Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Воронежский государственный технический университет»
(ФГБОУ ВО «ВГТУ», ВГТУ)

Факультет Экономики, менеджмента и информационных технологий

Кафедра Цифравой и отраслевой экономики

Направление подготовки /специальность 38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки)

Профиль/программа/направленность «Финансы, кредит, страхование»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

Бакалаврская работа

(вид выпускной квалификационной работы – бакалаврская работа, дипломная работа (проект), магистерская диссертация)

(фамилия, имя, отчество студента)

Тема: Пути оптимизации результатов финансовой деятельности на предприятии (на примере ООО «тк липецкагро» г. Липец)

Состав выпускной квалификационной работы:

Расчётно-пояснительнаязаписка на страницах
Графическая (иллюстративная) часть на листах

Расчётно-пояснительная записка к выпускной квалификационной работе:

Зав. кафедрой (д.э.н. профессор Н.В. Сироткина)
(подпись) (инициалы, фамилия)

Руководитель (Агафонова М.С.)
(подпись) (инициалы, фамилия)

Консультанты:
По Теоретические раздел. ( )
(наименование раздела, подпись) (инициалы, фамилия)

По Аналитический раздел. ( )
(наименование раздела, подпись) (инициалы, фамилия)

По Проектно-исследовательский раздел. ( )
(наименование раздела, подпись) (инициалы, фамилия)

Студент (Грефа Ликуй Хасмин Марица)
(подпись) (инициалы, фамилия)

« » 2021 г.

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Воронежский государственный технический университет»
(ФГБОУ ВО «ВГТУ», ВГТУ)

«УТВЕРЖДАЮ»
Зав. кафедрой цифровой и отраслевой экономики
(полное наименование кафедры)

Н.В. Сироткина
(подпись, инициалы, фамилия)

«____»_____2021 года

ЗАДАНИЕ
ПО ПОДГОТОВКЕ ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ

Бакалаврская работа
вид выпускной квалификационной работы – бакалаврская работа, дипломная работа (проект), магистерская диссертация)

Студенту
(фамилия, имя, отчество студента)

1. Тема выпускной квалификационной работы:

Пути оптимизации результатов финансовой деятельности на предприятии
(на примере ООО «тк липецкагро» г. Липец)

2. Срок сдачи студентом выпускной квалификационной работы:

3. Исходные данные:

4. Краткое содержание выпускной квалификационной работы:

- Введение

- Теоретический раздел. Основы анализа и оценки финансового состояния предприятия.

- Аналитический раздел. Анализ и оценка финансового состояния ООО « тк липецкагро»

- Проектно-исследовательский раздел. Пути совершенствования финансового Состояния ООО «тк липецкагро»

- Заключение.

Содержание

Введение	4
1 Теоретические основы анализа и оценки финансового состояния предприятия	6
1.1 Экономическая сущность, цели и задачи анализа финансового состояния предприятия	6
1.2 Методика проведения анализа основных показателей финансового состояния предприятия	15
2 Анализ и оценка финансового состояния ООО «ТК ЛипецкАгро»	24
2.1 Краткая финансово-экономическая характеристика ООО «ТК ЛипецкАгро»	24
2.2 Оценка показателей финансового состояния ООО «ТК ЛипецкАгро»	35
3 Пути совершенствования финансового состояния ООО «ТК ЛипецкАгро»	48
3.1 Мероприятия по оптимизации результатов финансовой деятельности ООО «ТК ЛипецкАгро»	48
3.2 Экономическая эффективность мероприятий, направленных на оптимизацию финансовой деятельности ООО «ТК ЛипецкАгро»	57
Заключение	67
Библиографический список	69
Приложения	72

Введение

Решение современных экономических проблем, преодоление мирового экономического кризиса, стабилизация экономического развития страны возможны только на основе стабилизации финансового состояния всех субъектов хозяйствования, обеспечения их устойчивого и стабильного развития.

Данную работу на высоком уровне можно сделать лишь с применением комплексного анализа финансовой деятельности в качестве метода многоаспектной оценки и прогнозирования текущего и будущего финансового состояния предприятия.

Объективно выраженная необходимость повышения эффективности функционирования современных организаций на основе управленческих решений, полученных в процессе оценки выводов, полученных при проведении комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности, обуславливает актуальность данной выпускной квалификационной работы.

Объектом исследования выступает сельскохозяйственное предприятие ООО «ТК ЛипецкАгро».

Предмет исследования является финансовое состояние ООО «ТК ЛипецкАгро».

Целью данной работы является проведение анализа и оценки финансового состояния предприятия, а также разработка мероприятий по оптимизации результатов финансовой деятельности ООО «ТК ЛипецкАгро».

Реализация цели требует решения следующих задач:

– исследовать теоретические основы анализа и оценки финансового состояния предприятия;

– дать финансово-экономическую характеристику филиалу ООО «ТК ЛипецкАгро»;

– дать оценку показателей финансового состояния предприятия;

– разработать и предложить мероприятия по оптимизации результатов финансовой деятельности предприятия.

Методологическую основу исследования составляют соовременные методы научного познания экономических процессов и явлений по проблемам управления финансами: динамический анализ отчетности предприятия, анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, анализ ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности.

Информационной базой исследования являются нормативно-правовые акты РФ, регулирующие деятельность экономических субъектов на территории РФ, литература современных российских и зарубежных авторов по анализу и оценке эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия. В частности, большой вклад в подготовку исследования внести научные работы Александрова О.А., Матвеевой М.А., Парушиной Н.В., Ковалева В.В. и другие; годовые планы и бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «ТК ЛипецкАгро».

Научная новизна исследования заключается в систематизации научно-исследовательской информации по проблемам анализа системы показателей финансовой деятельности предприятия, а также в разработке теоретических и практических рекомендаций по повышению эффективности его деятельности.

Практическая значимость работы заключается в разработке направлений повышения эффективности финансовой деятельности предприятия.

Результаты проведенного исследования могут применяться другими экономическими субъектами в реальных экономических условиях. Структура работы представлена введением, тремя ми, заключением, библиографическим списком и приложениями.

1 Теоретические основы анализа и оценки финансового состояния предприятия

1.1 Экономическая сущность, цели и задачи анализа финансового состояния предприятия

В современной экономике важнейшими элементами успешной организации бизнеса и повышения эффективности его функционирования являются управление финансовым состоянием организации и методы его оценки. При недостаточном внимании к данной проблеме деятельность компании может стать убыточной и даже привести к ее банкротству.

Благополучное финансовое состояние - важнейшее условие эффективного функционирования бизнеса.

Финансовое состояние предприятия - это совокупное понятие, характеризующееся системой показателей, которые отражают наличие, использование и распределение финансовых ресурсов, вследствие взаимосвязи всех комплектующих звеньев системы финансовых отношений предприятия, определяемое всей совокупностью производственно-хозяйственных факторов[1].

Оценка финансового состояния организации - это признанный инструмент выявления неблагополучной ситуации на предприятии. В процессе оценки финансового состояния выясняется степень платежеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности и деловой активности[2].

При этом немаловажным фактом оценки является выявление позитивных и негативных факторов, под давлением которых улучшается или ухудшается финансовое состояние хозяйствующего субъекта.

Для изучения текущего и будущего финансового состояния хозяйствующе-

---

[1] Вахрушиной М.А., Пласковой Н.С. Анализ финансовой отчетности. М., 2018. С. 34.

[2] Азоев, Г.Л. Оценка финансового состояния предприятия. Фундаментальные исследования. 2019. № 83. С. 30.

го субъекта используется финансовый анализ.

Целью анализа является оценка финансового состояния организации, а также постоянная работа, направленная на его улучшение. Анализ финансового состояния показывает, какие конкретно области необходимо затрагивать для проведения этой работы. По результатам анализа дается ответ на вопрос, какие способы наиболее важные для улучшения финансового состояния организации в конкретный период ее деятельности.

При проведении такого анализа стратегическими задачами разработки финансовой политики организации являются:

- максимизация прибыли организации;

- оптимизация структуры капитала организации и обеспечение ее финансовой устойчивости;

- достижение прозрачности финансового состояния организации для собственников (участников, учредителей), инвесторов, кредиторов;

- обеспечение инвестиционной привлекательности организации;

- создание эффективного механизма управления организацией;

- использование организацией рыночных механизмов привлечения финансовых средств.

Содержание анализа финансового состояния организации состоит из следующих этапов[1]:

1. Сбор и подготовка информации об объекте.

2. Аналитическая обработка, расчет показателей, выявление взаимосвязи между ними.

3. Интерпретация результатов, выявление узких мест и резервов, уточнение исходных данных.

4. Подготовка выводов и результатов.

---

[1] Парушина Н.В. Теория и практика оценки эффективности деятельности организаций в системе комплексного экономического анализа // Экон. анализ: теория и практика. 2018. № 19. С. 51-52.

5. Разработка рекомендаций по улучшению эффективности деятельности организации.

Анализ финансового состояния организации проводят не только руководители и соответствующие органы организации, но и ее учредители, акционеры, инвесторы, чтобы определить перспективы развития бизнеса, оценить эффективность использования ресурсов и т.д. Более того анализируют финансовое положение организаций и банки, для оценки условий кредитования и кредитоспособности клиента, для того, чтобы определить степень риска. Поставщики проводят оценку возможности своевременного получения платежей от покупателей за товары, работы и услуги. Налоговые инспекции оценивают выполнение плана поступления средств в бюджет и соблюдение налогового законодательства[1].

Следовательно, анализируемые показатели, вид анализа будут меняться, в зависимости от конкретного случая.

Анализ финансового состояния предприятия условно разделяют на внутренний и внешний[2].

Особенностью внешнего анализа финансового состояния является его ориентация на «открытую» финансовую информацию, использование типовых методик и ограниченного числа показателей. Внешний анализ, как следует из названия, включает в себя оценку всех значимых элементов внешней среды организации. Его цель - поиск возможностей, угроз, тенденций, стратегических неопределенностей и стратегических альтернатив. Внешний анализ финансового состояния проводится в интересах внешних пользователей для оценки степени гарантий их экономических интересов – способности предприятия своевременно выполнять свои обязательства. Этот анализ позволяет оценить выгодность и надежность сотрудничества с конкретным предприятием по сравнению с предпри-

---

[1] Канке А. А., Кошевая И. П.. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. М., 2018. С. 17.

[2] Пучкова Н.В. Анализ методов оценки финансового состояния организации. Международный научный журнал «Символ науки». 2018. №3. С. 132-133.

ятиями-конкурентами. В свою очередь внутренний анализ финансового состояния предполагает использование при исследовании большего объема информации, в том числе данных внутреннего управленческого учета[1]. Основной целью внутреннего анализа является определение основных причин изменения финансового состояния предприятия и нахождения путей преодоления негативных факторов. Следует отметить, что, несмотря на необходимость проведения постоянного внутреннего мониторинга финансового состояния предприятия, основными ограничениями этого процесса является: его трудоемкость, временные затраты.

Существуют четыре типа финансового состояния:

- абсолютная финансовая устойчивость;

- нормальное финансовое состояние;

- неустойчивое финансовое состояние;

- кризисное финансовое состояние[2].

Устойчивое состояние достигается в процессе деятельности предприятия и объясняется способностью предприятия своевременно оплачивать все свои счета, а также иметь средства для погашения срочных обязательств. Финансово устойчивое предприятие не вступает в конфликт с обществом и своевременно уплачивает различные отчисления, такие как налоги, пошлины, сборы, взносы в фонды, а также заработную плату рабочим и дивиденды акционерам. Для того, чтобы организация была полностью устойчивой, она должна иметь гибкую структуру капитала и организовывать все процессы движения основных средств, денежных средств и капитала, так, чтобы было превышение доходов над расходами для обеспечения платежеспособности и создания условий для самовоспроизводства.

Неустойчивое (предкризисное) финансовое состояние – это состояние, при котором нарушается платежеспособность предприятия, но есть возможность его

---

[1] Евстигнеева О.А. Содержание понятия финансовое состояние коммерческой организации // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. 2019. №2. С. 103.

[2] Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации и пути ее повышения : учеб. пособие / Лукаш Ю.А. М., 2019. С.18.

восстановления путем привлечения временно свободных источников средств в оборот предприятия, например, непросроченной задолженности персоналу по оплате труда, налоговому органу, внебюджетным фондам, поставщикам и т. д. В случае нестабильного финансового состояния организация вынуждена привлекать дополнительные источники, ослабляющие ее финансовое состояние, для покрытия части своих резервов, к которым могут относиться: средства компании, не участвующие в обороте, краткосрочные банковские кредиты и другие заемные средства. Но, также восстановить состояние можно за счет увеличения собственных оборотных средств и источников собственных средств. Допустимым неустойчивым состоянием может быть, если сумма привлеченных средств, для образования запасов и затрат краткосрочных кредитов и заемных средств меньше чем стоимость запасов и готовой продукции. Когда предприятия уже находится на грани банкротства, то такое состояние оценивается как кризисное и критичное финансовое, то есть все денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и дебиторская задолженность организации не может покрыть кредиторскую задолженность[1].

В условиях модернизации российской экономики на стабильное финансовое положение влияют различные факторы, (Приложение Г).

Практически любая современная коммерческая организация является открытой системой. В процессе получения ресурсов со стороны, производства продукции или оказания услуг, реализации этой продукции или этих услуг во внешнюю среду организация активно взаимодействует с этой средой, а также со средой внутренней.

Но так как деятельность предприятий представляет собой комплекс взаимосвязанных хозяйственных процессов, то она зависит от многочисленных и разнообразных факторов, влияющих на нее. А учитывая модернизацию российской экономики эти факторы необходимо изучать и оценивать.

---

[1] Кувшинов М. С. Инновационные инструменты прогнозирования оценки финансового состояния предприятия // Вестник Южно-Уральского государственного университета. Серия: Экономика и менеджмент. 2018. № 30. С.56.

Наличие множества разнообразных факторов делает необходимой их группировку. Учитывая, что предприятие является одновременно и субъектом, и объектом отношений в рыночной экономике, наиболее важным представляется деление их на внутренние и внешние. Первые напрямую зависят от организации работы самого предприятия; вторые являются внешними по отношению к нему, их изменение почти или совсем не подвластно воле предприятия.

С помощью финансового анализа деятельности кризисной организации можно выделить из приведенного перечня причины, которые можно устранить или уменьшить их влияние, исходя из специфики организации, учитывая ее внутренние возможности и возможности в системе ее взаимодействия с внешней средой.

Учитывая многообразие финансовых процессов, множественность показателей финансового состояния, различия в уровне критических оценок, возникающую степень отклонения от них фактических значений коэффициентов и возникающих в связи с этим трудностей в общей оценке финансового состояния организации, рекомендуется проводить рейтинговую оценку ее финансового состояния[1].

Для рейтинговой оценки конкурентного (финансово-экономического) состояния предприятия необходимо сравнение фантастического уровня коэффициентов с их нормативными значениями, по сути дела все современные сложности в оценке финансового состояния предприятия возникают вследствие того, что недостаточно разработан ряд нормативов по финансовым коэффициентам. Недостаток нормативов ограничивает широту и объективность рейтинговой оценки (финансово-экономического) состояния предприятия.

Цель такой оценки, например, может заключаться в распределении предприятий по уровню риска взаимодействия с банком. При этом надежность финансового состояния организации характеризуется ее способностью удовлетво-

[1] Ковалев В.В., Волкова О.Н.. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник. М., 2018. С.8.

рять платежные требования по договорам, погашать кредиты и проценты, выполнять налоговые обязательства, выплачивать работникам заработную плату. Кроме того, все обязательства должны быть выполнены своевременно. Это является основой платежеспособности и кредитоспособности организации.

Метод спектр-балльного анализа Салова А.Н. и Маслова В.Г. принято считать одним из самых надежных инструментов, применяемых для комплексного анализа финансового состояния предприятия. Его суть заключается в проведении анализа финансовых коэффициентов путем сравнения полученных значений с нормативными величинами. Используется при этом система «разнесения» этих значений по зонам удаленности от оптимального уровня. Анализ финансовых коэффициентов производится путем сравнения полученных значений с рекомендуемыми нормативными величинами, играющими роль пороговых нормативов. Чем удаленнее значения коэффициентов от нормативного уровня, тем ниже степень финансового благополучия предприятия и выше риск попадания в категорию несостоятельных предприятий.

Для каждого коэффициента рассчитывается балльная оценка в зависимости от зоны, в которую он попадает:

- зона риска - 0 баллов;
- зона опасности - 1 балл;
- зона стабильности - 3 балла;
- зона благополучия - 5 баллов.

Далее по каждой группе коэффициентов определяется средний балл и дается оценка состояния предприятия по данной группе критериев: кризисное, неустойчивое, относительно устойчивое либо совершенно устойчивое состояние.

Отбор финансовых коэффициентов осуществляется с ориентацией на следующие критерии:

1) доступность исходной информации и простота расчета оценочных показателей;

2) устранение дублирующих коэффициентов, то есть коэффициентов, связанных очевидной линейной зависимостью.

Алгоритм практической реализации метода можно описать следующим образом:

1) производится расчет 16 финансовых коэффициентов, сгруппированных по блокам: финансовая устойчивость, платежеспособность, деловая активность, оценка структуры баланса, рентабельность;

2) в зависимости от того, насколько получившееся значение каждого коэффициента отклоняется от нормативного, ему присваивается определенный балл;

3) по каждой группе показателей определяется средний балл путем деления суммы баллов по всем коэффициентам группы на их количество;

4) делается вывод относительно удовлетворительности финансового состояния в зависимости от среднего балла по каждой группе показателей. Очевидными преимуществами метода Салова А.Н. и Маслова В.Г. можно назвать следующие:

1) алгоритм спектр-балльного анализа прост и понятен и соответствует стандартному инструментарию финансового анализа;

2) для расчета всех коэффициентов, входящих в оценочную модель, используются типовые финансовые показатели, которые представлены в балансе и отчете о финансовых результатах, что упрощает процедуру расчета, поскольку не требуется какого-либо преобразования величин;

3) в модели отсутствуют явно коллинеарные переменные, что позволяет исключить возможность завышения значимости какого-то параметра;

4) большое количество сгруппированных показателей, входящих в оценочную модель, позволяет не только получить ответ на вопрос, насколько устойчиво финансовое состояние организации, но и понять, за счет каких факторов оно оказалось таковым.

В то же время метод Салова А.Н. и Маслова В.Г. не лишен слабых мест. В качестве ключевого недостатка следует отметить то, что зона, в которую попадает предприятие, зависит от того, насколько тот или иной коэффициент находится далеко от порогового значения. В то же время методика расчета не учитывает

специфику деятельности хозяйствующих субъектов, хотя «нормальность» многих финансовых показателей зависит от отрасли.

Это наглядно видно, например, из среднеотраслевых показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность налогоплательщиков, ежегодно публикуемых на сайте ФНС.

В Приложении П представлены границы классов для спектр-балльной оценки финансового состояния организации (методика А. Н. Салова, В. Г. Маслова).

Финансовое состояние организации зависит от многих составляющих. Обобщающим показателем финансового состояния организации является прибыль или убыток на конец отчетного года. Таким образом анализ и оценка финансового состояния необходимы организации для ее успешного развития. В современных экономических условиях проводить анализ и оценку финансового состояния необходимо любой организации, желающей остаться «на плаву». Для этого используется множество методик, коэффициентов, показателей, всю совокупность которых можно свести к двум подходам: детальному и комплексному. Детальный подход предусматривает оценку различных сторон хозяйствования предприятия в отдельности с использованием совокупности показателей. Комплексный подход предполагает сведение оцениваемых показателей в группы, характеризующие финансовое состояние организации по различным основаниям, что позволяет получить интегральную характеристику финансового состояния и разработать взвешенные управленческие решения по стабилизации текущей ситуации.

1.2 Методика проведения анализа основных показателей финансового состояния предприятия

Точную оценку текущей экономической ситуации организация осуществляет с помощью методов финансового анализа.

Методы финансового анализа — это системное, комплексное исследование, взаимосвязанное изучение, обработка и использование информации финансового характера с целью выявления и мобилизации резервов эффективности использования финансовых ресурсов и установления оптимальной структуры их источников для обеспечения устойчивого развития предприятия[1].

Основными методами являются:

– вертикальный анализ - подразумевает определение структуры итоговых показателей, а также структурных изменений;

– горизонтальный анализ - позволяет сравнивать показатели бухгалтерской отчетности во времени: с показателями на начало года или предыдущего периода;

– сравнительный анализ – используется для внутрихозяйственного сравнения по отдельным показателям предприятия, а также для межхозяйственного сравнения показателей данного предприятия с показателями конкурентов;

– анализ коэффициентов – позволяет изучать динамику относительных показателей финансового состояния, других абсолютных показателей;

– факторный анализ - применяется для выявления причин изменения показателей;

– анализ и прогнозирование трендов – служит для изучения относительных темпов роста и прироста показателей за ряд лет к уровню базового года, т.е. при исследовании рядов динамики.

Методы финансового анализа позволяют провести анализ эффективности деятельности организации и оценить ее текущее финансовое положение.

Изначально необходимо провести структурный (вертикальный) анализ баланса организации. Вертикальный анализ баланса называется еще структурным, так как показывает структуру конечных данных бухгалтерского баланса в

[1] Бочаров В.В. Финансовый анализ. СПб.: Питер, 2019. С. 136.

виде относительных величин. При вертикальном анализе статьи отчетности приводятся в процентах к его итогу. Данный вид анализа позволяет посмотреть изменения статей баланса, например, что произошло с оборотными средствами компании, дебиторской, кредиторской задолженностью по сравнению с предыдущими годами. Процентные показатели наглядно показывают насколько произошли отклонения и в какую сторону, для анализа данный способ более удобный, так как при расчетах в абсолютных величинах не всегда понятно, насколько ситуация ухудшилась или улучшилась.

Горизонтальный анализ отчетности заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста (снижения). Степень агрегированности показателей определяется аналитиком. Как правило, берутся базисные темпы роста за ряд лет (смежных периодов), что позволяет анализировать не только изменение отдельных показателей, но и прогнозировать их значения.

Горизонтальный и вертикальный анализы взаимодополняют друг друга. Поэтому на практике не редко строят аналитические таблицы, характеризующие как структуру бухгалтерской отчетности, так и динамику отдельных ее показателей.

Вопросы оптимизации набора показателей, наиболее объективно отражающих тенденции изменения финансового состояния, решаются каждым предприятием самостоятельно.

Однако любой набор, как правило, стремится рассчитать степень:

– платёжеспособности организации;

– финансовой устойчивости организации;

– рентабельности организации;

– деловой активности организации.

Платежеспособность – это способность предприятия своевременно и в полном объеме погашаться свои обязательства перед заемщиками. Платежеспособность определяет финансовое состояние, в результате снижение уровня платежеспособности приводит к увеличению риска банкротства предприятия. Для оценки финансового состояния используют коэффициенты платежеспособности, дающие количественную характеристику предприятия.

Для оценки платежеспособности предприятия используют следующие показатели:

- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент срочной ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент обеспеченности запасами краткосрочных обязательств.

Все три коэффициента ликвидности рассчитывают по балансу предприятия по одному принципу – отношение оборотных активов разной степени ликвидности к текущим обязательствам. При этом коэффициент текущей ликвидности рассчитывается исходя из всех оборотных активов; быстрой ликвидности – используя ликвидные оборотные активы; абсолютной ликвидности – используя только высоколиквидные активы (денежные средства и краткосрочные финансовые активы).

Ликвидности предприятия подразумевает наличие у организации оборотных средств, в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств, даже если будут нарушены сроки погашения, предусмотренные договорами. Основным признаком ликвидности служит формальное превышение (в стоимостной оценке) оборотных активов над краткосрочными пассивами. Чем больше превышение, тем благоприятнее финансовое состояние организации с позиции ликвидности. Предприятие, коэффициенты ликвидности которого укладываются в принятые нормативы, можно считать платежеспособным.

Коэффициент текущей ликвидности по формуле 1:

$$\text{Ктл} = \frac{A_1 + A_2 + A_3}{П_1 + П_2}, \qquad (1)$$

где А1 – денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;

А2 – дебиторская задолженность и прочие оборотные активы;

А3 –запасы и НДС по приобретенным ценностям;

П1 – кредиторская задолженность;

П2 – краткосрочные заемные средства и прочие краткосрочные обязательства.

Коэффициент текущей ликвидности показывает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет только оборотных активов. Чем больше значение коэффициента, тем лучше платежеспособность предприятия.

Коэффициент срочной ликвидности (аналог: коэффициент промежуточного покрытия) по формуле 2:

$$\text{Ксл} = \frac{A_1 + A_2}{П_1 + П_2}. \qquad (2)$$

Коэффициент срочной ликвидности показывает платежные возможности предприятия с учетом своевременного проведения расчетов с дебиторами.

Коэффициент абсолютной ликвидности по формуле 3:

$$\text{Кал} = \frac{A_1}{П_1 + П_2}. \qquad (3)$$

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает возможность погашения краткосрочных обязательств за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

Коэффициент обеспеченности запасами краткосрочных обязательств по формуле 4:

$$\text{Козко} = \frac{З + НДС}{П_1 + П_2}, \qquad (4)$$

где З – запасы.

Для удобства проведения анализа и расчета отдельных показателей, прежде всего, следует сюда вставить агрегированный бухгалтерский баланс предприятия. При этом активы группируются по степени их ликвидности и располагаются в порядке убывания ликвидности, а пассивы сгруппированы по срокам погашения задолженности и расположены по возрастанию сроков уплаты. Чаще всего принимается следующая методика агрегирования.

Этап 1. Группировка активов.

Активы предприятия в зависимости от скорости превращения их в денежные средства делится на 4 группы:

А1- наиболее ликвидные активы.

В эту группу входят средства, находящиеся в немедленной готовности к реализации, а именно денежные средства и краткосрочные финансовые вложения.

А2 – быстро реализуемые активы.

В эту группу входят дебиторская задолженность и прочие оборотные активы.

А3 – медленно реализуемые активы. В эту группу включены запасы и долгосрочные финансовые вложения.

А4 – трудно реализуемые активы. В эту группу входят необоротные активы за вычетом долгосрочных финансовых вложений.

Этап 2. Группировка пассивов.

Пассивы или иначе обязательства предприятия, также делятся на 4 группы, которые располагаются по степени срочности их оплаты.

П1 – наиболее срочные обязательства. В эту группу включается кредиторская задолженность.

П2 – краткосрочные обязательства. Эта группа состоит из краткосрочных кредитов, краткосрочных займов и прочих краткосрочных займов.

П3 – долгосрочные обязательства. В эту группу входят долгосрочные кредиты и займы.

П4 – постоянные пассивы. В эту группу включается итог раздела 3 «Капитал и резервы» + строки раздела 4 «Задолженность учредителей по выплате доходов», доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов. Определяя ликвидность баланса, сопоставляют итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным при следующих соотношениях: А1≥П1; А2≥П2; А3≥П3; А4≤П4.

Таким образом, основными признаками платежеспособности являются: а) наличие достаточного объема средств на расчетном счете;

б) отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

В рыночных условиях гарантией выживаемости и стабильного положения организации выступает финансовая устойчивость. Она отражает такое состояние финансовых ресурсов, когда организация, свободно манипулируя денежными средствами, способна создать условия для налаженного процесса производства и реализации продукции путем их эффективного использования, а также минимизировать затраты на его расширение и обновление. На сегодняшний день деятельность организации осуществляется за счет самофинансирования, а при недостаточности собственных средств - путем заимствования, поэтому чтобы сохранить стабильность и устойчивое финансовое положение, необходимо поддерживать оптимальную структуру как активов, так и капитала организации.

Анализ финансовой устойчивости состоит из двух этапов.

Первый этап подразумевает расчеты и анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости, которые позволяют определить тип финансовой ситуации на предприятии.

На втором этапе анализируются относительные показатели финансовой устойчивости или финансовые коэффициенты.

В качестве абсолютных показателей финансовой устойчивости используются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

Для оценки состояния запасов и затрат используют данные группы статей «Запасы» II раздела актива баланса.

Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя:

С1 – наличие собственных оборотных средств по формуле 5:

$$С1 = СК – ВнА , \quad (5)$$

где СК - собственный капитал;

ВнА – внеоборотные активы.

С2 – наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат по формуле 6:

$$С2 = С1 + ДО , \quad (6)$$

где ДО – долгосрочные обязательства.

С3 – общая величина основных источников формирования запасов и затрат по формуле 7:

$$С3 = С2 + КзС , \quad (7)$$

где КзС – краткосрочные заемные средства.

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

Y1 – излишек или недостаток собственных оборотных средств по формуле 8:

$$Y1 = С1 – Зт , \quad (8)$$

где Зт – затраты.

Y2 – излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат по формуле 9:

$$Y2 = С2 – Зт. \quad (9)$$

Y3 – излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов по формуле 10:

$$Y3 = С3 – Зт. \quad (10)$$

Расчет трех показателей обеспеченности запасов источниками их формирования позволяет классифицировать финансовую ситуацию по степени устойчивости. Можно выделить 4 типа финансовых ситуаций:

1) абсолютная устойчивость: встречается крайне редко, при $Y1 > 0$;

2) нормальная устойчивость: Y1 <0; Y2 >0;

3) неустойчивое финансовое состояние: Y1 <0; Y2 <0; Y3 >0;

4) кризисное финансовое состояние: Y1 <0; Y2 <0; Y3 <0.

Финансовая устойчивость может быть восстановлена за счет увеличения кредитов, займов, а также разумным сокращением уровня запасов и затрат.

Для оценки финансовой устойчивости можно выделить обобщающие показатели, т. е. наиболее полно и точно отражающие сущность исследуемой категории.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств по формуле 11:

$$Кзсс = \frac{П_1 + П_2 + П_3}{П_4}, \quad (11)$$

где П3 – долгосрочные обязательства;

П4 – постоянные обязательства.

Его величина характеризует объем заемных средств, который приходится на рубль собственных средств, вложенных в активы предприятия. Нормальным считается соотношение 1/ 2, при котором треть общего капитала сформирована за счет заемных средств. Нормальный предел для этого показателя – $К_{СЗСС} \leq 1$.

Коэффициент маневренности собственных оборотных средств по формуле 12:

$$Кмсос = \frac{(А_1 + А_2 + А_3) - (П_1 + П_2)}{П_4}, \quad (12)$$

где П4 – постоянные обязательства.

Этот показатель показывает долю собственного капитала, которая участвует в финансировании оборотных активов. Оптимальным значением коэффициента маневренности считается $К_{МСОС} > 0,5$.

Коэффициент автономии по формуле 13:

$$Ка = \frac{П_4}{Б_А}, \quad (13)$$

где П4 – постоянные обязательства;

$Б_А$ – баланс актива.

Этот коэффициент характеризует степень независимости предприятия от заемных источников финансирования и показывает долю собственного капитала в совокупном объеме пассивов организации. В мировой практике для коэффициента автономии принимается нормативное значение, равное 0,5.

Коэффициент дебиторской задолженности по формуле 14:

$$Кдз = \frac{ДЗ}{В}, \quad (14)$$

где ДЗ – дебиторская задолженность;

В – выручка.

Показатель коэффициента дебиторской задолженности отражает – насколько эффективна была работа предприятия по сбору задолженности с покупателей.

Приведённые показатели анализа и оценки финансово-хозяйственной деятельности организации необходимо рассматривать в динамике. Для принятия правильных решений по улучшению финансового состояния организации, необходимо провести всесторонний финансовый анализ. Надо провести оперативный анализ работы организации[1]. Сложность реализации функций анализа и оценки финансово-хозяйственной деятельности углубляется динамикой тенденций рынка, изменением макроэкономических показателей и других факторов внешней и внутренней среды.

2 Анализ и оценка финансового состояния ООО «ТК ЛипецкАгро»

[1] Базюк Н.Ю., Кремсал Г.А. Пути повышения финансовой устойчивости предприятия на основе оценки его финансового состояния // Российское предпринимательство. 2019. № 19. С. 140-146.

2.1 Краткая финансово-экономическая характеристика ООО «ТК ЛипецкАгро»

История ООО «ТК ЛипецкАгро» начинается с сентября 2013 года. Сегодня – это одно из крупнейших и перспективных современных сельскохозяйственных предприятий, специализирующихся на круглогодичном выращивании овощей и зелени. Расположенный в городе Данков, Липецкой области, комбинат построен по голландским технологиям. Впервые в России используются теплицы пятого поколения UltraClima. UltraClima - современная система, позволяющая управлять микроклиматом в теплице с беспрецедентной точностью, невзирая на погодные условия в любое время года. Применяемые технологии позволили объединить в одном комплексе решение многих задач, стоявших перед овощеводами. Регулирует правовое положение предприятия устав. Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 6 по Липецкой области 21.06.2013 года была внесена соответствующая запись в Единый государственный реестр юридических лиц. Полное наименование организации стало: Общество с ограниченной ответственностью «Тепличный комбинат Липецкагро», сокращенное – ООО «ТК ЛипецкАгро».

Общество является юридическим лицом по действующему законодательству РФ, имеет самостоятельный баланс, круглую печать, расчетные, валютные и другие банковские счета, а также штампы, бланки со своим наименованием, собственную эмблему, товарный знак.

Объектом прохождения учебной практики является филиал ООО «ТК ЛипецкАгро». Местонахождение: Липецкая область, г.Данков, ул.Зайцева, д.2.

Организации присвоен ИНН - 4803009110, ОГРН - 1134811000807.

Деятельность предприятия ведется в соответствии с действующими нормативными и законодательными документами:

– Устав ООО «ТК ЛипецкАгро»;

– Федеральный закон от 06.12.2011 г. № 402 - ФЗ «О бух. учете»;

– Приказ Министерства финансов РФ от 02.07.2010 г. № 66н в редакции Приказа Минфина РФ от 05.10.2011 г. № 124н «О формах бухгалтерской отчетности организаций»;

– Приказ Минфина России от 06.10.2008 г. № 106н «Об утверждении положений по бухгалтерскому учету» вместе с «Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организаций» (ПБУ 1/2008);

– ФЗ от 08.02.1998 №14 - ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (принят ГД ФС РФ 14.01.1998);

– Налоговый кодекс Российской Федерации.

Предприятие основано в 2013 году. В настоящее время тепличный комплекс представляет собой современное, высокомеханизированное предприятие, основной деятельностью которого является выращивание овощей. Число работающих: 670 человек.

Организационная структура управления предприятия представлена в приложении Д.

Управляет предприятием директор. Под его управлением несколько структурных подразделений: бухгалтерия, инженерный отдел, экономический отдел, юридический отдел, отдел кадров и отдел снабжения. Директор предприятия руководит хозяйственной и финансово-экономической деятельностью организации в соответствии с действующим законодательством, неся всю полноту ответственности за последствия принимаемых решений, сохранность и эффективное использование имущества организации, а также финансово-хозяйственные результаты его деятельности.

Одним из главных структурных подразделений является бухгалтерия. Она состоит из главного бухгалтера и 2 бухгалтеров. Бухгалтерия ведет учет хозяйственных операций на предприятии, точный документальный учет по работе предоставления отчетности в требующие органы. Главному бухгалтеру предоставлено право подписи документов, служащих основанием для приемки и выдачи материальных ценностей, денежных средств, расчетных обязательств. Он

подчиняется директору, который несет ответственность за незаконность совершаемых операций.

Юридический отдел занимается соблюдением законности оформления документов, урегулированием экономических отношений, заключением договоров, выставлением претензий, составлением правовых документов, подачей исков.

Экономический отдел разрабатывает перспективные и текущие планы предприятия, контролирует выполнение плана по всем показателям как по предприятию в целом, так и по участкам, сменам. Также отдел ведет оперативный учет выполнения показателей по производству, производительности труда, себестоимости составляет статистическую отчетность по предприятию.

Специалисты отдела снабжения изучают потребности предприятия в ресурсах, ищут поставщиков, с которыми будут сотрудничать, анализируют цены на нужную продукцию и услуги посредников, выбирают самый выгодный вариант транспортировки, а также оптимизируют запасы, учитывая сокращение транспортно-заготовительных и складских издержек.

Для финансово-экономической характеристики, целесообразно будет провести оценку структуры активов и структуры источников их формирования ООО «ТК ЛипецкАгро».

Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия проведем по данным отчетности (Приложения Е, Ж, И).

Для начала проведем анализ состава и динамику активов и пассивов бухгалтерского баланса за каждый год.

Баланс включает Актив и Пассив, итоги которых равны. Актив Бухгалтерского баланса состоит из двух разделов:

- внеоборотные активы (активы, которые используются более 1 года: оборудования, здания, нематериальные активы, долгосрочные вложения и т.п.);

- оборотные активы (активы, которые используют менее 1 года: сырье, материалы, краткосрочная дебиторская задолженность, денежные средства и т.п.).

Пассив Бухгалтерского баланса состоит из трех разделов:

- капитал и резервы (собственные средства владельцев компании);

- долгосрочные обязательства (займы, кредиты и прочая задолженность со сроком погашения более 1 года);

- краткосрочные обязательства (текущая задолженность перед работниками, поставщиками и др. долги, подлежащие выплате в течение 1 года).

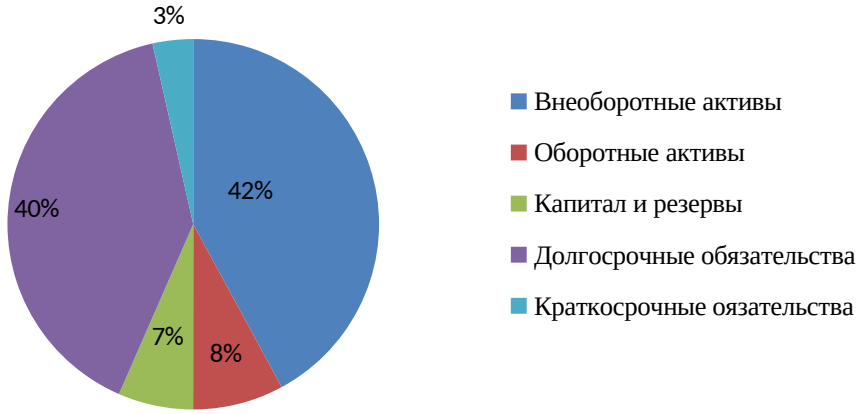


Рисунок 1 – Структура бухгалтерского баланса ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018 год.

Как видно из рисунка 1 наибольший удельный вес имеют внеоборотные активы и долгосрочные обязательства в то время, как оборотные активы составляют всего 8 % к общему итогу баланса, капитал и резервы 7 % и всего 3 % составляют краткосрочные обязательства.

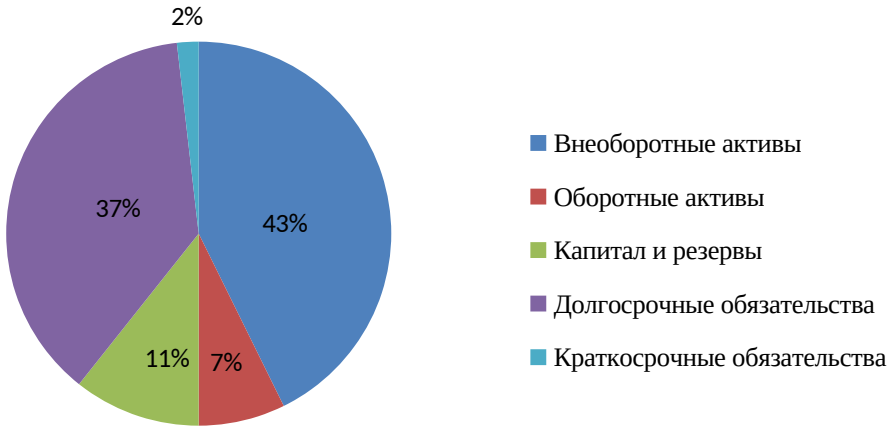


Рисунок 2 – Структура бухгалтерского баланса ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2019 год.

В отношении к итогу баланса за предыдущий отчетный период произошло увеличение доли внеоборотных активов на 1 % и капитала и резервов на 4 %, остальные показатели претерпели изменения в меньшую сторону. Долгосрочные обязательства снизились по сравнению с 2018 годом на 3 %, оборотные активы на 1 % и краткосрочные обязательства на 1 %.

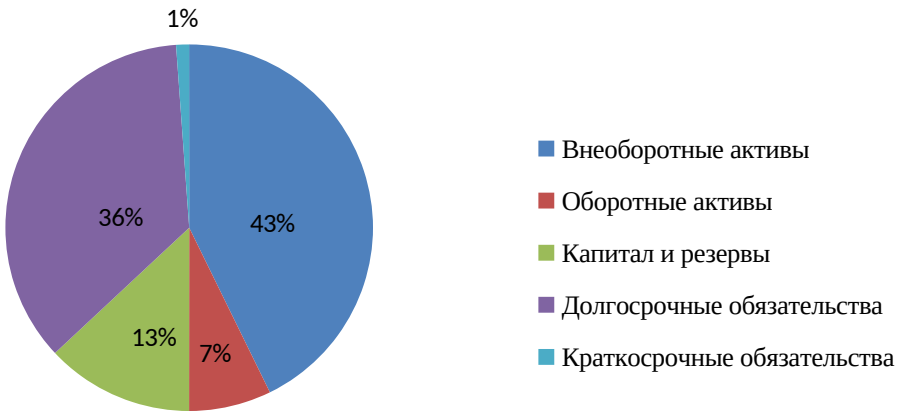


Рисунок 3 – Структура бухгалтерского баланса ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018 год.

В 2018 году по сравнению с 2019 годом внеоборотные и оборотные активы остались без изменений, капитал и резервы увеличились в отношении к итогу баланса на 2 %, а долгосрочные и кратко срочные обязательства снизились на 1 %.

Анализ активов баланса ООО «ТК ЛипецкАгро» представлен в таблице 1.

Таблица 1 – Анализ активов ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018-2018 гг.

Активы	Абсолютные показатели, тыс.руб.			Абсолютное отклонение, тыс.руб.		Относительное отклонение, проц.	
	2018 год	2019 год	2018 год	2019 к 2018	2018 к 2019	2019 к 2018	2018 к 2019
Внеоборотные активы							
Нематериальные активы	-	-	119	-	-	-	-
Основные средства	3959652	6126922	7230144	2167270	1103222	+ 54,7	+18,0
Доходные вложения в материальные ценности	-	8639	7212		-1427	-	-16,5
Отложенные налоговые активы	467	130	768	450	-337	-72,2	+490,8
Прочие внеоборотные активы	31427	84588	566566	-16342	53161	+169,2	+569,8
Итого	3991546	6220280	7804809	2151378	1154619	+55,8	+25,6
Оборотные активы							
Запасы	294098	97803	138939	-196295	41136	-66,7	+42,1
НДС	622	1337	5717	715	4380	+114,9	+327,6
Дебиторская задолженность	452055	581906	810060	129851	228154	+28,7	+39,2
Финансовые вложения	-	-	319500	-	-	-	-
Денежные средства	2569	341203	1016	338634	-340187	+13181,5	-99,7
Пр. оборотные активы	-	39544	46196		6652	-	+16,8
Итого	749344	1061793	1321428	272905	-59865	+41,7	+24,5
Баланс (актив)	4740890	7282073	9126237	2424283	1094754	+53,6	+25,3

Анализ активов баланса предприятия показывает, что их наличие в 2019 году по сравнению с 2018 годом увеличился на 2 541 183 млн. руб., что связано с увеличением как стоимости внеоборотных активов на 2 228 734 млн. руб. или на 55,8 %, так и оборотных активов на 312 449 тыс. руб. или на 41,7 %. В целом темп роста имущества предприятия за 2 года составил 53,6 %. В 2018 году актив баланса увеличивается на 1 844 164 млн. руб. за счет увеличения внеоборотных активов, а именно приобретением нематериальных активов на сумму 119 руб., приобретением основных средств на сумму 1 103 222 млн. руб., и прочих внеоборотных активов на сумму 481 978 тыс. руб. Так же наблюдается увеличение оборотных активов на 259 635 тыс. руб. или на 24,5 %.

Вертикальный анализ активов ООО «ТК ЛипецкАгро» представлен в таблице 2.

Таблица 2 – Вертикальный анализ активов ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018-2018 гг.

Активы	Абсолютные показатели, тыс. руб.			Структура, проц.			Отклонение структуры, проц.	
	2018 год	2019 год	2018 год	2018 год	2019 год	2018 год	2019к 2018	2018к 2019
Внеоборотные активы								
Нематериальные активы	-	-	119	-	-	0,00	-	-
Основные средства	3959652	6126922	7230144	83,5	84,1	79,2	+0,6	- 4,9
Доходные вложения в материальные ценности	-	8639	7212	-	0,00	0,08	-	0,08
Отложенные налоговые активы	467	130	768	0,0	0,0	0,0	-	-
Прочие внеоборотные активы	31427	84588	566566	0,7	1,2	6,2	+0,5	+5
Итого	3991546	6220280	7804809	84,2	85,3	85,4	+1,1	+0,18
Оборотные активы								
Запасы	294098	97803	138939	6,2	1,3	1,5	-4,9	+0,2
НДС	622	1337	5717	0,0	0,0	0,0	-	-
Дебиторская задолженность	452055	581906	810060	9,5	8,0	8,8	-1,5	+0,8
Финансовые вложения	-	-	319500	-	-	3,5	-	+3,5
Денежные средства	2569	341203	1016	0,0	4,7	0,0	+4,7	-4,7
Пр. оборотные активы	-	39544	46196	-	0,5	0,5	+0,5	0
Итого	749344	1061793	1321428	15,7	14,5	14,3	-1,2	-0,2
Баланс (актив)	4740890	7282073	9126237	-	-	-	-	-

В структуре активов баланса предприятия в исследуемые периоды внеоборотные и оборотные активы были разделены в приблизительной пропорции 85 % и 15 % по отношению к итогу. В 2018 году в балансе появляется строка нематериальные активы на сумму 119 руб. В динамике структурного отклонения внеоборотных активов видно значительное увеличение основных средств в 2019 году на 54,7 %, а в 2018 на 18 %, что говорит о расширении основной деятельности предприятия. В 2019 и 2018 годах появляются доходные вложения в материальные ценности в сумме 8 639 и 7 212 тыс. руб. что свидетельствует о стремлении предприятия предоставлять за плату во временное владение и пользование приобретенных с этой целью зданий (их часть), помещений (их части), оборудования и других ценностей, имеющих материально-вещественную форму. У ООО «ТК ЛипецкАгро» в балансе присутствует статья «Отложенные налоговые активы» - это определенная часть налога на прибыль от реализации основных средств, уплата которой отложена до следующего отчетного периода. В 2019

году отложенные налоговые активы снизились на 72,2 %, а к 2018 году увеличились на 490,8 %. Прочие внеоборотные активы в 2019 году увеличились на 169,1 % по сравнению с 2018 годом, а в 2018 году увеличились на 569,8 %. Увеличение внеоборотных активов может говорить о приобретении имущества или осуществления инвестиций в строительство

Что касается оборотных активов, то их величина к 2019 году была увеличена на 41,7 %, а к 2018 году увеличилась еще на 24,4 %., что так же, как и в ситуации увеличения внеоборотных активов, может говорить о наращивании производственной мощи, увеличении инвестиций. Запасы в 2019 году сократились на 66,7 %, а в 2018 году увеличились на 42,1 %. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям в 2019 году увеличился на 115 %, а в 2018 году на 327,6 %. Дебиторская задолженность в 2019 году повысилась на 28,7 %, а в 2018 году увеличилась еще на 39,2 %. Данное увеличение дебиторской задолженности связано с ростом продаж, то можно сделать вывод, что рост выручки компании был обеспечен изменением кредитной политики компании – увеличением срока предоставления товарного кредита. В 2018 году появляются финансовые вложения на сумму 319 500 тыс. руб. Это могут быть различные ценные бумаги с установленными сроками и стоимостью погашения, вклады в капиталы иных предприятий и организаций, выданные займы (за исключением беспроцентных) и депозиты и т.д. Денежные средства в 2019 году увеличились на 72,9 %, а в 2018 существенно сократились на 99,7 %.

Анализ пассивов ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018-2018 года представлен в таблице 3.

Таблица 3 – Анализ пассивов ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018-2018 гг.

Пассивы	Абсолютные показатели, тыс.руб.			Абс.отклонение, тыс.руб.		Относительное откл., проц.	
	2018 год	2019 год	2018 год	2019 к 2018	2018 к 2019	2019 к 2018	2018 к 2019
Капитал и резервы							
Уставной капитал	231300	378300	378300	+147000	0	+63,6	-
Нераспред. прибыль	389371	1175459	1996422	+786088	-820963	+201,9	+69,8
Итого	620671	1553759	2374722	+933088	-820963	+150,3	+52,8

Долгосрочные обязательства							
Заемные средства	3786011	5462266	6530583	+1676255	+1068317	+44,3	+19,6
Отложенные налоговые обязательства	670	1595	7289	+925	+5694	+138,0	+357
Прочие обязательства	-	-	5057	-	-	-	-
Итого	3786681	5463861	6542929	+1677180	+1079068	+44,3	+19,7
Краткосрочные обязательства							
Кредиторская задолженность	333538	264453	195966	-69085	-68487	-20,7	-25,9
Оценочные обязательства	-	-	12620	-	-	-	-
Итого	333538	264453	208586	-69085	-68487	-20,7	-21,1
Баланс (пассив)	4740890	7282073	9126237	+2541183	+189618	+53,6	+25,3

В результате проведенного анализа было выявлено изменение валюты баланса пассивов аналогично активам – в 2019 году увеличились на 2 541 183 млн. руб., а в 2018 на 1 844 164 млн. руб. Собственный капитал в 2019 году увеличился на 933 088 тыс. руб. (150,3 %), за счет увеличения уставного капитала на 147 000 тыс. руб. (63,5 %) и нераспределенной прибыли на 786 088 тыс. руб. (201,9 %). К 2018 году показания увеличились на 820 963 тыс. руб. (52,8 %) за счет увеличения нераспределенной прибыли на 820 963 тыс. руб. (52,8 %). Уставной капитал к 2018 году остался без изменений. Долгосрочные обязательства представлены заемными средствами, отложенными налоговыми обязательствами и прочими обязательствами, которые увеличивались на всем анализируемом периоде. Заемные средства в 2019 году увеличились на 1 676 255 млн. руб. (44,3 %), в 2018 году на 1 068 317 млн. руб. (19,5 %). Отложенные налоговые обязательства в 2019 году увеличились на 925 рублей (2,4 %), в 2018 году на 5 694 тыс. руб. (357 %). В 2018 году появились оценочные обязательства на сумму 12 620 тыс. руб. Краткосрочные обязательства в 2019 году снизились на 69 085 тыс. руб. (20,7 %) за счет снижения кредиторской задолженности на 69 085 тыс. руб. (20,7 %), а в 2018 году сократились на 55 867 тыс. руб. (21,1 %) за счет сокращения кредиторской задолженности на 68 487 тыс. руб. (25,9 %) и появления оценочных обязательств на сумму 12 620 тыс. руб.

Вертикальный анализ пассивов баланса предприятия представлен в таблице 4.

Таблица 4 – Вертикальный анализ пассивов ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018-2018 гг.

Пассивы	Абсолютные показатели, тыс.руб.			Структура, проц.			Откл.структуры, проц..	
	2018 год	2019 год	2018 год	2018 год	2019 год	2018 год	2019 к 2018	2018 к 2019
Капитал и резервы								
Уставной капитал	231300	378300	378300	4,9	5,2	4,1	+0,3	-1,1
Нераспред. прибыль	389371	1175459	1996422	8,2	16,1	21,9	+7,9	+5,8
Итого	620671	1553759	2374722	13,1	21,3	26	+8,2	+4,7
Долгосрочные обязательства								
Заемные средства	3786011	5462266	6530583	79,9	75,0	71,6	-4,9	-3,4
Отложенные налоговые обязательства	670	1595	7289	0,0	0,0	0,0	-	-
Итого	3786681	5463861	6542929	79,9	75,0	71,6	-4,9	-3,4
Краткосрочные обязательства								
Кредиторская задолженность	333538	264453	195966	7,0	3,6	2,1	-3,4	-1,5
Оценочные обязательства	-	-	12620	-	-	0,1	-	-
Итого	333538	264453	208586	7,0	3,6	2,2	-3,4	-1,5
Баланс (пассив**)**	4740890	7282073	9126237	-	-	-	-	-

В структуре пассивов ООО «ТК ЛипецкАгро» за исследуемый период времени большую долю по отношению к балансу составляют долгосрочные обязательства – 79,9% в 2018 году, 75% в 2019 году и 71,7% в 2018 году. Собственный капитал по отношению к балансу составлял 13% в 2018 году, 21,3% в 2019 году и 26% в 2018 году. Доля краткосрочных обязательств в структуре пассивов наблюдалась в размере 7% в 2018 году, 3,6% в 2019 году и 2,3% в 2018 году. В динамике структурного отклонения капитала и резервов видно значительное увеличение нераспределенной прибыли – с 2018 по 2018 год она выросла на 1 607 051 млн. руб. (413%). Т.к. ранее было выявлено увеличение доли собственных средств, то увеличение нераспределенной прибыли может рассматриваться как источник пополнения оборотных средств и снижения уровня краткосрочной кредиторской задолженности.

Долгосрочные обязательства, которые представлены заемными средствами и отложенными налоговыми обязательствами увеличивались на протяжении всего рассматриваемого периода. Заемные средства в 2019 году увеличились на 1 676 255 млн. руб. (44 %), а в 2018 году увеличение произошло на 1 068 317 млн. руб. (20 %). Что касается отложенных налоговых обязательств, то в 2019 году произошло незначительное увеличение - на 925 руб., а вот в 2018 году обязательства увеличились на 5 694 тыс. руб. (357 %). Сумма кредиторской задолженности с каждым годом уменьшалась, так в 2019 году она снизилась на 69 085 тыс. руб. (21 %), а в 2018 еще на 68 487 тыс. руб. (26 %). Следует отметить, что в структуре краткосрочных обязательств в 2018 году появились оценочные обязательства на сумму 12 620 тыс. руб. Подобные обязательства могут возникнуть по судебным решениям, заведомо убыточным договорам, в результате действий компании, когда создается уверенность в выполнении ею своих обещаний.

Существуют различные методы анализа бухгалтерской отчетности, выбор нужного зависит от конкретных задач, поставленных перед собой, и необходимого объема информации.

2.2 Практический анализ и оценка финансово-хозяйственной деятельности ООО «ТК ЛипецкАгро»

Проведем анализ и оценку финансово-хозяйственной деятельности филиала ООО «ТК ЛипецкАгро».

Для того чтобы оценить текущее финансовое состояние предприятия, необходимо провести следующие виды анализа:

– анализ и динамика основных финансовых показателей;

– ликвидности организации;

– платёжеспособности организации;

– финансовой устойчивости организации;

– рентабельности организации;

– деловой активности организации[1].

Для начала, в таблице 5 рассмотрим изменение основных финансово-экономических показателей ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018-2018 года, которое наглядно представлено на рисунке 1. Данные возьмем из отчета о финансовых результатах (Приложение К, Л, М).

Таблица 5 – Изменение основных финансово-экономических показателей ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018-2018 гг.

Наименование	Отчетный период			Абсолютное отклонение		Относительное отклонение	
	2018 год	2019 год	2018 год	2019г./ 2018г.	2018г./ 2019г.	2019г./ 2018г.	2018г./ 2019г.
ед. изм.	тыс. руб.					проц.	
Выручка	570 700	1585430	2451198	+1014730	+865 768	+177,7	+54,6
Себестоимость продаж	328 099	900 462	1462713	+572 363	+562 251	+174,4	+62,4
Валовая прибыль	242 601	684 968	988 485	+442 367	+303 517	+182,3	+44,3
Прибыль (убыток) от продаж	135 056	536 752	789 460	+401 696	+252 708	+297,4	+47,1
Прибыль до налогообложения	146 934	789 856	832 951	+642 922	+43 095	+437,5	+5,4
Чистая прибыль	145 583	786 088	820 963	+640 505	+34 875	+439,9	+4,4

Проведенный анализ показал, что по сравнению с предыдущим периодом в 2019 году выручка увеличилась на 177,7 %, что в сумме составляет 1 014 730 млн. руб. При этом наблюдается увеличение себестоимости на 572 363тыс. руб. (174,4 %), которая выражает в денежной форме затраты на ее производство и реализацию продукции. Темп прироста выручки больше темпа прироста себестоимости, что говорит об эффективном использовании производственных ресурсов.

В 2018 г. по сравнению с 2019 г. наблюдается увеличение выручки на 54,6 % или 865 768 тыс. руб. и себестоимости на 62,4 % или 562 251 тыс. руб. Темп увеличения себестоимости выше темпа увеличения выручки, что говорит о

[1] Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. М.: Юнити, 2017. С.208.

неэффективном использовании производственных ресурсов, и как следствие об увеличении валовой прибыли на 303 517 тыс. руб. (44,3 %).

Прибыль от продаж во всех периодах увеличились: в 2019 году около 297,4 %; в 2018 году 47,1 %, показатель был достигнут при снижении затрат. Прибыль до налогообложения в 2019 году увеличилась на 642 922 тыс. руб. (437,5 %), а в 2018 году увеличилась на 43 095 тыс. руб. (5,4 %). Чистая прибыль также в 2019 году увеличилась на 640 505 тыс. руб. (439,9 %), а в 2018 году увеличилась на 34 875 тыс. руб. (4,4 %).

Рассмотрим вопрос ликвидности баланса, который заключается в сравнении активов сгруппированных по степени ликвидности с пассивами, сгруппированными по срочности погашения обстоятельств.

А1 – наиболее ликвидные (денежные средства + краткосрочные финансовые вложения);

А2 – быстрореализуемые (дебиторская задолженность, прочие оборотные активы);

А3 – медленно реализуемые (запасы, НДС, прочие оборотные активы);

А4 – труднореализуемые (внеоборотные активы).

Пассивы по степени срочности их оплаты группируются в 4 группы:

П1 – наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность);

П2 – краткосрочные (краткосрочные заемные средства и прочие краткосрочные обязательства);

П3 – долгосрочные (долгосрочные обязательства);

П4 – постоянные (собственный капитал, доходы будущих периодов, оценочные обязательства).

В соответствии с предложенными группами соотнесем данные бухгалтерского баланса в таблице 6.

Таблица 6 – Показатели сгруппированных активов и пассивов баланса ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018 – 2018 гг.

Показатели	Сумма, тыс. руб.

	2018 год	2019 год	2018 год
А1	2 569	341 203	320 516
А2	452 055	581 906	810 060
А3	294 720	138 684	190 852
А4	3 991 546	6 220 280	7 804 809
П1	333 538	264 453	195 966
П2	0	0	0
П3	3 786 681	5 463 861	6 542 929
П4	620 671	1 553 759	2 387 342

Для определения ликвидности баланса сопоставляют итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным при следующих соотношениях по формуле 15:

$$А1 \geq П1,\ А2 \geq П2,\ А3 \geq П3,\ А4 \leq П4. \quad (15)$$

Соотнесем данные из таблицы 2 с вышеуказанной формулой:

2018 год: $А1 < П1,\ А2 > П2,\ А3 < П3,\ А4 > П4$;

2019 год: $А1 > П1,\ А2 > П2,\ А3 < П3,\ А4 > П4$;

2018 год: $А1 > П1,\ А2 > П2,\ А3 < П3,\ А4 > П4$.

В 2019 и 2018 году ситуация одинаковая - баланс обладает недостаточной ликвидностью, т.к. не соблюдаются неравенства $А3 \geq П3,\ А4 \leq П4$. В 2018 году баланс ООО «ТК ЛипецкАгро» неликвиден.

Анализ, проводимый по данной схеме является приблизительным, более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов, отражающих возможность погасить краткосрочную задолженность за счет тех или иных элементв оборотных средств[1]. Проведем расчеты коэффициентов, выражающих платежеспособность предприятия, и занесем результаты в таблицу 7.

Таблица 7 – Анализ коэффициентов платежеспособности ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018 – 2018 гг.

Показатели	Нормативное значение	Абсолютные показатели, тыс. руб.			Абсолютное отклонение, тыс. руб.	
		2018	2019	2018	2019/ 2018	2018/ 2019

[1] Артеменко В.Г. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. М.: «Омега-Л», 2018. С. 208.

		год	год	год		
$К_{тл}$	≥1-2	2,2	4,0	6,7	+1,8	+2,7
$К_{сл}$	≥ 0,7 (1)	1,4	3,5	5,8	+2,1	+2,3
$К_{ал}$	≥ 0,2	0,0	1,3	1,6	+1,3	+0,3
$К_{сзсс}$	0,7 – 1,0	6,6	3,7	2,8	-2,9	-0,9
$К_{мсос}$	0,2 – 0,5	0,7	0,5	0,5	-0,2	0
$К_{озко}$	>0,8	0,9	0,4	0,7	-0,5	+0,3

Коэффициент текущей ликвидности во всех периодах больше нормативного значения, это значит, что у предприятия оборотных активов больше, чем краткосрочных обязательств. Коэффициент срочной ликвидности также превысил нормативное значение, что означает высокую платежеспособность предприятия в среднесрочном периоде. В 2018 году коэффициент абсолютной ликвидности показал, что у предприятия была низкая способность расплачиваться по своим обязательствам, а в 2019 и 2018 годах можно говорить о высокой ликвидности. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств выше нормы, что говорит о вероятной неустойчивости в финансовом плане. Последний коэффициент маневренности в 2019 и 2018 годах находится в пределах нормы, а в 2018 году чуть выше нормативного значения, что свидетельствует о росте собственных оборотных средств предприятия. Можно сделать вывод, что предприятие осуществляет свою деятельность большей частью за счет собственных средств.

Для объективной оценки финансово-экономического состояния предприятия следует включить показатели рентабельности и деловой активности. Анализ деловой активности и рентабельности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов оборачиваемости и рентабельности, которые являются относительными показателями финансовых результатов деятельности предприятия.

Оценка показателей рентабельности предприятия представлена в таблице 8.

Таблица 8 – Оценка показателей рентабельности ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018 – 2018 гг.

Наименование показателя	Формула расчета	Период		
		2018 год	2019 год	2018 год
Рентабельность продаж – прибыльность	Прибыль от реализации / Выручка от продаж	0,24	0,34	0,32
Рентабельность основных средств	Прибыль от реализации / Основные средства	0,03	0,09	0,11
Рентабельность использования собственных средств	Прибыль до налогообложения/Баланс активов	0,03	0,11	0,09
Рентабельность продукции	Прибыль от реализации / (Себестоимость + Коммерческие расходы + Управленческие расходы)	0,31	0,51	0,48
Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли	Чистая прибыль/Постоянные пассивы	0,23	0,50	0,34
Рентабельность совокупных активов	Чистая прибыль/Баланс активов	0,03	0,11	0,09
Рентабельность использования всего капитала	Прибыль до налогообложения/Баланс пассивов	0,03	0,11	0,09
Рентабельность по текущим затратам	Прибыль от реализации / Себестоимость	0,41	0,60	0,54

Рентабельность продаж показывает, что в каждом заработанном рубле в 2018 году прибыль составляет 24 %, в 2019 году – 34 %, а в 2018 – 32 %. Рентабельность основных средств показывает, что в 2018 году на 1 рубль основных средств приходится 3 % прибыли, в 2019 году – 9 %, в 2018 году – 11%. Рентабельность использования собственных средств характеризует отдачу собственных средств организации, т. е. величину балансовой прибыли, приходящуюся на 1 руб. собственных средств. В 2018 году на 1 рубль приходится 3 % собственных средств, в 2019 году – 11 %, в 2018 году – 9 %. Рентабельность продукции информирует о том, какое количество прибыли принесет предприятию один рубль, вложенный в процесс производства. В 2018 году этот показатель составлял 31 %, в 2019 году 51 %, а в 2018 году 48 %. Рентабельность собственного капитала по чистй прибыли показывает величину прибыли, которую получит предприятие на единицу стоимости собственного капитала. С 2018 по 2019 год произошел скачек с 23 % до 50 %, а в 2018 год произошло снижение до 34 %. Рентабельность совокупных активов характеризует степень эффективности использования

имущества организации, профессиональную квалификацию менеджмента предприятия. С 2018 по 2019 год наблюдалось резкое увеличение с 3 % до 11%, а в 2018 году произошел спад до 9 %. Рентабельность использования собственного капитала показывает величину прибыли, которую получит предприятие на единицу стоимости собственного капитала. В 2018 году величина прибыли составила 3 %, в 2019 – 11 %, в 2018 – 9 %. Последний коэффициент – рентабельность по текущим затратам показывает долю получаемого дохода с каждого вложенного рубля в деятельность предприятия. С 2018 по 2019 год произошло увеличение показателя с 41 % до 60%, а в 2018 году произошло небольшое снижение до 54 %.

Все показатели выше нуля, что позволяет сделать вывод о рентабельности предприятия.

Далее, в таблице 9, определим тип финансовой устойчивости ООО «ТК ЛипецкАгро».

Наиболее обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников для формирования запасов, получаемый в виде разницы величины источников средств и величины запасов. При этом имеется в виду обеспеченность определенными видами источников (собственными, кредитными и другими заемными). Абсолютные показатели финансовой устойчивости характеризуют финансовую ситуацию, сложившуюся на предприятии. Оценка проводится на основе анализа обеспеченности запасов источниками их формирования.

Общая величина запасов (З) определяется по данным бухгалтерского баланса, и за 2018 год она составила – 294 098 тысяч рублей, за 2019 год – 97 803 тысяч рублей, за 2018 год – 138 939 тысяч рублей[1].

Для характеристики источников формирования запасов используется показатели, отражающие степень охвата разных источников, расчет которых проведем в соответствии с формулами 1-6 указанными в 1 главе, в разделе 1.2

[1] Чернов В.А. Экономический анализ: учебное пособие для вузов. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. С.76.

Таблица 9 – Определение типа финансовой устойчивости рентабельности ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018 – 2018 гг.

Показатели	Период, тыс. руб.		
	2018 год	2019 год	2018 год
3	294 098	97 803	138 939
S1	- 3 370 875	- 4 666 521	- 5 430 087
S2	415 806	797 340	1 112 842
S3	749 344	1 061 793	1 321 428
U1	- 3 664 973	- 4 764 324	- 5 569 026
U2	121 708	699 537	973 903
U3	455 246	963 990	1 182 489
Тип финансовой устойчивости	Нормальная устойчивость	Нормальная устойчивость	Нормальная устойчивость

По данным таблицы 6 можно сделать вывод о нормальной финансовой устойчивости ООО «ТК ЛипецкАгро» U1 <0; U2 >0.

Для оценки финансовой устойчивости применяется система коэффициентов, таких как:

- коэффициент автономии;
- коэффициент маневренности собственных оборотных средств;
- коэффициент соотношения заемных и собственных средств;
- коэффициент дебиторской задолженности.

Значения данных коэффициентов в период с 2018 по 2018 гг. представлены в таблице 10.

Таблица 10 – Оценка финансовой устойчивости ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018 – 2018 гг.

Показатель	Норма	Методика расчета	Период		
			2018 год	2019 год	2018 год
Коэффициент автономии	≥ 0,5	отношение собственного капитала организации к итогу баланса	0,1	0,2	0,3
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	≤ 0,5	отношение собственных оборотных средств на собственный капитал	0,7	0,5	0,5
Коэффициент соотношения заемных и собственных	≤ 1	отношение всех заемных средств к величине собственного капитала	6,6	3,7	2,8

средств					
Коэффициент дебиторской задолженности	≤0,05	Отношение дебиторской задолженности на выручку от продаж	0,8	0,4	0,3

Коэффициент автономии для ООО «ТК ЛипецкАгро» сильно не изменялся на протяжении всех трех анализируемых периодов. Данные коэффициенты ниже нормы, что свидетельствует о том, что предприятие больше полагается на заемные источники финансирования. Коэффициент маневренности собственных оборотных средств в 2018 году чуть выше нормы, может говорить о росте собственных оборотных средств или уменьшении собственного капитала, а в 2019-2018 гг. значения соответствуют норме, что говорит о хорошей маневренности у собственных оборотных средств. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств показывает, что предприятие финансово неустойчиво т.к. показатели на протяжении всего исследуемого периода выше нормативного значения, но можно заметить тенденцию к улучшению. Коэффициент дебиторской задолженности на протяжении всего исследуемого периода выше нормативного значения, что является следствием нарушений покупателями платежной дисциплины.

Целесообразно будет проанализировать показатели деловой активности предприятия. Алгоритм расчета таких показателей представлен в таблице 11.

Коэффициенты деловой активности (оборачиваемости) позволяют определить, насколько эффективно предприятие использует свои средства.

Скорость оборота средств, т.е. скорость их превращения в денежные средства:

1) оказывает непосредственное влияние на платежеспособность предприятия;

2) отражает изменение производственно-технического потенциала предприятия.

Таблица 11 – Оценка показателей деловой активности ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018 – 2018 гг.

Наименование показателя	Методика расчета	Период		
		2018 год	2019 год	2018 год
Общий коэффициент оборачиваемости	$Д_{общ.}$ = Выручка/Баланс пассивов	0,1	0,2	0,3
Коэффициент оборачиваемости собственных средств, дол.ед.	$Д_{осс.}$ = Выручка/стр.1300	0,9	1,0	1,0
Коэффициент оборачиваемости запасов	$Д_{об.з.}$ = Себестоимость/Запасы	1,1	9,2	10,5
Фондоотдача, дол.ед.	Выручка/А4	0,1	0,3	0,3

Общий коэффициент оборачиваемости это финансовый коэффициент показывающий интенсивность использования (скорость оборота) определенных активов или обязательств. Каждый последующий год показатель увеличивался на 0,1. Оборачиваемость собственных средств показывает эффективность использования собственных ресурсов и показывает скорость оборота собственного капитала. В 2018 году показатель был на отметке 0,9, а в 2019 и 2018 годах 1,0. Коэффициент оборачиваемости запасов показывает эффективность управления запасами на предприятии. С 2018 по 2019 год произошел резкий скачек показателя с 1,1 до 9,2, а в 2018 году показатель увеличился до 10,5. Увеличение оборачиваемости является положительным фактором. Фондоотдача характеризует эффективность использования активов. Показатель должен стремиться к повышению, что мы и наблюдаем. В 2018 году – 0,1 оборот, а в 2019-2018 годах – 0,3 оборота.

Коэффициент оборачиваемости активов (общий) легко трансформировать в показатель период оборота активов. Данный показатель лучше отражает эффективность использования активов и представляет собой количество дней необходимых для превращения активов в денежную массу, т.е. определяет эффективность деятельности предприятия, но не с точки зрения прибыльности, а с точки зрения интенсивности (скорости оборачиваемости).

Коэффициент продолжительности оборота собственного капитала показывает за какой срок (период) происходит 1 оборот собственного капитала.

В таблице 12 переведем показатели оборачиваемости в количественную продолжительность.

Таблица 12 - Продолжительность оборотов средств ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018 – 2018 гг.

Наименование показателя	Методика расчета	Период		
		2018 год	2019 год	2018 год
Продолжительность оборота активов, дни	$Д_{оа}$= 360 / $К_{об.а}$	450	240	189
Продолжительность оборота собственного капитала, дни	$Д_{об.ск.}$ = 360 / $К_{оск}$	400	360	360

В результате проведенного анализа было выявлено, что продолжительность производственного цикла активов в 2018 году 450 дней. В 2019 году продолжительность производственного цикла сократилась на 210 дней, а в 2018 году еще сократилась на 51 день, это говорит о том, что количество продаж сократилось, т.к. коэффициент напрямую связан с ними: если они уменьшаются, то он тоже уменьшается. Оборот собственного капитала в 2018 году – 400 дней, в 2019 и 2018 годах он уменьшился до 360дней.

Наглядное представление продолжительности оборотов в днях всех анализируемых средств ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018 – 2018 годы представлено на рисунке 4.

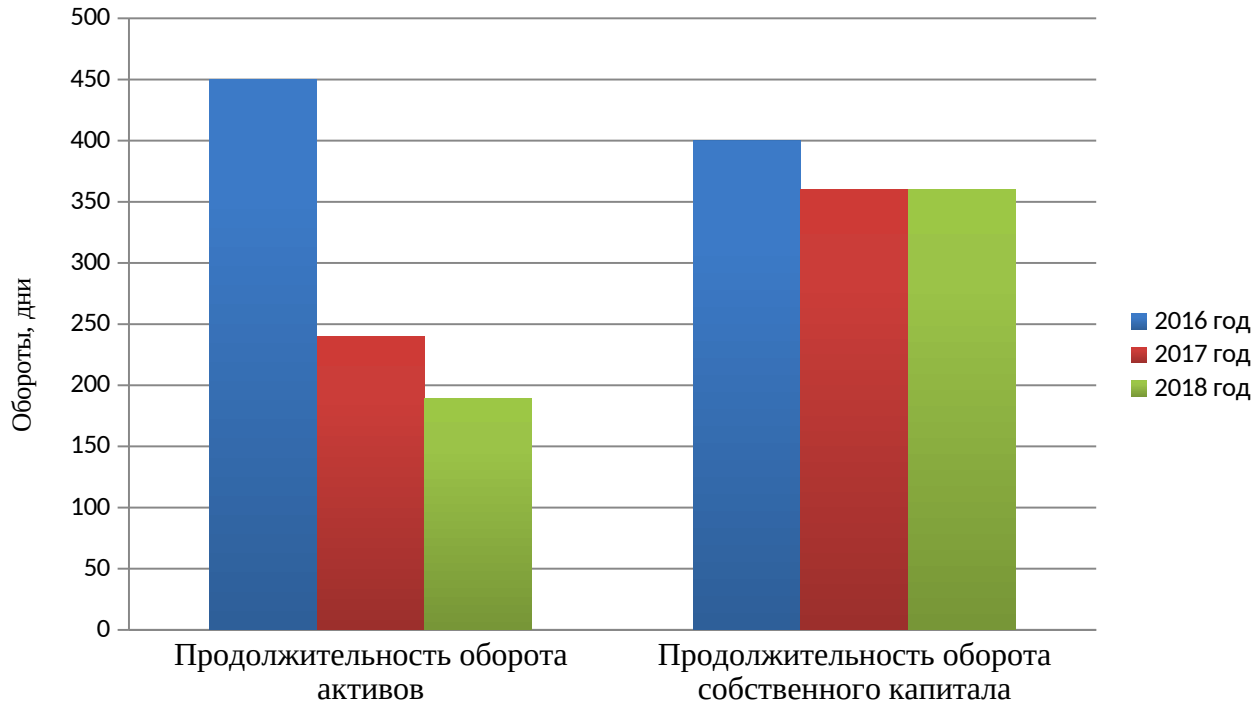


Рисунок 4 – Продолжительность оборотов средств ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018 – 2018 гг.

Проведенный анализ финансового состояния ООО «ТК ЛипецкАгро» свидетельствует о достаточной степени его платежеспособности и ликвидности, что обеспечивает возможность совершения необходимых текущих расходов, связанных с обеспечением текущих финансовых потребностей и расчетами по своим обязательствам с различными контрагентами. ООО «ТК ЛипецкАгро» при осуществлении своей деятельности полагается на заемные средства.

Также наблюдается достаточное участие собственных средств предприятия в формировании оборотных активов. Анализ деловой активности показал, что предприятие использует активы и финансовые ресурсы эффективно. Необходимо отметить, что предприятие рентабельно.

Заключительным этапом анализа финансового состояния ООО «ТК ЛипецкАгро» будет его рейтинговая оценка на основе выше посчитанных коэффициентов за 2019-2018 года. Для полной картины необходимо посчитать еще два показателя оценки структуры баланса (таблица 13).

Таблица 13 - Показатели оценки структуры баланса ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018 – 2018 гг.

Наименование показателя	Методика расчета	Период		
		2018 год	2019 год	2018 год
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	Косс. = $\frac{стр.1300 - стр.1100}{стр.1200}$	-4,5	-4,4	-4,1
Коэффициент соотношения чистых активов и уставного капитала	Ксак. = ДЗ./уст. капитал	1,9	1,5	2,1

Практическое использование метода Салова А.Н. и Маслова В.Г. представим на примере оценки финансового состояния ООО «ТК ЛипецкАгро» (Приложение Н). Предназначение рейтинговой оценки показать болевые точки в производственно-хозяйственной деятельности организации. И как следствие расставить ориентиры для реализации объективных управленческих решений.

Как видно из таблицы, финансовое состояние ООО «ТК ЛипецкАгро» в 2018-2019 годах можно оценить как неустойчивое, а в 2018 году как относительно устойчивое. Рассмотрим каждую группу показателей.

Следует отметить, что положительная динамика прослеживается в изменении значений некоторых рассматриваемых показателей. Так, например, за 2018 г. существенно увеличились индексы платежеспособности, что привело к росту среднего балла по этой группе коэффициентов с 3,3 до 4,3. Коэффициент абсолютной ликвидности не только увеличился, но и значительно превысил нормативное значение, что было вызвано появлением у ООО «ТК ЛипецкАгро» значительной суммы краткосрочных финансовых вложений. Промежуточный коэффициент покрытия также увеличился, но это никак не сказалось на общей балльной оценке, поскольку он и в 2018-2019 г. соответствовал максимально возможной оценке. Коэффициент обеспеченности запасами краткосрочных обязательств в 2019 году снизился с 0,9 до 0,4, а в 2018 году поднялся до 0,7. Значения показателей платежеспособности позволяют признать финансовое состояние компании совершенно устойчивым.

Так же увеличились индексы показателей деловой активности. Общий коэффициент оборачиваемости за весь период равен 0, что соответствует зоне риска. Зато коэффициент оборачиваемости запасов поднялся с 0 до 5 в 2019-2018г. Коэффициент оборачиваемости собственных средств на протяжении всего исследуемого периода держался на одной позиции. Однако все три рассматриваемых периода предприятие находится в неустойчивом финансовом состоянии.

Значения показателей структуры баланса за 2018-2018 года держались на одном уровне, кроме коэффициента соотношения чистых активов и уставного капитала. Этот показатель к 2018 году увеличился с 3 до 5, что так же увеличило общую балльную оценку и состояние предприятия стало относительно устойчивым. В 2018-2019 годах финансово состояние было неустойчивым и это связано с тем, что большая часть деятельности ООО «ТК ЛипецкАгро» финансируется за счет заемных средств.

Каждый показатель рентабельности имеет тенденцию к росту с 2018 по 2019 год. С 2019 по 2018 года показатели остались на неизменном уровне, что позволило финансовому состоянию ООО «ТК ЛипецкАгро» измениться и стать совершенно устойчивым.

Наихудшая ситуация у ООО «ТК ЛипецкАгро» с показателями финансовой устойчивости. Значения коэффициентов варьируются в диапазоне от 0 до 1, что соответствует зоне риска и зоне опасности.

Подводя итог всему вышеизложенному можно отметить, что анализ финансового состояния (положения) предприятия - это очень многообразное и разностороннее изучение деятельности предприятия, которое включает рассмотрение общей финансовой деятельности, ее результатов, состава и структуры актива и пассива баланса, ее вертикальный и горизонтальный анализ, оценку финансовой устойчивости, платежеспособности и эффективности деятельности предприятия.

3 Пути совершенствования финансового состояния ООО «ТК ЛипецкАгро»

3.1 Мероприятия по оптимизации результатов финансовой деятельности ООО «ТК ЛипецкАгро»

Совокупность мероприятий, реализация которых направлена на улучшение финансового состояния предприятия, предполагает реализацию таких мероприятий, которые будут нацелены на то, чтобы повысить эффективность управления и обеспечить финансовую устойчивую, а также повысить оборачиваемость оборотных средств. В качестве ключевой цели, с которой осуществляются данные мероприятия, можно рассматривать необходимость обеспечить устойчивое финансовое положение предприятия, которое находит свое проявление в том, что на предприятие стабильно поступает выручка от реализации, а также растет рентабельность продукции.

Необходимо своевременно и непрерывно разрабатывать конкретные мероприятия, которые будут являться необходимыми для обеспечения эффективности в использовании финансовых ресурсов и укрепления финансового состояние предприятия[1]. Выбор конкретных мероприятий, способствующий финансовому оздоровлению предприятия, зависит в первую очередь от того, в каком финансово-экономическом состоянии находится предприятия и каков уровень кризисных проявлений. Если кризис еще не проявил глубокий финансово-экономический характер, зачастую бывают достаточными меры, способствующие локализации того или иного вида кризиса.

Основной проблемой ООО «ТК ЛипецкАгро» является большое значение показателя дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность в 2018 году составляла – 452055 тыс. руб., но к 2018 году произошло увеличение показателя практически на 50 % и значение дебиторской задолженности составило – 810060 тыс. руб.

Такое увеличение задолженности говорит о том, что система управления дебиторской задолженностью, применяемая на предприятии ООО «ТК ЛипецкАгро», далека от совершенства и требует серьезных доработок. Увеличение дебиторской задолженности негативно сказывается на общем финансовом состоянии предприятия, так как отвлекает средства из оборота.

На рисунке 5 наглядно представлена динамика дебиторской задолженности ООО «ТК ЛипецкАгро» за анализируемый период.

[1] Киселев М.В. Анализ и прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности предприятия. М., 2016. С.180.

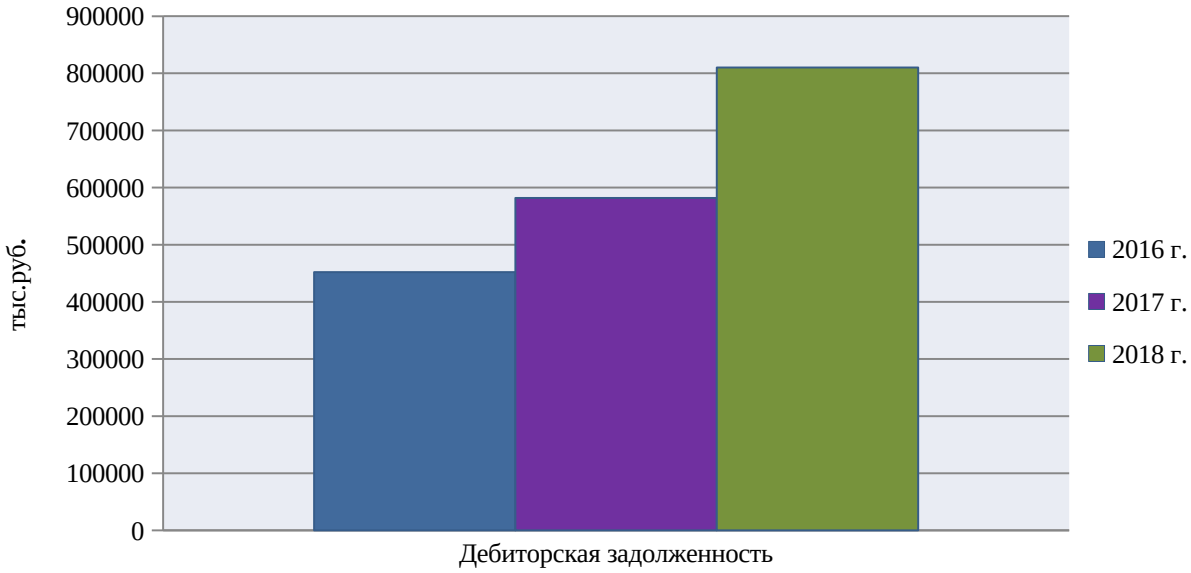


Рисунок 5 – Динамика дебиторской задолженности ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018-2018 гг.

Происходит увеличение дебиторской задолженности в силу различных причин, например[1]:

1) неплатежеспособности отдельных клиентов и как вследствие этого несвоевременной оплаты оказанных услуг;

2) неосмотрительной кредитной политики предприятия по отношению к покупателям;

3) неразборчивого выбора партнеров;

4) недобросовестного исполнения договоров подряда.

Проведем оценку реального состояния дебиторской задолженности ООО «ТК ЛипецкАгро» в таблице 14.

Таблица 14 - Оценка реального состояния дебиторской задолженности ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018 год.

Классификация дебиторов по срокам возник-	Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	Уд.вес в общей сумме, проц.	Вероятность безнадежных долгов, проц.	Сумма безнадежных долгов, тыс. руб.	Реальная величина задолженности, тыс. руб.

[1] Быкова Н. Н. Сущность понятия финансового состояния предприятия в трактовке разных авторов // Молодой ученый. 2018. №29. С. 369.

новения задол-женности					
0-30 дней	309442,92	38,2	3,0	9283,29	300159,63
30-90 дней	150671,16	18,6	8,0	12053,69	138617,47
90-180 дней	98017,26	12,1	43,0	42147,42	55869,84
180-360 дней	85866,36	10,6	69,0	59247,78	26618,58
свыше 360	166062,3	20,5	90,0	34042,77	132019,53
Итого	810060	100,0	33,6	272180,16	537879,84

Отсутствие у ООО «ТК ЛипецкАгро» резервов по сомнительным долгам приводит к тому, что предприятие в отдельные периоды несет существенные непредвиденные расходы, что приводит к неблагоприятному финансовому состоянию, а также к увеличению риска потери платежеспособности. Прибыль – это положительный финансовый результат, который характеризует величину, на которую увеличивается за отчетный период размер собственных источников предприятия. Убыток – обратный показатель, на величину которого уменьшается объем собственного капитала. Прибыль представляет собой не только значимый качественный показатель, он также представляет собой один из основных факторов, которые стимулируют рост бизнеса и характеризуют инвестиционную привлекательность для потенциальных инвесторов.

Большой удельный вес дебиторской задолженности не даст возможности предприятию своевременно рассчитаться по своим текущим обязательствам, а рост просроченной дебиторской задолженности, недисциплинированность покупателей, которые нарушают принципы расчетно-платежной дисциплины, приведет к такой проблеме, как недостаток финансовых ресурсов для осуществления своей финансовой деятельности

ООО «ТК ЛипецкАгро» для улучшения своего финансового состояния необходимо наладить работу по взысканию дебиторской задолженности, которая позволит высвободить дополнительные денежные средства и тем самым повысить платежеспособность.

Соответственно, для оптимизации работы с дебиторами необходимо следовать определенным мероприятиям:

1) дебиторы формируются по платежам и по срокам оплаты. За базу берется дебиторская задолженность, которая делится по группам: до 30 дней, от 30 до 60 дней, от 60 дней до 90 дней.

Ответственный исполнитель контролирует каждую группу. Он курирует, как выполняются и погашаются обязательства. Тут нужно использовать мотивационную систему, а также премирование для исполнителей функции управления задолженности дебиторов[1]. Можно для исполнителей данной функции внедрить систему оплаты, как премирование от 0,5% до 1% объема денежных средств в зависимости от срока поступления денег.

2) переуступка организации-фактору (факторинг) – необходимо дать оценку клиентам и их кредитоспособности. Клиент будет считаться платежеспособным, пока денежные средства за отгруженную продукцию будут способны возместить реализованный товар и его себестоимость.

Факторинг – это разновидность торгово-комиссионной операции, в ходе которой происходит переуступка клиентом-поставщиком факторинговой компании неоплаченных платёжных требований за поставленную продукцию, выполненные работы, оказанные услуги и права получения платежа по ним. Факторинг имеет определенные достоинства и недостатки, которые необходимо учитывать при его применении на конкретном предприятии.

В России преградой к более широкому использованию факторинга является несовершенное законодательство (наличие необходимости лицензирования деятельности), слабый уровень научных исследований механизмов и моделей применения факторинга, недостаточный уровень знаний руководителей организаций о факторинге как инструменте финансирования и оптимизации дебиторской задолженности.

3) ввод штрафов и санкций за дебиторскую задолженность, которая просрочена, т.е. необходимо подбирать индивидуальные условия для каждого конкретного покупателя;

---

[1] Бердникова Л. Ф., Портнова Е. С. Технология анализа финансового состояния организации // Молодой ученый. 2018. №17. С. 375.

4) за досрочное погашение дебиторской задолженности необходимо предоставлять скидки.

Одним из мероприятий, которое можно предложить ООО «ТК ЛипецкАгро» для совершенствования финансового состояния является спонтанное финансирование. Спонтанное финансирование представляет собой метод финансового менеджмента и подразумевает уменьшение задолженности дебиторов, предоставляя скидки при сокращении расчетных сроков. Это показывает, что данное предприятие думает о своих клиентах, отображает нужный образ для организации, а также делает лучше экономические показатели деятельности организации и увеличивает ликвидность.

Спонтанное финансирование увеличивает отдачу активов организации, деловую активность и дополнительно делает больше прибыль предприятия, а также делает дебиторов заинтересованными в погашении долгов досрочно. Данный метод следует применять к клиентам, у которых существует маленькая сумма дебиторской задолженности. Нерегулярную, периодическую специфику носит сфера оказания услуг данным клиентам, таким образом, отличным стимулом для более быстрого расчета являются скидки до наступления критического срока за оплату счетов. Это также будет являться для ООО «ТК ЛипецкАгро» одним из путей для работы на регулярной основе привлечения клиентов.

Также, ООО «ТК ЛипецкАгро» имеет право создавать резервы по сомнительным долгам по просроченным платежам. По каждой сомнительной задолженности создается величина резерва. Если резерв не используется до конца отчетного года, который идет за годом создания резерва по сомнительным долгам, то все неиспользованные денежные средства будут включены в финансовые результаты, когда будет составляться бухгалтерский баланс. В п. 4 ст. 266 НК РФ описан порядок расчета отчислений в резерв[1].

[1] Вещунова Н.Л., Фомина Л.Ф. Бухгалтерский учет на предприятиях различных форм собственности. М., 2016. С.54.

Негативные итоги списания безнадежных долгов улучшает формирование резерва, но не убирает их полностью, таким образом, мероприятия по предупреждению возникновения долгов и организации их взыскания должны быть основой управления задолженности дебиторов ООО «ТК ЛипецкАгро». Большое влияние на уровень прибыльности ООО «ТК ЛипецкАгро» оказывает управление задолженностью дебиторов, которое должно быть эффективным, полностью обеспечивать гарантию прихода денежных средств, определять политику для дисконта покупателей, снижать долги, которые являются безнадежными, ускорять возврат долгов, определять условия продажи. Все это будет способствовать в долгосрочной перспективе укреплению финансовой устойчивости. Следовательно, необходимо осуществить финансовые вложения, которые будут являться краткосрочными, для большей суммы высоколиквидных активов, для получения дополнительного дохода.

Общая схема контроля дебиторской задолженности, как правило, включает в себя несколько этапов:

1. Задается критический уровень дебиторской задолженности; все расчетные документы, относящиеся к задолженности, превышающей критический уровень, подвергаются проверке в обязательном порядке.

2. Из оставшихся расчетных документов делается контрольная выборка.

3. Проверяется реальность сумм дебиторской задолженности в отобранных документах. В частности могут направляться письма контрагентам с просьбой подтвердить реальность проставленной в документе или проходящей в учете суммы.

Чтобы эффективно управлять дебиторской задолженностью, предприятию необходимо выполнять следующие рекомендации:

1. Контролировать состояние расчетов с клиентами и своевременно предъявлять исковые заявления;

2. Ориентироваться на возможно большее число заказчиков с целью уменьшения риска неуплаты одним или несколькими крупными потребителями;

3. Следить за соответствием кредиторской и дебиторской задолженности.

Также следует отметить кредиторскую задолженность. Превышение дебиторской задолженности ООО «ТК ЛипецкАгро» над кредиторской задолженностью означает отвлечение средств из хозяйственного оборота и в дальнейшем может привести к необходимости привлечения дорогостоящих кредитов банка и займов для обеспечения текущей хозяйственной деятельности предприятия.

Кредиторская задолженность анализируемого предприятия имеет тенденцию к снижению, но при этом все еще сохраняет высокое значение. Показатель кредиторской задолженности в 2018 году имел значение – 333538 тыс. руб., но к 2018 году сократился и составил – 195966 тыс. руб. Высокая зависимость предприятия от кредиторов в первую очередь отражается на финансовой устойчивости.

На рисунке 6 наглядно представлена динамика дебиторской задолженности ООО «ТК ЛипецкАгро» за анализируемый период.

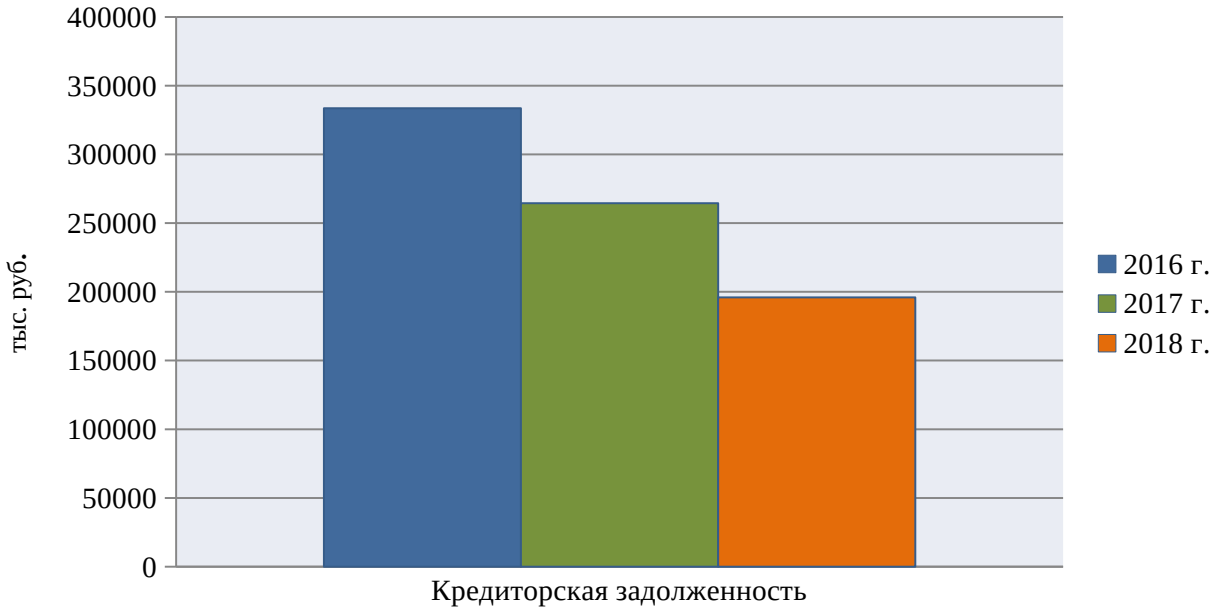


Рисунок 6 – Динамика кредиторской задолженности ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018-2018 гг.

В своей структуре кредиторская задолженность содержит задолженность перед бюджетом по перечислению налогов; по полученным кредитам и займам; перед персоналом за оплату труда; перед поставщиками; перед внебюджетными

государственными фондами; иными кредиторами. В большей части случаев структура кредиторской задолженности на практике складывается из обязательств перед поставщиками материалов и сырья[1].

В целях уменьшения суммы кредиторской задолженности, можно порекомендовать ООО «ТК ЛипецкАгро» реструктуризировать эту задолженность. Методика реструктуризации задолженности компании должника может складываться из последующих стадий:

1. Определение и исследование состава кредиторской задолженности предприятия.

2. Подбор наиболее оптимальных методов реструктуризации кредиторской задолженности компании.

3. Создание плана погашения существующих и оплаты новых появляющихся обязательств.

4. Организация надлежащей документации по соглашениям с кредиторами и их реализация. В связи от содержания процедур расчёты выполняются по товарным операциям и по нетоварным операциям, связанным только с движением денежных средств (погашение задолженностей бюджету, между организациями, банку и т.п.).

Также необходимо рассмотреть основные средства ООО «ТК ЛипецкАгро», т.к. они имеют значительный прирост за анализируемый период. Одним из факторов совершенствования финансового состояния предприятия – является обеспеченность хозяйствующего субъекта основными средствами в необходимом количестве и наиболее эффективное их использование. В 2018 году сумма основных средств составляла – 3959652 тыс. руб., к 2019 году значение показателя выросло практически в 2 раза и составило – 6126922 тыс. руб., в 2018 году тенденция к росту сохранилась, и основные средства составили – 7230144 тыс. руб.

[1] Семенова О.П. Как оценить финансовое состояние организации и угрозу банкротства.// Налоговый вестник. 2019. №4. С. 17.

Для разработки основных подходов к совершенствованию учета основных средств и эффективности их использования на предприятиях необходимо изучить проблемы сохранности основных средств в организации, рассмотреть внедрение внутреннего контроля, привести направления повышения эффективности использования основных средств, а также оценить эксплуатацию основных средств предприятия для выявления устаревшего оборудования или иных основных средств.

Больше внимания в хозяйственной деятельности следует уделить и проведению инвентаризации основных средств, которая является одним из важных этапов контроля, поскольку с помощью инвентаризации контролируется работа материально-ответственных лиц за сохранностью инвентарных объектов. Так, ревизионной комиссии в первую очередь необходимо позаботиться о проведении не только полных, но и при необходимости частичных контрольных или выборочных инвентаризаций объектов основных средств[1].

Таким образом, в данной главе были сформированы основные мероприятия повышения финансового состояния ООО «ТК ЛипецкАгро», финансово-экономические показатели на которые необходимо обратить внимание это: дебиторская задолженность, кредиторская задолженность и основные средства. Далее, необходимо дать оценку экономической эффективности разработанного механизма совершенствования финансового состояния.

3.2 Экономическая эффективность мероприятий, направленных на оптимизацию финансовой деятельности ООО «ТК ЛипецкАгро»

Для улучшения финансового состояния и повышения эффективности деятельности анализируемого предприятия необходимо провести следующие мероприятия: сократить зависимость от внешних инвесторов, сократить

[1] Фатхутдинов Р.А. Стратегический менеджмент. М.: ЗАО «Бизнес-школа Интел-Синтез», 2016. С.83.

дебиторскую задолженность, оптимизировать уровень основных средств. Данные мероприятия взаимосвязаны и дополняют друг друга.

Ситуация с неплатежеспособностью дебиторов в период нестабильной рыночной экономики чрезвычайно опасна для предприятия. Дебиторская, а также кредиторская задолженность – неизбежное следствие существующей в настоящее время системы денежных расчетов между организациями, при которой время платежа и момент перехода права собственности на товар не совпадают.

Рассматривая дебиторскую задолженность, следует обратить внимание на коэффициент оборачиваемости (КОДЗ) по формуле 16:

$$Кодз = В/ДЗ \quad (16)$$

где ДЗ – среднегодовая дебиторская задолженность;

В – выручка.

В 2018 году данный коэффициент составил:

Кодз = 2451198/810060 = 3,03

В 2018 году этот коэффициент составлял 1,5 долей единиц, что показывает нам снижение оборачиваемости, а значит, имеет место значительная задержка оплаты товаров от контрагентов.

Для решения избытка дебиторской задолженности необходимо прибегнуть к рефинансированию дебиторской задолженности.

Рассмо трим графически на рисунке 7 дебито рскую задо лженно сть ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018 год до внедрения предложенных мероприятий.

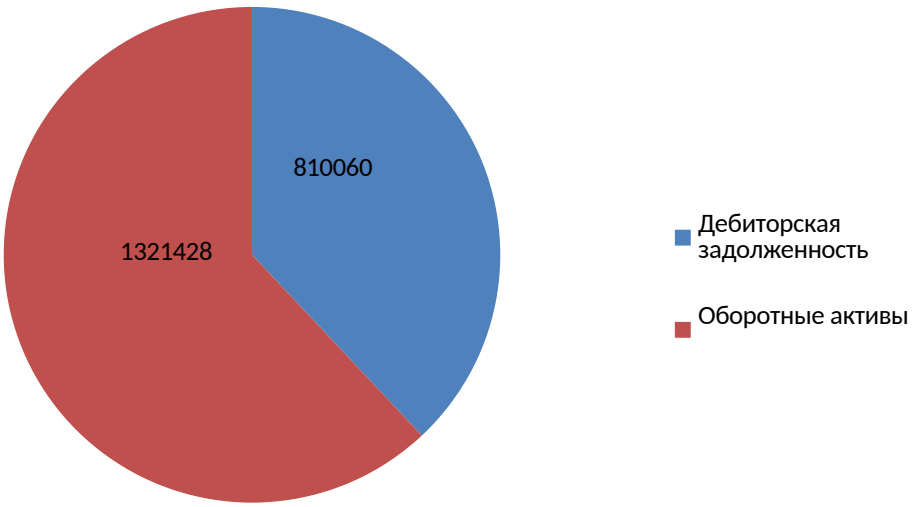


Рисунок 7 – Дебиторская задолженность ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018 г. до предложенных мероприятий

Как видно на рисунке 7, сумма дебиторской задолженности составляет практически половину суммы оборотных активов за 2018 год, данный момент не является положительным в работе ООО «ТК ЛипецкАгро».

Спонтанное финансирование повышает интерес дебиторов как в быстром погашении задолженности, так и в уменьшении самих сроков расчета, что не может не добавить деловой активность и отдачу активов предприятия, что в дальнейшем поможет увеличить основной размер прибыли.

В таблице 15 указаны основные дебиторы, для которых следует использовать метод спонтанного финансирования для успешного взыскания задолженности дебиторов.

Таблица 15 – Дебиторы ООО «ТК ЛипецкАгро», рекомендуемые для работы через метод спонтанного финансирования

Предприятие	Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	Максимальный срок отсрочки платежа по договору, дней
ООО «Агротех-Липецк»	1979	10
ООО «Ферма48»	1992	10

ООО «Агроград»	1804	10
Прочие дебиторы	3975	10
Всего задолженность,	9750	-

В таблице 15 можно заметить, что метод спонтанного финансирования относится к клиентам, у которых обнаруживается небольшая сумма задолженности дебиторов. Возможность дать скидки за погашение счетов до наступления последнего срока является наиболее подходящим фактором стимулирования для более высокой скорости расчетов.

В таблице 16 проведем анализ ускорения расчетов в прогнозируемом периоде за счет применения метода спонтанного финансирования.

По полученным данным из таблицы 16 использование спонтанного финансирования выгодно и клиенту и ООО «ТК ЛипецкАгро». За счет уменьшения срока платежа, клиент выплачивает большую часть задолженности и получает скидку (12 % - моментальный платеж, 0,13 % - каждый день увеличения расчетов). Поставщику увеличение оборачиваемости средств в расчетах, даст возможность вложить их в оборот и гарантировать себе дополнительную прибыль (1477,79 тыс. руб. – от поступлений без отсрочки, 16,42 тыс. руб. – за каждый день сокращения сроков платежей).

Таблица 16 – Анализ эффективности применения метода спонтанного финансирования к выбранной категории дебиторов ООО «ТК ЛипецкАгро»

Наименование показателя	Формула расчета	Величина
1. Объем продаж, тыс. руб.	-	2451198
2. Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	-	9750
3. Число дней в отчетном периоде, дней	-	30
4. Период погашения дебиторской задолженности, дней	-	90
5. Издержки производства, тыс. руб.	-	1873161
5.1. в т.ч. переменные, тыс. руб.	-	1873161
6. Прибыль от реализации, тыс. руб.	стр.1 – стр.5	578037
7. Рентабельность переменных затрат, проц.	стр.6 / стр.5.1*100	30,86
8. Ставка предоставляемой скидки дебиторам за поступ-	-	12

ление средств без отсрочки, проц.		
9. Ставка предоставляемой скидки дебиторам за каждый месяц ускорения расчетов от суммы, полученной досрочно, проц.	стр.8*стр.3/стр.4	4
10. Ставка скидки на каждый день ускорения расчетов с дебиторами от суммы, полученной досрочно, проц.	стр.8/стр.4	0,13
11. Запас прочности для ускорения расчетов, проц.	стр.7 – стр.9	26,86
12. Сумма уменьшения долга (экономия) дебиторов от поступлений без отсрочки, тыс. руб.	стр.2*стр.8/100	1170
13. Сумма уменьшения долга дебиторов за каждый день сокращения срока возврата платежей, тыс. руб.	(стр.2*стр.8) / (стр.4*100)	13
14. Дополнительная прибыль предприятия от суммы поступлений без отсрочки, тыс. руб.	(стр.2 – стр.12)*стр.7/100-стр.12	1477,79
15. Дополнительные средства, полученные за каждый день сокращения сроков поступления средств на счета предприятия, тыс. руб.	стр.14/стр.4	16,42

Для остальных дебиторов ООО «ТК ЛипецкАгро» необходимо использование факторинга. Факторинг рассматривается в экономических отношениях не только в качестве инструмента финансирования деятельности субъектов предпринимательской деятельности, попавших в затруднительное положение, но и как инструмент управления.

ООО «ТК ЛипецкАгро» передает факторинговой компании свое право денежного требования к компаниям-дебиторам. Факторинговая компания осуществляет финансирование клиента в размере 80% от суммы дебиторской задолженности – 640248 тыс. руб. При наступлении срока платежа финансовый агент предъявляет платежное требование должнику. Компании-дебиторы перечисляют сумму задолженности факторинговой компании.

В таблице 17 рассмотрим расчет экономического эффекта от применения факторинга.

Таблица 17 – Расчет экономического эффекта после применения факторинга

Наименование показателя	Сумма, тыс. руб.
Сумма для факторинговой операции	800310
Получено 80% суммы оплаты от факторинговой компании	640248

Оплата услуг факторинговой операции (2%)	12805
Экономический эффект от использования факторинговых услуг	627443

Из полученной суммы финансовый агент удерживает обусловленное договором факторинга вознаграждение и оставшуюся часть перечисляет ООО «ТК ЛипецкАгро». Предположим, что сумма вознаграждения банку в нашем примере составляет 2% и равна 12805 тыс. руб. В результате ООО «ТК ЛипецкАгро» по данной сделке получает сумму в размере 627443 тыс. руб.

Так провести анализ возвратности дебиторской задолженности можно на основе более подробного анализа дебиторской задолженности, а эффект от применения факторинга может быть несколько иным за счет преимущественно индивидуального подхода.

Рассмо трим графически на рисунке 8 дебито рскую задо лженно сть ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018 год после внедрения предложенных мероприятий.

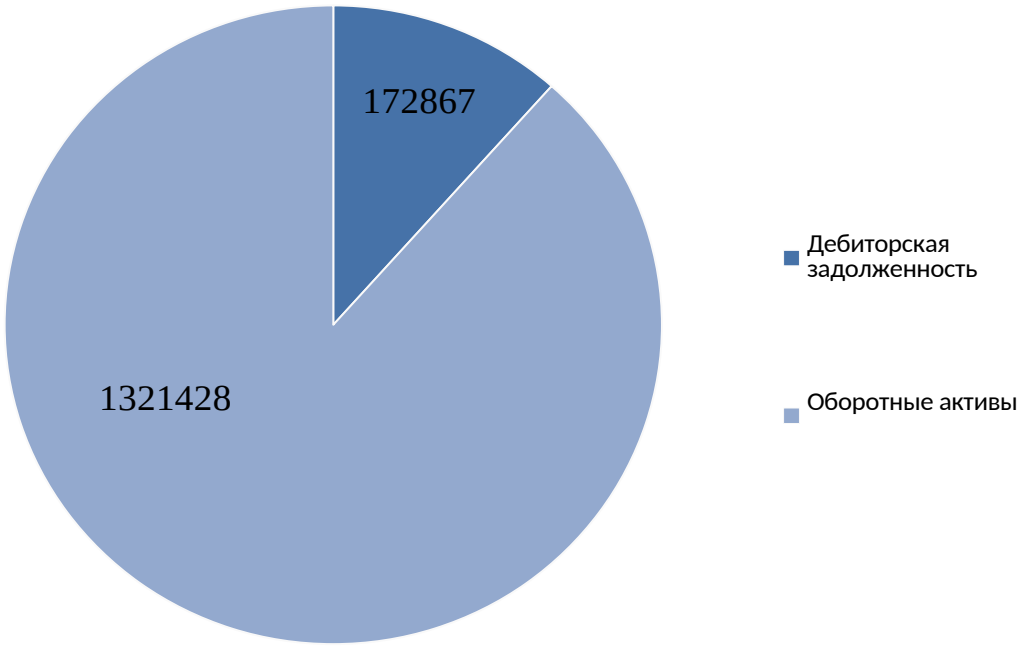


Рисунок 8 - Дебиторская задолженность ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018 г. после предложенных мероприятий

ООО «ТК ЛипецкАгро» необходимо высвобожденные в результате применения факторинговой операции денежные средства направить на погашение кредиторской задолженности.

Далее рассмотрим основные средства ООО «ТК ЛипецкАгро». В 2018 году сумма основных средств составляла – 3959652 тыс. руб., к 2019 году значение показателя выросло практически в 2 раза и составило – 6126922 тыс. руб., в 2018 году тенденция к росту сохранилась, и основные средства составили – 7230144 тыс. руб.

В ООО «ТК ЛипецкАгро» была проведена инвентаризация основных средств. Инвентаризация – одна из процедур контроля над сохранностью имущества компании. Суть ее в сопоставлении фактического наличия ценностей (денег, оборудования, зданий, а также обязательств) с данными бухучета. Проводить инвентаризацию предприятие должно не только по собственному имуществу, но и по взятому на хранение или арендованному. Инвентаризация проводится по месту нахождения имущества и в присутствии материально ответственного лица[1].

Во время инвентаризации у ООО «ТК ЛипецкАгро» было выявлено неиспользуемое самоамортизированное основное средство – склад, который в дальнейшем предприятие так же использовать не планирует и устаревшее оборудование. Их продолжают держать на балансе и платить с них налог на имущество. Соответственно, держать на балансе неиспользуемое основное средство абсолютно нерентабельно. Вместе с тем такое имущество не только можно, но и нужно списать в силу требований законодательства.

Продажу можно осуществлять как физическим лицам, так и сторонним предприятиям. При совершении такой операции организация: во-первых, избавляется от морально устаревшего или не находящего применение при предпринимательской деятельности имущества; во-вторых, получает доход (по сравнению

[1] Павлова Л.Н. Финансовый менеджмент. Управление денежным оборотом предприятия: учебник для вузов. М., 2017. С.216.

с вариантом выбытием объекта в связи с его ликвидации), а в некоторых случаях и прибыль.

У ООО «ТК ЛипецкАгро» в случае успешной реализации неиспользуемого основного средства можно получить дополнительный доход в размере 2746029 тыс. руб. Сумму прибыли рассчитаем в таблице 18.

Таблица 18 – Расчет прибыли ООО «ТК ЛипецкАгро» после реализации основных средств

Показатели	Вычисления	Результат вычислений
	тыс. руб.	тыс. руб.
с учетом налога на прибыль 20%	(2746029 – (2746029* 20%))	2196823,2
дополнительный доход от вложения в государственные ценные бумаги	2196823,2*4%	87872,93

Также, вторым вариантом использования прибыли от реализации основного средства является покупка нового оборудования или транспортного средства. Руководству предприятия необходимо рассмотреть вопрос о замене или о приобретении более новых транспортных средств, т.к. коэффициент износа основных средств ООО «ТК ЛипецкАгро» составляет более 70 %, что говорит о высокой степени износа основных средств.

Таким образом, организация может понизить свою краткосрочную кредиторскую задолженность перед поставщиками или вложить полученные освободившиеся денежные средства.

Далее в таблице 19 рассмотрим, как изменятся показатели финансово-экономической деятельности ООО «ТК ЛипецкАгро» после внедрения предложенных мероприятий.

Таблица 19 – Показатели финансово-экономической деятельности ООО «ТК ЛипецкАгро» после внедрения предложенных мероприятий

Коэффициенты	До внедрения предложенных мероприятий	После внедрения предложенных мероприятий	Рекомендуемое значение
Коэффициент текущей	6,7	3,7	≥1-2

ликвидности			
Коэффициент срочной ликвидности	5,8	2,5	≥ 0,7 (1)
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,6	0,3	≥ 0,2
Коэффициент автономии	0,3	0,5	≥ 0,5
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	0,5	0,6	≤ 0,5
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	2,8	0,8	≤ 1

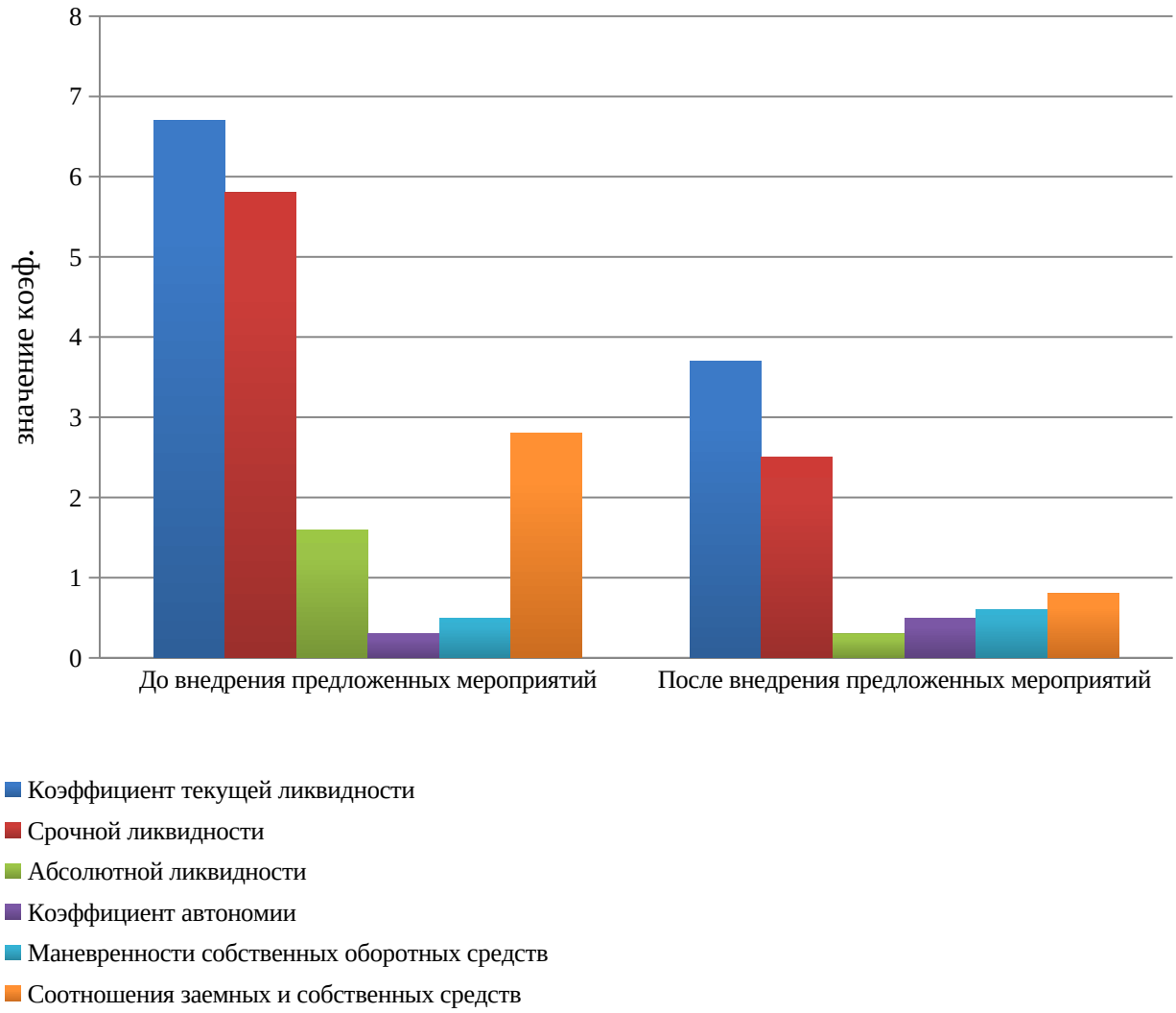
Анализируя таблицу 19, можно сделать вывод, что положительные изменения в показателях финансово-экономической деятельности ООО «ТК ЛипецкАгро» после внедрения предложенных мероприятий очевидны. Коэффициент текущей ликвидности и коэффициент срочной ликвидности до внедрения предложенных мероприятий имели значение намного выше нормативного. Коэффициент абсолютной ликвидности, также приблизил свое значение ближе к нормативному значению и составил – 0,3, после внедрения предложенных мероприятий.

Коэффициент автономии до внедрения предложенных мероприятий составлял – 0,3. После внедрения предложенных мероприятий коэффициент достиг нормативного значения и составил – 0,5. Коэффициент маневренности собственных оборотных средств увеличил свое значение, следовательно, собственные оборотные средства начали использоваться еще более эффективно. Коэффициент соотношения заменых и собственных средств, также достиг нормативного значения и составил – 0,8.

Финансовое состояние организации и до внедрения рекомендуемых мероприятий находится на нормальном уровне, несмотря на значение показателей финансовой устойчивости. Хозяйствующий субъект ведет активную инвестиционную политику по замене устаревших основных средств и для этого привлекает долгосрочные обязательства, которые являются надежными с точки зрения финансовой устойчивости.

В качестве рекомендаций так же необходимо проводить регулярную организацию мероприятий работы финансовой службы предприятия по оценке текущего финансового состояния предприятия с помощью анализа основных показателей финансовой деятельности, по выявлению факторов, оказавших влияние на изменение значений показателей финансового состояния предприятия, по формированию алгоритма действий на перспективу с целью предотвращения негативных выявленных тенденций[1].

Графически изменения показателей финансово-экономической деятельности ООО «ТК ЛипецкАгро» представлены на рисунке 9.



[1] Агаркова, Л.В. Пути улучшения финансового состояния // Экономика. Бизнес. Банки. 2018. №2. С. 79.

Рисунок 9 – Изменения показателей финансово-экономической деятельности ООО «ТК ЛипецкАгро» после внедрения предложенных мероприятий

Мероприятия, по которым были проведены расчеты по определению экономической эффективности, могут служить основой для совершенствования финансового состояния анализируемого предприятия. Мероприятия, которые были предложены в данной главе, напрямую воздействуют на повышение показателей финансовой устойчивости и ликвидности ООО «ТК ЛипецкАгро», для достижения наилучшего эффекта необходимо осуществлять контроль за выполнением предложенных мероприятий и анализировать динамику показателей финансово-экономической деятельности предприятия.

Заключение

Неотъемлемой частью финансовой работы на предприятии является финансовый анализ и оценка финансового состояния предприятия. Основная цель анализа финансового состояния заключается в том, чтобы на основе объективной оценки использования финансовых ресурсов выявить внутрихозяйственные резервы укрепления финансового положения и повышения платежеспособности.

Современная экономическая наука имеет в своем распоряжении большое количество разнообразных приемов и методов оценки финансового состояния предприятия. В данной работе были рассмотрены основные подходы, которые используются в мировой и отечественной практике.

Для оценки финансовой устойчивости предприятия были выбраны относительные коэффициенты, которые наиболее полно отражают результаты деятельности организации, позволяют вскрывать причины существующих недостатков и резервы для их устранения. Применение взаимосвязанных различных коэффициентов позволяет при наличии динамики различных финансовых показателей исследовать характер результирующего показателя, коэффициенты более приспособлены к компьютеризации расчетов.

В процессе разработки магистерской диссертации был проведен финансовый анализ предприятия ООО «ТК ЛипецкАгро». Для оценки финансового состояния данного предприятия, была собрана вся необходимая информация (финансовая отчетность за 2018-2018 года), выделены базовые объекты анализа, проведен непосредственно финансовый анализ двумя способами (табличный и коэффициентный).

При рассмотрении основных показателей финансово-экономического состояния ООО «ТК ЛипецкАгро» были сделаны выводы, что финансовое состояние предприятия в 2018-2019 годах можно оценить как неустойчивое, и это связано с тем, что большая часть деятельности ООО «ТК ЛипецкАгро» финансируется за счет заемных средств, а в 2018 году как относительно устойчивое.

Для улучшения финансового состояния и повышения эффективности деятельности анализируемого предприятия были рекомендованы следующие мероприятия: сократить зависимость от внешних инвесторов, сократить дебиторскую задолженность, оптимизировать уровень основных средств. Данные мероприятия взаимосвязаны и дополняют друг друга.

В процессе работы были рассмотрены основные факторы риска связанные с деятельностью ООО «ТК ЛипецкАгро». В целях преодоления рисков предложены пути их преодоления и рассчитан экономический эффект от предложенных мероприятий.

Для решения избытка дебиторской задолженности было предложено ее рефинансирование. Спонтанное финансирование повышает интерес дебиторов как в быстром погашении задолженности, так и в уменьшении самих сроков расчета, что не может не добавить деловой активность и отдачу активов предприятия, что в дальнейшем поможет увеличить основной размер прибыли. Так же было предложено использовать факторинг.

Для решения проблемы избытка основных средств было предложено проведение инвентаризации, в ходе которой было выявлено неиспользуемое самоамортизированное основное средство, которое держать на балансе не рентабельно. Было предложено продать данное основное средство, что позволит предприятию получить дополнительный доход и направить его на снижение своей краткосрочной кредиторской задолженности.

Использование всего предложенного арсенала экономических инструментов значительным образом будет способствовать росту прибыли, обеспечит стабильное финансовое состояние, устойчивый экономический рост и конкурентоспособность ООО «ТК ЛипецкАгро».

Библиографический список

1. Агаркова, Л.В. Пути улучшения финансового состояния / Л.В. Агаркова, И.М. Подколзина // Экономика. Бизнес. Банки. №2 (11). 2018. 93 с.
2. Азоев, Г.Л. Оценка финансового состояния предприятия//Фундаментальные исследования. 2019. № 83. 159 с.
3. Артеменко В.Г. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. М.: «Омега-Л», 2018. 304 с.
4. Базюк Н.Ю., Кремсал Г.А. Пути повышения финансовой устойчивости предприятия на основе оценки его финансового состояния // Российское предпринимательство. 2019. № 19 (241). 188 с.
5. Баканов М.И., Шеремет А.В. Теория анализа хозяйственной деятельности. М.: Финансы и статистика, 2017. 540 с.
6. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: учебник. 4-е мзд., доп. и перераб. М.: Финансы и статистика, 2019. 455 с.
7. Бердникова, Л. Ф., Портнова, Е. С. Технология анализа финансового состояния организации // Молодой ученый. 2018. №17. 402 с.
8. Бочаров В.В. Финансовый анализ. М.: Питер, 2019. 360 с.
9. Быкова, Н. Н. Сущность понятия финансового состояния предприятия в трактовке разных авторов // Молодой ученый.2018. № 29. 388 с.
10. Вахрушиной М.А., Пласковой Н.С. Анализ финансовой отчетности. М.: ИНФРА, 2018. 123 с.
11. Вещунова Н.Л., Фомина Л.Ф. Бухгалтерский учет на предприятиях различных форм собственности. М.: МАГИС, 2017. 384 с.
12. Грачев А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия. М.: «ДИС», 2017. 431 с.
13. Гольдин М.М., Сухинина Л.Н. Моральный износ основных фондов предприятий в условиях НТР. М.: Юнити, 2018. 288 с.
14. Горфинкель В.Я. Экономика предприятия. М.: Экономика, 2018. 342 с.
15. Грузинов В.П., Грибов В.Д. Экономика предприятия. М., 2019. 278 с.

16. Евстигнеева О.А. Содержание понятия финансовое состояние коммерческой организации // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. 2017. №2. 160 с.

17. Ефимова О.В. Финансовый анализ. М.: Бухгалтерский учет, 2012. 156 с.

18. Зайцев Н.Л. Экономика промышленного предприятия: Учебник. М.:ИНФРА-М, 2017. 530 с.

19. Зайцев Н.Л. Экономика организации. М.: Экзамен, 2018. 280 с.

20. Зудина Л.В. Банкротство по новым правилам // Консультант. 2019. №6. 30 с.

21. Канке А. А., Кошевая И. П.. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. М.: Инфра, 2018. 205 с.

22. Киселев М.В. Анализ и прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности предприятия. М.: «АиН», 2018. 192 с.

23. Ковалев В. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. М.: Проспект, 2019. 582 с.

24. Ковалев В.В., Волкова О.Н., Гриженко Е.М. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. М., 2018. 388 с.

25. Котлер Ф. Маркетинг. М.: ЮНИТИ, 2018. 402 с.

26. Кувшинов М. С. Инновационные инструменты прогнозирования оценки финансового состояния предприятия // Вестник Южно-Уральского государственного университета. Серия: Экономика и менеджмент. 2018. № 30. 79 с.

27. Луговой В.А. Учет основных средств, нематериальных активов, долгосрочных инвестиций. М.: АО "Инкосаудит", 2018. 182 с.

28. Муравьев А.И. Теория экономического анализа. М.: Финансы и статистика, 2018. 456 с.

29. Павлова Л.Н. Финансовый менеджмент. Управление денежным оборотом предприятия: учебник для вузов. М.: Банки и биржы, ЮНИТИ, 2017. 320 с.

30. Парушина Н.В. Теория и практика оценки эффективности деятельности организаций в системе комплексного экономического анализа // Экон. анализ: теория и практика. 2018. № 19. 83 с.

31. Патров В.В. и др. Как читать балансовый отчет. М.: Финансы и статистика, 2019. 322 с.

32. Пинко В.А. Бухгалтерский учет основных средств и прочих необоротных активов. М., 2019. 450 с.

33. Поляк Г.В. Финансовый менеджмент. М.: Финансы, 2017. 240 с.

34. Прыкина Л.В. Экономический анализ предприятия. М.: Юнити-Дана, 2018. 411 с.

35. Пучкова Н.В. Анализ методов оценки финансового состояния организации. Международный научный журнал «Символ науки» . 2018. №3. 181 с.

36. Раицкий К.А. Экономика предприятия. М.: ИВЦ «Маркетинг», 2019. 440 с.

37. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. М.: ООО «Новое знание», 2018. 168 с.

38. Савицкая Г. В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности. М.: «Инфра-М», 2017. 329 с.

39. Чернов В.А. Экономический анализ: учебное пособие для вузов. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. 156 с.

Приложения

Приложение А

УТВЕРЖДАЮ
руководитель магистерской диссертации
Макаров Олег Анатольевич
(Ф.И.О.)
«____»_____2019 г.
И.о. зав. кафедрой
Шахватова Светлана Анатольевна
(Ф.И.О.)
«____»_____2019 г.

ПЛАН-ГРАФИК
подготовки магистерской диссертации на тему:
Совершенствование механизма оптимизации финансового состояния организации,
студента 3 курса заочной формы обучения
Зубковой Инны Владимировны
(Ф.И.О.)

№ п/п	Выполняемые работы	Срок выполнения	Отметка о выполнении
1.	Поиск литературы и других источников, их предварительное изучение, подготовка списка источников	10.09.2019	выполнено
2.	Формирование плана исследования, его содержания и структуры	12.09.2019	выполнено
3.	Написание введения, изучение источников	15.09.2019	выполнено
4.	Анализ выбранной для исследования конкретной проблемы	20.09.2019	выполнено
5.	Написание первой главы	29.09.2019	выполнено
6.	Формирование плана решения практической задачи	05.10.2019	выполнено
7.	Написание второй главы	13.10.2019	выполнено
8.	Формирование выводов	21.10.2019	выполнено
9.	Написание третьей главы	27.10.2019	выполнено
10.	Формирование выводов и практических рекомендаций. Написание заключения	10.11.2019	выполнено
11.	Доработка текста магистерской диссертации	16.11.2019	выполнено
12.	Оформление магистерской диссертации	20.11.2019	выполнено
13.	Представление магистерской диссертации на кафедру	23.11.2019	выполнено
14.	Подготовка сообщения и иллюстративных материалов для защиты	27.11.2019	выполнено
15.	Изучение отзыва и рецензии. Подготовка ответов на замечания	28.11.2019	выполнено
16.	Прохождение технической экспертизы		

Исполнитель:_____
(подпись)

Приложение Б

Аннотация

Магистерская диссертация содержит 66 страниц печатного текста, 19 таблиц, 9 рисунков, 16 формул, 13 приложений. Магистерская диссертация написана на тему: Совершенствование механизма оптимизации финансового состояния организации.

Цель магистерской диссертации заключается в проведении анализа и оценки финансового состояния предприятия, а также разработке мероприятий по оптимизации результатов финансовой деятельности ООО «ТК ЛипецкАгро».

Структура магистерской диссертации включает введение, три главы, заключение, библиографический список, приложения.

В первой главе излагаются теоретические основы анализа и оценки финансового состояния предприятия.

Во второй главе проведены анализ и оценка финансового состояния ООО «ТК ЛипецкАгро».

В третьей главе обозначены основные проблемы предприятия, а также разработаны мероприятия по оптимизации финансовой деятельности ООО «ТК ЛипецкАгро».

В заключении сделаны выводы по проблемам, обозначенным в данной магистерской диссертации.

Информационной базой стала бухгалтерская отчетность предприятия за период 2018-2018 гг. При освещении теоретических вопросов были использованы учебные пособия, учебники, статьи периодических изданий. Проведенное исследование и аналитические выводы говорят о практической значимости работы и применении рекомендаций в практике на исследуемом предприятии.

Приложение В

ТЕМА: Совершенствование механизма оптимизации финансового состояния организации

АКТУАЛЬНОСТЬ ИССЛЕДОВАНИЯ: проведение анализа и оценки эффективности финансовой деятельности предприятия является важнейшим инструментом экономического развития предприятия, который позволяет своевременно выявлять и устранять недостатки, а также находить резервы улучшения финансового состояния

ОБЪЕКТ ИССЛЕДОВАНИЯ – ООО «ТК ЛипецкАгро»

ПРЕДМЕТ ИССЛЕДОВАНИЯ – финансовое состояние предприятия

ЦЕЛЬ ИССЛЕДОВАНИЯ – анализ и оценка финансового состояния предприятия, а также рассмотрение мероприятий по оптимизации результатов финансовой деятельности ООО «ТК ЛипецкАгро»

ЗАДАЧИ ИССЛЕДОВАНИЯ:

- исследовать теоретические основы анализа и оценки финансового состояния предприятия;

– дать финансово-экономическую характеристику филиалу ООО «ТК ЛипецкАгро»;

– дать оценку показателей финансового состояния предприятия;

– разработать и предложить мероприятия по оптимизации результатов финансовой деятельности предприятия.

Рисунок 1 - Системная модель исследования

Приложение Г

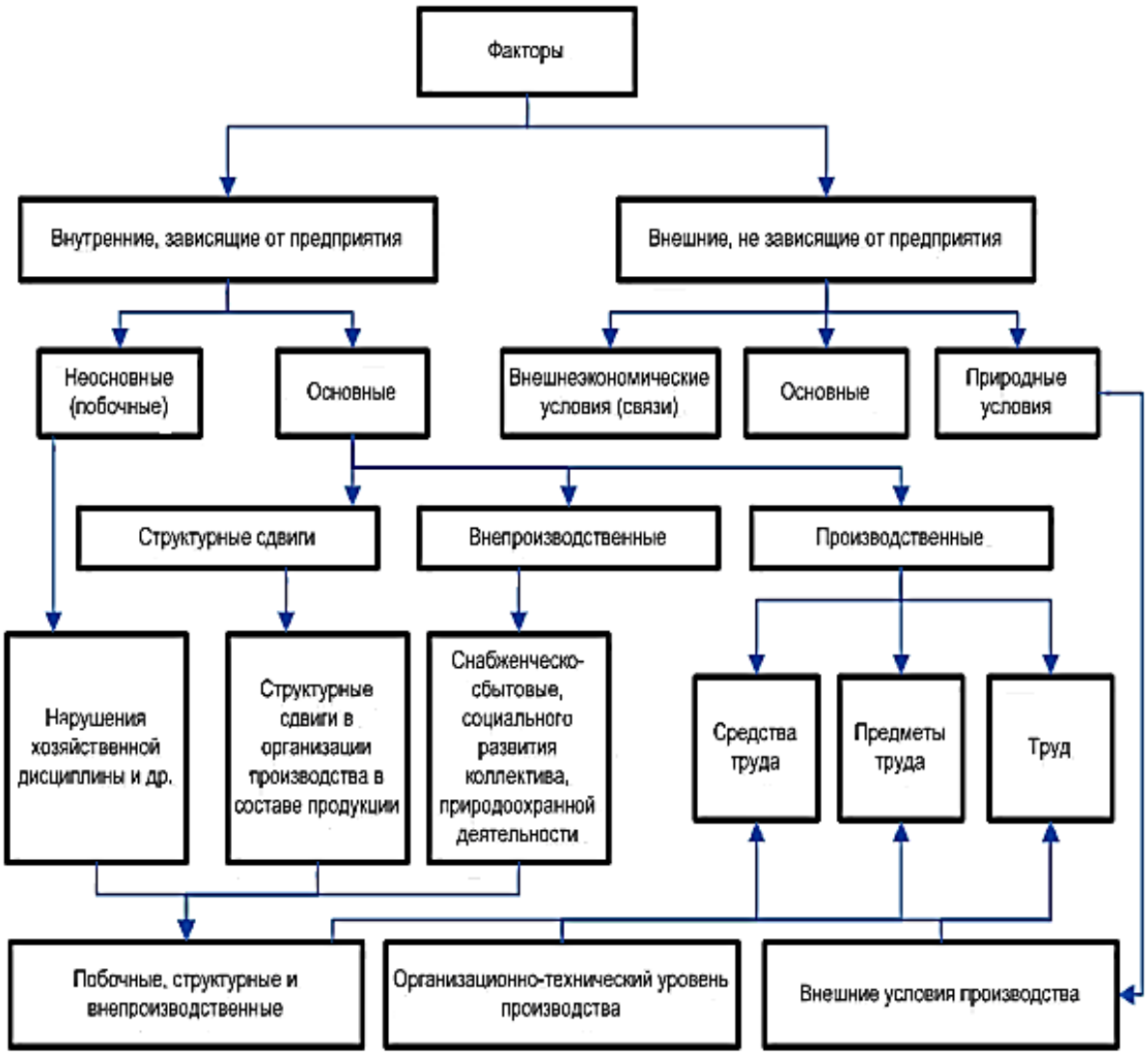


Рисунок 1 - Система внешних и внутренних факторов, определяющих финансовую устойчивость предприятия

Приложение Д

Приложение Е

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2018 г.		Коды		
	Форма по ОКУД	0710001		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2018
Организация Общество с ограниченной ответственностью «Тепличный комбинат ЛипецкАгро»	по ОКПО	11215531		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	4803009110		
Вид экономической деятельности Овощеводство	по ОКВЭД	01.12.1		
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКОПФ/ОКФС	12165	16	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Местонахождение (адрес): 399850, Липецкая область, г. Данков, ул. Зайцева, д.2.

АКТИВ	Код строки	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
1	2	3	4	5
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	-	-	-
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
Основные средства	1150	3 959 652	1 448 457	458 633
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
Финансовые вложения	1170	-	-	-
Отложенные налоговые активы	1180	467	17	-
Прочие внеоборотные активы	1190	31 427	47 769	235
Итого по разделу I	**1100**	**3 991 546**	**1 496 243**	**458 868**
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	294 098	41 788	3 030
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	622	645	-
Дебиторская задолженность	1230	452 055	167 783	125 139
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	90 000	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 569	9 507	2 091
Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
Итого по разделу II	1200	**749 344**	**309 723**	**130 260**
БАЛАНС	1600	**4 740 890**	**1 805 966**	**589 129**

Окончание Приложения Е

ПАССИВ	Код строки	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
1	2	3	4	5
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	231 300	82 600	100
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
Резервный капитал	1360	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	389 371	243 788	- 10 120
Итого по разделу III	**1300**	**620 671**	**326 388**	**- 10 120**
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	3 786 011	1 442 918	555 684
Отложенные налоговые обязательства	1420	670	40	-
Оценочные обязательства	1430	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-
Итого по разделу IV	**1400**	**3 786 681**	**1 442 958**	**555 684**
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	-	3 000	-
Кредиторская задолженность	1520	333 538	18 753	43 465
Доходы будущих периодов	1530	-	14 867	-
Оценочные обязательства	1540	-	-	-
Прочие обязательства	1550	-	-	-
Итого по разделу V	**1500**	**333 538**	**36 620**	**43 465**
БАЛАНС	**1700**	**4 740 890**	**1 805 966**	**589 129**

* Заполняется некоммерческими организациями

Приложение Ж

Бухгалтерский баланс

		Коды		
на 31 декабря 2019 г.	Форма по ОКУД	0710001		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2019
Организация Общество с ограниченной ответственностью «Тепличный комбинат ЛипецкАгро»	по ОКПО	11215531		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	4803009110		
Вид экономической деятельности Овощеводство	по ОКВЭД	01.12.1		
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКОПФ/ОКФС	12165	16	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Местонахождение (адрес): 399850, Липецкая область, г. Данков, ул. Зайцева, д.2.

АКТИВ	Код строки	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
1	2	3	4	5
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	-	-	-
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
Основные средства	1150	6 126 923	3 959 652	1 448 457
Доходные вложения в материальные ценности	1160	8 639	-	-
Финансовые вложения	1170	-	-	-
Отложенные налоговые активы	1180	130	467	17
Прочие внеоборотные активы	1190	84 588	31 427	47 769
Итого по разделу I	**1100**	**6 220 280**	**3 991 546**	**1 496 243**
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	97 803	294 098	41 788
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 337	622	645
Дебиторская задолженность	1230	581 906	452 055	167 783
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	90 000
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	341 203	2 569	9 507
Прочие оборотные активы	1260	39 544	-	-
Итого по разделу II	1200	**1 061 793**	**749 344**	**309 723**
БАЛАНС	1600	**7 282 073**	**4 740 890**	**1 805 966**

Окончание Приложения Ж

ПАССИВ	Код строки	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
1	2	3	4	5
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	378 300	231 300	82 600
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
Резервный капитал	1360	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 175 459	389 371	243 788
Итого по разделу III	**1300**	**1 553 759**	**620 671**	**326 388**
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	5 462 266	3 786 011	1 442 918
Отложенные налоговые обязательства	1420	1 595	670	40
Оценочные обязательства	1430	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-
Итого по разделу IV	**1400**	**5 463 861**	**3 786 681**	**1 442 958**
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	-	-	3 000
Кредиторская задолженность	1520	264 453	333 538	18 753
Доходы будущих периодов	1530	-	-	14 867
Оценочные обязательства	1540	-	-	-
Прочие обязательства	1550	-	-	-
Итого по разделу V	**1500**	**264 453**	**333 538**	**36 620**
БАЛАНС	**1700**	**7 282 073**	**4 740 890**	**1 805 966**

* Заполняется некоммерческими организациями

Приложение И

Бухгалтерский баланс

		Коды		
на 31 декабря 2018 г.	Форма по ОКУД	0710001		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2018
Организация Общество с ограниченной ответственностью «Тепличный комбинат ЛипецкАгро»	по ОКПО	11215531		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	4803009110		
Вид экономической деятельности Овощеводство	по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКОПФ/ОКФС	12165	16	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Местонахождение (адрес): 399850, Липецкая область, г. Данков, ул. Зайцева, д.2.

АКТИВ	Код строки	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
1	2	3	4	5
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	119	-	-
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
Основные средства	1150	7 230 144	6 126 922	3 959 652
Доходные вложения в материальные ценности	1160	7 212	8 639	-
Финансовые вложения	1170	-	-	-
Отложенные налоговые активы	1180	768	130	467
Прочие внеоборотные активы	1190	566 566	84 588	31 427
Итого по разделу I	**1100**	**7 804 809**	**6 220 280**	**3 991 546**
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	138 939	97 803	294 098
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	5 717	1 337	622
Дебиторская задолженность	1230	810 060	581 906	452 055
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	319 500	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 016	341 203	2 569
Прочие оборотные активы	1260	46 196	39 544	-
Итого по разделу II	1200	**1 321 428**	**1 061 793**	**749 344**
БАЛАНС	1600	**9 126 237**	**7 282 073**	**4 740 890**

Окончание Приложения И

ПАССИВ	Код строки	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
1	2	3	4	5
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	378 300	378 300	231 300
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
Резервный капитал	1360	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 996 422	1 175 459	389 371
Итого по разделу III	**1300**	**2 374 722**	**1 553 759**	**620 671**
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	6 530 583	5 462 266	3 786 011
Отложенные налоговые обязательства	1420	7 289	1 595	670
Оценочные обязательства	1430	-	-	-
Прочие обязательства	1450	5 057	-	-
Итого по разделу IV	**1400**	**6 542 929**	**5 463 861**	**3 786 681**
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	-	-	-
Кредиторская задолженность	1520	195 966	264 453	333 538
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
Оценочные обязательства	1540	12 620	-	-
Прочие обязательства	1550	-	-	-
Итого по разделу V	**1500**	**208 586**	**264 453**	**333 538**
БАЛАНС	**1700**	**9 126 237**	**7 282 073**	**4 740 890**

* Заполняется некоммерческими организациями

Приложение К

Отчет о финансовых результатах

за Январь – Декабрь 2018 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710002		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2018
Организация Общество с ограниченной ответственностью «Тепличный комбинат ЛипецкАгро»	по ОКПО	11215531		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	4803009110		
Вид экономической деятельности Овощеводство	по ОКВЭД	01.12.1		
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКОПФ/ОКФС	12165	16	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Местонахождение (адрес): 399850, Липецкая область, г. Данков, ул. Зайцева, д.2

Показатель		За Январь – Декабрь 2018 г.	За Январь – Декабрь 2017 г.
Наименование	код		
1	2	3	4
Выручка	2110	570 700	169 101
Себестоимость продаж	2120	328 099	58 979
Валовая прибыль (убыток)	2100	242 601	110 122
Коммерческие расходы	2210	41 231	9 915
Управленческие расходы	2220	66 314	21 244
Прибыль (убыток) от продаж	2200	135 056	78 963
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
Проценты к получению	2320	1 521	-
Проценты к уплате	2330	143 904	12 553
Прочие доходы	2340	190 549	212 515
Прочие расходы	2350	36 288	24 936
Прибыль (убыток) до налогообложения	**2300**	**146 934**	**253 989**
Текущий налог на прибыль	2410	1 167	57
в т.ч.постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	175	- 25
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	630	40
Изменение отложенных налоговых активов	2450	450	- 2 157
Прочее	2460	4	1
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	**2400**	**145 583**	**251 734**
СПРАВОЧНО: Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
Совокупный финансовый результат периода	2500	145 583	251 734

Приложение Л

Отчет о финансовых результатах

за Январь – Декабрь 2019 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710002		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2019
Организация Общество с ограниченной ответственностью «Тепличный комбинат ЛипецкАгро»	по ОКПО	11215531		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	4803009110		
Вид экономической деятельности Овощеводство	по ОКВЭД	01.12.1		
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКОПФ/ОКФС	12165	16	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Местонахождение (адрес): 399850, Липецкая область, г. Данков, ул. Зайцева, д.2

Показатель		За Январь – Декабрь 2019 г.	За Январь – Декабрь 2018 г.
Наименование	код		
1	2	3	4
Выручка	2110	1 585 430	570 700
Себестоимость продаж	2120	900 462	328 099
Валовая прибыль (убыток)	2100	684 968	242 601
Коммерческие расходы	2210	84 237	41 231
Управленческие расходы	2220	63 979	66 314
Прибыль (убыток) от продаж	2200	536 752	135 056
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
Проценты к получению	2320	11 790	1 521
Проценты к уплате	2330	439 453	143 904
Прочие доходы	2340	803 779	190 549
Прочие расходы	2350	123 012	36 288
Прибыль (убыток) до налогообложения	**2300**	**789 856**	**146 934**
Текущий налог на прибыль	2410	2 462	1 167
в т.ч.постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-1 262	175
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	925	630
Изменение отложенных налоговых активов	2450	337	450
Прочее	2460	44	4
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	**2400**	**786 088**	**145 583**
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
Совокупный финансовый результат периода	2500	786 088	145 583

Приложение М

Отчет о финансовых результатах

за Январь – Декабрь 2018 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710002		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2018
Организация Общество с ограниченной ответственностью «Теплич-ный комбинат ЛипецкАгро»	по ОКПО	11215531		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	4803009110		
Вид экономической деятельности Овощеводство	по ОКВЭД	01.12.1		
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКОПФ/ОКФС	12165	16	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Местонахождение (адрес): 399850, Липецкая область, г. Данков, ул. Зайцева, д.2

Показатель		За Январь – Декабрь 2018 г.	За Январь – Декабрь 2019 г.
Наименование	код		
1	2	3	4
Выручка	2110	2 451 198	1 585 430
Себестоимость продаж	2120	1 462 713	900 462
Валовая прибыль (убыток)	2100	988 485	684 968
Коммерческие расходы	2210	128 413	84 237
Управленческие расходы	2220	70 612	63 979
Прибыль (убыток) от продаж	2200	789 460	536 752
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
Проценты к получению	2320	30 414	11 790
Проценты к уплате	2330	660 746	439 453
Прочие доходы	2340	891 382	803 779
Прочие расходы	2350	217 559	123 012
Прибыль (убыток) до налогообложения	**2300**	**832 951**	**789 856**
Текущий налог на прибыль	2410	6 627	2 462
в т.ч.постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-5 057	-1 262
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-5 695	925
Изменение отложенных налоговых активов	2450	638	337
Прочее	2460	- 304	44
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	**2400**	**820 963**	**786 088**
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
Совокупный финансовый результат периода	2500	820 963	786 088

Приложение Н

Таблица 1 - Рейтинговая оценка финансово-экономического состояния ООО «ТК ЛипецкАгро» за 2018-2018 гг.

№ п/п	Показатель	Фактическое значение			Балльное значение		
		2018 г.	2019 г.	2018 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
1.	Показатели финансовой устойчивости						
1.1.	Коэффициент независимости или автономности	0,1	0,2	0,3	0	0	0
1.2.	Коэффициент соотношения привлеченных и собственных средств	6,6	3,7	2,8	0	0	0
1.3.	Коэффициент дебиторской задолженности	0,8	0,4	0,3	1	1	1
Средний балл					0,3	0,3	0,3
Вывод					кризисное	кризисное	кризисное
2.	Показатели платежеспособности						
2.1.	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,0	1,3	1,6	0	5	5
2.2.	Промежуточный коэффициент покрытия	1,4	3,5	5,8	5	5	5
2.3.	Коэффициент обеспеченности запасами краткосрочных обязательств	0,9	0,4	0,7	5	1	3
Средний балл					3,3	3,7	4,3
Вывод					совершенно устойчивое	совершенно устойчивое	совершенно устойчивое

Продолжение Приложения Н

Продолжение таблицы 1

3.	Показатели деловой активности						
3.1.	Общий коэффициент оборачиваемости	0,1	0,2	0,3	0	0	0
3.2.	Коэффициент оборачиваемости запасов	1,1	9,2	10,5	0	5	5
3.3.	Коэффициент оборачиваемости собственных средств	0,9	1,0	1,0	3	3	3
Средний балл					1	2,7	2,7
Вывод					неустойчивое	неустойчивое	неустойчивое
4.	Показатели оценки структуры баланса						
4.1.	Коэффициент текущей ликвидности	2,2	4,0	6,7	5	5	5
4.2.	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-4,5	-4,4	-4,1	0	0	0
4.3.	Коэффициент соотношения чистых активов и уставного капитала	1,9	1,5	2,1	3	3	5
Средний балл					2,7	2,7	3,3
Вывод					неустойчивое	неустойчивое	относительно устойчивое
5.	Показатели рентабельности						
5.1.	Коэффициент рентабельности использования всего капитала	0,03	0,11	0,09	0	1	1
5.2.	Коэффициент использования собственных средств	0,03	0,11	0,09	0	1	1

Окончание Приложения Н

Окончание таблицы 1

5.3.	Коэффициент рентабельности продаж	0,24	0,34	0,32	3	5	5
5.4.	Коэффициент рентабельности по текущим затратам	0,41	0,60	0,54	5	5	5
Средний балл					2,7	4	4
Вывод					неустойчивое	совершенно устойчивое	совершенно устойчивое

Приложение П

Таблица 2 – Границы классов для спектр-балльной оценки финансового состояния (методика А. Н. Салова, В. Г. Маслова).

№ п/п	Показатель	Границы классов согласно критериям			
		Зона риска	Зона опасности	Зона стабильности	Зона благополучия
1.	Показатели финансовой устойчивости				
1.1.	Коэффициент независимости или автономности	ниже 0,5	0,5-0,65	0,65-0,8	выше 0,8
	Балл				
1.2.	Коэффициент соотношения привлеченных и собственных средств	выше 0,8	0,8-0,5	0,5-0,2	ниже 0,2
	Балл				
1.3.	Коэффициент дебиторской задолженности	выше 0,15	0,15-1,0	0,1-0,05	ниже 0,05
	Балл				
2.	Показатели платежеспособности				
2.1.	Коэффициент абсолютной ликвидности	ниже 0,2	0,2-0,3	0,3-0,4	выше 0,4
	Балл				
2.2.	Промежуточный коэффициент покрытия	ниже 0,7	0,7-0,85	0,85-1,0	выше 1,0
	Балл				
2.3.	Коэффициент обеспеченности запасами краткосрочных обязательств	ниже 0,4	0,4-0,6	0,6-0,8	выше 0,8
	Балл				
3.	Показатели деловой активности				

Продолжение Приложения П

Продолжение таблицы 2

3.1.	Общий коэффициент оборачиваемости	ниже 0,4	0,4-0,6	0,6-0,8	выше 0,8
	Балл				
3.2.	Коэффициент оборачиваемости запасов	ниже 2,0	2,0-3,0	3,0-4,0	выше 4,0
	Балл				
3.3.	Коэффициент оборачиваемости собственных средств	ниже 0,8	0,8-0,9	0,9-1,0	выше 1,0
	Балл				
4.	**Показатели оценки структуры баланса**				
4.1.	Коэффициент текущей ликвидности	ниже 1,2	1,2-1,5	1,5-1,8	выше 1,8
	Балл				
4.2.	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	ниже 0,05	0,05-0,1	0,1-0,15	выше 0,15
	Балл				
4.3.	Коэффициент соотношения чистых активов и уставного капитала	ниже 1,0	1,0-0,5	1,5-2,0	выше 2,0
	Балл				
5.	Показатели рентабельности				
5.1.	Коэффициент рентабельности использования всего капитала	ниже 0,05	0,05-0,1	0,1-0,15	выше 0,15
	Балл				
5.2.	Коэффициент использования собственных средств	ниже 0,07	0,07-0,15	0,15-0,2	выше 0,2
	Балл				

Окончание Приложения П

Окончание таблицы 2

5.3.	Коэффициент рентабельности продаж	ниже 0,1	0,1-0,2	0,2-0,3	выше 0,3
	Балл				
5.4.	Коэффициент рентабельности по текущим затратам	ниже 0,15	0,15-0,3	0,3-0,4	выше 0,4
	Балл				

Балльная оценка в зависимости от зоны:

1) зона риска − 0 баллов;

2) зона опасности − 1 балл;

3) зона стабильности − 3 балла;

4) зона благополучия − 5 баллов