Министерство образования и науки РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Уральский государственный горный университет»

Институт мировой экономики

Кафедра антикризисного управления и оценочной деятельности

К защите допускаю:
Заведующий кафедрой СПМ
_____ А. Н. Семин
« ____ » _____ 20 __ г.

Роль финансового оздоровления в антикризисном управлении ООО «Газпром трансгаз Екатеринбург»

Выпускная квалификационная работа бакалавра
по направлению 38.03.02 – «Менеджмент»

Исполнитель: Яценко Марина Александровна
студент (ка) группы ___Ау-16_____ _____ _____
(подпись) (Ф. И. О.)

Руководитель Аскарова Римма Хакимовна
(ученое звание, степень) _____ _____
(подпись) (Ф. И. О.)

Нормоконтролер: _____ _____
(ученое звание, степень) (подпись) (Ф. И. О.)

Екатеринбург 2020

Уральский государственный горный университет

Институт мировой экономики

«УТВЕРЖДАЮ»
Зав. кафедрой _____
«____»_____20__г.

Задание
на выполнение выпускной квалификационной работы бакалавра

*Студента(ки)__ЯценкоМариныАлександровны*_____
направления _38.03.02 – «Менеджмент _____
Срок сдачи студентом задания на выполнение ВКРБ ежемесячно, в соответствии с установленным графиком_____

Краткое содержание задания на выполнение ВКРБ

__Выпускная квалификационная работа должна состоять из следующих частей: введение, основная часть и заключение. Во введении рассматривается актуальность, цели и задачи, предмет и объект исследования, а также актуальность и практическая значимость работы и ее структура. В первой главе работы рассматриваются теоретические аспекты финансового оздоровления предприятия. Во второй главе дана краткая характеристика организации, проведен анализ основных показателей деятельности. В третьей главе обозначены мероприятия направленные на совершенствование финансового оздоровления предприятия. В заключении сформулированы основные выводы и предложения по результатам проведенного исследования.

Календарный график выполнения ВКРБ

№ п/п	Наименование этапов выполнения ВКРБ	Срок выполнения	Примечание
1	Подбор источников по теме исследования (нормативная база, учебная, научная литература и др.)		
2	Подбор статистического и аналитического Материала		
3	Обработка материала и предоставление результатов руководителю		
4	Разработка предложений по результатам Исследования		
5	Сдача работы на рецензию и предварительная защита		

Дата выдачи задания
_____
Руководитель ВКРБ __Аскарова Римаа Хакимовна
_____
(ФИО, ученая степень, должность, место работы)
Руководитель _____
подпись
*Студент*_____

РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа выполнена на 91 страницах, содержит 27 таблиц, 58 источников литературы, 2 приложения.

Структура работы: введение, три главы, заключение, список использованной литературы, приложения.

Во введении рассматривается актуальность, цели и задачи, предмет и объект исследования, а также актуальность и практическая значимость работы и ее структура.

В первой главе работы рассматриваются теоретические аспекты финансового оздоровления предприятия: понятие и сущность процедуры финансового оздоровления организации, возможные пути финансового оздоровления организации, признаки и методика в реализации мероприятий по финансовому оздоровлению предприятия.

Во второй главе дана краткая характеристика организации, проведен анализ основных показателей деятельности: структура баланса, платежеспособность, ликвидность, определены показатели деловой активности предприятия, проведен анализ применения моделей и методов финансового оздоровления организации.

В третьей главе обозначены мероприятия направленные на совершенствование финансового оздоровления предприятия: экономическая оценка мероприятий, направленных на финансовое оздоровление предприятия, обозначен план финансового оздоровления.

В заключении сформулированы основные выводы и предложения по результатам проведенного исследования.

Цель дипломной работы – на основе анализа финансово-экономических показателей деятельности организации определить роль финансового оздоровления в антикризисном управлении.

Для успешного достижения обозначенной цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты финансового оздоровления организации;
- дать оценку финансового состояния Алексеевского ЛПУМГ;
- определить основные направления и методы финансового оздоровления Алексеевского ЛПУМГ;
- предложить мероприятия для финансового оздоровления предприятия Алексеевского ЛПУМГ.

Объект исследования: Алексеевское линейное производственное управление магистральных газопроводов.

Предмет исследования: роль финансового оздоровления организации в антикризисном управлении.

Содержание

Введение…….. 3
1. Теоретические аспекты финансового оздоровления организации в антикризисном управлении…… 6
1.1 Сущность, цели и правовое регулирование финансового оздоровления предприятия …… 6
1.2. Возможные пути финансового оздоровления…….. 11
1.3. Признаки и методика оценки финансовой несостоятельности предприятий…… 15
2. Анализ финансового состояния предприятия ООО «Газпром трансгаз Екатеринбург»…….…… 34
2.1. Организационно- характеристика предприятия ООО «Газпром трансгаз Екатеринбург»…….…….. 34
2.2 Анализ основных финансово-экономических показателей предприятия 44
2.3 Оценка текущего финансового состояния предприятия…….. 49
3. Основные направления финансового оздоровления ООО «Газпром трансгаз Екатеринбург» ……. 63
3.1 Мероприятия по финансовому оздоровлению…….. 63
3.2 Экономическая оценка мероприятий, направленных на финансовое оздоровление предприятия…… 72
Заключение……. 76
Список использованной литературы…… 83
Приложения 1……. 88
Приложение 2……. 89

Введение

На сегодняшний день, в условиях финансового кризиса, вопрос, связанный с финансовым оздоровлением организации приобретает все большую популярность. Пандемия, охватившая весь мир, только добавляет проблем. Ввиду снижения реальных доходов организаций и населения снизился покупательский спрос, а, следовательно, и прибыльность предприятия. В этой связи, особенно актуальной становится проблема поиска путей финансового оздоровления предприятия в условиях Российской экономики.

В условиях нестабильной внешней среды предприятия со сложным технологическим процессом и большой ресурсоемкостью производства должны постоянное уделять внимание эффективности использования финансовых ресурсов, как в оперативном плане, так и в долгосрочной перспективе. В следствии в практике финансового менеджмента стала популярна методология антикризисного финансового управления как специальная система не только лишь экстренной трансформации финансов, но также система обеспечения устойчивого развития и финансового оздоровления.

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что от обоснованности подбора методов финансового оздоровления организации в антикризисном управлении напрямую зависит возможность организации стабилизировать свою деятельность и улучшить финансово-экономическое состояние.

Цель дипломной работы – на основе анализа финансово-экономических показателей деятельности организации определить роль финансового оздоровления в антикризисном управлении.

Для успешного достижения обозначенной цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты финансового оздоровления организации;

- дать оценку финансового состояния Алексеевского линейного производственного управления магистральных газопроводов;
- определить основные направления и методы финансового оздоровления Алексеевского ЛПУМГ;
- предложить мероприятия для финансового оздоровления предприятия Алексеевского ЛПУМГ.

Объект исследования: дочернее предприятие Алексеевское ЛПУМГ.

Предмет исследования: роль финансового оздоровления организации в антикризисном управлении.

Методы исследования: анализ, синтез, наблюдение, сравнение.

Теоретическую и методологическую основу исследования по вопросу финансового оздоровления предприятия составили работы таких отечественных авторов как: А.Н. Жилкина, Е.В. Лисицына, Т.В. Ващенко, М.В. Забродина, Н.Н. Никулина, Д.В. Суходоев, Н.Д. Эриашвили, и многих других.

Информационная база:

- бухгалтерская (финансовая) отчетность организации за 2017-2019 гг.;
- учебная и специализированная литература, периодические издания.

Теоретическая и практическая значимость работы заключается в том, что получены знания и опыт, которые сыграют важную роль в дальнейшей жизни и трудовой деятельности, разработаны практические рекомендации, которые могут быть применены руководством предприятия в части финансового оздоровления предприятия.

Структура работы: введение, три главы, заключение, список использованной литературы, приложения.

Во введении рассматривается актуальность, цели и задачи, предмет и объект исследования, а также актуальность и практическая значимость работы и ее структура.

В первой главе работы рассматриваются теоретические аспекты финансового оздоровления предприятия: понятие и сущность процедуры финансового оздоровления организации, возможные пути финансового оздоровления организации, признаки и методика в реализации мероприятий по финансовому оздоровлению предприятия.

Во второй главе дана краткая характеристика организации, проведен анализ основных показателей деятельности: структура баланса, платежеспособность, ликвидность, определены показатели деловой активности предприятия, проведен анализ применения моделей и методов финансового оздоровления организации.

В третьей главе обозначены мероприятия направленные на совершенствование финансового оздоровления предприятия: экономическая оценка мероприятий, направленных на финансовое оздоровление предприятия, обозначен план финансового оздоровления.

В заключении сформулированы основные выводы и предложения по результатам проведенного исследования.

1. Теоретические аспекты финансового оздоровления организации в антикризисном управлении

1.1. Сущность, цели и правовое регулирование финансового оздоровления предприятия

Финансовое оздоровление –процедура, применяемая в деле о банкротстве к должнику в целях восстановления его платежеспособности и погашения задолженности в соответствии с графиком погашения задолженности, на основании Федерального закона от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 08.06.2020) «О несостоятельности (банкротстве) статья 2 (в ред. ФЗ от 30.12.2008 N 96-ФЗ)

К тому моменту как в компании вводится процедура финансового оздоровления, должник еще не получает статуса банкрота.

Признаки банкротства в ходе данного этапа потенциально могут быть преодолены, а платежеспособность – восстановиться.

Ключевой отличительной чертой процедуры финансового оздоровления становится то, что в ее рамках платежеспособность компании подлежит восстановлению на основании сохранения полномочий органов управления. То есть управленческие функции не передаются к административному управляющему, хотя он и контролирует работу компании на этом этапе.

Процедура финансового оздоровления в рамках процесса банкротства выступает как процедура судебной санации, так как она направлена на восстановление платежеспособности. Она направлена на реализацию одной из целей института банкротства, а именно – на предупреждение несостоятельности должника на основании 1 ст. Федерального закона от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 08.06.2020) «О несостоятельности (банкротстве). Именно поэтому реабилитирующим процедурам отводится приоритет.

Первоочередной задачей данного этапа становится покрытие компанией долговых обязательств перед кредиторами, которые заявили о своих

требованиях, второстепенной – выход показателей прибыльности на докризисные значения.

Процедура финансового оздоровления отвечает интересам должника, поскольку позволяет ему сохранить свое место на рынке.

Внешнее управление – один из вариантов хода процесса банкротства, который вводится по решению суда после завершения этапа наблюдения. На основании ст. 194 Федерального закона от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 08.06.2020) «О несостоятельности (банкротстве) арбитражный суд на первом заседании может вынести решение:

- о введении финансового оздоровления;
- о введении внешнего управления;
- о признании должника банкротом и введении этапа конкурсного производства;
- об утверждении мирового соглашения и прекращении дела о банкротстве.

С учетом положений ст. 80 Федерального закона от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 08.06.2020) «О несостоятельности (банкротстве) арбитражный суд вводит процедуру финансового оздоровления по решению кредиторского собрания, кроме случаев, которые перечислены в ст. 75 Федерального закона от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 08.06.2020) «О несостоятельности (банкротстве)

С ходатайством о введении этапа финансового оздоровления к собранию кредиторов могут обратиться учредители юрлица, отдельный собственник, кредиторы или иные заинтересованные лица. Такое ходатайство будет обсуждаться на первом собрании при условии его своевременного представления. Это нужно сделать за 2 недели до назначенной даты проведения первого собрания кредиторов.

На основе п. 3 ст. 80 Федерального закона от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 08.06.2020) «О несостоятельности (банкротстве) в определении о введении оздоровления должны содержаться указания на сроки финансового

оздоровления и график погашения задолженности, а также на избранную кандидатуру управляющего.

Финансовому оздоровлению посвящена отдельная 5 Глава Федерального закона от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 08.06.2020) «О несостоятельности (банкротстве).

Ходатайствам о введении финансового оздоровления посвящены ст. 76-78 Федерального закона от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 08.06.2020) «О несостоятельности (банкротстве). Порядку введения финансового оздоровления – ст. 80 Федерального закона от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 08.06.2020) «О несостоятельности (банкротстве). Правовые последствия введения финансового оздоровления перечислены в ст. 81. Федерального закона от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 08.06.2020) «О несостоятельности (банкротстве)

Плану оздоровления и графику погашения задолженности посвящены ст. 84, 85 Федерального закона от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 08.06.2020) «О несостоятельности (банкротстве). Вопросы окончания финансового оздоровления освещаются в ст. 86-88 Федерального закона от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 08.06.2020) «О несостоятельности (банкротстве). Переход к внешнему управлению содержится в ст. 92 Федерального закона от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 08.06.2020) «О несостоятельности (банкротстве)

Современный финансовый менеджмент управления, нацеленный на финансовое оздоровление предприятия, представляет систему принципов и методов разработки и реализации комплекса особых управленческих решений, предупреждение преодолений финансовых кризисов предприятия, а также сведение к минимуму их негативных финансовых последствий.

Главной целью подобного управления является восстановление финансового равновесия предприятия и минимизация размеров снижения рыночной стоимости, вызываемых финансовыми кризисами.

В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации настоящий Федеральный закон устанавливает основания для признания должника

несостоятельным (банкротом), регулирует порядок и условия осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), порядок и условия проведения процедур, применяемых в деле о банкротстве, и иные отношения, возникающие при неспособности должника удовлетворить в полном объеме требования кредиторов (ст. 1 Федерального закона от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 08.06.2020) «О несостоятельности (банкротстве)».

Внешним признаком несостоятельности (банкротства) предприятия является приостановление его текущих платежей, если предприятие не обеспечивает или заведомо не способно обеспечить выполнение требований кредиторов в течение трех месяцев со дня наступления сроков их исполнения.

В соответствии с Федеральным законом от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 08.06.2020) «О несостоятельности (банкротстве)», несостоятельность (банкротство) предприятия считается имеющей место после признания факта несостоятельности арбитражным судом или после официального объявления о ней должником при его добровольной ликвидации.

Для достижения указанной главной цели в масштабах системы финансового оздоровления предприятия необходимо решить следующие задачи:

- своевременное диагностирование предкризисного финансового состояния предприятия и утверждения необходимых превентивных мер по предупреждению финансового кризиса. Эта задача реализуется путем осуществления постоянного мониторинга финансового состояния предприятия и факторов внешней финансовой среды, оказывающих наиболее существенное воздействие на результаты финансовой деятельности. Диагностика предкризисного финансового состояния предприятия по результатам подобного мониторинга во многих случаях дает возможность избежать финансового кризиса за счет осуществления превентивных защитных мер либо, минимум, значительно смягчить характер будущего протекания. Принятие превентивных мер по предупреждению финансового кризиса предприятия представляет

наиболее экономичным направлением антикризисного финансового управления, обеспечивающего наибольший эффект (в виде уменьшения предстоящих потерь) на единицу израсходованных в этих целях финансовых ресурсов;

- предотвращение . Эта наиболее в системе . В ряде случаев реализация лишь задачи дает углубление кризиса предприятия, имидж среди нужный времени для реализации других . Вместе с , необходимо иметь виду, нарушение платежеспособности — лишь один из финансовых , в следствии устранение не столько ликвидации симптомов, сколько путем ;

- восстановление устойчивости предприятия. главных , главной , которая наибольших затрат . Реализация данной всей . В финансовой реструктуризации предприятия капитала, оборотных , а инвестиционная ;

- устранение ликвидации предприятия. задача стоит перед управлением при диагностировании либо финансового . В , внутренние финансовой стабилизации и объем собственных ресурсов предприятия становятся такого кризиса. этого для предотвращения ликвидации предприятия обязана обеспечиваться внешняя (с разработкой подходящего инвестиционного проекта санации);

- минимизация негативных последствий кризиса предприятия. задача реализуется путем вывода предприятия из состояния кризиса и стабилизации учетом долгосрочной перспективы. мероприятий по преодолению критерию в сопоставлении с докризисным .

1.2. Возможные пути финансового оздоровления

Возможные пути финансового оздоровления выбираются индивидуально в зависимости от специфики ситуации, так как к неплатежеспособности могли привести разнообразные факторы. Это, например, те, которые не зависели от предприятия: изменения в законодательстве, экономический кризис, рост конкуренции, снижение покупательской способности и пр. К внутренним негативным факторам можно отнести неэффективную инвестиционную политику, открытие дополнительных филиалов и пр.

В качестве первостепенных мер по финансовому оздоровлению обычно выделяют смену руководства, оптимизацию численности персонала, снижение затрат, снижение дебиторской задолженности, обновление сбытовой и маркетинговой политики, ликвидация непрофильных активов, закрытие нерентабельных производств и пр.

Реализация финансового оздоровления только управлении предприятием. в кризиса момент авторы «антикризисным ».

Антикризисное - это система , комплексный, системный направленная либо неблагоприятных для явлений при помощи использования менеджмента, разработки и реализации , возможность временные , любых обстоятельствах, опираясь на собственные ресурсы.

Целью антикризисной политики предприятия :

- ликвидности и платежеспособности базе оптимального сочетания собственных и ;
- уровня рентабельности, достаточного для всех потребностей основной, инвестиционной и видов деятельности предприятия.

управления условиях является смена , жесткое ограничение сроков.

неплатежеспособности означает для предприятия превышение расходования денежных средств в ,

.

Для решения восстановлению платежеспособности либо создать платежный ; неликвидные в денежные средства

краткосрочные обязательства предприятия; переоформить задолженность , а мер. более подробно меры.

фирмы представляет одну из финансовой работы, на регулирование потока платежей, поддержание ликвидности

эффективное использование пока . Высококлассное

капитала, обеспечивает между ,

угрозу .

При значение баланса, наличие средств кассе предприятия и в . Данные сведения (денежных средств), имеющего полную видами имущества. условиях кризиса задачей является , необходимых для

временных обязательств предприятия.

этим 1- управления платежеспособностью предприятий считается календаря, разрабатываемого обычно

времени (, неделям, декадам и .д.) и состоящего из

: капитала или график поступления денежных средств.

календаря дает выявить , когда риск

будет особенно заблаговременно принять соответствующие

этого риска. календаре предприятия должны учтены

задолженности.

мерой по предотвращения в пользу либо

выплаты дивидендов по бумагам. мера применима условия, акционеры предприятия уверены финансового

оздоровления. начислены , значит и этом случае им предоставляется направить их .

А еще одной , к несостоятельные предприятия имеют , целью банкротства, представляет личных облигаций. эмиссионную , которая ее держателя эмитента облигации ею срок номинальной зафиксированного нее процента от данной стоимости эквивалента.

владельцев бумаг, собственники облигаций большинстве случаев являются совладельцами предприятия, голосом управлении, напротив, только кредиторами.

в общем снижает риск от подобного инвестирования средств, потому, в получении доходов возвращении своего в случае , в пользу абсолютно законом имущественных , а в случае .

Отрицательным является финансовом положении. , что условиях кризиса предприятия, будут так привлекательны для количества сторонних .

План финансового оздоровления разрабатывается в том случае, если третьи лица не предоставили обеспечение исполнения обязательств должником по графику (по п. 1, 2 ст. 84 Федерального закона от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 08.06.2020) «О несостоятельности (банкротстве) . Если же такое обеспечение есть, то достаточно разработки только графика.

План оздоровления готовят учредители или участники общества, собственники унитарного предприятия. Он подлежит утверждению кредиторским собранием (утверждение такого плана является исключительной компетенцией собрания).

План финансового оздоровления – ключевой документ на рассматриваемом этапе, который определяет механизм погашения задолженности. Основные положения плана, которые он должен содержать, приведены в ст. 84

Федерального закона от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 08.06.2020) «О несостоятельности (банкротстве).

По своей сути план финансового оздоровления похож на бизнес-план и содержит указание на следующие аспекты:

- обзор предприятия и его краткая характеристика,
- сведения о текущем положении бизнеса,
- финансовый анализ,
- маркетинговая и сбытовая часть,
- план мероприятий для преодоления кризиса,
- план сбытовой и производственной политики,
- источники финансирования при реализации плана.

Стоит учесть, что план оздоровления и график погашения задолженности – это разные документы. С позиции закона определяющее значение для должника имеет соблюдение графика погашения долгов, так как именно нарушение графика ведет к досрочному прекращению процедуры финансового оздоровления. Тогда как за следованием плану никто в процедуре банкротства не следит.

1.3. Признаки и методика оценки финансовой несостоятельности предприятия

В арсенале современной экономической науки имеется огромное еолич ество методов и приемов прогнозирования денежных показателей.

три ведущих подхода финансового положения с зрения допустимого :

- расчет индекса ,
- использование системы неформализованных ,
- прогнозирование показателей платежеспособности.

кредитоспособности за счет мультипликативного дискриминантного (Multiple- analysis -) возможность 1-ом приближении поделить на потенциальных не .

В общем кредитоспособности () вид:

= 3,3 –K1 + 1,0 • , + 0,6 • K3 + 1,4 • + 1,2 • K5, (1)

K1, , K3, , K5 рассчитываются по следующим :

K1 = Прибыль до выплаты процентов, налогов / всего ;

K2 = / Всего ;

K3 = капитал ( ) / Привлеченный ;

K4 = / Всего ;

K5 = / Всего ;

Опасное Z рассчитывается по данным статистической 2,675. С данной значение индекса конкретного предприятия. возможность провести между предприятиями и мнение о в будущем (2-3) банкротстве одних (<2,675) устойчивом (Z> 2,675).

критерии, , четырехфакторная прогнозная .

Приведенная , но недостатком – по существу вполне только касательно компаний, ценные на бирже. А именно таких можно получить объективную рыночную оценку собственного (показатель).

Расчет индекса в варианте лишь компаний, личные на биржах. еще, ориентация один , в числе и очень привлекательный с зрения , на практике всегда быть известен. этого, почти большие фирмы и прочие предприятия, занимаются , консультированием и прогнозированием, используют для своих критериев.

фирмы является условий:

- коэффициент текущей на конец отчетного периода имеет значение не

менее 2;

- коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного пиреода имеет значение менее 0,1.

При баланса для проверки у предприятия коэффициент на 6 . Если коэффициента чем 1, может наличии реальной у предприятия .

Внешний — финансовых отношений предприятия с государственным органом (, бюджетными и фондами).

несостоятельности данный выражается невыполнении должником своих обязательств. .Ф. к данному :

- завершение платежей по законным требованиям кредиторов;
- собственное признание должника в собственной несостоятельности;
- исчезновение должника;
- недостаточность имущества на удовлетворение производимого взыскания.

Современная правовая законодательство рассматривают 2- 3-й несостоятельности, Г.. Шершеневичем, несостоятельности или форм очень серьезного .

в системе управления отводится употреблению механизмов . Это связано с , что этих возможность только снять угрозу , но и значительно обезопасить предприятие от заемного , ускорить улучшения.

в кризисной ситуации один .

Рассмотрим этапы:

- предотвращение неплатежеспособности,
- восстановление финансовой устойчивости.

Хоть компании быть в времени нескольких финансовых , , неплатежеспособность, имеют неизменными, том случае не восстановлена до уровня устойчивость .

только тогда, в полной

капитала и . Эта требует повысить экономического развития внедрения корректировок финансовую стратегию .

Скорректированная учетом , которые благоприятны

более темпы в производстве при одновременном спаде

в .

Каждому их этапов компании соответствуют определенные , которые финансового правило подразделяют , тактический и стратегический.

1. Основные финансовой стабилизации предприятия, соответствующие основным ее осуществления

финансовой	Механизмы		
	Оперативный		Стратегический
1. неплатежеспособности.	мер, основанная “отсечения ”	-	-
2.Восстановление устойчивости	-	мер, основанная моделей	-
3.Изменение целью экономического роста	-	-	мер, основанная моделей ускоренного роста.

финансового выше финансовой стабилизации на ""

"наступательные". механизм , на принципе " лишнего", представляет из себя компании не очень финансовое развитие и возможность -либо предлагать свои .

Механизм, устроен тактике , защитные , в можно сказать, тактику, на , направленная неблагоприятных финансового развития благоприятную пользу. механизм

только наступательную стратегию не ую , цели всего

.

Автор предлагает каждого из механизмов, на отдельных финансовой стабилизации предприятия.

важных финансового состояния предприятия – стабильность в долгосрочные перспективы. характеристика связана с общей , степень кредиторов.

условиях, хозяйственная деятельность предприятия и за счёт самостоятельного инвестирования, недостаточности собственных – за счёт , важнейшей характеристикой считается устойчивость предприятия.

устойчивость – установленное положение счетов , дающее гарантию стабильную платежеспособность.

Платежеспособность перспективу и вовремя и в полной , вытекающие из , кредитных и иных операций денежного . Ликвидность предприятия обуславливается у предприятия , к наличные деньги, денежные средства банковских счетах и просто реализуемые .

Ликвидность отображает способность предприятия любой период осуществлять .

Активы зависимости от скорости превращения (ликвидности) разделяют группы:

– наиболее активы. ним относятся денежные средства предприятий и финансовые .

А2 – активы. задолженность и прочие

А3 – активы. ним относятся « активы» и статья « финансовые » I «Внеоборотные ».

А4 – активы. «Внеоборотные »

Группировка пассивов происходит по степени срочности их :

П1 – краткосрочные обязательства. ним относятся статьи « задол-

женность» и « краткосрочные обязательства»

– краткосрочные пассивы. «Займы и » V «Краткосрочные обязательства»

– . Долгосрочные заемные средства

– . «Капитал и резервы».

ликвидности группы между .

абсолютной баланса считается 3-х , 4-ое носит так сказать балансировки: осуществление характера наличии

. В если неравенств имеет противоположный зафиксированному варианте, этого получается, ликвидность абсолютной.

целью ликвидности предприятия, ликвидности , нужно произвести расчет ликвидности оборотных . Показатели целью оценки способно краткосрочные обязательства.

ликвидности , отношение группы всей сумме (3 баланса).

Общая формула расчета коэффициента:

$$К_{ал} = \frac{Денежные\ средства + Кратк.\ финанс.\ вложения}{Текущие\ обязательства} \quad (2)$$

Формула расчета по группам активов и пассивов:

$$К_{ал} = \frac{А1}{П1 + П2}$$

где,

$К_{ал}$ - абсолютный показатель ликвиности;

А1 - наиболее ликвидные активы;

П1 - наиболее срочные обязательства;

П2 - краткосрочные пассивы

В фактические средние коэффициента, нормального . Нормативное ограничение - > 0,2 ~ 0,5. Низкое указывает .

Коэффициент покрытия или ликвидности текущих (обо-

ротных средств) текущей сумме обязательств ( ):

Общая формула расчета коэффициента:

$$К_{тл} = \frac{Оборотные\ активы}{Текущие\ обязательства} \quad (3)$$

Формула расчета по группам активов и пассивов:

$$К_{тл} = \frac{А1 + А2 + А3}{П1 + П2}$$

где,

$К_{тл}$ – коэффициент текущей ликвидности;

А1 – наиболее ликвидные активы;

А2 – быстрореализуемые активы;

А3 – медленно реализуемые активы;

П1 – наиболее срочные обязательства;

П2 – краткосрочные пассивы.

Нормальное ограничение – 1 2. Коэффициент показывает, какую текущих обязательств по есть , более все оборотные средства.

текущей главных показателей, и бухгалтерский . Предоставляет ликвидности , текущих на один рубль . В учетно- критическое значение показателя - 2; однако только значение, показывающее , но норматив- ное .

Коэффициент ликвидности. аналог с ; более кругу активов, наименее часть - производственные .

Общая формула для расчета коэффициента:

$$К_{бл} = \frac{Кратк.\ деб.\ задолженность + Кратк.\ фин.\ вложения + Денежные\ средства}{Текущие\ обязательства} \quad (4)$$

Формула расчета по группам активов и пассивов:

$$К_{бл} = \frac{А1 + А2}{П1 + П2}$$

где,

$К_{бл}$ – коэффициент быстрой ликвидности;

А1 – наиболее ликвидные активы;

А2 – быстрореализуемые активы;

П1 – наиболее срочные обязательства;

П2 – краткосрочные пасиивы

литературе приводится примерное значение показателя - 1, однако, носит характер.

коэффициент всей суммы активов, запасы и , к общей сумме .

Общая формула расчета коэффициента:

$$К_{опл} = \frac{Оборотные\ \ активы}{Текущие\ \ обязательства} \qquad (5)$$

Формула расчета по группам активов и пассивов с разными весами:

$$К_{опл} = \frac{А1 + 0{,}5\ \times А2\ + 0{,}3\ \times А3}{П1 + 0{,}5\ \times П2 + 0{,}3\ \times П3}$$

Формула расчета по группам активов и пассивов без весовых коэффициентов

$$К_{опл} = \frac{А1 + А2 + А3}{П1 + П2 + П3}$$

где,

$К_{опл}$ – общий показатель ликвидности;

А1 – наиболее ликвидные активы;

А2 – быстрореализуемые активы;

А3 – медленно реализуемые активы;

П1 – наиболее срочные обязательства;

П2 – краткосрочные пассивы;

П3 – долгосрочные пассивы.

Применяется для комплексной оценки ликвидности баланса в удовлетворяет обычно 1,5 - 2,0.

На основании только этих показателей нельзя безошибочно оценить финансовое состояние предприятия, так как данный процесс очень сложный, и дать ему полную характеристику 2-3 показателями нельзя.

Коэффициенты ликвидности – показатели относительные и на протяжении некоторого времени не изменяются, если пропорционально возрастают числитель и знаменатель дроби. Само же финансовое положение за это время может существенно измениться, например, уменьшится прибыль, уровень рентабельности, коэффициент оборачиваемости и др. Поэтому для более полной и объективной оценки ликвидности можно использовать следующую факторную модель:

Текущие активы Балансовая прибыль

Клик. = Балансовая прибыль * Краткосрочные долги = X1 * X2

где X1 – показатель, характеризующий стоимость текущих активов, приходящихся на 1 тенге дохода;

X2 – показатель, свидетельствует о способности предприятия погашать свои долги за счет результатов своей деятельности. Он характеризует устойчивость финансов. Чем выше его величина, тем лучше финансовое состояние предприятия.

При определении платежеспособности желательно рассмотреть структуру всего капитала, включая основной. Если авуары (акции, векселя и прочие ценные бумаги) довольно существенные, котируются на бирже, они могут быть проданы с минимальными потерями. Авуары гарантируют лучшую ликвидность, чем некоторые товары. В таком случае предприятию не нужен очень высокий коэффициент ликвидности, поскольку оборотный капитал можно стабилизировать продажей части основного капитала.

А ликвидности ( ) – необходимой суммы самофинансируемого дохода (+ амортизация) внутренних и финансовых доходов. коэффициент можно рассчитать отношением самофинансируемого дохода . Он , которой предприятие само

в отношении богатству.

же , на одного работника предприятия.

в странах одни из критериев определения финансовой компании и

Учитывая разную степень активов, можно с , что все будут использованы , а, следовательно, и возникает опасность компании. же Кт.. к одному, можно сделать прогноз о , что предприятие располагает , формируемых .

Со стороны , такого рода формирования оборотных средств представляет . Вместе с , точки менеджера, накапливание на предприятии, отвлечение средств задолженность быть связано с управлением фирмы.

наличии низкого ликвидности и коэффициента общего покрытия, названных показателей оборачиваемости свидетельствует об этого предприятия.

наличия и поступления средств с платежами первой . Различают (перспективную) платежеспособность.

на дату составления . Предприятие считается платежеспособным, у нет просроченной , банковским ссудам и другим расчетам.

на платежных средств со срочными () на .

Исследование целью раннего обнаружения признаков кризисного развития, угрозу , является составной финансового . Вместе с , этот финансового , по объектам, методам .

Важной составляющей системы менеджмента финансового состояния предприятия, кризисных ситуации. качественная диагностика и профилактическая работа — задача

вообще и , в .

Учредители () юридического , меры по предупреждению кризисного состояния организаций. этой необходимо проводить финансового состояния предприятия.

анализа служат квартальная :

- форма №1 " баланс";
- №2 "Отчет о прибылях и ";
- форма №3 " капитала";
- №4 "Отчет о движении денежных средств";
- №5 "Приложение бухгалтерскому ,

а бухгалтерского необходимые .

Уровень угрозы коэффициента ("кислотного "). Он позволяет определить мере законодательством удовлетворены высоколиквидных все . Если этого меньше , то . [42; 67с.]

угрозы : коэффициента коэффициента . Эти показатели рассматриваются за ряд периодов. тенденция уровней коэффициентов свидетельствует об " угрозе ", которая в предстоящем периоде.

значения коэффициентов , "отложенная банкротства" (чем абсолютное этих , тем угроза). В часто , что оптимальное коэффициента 0.7, а автономии - 0.5, однако отраслевые особенности и размеры предприятий коррективы эти нормативы.

к угрозы за счет : коэффициента рентабельности коэффициента оборачиваемости активов.

Первый из том, мере генерировать прибыль, .е. удовлетворения . Второй из формирования , т.. выступает мультипликатор . В основе лежит " Дюпона".

угрозы на вышеизложенных показателей (необходимости быть дополнены и другими).

Одним из наиболее распространенных методов такой интегральной оценки в зарубежной практике финансового менеджмента является коэффициент Альтмана (индекс кредитоспособности) по имени своего создателя.

Индекс кредитоспособности построен с помощью аппарата мультипликативного дискриминантного анализа (-discriminant - MDA) и позволяет в первом приближении разделить хозяйствующие субъекты на потенциальных банкротов и не банкротов. [50; 154с.]

Альтман обследовал 66 предприятий, половина в период 1946 1965 гг., успешно, и исследовал 22 коэффициента, могли возможного .

Из наиболее многофакторное регрессионное [24 .56].

Таким образом, индекс функцию от , характеризующих работы .

В общем кредитоспособности (-счет) имеет :

$$Z = 1{,}2 \cdot X_1 + 1{,}4 \cdot X_2 + 3{,}3 \cdot X_3 + 0{,}6 \cdot X_4 + X_5; \quad (7)$$

где X1, X2, X3, X4, X5 - коэффициенты в виде долей единиц, при – капитал/ активов;

– нераспределенная прибыль/ активов;

– /сумма ;

X4 –рыночная стоимость /задолженность;

–выручка/ активов.

Для финансовой можно пользоваться следующей , адаптированной к российской терминологии:

$$Z = 1{,}2 \cdot X_1 + 1{,}4 \cdot X_2 + 3{,}3 \cdot X_3 + 0{,}6 \cdot X_4 + X_5; \quad (8)$$

где X1, X2, X3, X4, X5 - коэффициенты в виде долей единиц, при – капитал/ активов;

– нераспределенная прибыль/ активов;

– /сумма ;

X4 – отношение капитала к общей сумме .

– выручка/ активов.

Степень к шкале, представленной Таблица. во , что Z виде отличается от оригинала, рекомендуется снизить границу “ высокой” степени банкротства до 1. [18; 35с.]

2. Шкала банкротства

Z	банкротства
1,8	Очень
От 1,81 до 2,7	
От 2,71 до 2,99	
От 3,0	

При ретроспективном внимание на вероятностей , на динамику .

Показатель банкротства комплексным показателем, в себя группу показателей, , активов и пассивов, рентабельность и оборачиваемость.

на относительную простоту использования модели для оценки банкротства, бы обратить на , что применение Альтмана виде в условиях.

всего, при расчетах показателей , активов (X2, , X5) условиях инфляции балансовую стоимость активов, .к. этом случае будут искусственно завышены.

Поэтому при расчетах должна восстановительная () этих .

При расчете капитала () капитал должен также оценен по (рыночной) стоимости с в различные (основные , нематериальные , запасы -материальных т..)

При расчете отношения капитала активам () коррективы должны внесены . Сумма капитала должна уменьшена внутренней задолженности, носит стабильный не угрозой . Сумма быть скорректирована с вышеизложенных .

Наконец, сама система значимости отдельных в нашей быть пересмотрена. , вряд можно согласиться с , что активов наших (особенно условиях уровня) более в пять раз превосходит по коэффициент соотношения различных капитала, определяющий устойчивость предприятия.

того, каждого из коэффициентов должны в условиях дифференцированы с (в в нет столь необходимости межотраслевым переливом в выравнивания).

Корректировка значимости отдельных является настоятельным модели в условиях для объективной оценки банкротства предприятия. [48; 93с.]

надежным угрозы является используемый зарубежной практике менеджмента " финансирования активов".

этого определяется мере активы (всех активов и оборотных в запасов -материальных) финансируется собственными и (заемные средства при на - краткосрочного привлечения).

угрозы в соответствии с моделью оценивается по следующей .

Таблица 3. шкала для трудноликвидных

Значение финансирования активов	банкротства
+ Зm < С	низкая
+ Зm< + Бд	
ВА + Зm < + Бд + к	
ВА + > С+ + Б	Очень

где,

- внеоборотных ;

Зm - текущих товарно- ценностей;

С - средняя сумма собственного ;

Бд - средняя сумма долгосрочных кредитов;

- краткосрочных кредитов.

экономической сущности модель отражает используемую предприятием политику активов (- консервативную, , агрессивную и сверхагрессивную).

высокая банкротства в связи с , что общая сумма денежных , краткосрочных вложений и дебиторской не позволяет обязательства по кредиторской товарным операциям и (не необходимости банковских ссуд).

комплексного финансового состояния выводы о причинах направления из . Следующим антикризисного является стабилизация .

2. Анализ финансового состояния предприятия

2.1. Организационно- характеристика

ООО «Газпром трансгаз Екатеринбург» осуществляет транспортировку и распределение природного газа на территории Свердловской, Челябинской, Оренбургской и Курганской областей.

Коллектив предприятия насчитывает более 9500 человек.

Основные виды деятельности компании: транспортировка природного газа по магистральным газопроводам и газопроводам-отводам и бесперебойная поставка его потребителям; развитие и эксплуатация газотранспортных систем.

ООО "Газпром трансгаз Екатеринбург" выступает в газовом хозяйстве Урала в качестве головного и системообразующего предприятия по транспорту газа. Более чем десять тысяч работников ООО "Газпром трансгаз Екатеринбург" осуществляют обслуживание объектов газотранспортной системы, транспортировку и распределение голубого топлива на территории четырех областей: Свердловской, Челябинской, Курганской и Оренбургской. Первоочередными и перспективными для ООО "Газпром трансгаз Екатеринбург" задачами являются: создание схемы коммерческого учета газа, организация работы линейной части, внедрение новых технологий в электрохимзащите линейной части, изменение идеологии и технологии в вопросах капитального ремонта.

Главной задачей, стоящей перед ООО "Газпром трансгаз Екатеринбург", является реконструкция и модернизация всей технологической системы и внедрения экономики менеджмента на предприятии. К основным видам деятельности предприятия относятся: обслуживание объектов газотранспортной системы, транспортировка и газа.

Финансовые показатели за 2017-2019 гг. в ООО «Газпром трансгаз Екатеринбург»

Финансовый показатель	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Чистые активы	12 733 490	13 654 571	14 479 380
Коэффициент автономии (норма: 0,5 и более)	0.74	0.72	0.69
Коэффициент текущей ликвидности (норма: 1,5-2 и выше)	2	2	1.9

В составе ООО «Газпром трансгаз Екатеринбург» 13 линейных производственных управлений магистрального газопровода (ЛПУМГ) и 4 Управления аварийно-восстановительных работ (УАВР)

Алексеевское ЛПУМГ является дочерней организацией ООО "Газпром трансгаз Екатеринбург".

Юридический адрес: 461193, Оренбургская область, Ташлинский район, с. Алексеевка.

Основной целью деятельности компании является организация эффективной работы и получение прибыли в сфере обеспечения отечественных и зарубежных потребителей газом, газовым конденсатом, а также в сфере обеспечения поставок газа за пределы России по межгосударственным и межправительственным соглашениям.

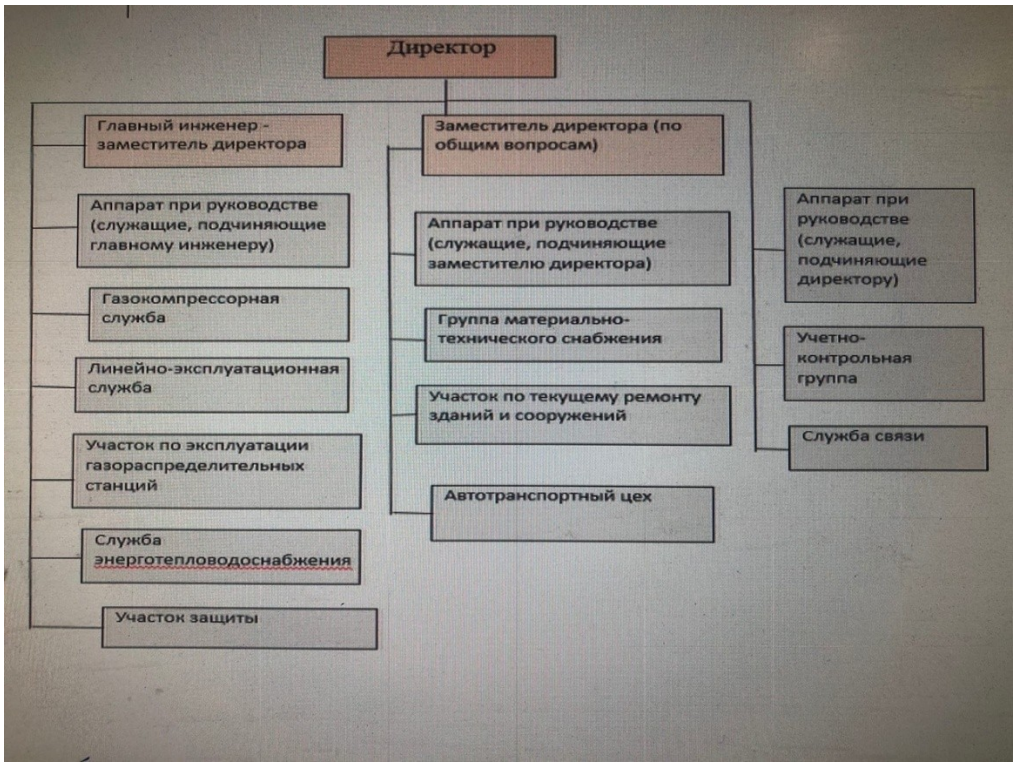
Главной задачей организации является обеспечение бесперебойной и безопасной транспортировки и поставки газа с соблюдением режима экономии, рационального и эффективного использования материально-технических, топливно-энергетических, транспортных, финансовых, трудовых и информационных ресурсов.

Алексеевское ЛПУМГ- это шесть газораспределительных станций, поставляющих газ в четыре района Оренбургской области.

Алексеевское ЛПУМГ- это 19 млрд.кубометров голубого газа, ежегодно поставляемого потребителям России, ближнего зарубежья и Западной Европы. По объемам транспортировки газа ЛПУ занимает четвертое место среди филиалов ООО «Газпром трансгаз Екатеринбург». Располагается Алексеевское ЛПУМГ на границе с Казахстаном. За последние годы здесь простроены 2 газоизмерительные станции (ГИС). Они возведены в рамках инвестиционной программы «Газпром»-«Щит Родины», название которой говорит само за себя: цель программы предотвратить бесконтрольный расход топливных ресурсов, поступающих из нашей страны в за рубеж. В настоящее время ведутся проектные работы по сооружению очередной, третий ГИС.

Алексеевское ЛПУМГ - это 186 членов трудового коллектива, из которых 40% имеют высшее образование, 44% среднее - специальное. В штате Алексеевского ЛПУ на различных участках трудятся двадцать женщин, многие из которых посвятили газотранспортному производству не один год своей жизни.

Организационная структура Алексеевского ЛПУМГ - линейно-функциональная.



Данная структура актуальна, так как организация имеет много подразделений деятельность, которых необходимо координировать.

Для того чтобы более подробно ознакомится с деятельностью предприятия, проведем анализ производственного потенциала. Он позволяет определить условия деятельности предприятия, оценить их, определить их изменение в динамике. Производственный потенциал любого предприятия характеризуется наличием производственных фондов, трудовых ресурсов, энергетических мощностей. Изучении производственного потенциала Алексеевского ЛПУМГ и обеспеченности его ресурсами использованы по данным финансовой отчетности за 2017-2019 годы, представлены в таблице 4.

Таблица 4. Основные деятельности Алексеевского ЛПУМГ за 2017-2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	. откл.	
				2018-2017гг.	2019-2018 гг.
1.Выручка реализации продукции, товаров, работы и услуг, тыс..	5120	4823	6996	-297	+2173
2.Среднесписочная численность, .	181	176	186	-5	-10
3.Среднегодовая стоимость фондов, тыс. .	340	448	620,5	+108	+172,5
4.Среднегодовая стоимость средств тыс. .	1980,0	2262,5	3992,5	+282,5	+1730
5.Среднегодовая стоимость , тыс.руб.	2320,0	2710,5	4613	+390,5	+1902,5
6. прибыль, тыс..	-1078	877	1061	+1955	+184
8. Материальные затраты, .руб.	2984	2329	3102	-655	+773
10. активов, %	- 46,47	32,36	23,00	+78,83	-9,36
11.Фондоотдача, тыс. руб.	15,06	10,77	11,27	-4,29	+0,5
12.	1,72	2,07	2,26	+0,35	+0,19

13.Коэффициент оборачиваемости средств, обороты	2,59	2,13	1,75	-0,46	-0,38

период 2017-2018 выручка снизилась, а чистая увеличилась значительно, счет снижения оптимизации затрат .

Полученные результаты таблице 1 характеризуют выручки от за представленный времени. В 2018 по сравнению 2017 годом выручка на 297 тыс.., а в 2019 по сравнению 2018 годом увеличилась 2173 тыс.руб. динамика вызвана конкуренции на , на услуги и получением 2019 году дополнительного на транспортировку.

Среднегодовая стоимость фондов и средств предприятия . Наблюдается так увеличение рентабельности в 2017 году сравнению с 2018 на 78,83 %, однако 2019 году по с 2018 годом активов снизилась 9,36 %, что является фактором. Данная вызвана ростом прибыли.

Фондоотдача производственных фондов . Это отрицательно использование внеоборотного капитала Алексеевского ЛПУМГ.

Коэффициент оборачиваемости средств так уменьшился, что следствием снижения оборотного капитала, дебиторской и задолженности, снижением Алексеевского ЛПУМГ.

целом наблюдается рост показателей Алексеевского ЛПУМГ в 2018 году сравнению с 2017 , но в 2019 по сравнению 2018 годом экономическая на предприятии .

Мероприятия в рамках программы энергосбережения Алексеевского ЛПУМГ выполнены неполностью. Отдельно отметили работу по снижению выбросов природного газа в атмосферу при проведении ремонтов трубопроводов. Показатель снизился вдвое больше, чем в 2018 году.

Анализ финансового проведем с динамики, состава структуры имущества источников его [21, с. 54]. Результаты приведены в 4,5. Полученные результаты достаточно точно состояние имущества капитала Алексеевского ЛПУМГ.

Таблица 5. Показатели и структуры Алексеевское ЛПУМГ» за 2017-2019 г.., тыс. руб.

Показатели баланса	01.01. 2017 г.	01.01 2018 г.	01.01 2019 г.	вес %			Абс. . (+, -)		Темп роста %	
				01.01. 2017 г.	01.01. 2018 г.	01.01. 2019 г.	18-17	19-18	18/17	19/18
1 активы										
Основные	356	540	701	14,7	18,0	11,3	+184	+161	151,7	129,8
Итого раздел 1	356	540	701	14,7	18,0	11,3	+184	+161	151,7	129,8
2 активы	2061	2464	5521	85,3	82,0	88,7	+403	+3057	119,6	224,1
Запасы	1655	2030	2799	68,5	67,6	45,0	-375	+769	122,7	137,9
	1	3	1	-	-	-	+2	-2	-	-
Дебиторская задолженность	205	131	1650	8,5	4,3	26,5	-74	+1519	63,9	12,59 раз
Краткосрочные вложения	-	289	-	-	9,6	-	+289	-289	-	-
Денежные	200	11	1071	8,3	0,4	17,2	-189	+1060	5,5	В 97,4 раз
раздел 2	2061	2464	5521	85,3	82,0	88,7	+403	+3057	119,6	224,1
Баланс	2417	3004	6222	100	100	100	+587	+3218	124,3	207,1

данным, приведенным таблице 5 анализ и структуры организации свидетельствует том, что целом к концу 2019 года наблюдается активов организации 3218 тыс. руб., может свидетельствовать расширении хозяйственного деятельности Алексеевсого ЛПУМГ.

Большую полученных средств в 2019 год организация направила пополнение оборотных . Их прирост 224,1 %. Доля оборотного высока, к 2019

года она 88,7 %. При этом увеличение наблюдается статье «дебиторская » на 1519 тыс. . и «денежные » на 1060 тыс..

Также наблюдается запасов на 769 . руб. Невысокая внеоборотного капитала (11,3 %) изношенностью основных в 2018 году – 41 %, 2018 году - 38 %, спецификой предприятия, материалоемкостью производства.

Внеоборотные увеличились за 2 значительно - в 2 , их величина концу 2019 года 701 тыс. руб. свидетельствует о источников приобретения , необходимости обновления в целях качества оказываемых в условиях .

Произошло сокращение внеоборотных активов структуре имущества 18,0 % до 11,3 % за 2019 .

Далее в 4 проанализируем структуру образования Алексеевского ЛПУМГ.

К 2018 года наблюдается общей суммы источников средств на 987 тыс. . Увеличение собственного происходило за роста резервного капитала, свидетельствует о эффективности деятельности . Образование резервного предусмотрено уставом , необходимостью обновления средств.

Рост позволил частично убытки прошлых и тем улучшить финансовое положение Алексеевского ЛПУМГ.

При рассмотрении баланса, указанных таблице 5,6 положительным является сокращение кредиторской задолженности в 2017 году на 24,4 %, в 2019 году доля увеличилась 43,3 %. Это негативная .

Таблица 6. Показатели и структуры пассивов Алексеевсого ЛПУМГ за 2017-2019 г..

Показатели баланса	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019	вес, %			Абс. . +, -		Темп роста, %	
				01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019	18-17	19-18	18/17	19/18

3. и резервы	1221	2208	2797	50,5	73,5	45,0	+987	+589	180,8	126,7
капитал	18	18	18	0,7	0,6	0,3	-	-	100	100
Добавочный	80	190	43	3,3	6,3	0,7	+110	-147	200	22,6
Резервный капитал	2501	2201	2736	103,5	73,3	44,0	-300	+535	88,0	124,3
прибыль	-1378	-201	-	-57,0	-6,7	-	+1177	+201	-	-
Итого 3	1221	2208	2797	50,5	73,5	45,0	+987	+589	180,8	126,7

Продолжение таблицы 6

4. Долгосрочные пассивы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 пассивы	1196	796	3425	49,5	26,5	55,0	-400	+2629	66,5	430,3
Займы кредиты	-	-	700	-	-	11,3	-	+700	-	-
Резервы предстоящих	-	42	32	-	1,3	0,5	+42	-10	100	76,2
Итого раздел 5	1196	796	3425	49,5	26,5	55,0	-400	+2629	66,5	430,3
	2417	3004	6222	100	100	100	+587	+3218	124,3	207,1

В составе Алексеевского ЛПУМГ доля долгосрочных краткосрочных пассивов (4+5 пассива баланса) начало 2018 года на оптимальном ниже 50 %, однако 01.01.2020 года она 55,0 %, что свидетельствует ухудшении финансового и возникновении банкротства. Это с ростом и дебиторской .

Краткосрочные к концу 2019 увеличились на 2629 . руб., в числе: кредиторская на 1938 тыс. ., кредиты и на 700 тыс.. Большую долю

обязательствах составляет задолженность – 43,3%. Увеличение суммы источников Алексеевсого ЛПУМГ по состоянию 01.01.2019 года составило 587 . руб. или 24,3% прироста, что , главным образом, счет роста капитала и дополнительных заимствований сумме 700 тыс..

В структуре на начало 2019 наибольшую долю собственные средства 73,5 %, к концу его доля до 45,0 %. Это об ухудшении эффективности организации необходимости привлечения источников финансирования, кредиторской задолженности счет взыскания .

Доля собственных в балансе – 45,0%, а краткосрочных – 55,0% по состоянию 01.01.2020 года. Это тенденция, так предприятие зависимо внешних источников , вероятность банкротства .

Полученные результаты характеризуют негативную финансового состояния , динамики и капитала. Другими , предприятие нуждается увеличении собственного , снижении заемных , в обновлении производственных фондов счет собственных средств или операций, а же финансировании.

2.2. Анализ основных финансово-экономических показателей предприятия

Финансовая предприятия может определена при абсолютных и показателей. [28, с. 245]. абсолютные показатели эффективности Алексеевского ЛПУМГ и в таблице 7.

Таблица 7. Показатели финансовой , тыс.руб.

№ \п	Показатели	01.01. 2018	01.01. 2019	01.01. 2020
1	капитал	1221	2208	2797
2	Внеоборотные	356	540	701
3	Собственные оборотные (1-3)	+865	+1668	+2096

4	Долгосрочные пассивы	-	-	-

Продолжение таблицы 7

5	долгосрочных источников собственных оборотных для формирования (3+4)	+865	+1668	+2096
6	Краткосрочные пассивы	1196	796	3425
7	величина основных формирования запасов (5+6)	+2061	+2464	+5521
8		1655	2030	2799
9	Излишек или собственных оборотных (3-8)	-790	-362	-703
10	Излишек, недостаток оборотных средств долгосрочные источники запасов (5-8)	-790	-362	-703
11	(+/-) общей основных источников запасов (7-8)	+406	+434	+2722
12	Тип эффективности	3 тип	3	3тип

По данным, в таблице 7 формирования являются оборотный капитал, капитал и источники финансирования . Оценку и эффективности организации динамике необходимо одновременно и помощью расчета обеспеченности запасов их формирования.

Алексеевское ЛПУМГ имеет 3 тип эффективности - неустойчивое финансовое состояние. показатели свидетельствуют недостатке собственного капитала для запасов предприятия, отрицательно характеризует обеспеченности капитала отношению к . Алексеевское ЛПУМГ испытывает собственных оборотных для формирования .

Динамика показателей рост собственных средств, величины капитала, общих средств, что положительным фактором. этот рост и ситуация

изменилась. Необходимо сокращение «нездоровых баланса»: дебиторской кредиторской задолженности, прибыли.

Таблица 8. платежеспособности и устойчивости

№ \п	Показатели	01.01. 2018	01.01. 2019	01.01. 2020	
1.	Коэффициент автономии	0,51	0,74	0,45	0,5
2.	платежеспособности и устойчивости	0,51	0,74	0,45	0,6
3.	финансового рычага	0,98	0,36	1,22	0,7-1,0
4.	маневренности	0,71	0,76	0,75	0,5
5.	Коэффициент собственных оборотных	0,42	0,68	0,38	0,1
6.	Коэффициент инвестирования	3,43	4,08	3,99	1,0

источники: результаты финансового эффективности Алексеевского ЛПУМГ проводились на баланса.

По , указанных в , представим методику коэффициентов:

1. автономии = собственный : итого баланс

2. платежеспособности и устойчивости =(капитал + долгосрочные): итого баланс

3. финансового рычага = (пассивы + краткосрочные) : собственный капитал

4. маневренности = (собственный – внеоборотные активы): капитал

5. Коэффициент собственными оборотными = (собственный капитал – активы): оборотные

6. Коэффициент инвестирования = капитал: внеоборотные

Коэффициент автономии , что предприятие имеет большой зависимости от источников финансирования, к концу 2019 значения сократились нуждаются в .

Коэффициент соотношения и собственных за анализируемый 2019 года увеличился 0,36 единиц до 1,22 , несмотря на , сохраняется ситуация

величины заемных над собственными финансирования. Тенденция показателя негативная точки зрения независимости предприятии.

положительным факторам, экономическую эффективность, отнести рост обеспеченности текущих собственными оборотными 2018 году, тем менее в 2019 показатель снизился, сохраняется нормативный 10%. Наблюдалось снижение до 38,0 %, что отразилось на формирования средств.

маневренности собственного за период положительную динамику характеризует способность средств к .

Коэффициент инвестирования положительное соотношение собственного капитала внеоборотных активов. предприятия достаточно для формирования фондов.

Анализируя платежеспособности и устойчивости, сделать вывод, предприятие финансово , имеет высокую к самофинансированию.

В целях платежеспособности Алексеевское ЛПУМГ рассмотрим и состав и кредиторской и представим результаты в 8.

показатели в 8 свидетельствуют о кредиторской задолженности дебиторской. Это характеризует структуру и требует в кредитной Алексеевского ЛПУМГ.

Менеджменту предприятия пересмотреть маркетинговую и изучить конъюнктуру в ускорения оборачиваемости средств и выручки от [45, с. 436].

Таблица 9. Показатели динамики и кредиторской Алексеевского ЛПУМГ за 2018 - 2020 гг.

№ / п	Показатели	01.01.2018 г.		01.01.2019 г.		01.01.2020 г.	
		, тыс. руб.	. вес, %	сумма, . руб.	уд. , %	сумма, тыс. .	уд. вес, %
1.	задолженность краткосрочная – , в т. .:	120	58,5	89	67,9	1645	99,7

-	покупателям и	116	56,6	81	61,8	-	-
	долгосрочная	85	41,4	42	39,7	-	-
	Итого	205	100	131	100	1650	
2.	задолженность краткосрочная – , в т..е:	1196	100	796	100	3425	100
-	поставщикам подрядчикам	690	57,7	316	39,7	-	-
-	авансы	-	-	94	11,8	-	-
-	расчеты по и сборам	389	32,5	346	43,5	-	-
-	кредиторы	32	2,7	40	5,0	-	-
-	Кредиты	-	-	-	-	-	-
		1196		796		3425	
3.	Соотношение дебиторской кредиторской задолженности.	0,17	-	0,16	-	0,48	-

Согласно данным наблюдается рост показателей и кредиторской . К отрицательным можно отнести задолженности за 2019 в части .

Полученные результаты показывают, что задолженность за 2019 увеличилась на 1556 .руб. и задолженность на 2629 .руб.

Это тенденция, так характеризует увеличение статей баланса, об ухудшении оборотных активов краткосрочных пассивов.

дебиторской задолженности значительным удельным задолженности покупателей заказчиков – 61,8 % на года, наблюдается этого показателя 1482 тыс.руб.

кредиторской задолженности значительным удельным расчетов с – 39,7 % на конец и задолженностью налогам и – 43,5 %. Рост кредиторской усиливает финансовую Алексеевского ЛПУМГ и негативно на платежеспособности .

Значительно изменилась «прочие кредиторы», ней относятся перед подотчетными , излишне зачисленные , сомнительные платежи.

дебиторской и задолженности меньше - это значит, кредиторская задолженность дебиторскую. Рост задолженности снижает оборотного капитала.

оценка финансового характеризуется низкой , ростом нездоровых баланса и качества оборотного .

2.3. Оценка текущего финансовое состояние предприятия

Внешним проявлением эффективности выступает .

Платежеспособность - это предприятия своевременно полностью выполнить платежные обязательства, из торговых, и иных платежного характера. платежеспособности предприятия на конкретную .

Способность предприятия и без платить по краткосрочным обязательствам ликвидностью. Ликвидность - это способность своевременно исполнять по всем платежей.

Предприятие быть ликвидным той или степени, поскольку состав текущих входят самые оборотные средства, которых имеются легко реализуемые, и труднореализуемые.

из важнейших оценки финансового Алексеевского ЛПУМГ является платежеспособность [30, с. 302].

текущую платежеспособность Алексеевского ЛПУМГ непосредственное влияние ликвидность его активов (возможность их в форму или для уменьшения).

полученные результаты баланса Алексеевского ЛПУМГ в 10.

А1≥П1	200 ‹ 1196	300 ‹ 754
≥П2	120 › 0	89 › 42
А3≥	1741 › 0	2075 › 0

А4≤П4 356 ‹ 1221 540 ‹ 2208

Таблица 10. Показатели бухгалтерского баланса Алексеевского ЛПУМГ 2018г., тыс. руб.

активов	01.01. 2018	01.01. 2019	Группировка	01.01. 2018	01.01. 2019	Излишек, недостаток	
						01.01. 2018	01.01. 2019
А1-наиболее активы	200	300	П1- срочные обязательства	1196	754	-996	-454
-быстро реализуемые	120	89	П2-краткосрочные	-	42	+120	-47
-медленно реализуемые	1741	2075	П3-долгосрочные	-	-	+1741	+2075
А4-трудно активы	356	540	П4- пассивы	1221	2208	+865	+1668
Баланс	2417	3004		2417	3004	-	-

По данным бухгалтерского за 2018 год Алексеевское ЛПУМГ - неликвидным предприятием. связано с средств в А1, т.. краткосрочные обязательства, необходимо погасить наиболее ликвидными . Предприятие покрывает наиболее ликвидных группами А2 А3, что платежеспособность баланса. словами, кредиторы получать денежные с задержками -за просрочки со стороны .

По данным, в таблице 9 второй и группы активов пассивов отражает и долгосрочную () платежеспособность. Четвертое носит балансирующий , означает соблюдение условия финансовой – наличия у собственного оборотного . Следует отметить, к концу 2018 года значения между отдельными активов и улучшаются.

К 2019 года ситуация предприятии не , а еще ухудшилась, так недостаток средств первой группе до 2322 тыс.. Это негативная .

Таблица 11. Показатели ликвидности баланса Алексеевское ЛПУМГ за 2019., тыс. руб.

А1≥П1 300 ‹ 754 1071 ‹ 3393

А2≥П2 89 › 42 1645 › 32

А3≥П3 2075 › 017 2805 › 0

А4≤П4 540 ‹ 2208 701 ‹ 2797

	01.01. 2019	01.01. 2020	Пассив	01.01. 2019	01.01. 2020	Излишки(+), (-)	
						01.01.17	01.01.18
А1	300	1071	П1	754	3393	-454	-2322
	89	1645	П2	42	32	-47	+1613
А3	2075	2805		-	-	+2075	+2805
А4	540	701	П4	2208	2797	+1668	+2096
	3004	6222	Итого	3004	6222	-	-

При таблицы 11 бухгалтерский за 2019 год Алексеевское ЛПУМГ неликвидным, это с недостатком А1, т.. краткосрочные обязательства, необходимо оплатить , не обеспечены ликвидными активами.

средств для группы А1 за счет 2 и 3 группы, является негативным . Рекомендации менеджеров сократить неликвиды, дебиторскую задолженность, , векселя и .д.

Рассчитаем ликвидности, при используем следующие по методике Л.Т.

текущей ликвидности = активы: Краткосрочные

Коэффициент обеспеченности оборотных средств = (капитал – внеоборотные): оборотные активы

абсолютной ликвидности = (средства + краткосрочные вложения): оборотные

Коэффициент промежуточной = (денежные средства + финансовые вложения + дебиторская задолженность): средства

Коэффициент ликвидности = (А1+ 0,5 + 0,3 А3) : (П1 + 0,5 + 0,3 П3) по Донцовой и . Относительные показатели за 2018 год в таблице 12.

12 - Коэффициенты ликвидности Алексеевское ЛПУМГ 2018 г.

Показатели	начало года	конец года	
1 Коэффициент текущей	1,72	3,1	+1,38
2 Коэффициент абсолютной	0,17	0,40	+0,23
3 Коэффициент промежуточной	0,27	0,49	+0,22
4 Коэффициент общей	0,65	1,24	+0,59
5 Коэффициент восстановленной утраты платежеспособности		1,9	X

По , приведенным в 12 ликвидность показывает, что все коэффициенты достаточные значения. текущей ликвидности краткосрочные обязательства 1,72 на начало 3,1 раз на , что достаточно успешной работы .

Коэффициент абсолютной показывает, что обязательства могут оплачены в 17% на начало , а на на 40%. Это , что предприятие испытывает трудности свободных оборотных .

Коэффициент промежуточной показывает, что активы обеспечивают обязательства на 27 49% соответственно, что негативным фактором.

рассмотрим коэффициенты в динамике 2019 год в 13.

Таблица 13. Показатели ликвидности и Алексеевского ЛПУМГ за 2019 г.

показателей	На года	На года	Норматив
1. Коэффициент текущей	3,1	1,61	1,5-2,5
2. обеспеченности оборотных собственными источниками	0,68	0,38	>0,1

3. восстановления платежеспособности	-	-	>1
4. Коэффициент платежеспособности	1,9	0,87	> 1
5. Коэффициент абсолютной	0,40	0,31	0,1-0,7
6. промежуточной ликвидности	0,49	0,79	0,7-0,8
7. общей ликвидности	1,24	0,8	>1
8. активы, т.	2464	5521	-
9. Краткосрочные обязательства, .р.	796	3425	-
10. Абсолютное (+) или не (-) оборотными активами обязательства	+1668	+2096	-

Приведенные значения таблице 13 характеризуют уровня ликвидности платежеспособности, что отрицательным фактором целях оценки Алексеевского ЛПУМГ.

Снижение коэффициента ликвидности вызывают озабоченность, так как имеет слишком суммы заемных средств, неоплаченных дебиторов.

При таблицы 13 снижение связано с больших проблем составе оборотных и краткосрочных . Вызывает озабоченность доля дебиторской и ее на 01.01.2020 г. 1519 тыс.руб. негативный фактор, как у Алексеевского ЛПУМГ проблемы с услуг в со специфическими транспортировки и заказа со предприятий и .

Анализ финансовых , приведенный в 14, характеризует как , так и результаты работы предприятия.

Себестоимость в 2018 году сравнению с 2017 сократилась на 1008 .руб., это повлияло на прибыль предприятия.

Перераспределены управленческие расходы. Управленческие уменьшены на 1606 тыс.. Общее изменение себестоимости с управленческих расходов 297 тыс. руб. положительный фактор.

По , приведенным в 14 прибыль от в 2019 году сравнению с годом увеличилась 213 тыс.руб., является положительным роста чистой .

14. Показатели и факторов, влияние на прибыль, тыс..

№ п\п		2017 г.	2018 г.	2019 г.	Влияние факторов чистую прибыль	
					2018-2017	2019-2018
1	реализации продукции, товаров, работы и услуг	5120	4823	6996	-297	+2173
2	реализованной продукции товаров, , услуг	4592	3584	5547	-1008	+1963
3	Валовая	528	1239	1449	+711	+210
4	Коммерческие расходы	-	8	5	+8	-3
5	расходы	1606	-	-	+1606	-
6	Прибыль (убыток) от реализации продукции, товаров, работы и услуг	-1078	1231	1444	+2309	+213
7	Прибыль прочим операциям	-	-77	-48	-77	+29
8	до налогообложения	-1078	1154	1396	+2232	+242
9	на прибыль	-	277	335	-277	-58
10	прибыль	-1078	877	1061	+1955	+184

При показателей, приведенных таблице 14 видно, в 2018 году по сравнению 2017 годом улучшилась, возросла. Это покрыть частично

прошлого года, резервный фонд приобрести новое для основного деятельности предприятия.

В 2019 году прибыль увеличилась. Это с тем, темпы роста превысили темпы выручки.

Прибыль по операциям увеличилась 29 тыс.руб., является положительным увеличения чистой .

Анализ показал, положительное влияние чистую прибыль 2019 году по с 2018 годом изменения выручки, расходов, остальные оказали отрицательное .

Выручка от реализации продукции, товаров, работы и услуг увеличилась на 2173 . руб., это повлияло на прибыль. Себестоимость увеличилась на 1963 .руб., это повлияло на прибыль. Коммерческие сократились на 3 . руб., это фактор. Прибыль налогообложения увеличилась 242 тыс.руб., положительно отразилось чистой прибыли. на прибыль на 58 тыс. . Это отрицательный влияния на прибыль предприятия.

влияние факторов: +184 =+2173- 1963 + 3 + 29 -58

рассчитаем показатели предприятия.

Показатели могут быть по чистой , прибыли от и прибыли налогообложения, поэтому для расчетов , принятые в практике.

Рентабельность = Прибыль от : Выручка от

Рентабельность активов = прибыль : Активы

собственного капитала = прибыль : СК

доходов = Прибыль налогообложения : Доходы

расходов = Прибыль налогообложения : расходы

Таблица 15. Показатели рентабельности предприятия, %

	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Коэффициент рентабельности (по прибыли продаж)	21,1	25,5	20,6
Коэффициент активов (по прибыли)	46,47	32,36	23,00
Коэффициент собственного капитала (чистой прибыли)	60,9	51,1	42,4

рентабельности доходов (прибыли до)	21,1	23,9	20,0
Коэффициент рентабельности (по прибыли налого-обложения)	17,4	31,5	87,3

показал, что рентабельность предприятия 2019 году, по с 2018 годом, . Это является положительным результатом. На изменение наибольшее оказала рентабельность , что связано увеличением продаж изменениями в затрат по услуг.

Рентабельность вначале увеличилась 4,4%, а затем на 4,9%. Это динамика связана снижением финансового предприятия.

Рентабельность в динамике период 2017-2019 годы , что вызвано чистой прибыли ухудшением эффективности имущества предприятия.

собственного капитала 2018 году по с 2017 годом на 9,8 %, а 2019 году по с 2018 годом составило 8,7 %, что характеризует использование капитала.

Рентабельность в 2018 году сравнению с 2017 увеличилась на 2,8 %, в 2019 году сравнению с 2018 уменьшилась на 3,9%. одной стороны рост показателя это положительный , но с стороны – снижение ухудшает доходность .

Рентабельность расходов , что вызвано прибыли до и ростом расходов.

В доходность предприятия , что негативно эффективность хозяйственной Алексеевского ЛПУМГ.

Для повышения деятельности предприятию развивать более виды услуг, непроизводительные расходы.

Далее рентабельность активов.

модель факторного :

Рентабельность активов = (от продаж :) х (прибыль налогообложения : выручка продаж).

Рассчитаем показатели:

- оборачиваемость = выручка от : активы

- прибыли налогообложения на 1 выручки от = прибыль до : выручка от .

Таблица 16. Показатели активов и , влияющих на

	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Отклонение	
				18-17	19-18
Выручка реализации продукции, товаров, работы и услуг, тыс..	5120	4823	6996	-297	+2173
Прибыль до , тыс. руб.	-1078	1154	1396	+2232	+242
, тыс. руб.	2417	3004	6222	+587	+3218
до налогообложения, .руб.	-1078	1154	1396	+2232	+242
Рентабельность , коэфф.	-0,446	0,384	0,224	+0,83	-0,16
Оборачиваемость , обороты	2,118	1,606	1,124	-0,512	-0,482
Прибыль налогообложения на 1 выручки от	-0,211	0,239	0,200	+0,450	-0,039
Влияние на коэффициента рентабельности следующих факторов:		X	X		
)оборачиваемость активов		X	X	+0,108	-0,044
)изменения прибыли налогообложения на 1 выручки от	X	X		+0,723	-0,116

При рассмотрении в таблице 16 от продаж 2019г. составляла 6996 .руб., что увеличилась по с предыдущими (2017-2018 г.г.).

расчет влияния за 2017 – 2018 годы:

) изменения оборачиваемости = (-0,512) х (-0,211) = +0,108

Б) прибыли до на 1 рубль от продаж = 1,606 (+0,450) = +0,723

Расчет влияния показал, что рентабельность активов влияние оказали доходов на активов. Данное связано с доходов и предприятия. За изменения прибыли налогообложения на 1 выручки от рентабельность активов на 0,723 пункта. изменение вызвано темпов роста над темпами прибыли до , другими словами стало больше.

расчет влияния на рентабельность за 2018 – 2019 годы:

- изменения оборачиваемости = (-0,482) х 0,239 = -0,116
- прибыли до на 1 рубль от продаж = 1,124 (-0,039) = -0,044

Общее влияние = - 0,160

Сокращение доходности вызвано снижением капитала предприятия прибыли до на 1 рубль .

Для повышения необходимо улучшить результат, для предприятие должно услуги, пользующиеся , с оптимальным цен и качества.

Деятельность Алексеевского ЛПУМГ 2017 – 2019 годы имеет положительную, так отрицательную динамику.

2018 году по с 2017 годом снизилась на -297 .руб., а 2019 году по с 2018 годом – на +2173 тыс. . Данная динамика усилением конкуренции рынке, ростом на услуги получением в 2019 нового заказа поставку продукции .

Полученные результаты снижение, а рост выручки продаж за период времени. скачки продаж показателей эффективности производственный потенциал Алексеевского ЛПУМГ.

динамики и имущества организации о том, в целом концу 2019 года увеличение активов на + 3218 тыс. ., что может о расширении оборота, улучшении активности предприятия.

часть средств за год направляла на оборотных активов. прирост составил 107,1 . Доля оборотного высока, к 2019 года она 88,7 %.

В целом значительный рост деятельности предприятия 2018 году по с 2017 годом, в 2019 году сравнению с 2018 экономическая ситуация предприятии ухудшается. можно объяснить явлениями в страны.

К 2018 года наблюдается общей суммы источников средств на + 987 тыс. . Увеличение собственного происходило за роста нераспределенной и необходимостью резервного капитала, свидетельствует о эффективности деятельности .

Положительным фактором сокращение доли задолженности в 2019 на 24,4 %, однако 2019 году ее увеличилась до 43,3 %. негативная динамика.

покрывает недостаток ликвидных активов А2 и , что снижает баланса. Другими , кредиторы вынуждены денежные средства задержками из- просрочки платежей стороны дебиторов.

тенденция по и платежеспособности продолжается в 2019 . Величина недостатка активов составила 01.01.2017 г. – 2322 тыс..

Предприятие не оплатить срочные своими денежными и краткосрочными вложениями. Анализ результатов предприятия , что отрицательное на чистую в 2018 году сравнению с 2017 оказали влияние факторы:

- выручка реализации продукции, товаров, работы и услуг сократилась, отрицательно повлияло чистую прибыль сумме - 297 тыс..;
- коммерческие расходы на + 8 тыс.., что негативно на чистую .;
- прибыль по операциям снизились -77 тыс.руб., является негативным снижения чистой ;
- прибыль до возросла на + 277 .руб., что отразилось на прибыли.

Рентабельность в 2019 году сравнению с 2018 снизилась на 16 %.

доходности активов 2019 году по с 2018 годом снижением оборачиваемости предприятия на – 4,4 % прибыли до на 1 рубль на -11,6 %.

Причинами снижения являются:

- структура активов пассивов – высокая заемных средств – 55 % дебиторской задолженности – 26,5 %;

- качество оборотного – большая величина денежных средств – 17,2 %;
- затрат в 2019 по сравнению 2018 годом на + 1963 . руб.;
- отставание роста прибыли темпом роста и превышение роста затрат темпами роста .

Улучшение платежеспособности улучшить оборачиваемость и кредиторской предприятия и самым повысить дисциплину и экономическую безопасность.

целом же максимизации рыночной () стоимости предприятия критерия эффективности менеджмента обусловливает политики управления капиталом в финансовую стратегию : любые решения области управления капиталом, способствующие платежеспособности и устойчивости, следует признать .

Эффективное управление задолженностью и факторинга высвобождает денежные средства, положительно отражается деятельности предприятия увеличивает эффективность капитала, тем обеспечивая экономическую предприятия. [25, с.98].

3. Основные направления финансового оздоровления Алексеевского линейного производственного управления магистральных газопроводов

3.1. Мероприятия по финансовому оздоровлению

Комплексная платежеспособности и устойчивости характеризуется недостаточной , проблемами собственного оборотного для запасов , ростом «больных баланса», низкой собственного капитала ухудшением качества капитала. [41, с.169].

независимость Алексеевского ЛПУМГ за 2018 достаточная и независимость предприятия внешних источников , однако по 2019 года ситуация и предприятие от внешних средств.

Ликвидность предприятия низкие значения следующим причинам:

- дебиторской задолженности ее рост, вызвано низкой культурой предприятия, ухудшением кредитоспособности ,

- увеличение кредиторской вследствие ограниченности средств и платежной дисциплины.

улучшить качество капитала и кредиторскую задолженность при помощи факторинга, через арбитражный , взаимозачетов.

Основными улучшения ликвидности являются [38, с. 245]:

- собственного капитала,
- части постоянных ,
- сокращение сверхнормативных ,
- совершенствование работы взысканию дебиторской
- получение долгосрочного .

Для негативных факторов Алексеевского ЛПУМГ улучшить качество капитала и дебиторскую задолженность предложены следующие мероприятия:

- факторинговые по дебиторской ,

- взыскание долгов,

- просроченной задолженности,

- ненужного и имущества,

- взаимозачеты,

- платежей по задолженности,

- изменение политики при использования авансовых и предоплат.

В целом требование максимизации (капитализированной) стоимости как критерия финансового менеджмента включение политики оборотным капиталом общую финансовую предприятия: любые в области оборотным капиталом, повышению финансовой предприятия, следует целесообразными [13, с.128].

денежных потоков Алексеевского ЛПУМГ 2020 - 2021 годы с улучшения управления задолженностью приведено таблице 17.

Таблица 17. денежных потоков Алексеевского ЛПУМГ .руб.

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.
денежных средств начало периода	11	1071	300
денежных средств текущей деятельности:			
приток	6800	9500	13300
Итого	6266	8850	13400
Чистые денежные от текущей	+534	+650	- 100
Движение денежных по инвестиционной :			
Итого по	-	-	-

Итого по	174	800	-
Чистые денежные от инвестиционной	-174	-800	-
Движение денежных по финансовой			
Итого по	700	-	-
Итого по	-	621	80
Чистые денежные от финансовой	+700	-621	-80
Приток всего			
всего			
ЧДП			
денежных средств конец отчетного	1071	300	120

Приведенные в 17 показатели, говорят об эффективности управление задолженностью. Применение факторинга высвобождает денежные средства, положительно отражается деятельности предприятия увеличивает эффективность капитала. Все факторы влияют определение оптимальной методов краткосрочного .

18. Методы рестроктуризации дебиторской

Дебиторы	Сумма ности, тыс..	Срок возник- , мес.	Ликвид-ность, %	по возврату	реструк-туризации
задолжен- ность 3-х месяцев					
НГК Славнефть	220	2	100	Оплата	
Долматовское ЛПУМГ	980	1	100		Уменьш
УэЗис	320	1	100	Оплата	Уменьш
Томскнефть	125	2	60	Факторинг	Уменьш
	1645				
Всего	1645				

Итак, в усиления финансовой предлагается:

- сократить задолженность за дебиторской;

- усилить дисциплину на , привлечь инвестиции.

19. Агрегированный прогнозный предприятия, тыс. .

Статьи баланса	01.01. 2020 г.	01.01. 2021 г.	01.01. 2022 г.
1 средства	701	1180	1240
2 Оборотные	5521	2725	4200
в том : Запасы	2799	2200	3000
Налог добавленную стоимость	1	-	-
задолженность	1650	125	980
Краткосрочные вложения	-	100	100
Денежные	1071	300	120
Итого активы	6222	3905	5440
3 капитал	2797	2625	3190
в числе: Нераспределенная (убыток)	-	120	760
4 Краткосрочные	3425	1280	2250
в том : Займы и Кредиторская задолженность	700 2693	80 1200	- 2200
пассивы	6222	3905	5440

Для рентабельности необходимо финансовый результат, этого предприятие выполнять услуги, спросом, с уровнем цен надлежащего качества.

прогнозные расчеты таблице 19 и 20, к деятельности .

В основе лежит предложение собственного капитала, прибыли, величины предприятия, снижение и дебиторской , а так излишков денежных на расчетном предприятия. [43, с.375].

условием планирования : прогнозный период два года, увеличение или статей актива пассива баланса.

оформим наши в таблице 20.

Таблица 20. Прогнозный отчет прибылях, тыс.руб.

баланса	2020 г.	2021 г.	2022 г.

Выручка реализации продукции, товаров, работы и услуг	6996	9600	13300
Себестоимость реализованной продукции, товаров и услуг	5562	8787	12350
Прибыль реализации продукции, товаров, работы и услуг	1444	813	950
Чистая прибыль	1061	650	760

Прогнозный отчет о прибылях, представленный таблице 20, основывается увеличение выручки, и соответственно реализации продукции, товаров, работы и услуг. процентное соотношение расчетах данных приведет к чистой прибыли, является конечным показателем.

За размера выручки () от основной компании взято выручки реализации продукции, товаров, работы и услуг. таблице приведена выручки от товарной продукции и услуг. характеризуются ростом продукции и усуг предприятия.

решения экономической собраны важнейшие платежеспособности и устойчивости, при ее . Очевидно, что из показателей определенное сочетание разделов, а баланса определяет , что изменение из его влияет на другого, таким , все соотношения зависящими друг друга. Поэтому обеспечения финансовой предприятия является .

Так как балансовых величин и другие коэффициентов эффективности предприятия, то , обладающее оптимальным показателей финансовой , включенных в , является сбалансированным эффективным по направлениям.

Каждое соотношений, находящееся внешнем кольце , характеризуется математическим , действительным для величин и их приростов.

следующие группы соотношений, являющихся обеспечения и платежеспособности и устойчивости [14, с.78].

Они к следующему:

- капитал должен больше или капиталу заемному (для приростов);
- капитал больше равен нефинансовым (аналогично для);

-финансовые активы или равны нефинансовым (аналогично приростов);

- прирост активов больше активов внеоборотных;

- финансовых оборотных больше нуля;

- запасов: дебиторов: и денежных в текущих должно стремиться равным долям;

- покрытия должна сбалансирована по активов и одинаковой степени

.

Поскольку рассчитанная структура баланса при адаптации особенностям предприятия создании индивидуальной структуры претерпевает , дополнительно исследованы варианты структуры предприятия, на налагают ограничения коэффициента долгосрочной и условие структуры покрытия.

Множество оптимальных сочетаний и долгосрочного капитала представлено виде матрицы таблице 21.

Приведенный гарантирует возможность структуры баланса - эффективного предприятия настройку долговременных его обеспечения.

Таблица 21. Матрица допустимых собственного и заемного капитала структуре баланса – эффективного предприятия, %

заемный капитал капитал	5	10	15	20	25
40				Недопустимое	
45			Допустимое	Исключение	
50		Допустимое	Оптимальное		Недопустимое
55	Исключение		Допустимое	Допустимое	
60	Исключение	Допустимое		Допустимое	
65	Исключение		Исключение		

Как данные, представленные таблице 21, практическая полученной «оптимистической» баланса предприятия том, что ее основе расчет

оптимальной для каждого предприятия с индивидуальных особенностей, значительно облегчит планирования и оптимального уровня эффективности.

Примененный работе путь существующего баланса к рассчитанной модели включает себя использование предварительного прогнозирования предлагает ряд :

- расчет оптимальной баланса предприятия;

- нескольких возможных изменения баланса с учетом тенденций с программы MSExcel;

- вариантов прогнозов форму структуры , которые предприятие к концу периода;

- сравнения прогнозируемых структур индикативными данными;

- данные, совпадающие желаемыми тенденциями в плановый , что позволяет частично заполненную планового баланса;

- недостающих величин, намеченной структуре значений.

В исследовании отмечаются причины отличий моделей от положения на , заключающегося в роли финансовых и недостаточности доли как оборотной, так во внеоборотной . Из этого вывод, что путь обеспечения эффективности промышленного кроется в удельного веса активов в общей структуре.

учетом отмеченной приведения существующей баланса к , сформулирована методика платежеспособности и устойчивости , содержащая пять :

- определение оптимальной оборотных активов;
- прогноз тенденций изменения статьи баланса;
- расчет оптимальной структуры ;
- сравнение оптимальной существующей структуры , сравнение желаемых прогнозируемых тенденций ;
- использование благоприятных в составлении баланса и прочих статей соответствии с структурой, на настройки структуры достижения оптимума последующий период полученных результатов.

эффективного финансового предприятия должна основным инструментом платежеспособности и устойчивости ее использование как самостоятельная действий для индикативных показателей баланса.

Прогноз структуры источников в целях платежеспособности и устойчивости рассмотрим с учетом мероприятий.

Таблица 22 - оптимальной структуры средств

Показатели	ЗК и				
	Базисный 55\45	50 \ 50	45 \ 55	40 \ 60	35 \ 65
Итого	6222	6222	6222	6222	6222
Собственный капитал ()	2797	3111	3422	3732	4042
Заемный капитал ()	3425	3111	2800	2490	2180
Рентабельность активов, %	23,0	23,0	23,0	23,0	23,0
СК, %	42,4	32,1	29,3	26,8	24,7
Цена , %	11,3	10,2	10,1	9,8	9,3
Эффект финансового	29,0	24,0	19,6	16,0	13,3

Полученные значения таблице 22 характеризуют применения соотношений \ СК, как 45 \ 55 40 \ 60 для прогнозирования образования средств.

, прогнозирование финансовой необходимо осуществить из качества капитала, движения потоков и дебиторской и задолженности. Для необходимо наладить и контролировать эффективность Алексеевского ЛПУМГ.

3.2. Экономическая оценка мероприятий, направленных на финансовое оздоровление предприятия

Одним первых инструментов дебиторской задолженности целью максимизации денежных средств Алексеевского ЛПУМГ является факторинг.

применения факторинговых при расчетах поставщиками и за поставленную приведена в 23.

Таблица 23. Показатели факторинга, тыс. .

Наименование контр-агента	долга, тыс. .	Комиссионное вознагражде-ние, %	вознагражде-ние, тыс. .	Сумма возврата, . руб.
Томскнефть	125	2	2,5	122,5
Итого	125	2	2,5	122,5

Как расчет с и подрядчиками, в таблице 23, факторинга выгоднее, отсрочка платежа, . к. в быстро растущей эффективнее продавать сейчас. Данный продажи способствует ускорению оборачиваемости средств, сокращению , связанных с дебиторской задолженности, при отсрочки , а это , что у Алексеевского ЛПУМГ «живые» денежные для погашения долгов. Эффективность мероприятия представлено таблице 24,25

Таблица 24. Показатели эффективности применения в условиях

Показатели	Сумма, . руб.
Отпущено продукции, товаров, работ и услуu покупателю, тыс. .	125
Потери от , %	12
Общая сумма от инфляции, . руб.	15
Экономический при условии факторинга	-12,5

Следующий управления дебиторской является взаимный .

На учет на прибыль операция не . Операция проведения не является , при ней товарообменных операций. - способ прекращения обязательств. Данный взаимозачета представлен таблице 25.

Таблица 25. Применение взаимозачета с дебиторами

контрагентов	Сумма , тыс. руб.	Сумма , тыс. руб.
НГК Славнефть	220	220
Долматовское ЛПУМГ	980	980
УэЗис	320	320
Итого	1520	1520

Чтобы в эффективности вида расчетов дебиторами, необходимо его эффективность. Результаты реализации мероприятия по эффективности применения представлен в 26.

Таблица 26. Показатели эффективности применения взаимозачета

	Сумма тыс. .
Отпущено продукции, товаров, работ и услуu покупателю	1520
Потери от , %	15
Общая сумма от инфляции	182,4
от продаж	228
эффект взаимозачета	-45,6

По данным, представленным таблице 26 видно, применение взаимозачета предприятию, потому уменьшается не задолженность дебиторов, появляются деньги товар.

В инфляции любая платежа ведет уменьшению текущей реализованной продукции, товаров и услуг . оценить возможность скидки при оплате. Данный представлен в 27.

Таблица 27. Показатели применения условий

Показатели	Предоставление	Без скидки
оплаты	предоплата, 10 %	отсрочка 30 дней
Коэффициент падения способности денег		0,769
от инфляции каждой 10000 тыс. .		10000-5000 × 0,769= 384,5 руб.
Потери предоставления скидки каждой 10000 тыс. .	1000 руб.	-
Результат скидки и от инфляции 10000 тыс. руб.	100 . руб.	384,5 руб.
процентов банковского (23 % годовых)		10000 × 23/12 = 1025 руб.
от альтернативных	(9000 × 0,1) × 0,769 = 692,1 руб.	
Результат предоставления скидки	1000 – 692,1 = 307,9 .	384,5 руб. + 1025 руб. = 1409,5 .

Как показывает , представленный в , для Алексеевского ЛПУМГ предложение необходимо, так оно приводит расширению продаж продукции, товаров, услуг более высокой . Предприятие испытывает дефицит средств, а могут быть с целью притока денег, если в перспективе общий результат от операции будет , а так преимущество скидкам раннюю оплату должно отдаваться штрафами за оплату. Скидки более целесообразные: всегда действует , чем штраф.

экономический эффект = - 12,5 + (- 45,6) + (- 1409,6) = - 1467,7

в структуре и источников приведет к капитала и платежеспособности и устойчивости. внедрения предложенных можно сделать , что экономический составил 1467,5 тыс. ., так как активность предприятия за счет дебиторской задолженности увеличение выручки.

Заключение

Проведённые исследования показали, что успех финансового оздоровления предприятий во многом зависит от степени обоснованности принимаемых управленческих решений. Финансовое оздоровление подразумевает не только восстановление платёжеспособности, но и обеспечение оптимального использования финансового потенциала предприятия, что делает проблему финансового оздоровления актуальной не только для предприятий, находящихся в кризисном положении, но и для успешно функционирующих организаций. Однако особо остро вопрос финансового оздоровления встаёт в контексте антикризисного управления предприятием.

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что от обоснованности подбора методов финансового оздоровления организации в антикризисном управлении напрямую зависит возможность организации стабилизировать свою деятельность и улучшить финансово-экономическое состояние.

Финансовое оздоровление - новая процедура, ранее неизвестная российскому конкурсному праву. Финансовое оздоровление может быть определено как пассивная оздоровительная процедура, которая применяется к должнику, имеющему возможность в течение определенного времени удовлетворить требования кредиторов самостоятельно.

Финансовое оздоровление подразумевает погашение задолженности, являющейся основанием для возбуждения судебной процедуры банкротства, и реализацию комплекса мер по восстановлению платёжеспособности и повышению степени использования финансового потенциала предприятия.

Финансовое оздоровление, рассматриваемое как инструмент антикризисного управления, подразумевает достижение двух целевых установок: восстановление платёжеспособности кризисного предприятия в текущем периоде; обеспечение оптимального использования финансового потенциала предприятия в долгосрочной перспективе.

Анализ деятельности предприятий, находящихся в кризисном состоянии, показал три основные проблемы: дефицит денежных средств и низкую платежеспособностью вследствие невозможности своевременно выполнять свои платежные обязательства; недостаточным удовлетворением интересов собственников, что проявляется в снижении рентабельности собственного капитала предприятия; снижением финансовой независимости предприятия.

Чтобы выйти из кризисного состояния предприятию необходимо реализовывать мероприятия финансового оздоровления. Выбор данных мероприятий зависит от его возможностей по реструктуризации имущественного положения; увеличению уставного капитала; осуществлению технического перевооружения или модернизации производства; ликвидации задолженности по заработной плате и т.д.

На выбор этих мероприятий оказывает влияние характер возникших финансовых проблем, специфика деятельности предприятия, его размеры, степень риска и другие факторы.

Анализ вывода ряда российских предприятий из кризиса показывает, что они, как правило, концентрируют свои усилия на реализации краткосрочных мероприятий финансового оздоровления. Стратегические механизмы финансового оздоровления использовались ими относительно редко, т. к. в условиях кризиса неблагоприятны макроэкономические условия деятельности российских предприятий, и поэтому резко сужаются внутренние возможности выхода из него ввиду недостаточности инвестиций для реализации долгосрочных мероприятий. Однако даже в неблагоприятных экономических условиях задачи финансового оздоровления наиболее успешно решают те российские предприятия, которым удается осуществлять эффективные инвестиционные мероприятия. Они не только «выживают», но и усиливают свои позиции на рынке.

Анализ платежеспособности и устойчивости способствует повышению обоснованности бизнес-планов и нормативов, определению платежеспособности и кредитоспособности предприятия.

В условиях финансового кризиса любое неэффективное финансовое решение способно существенно ухудшить состояние предприятия, а в ряде случаев и привести к полной потере финансовой независимости. Именно поэтому на предприятии особое значение приобретает серьезная аналитическая работа, связанная с изучением и прогнозированием его финансового состояния. Эффективное финансовое состояние формируется в процессе всей хозяйственной деятельности предприятия, определение его на ту или иную дату помогает ответить на вопрос, насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение периода.

Проведенный в данной дипломной работе анализ финансового состояния и вероятность банкротства показал, что деятельность Алексеевского ЛПУМГ 2017 – 2019 годы имеет положительную, так отрицательную динамику.

В 2018 году по сравнению с 2017 годом выручка снизилась на -297 тыс.руб., а в 2019 году по сравнению с 2018 годом – увеличилась на +2173 тыс.руб.

Полученные результаты характеризуют снижение, а затем рост выручки от продаж за представленный период времени. Подобные скачки продаж и показателей эффективности снижают производственный потенциал предприятия. Анализ динамики и структуры имущества организации свидетельствует о том, что в целом к концу 2019 года наблюдается увеличение активов организации на +3218 тыс. руб., что может свидетельствовать о расширении хозяйственного оборота, улучшении деловой активности предприятия.

Большую часть средств получения за год организация направляла на пополнение оборотных активов. Их прирост составил 107,1 пункта. Доля оборотного капитала высока, к концу 2019 года она составила 88,7 %. В целом

наблюдается значительный рост показателей деятельности предприятия в 2018 году по сравнению с 2017 годом, но в 2019 году по сравнению с 2018 годом экономическая ситуация на предприятии ухудшается. Это можно объяснить кризисными явлениями в экономике страны, ухудшением мотивации персонала, старением кадров, большим количеством управленческих кадров.

К концу 2018 года наблюдается увеличение общей суммы собственных источников средств организации на 987 тыс. руб. Увеличение собственного капитала происходило за счет роста нераспределенной прибыли и необходимостью образования резервного капитала, что свидетельствует о повышении эффективности деятельности организации.

Алексеевское ЛПУМГ имеет не устойчивое финансовое состояние. Полученные показатели свидетельствуют о недостатке собственного оборотного капитала для формирования запасов предприятия на 01.01.2018 г. в размере – 790 тыс. руб., на 01.01.2019 г. – 362 тыс. руб., на 01.01.2017 г. – 703 тыс. руб. , что отрицательно характеризует структуру обеспеченности капитала по отношению к активам.

Полученные результаты исследований характеризуют «безрадостную» картину относительно финансового состояния предприятия, динамики и структуры капитала. Другими словами, предприятие нуждается в увеличении собственного капитала, снижении заемных средств, в обновлении основных производственных фондов за счет собственных источников средств или лизинговых операций, а также в финансировании со стороны инвесторов и собственников.

По данным бухгалтерского баланса за 2018 год ООО «Газпром трансгаз Екатеринбург», Алексеевское ЛПУМГ является неликвидным предприятием. Это связано с недостатком средств в группе наиболее ликвидных активов по сравнению с краткосрочными пассивами в размере - 996 тыс.руб. по состоянию на 01.01.2018 года и -454 тыс.руб. на 01.01.2019 г. Недостаток средств сокращается, но остается отрицательным.

Предприятие покрывает недостаток наиболее ликвидных активов группами А2 и А3, что снижает платежеспособность баланса. Другими словами, кредиторы вынуждены получать денежные средства с задержками из-за просрочки платежей со стороны дебиторов.

Негативная тенденция по ликвидности и платежеспособности предприятия продолжается в 2019 году. Величина недостатка высоколиквидных активов 2322 тыс.руб. Предприятие не может оплатить срочные обязательства своими денежными средствами и краткосрбочными финансовыми вложениями.

Ликвидность предприятия имеет низкие значения по следующим причинам:

- рост дебиторской задолженности и ее рост, что вызвано низкой кредитной культурой предприятия, либо ухудшением кредитоспособности покупателей,

- увеличение кредиторской задолженности вследствие ограниченности свободных средств и отсутствия платежной дисциплины.

Комплексная оценка платежеспособности и устойчивости характеризуется недостаточной платежеспособностью, проблемами в формировании собственного оборотного капитала для запасов предприятия, ростом «больных статей баланса», низкой маневренностью собственного капитала и ухудшением качества оборотного капитала.

Финансовая независимость за 2018 год достаточная и характеризует независимость предприятия от внешних источников средств, однако по итогам 2019 года ситуация ухудшается и предприятие зависимо от внешних источников средств.

Анализ финансовых результатов предприятия показал, что отрицательное влияние на чистую прибыль в 2018 году по сравнению с 2017 годом оказали влияние следующие факторы:

- выручка от продаж сократилась, это отрицательно повлияло на чистую

прибыль в сумме - 297 тыс.руб.;

- коммерческие расходы возросла на + 8 тыс.руб., что негативно влияет на чистую прибыль;
- прибыль по прочим операциям снизились на -77 тыс.руб., что является негативным фактором снижения чистой прибыли;
- прибыль до налогообложения возросла на + 277 тыс.руб., что отрицательно отразилось на чистой прибыли.

Анализ влияния факторов на чистую прибыль в 2018 году по сравнению с 2017 годом оказали:

- себестоимость продукции увеличилась на +1963 тыс.руб., это отрицательно повлияло на чистую прибыль предприятия;
- прибыль по прочим операциям увеличилась на +29 тыс.руб., что является положительным фактором роста чистой прибыли;
- прибыль до налогообложения увеличилась на + 242 тыс.руб., что положительно отразилось на чистой прибыли;
- налог на прибыль увеличился на + 58 тыс. руб. Это отрицательный фактор влияния на чистую прибыль предприятия.

Рентабельность активов в 2019 году по сравнению с 2018 годом снизилась на 16 %. Сокращение доходности активов в 2019 году по сравнению с 2018 годом вызвано снижением оборачиваемости капитала Алексеевского ЛПУМГ на – 4,4 % и прибыли до налогообложения на 1 рубль выручки на -11,6%.

Причинами такого снижения являются:

- нерациональная структура активов и пассивов – высокая доля заемных средств – 55 % и дебиторской задолженности – 26,5 %;
- низкое качество оборотного капитала – большая величина неработающих денежных средств – 17,2 %;
- рост затрат в 2019 году по сравнению с 2018 годом на + 1963 тыс. руб.;
- отставание темпа роста прибыли над темпом роста выручки и превы-

шение темпа роста затрат над темпами роста выручки.

Для устранения негативных факторов предприятию необходимо улучшить качество оборотного капитала и сократить кредиторскую задолженность при помощи факторинга, взыскания через арбитражный суд, взаимозачетов, новации долга (трансформация краткосрочной задолженности в долгосрочную),

Улучшение платежеспособности позволит улучшить оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности предприятия и тем самым повысить платежную дисциплину.

Таким образом, проведённые исследования позволили сделать следующие выводы: финансовое оздоровление, как инструмент антикризисного менеджмента, подразумевает достижение платёжеспособности предприятия в краткосрочном периоде и обеспечение оптимального уровня использования финансового потенциала в долгосрочном.

Алексеевскому ЛПУМГ могут быть предложены следующие мероприятия:

- факторинговые операции по дебиторской задолженности;
- взыскание долгов;
- списание просроченной задолженности;
- продажа ненужного и излишнего имущества;
- взаимозачеты;
- рассрочка платежей по кредиторской задолженности.

В целом же требование максимизации рыночной (капитализированной) стоимости предприятия как критерия эффективности финансового менеджмента обусловливает включение политики управления оборотным капиталом в общую финансовую стратегию предприятия: любые решения в области управления оборотным капиталом, способствующие повышению платежеспособности и устойчивости предприятия, следует признать целесообразными.

На рентабельность предприятия оказывает влияние доля дебиторской задолженности в составе активов. Значит, основной упор при прогнозировании бухгалтерского баланса необходимо сделать на сокращение дебиторской задолженности и тем самым сократиться кредиторская. Это позволит оптимизировать активы и пассивы, следовательно, платёжеспособность и устойчивость улучшиться.

Поставленные при написании дипломной работы задачи были полностью выполнены. В работе подробно рассмотрены теоретико-методологические аспекты совершенствования деятельности предприятия, проведен анализ экономической деятельности Алексеевского ЛПУМГ, выявлены его сильные и слабые стороны. На основании анализа сделан ряд выводов, которые стали свидетельством неустойивого состояния Алексеевского ЛПУМГ.

Основываясь на данных анализа, предложены мероприятия, которые позволяют изменить ситуацию на предприятии к лучшему, улучшив показатели экономической деятельности.

Из вышесказанного следует, что главная цель дипломной работы – роль финансового оздоровления в антикризисном управлении достигнута, а поставленные в связи с этой целью задачи – выполнены.

Список использованной литературы

Нормативно-правовые документы

1. Конституция Российской Федерации с комментариями Конституционного суда РФ. Издательство «Инфра-М». 2003г с. 200
2. Гражданский кодекс Российской Федерации часть 2 (ГК РФ ч.2) (ред. От 18.03.2019 N 34-ФЗ)
3. Арбитражный процессуальный кодекс Российской Федерации от 24.07.2002 N 95-ФЗ (ред. От 02.12.2019)
4. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ (ред. От 24.04.2020) «О несостоятельности (банкротстве)».
5. Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 № 367 «Об утверждении правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа».
6. Распоряжение Федеральное управление по делам о несостоятельности (банкротстве) № 31-р от 12.08.1994.
7. Приказ Министерства финансов РФ от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций».

Материалы из периодических изданий

8. Абрютина, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / М.С. Абрютина, А.В. Грачев. - М.: Дело и сервис; Издание 3-е, перераб. и доп., 2018. - 272 с.
9. Антикризисное управление. От банкротства - к финансовому оздоровлению. - М.: Юнити, Закон и право, 2018. - 320 с.
10. Артеменко, В.Г. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие для студентов / В.Г. Артеменко. - М.: Омега-Л; Издание 2-е, 2018. - 270 с.
11. Бердникова, Л. Ф., Портнова, Е. С. Финансовое состояние организации: понятие и факторы, на него влияющие / Л.Ф. Бердникова, Е.С. Портнова // Молодой ученый. — 2016. — №17. — С. 372-374.
12. Бернстайн Анализ финансовой отчетности / Бернстайн. - М.: Финансы и статистика, 2018. - 624 с.

13. Бороненкова, С.А. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием: Учебное пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. - М.: Форум, 2018. - 15 с.
14. Бочаров, В.В. Комплексный финансовый анализ / В.В. Бочаров. - М.: СПб: Питер, 2018. - 432 с.
15. Герасимова, Е.Б. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями: Учебное пособие / Е.Б. Герасимова, Д.В. Редин. - М.: Форум, 2018. - 432 с.
16. Гиляровская, Л.Т. Бухгалтерский учет финансовых резервов предприятия / Л.Т. Гиляровская, Л.А. Мельникова. - М.: СПб: Питер, 2018. - 192 с.
17. Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: Учебник / Т.И. Григорьева. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 486 с.
18. Ендовицкий, Д.А. Финансовый анализ: Учебник / Д.А. Ендовицкий, Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. - М.: КноРус, 2018. - 16 с.
19. Жилкина, А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предпр.: Уч. / А.Н. Жилкина. - М.: Инфра-М, 2018. - 384 с.
20. Исик, Л. В. Банкротство и финансовое оздоровление / Л.В. Исик. - М.: Дело и сервис, 2018. - 272 с.
21. Камышанов, П.И. Финансовый и управленческий учет и анализ: Учебник / П.И. Камышанов, А.П. Камышанов. - М.: Инфра-М, 2018. - 352 с.
22. Канке А.А.. Кошева И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. - М.: Инфра-М, 2017. - 288 с.
23. Карлин Анализ финансовых отчетов (на основе GAAP) / Карлин, Макмин Томас; , Альберт. - М.: ИНФРА-М, 2018. - 445 с.
24. Киреева, Н.В. Экономический и финансовый анализ: Учебное пособие / Н.В. Киреева. - М.: Инфра-М, 2019. - 368 с.
25. Ковалев, В. В. Финансовый менеджмент: теория и практика. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Проспект, 2018. -1104 с.

26. Леонгардт, В.А. Учет и анализ (финансовый и управленческий учет и анализ): Учебное пособие / В.А. Леонгардт. - Рн/Д: Феникс, 2019.-112с.
27. Лисицына Е. В. Финансовый менеджмент: учебник/Е.В. Лисицына, Т.В. Ващенко, М.В. Забродина; под ред. К.В. Екимовой. – Москва: ИНФРА-М, 2018. – 184 с. – (Высшее образование: бакалавриат)
28. Малышенко, В.А. Стратегический финансовый анализ как метод изучения комплексной финансовой устойчивости предприятия / В.А. Малышенко. - М.: Русайнс, 2019. - 480 с.
29. Маркарьян, Э.А. Финансовый анализ (для бакалавров) / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. - М.: КноРус, 2018.- 128с.
30. Машинистова, Г.Е. Бухгалтерский финансовый учет / Г.Е. Машинистова. - М.: Эксмо, 2018. - 416 с.
31. Мельник М.В., Герасимова Е.Б. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. - М.: Инфра-М, 2017. - 208 с.
32. Никулина Н.Н., Суходоев Д.В., Эриашвили Н.Д., 2018 г., финансовый менеджмент организации
33. Остаев Г.Я., Миронцева А.В. Развитие учета и контроля финансовых вложений. - М: Научный консультант, 2017. - 160 с.
34. Пласкова, Н.С. Финансовый анализ деятельности организации: Учебник / Н.С. Пласкова. - М.: Вузовский учебник, 2017. - 318 с.
35. Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ. Учебник / Т.У. Турманидзе. - М.: Юнити, 2017. - 736 с.
36. Фридман А.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. - М.: Инфра-М, 2018. - 264 с.
37. Хруцкий, В.Е. Внутрифирменное бюджетирование: настольная книга по постановке финансового планирования / В.Е. Хруцкий, В.В. Гамаюнов. - М.: Финансы и статистика, 2018. - 464 с.
38. Чернышева Ю.Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации). - М.: Инфра-М, 2017. - 424 с.

39. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин. - М.: ИНФРА-М, 2018. - 176 с.
40. Шредер, Н.Г. Анализ финансовой отчетности / Н.Г. Шредер. - М.: Челябинск: Альфа-Пресс, 2018. - 176 с.

Статьи из журналов

41. Агаркова, Л.В. Пути улучшения финансового состояния / Л.В. Агаркова, И.М. Подколзина // Экономика. Бизнес. Банки. – №2 (11). – 2018. – С. 79-84.
42. Агекян, Л. С. Содержание анализа финансового состояния организации и решения, принимаемые на его основе / Л.С. Агекян // Молодой ученый. — 2018. — №4. — С. 329-331.
43. Алексеева И.В. Теоретико-методологические аспекты компиляции финансовой информации, предусматривающей формирование стратегической отчетности // Все для бухгалтера. - 2015. N 1. - С. 8 - 15.
44. Артюхова, А. В., Литвин, А. А. Анализ финансового состояния предприятия: сущность и необходимость проведения / А.В. Артюхова, А.А. Литвин// Молодой ученый. — 2017. — №11. — С. 744-747.
45. Быкова, Н. Н. Сущность понятия финансового состояния предприятия в трактовке разных авторов / Н.Н. Быкова // Молодой ученый. — 2016. — №29. — С. 369-372.
46. Ганчина Т.А., Макушкина А.В. Учет и анализ финансовых вложений предприятия // Инновационное развитие. - 2018. - № 5. - С. 81-82.
47. Герасименко, О.В., Петривская, А.В. Практические аспекты стабилизации финансового состояния организации в условиях кризиса / О.В. Герасименко, А.В. Петривская // Инновационная наука. 2017. № 1-1. С. 28-32.
48. Гурнович, Т.Г., Захарова, М.И. Финансовая устойчивость предприятия / Т.Г. Гурнович, М.И. Захарова // Современные научные исследования и разработки. 2017. № 8 (8). С. 71-73.

49. Ибашева, П.А. Диагностика финансовой устойчивости компании и профилактика кризисного состояния / П.А. Ибашева // Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития. 2017. № 32. С. 125-130.
50. Игонина, А. В. Диагностика финансового состояния предприятия и пути его улучшения / А.В. Игонина // Молодой ученый. — 2016. — №12. — С. 1266-1271.
51. Кереева, А. Р. Теоретические и методологические аспекты анализа финансового состояния предприятия / А.Р. Кереева // Молодой ученый. — 2016. — №2. — С. 509-512.
52. Кондратьева Е.А., Шальнева М.С. Анализ финансового состояния компании как основа управления бизнесом // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. - 2016. - N 8. - С. 19 - 29.
53. Курина, Ю. С., Ильина, И. В. Оценка и пути улучшения финансового состояния предприятий / Ю.С. Курина, И.В. Ильина // Молодой ученый. — 2016. — №12.5. — С. 46-49.
54. Куряева, А.В. Финансовая устойчивость как одна из главных характеристик финансового состояния предприятия / А.В. Куряева // Вектор экономики. 2017. № 1 (7). С. 19.
55. Макеева Е.В. Антикризисное управление и методы финансового оздоровления предприятия // Бухучет в строительных организациях. – 2017. – № 8. – С. 42–46.
56. Малкова О.А. Оценка платежеспособности своей и чужой // Главная книга. - 2017. - N 4. - С. 38 - 45.

Электронные ресурсы

Необходимыо указать интернет источники

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Бухгалтерский баланс Алексеевского ЛПУМГ за три отчетных года (тыс.руб.)

Показатели баланса	01.01. 2017 г.	01.01. 2018 г.	01.01 2019 г.
1 активы			
Основные	356	540	701
Итого раздел 1	356	540	701
2 активы	2061	2464	5521
Запасы	1655	2030	2799
	1	3	1
Дебиторская задолженность	205	131	1650
Краткосрочные вложения	-	289	-
Денежные	200	11	1071
раздел 2	2061	2464	5521
Баланс	2417	3004	6222
3 и резервы	1221	2208	2797
капитал	18	18	18
Добавочный	80	190	43
Резервный капитал	2501	2201	2736
прибыль	-1378	-201	-
Итого 3	1221	2208	2797
4 Долгосрочные пассивы	-	-	-
5 пассивы	1196	796	3425
Займы кредиты	-	-	700
Кредиторская	1196	754	2693
Резервы предстоящих	-	42	32
Итого раздел 5	1196	796	3425
	2417	3004	6222

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

Отчет Алексеевское ЛПУМГ о финансовых результатах за три года.

	2017	2018	2019
от реализации продукции, товаров, работ и услуг,тыс. руб.	5120	4823	6996
реализованной продукции, товаров, рабои и услуг,тыс.руб.	4592	3584	5547
Валовая	528	1239	1449
Коммерческие расходы	-	8	5
расходы	1606	-	-
Прибыль (убыток) реализации продукции, товаров,работ и услуг, тыс.руб.	-1078	1231	1444
Прибыль прочим операциям	-	-77	-48
до налогообложения	-1078	1154	1396
на прибыль	-	277	335
прибыль	-1078	877	1061