 186+11\ 292}{2}} \cdot 100\% = 31,43\%.$$

Рентабельность активов составила за 2020 г. 31,43 %, наибольшая эффективность активов присуща 2019 г.

Рентабельность собственного капитала вычислим по формуле

$$R_{ск}2018г = \frac{ЧП}{СК_{ср}} = \frac{6311}{23\ 190} \cdot 100\% = 51,40\%,$$

$$R_{ск}2019г = \frac{20\ 245}{\frac{12\ 279+30\ 459}{2}} \cdot 100\% = 108,52\%,$$

$$R_{ск}2020г = \frac{6833}{\frac{30\ 459+11\ 292}{2}} \cdot 100\% = 32,73\%.$$

Рентабельность собственного капитала составляет 32,73 %, динамика наглядно представлена на рисунке 7.



Рисунок 7 – Динамика рентабельности собственного капитала ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

Рост рентабельности собственного капитала рос с 2018 г. по 2020 г., что говорит об эффективности вложений собственного капитала для получения

прибыли, с 2019 г. рентабельность собственного капитала стала падать, это негативная тенденция, вызванная менее эффективными вложениями собственного капитала в оборот или отмечается его застой.

Рентабельность продукции вычислим по формуле

$$R_{\text{пр}2018\text{г}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{С}} = \frac{6311}{8392} \cdot 100\% = 75,20\%,$$

$$R_{\text{пр}2019\text{г}} = \frac{23\,190}{24\,907} \cdot 100\% = 93,11\%,$$

$$R_{\text{пр}2020\text{г}} = \frac{6833}{9218} \cdot 100\% = 74,13\%.$$

Рисунок 8 – Динамика рентабельности продукции ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

Рентабельность продукции росла с 2018 г. по 2019 г., поднялась до 93,11 %, а к 2020 г. также наблюдается спад рентабельности продукции до 74,13 %, на что повлиял рост себестоимости продукции.

Рентабельность продукции на предприятии составила 74,13 %.

Рентабельность продаж вычислим по формуле

$$R_{\text{продаж}2018\text{г}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{Выручка}} = \frac{6311}{15383} \cdot 100\% = 41,03\%,$$

$$R_{\text{продаж}2019\text{г}} = \frac{23190}{49105} \cdot 100\% = 47,23\%,$$

$$R_{\text{продаж}2020\text{г}} = \frac{6833}{15625} \cdot 100\% = 43,73\%.$$

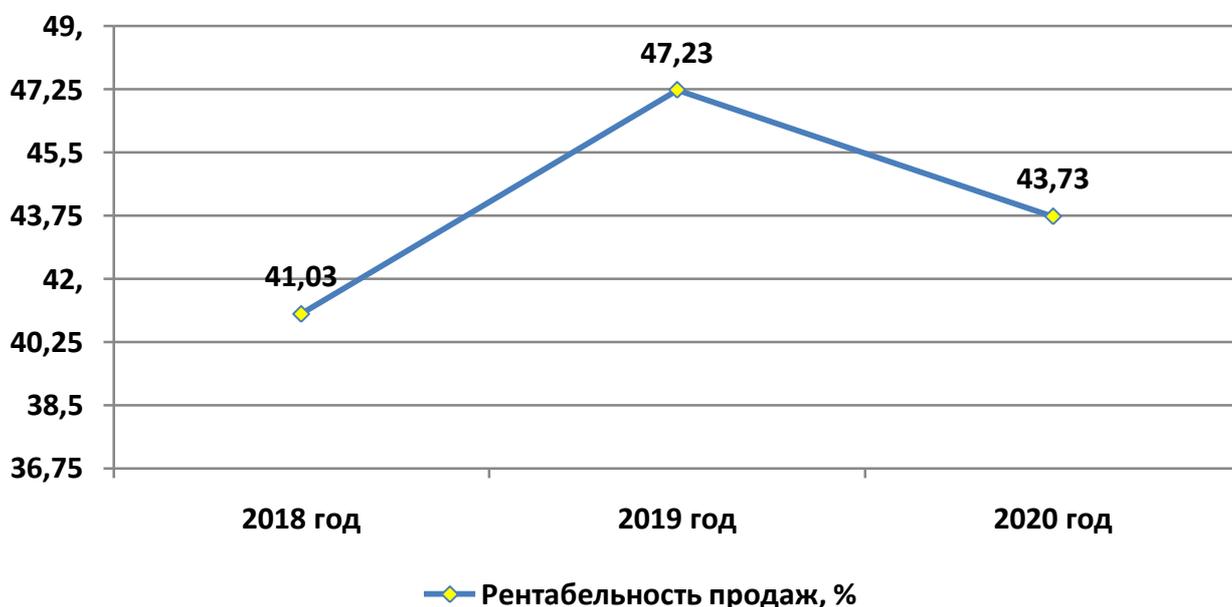


Рисунок 8 – Динамика рентабельности продаж ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

Рентабельность продаж имела увеличение с 2018 г. по 2020 г. до 47,23 %, а к 2020 г. снизилась до 43,73 %, что говорит об снижении продаж организации.

ООО «Русский Лёд» по проанализированным показателям рентабельности считается финансово устойчивой организацией, получает от своей деятельности

прибыль, рентабельно. Следует использовать собственный капитал, повышать объем продаж в организации, заниматься снижением себестоимости продукции, чтобы повысить доходность и финансовую устойчивость.

Проведем анализ деловой активности ООО «Русский Лёд», полученные показатели представим в таблице 9.

1. Ресурсоотдача (коэффициент оборачиваемости авансированного капитала)

$$Po_{2018г} = \frac{Q}{A_{ср}} = \frac{15\,383}{20\,245} = 0,760,$$

$$Po_{2019г} = \frac{49\,105}{26\,215,5} = 1,880,$$

$$Po_{2020г} = \frac{15\,625}{21\,739} = 0,719.$$

Ресурсоотдача снизилась, на 1 руб. активов, вложенных в деятельность получено 0,72 руб. выручки.

В динамике ресурсоотдача росла с 2018 г. по 2019 г., к 2020 г. она снизилась до 0,719. Следовательно, активы на предприятии использоваться стали с меньшей эффективностью, так как темп прироста составил – 5,4 %.

Таблица 8 – Показатели деловой активности за 2018–2020 гг.  
ООО «Русский Лёд»

Коэффициенты	2018 год	2019 год	2020 год	Изменение + -	Темп прироста, %
Ресурсоотдача	0,760	1,880	0,719	-0,041	-5,40
Коэффициент устойчивости экономического роста	0,514	1,085	0,327	-0,187	-36,38
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	1,253	2,298	0,748	-0,505	-40,30
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	0,791	2,334	1,101	0,310	39,19
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	2,715	13,288	9,053	6,338	233,44
Коэффициент оборота ДЗ (дни)	462,000	157,000	332,000	-130,000	-28,14

Окончание таблицы 8

Коэффициенты	2018 год	2019 год	2020 год	Изменение + -	Темп прироста, %
Коэффициент оборота КЗ (дни)	135,000	28,000	41,000	-94,000	-69,63
Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов	114,800	16,584	2,857	-111,943	-97,51
Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов (дни)	4,000	22,000	128,000	124,000	3100,00
Фондоотдача	25,100	133,44	96,150	71,050	283,07
Продолжительность операционного цикла	466,000	179,000	460,000	-6,000	-1,29
Продолжительность финансового цикла	331,000	151,000	419,000	88,000	26,59

2. Коэффициент устойчивости экономического роста

$$\text{Куст. экон. роста}_{2018г} = \frac{\text{ЧП} - \text{дивиденды}}{\text{СК}_{\text{ср}}} = \frac{6311}{12\,279} = 0,514,$$

$$\text{Куст. экон. роста}_{2019г} = \frac{23\,190}{21\,369} = 1,085,$$

$$\text{Куст. экон. роста}_{2020г} = \frac{6833}{20\,875,5} = 0,327.$$

Коэффициент устойчивости экономического роста снизился на 36,38 %, что наглядно можно увидеть на графике.

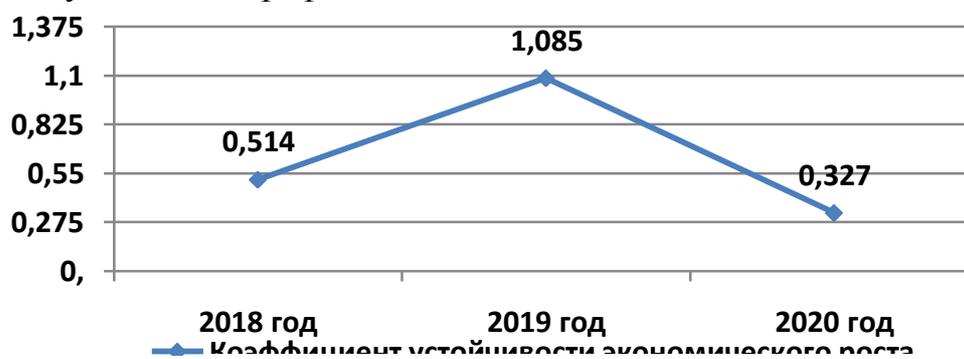


Рисунок 9 – Динамика коэффициента устойчивости экономического роста ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

3. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала

$$\text{Кобск2018г} = \frac{Q}{\text{СКср}} = \frac{15383}{12279} = 1,253,$$

$$\text{Кобск2019г} = \frac{49105}{21369} = 2,298,$$

$$\text{Кобск2020г} = \frac{15625}{20875,5} = 0,748.$$

Скорость оборота собственного капитала за рассматриваемый период снизилась на 40,30 %.

4. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности

$$\text{Кобдз2018г} = \frac{Q}{\text{ДЗср}} = \frac{15\,383}{19\,456} = 0,791,$$

$$\text{Кобдз2019г} = \frac{49\,105}{19\,456+22\,616} = 2,334,$$

$$\text{Кобдз2020г} = \frac{15\,625}{\frac{5756+22\,616}{2}} = 1,101.$$

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности вырос, что видно на графике.

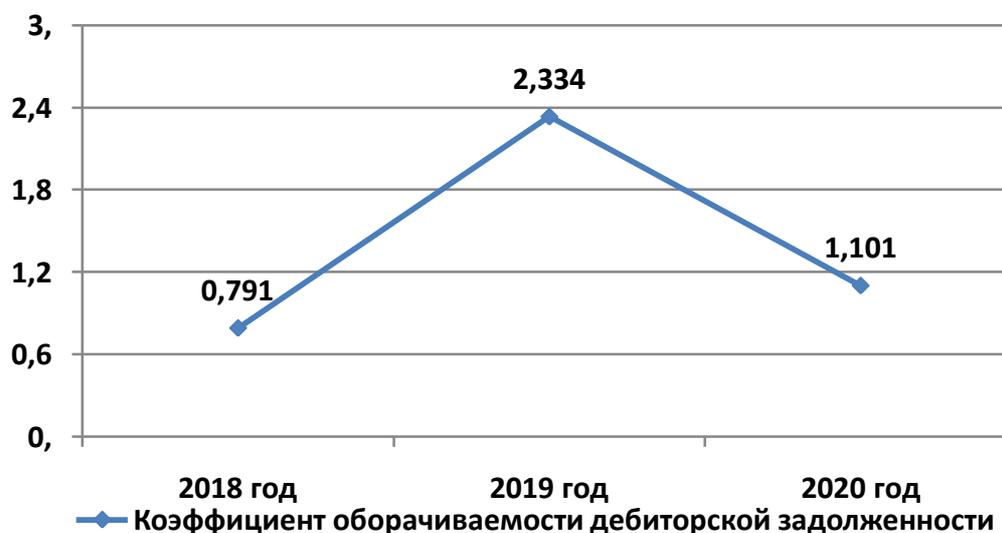


Рисунок 10 – Динамика коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

5. Коэффициент оборота дебиторской задолженности (дни)

$$\text{Кобдз2018г. дни} = \frac{365}{0,791} = 462\text{дня},$$

$$\text{Кобдз2019г. дни} = \frac{365}{2,334} = 157\text{дней},$$

$$\text{Кобдз2020г. дни} = \frac{365}{1,101} = 332\text{дня}.$$

Оборачиваемость дебиторской задолженности ускорилась на 130 дней, что означает получение возврата денежных средств и их оборачиваемость в выручке.

6. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности.

$$\text{Кобкз}_{2018\text{г.}} = \frac{15\,383}{5\,665} = 2,715,$$

$$\text{Кобкз}_{2019\text{г.}} = \frac{49\,105}{5\,665+1726} = 13,288,$$

$$\text{Кобкз}_{2019\text{г.}} = \frac{15\,625}{\frac{0+1726}{2}} = 9,053.$$

Оборачиваемость кредиторской задолженности увеличилась на 233,44 %.



Рисунок 11 – Динамика коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

В динамике оборачиваемость кредиторской задолженности увеличилась значительно к 2019 г., но пошла на спад к 2020 г., так как в последнем периоде произошло полное погашение кредиторской задолженности.

7. Коэффициент оборота кредиторской задолженности (дни)

$$\text{Кобкз}_{2018\text{г. дни}} = \frac{365}{2,715} = 135\text{дней},$$

$$\text{Кобкз}_{2019\text{г. дни}} = \frac{365}{13,288} = 28\text{дней},$$

$$\text{Кобкз}_{2020\text{г. дни}} = \frac{365}{9,053} = 41\text{день}.$$

Оборачиваемость кредиторской задолженности ускорилась на 94 дня за весь рассматриваемый период, самая хорошая оборачиваемость наблюдается в 2019 г., когда ее оборот происходил через каждые 28 дней. К 2020 г. оборачиваемость кредиторской задолженности замедлилась и составила 41 день.

## 8. Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов

$$\text{Кобмпз2018г.} = \frac{Q}{\text{МПЗ}_{\text{ср}}} = \frac{15\,383}{134} = 114,80,$$

$$\text{Кобмпз2019г.} = \frac{49\,105}{\frac{134+5788}{2}} = 16,584,$$

$$\text{Кобмпз2020г.} = \frac{15\,625}{\frac{5788+5150}{2}} = 2,857.$$

Коэффициент оборачиваемости запасов снизился на 97,51 %.

## 9. Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов (дни).

$$\text{Кобмпз2018г. дни} = \frac{365}{114,8} = 4 \text{ дня},$$

$$\text{Кобмпз2019г. дни} = \frac{365}{16,584} = 22 \text{ дня},$$

$$\text{Кобмпз2020г. дни} = \frac{365}{2,857} = 128 \text{ дней}.$$



Рисунок 12 – Динамика оборачиваемости запасов в днях ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

Оборачиваемость запасов в 2018 г. составила 4 дня, к 2019 г. оборачиваемость замедлилась до 22 дней, и к 2020 г. она составила 128 дней в выручке. В целом оборачиваемость запасов замедлилась на 124 дня, это связано, во-первых, с ростом запасов в организации, во-вторых, вызвано снижением продаж.

## 10. Фондоотдача

$$\Phi O_{2018г.} = \frac{\text{Выручка}}{O_{\text{Ср}}} = \frac{15\,383}{613} = 25,10,$$

$$\Phi O_{2019г.} = \frac{49\,105}{\frac{613+123}{2}} = 133,44,$$

$$\Phi O_{2020г.} = \frac{15\,625}{\frac{202+123}{2}} = 96,15.$$

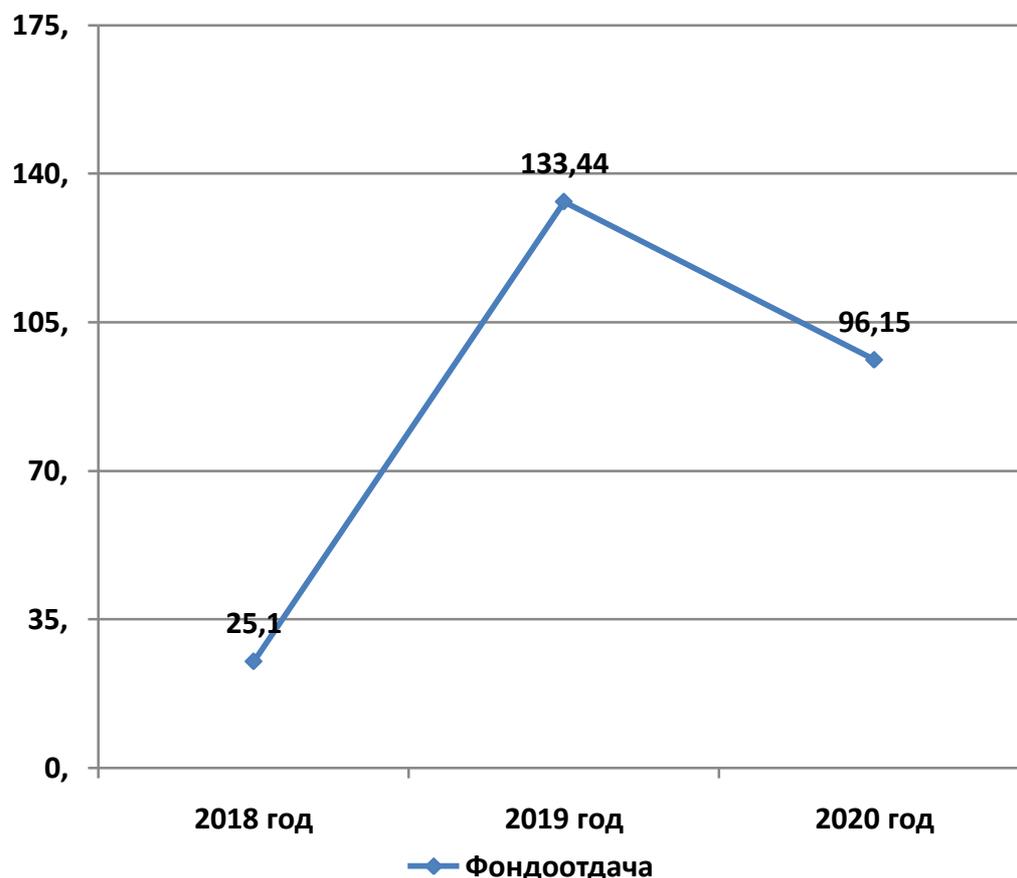


Рисунок 13 – Динамика фондоотдачи ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

Самая низкая фондоотдача наблюдается в 2018 г., когда на 1 руб. основных средств организация получала 25,1 руб. выручки. К 2019 г. фондоотдача выросла до 133,44 руб., в этот период наблюдается самое эффективное использование основных средств организации. К 2020 г. показатель пошел на снижение и составил 96,15 руб. выручки на использование в обороте 1 руб. основных средств.

#### 11. Продолжительность операционного цикла

$$ПОЦ_{2018г} = \text{Кобмпздни} + \text{Кобдздни} = 4 + 462 = 466 \text{ дней,}$$

$$ПОЦ_{2019г} = 22 + 157 = 179 \text{ дней,}$$

$$ПОЦ_{2020г} = 128 + 332 = 460 \text{ дней.}$$

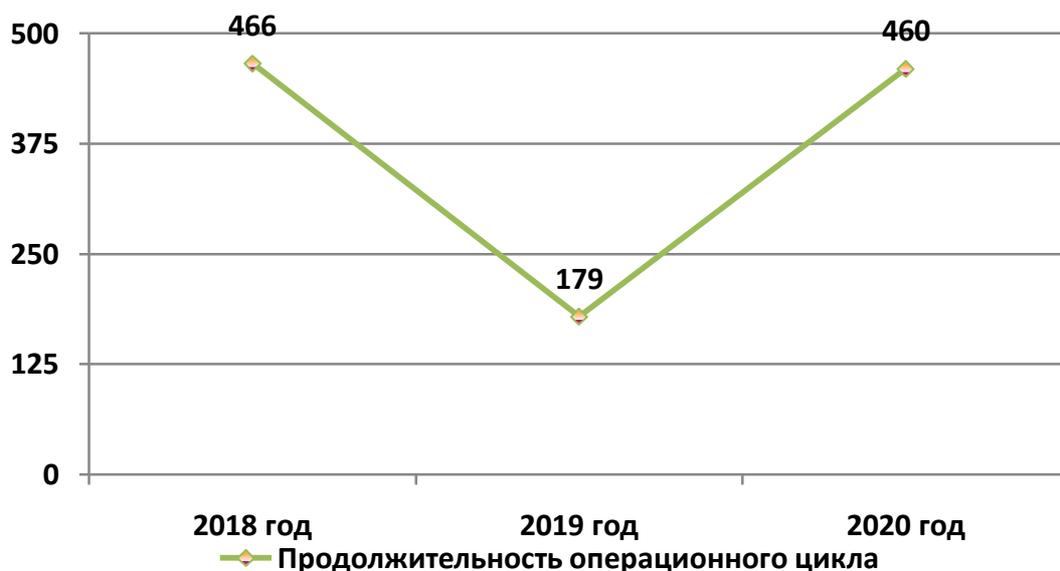


Рисунок 14 – Динамика продолжительность операционного цикла на ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

Продолжительность операционного цикла сократилась на предприятии за рассматриваемый период на 6 дней, о достаточно длительная больше года, эффективное использование в производственном процессе запасов и дебиторской задолженности наблюдается только в 2019 г.

#### 12. Продолжительность финансового цикла

$$\text{ПФЦ}_{2018\text{г}} = \text{ПОЦ} - \text{Кобкздни} = 466 - 135 = 331 \text{ день,}$$

$$\text{ПФЦ}_{2019\text{г}} = 179 - 28 = 151 \text{ день,}$$

$$\text{ПФЦ}_{2020\text{г}} = 460 - 41 = 419 \text{ дней.}$$

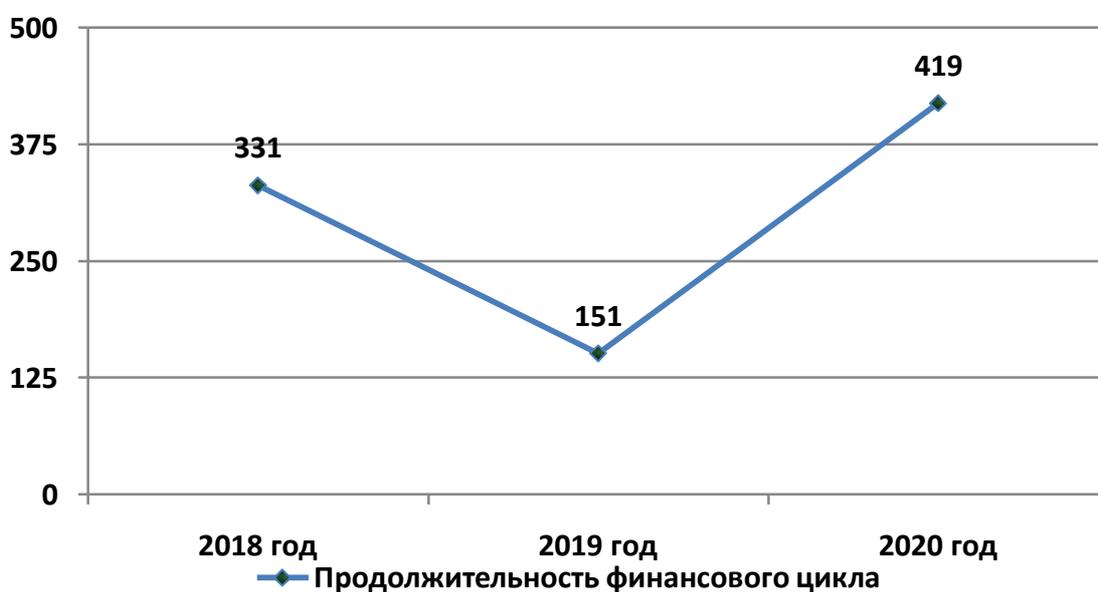


Рисунок 15 – Динамика продолжительность финансового цикла на ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

Продолжительность финансового цикла уменьшилась в организации к 2019 г. и составила 151 день, за рассматриваемый период она увеличилась на 88 дней, в 2020 г. собственных средств хватает на 419 дней цикла оборота продаж.

## 2.2 Анализ эффективности управления платёжеспособностью предприятия ООО «Русский Лёд»

Анализ ликвидности и платёжеспособности рассчитаем по следующим коэффициентам.

Коэффициент текущей ликвидности (покрытия)

$$К_{тл2018г} = \frac{A1 + A2 + A3}{П1 + П2} = \frac{41 + 19\,456 + 134}{5665 + 2301} = 2,464,$$

$$К_{тл2019г} = \frac{3659 + 22\,616 + 5788}{1726 + 0} = 18,576,$$

$$К_{тл2020г} = \frac{184 + 5756 + 5150}{0 + 0} = 0.$$

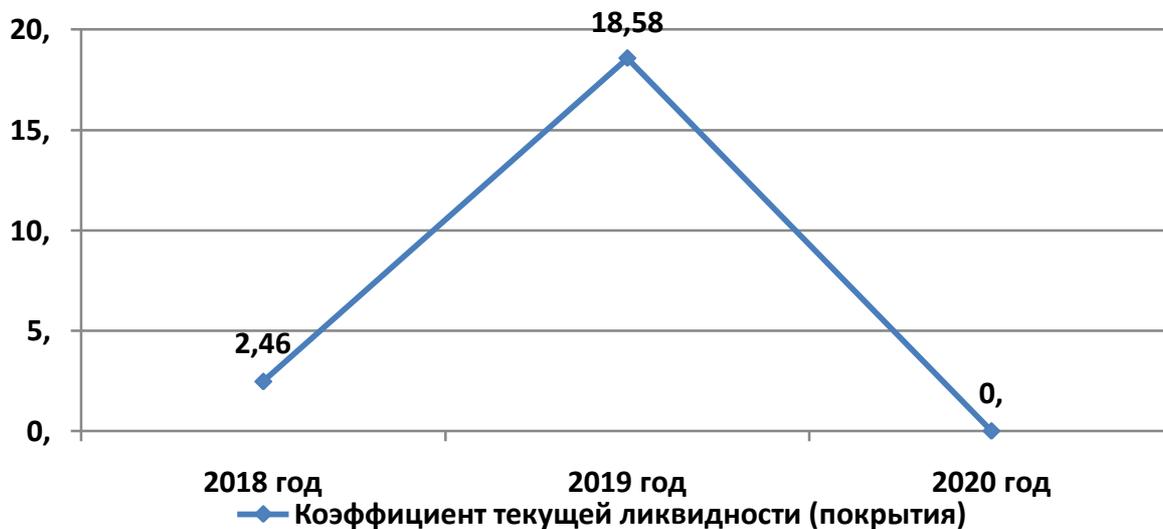


Рисунок 16 – Динамика текущей ликвидности за 2018–2020 гг. на ООО «Русский Лёд»

За счет продажи текущих активов организация покрывает свои обязательства, в норме коэффициент равен 2. В 2018 г. коэффициент соответствует норме, в 2019 г. достаточно превысил норму, что означает не эффективное использование текущих активов, большинство из них не участвуют в обороте. К 2020 г. на предприятии покрыты все обязательства. Организация по данному показателю считается ликвидной, но для более эффективной работы, ей следует работать с застойными текущими активами, такими как денежные средства, дебиторская задолженность и запасы.

Коэффициент промежуточной ликвидности или быстро ликвидных активов

$$К_{пл2018г} = \frac{A1 + A2}{П1 + П2} = \frac{41 + 19\,456}{5665 + 2301} = 2,448,$$

$$К_{пл2019г} = \frac{3659 + 22\,616}{1726 + 0} = 15,223,$$

$$К_{пл2020г} = \frac{184 + 5756}{0 + 0} = 0.$$

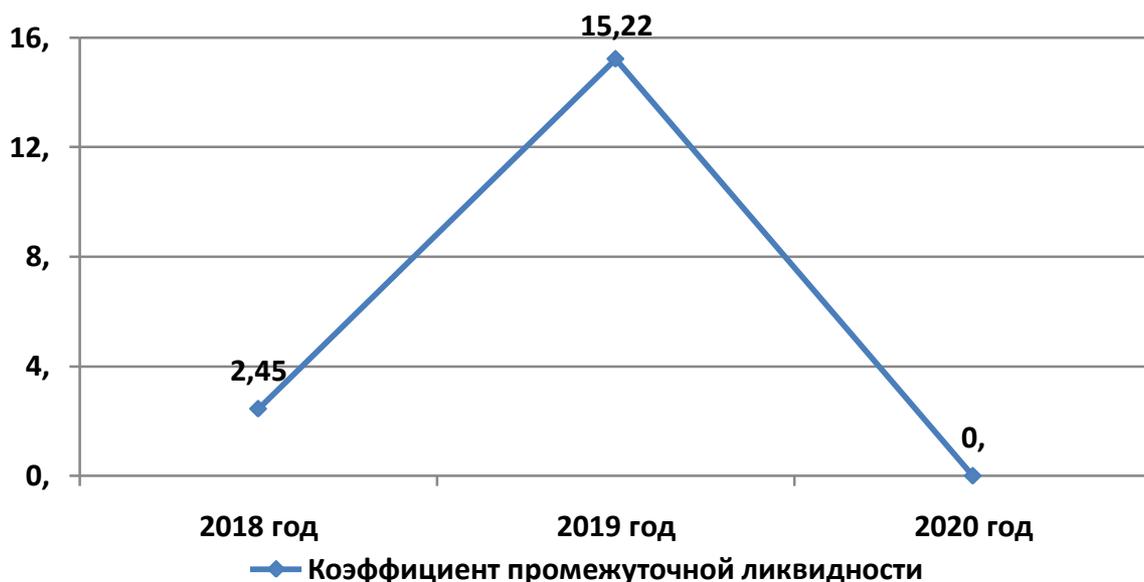


Рисунок 17 – Динамика промежуточной ликвидности на ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

Коэффициент промежуточной ликвидности вырос в организации за рассматриваемый период, выше нормы, следовательно за счет быстро-ликвидных активов погашаются все текущие обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности или частных быстро ликвидных активов

$$\text{Кал}_{2018\text{г}} = \frac{A1}{P1 + P2} = \frac{41}{5665 + 2301} = 0,005,$$

$$\text{Кал}_{2019\text{г}} = \frac{3659}{1726 + 0} = 2,120,$$

$$\text{Кал}_{2020\text{г}} = \frac{184}{0 + 0} = 0.$$

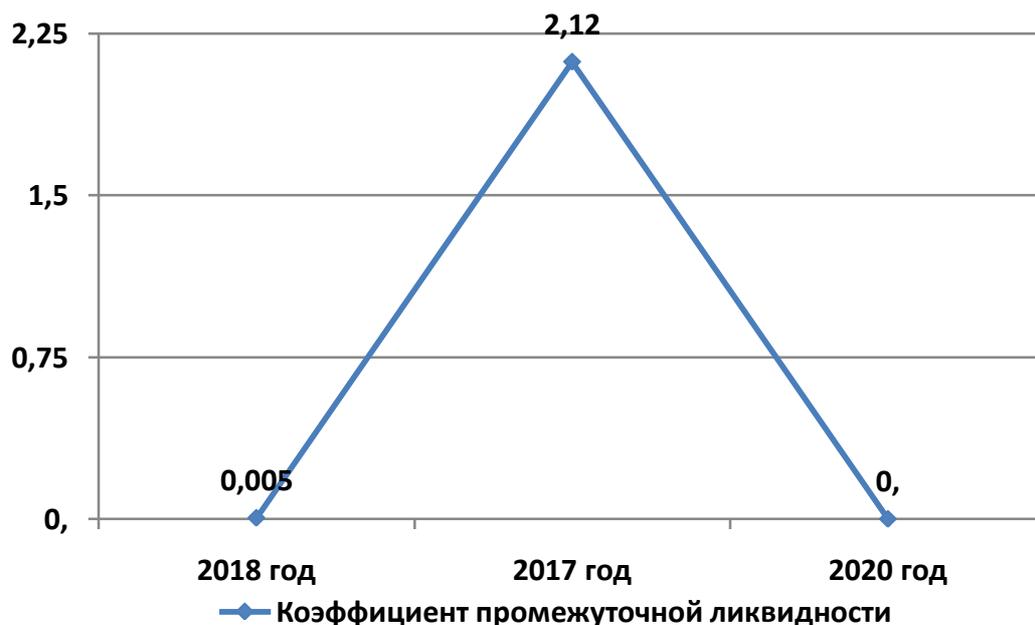


Рисунок 18 – Динамика абсолютной ликвидности на ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть текущей задолженности организация может погасить за счет денежных средств. Коэффициент ниже нормы наблюдается в 2018 г., в этот период за счет своих средств организация может только погасить 0,5 % своих обязательств. В 2019 г. организация погасила свои обязательства за счет денежных средств, показатель выше нормы.

Анализ финансовой устойчивости проведем и в абсолютных значениях и в относительных

$$\text{Запасы и затраты}_{2018\text{г}} = \text{Запасы} + \text{НДС} = 134 + 0 = 134 \text{тыс. руб.},$$

$$\text{Запасы и затраты}_{2019\text{г}} = 5788 + 0 = 5788 \text{тыс. руб.},$$

$$\text{Запасы и затраты}_{2020\text{г}} = 5150 + 0 = 5150 \text{тыс. руб.}$$

Рассчитаем абсолютные показатели, которые характеризуют использование запасов и затрат.

1. Наличие собственных оборотных средств

$$\text{СОС}_{2018\text{г}} = \text{СК} - \text{ВА} = 12279 - 613 = 11\,666 \text{тыс. руб.},$$

$$\text{СОС}_{2019\text{г}} = 30459 - 123 = 30\,336 \text{тыс. руб.},$$

$$\text{СОС}_{2020\text{г}} = 11292 - 202 = 11\,090 \text{тыс. руб.}$$

В организации хватает собственных средств на покрытие внеоборотных активов.

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат

$$\text{СДП}_{2016\text{г}} = \text{СК} + \text{ДСП} - \text{ВА} = 12279 + 0 - 613 = 11\,666 \text{тыс. руб.},$$

$$\text{СДП}_{2017\text{г}} = 30\,459 + 0 - 123 = 30\,336 \text{тыс. руб.},$$

$$\text{СДП}_{2018\text{г}} = 11\,292 + 0 - 202 = 11\,090 \text{тыс. руб.}$$

В организации отсутствуют долгосрочные заемные источники, поэтому значения получены такие же, как при наличии собственных оборотных средств.

3. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат

$$\begin{aligned} \text{ОИ}_{2018\text{г}} &= \text{СК} + \text{ДСП} + \text{КСкр} - \text{ВА} = 12279 + 0 + 7966 - 613 \\ &= 19\,632 \text{тыс. руб.}, \end{aligned}$$

$$\text{ОИ}_{2019\text{г}} = 30\,459 + 0 + 1726 - 123 = 32\,062 \text{тыс. руб.},$$

$$\text{ОИ}_{2020\text{г}} = 11\,292 + 0 + 0 - 202 = 11\,090 \text{тыс. руб.}$$

Излишек или недостаток собственных оборотных средств

$$\text{Фсос}_{2018\text{г}} = 11\,666 - 134 = 11\,532 \text{тыс. руб. (излишек)},$$

$$\text{Фсос}_{2019\text{г}} = 30\,366 - 5788 = 24\,578 \text{тыс. руб. (излишек)},$$

$$\text{Фсос}_{2020\text{г}} = 11\,090 - 5150 = 5\,940 \text{тыс. руб. (излишек)}.$$

За весь рассматриваемый период наблюдаются излишки в организации оборотных средств.

Излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат

$$\text{Фсдп}_{2018\text{г}} = 11\,666 - 134 = 11\,532 \text{тыс. руб. (излишек)},$$

$$\text{Фсдп}_{2019\text{г}} = 30\,366 - 5788 = 24\,578 \text{тыс. руб. (излишек)},$$

$$\text{Фсдп}_{2020\text{г}} = 11\,090 - 5150 = 5\,940 \text{тыс. руб. (излишек)}.$$

Излишек или недостаток основных источников формирования запасов и затрат

$$\begin{aligned} \Phi_{\text{ОИ}}2018\text{г} &= 19632 - 134 = 19498 \text{ тыс. руб. (излишек),} \\ \Phi_{\text{ОИ}}2019\text{г} &= 32062 - 5788 = 26274 \text{ тыс. руб. (излишек),} \\ \Phi_{\text{ОИ}}2020\text{г} &= 11090 - 5150 = 5940 \text{ тыс. руб. (излишек).} \end{aligned}$$

Таблица 9 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

Показатель	2018 год	2019 год	2020 год	Изменение в тыс. руб.	Темп прироста, %
СОС =	11 666	30 336	11 090	-576	-4,94
СДП =	11 666	30 336	11 090	-576	-4,94
ОИ =	19 632	32 062	11 090	-8542	-43,51
Фсос =	11 532	24 578	5940	-5592	-48,49
Фсдп =	11 532	24 578	5940	-5592	-48,49
Фои =	19 498	26 274	5940	-13 558	-69,54

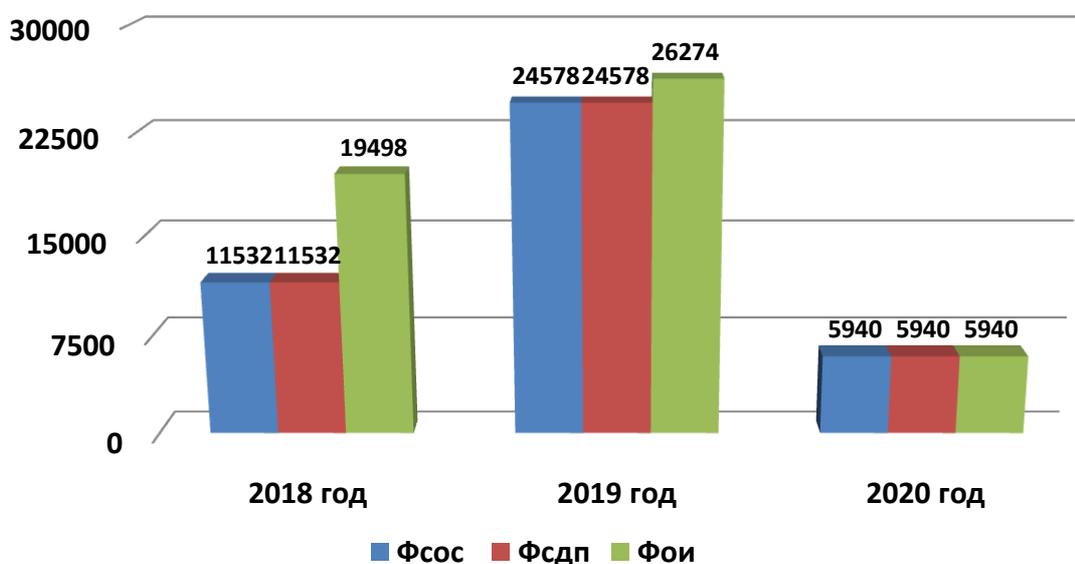


Рисунок 19 – Динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

$$\begin{aligned} S(\Phi) &= 1, \text{ если } \Phi > 0, \\ S(\Phi) &= 0, \text{ если } \Phi < 0. \end{aligned}$$

Таким образом, получены следующие матрицы

$$S(1;1;1) \quad S(\Phi^{\text{СОС}} > 0; \Phi^{\text{СДП}} > 0; \Phi^{\text{ОИ}} > 0).$$

Абсолютное финансовое состояние, при котором организации не грозит банкротство, поскольку основным источником финансирования нужд организации являются собственные средства

$S_{2018\text{г}}(1;1;1)$  – абсолютно устойчивое финансовое состояние;

$S_{2019г} (1;1;1)$  – абсолютно устойчивое финансовое состояние;

$S_{2020г} (1;1;1)$  – абсолютно устойчивое финансовое состояние.

ООО «Русский Лёд» по показателям ликвидности может вовремя погашать свои обязательства. В 2020 г. обязательства все погашены и происходит застой оборачиваемости всех текущих активов, в особенности необходимо востребование дебиторской задолженности.

### 2.3 Анализ эффективности управления денежными средствами ООО «Русский Лёд»

Относительные показатели финансовой устойчивости рассчитаем по следующим формулам.

1. Коэффициент финансовой устойчивости

$$Кфу_{2018г} = \frac{Ск + ДП}{А} = \frac{12\ 279}{20\ 245} = 0,607,$$

$$Кфу_{2019г} = \frac{30\ 459}{32\ 186} = 0,946,$$

$$Кфу_{2020г} = \frac{11\ 292}{11\ 292} = 1,000.$$

Показывает, какая часть активов может быть приобретена за счет постоянных (перманентных) источников финансирования, по данному показателю финансовая устойчивость в норме в 2019–2020 гг., в 2018 г. коэффициент ниже нормы, положительным для организации является его рост.

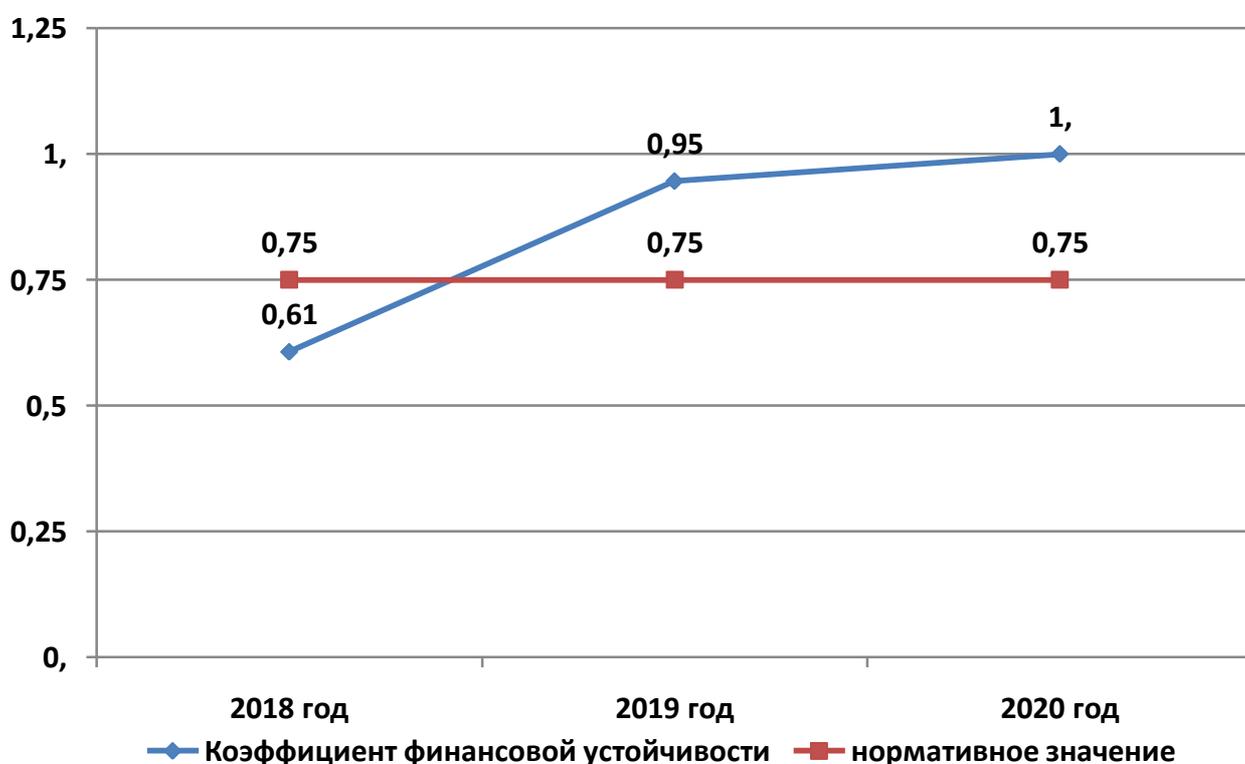


Рисунок 20 – Динамика коэффициента финансовой устойчивости ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

По анализу рисунка видно, что в 2018 г. организация пользовалась заемными средствами, так как не хватало собственных средств на приобретение активов. С каждым годом этот показатель растет, положительным является то, что предприятие может приобретать активы за свой счет.

1. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала

$$K_{зис2018г} = \frac{ЗК}{СК} = \frac{7966}{12279} = 2,120,$$

$$K_{зис2019г} = \frac{1726}{30459} = 0,057,$$

Таблица 10 – Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

Коэффициент	2018 год	2019 год	2020 год	Нормативное значение	Изменение	Темп прироста, %
Коэффициент финансовой устойчивости	0,607	0,946	1,000	0,75	0,393	64,74
Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	0,648	0,057	0,000	0,50	-0,648	-100,00
Коэффициент автономии	0,607	0,946	1,000	0,75	0,393	64,74
Коэффициент финансовой зависимости	1,649	1,057	1,000	0,00	-0,649	-39,36
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,950	0,997	0,982	0,40	0,032	3,37
Коэффициент обеспеченности оборотных средств собственными источниками финансирования	0,594	0,947	1,000	0,10	0,406	68,35
Коэффициент финансовой зависимости в части формирования запасов	87,060	5,246	2,153	0,70	-84,907	-97,53

$$K_{зис2020г} = \frac{0}{11292} = 0.$$

Нормальным считается соотношения  $\frac{1}{2}$ , показатель в 2018 г. выше нормативного значения, что означает преобладание заемных средств над собственным капиталом, в 2019 г. показатель ниже нормы, значительно снизился, что положительно для организации. В 2018 г. присутствует только 100 % собственный капитал.

#### 2. Коэффициент автономии

$$K_{авт2018г} = \frac{СК}{А} = \frac{12\,279}{20\,245} = 0,607,$$

$$K_{авт2019г} = \frac{30\,459}{32\,186} = 0,946,$$

$$K_{авт2020г} = \frac{11\,292}{11\,292} = 1.$$

Показывает долю собственных источников в финансировании активов организации. Чем выше доля собственных средств, тем больше возможностей у организации справиться с непредвиденными обстоятельствами. Показатель в норме в 2019–2020 гг., так как больше 0,75.

#### 3. Коэффициент финансовой зависимости

$$K_{фз2018г} = \frac{А}{СК} = \frac{20\,245}{12\,279} = 1,649,$$

$$K_{фз2019г} = \frac{32\,186}{30\,459} = 1,057,$$

$$K_{фз2020г} = \frac{11\,292}{11\,292} = 1.$$

Коэффициент финансовой зависимости показывает, что на 1 руб. собственного капитала приходится 1 руб. активов в 2020 г.

#### 4. Коэффициент маневренности собственного капитала

$$K_{мск2018г} = \frac{СОС}{СК} = \frac{11\,666}{12\,279} = 0,950$$

$$K_{мск2019г} = \frac{30\,366}{30\,459} = 0,997,$$

$$K_{мск2020г} = \frac{11\,090}{11\,292} = 0,982.$$

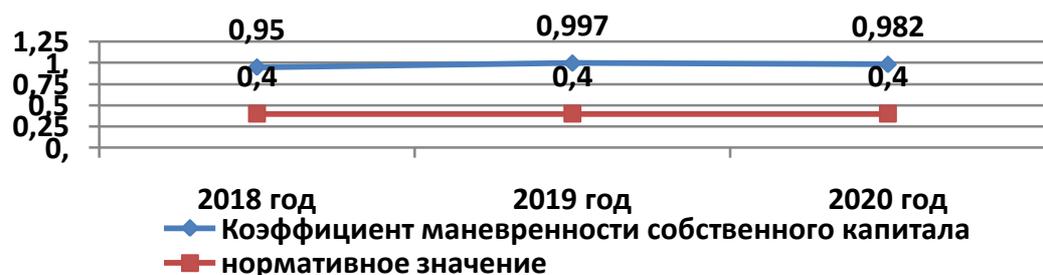


Рисунок 21 – Динамика коэффициента маневренности собственного капитала ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

Показывает, насколько мобильны собственные источники средств, фиксирует какая часть собственного капитала направляется организацией на формирование оборотного капитала, то есть на поддержание непрерывности производственного процесса.

Наблюдается рост коэффициента.

Почти весь собственный капитал расходуется на собственные оборотные активы.

5. Коэффициент обеспеченности оборотных средств собственными источниками финансирования

$$Кобсос2018г = \frac{СОС}{ТА} = \frac{116\ 66}{19\ 631} = 0,594,$$

$$Кобсос2019г = \frac{30\ 366}{32\ 063} = 0,947,$$

$$Кобсос2020г = \frac{11\ 090}{11\ 090} = 1.$$

Коэффициент из года в год растет, больше нормативного значения, к 2018 г. обеспечение оборотными средствами происходит только за счет собственных средств предприятия.

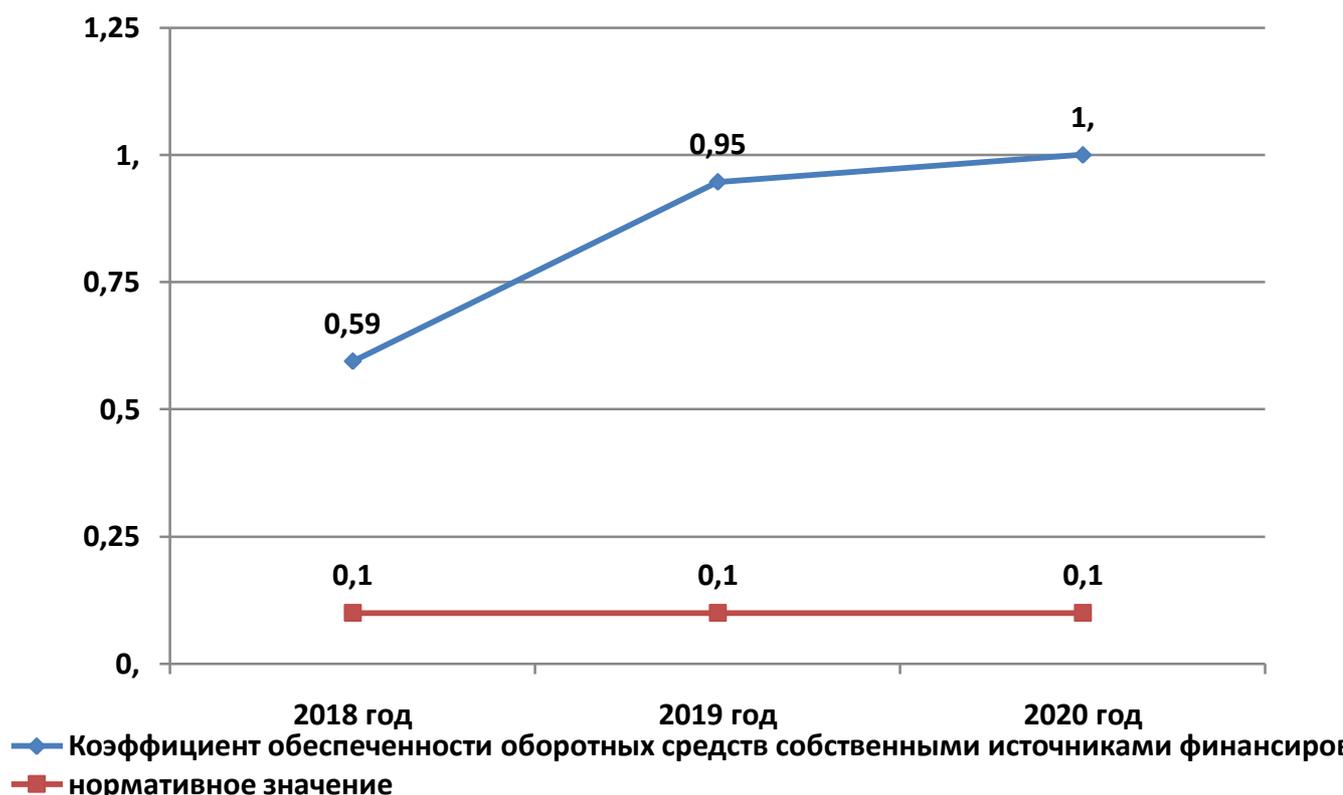


Рисунок 22 – Динамика коэффициента обеспеченности оборотных средств собственными источниками финансирования ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

6. Коэффициент финансовой зависимости в части формирования запасов

$$Кз2018г = \frac{СОС}{Запасы} = \frac{11\ 666}{134} = 87,060,$$

$$K_{з2019г} = \frac{30\,366}{5\,788} = 5,246,$$

$$K_{з2020г} = \frac{11\,090}{5\,150} = 2,153.$$

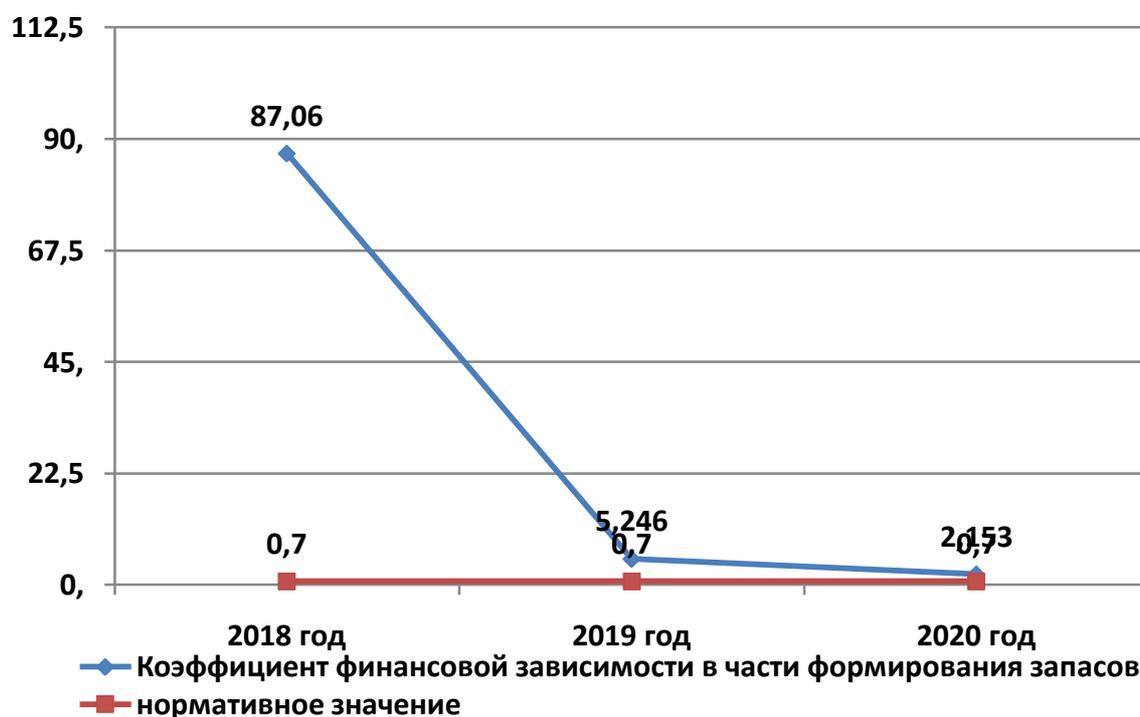


Рисунок 23 – Динамика коэффициента финансовой зависимости в части формирования запасов ООО «Русский Лёд» за 2018–2020 гг.

Коэффициент финансовой зависимости показывает, что на 1 руб. запасов приходится 2,15 руб. собственных средств. Коэффициент выше нормы, что положительно сказывается на финансовой устойчивости организации.

Основные недостатки работы ООО «Русский Лёд» такие:

- 1) не эффективное использование собственного капитала;
- 2) в организации наблюдается большая дебиторская задолженность;
- 3) величины запасов;
- 4) снижение продаж;
- 5) рост себестоимости продукции;

Организация по проведенному анализу считается устойчивым, но следует рассмотреть правильное использование собственного капитала и разработать предложения по возврату дебиторской задолженности, увеличить объемы продаж, что снизит запасы организации, поработать со снижением себестоимости продукции.

## Выводы по разделу 2

Анализ проведен на примере ООО «Русский Лёд».

Основным видом деятельности является «Торговля розничная напитками в специализированных магазинах».

В результате анализа структуры активов и пассивов выявлено, что наибольшая доля в структуре активов принадлежит оборотным активам, в частности

дебиторской задолженности, с долей 50,97 %. В структуре пассивов наибольшая доля принадлежит собственному капиталу, которая и составляет весь пассив организации на 2020 г.

Динамика активов и пассивов понизилась на 44,22 %. Положительным является снижение дебиторской задолженности, рост денежных средств.

Заемные средства и краткосрочная задолженность на 2020 г. погашены. Собственный капитал снизился на 8,04 %, организация, покрыв все обязательства по заемным средствам, не использует в данный период заемный капитал и также не эффективно использует собственный.

Чистая прибыль организации за рассматриваемый период выросла на 522 тыс. руб. или на 8,27 %. На это повлияли следующие факторы: рост выручки произошел на 1,57 %, а себестоимость выросла на 9,84 %. Не благоприятная тенденция, когда расходы растут быстрее доходов. В результате прибыль от продаж снизилась на 8,35 %. Выросли прочие доходы на 36 тыс. руб. Эффективнее организация работала в 2019 г., тогда была получена наибольшая прибыль – 23 190 тыс. руб.

ООО «Русский Лёд» по проанализированным показателям рентабельности считается финансово устойчивой организацией, получает от своей деятельности прибыль, рентабельно. Следует использовать собственный капитал, повышать объем продаж в организации, заниматься снижением себестоимости продукции, чтобы повысить доходность и финансовую устойчивость.

Оборачиваемость дебиторской задолженности ускорилась на 130 дней, что означает получение возврата денежных средств и их оборачиваемость в выручке.

Оборачиваемость кредиторской задолженности ускорилась на 94 дня за весь рассматриваемый период, самая хорошая оборачиваемость наблюдается в 2019 г., когда ее оборот происходил через каждые 28 дней. К 2020 г. оборачиваемость кредиторской задолженности замедлилась и составила 41 день.

Продолжительность операционного цикла сократилась на предприятии за рассматриваемый период на 6 дней, она достаточно длительная больше года, эффективное использование в производственном процессе запасов и дебиторской задолженности наблюдается только в 2019 г.

Продолжительность финансового цикла уменьшилась в организации к 2019 г., за рассматриваемый период она увеличилась на 88 дней, в 2020 г. собственных средств хватает на 419 дней цикла оборота продаж.

Организация по показателю коэффициента текущей ликвидности считается ликвидной, но для более эффективной работы, ей следует работать с застойными текущими активами, такими как денежные средства, дебиторская задолженность и запасы.

Коэффициент промежуточной ликвидности вырос в организации за рассматриваемый период, выше нормы, следовательно за счет быстро-ликвидных активов погашаются все текущие обязательства.

ООО «Русский Лёд» по показателям ликвидности может вовремя погашать свои обязательства. В 2020 г. обязательства все погашены и происходит застой

оборачиваемости всех текущих активов, в особенности необходимо востребование дебиторской задолженности.

Организации присуще абсолютное финансовое состояние, при котором ей не грозит банкротство, поскольку основным источником финансирования нужд организации являются собственные средства:

В 2018 г. организация пользовалась заемными средствами, так как не хватало собственных средств на приобретение активов.

Почти весь собственный капитал расходуется на собственные оборотные активы.

Основные недостатки работы ООО «Русский Лёд» считаются:

- 1) не эффективное использование собственного капитала;
- 2) в организации наблюдается большая дебиторская задолженность;
- 3) величины запасов;
- 4) снижение продаж;
- 5) рост себестоимости продукции.

Организация по проведенному анализу считается устойчивой, но следует рассмотреть правильное использование собственного капитала и разработать предложения по возврату дебиторской задолженности, увеличить объемы продаж, что снизит запасы организации, поработать со снижением себестоимости продукции.

### 3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «РУССКИЙ ЛЁД»

#### 3.1 Рекомендации по платёжеспособности и финансовой устойчивости ООО «Русский Лёд»

В ходе анализа платёжеспособности и финансовой устойчивости ООО «Русский Лёд» были выявлены некоторые недостатки в работе организации, на которые предлагается внести следующие рекомендации по платёжеспособности и финансовой устойчивости организации: эффективно заниматься использованием собственного капитала, вложения в инвестиционные направления; разрабатывать мероприятия по возврату дебиторской задолженности; заниматься сокращением запасов; увеличивать объемы продаж; снижать себестоимость продукции.

Мероприятия должны проводиться по составленной программе, способствующей увеличению платёжеспособности и финансовой устойчивости (таблица 11).

Таблица 11 – Программа мероприятий по увеличению платёжеспособности и финансовой устойчивости

№ п/п	Название рекомендаций	Срок реализации	Ответственные лица
1	Разработка рекомендаций развития	сентябрь 2021 года	Директор, Заведующий, Бухгалтер
2	Вложение собственного капитала в инвестиционные направления развития, на новые виды продукции	2021-2022 годы	Директор, Заведующий, Кладовщик, Бухгалтер
3	Разработка документа по возврату дебиторской задолженности	2021-2022 годы	Директор, Бухгалтер
4	Вести учет запасов и сокращать неликвидные запасы	2021-2022 годы	Заведующий, Кладовщик
5	Увеличение объемов продаж продукции, за счет введения скидок	2021-2022 годы	Директор, Заведующий
6	Снижение себестоимости продукции, за счет покупки по ниже цене	2021-2022 годы	Директор, Заведующий, Бухгалтер
7	Сверка итоговых результатов с проектными рекомендациями, контроль мероприятий	Ежемесячно 2021-2022 годы	Директор, Заведующий, Бухгалтер

В ходе мероприятия по востребованию задолженности, для бухгалтера будут добавлены обязательные пункты по работе с задолженностями, с разработкой определенного регламента работ.

ООО «Русский Лёд» надо постоянно заниматься управлением своими денежными средствами, которые могут находиться в дебиторской задолженности, что пополнит наличные средства организации. В особенности, в период экономического кризиса, платёжеспособность организации очень важна, что организацию делает устойчивой в финансовом плане.

Также заведующий организацией и кладовщик должны тщательно следить за запасами продукции на складских полках, чтобы продукция была более ликвидной, пользовалась спросом и быстро оборачивалась.

Разработаем план действий по управлению дебиторской задолженностью, по которому бухгалтер ООО «Русский Лёд» будет делать рассылку по сверкам дебиторской задолженности с контрагентами, на постоянной основе производить контроль сроков оплаты (таблица 12).

Таблица 12 – План действий по востребованию дебиторской задолженности ООО «Русский Лёд»

Этапность	Осуществление плана по этапам	Ответственные за мероприятия
Критический срок не наступил	Договоренность	Заведующий, кладовщик, бухгалтер
	Контроль за отгрузкой всего состава продукции	
	Уведомление о суммах и расчётам по денежной наличности	
	За 4 дня необходимо оповещать до наступления оплаты контрагента по отсрочке окончательного платежа, все суммы должны сверяться	
Просрочка до 5 дней	Телефонные переговоры по неоплате	Заведующий, бухгалтер
	Прекращение поставок (до оплаты)	
	Направление контрагенту письма по начисленным неустойкам	
Просрочка от 6 до 10 дней	Штрафные санкции	Заведующий, бухгалтер
	Телефонные напоминания	
	Переговоры с ответственными лицами должниками	
Просрочка от 11 до 30 дней	Принятие мер к возврату без судебного разбирательства	Бухгалтер
	Направление официальной претензии	

Окончание таблицы 12

Этапность	Осуществление плана по этапам	Ответственные за мероприятия
Просрочка более 30 дней	Подача иска в суд	Юрист

Для снижения накопленных сумм дебиторской задолженности предлагались мероприятия, разработанные в виде плана, опишем их:

- 1) в ходе собрания по востребованию задолженности с потребителей и контрагентов продукции, было согласовано проведение постоянного контроля за состоянием дисциплины расчётов, бухгалтеру назначено постоянно проводить регулярные расчётные сверки. Поэтому в работе бухгалтера теперь важно отводить время в ведение картотеки по напоминанию должникам-контрагентам, и своевременно заниматься уведомлением их и предъявлением претензий по расчетной оплате за продукцию;
- 2) необходимо бухгалтеру теперь проводить весь анализ структуры расчетов с контрагентами в организации, наблюдать сроки образования дебиторской задолженности, вовремя выявлять просроченные задолженности с контрагентами и принимать все меры по возврату наличности за продукцию;
- 3) отсрочка платежей по продукции приводит к меньшей платёжеспособности ООО «Русский Лёд», поэтому контроль расчетов очень важен.

Данные рекомендации предлагается осуществлять 10 сентября 2021 г. заведующим и бухгалтером, который будет отправлять письма организациям-должникам. Каждую неделю в периодичности бухгалтером напоминания делаются по телефону о необходимости погашения определенной суммы задолженности. В ходе работы на 1 марта 2022 г. от контрагентов-должников будет возвращено 3500,0 тыс. руб.

График по возврату сумм дебиторской задолженности в организацию представлен в таблице 13.

Таблица 13 – График возврата дебиторской задолженности

Показатели	Кварталы				Итого за год
	1	2	3	4	
Дебиторская задолженность за 2019 год, тыс. руб.	5756,0	-	-	-	5756,0
Дебиторская задолженность за 2020 год, тыс. руб.	-	-	-	-	-
Возврат от контрагентов в 1 квартале, тыс. руб.	1000,0	-	-	-	- 1000,0
Возврат от контрагентов во 2 квартале, тыс. руб.	-	800,0	-	-	- 800,0

Окончание таблицы 13

Показатели	Кварталы				Итого за год
	1	2	3	4	
Возврат от контрагентов в 3 квартале, тыс. руб.	-	-	900,0	-	- 900,0
Возврат от контрагентов в 4 квартале, тыс. руб.	-	-	-	800,0	- 800,0
Итого остаток задолженности, тыс. руб.	4756,0	800,0	900,0	800,0	2256,0

По проведенному анализу в таблице 14, показан возврат дебиторской задолженности, в первом квартале дебиторская задолженность вернется по востребованию в объеме 1000,0 тыс. руб., во втором контрагентами будет оплачено 800,0 тыс. руб., в третьем квартале предполагается возврат в размере – 900,0 тыс. руб., в четвертом квартале эта сумма составит 800,0 тыс. руб. По прошествии года, задолженность оставшаяся составит – 2256,0 тыс. руб.

Следует и в следующие годы проводить подобные мероприятия, чтобы контрагенты вовремя вносили оплаты, с помощью поступивших средств будет увеличена платёжеспособность организации.

Для ООО «Русский Лёд» можно предложить следующую оптимизацию в денежном управлении:

- 1) для увеличения ликвидности, можно предпринимать меры по увеличению денежной наличности за счет пополнений ликвидными товарами, что повысит платёжеспособность организации;
- 2) снижение в организации дебиторской задолженности увеличит денежные средства, достигнет этого организация в совершенствовании управлением дебиторской задолженностью. Разработка плана по возврату дебиторской задолженности;
- 3) увеличение продаж продукции организации, этого она может достигать при разработке системы скидок, для получения наибольшей прибыли от продаж продукции. Следует оповещать клиентов о скидках регулярно, эти мероприятия разрабатывает заведующий организации, консультации по скидкам осуществляет продавец-консультант;
- 4) свободные денежные средства, которые по статье собственного капитала, надо эффективно использовать на инновационное развитие направлений деятельности организации, что повысит прибыльность организации и увеличит финансовую устойчивость.

Для увеличения финансовой устойчивости ООО «Русский Лёд», увеличения продажных темпов роста в 2021–2022 гг. планируют увеличить продажи продукции, с помощью мероприятий по продвижению продукции и разработки системы скидок.

Первостепенно занимаются, для осуществления цели увеличения продаж, организацией продаж, с помощью системы скидок, и стимулированием труда персонала, заниматься контролем продаж.

Главная задача, которая стоит в данном случае перед заведующим, это повышение покупательского спроса на продукцию, совместно с директором разрабатывается система скидок, применяются маркетинговые мероприятия по оповещению предложений по скидкам, а также заведующий направляет продавцов-консультантов по правильной подаче и разъяснению скидок покупателю.

Задачи продавца-консультанта заключаются в осуществлении:

- 1) привлечения покупателей к продукции (разъяснений скидок на продукцию, качество продукции);
- 2) проведение рекламных акций по продукции.

К продавцам-консультантам поступает вся необходимая информация по скидкам от заведующего организации.

По работе продавец-консультант будет получать вознаграждение за труд, оклад + премия за выполнение минимального плана + премия за консультирование и увеличение продаж (1 тыс. руб.).

Увеличение продажного объема продукции выше плана повысит рентабельность и финансовую устойчивость организации.

Скидка не устанавливается ниже покупной цены.

Предлагается система скидок на продукцию в ООО «Русский Лёд», следующая:

- по продуктовой покупной товарной стоимости, когда продукция потеряла внешний свой товарный вид при хранении, либо транспортировке;
- 5 % на продукцию, которая находится в избытке на складе организации (тем самым организация снизит свои неликвидные запасы);
- 3 % на продукцию, по которой уже подходят сроки полезного использования.

Заведующий для отчета перед руководителем готовит прогноз на продажи продукции.

Следующая рекомендация заключается в сокращении себестоимости продукции, рассмотреть всех поставщиков, которые делают доставку продукции.

Поиском новых поставщиков занимается заведующий организации:

- 1) проводящий конкурсные встречи с поставщиками – один раз в неделю;
- 2) просматривает каталоги поставщиков по приобретаемой продукции – через каждые 2 дня;
- 3) проводит личные встречи с возможными поставщиками (телефонные оповещения, отправка писем, деловые встречи) – эту работу заведующий будет осуществлять в свободное время от основной работы.

Проведение конкурса поможет сделать выбор поставщиков, который осуществляют в следующем режиме:

- 1) формирование условий поставок;
- 2) документация на продукцию;
- 3) проводится анализ по поставщикам продукции;

4) определение оптимальных поставщиков.

Организация, сделав выбор по оптимальным поставщикам, откажется от продукции поставщиков, которые завозили товар по высокой цене, данная смена принесет сокращение себестоимости покупаемой продукции, повысится также финансовая устойчивость организации.

Представим описание подобной процедуры, выбор пал на поставщика, который заменит поставки 3-х ранее привозивших продукцию: двух мелкооптовых поставщиков и одного крупного поставщика.

Поставщик предложил продукцию оптом по более низкой цене, качество аналогично ранее купленной продукции, что является большим преимуществом по снижению себестоимости продукции на 1,2 %.

Для постоянной работы с новыми поставщиками заведующий должен дать оценку по их работе. Он проводит встречи с поставщиками продукции, попавшими в данный список. Сообщает поставщикам о требованиях на поставки продукции, сроки.

Предлагается в этой связи испытательный срок для новых поставщиков, который состоит в течение недели (по некоторой продукции – 5 дней), по окончании проведения периода испытаний, принимается решение о сроках на поставку и объемах продукции.

Всем поставляющим продукцию в организацию ставят оценку их работы, и сообщают его место среди рейтинга поставщиков. В конечном результате количество поставщиков будет выбрано в нужном количестве.

Условием в долгосрочной перспективе работы с новыми поставщиками послужат надежность в поставках и финансовая ликвидность его.

Если поставщик будет не добросовестно выполнять свою работу, то у организации могут в этой связи возникать проблемы в торговом процессе, что в итоге приведет к финансовым потерям, поэтому очень важно, чтобы поставщик был надежен.

Необходимо весь этот процесс по выбору поставщика контролировать, т. е. смотреть за движением продукции, начиная с заказа определенной продукции, согласования всех условий по поставкам ее и завершается подобная проверка по отгрузке продукции.

Подобная функция контроля в ООО «Русский Лёд» позволит регулировать закупки продаваемой продукции и делать выбор ответственных поставщиков и их надежности.

Контроль ООО «Русский Лёд» за поставками поможет в ускоренном виде получать информацию о всех сроках и объемах ожидаемой поставки продукции и в ускоренном порядке принимать меры при возникающих отклонениях от условий поставки продукции.

Подобное взаимодействие между организацией и поставщиком обоюдовыгодно, так как поможет выявить все недостатки в работе поставщиков, а для ООО «Русский Лёд» приобретение надежного поставщика, который принесет налаженную торговую деятельность организации.

Применив мероприятия по продвижению своей продукции с помощью скидок, налаживания поставок за счет новых поставщиков, снизив себестоимость продукции на 1,2 %, организация планирует повысить продажи на 1,5 %.

Проведем оценку эффективности разработанных рекомендаций и дадим прогноз платёжеспособности и финансовой устойчивости ООО «Русский Лёд».

### 3.2 Прогноз финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «Русский Лёд»

Совершенствование управления торговым процессом в организации очень важно, так как поиск новых доходов от совершенствования использования ресурсов организации являются дополнительным источником финансирования. Эффективное использование всех ресурсов может способствовать повышению финансовой устойчивости ООО «Русский Лёд» и ее платёжеспособности.

Представим прогноз от востребования дебиторской задолженности ООО «Русский Лёд».

Вырученные средства ООО «Русский Лёд» по дебиторской задолженности можно направлять на другие нужды, использовать в качестве вложений в прочие направления, расчет проведем в таблице 14.

Таблица 14 – Прогноз дебиторской задолженности

Наименование показателей	2020 год	Прогноз на 2021 год	Изменение
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	5756,0	2256,0	-3500,0

$$ДЗ = 5756 - 2256 = 3500 \text{ тыс. руб.}$$

Наглядный прогноз по востребованию дебиторской задолженности и остатков в прогнозных значениях представим на рисунке 24.

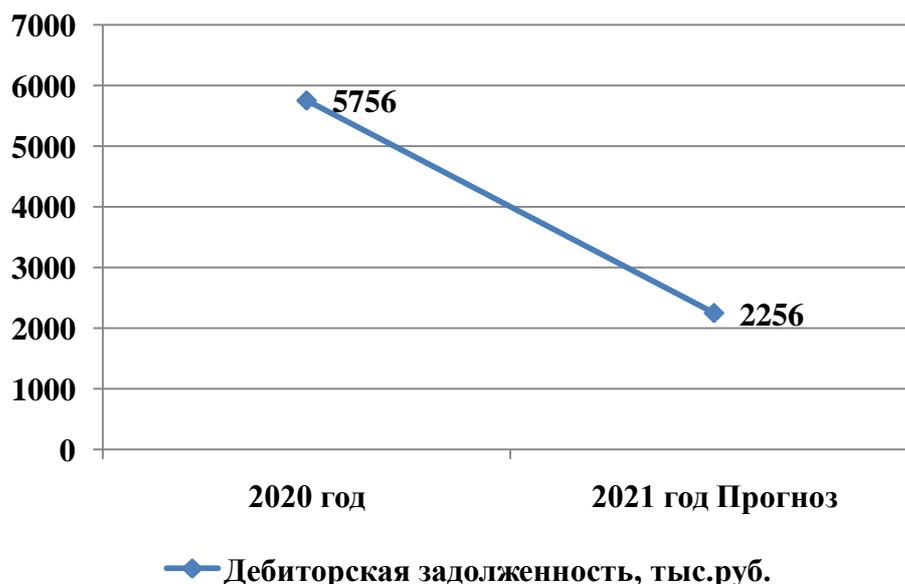


Рисунок 24 – Прогноз дебиторской задолженности

В итоге работы организации в направлении востребования дебиторской

задолженности ООО «Русский Лёд» сократит сумму дебиторской задолженности на 3500 тыс. руб., а в конце 2022 г. она составит 2256 тыс. руб.

Рассмотрим затраты на проведение мероприятий по продвижению продукции, которые представим в виде таблицы 15.

Таблица 15 – Затраты по продвижению продукции

Наименование расходов	Сумма, тыс. руб.
Заработная плата продавцов-консультантов	24 000
Реклама по скидкам и продвижению	30 000
Скидки на продукцию	0
Прочие расходы	15 000
Итого затрат	69 000

Заработная плата повысится у двух продавцов-консультантов:

$$\text{ЗП} = 2 \cdot 12 \cdot 1000 = 24 \text{ тыс. руб.},$$

$$\text{Затраты} = 24\,000 + 30\,000 + 15\,000 = 69\,000 \text{ руб.}$$

Затраты на продвижение продукции в организации представим наглядно на рисунке 25.

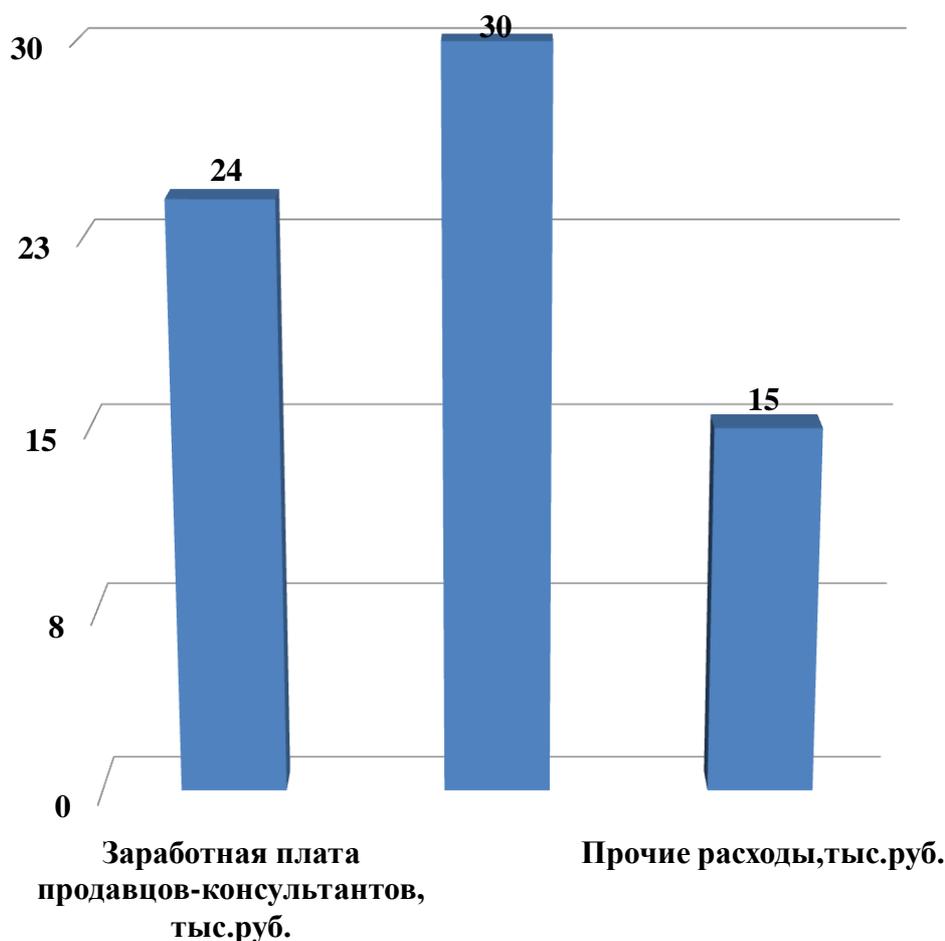


Рисунок 25 – Затраты на продвижение продукции

Следовательно, на заработную плату за счет увеличения продаж будет выплачено организацией за год 24 000 руб., на рекламную акцию по скидкам и продвижению продукции будет произведено 30 000 руб. затрат, прочие расходы на мероприятия, их разработку и контролем за ними принесут затраты на сумму 15 000 руб.

Представим прогноз по сокращению себестоимости продукции по установленному проценту – 1,2 %, при оптимальности цен на поставку продукции от новых поставщиков, данные представим в таблице 16.

Таблица 16 – Прогноз себестоимость продукции

	2020 год	2021 год прогноз	Абсолютное изменение	Темп прироста, %
Себестоимость продукции, тыс. руб.	9218	7682	- 1536	- 16,64

$$СП_{2021г.} = \frac{9218}{1,2} = 7682 \text{ тыс. руб.}$$

Следовательно, себестоимость продукции будет иметь снижение после внедрения мероприятия с поставками продукции по новому варианту на 7682 тыс. руб.

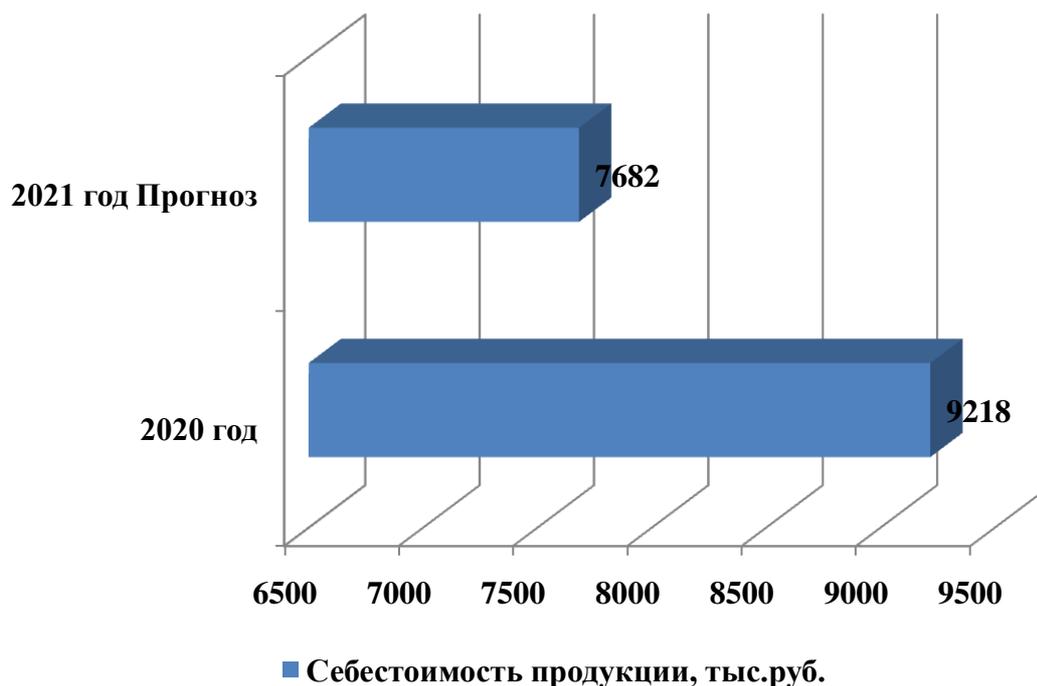


Рисунок 26 – Прогноз себестоимости продукции при применении поставок от новых поставщиков

Произведем расчет прогноза эффективности от разработанных рекомендаций совершенствования продаж продукции и использования скидок на продвижение продукции, с учетом остальных рекомендаций при росте 1,5 %.

Таблица 17 – Прогноз финансовых результатов после внедрения рекомендаций

Показатели	2020 год тыс. руб.	Прогноз 2021 год тыс. руб.	Изменение в тыс. руб.
Выручка	15 625	15 859	234
Себестоимость продаж	9218	7682	-1536
Валовая прибыль	6407	8177	1770
Коммерческие расходы	0	69	69
Прибыль от продаж	6407	8108	1701
Проценты к уплате	17	17	0
Прочие доходы	1134	1134	0
Прочие расходы	170	170	0
Прибыль до налогообложения	7354	9075	1721
Текущий налог на прибыль	521	1815	-1057
Чистая прибыль	6833	7260	427

$$\text{Выручка} = 15\,625 \cdot \frac{1,5}{100} + 15\,625 = 15\,859 \text{ тыс. руб.},$$

$$\text{ВП} = 15\,859 - 7682 = 8177 \text{ тыс. руб.},$$

$$\text{Прибыль до налогообложения} = 8108 - 17 + 1134 - 170 = 9075 \text{ тыс. руб.},$$

$$\text{Налог на прибыль} = 9075 \cdot 0,2 = 1815 \text{ тыс. руб.},$$

$$\text{Чистая прибыль} = 9075 - 1815 = 7260 \text{ тыс. руб.}$$

Результатом по всем внедренным рекомендациям будет получен итоговый показатель работы, который будет выражен в получении доходности от реализации продукции, в целом, что повысит финансовую устойчивость организации.

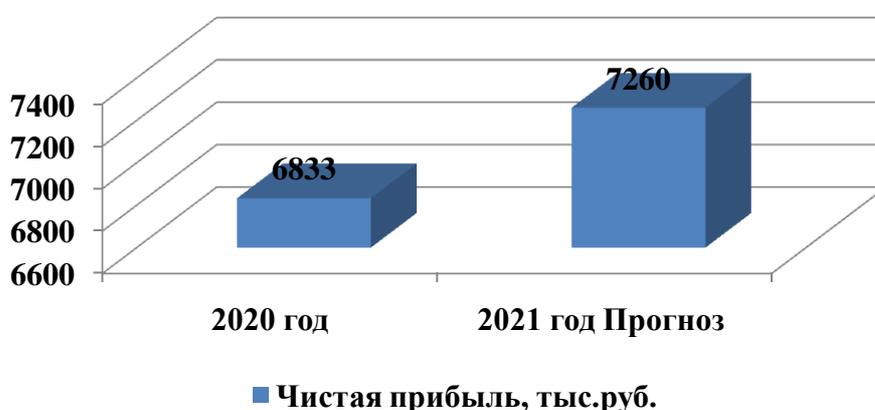


Рисунок 27 – Прогноз чистой прибыли организации

В итоге чистая прибыль организации возросла на 7260 тыс. руб.

Представим прогноз показателей эффективности в таблице 18.

Коэффициент финансовой устойчивости

$$Кфупрогноз2021г = \frac{Ск+ДП}{А} = \frac{11\,292}{11\,292} = 1,000.$$

По нормативному показателю коэффициент в норме, предприятие за счет собственных источников покрывает свои активы. В сравнении с 2018 г. показатель остался без изменения.

Таблица 18 – Прогноз относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Русский Лёд» на 2021 г.

Коэффициент	2020 год	Прогноз 2021 год	Нормативное значение	Изменение
Коэффициент финансовой устойчивости	1,000	1,000	0,75	0
Коэффициент автономии	1,000	1,000	0,75	0
Коэффициент финансовой зависимости	1,000	1,000	0,00	0
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,982	0,982	0,40	0
Коэффициент финансовой зависимости в части формирования запасов	2,153	2,310	0,70	0,157

Показатель автономии остался без изменения в 2021 г. соответствует норме.

Коэффициент финансовой зависимости показывает, что на 1 руб. собственного капитала приходится 1 руб. активов в 2021 г.

Почти весь собственный капитал расходуется на собственные оборотные активы.

Коэффициент финансовой зависимости в части формирования запасов

$$Кз2021г = \frac{СОС}{Запасы} = \frac{11090}{4800} = 2,310.$$



Рисунок 28 – Динамика коэффициента финансовой зависимости в части формирования запасов ООО «Русский Лёд» 2021 г.

Коэффициент финансовой зависимости показывает, что на 1 руб. запасов приходится 2,31 руб. собственных средств. Коэффициент выше нормы, что положительно влияет на финансовую устойчивость организации. Повышение в данном случае вызвано с реализацией запасов со склада организации.

Платёжеспособность повысится и в связи с оборачиваемостью дебиторской задолженности.

Таблица 19 – Прогноз показателей оборачиваемости

Наименование показателя	2020 год	Прогноз 2021 год	Изменение
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	1,101	3,959	2,858
Рентабельность, %	74,13	94,51	20,38

$$\text{Ко. ДЗ}_{2020\text{год}} = \frac{\text{Выручка}}{\text{ДЗ}_{\text{ср}}} = \frac{15\,625}{\frac{22\,616+5756}{2}} = 1,101,$$

$$\text{Ко. ДЗ}_{2020\text{г. дни}} = \frac{365}{1,101} = 332\text{дня},$$

$$\text{Ко. ДЗ}_{\text{прогноз}} = \frac{15\,859}{\frac{5756+2256}{2}} = 3,959,$$

$$\text{Ко. ДЗ}_{\text{прогноздни}} = \frac{365}{3,959} = 92\text{дня}.$$

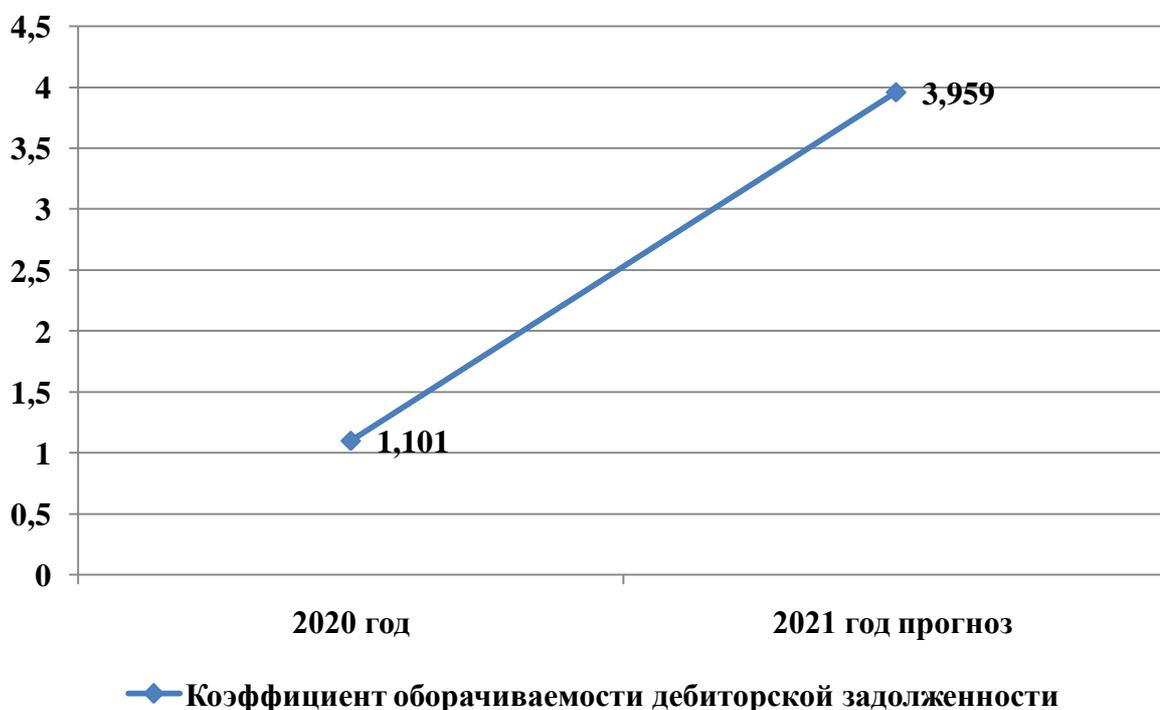


Рисунок 29 – Прогноз динамики оборачиваемости дебиторской задолженности в днях

Оборачиваемость дебиторской задолженности ускорилась с 332 дней в 2018 году до 92 дней в прогнозе на 2021 год.

Рассчитаем рентабельность продаж.

$$R_{пр2020г} = \frac{6833}{9218} \cdot 100\% = 74,13\%;$$

$$R_{пр2021г} = \frac{7260}{7682} \cdot 100\% = 94,51\%.$$

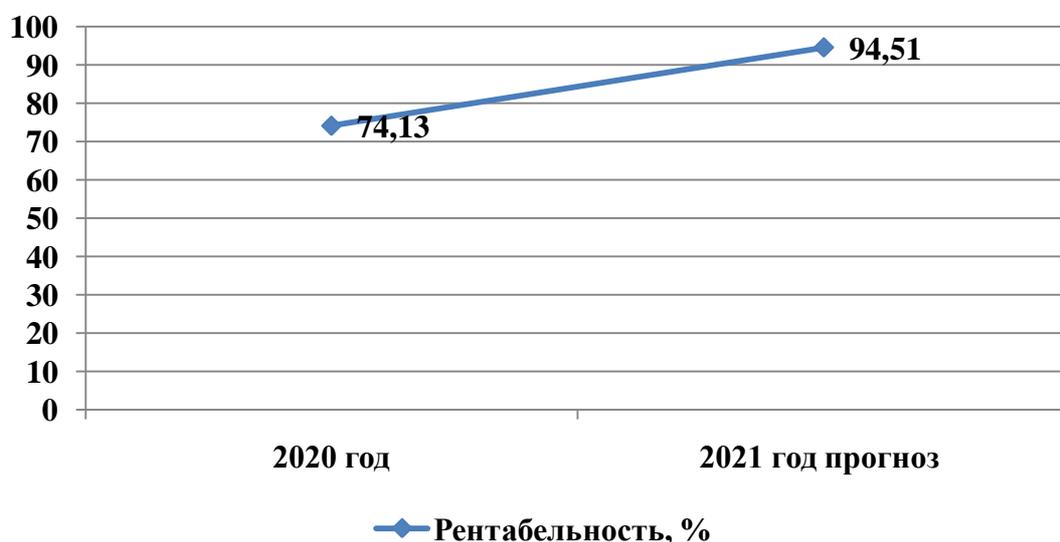


Рисунок 30 – Прогноз рентабельности продукции

Экономическую эффективность от разработанных рекомендаций составили следующие показатели:

- 1) увеличение платёжеспособности присутствует за счет увеличения продаж продукции и сокращения себестоимости на 1,2 %, что в целом отразилось на росте рентабельности продукции на 20,38 %;
- 2) увеличилась ликвидность баланса организации за счет возврата дебиторской задолженности, что также повлияло на платёжеспособность организации и финансовую устойчивость на 3500 тыс. руб.;
- 3) эффективное управление всеми ресурсами организации, в части трудовыми ресурсами, продвижение продукции за счет скидок на продукцию увеличит прибыль на 427 тыс. руб.

Разработанные рекомендации по повышению платёжеспособности и увеличению финансовой устойчивости в организации принесут ей дополнительную доходность 427 тыс. руб., увеличится рентабельность на 20,38 %.

Таким образом, по приведенным прогнозным значениям основных показателей состояние платёжеспособности организации увеличится, поэтому данные рекомендации по улучшению финансовой устойчивости даст положительные результаты, которые стоит применять на ООО «Русский Лёд».

### **Выводы по разделу 3**

В ходе анализа платёжеспособности и финансовой устойчивости ООО «Русский Лёд» на выявленные недостатки работы организации были разработаны рекомендации по платёжеспособности и финансовой устойчивости организации: эффективно заниматься использованием собственного капитала, вложения в инвестиционные направления; разрабатывать мероприятия по возврату дебиторской задолженности; заниматься сокращением запасов; увеличивать объемы продаж; снижать себестоимость продукции.

В ходе мероприятия по востребованию задолженности, для бухгалтера будут добавлены обязательные пункты по работе с задолженностями, с разработкой определенного регламента работ.

Данные рекомендации предлагается осуществлять 10 сентября 2021 г. заведующим и бухгалтером, который будет отправлять письма организациям-должникам. Каждую неделю в периодичности бухгалтером напоминания делаются по телефону о необходимости погашения определенной суммы задолженности. В ходе работы на 1 марта 2022 г. от контрагентов-должников будет возвращено 3500,0 тыс. руб.

Следует и в следующие годы проводить подобные мероприятия, чтобы контрагенты вовремя вносили оплаты, с помощью поступивших средств будет увеличена платёжеспособность организации.

Для ООО «Русский Лёд» можно предложить следующую оптимизацию в денежном управлении:

- 1) для увеличения ликвидности, можно предпринимать меры по увеличению денежной наличности за счет пополнений ликвидными товарами, что повысит платёжеспособность организации;
- 2) снижение в организации дебиторской задолженности увеличит денежные средства, достигнет этого организация в совершенствовании управлением дебиторской задолженностью. Разработка плана по возврату дебиторской задолженности;
- 3) увеличение продаж продукции организации, этого она может достигать при разработке системы скидок, для получения наибольшей прибыли от продаж продукции. Следует оповещать клиентов о скидках регулярно, эти мероприятия разрабатывает заведующий организации, консультации по скидкам осуществляет продавец-консультант;
- 4) свободные денежные средства, которые по статье собственного капитала, надо эффективно использовать на инновационное развитие направлений деятельности организации, что повысит прибыльность организации и увеличит финансовую устойчивость.

Для увеличения финансовой устойчивости ООО «Русский Лёд», увеличения продажных темпов роста в 2021–2022 гг. планируют увеличить продажи продукции, с помощью мероприятий по продвижению продукции и разработки системы скидок.

Предлагается система скидок на продукцию в ООО «Русский Лёд», следующая:

- по продуктовой покупной товарной стоимости, когда продукция потеряла внешний свой товарный вид при хранении, либо транспортировке;
- 5 % на продукцию, которая находится в избытке на складе организации (тем самым организация снизит свои неликвидные запасы);
- 3 % на продукцию, по которой уже подходят сроки полезного использования.

Следующая рекомендация заключается в сокращении себестоимости продукции, рассмотреть всех поставщиков, которые делают доставку продукции.

Поиском новых поставщиков занимается заведующий организации.

Применив мероприятия по продвижению своей продукции с помощью скидок, налаживания поставок за счет новых поставщиков, снизив себестоимость продукции на 1,2 %, организация планирует повысить продажи на 1,5 %.

В итоге работы организации в направлении востребования дебиторской задолженности ООО «Русский Лёд» сократит сумму дебиторской задолженности на 3500 тыс. руб., а в конце 2022 г. она составит 2256 тыс. руб.

На заработную плату за счет увеличения продаж будет выплачено организацией за год 24 000 руб., на рекламную акцию по скидкам и продвижению продукции будет произведено 30 000 руб. затрат, прочие расходы на мероприятия, их разработку и контролем за ними принесут затраты на сумму 15 000 руб.

Себестоимость продукции будет иметь снижение после внедрения мероприятия с поставками продукции по новому варианту на 7682 тыс. руб.

Результатом по всем внедренным рекомендациям будет получен итоговый показатель работы, который будет выражен в получении доходности от реализации продукции, в целом, что повысит финансовую устойчивость организации.

Оборачиваемость дебиторской задолженности ускорилась с 332 дней в 2018 году до 92 дней в прогнозе на 2022 год.

Экономическую эффективность от разработанных рекомендаций составили следующие показатели:

- 1) увеличение платёжеспособности присутствует за счет увеличения продаж продукции и сокращения себестоимости на 1,2 %, что в целом отразилось на росте рентабельности продукции на 20,38 %;
- 2) увеличилась ликвидность баланса организации за счет возврата дебиторской задолженности, что также повлияло на платёжеспособность организации и финансовую устойчивость на 3500 тыс. руб.;
- 3) эффективное управление всеми ресурсами организации, в части трудовыми ресурсами, продвижение продукции за счет скидок на продукцию увеличит прибыль на 427 тыс. руб.

Разработанные рекомендации по повышению платёжеспособности и увеличению финансовой устойчивости в организации принесут ей дополнительную доходность 427 тыс. руб., увеличится рентабельность на 20,38 %.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовое состояние предприятия – это способность предприятия финансировать свою деятельность.

Платёжеспособность и ликвидность – важные характеристики финансово-экономической деятельности предприятия в условиях рыночной экономики.

Финансовая устойчивость – одна из характеристик соответствия структуры источников финансирования в структуре активов.

Анализ экономической литературы свидетельствует о том, что многие авторы по-разному трактуют понятие финансовой устойчивости.

Савицкая Г.В. дает определение финансовой устойчивости предприятия, как способность предприятия функционировать и развиваться, сохранять равенство между имуществом предприятия и источниками его формирования в условиях изменяющейся внутренней и внешней среды, обеспечивать его платёжеспособность и инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в рамках приемлемого уровня риска.

Такие авторы, как Ковалева А.М., Алексеева А.И., Войтоловский Н.В., Мельникова Л.А., Родионова Н.В., Родионова С.П. и Федотова М.А., Лапуста М.Г. трактуют данную категорию как такое состояние его финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое способствует развитию предприятия за счет прироста чистой прибыли при сохранении платёжеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.

Анализ проведен на примере ООО «Русский Лёд».

Основным видом деятельности является «Торговля розничная напитками в специализированных магазинах».

В результате анализа структуры активов и пассивов выявлено, что наибольшая доля в структуре активов принадлежит оборотным активам, в частности дебиторской задолженности, с долей 50,97 %. В структуре пассивов наибольшая доля принадлежит собственному капиталу, которая и составляет весь пассив организации на 2018 г. Динамика активов и пассивов понизилась на 44,22 %. Положительным является снижение дебиторской задолженности, рост денежных средств. Заемные средства и краткосрочная задолженность на 2020 г. погашены. Собственный капитал снизился на 8,04 %, организация, покрыв все обязательства по заемным средствам, не использует в данный период заемный капитал и также не эффективно использует собственный.

Чистая прибыль организации за рассматриваемый период выросла на 522 тыс. руб. или на 8,27 %. На это повлияли следующие факторы: рост выручки произошел на 1,57 %, а себестоимость выросла на 9,84 %. Не благоприятная тенденция, когда расходы растут быстрее доходов. В результате прибыль от продаж снизилась на 8,35 %.

ООО «Русский Лёд» по проанализированным показателям рентабельности считается финансово устойчивой организацией, получает от своей деятельности прибыль, рентабельно. Следует использовать собственный капитал, повышать

объем продаж в организации, заниматься снижением себестоимости продукции, чтобы повысить доходность и финансовую устойчивость.

Оборачиваемость дебиторской задолженности ускорилась на 130 дней, что означает получение возврата денежных средств и их оборачиваемость в выручке.

Оборачиваемость кредиторской задолженности ускорилась на 94 дня за весь рассматриваемый период, самая хорошая оборачиваемость наблюдается в 2019 г., когда ее оборот происходил через каждые 28 дней. К 2020 г. оборачиваемость кредиторской задолженности замедлилась и составила 41 день.

Продолжительность операционного цикла сократилась на предприятии за рассматриваемый период на 6 дней, о достаточно длительная больше года, эффективное использование в производственном процессе запасов и дебиторской задолженности наблюдается только в 2019 г.

Продолжительность финансового цикла уменьшилась в организации к 2019 г., за рассматриваемый период она увеличилась на 88 дней, в 2020 г. собственных средств хватает на 419 дней цикла оборота продаж.

Организация по показателю коэффициента текущей ликвидности считается ликвидной, но для более эффективной работы, ей следует работать с застойными текущими активами, такими как денежные средства, дебиторская задолженность и запасы.

ООО «Русский Лёд» по показателям ликвидности может вовремя погашать свои обязательства. В 2020 г. обязательства все погашены и происходит застой оборачиваемости всех текущих активов, в особенности необходимо востребование дебиторской задолженности.

Организации присуще абсолютное финансовое состояние, при котором ей не грозит банкротство, поскольку основным источником финансирования нужд организации являются собственные средства:

В 2018 г. организация пользовалась заемными средствами, так как не хватало собственных средств на приобретение активов.

Почти весь собственный капитал расходуется на собственные оборотные активы.

Основные недостатки работы ООО «Русский Лёд» считаются:

- 1) не эффективное использование собственного капитала;
- 2) в организации наблюдается большая дебиторская задолженность;
- 3) величины запасов;
- 4) снижение продаж;
- 5) рост себестоимости продукции.

Организация по проведенному анализу считается устойчивым, но следует рассмотреть правильное использование собственного капитала и разработать предложения по возврату дебиторской задолженности, увеличить объемы продаж, что снизит запасы организации, поработать со снижением себестоимости продукции.

В ходе анализа платёжеспособности и финансовой устойчивости ООО «Русский Лёд» на выявленные недостатки работы организации были разработаны рекомендации по платёжеспособности и финансовой устойчивости

организации: эффективно заниматься использованием собственного капитала, вложения в инвестиционные направления; разрабатывать мероприятия по возврату дебиторской задолженности; заниматься сокращением запасов; увеличивать объемы продаж; снижать себестоимость продукции.

В ходе мероприятия по востребованию задолженности, для бухгалтера будут добавлены обязательные пункты по работе с задолженностями, с разработкой определенного регламента работ.

Данные рекомендации предлагается осуществлять 10 сентября 2021 г. заведующим и бухгалтером, который будет отправлять письма организациям-должникам. Каждую неделю в периодичности бухгалтером напоминания делаются по телефону о необходимости погашения определенной суммы задолженности. В ходе работы на 1 марта 2022 г. от контрагентов-должников будет возвращено 3500,0 тыс. руб.

Следует и в следующие годы проводить подобные мероприятия, чтобы контрагенты вовремя вносили оплаты, с помощью поступивших средств будет увеличена платёжеспособность организации.

Для ООО «Русский Лёд» можно предложить следующую оптимизацию в денежном управлении:

- 1) для увеличения ликвидности, можно предпринимать меры по увеличению денежной наличности за счет пополнений ликвидными товарами, что повысит платёжеспособность организации;
- 2) снижение в организации дебиторской задолженности увеличит денежные средства, достигнет этого организация в совершенствовании управлением дебиторской задолженностью. Разработка плана по возврату дебиторской задолженности;
- 3) увеличение продаж продукции организации, этого она может достигать при разработке системы скидок, для получения наибольшей прибыли от продаж продукции. Следует оповещать клиентов о скидках регулярно, эти мероприятия разрабатывает заведующий организации, консультации по скидкам осуществляет продавец-консультант;
- 4) свободные денежные средства, которые по статье собственного капитала, надо эффективно использовать на инновационное развитие направлений деятельности организации, что повысит прибыльность организации и увеличит финансовую устойчивость.

Для увеличения финансовой устойчивости ООО «Русский Лёд», увеличения продажных темпов роста в 2021–2022 гг. планируют увеличить продажи продукции, с помощью мероприятий по продвижению продукции и разработки системы скидок.

Предлагается система скидок на продукцию в ООО «Русский Лёд», следующая:

- по продуктовой покупной товарной стоимости, когда продукция потеряла внешний свой товарный вид при хранении, либо транспортировке;
- 5 % на продукцию, которая находится в избытке на складе организации (тем самым организация снизит свои неликвидные запасы);

– 3 % на продукцию, по которой уже подходят сроки полезного использования.

Следующая рекомендация заключается в сокращении себестоимости продукции, рассмотреть всех поставщиков, которые делают доставку продукции.

Поиском новых поставщиков занимается заведующий организации.

Применив мероприятия по продвижению своей продукции с помощью скидок, налаживания поставок за счет новых поставщиков, снизив себестоимость продукции на 1,2 %, организация планирует повысить продажи на 1,5 %.

В итоге работы организации в направлении востребования дебиторской задолженности ООО «Русский Лёд» сократит сумму дебиторской задолженности на 3500 тыс. руб., а в конце 2022 г. она составит 2256 тыс. руб.

На заработную плату за счет увеличения продаж будет выплачено организацией за год 24 000 руб., на рекламную акцию по скидкам и продвижению продукции будет произведено 30 000 руб. затрат, прочие расходы на мероприятия, их разработку и контролем за ними принесут затраты на сумму 15 000 руб.

Себестоимость продукции будет иметь снижение после внедрения мероприятия с поставками продукции по новому варианту на 7682 тыс. руб.

Результатом по всем внедренным рекомендациям будет получен итоговый показатель работы, который будет выражен в получении доходности от реализации продукции, в целом, что повысит финансовую устойчивость организации.

Оборачиваемость дебиторской задолженности ускорилась с 332 дней в 2018 году до 92 дней в прогнозе на 2022 год.

Экономическую эффективность от разработанных рекомендаций составили следующие показатели:

- 1) увеличение платёжеспособности присутствует за счет увеличения продаж продукции и сокращения себестоимости на 1,2 %, что в целом отразилось на росте рентабельности продукции на 20,38 %;
- 2) увеличилась ликвидность баланса организации за счет возврата дебиторской задолженности, что также повлияло на платёжеспособность организации и финансовую устойчивость на 3500 тыс. руб.;
- 3) эффективное управление всеми ресурсами организации, в части трудовыми ресурсами, продвижение продукции за счет скидок на продукцию увеличит прибыль на 427 тыс. руб.

Разработанные рекомендации по повышению платёжеспособности и увеличению финансовой устойчивости в организации принесут ей дополнительную доходность 427 тыс. руб., увеличится рентабельность на 20,38 %.

Таким образом, по приведенным прогнозным значениям основных показателей состояние платёжеспособности организации увеличится, поэтому данные рекомендации по улучшению финансовой устойчивости дадут положительные результаты, которые стоит применять на ООО «Русский Лёд».

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая от 30.11.1994 № 51–ФЗ (принят ГД ФС РФ 21.10.1994) (действующая редакция от 2019 г.). – [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/).
2. Трудовой кодекс Российской Федерации: Федеральный закон от 30 декабря 2001 г. № 197–ФЗ (редакция от 23.05.2020 г.) – [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_34683/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34683/).
3. Аверина, О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности (для бакалавров) / О.И. Аверина. – М.: КноРус, 2019. – 94 с.
4. Акуленко, Н.Б. Экономический анализ: учебное пособие / Н.Б. Акуленко, В.Ю. Гарнова, В.А. Колоколов. – М.: Инфра-М, 2017. – 96 с.
5. Александров, О.А. Экономический анализ: учебное пособие / О.А. Александров, Ю.Н. Егоров. – М.: Инфра-М, 2018. – 336 с.
6. Алябьева, М.В. Экономический и маркетинговый анализ в системе обеспечения экономической безопасности предприятия и его совершенствование: монография / М.В. Алябьева, В.Г. Владимирова. – М.: Русайнс, 2018. – 336 с.
7. Артеменко, В.Г. Экономический анализ / В.Г. Артеменко, Н.В. Анисимова. – М.: КноРус, 2018. – 384 с.
8. Артюшин, В.В. Финансовый анализ. Инструментарий практика: учебное пособие / В.В. Артюшин. – М.: ЮНИТИ, 2016. – 120 с.
9. Бабичева, Н.Э. Экономический анализ устойчивого развития субъектов хозяйствования / Н.Э. Бабичева, Н.П. Любушин. – М.: Русайнс, 2018. – 512 с.
10. Баканов, М.И. Теория экономического анализ. Учебник / под ред. М.И. Баканова. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 536 с.
11. Бальжинов, А.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Учебное пособие / А.В. Бальжинов, Е.В. Михеева. – Улан-Удэ, 2015. – 119 с.
12. Басовский, Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская и др. – М.: Инфра-М, 2018. – 272 с.
13. Беляков, С.А. Анализ и оценка экономической устойчивости фирмы / С.А. Беляков, Н.С. Беляков, Т.Л. Клячко. – М.: МАКС Пресс, 2018. – 191 с.
14. Бобошко, Н.М. Финансово-экономический анализ: учебное пособие / Н.М. Бобошко и др. – М.: Юнити, 2016. – 383 с.
15. Большов, А.В. Менеджмент: теория и практика / А.В. Большов. – Казань, изд-во КФЭИ, 2017. – 86 с.
16. Головнина, Л.А. Экономический анализ / Л.А. Головнина, О.А. Жигунова. – М.: КноРус, 2018. – 400 с.
17. Давыденко, И.Г. Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия (для бакалавров) / И.Г. Давыденко, В.А. Алешин, А.И. Зотова. – М.: КноРус, 2018. – 384 с.

18. Дыбаль, С.В. Финансовый анализ. Теория и практика / С.В. Дыбаль. – М.: Бизнес-пресса, 2016. – 336 с.
19. Ендовицкий, Д.А. Комплексный экономический анализ деятельности управленческого персонала / Д.А. Ендовицкий, Н.Н. Беленова. – М.: КноРус, 2018. – 16 с.
20. Жилкина, А.Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для прикладного бакалавриата / А.Н. Жилкина. – Люберцы: Юрайт, 2017. – 285 с.
21. Жминько, С.И. Комплексный экономический анализ: учебное пособие / С.И. Жминько, В.В. Шоль, А.В. Петух, А.В. Баранов. – М.: Форум, 2017. – 384 с.
22. Жулега, И.А. Методология анализа финансового состояния предприятия: монография / И.А. Жулега. – СПб.: ГУАП, 2018. – 235 с.
23. Ибрагимова, К.М. Анализ управления платёжеспособностью и финансовой устойчивостью / К.М. Ибрагимова // Молодой ученый. – 2015. – № 11. – С. 853–856.
24. Иванов, И.Н. Экономический анализ деятельности предприятия: учебник / И.Н. Иванов. – М.: Инфра-М, 2017. – 311 с.
25. Казакова, Н.А. Финансовый анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н.А. Казакова. – Люберцы: Юрайт, 2016. – 470 с.
26. Канке, А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / А.А. Канке, И.П. Кошечая. – М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2017. – 288 с.
27. Качкова, О.Е. Экономический анализ хозяйственной деятельности (для бакалавров) / О.Е. Качкова, М.В. Косолапова, В.А. Свободин. – М.: КноРус, 2019. – 288 с.
28. Киреева, Н.В. Экономический и финансовый анализ: учебное пособие / Н.В. Киреева. – М.: Инфра-М, 2019. – 368 с.
29. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / А.И. Алексеева, Ю.В. Васильев и др. – 2017 – 672 с.
30. Литовченко, В.П. Финансовый анализ: учебное пособие / В.П. Литовченко. – М.: Дашков и К, 2016. – 214 с.
31. Лукичева, Л.И. Менеджмент / под ред. Ю.П. Анискина. – М.: Издательство «Омега-Л», 2016. – 263 с.
32. Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник для вузов / Д.В. Лысенко. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 320 с.
33. Любушин, Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебное пособие для вузов / Н.П. Любушин, В.Б. Лещева, В.Г. Дьякова. – М.: ЮНИТИ–ДАНА, 2016. – 257 с.
34. Маркин, Ю.П. Экономический анализ: учебное пособие / Ю.П. Маркин. – М.: Омега-Л, 2018. – 864 с.
35. Мельник, М.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2016. – 192 с.
36. Нечитайло, А.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной

- деятельности: учебное пособие / А.И. Нечитайло. – Рн/Д: Феникс, 2017. – 553 с.
37. Одинцов, В.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / В.А. Одинцов. – М.: Академия, 2017. – 252 с.
  38. Рыжова, В.В. Функционально-стоимостный анализ в решении управленческих задач по сокращению издержек. Учебное пособие / В.В. Рыжова. – М.: Инфра-М, РИОР, 2018. – 224 с.
  39. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 536 с.
  40. Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ: учебное пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – М.: ЮНИТИ, 2016. – 639 с.
  41. Суглобов, А.Е. Экономический анализ: учебник / А.Е. Суглобов, О.Г. Карпович, С.А. Хмелев и др. – М.: Риор, 2018. – 168 с.
  42. Григорьева Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз. – Москва: Высшая школа, 2018. – 443 с.
  43. Чеботарев, Н.Ф. Оценка стоимости предприятия (бизнеса). Учебник / Н.Ф. Чеботарев. – М.: Дашков и Ко, 2017. – 256 с.
  44. Чечевицына, Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Л.Н. Чечевицына – М.: Центр «Маркетинг», 2017.
  45. Чуева, Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Л.Н. Чуева, И.Н. Чуев. – М.: Дашков и Ко, 2017. – 348 с.
  46. Платёжеспособность предприятия. Финансовый словарь. – <http://1fin.ru/?id=281&t=119>.
  47. Сайт ООО «Русский Лёд». – <http://www.list-org.com/company/7198805>.
  48. Федорова Ю.Н. Взаимосвязь ликвидности, платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия / Ю.Н. Федорова. – <https://cyberleninka.ru/article/n/vzaimosvyaz-likvidnosti-platezhеспособности-i-finansovoy-ustoychivosti-predpriyatiya>.
  49. Финансовый анализ / Финансово-инвестиционный журнал. – <http://finzz.ru/platezhеспособnost>.
  50. Финансовая устойчивость предприятия / Бизнес-википедия. – <https://www.e-xecutive.ru/wiki/index.php/>.

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

### Бухгалтерский баланс за 2018 год

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2018 г.		Коды		
		0710001		
		31	12	2018
Организация	ООО «Русский Лед»			
Идентификационный номер налогоплательщика				
Вид экономической деятельности				
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность			
Единица измерения: в тыс. рублей				
Местонахождение (адрес)	454085, Челябинская область, г. Челябинск, ул. Кулибина, 21			
Форма по ОКУД				
Дата (число, месяц, год)				
по ОКПО				
ИНН				
по ОКВЭД				
по ОКФС / ОКФС				
по ОКЕИ		384 (385)		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	202	123	613
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	202	123	613
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	5 150	5788	134
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	5 756	22 616	19 456
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	184	3 659	41
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	11 090	32 063	19 632
	<b>БАЛАНС</b>	1600	11 292	32 186	20 245

Рисунок А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «Русский Лед» за 2018 год

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	11 282	30 449	12 269
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>11 292</b>	<b>30 459</b>	<b>12 279</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	-	-	2 301
	Кредиторская задолженность	1520	-	1 726	5 665
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>-</b>	<b>1 726</b>	<b>7 966</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>11 292</b>	<b>32 186</b>	<b>20 245</b>

Руководитель

(подпись)

(расшифровка подписи)

Главный  
бухгалтер

(подпись)

(расшифровка подписи)

31 декабря 2019 г.

Рисунок А.2 – Бухгалтерский баланс ООО «Русский Лед» за 2018 год

**ПРИЛОЖЕНИЕ Б**  
**Отчет о финансовых результатах за 2018 год**

<b>Отчет о финансовых результатах</b>				
<b>за Январь - Декабрь 2018 г.</b>				
			<b>Коды</b>	
Форма по ОКУД			<b>0710002</b>	
Дата (число, месяц, год)			<b>31   12   2018</b>	
Организация <b>ООО «Русский Лёд»</b>			по ОКПО <b>82956254</b>	
Идентификационный номер налогоплательщика			ИНН <b>7452061234</b>	
Вид экономической деятельности <b>Продажа неспециализированной продукции</b>			по ОКВЭД	
Организационно-правовая форма / форма собственности <b>Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность</b>			по ОКОПФ / ОКФС	
Единица измерения: в тыс. рублей			по ОКЕИ <b>384</b>	
454085, Челябинская область, г. Челябинск, ул. Кулибина, 21				
Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
	Выручка	2110	15 625	49 105
	Себестоимость продаж	2120	9218	24907
	Валовая прибыль (убыток)	2100	6 407	24 198
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	6 407	24 198
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	17	391
	Прочие доходы	2340	1 134	2826
	Прочие расходы	2350	170	1221
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	7 354	25 412
	Текущий налог на прибыль	2410	521	2222
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	6 833	23 190

Рисунок Б.1 – Отчет о финансовых результатах ООО «Русский Лед» за 2018 год