

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТА

ТИЩЕНКО АЛЕКСАНДРА ИГОРЕВНА

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО
СОСТОЯНИЯ ООО «ЭТЕРИЯ»

Направление подготовки (код) 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль) образовательной программы

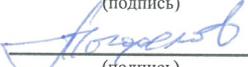
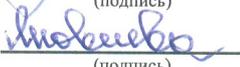
Финансовый менеджмент

Обучающийся

Руководитель

Нормоконтролер

доцент, к.э.н. доцент
(должность, ученая степень, ученое звание)


(подпись)

(подпись)

(подпись)

А.И. Тищенко

(инициалы, фамилия)

И.З. Погорелов

(инициалы, фамилия)

Е.А. Яковлева

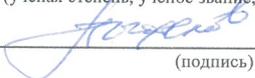
(инициалы, фамилия)

Допускается к защите

Зав. кафедрой менеджмента

к.э.н., доцент, И.З. Погорелов

(ученая степень, ученое звание, инициалы, фамилия)


(подпись)

« 24 »

06

2025 г.

Красноярск 2025

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

Факультет Экономический
(полное наименование факультета)
Направление подготовки (код) 38.03.02 Менеджмент
направленность (профиль) образовательной программы
Финансовый менеджмент
Выпускающая кафедра Менеджмента
(полное наименование кафедры)

ЗАДАНИЕ
на выпускную квалификационную работу

Студенту(ке) Тищенко Александре Игоревне группы 220-м
(Ф.И.О. полностью)

1. Тема выпускной квалификационной работы
Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «Этерия»

(полное наименование темы согласно приказу)

утверждена приказом по институту от «14» апреля 2025 г. № 47/1-уо на основании решения заседания выпускающей кафедры Менеджмента

(полное наименование кафедры)

Протокол от «08» апреля 2025 г., № 08

2. Срок сдачи выпускной квалификационной работы « » 2025 г.

3. Содержание выпускной квалификационной работы

Введение; 1 Теоретические основы анализа финансового состояния организации; 2 Анализ финансового состояния предприятия ООО «Этерия»;

3 Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Этерия»;

Заключение; Список использованных источников; Приложения.

4. Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы
Нормоконтролер: Яковлева Е.А.

5. График выполнения выпускной квалификационной работы

Введение, 1 глава с 28.05.2025 г. По 05.06.2025 г.

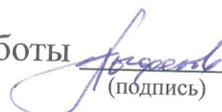
2 глава с 06.06.2025 г. По 12.06.2025 г.

3 глава, заключение, оформление с 13.06.2025 г. По 16.06.2025 г.

Подготовка доклада, презентации, защита ВКР с 17.06.2025 г. по 19.06.2025 г.

Дата выдачи задания «14» апреля 2025 г.

Руководитель выпускной квалификационной работы


(подпись)

И.З. Погорелов
(инициалы, фамилия)

РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа содержит 82 с., 5 иллюстраций, 33 таблицы, 40 источников, 4 приложения.

ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, ЛИКВИДНОСТЬ БАЛАНСА, ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ, БАНКРОТСТВО, ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРОГНОЗНЫЙ БАЛАНС, КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.

Целью работы - разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия на основании проведенного анализа.

Методы исследования – аналитический, опытно-статистический, сравнения.

Проведен анализ финансового состояния предприятия, представлены рекомендации по улучшению финансового состояния.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	5
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ	8
1.1 Понятие, сущность анализа финансового состояния. Его значение для деятельности экономического субъекта.....	8
1.2 Система показателей и информационная база проведения финансового анализа.....	10
1.3 Выбор методики проведения анализа финансового состояния.....	15
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ЭТЕРИЯ».....	23
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия	23
2.2 Анализ финансового состояния.....	28
2.3 SWOT-анализ и STEP-анализ.....	42
3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ЭТЕРИЯ»	49
3.1 Обоснования рекомендаций по улучшению финансового состояния .	49
3.2 Оценка экономической эффективности внедрения рекомендаций.....	58
3.3 Прогнозный баланс с учетом внедрения рекомендаций	64
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	68
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	72
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	77

ВВЕДЕНИЕ

В условиях современной экономики эффективное управление финансовым состоянием организации становится одним из ключевых факторов успешного ведения бизнеса. Финансовое состояние организации определяет ее устойчивость на рынке, способность привлекать инвестиции, а также возможность реализовывать стратегические планы развития. Методы оценки финансового состояния позволяют своевременно выявлять слабые места и принимать меры для их устранения, тем самым нивелируя разные риски.

Недостаток внимания к вопросам управления финансами может привести к серьезным последствиям. Например, отсутствие контроля за расходами и доходами может спровоцировать рост долговой нагрузки, снижение ликвидности активов и ухудшение платежеспособности. Это, в свою очередь, негативно сказывается на репутации организации, снижает доверие инвесторов и может привести к сокращению объемов продаж. В конечном итоге, такая ситуация способна поставить организацию на грань банкротства.

Таким образом, грамотная оценка и контроль финансовых показателей становятся обязательными условиями для поддержания стабильного положения организации на рынке и обеспечения ее долгосрочного роста.

Благополучное финансовое состояние – важнейшее условие эффективного функционирования бизнеса. Для его достижения необходимо обеспечить постоянную платежеспособность, ликвидность баланса, финансовую независимость и высокую результативность хозяйствования. Финансовое состояние отражает способность организации финансировать свою текущую деятельность и развитие, постоянно поддерживать свою платежеспособность и инвестиционную привлекательность. Для этого оно должно иметь достаточный объем капитала, оптимальную структуру активов и источников финансирования. Не менее важно использовать средства таким образом, чтобы доходы превышали расходы, обеспечивая тем самым стабильную платежеспособность и рост рентабельности.

Важнейшие составляющие, предпосылки или следствия финансового благополучия: постоянная платежеспособность, ликвидность баланса, финансовая независимость и высокая результативность хозяйствования. Финансовое состояние зависит от результатов производственной, коммерческой и финансовой деятельности организации. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое состояние. И, наоборот, в результате невыполнения плана по производству и реализации продукции происходит рост ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и, как следствие, – ухудшение финансового состояния и платежеспособности, что может привести к банкротству. Так, эффективное использование производственных ресурсов, наращивание объемов производства и реализации продукции, снижение ее себестоимости являются основой для увеличения прибыли, формирования финансовых ресурсов в объеме, необходимом для расширения производственной деятельности.

Актуальность темы состоит в том, что без полноценного анализа финансового состояния предприятия осуществление эффективной коммерческой деятельности становится невозможным. Анализ базируется на бухгалтерской отчетности. От ее полноты и корректности зависит качество проводимого финансового анализа, который, в свою очередь, влияет на качество принимаемых управленческих решений.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния организации на основании проведенного анализа.

Поставленная цель предопределила следующие задачи:

- рассмотреть понятие, сущность анализа финансового состояния, его значение для деятельности экономического субъекта;
- описать систему показателей и информационную базу проведения финансового анализа;
- изучить методики проведения анализа финансового состояния;

- представить организационно-экономическую характеристику предприятия;
- проанализировать финансовое состояние предприятия;
- выполнить SWOT-анализ и STEP-анализ предприятия;
- обосновать рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия;
- оценить экономическую эффективность внедрения рекомендаций;
- составить прогнозный баланс с учетом внедрения рекомендаций.

Объектом исследования является ООО «Этерия».

Предметом исследования является финансовое состояние ООО «Этерия».

Теоретической и методологической базой для написания работы послужили нормативные и законодательные акты РФ, работы российских авторов, Интернет-источники, бухгалтерская отчетность организации.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

1.1 Понятие, сущность анализа финансового состояния

Экономические взаимоотношения между субъектами хозяйствования в современных условиях имеют многогранный характер. В таких условиях заметно увеличивается роль финансового состояния. Финансовое состояние – это комплекс индикаторов, которые показывают наличие и результативность применения финансовых ресурсов организации. Финансовое состояние организации можно считать особым видом ее конкурентоспособности, свидетельствующей о высокой платежеспособности, достаточной ликвидности, оптимальной кредитоспособности, удовлетворительной финансовой устойчивости, о способности организации выполнять договорные обязательства перед контрагентами и перед бюджетом страны [24, с. 172].

В условиях современного кризиса повсеместно наблюдаются проблемы платежеспособности. Многие организации в это время не работали или существенно ограничили свою деятельность, что сказалось на их финансовом положении. Что бы организация успешно могла функционировать необходимо иметь возможность принимать обоснованные и своевременные управленческие решения, которые основываются на результатах анализа финансового состояния. Роль анализа финансового состояния еще больше увеличивается, поскольку его результаты важны не только собственникам организации, но также и внешним пользователям, например, поставщикам, для оценки положения организации как покупателя с целью выяснения ее платежеспособности, и возможности предоставления такой организации права отсрочки платежа.

Процесс анализа финансового состояния является сложным и трудоемким, требующим от субъекта анализа наличия высокой квалификации и опыта. Для процесса анализа финансового состояния характерно наличие двух

основных аспектов. Во-первых, это непосредственный выбор методики проведения анализа и использование нормативных значений коэффициентов, которые будут отвечать требованиям субъекта проведения анализа, его целям и задачам. И, во-вторых, результаты анализа финансового состояния необходимо уметь грамотно и правильно расшифровать, сделать выводы [24, с. 173].

Финансовое состояние организации является определяющей характеристикой надежности данной организации, как контрагента. Удовлетворительное финансовое положение служит неким гарантом для субъекта хозяйствования при осуществлении своей финансово-хозяйственной деятельности. Такое положение является прямым следствием эффективного и грамотного руководства организацией, и напрямую зависит от правильности принимаемых управленческих решений.

Работа по анализу финансового состояния должна быть направлена не только непосредственно на оценку этого состояния, но и на разработку планов и прогнозов, а также на разработку мер по улучшению финансового положения организации, повышение ее конкурентоспособности и платежеспособности. Эту работу необходимо вести непрерывно.

Российский и зарубежный опыт свидетельствует о том, что экономическая эффективность деятельности организации проявляется не только абсолютными финансовыми показателями, но также и соблюдением экономических интересов своих сотрудников.

Финансовое состояние – это комплексное понятие, которое зависит от наличия и потока финансовых ресурсов организации. Информация об этом содержится в бухгалтерской финансовой отчетности организации [22, с. 25].

Финансовое состояние – это экономическая категория, которая отражает состояние имущества организации и источников его формирования в ходе кругооборота, а также способность организации к саморазвитию в конкретный момент времени.

Сущность финансового состояния проявляется в финансовой устойчивости. Внешне финансовое состояние проявляется в виде

платежеспособности, которой называют способность организации вовремя удовлетворять платежные требования контрагентов, своевременно выплачивать заработную плату сотрудникам и перечислять налоги и сборы в бюджет.

Одним из самых главных показателей деятельности любой организации является финансовый результат ее деятельности. Для гарантии стабильности финансовой деятельности руководство должно на регулярной основе проводить оценку эффективности своей финансово-хозяйственной деятельности, оценивать не только финансовое состояние, но и финансовые результаты, которые напрямую влияют на все остальное. Это нужно делать, чтобы оперативно принимать меры по устранению проблем.

Оценивая данные бухгалтерской и финансовой отчетности организации, ее руководство может принимать меры по стабилизации финансово-хозяйственной деятельности, улучшать свою стратегию развития, работать над ассортиментом и принимать прочие меры.

Экономическое положение организации – это комплекс разных характеристик, которые описывают эффективность использования финансовых ресурсов в организации. Экономическое положение организации является следствием взаимной работы всех компонентов производственно-хозяйственной деятельности. Экономическое положение организации может быть устойчивым, неустойчивым либо кризисным.

Финансовый анализ организации представляет собой расчет, расшифровку и общую оценку финансовых показателей, которые характеризуют всесторонне работу организации. Для него характерно проведение оценки производственных показателей и оценки денежных потоков организации, основывающихся на ее стоимости.

Главная цель финансового анализа состоит в том, чтобы обладать объективными характеристиками, которые дают наиболее полную и информативную оценку текущего финансового состояния организации, размера его доходов, расходов, величины активов. Такой анализ проводится для текущей

оценки финансового положения организации, так и для создания проекции и прогнозов на будущее [22, с. 26].

Данная цель достигается в результате решения комплекса аналитических задач. Задачи, направленные на улучшение финансовой политики организации, формулируются руководством и направлены на поиск более эффективных путей совершенствования финансового состояния организации.

Главные функции анализа финансового состояния сгруппированы на рисунке 1.1.



Рис. 1.1 – Функции анализа финансового состояния

Таким образом, анализ финансового состояния является одним из лучших способов для моментальной оценки текущего состояния эффективности финансово-хозяйственной деятельности субъекта хозяйствования, дает возможность обнаружить имеющиеся проблемы в организации и сформировать обоснованные пути их решения.

1.2 Система показателей и информационная база проведения финансового анализа

В современных экономических условиях особую значимость приобретают обоснованные управленческие решения, которые основываются на качественном анализе финансового состояния. И определяющим фактором в

успешности проведения такого анализа служит качественная и достоверная исходная информация. Корректность и полнота исходной информации дает возможность заинтересованным лицам оперативно принимать управленческие решения и подстраиваться под изменения внешней и внутренней среды.

Информационное обеспечение проведения анализа финансового состояния представляет собой комплекс информации и способов их организации, которые применяются для проведения аналитических процедур, необходимых для финансовой деятельности организации. Информационное обеспечение проведения анализа финансового состояния должно основываться на определенных принципах, представленных на рисунке 1.2 [9, с. 4].

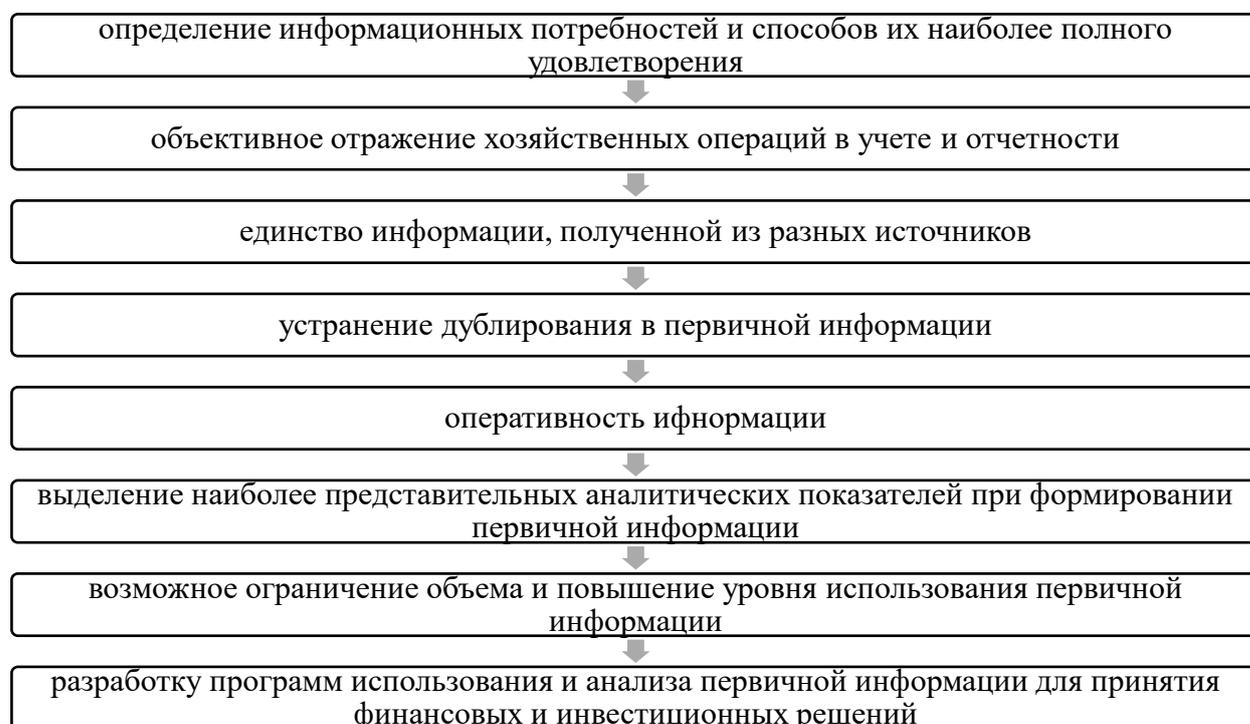


Рис. 1.2 – Принципы рациональной организации информационного обеспечения анализа финансового состояния

Главным из перечисленных принципов можно назвать объективность информации, поскольку от объективности, полноты и достоверности информации качество анализа финансового состояния зависит напрямую, а,

следовательно, и зависит корректность и обоснованность принимаемых управленческих решений.

Полнота и качество используемой информации определяют эффективность проведения финансового анализа организации. При упрощенном подходе к осуществлению финансового анализа, который подразумевает использование исключительно бухгалтерской (финансовой) отчетности, сужаются возможности финансового анализа, и снижается его результативность. Это негативные следствия того, что остаются вне изучения факторы, весьма значимые для объективной оценки финансового состояния и финансовых результатов.

Часто они связаны с отраслевой принадлежностью организации или с состоянием внешней среды, а также с кругом других значительных факторов, например таких как финансовая стратегия собственников и руководящего персонала. Не учитывая эти факторы, есть риск ошибиться в оценке финансовой устойчивости организации.

В отечественной теории и практике в качестве важнейшего элемента в понятие «бухгалтерский учет» включена система сбора, накапливания и хранения информации об объектах учета (рисунок 1.3) [9, с. 5].

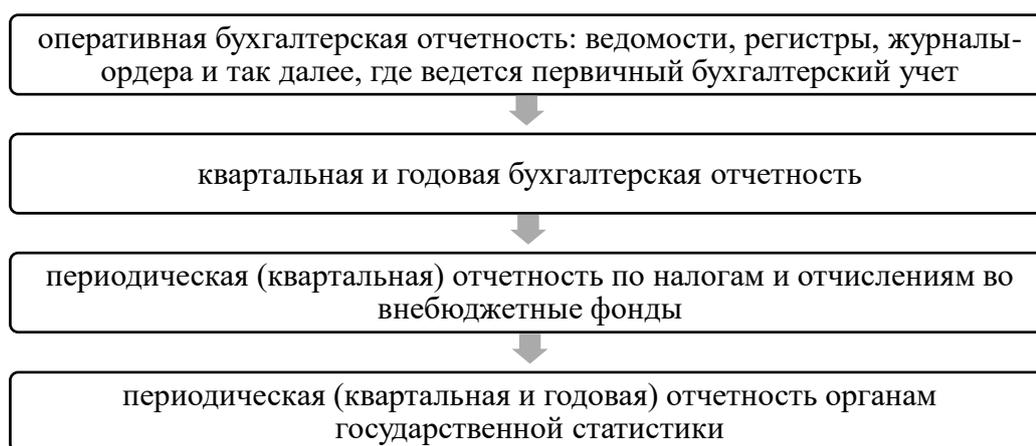


Рис. 1.3 – Состав бухгалтерской отчетности для проведения анализа финансового состояния

Внутренние (рабочие) бухгалтерские документы, такие как оборотные ведомости и главная книга, данные первичного бухгалтерского учета считаются наиболее полным источником информации для финансового анализа. Благодаря этим документам, появляется возможность выявить внутренние тенденции в показателях отчетности, к примеру, данные о состоянии расчетов по каждому хозяйственному договору с целью углубленного исследования дебиторской и кредиторской задолженности организации с ее партнерами.

Тем не менее, основная роль в информационном обеспечении финансового анализа большинством исследователей отведена бухгалтерской (финансовой) отчетности. Наиболее информативная часть бухгалтерской (финансовой) отчетности – баланс. Он отражает финансовое положение организации в денежной оценке на отчетную дату. По балансу можно охарактеризовать состояние материальных запасов, расчетов, наличие денежных средств и тому подобное.

Руководству организации данные баланса необходимы при анализе и планировании, собственникам – для осуществления контроля над вложенным капиталом, банкам и другим кредиторам – для оценки финансовой устойчивости.

Значим для финансового анализа и отчет о финансовых результатах. Показатели финансовых результатов отражают эффективность хозяйствования по всем направлениям деятельности и составляют основу экономического развития организации и укрепления ее финансовых отношений с другими субъектами рынка [9, с. 6].

Вследствие того, что в отчете о финансовых результатах содержится не одномоментная, застывшая, а динамическая информация о том, за счет каких укрупненных факторов организация достигла тех или иных успехов, многие специалисты считают, что для инвесторов и аналитиков по многим сторонам этот документ более важный, чем баланс организации.

В отчете об изменениях капитала приводят информацию о наличии и изменениях собственного капитала организации на начало и конец отчетного

периода. Эта информация позволяет получить наиболее полную и объективную картину о финансовом состоянии организации, финансовых результатах за отчетный период и изменениях в ее имущественном и финансовом положении.

В отчете о движении денежных средств присутствуют сведения, непосредственно вытекающие из записей по счетам учета денежных средств. С помощью этого отчета можно изучить следующие показатели (рисунок 1.4).

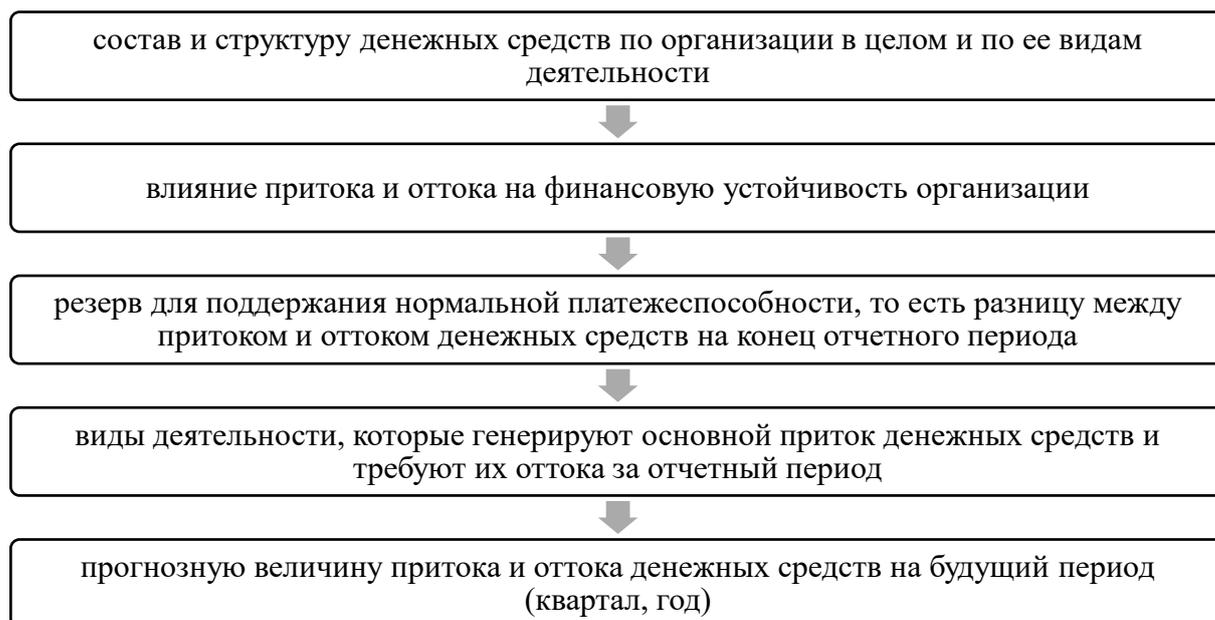


Рис. 1.4 – Показатели финансового состояния, информационной базой которых является отчет о движении денежных средств

Таким образом, основываясь на отчете о движении денежных средств, можно управлять текущими денежными потоками и прогнозировать их объем на ближайшую перспективу.

При проведении анализа финансовой отчетности организации в качестве дополнительного источника информации значительный интерес представляют пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

В пояснениях можно проанализировать основные показатели деятельности организации, прокомментировать ее итоги, расшифровать требующие детализации данные [7, с. 3].

Таким образом, информационная база для анализа финансового состояния организации представляет собой совокупность данных бухгалтерской отчетности: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств и другую отчетность.

Информационная база для анализа финансового состояния организации может быть использована как внутренними пользователями (менеджеры и финансовые аналитики), так и внешними пользователями (инвесторы, кредиторы и регулирующие органы). Она позволяет принимать обоснованные решения на основе объективных данных и повышает прозрачность и эффективность управления финансами организации.

Все рассмотренные источники используются для проведения анализа финансового состояния различными методами, рассмотренными далее.

1.3 Выбор методики проведения анализа финансового состояния

Актуальность анализа финансового состояния для организации заключается в его способности предоставлять ценную информацию, помогающую принимать обоснованные решения, управлять финансовыми ресурсами, повышать эффективность использования ресурсов и обеспечивать прозрачность перед заинтересованными сторонами [21, с. 88].

Цель анализа финансового состояния организации состоит в том, чтобы получить объективную оценку ее финансовых показателей и выявить ее текущие финансовые проблемы и потенциальные риски. Анализ финансового состояния позволяет:

- определить ликвидность организации, то есть ее способность удовлетворить свои текущие обязательства по погашению кредиторской задолженности и выплате других расходов;

- выявить платежеспособность организации, то есть ее способность покрыть внешние финансовые обязательства в запланированное время и объеме;

- оценить финансовую устойчивость организации и ее способность длительное время функционировать в условиях переменных рыночных условий;

- определить потенциальные проблемы и риски, которые могут повлиять на финансовое состояние организации;

- подготовить информацию для принятия управленческих решений и разработки планов по улучшению финансового положения организации.

Существует много методов анализа финансового состояния. Некоторые методы, используемые в методиках экономического анализа, разработанных Госкомстатом России в «Методологических рекомендациях по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций» (утв. 28.11.2002):

- горизонтальный анализ – сравнение каждой позиции отчётности с предыдущим периодом;

- вертикальный анализ – определение структуры итоговых показателей с выделением влияния каждой позиции на результат в целом;

- трендовый анализ – сравнение каждой позиции с рядом предшествующих периодов и определение тренда – основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний;

- анализ относительных показателей (коэффициентов) – расчёт взаимосвязей между отдельными позициями отчёта или позициями разных форм отчётности;

- сравнительный (пространственный) анализ – анализ сводных показателей по отдельным показателям и их сравнение с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми и средними хозяйственными данными.

Ещё один пример методики, разработанной Госкомстатом, – система показателей для анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций. Она включает, например, показатели рентабельности активов и источников их формирования, которые характеризуют эффективность использования ресурсов. Информационной базой для расчёта этой системы служат данные статистической и бухгалтерской отчётности.

Методика анализа, разработанная Г. В. Савицкой, предназначена для оценки финансовых результатов предприятия и прогнозирования его финансового состояния. Основные принципы методики:

1. Использование системы финансовых коэффициентов. Они характеризуют структуру размещения капитала и источников его формирования, равновесие активов и пассивов организации, эффективность использования капитала, степень ликвидности активов и другие аспекты;

2. Изучение показателей в динамике. Также проводится сравнение со средними отраслевыми и нормальными значениями или плановым значением.

Методика Савицкой включает последовательное выполнение следующих этапов:

1. Анализ состава и динамики прибыли. Используются разные показатели прибыли: чистая, маржинальная, прибыль от реализации продукции и другие. Учитываются инфляционные факторы изменения суммы прибыли.

2. Анализ финансовых результатов от реализации продукции и услуг. Прослеживается динамика, выполнение плана прибыли, проводится её факторный анализ.

3. Анализ влияния продаж однородной и неоднородной продукции на величину прибыли и ценовой политики предприятия.

4. Анализ прочих доходов и расходов. Определяются состав, динамика, выполнение плана и влияние факторов на полученные доходы и убытки.

5. Анализ рентабельности предприятия. Рассчитываются рентабельность продукции, рентабельность продаж, рентабельность совокупных активов, рентабельность операционного капитала, проводится факторный анализ каждого из этих показателей [39, с. 125].

Интерес для анализа финансового состояния представляет комплексное изучение всех сторон финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

В целом, анализ финансового состояния организации позволяет оценить ее финансовую устойчивость, рентабельность и эффективность, что помогает принимать взвешенные решения и планировать дальнейшие действия для

достижения финансовых целей организации. К основным показателям финансового состояния организации относятся ниже рассмотренные коэффициенты.

Коэффициент текущей ликвидности (Ктл) показывает способность организации погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет только оборотных активов. Чем больше значение коэффициента, тем лучше платежеспособность организации. Этот показатель учитывает, что не все активы можно продать в срочном порядке [16, с. 11].

$$\text{Ктл} = \frac{\text{Об.а.}}{\text{Тек.об.}}, \quad (1.1)$$

где Ктл – коэффициент текущей ликвидности;

Об.а – оборотные активы;

Тек.об. – текущие обязательства.

Нормальным считается значение коэффициента 1.5 - 2.5, в зависимости от отрасли экономики. Значение ниже 1 говорит о высоком финансовом риске, - организация не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета. Значение более 3 свидетельствует о нерациональной структуре капитала.

Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл) – это более жесткая оценка ликвидности организации. Этот коэффициент показывает, насколько возможно будет погасить текущие обязательства, если положение станет критическим.

При этом исходят из предположения, что у товарно-материальных запасов нет ликвидационной стоимости. Для правильного расчета коэффициента быстрой ликвидности оценивают качество ценных бумаг и дебиторской задолженности.

$$\text{Кбл} = \frac{\text{Кр.Дт} + \text{Кр.фин.вл.} + \text{Дср}}{\text{Тек.об.}}, \quad (1.2)$$

где Кбл – коэффициент быстрой ликвидности;

Кр.Дт – краткосрочная дебиторская задолженность;

Кр.фин.вл. – краткосрочные финансовые вложения;

Дср – денежные средства;

Тек.об. – текущие обязательства.

Нормальное значение коэффициента попадает в диапазон 0,7-1. Однако будет недостаточным, если большую долю ликвидных средств составляет дебиторская задолженность, часть которой трудно вовремя взыскать. В таких случаях требуется большее соотношение.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств будет покрыта за счет денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов, т.е. абсолютно ликвидными активами.

$$\text{Кал} = \frac{\text{Дср} + \text{Кр.фин.вл.}}{\text{Тек.об.}}, \quad (1.3)$$

где Кал – коэффициент абсолютной ликвидности;

Дср – денежные средства;

Кр.фин.вл – краткосрочные финансовые вложения;

Тек.об. – текущие обязательства.

Нормальное ограничение Кал больше 0.2 означает, что каждый день подлежат погашению не менее 20% краткосрочных обязательств организации.

Анализ платежеспособности предполагает определение возможности организации своевременно погашать свои обязательства.

Проводится анализ платежеспособности также на основе данных бухгалтерского баланса с использованием основных коэффициентов: коэффициента маневренности, коэффициента общей платежеспособности, коэффициента утраты платежеспособности. Как и в случае с анализом

ликвидности, коэффициенты рассматриваются в динамике для получения более полной картины о возможностях организации [16, с. 12].

Получив данные об имущественном состоянии организации, а также об уровне его ликвидности и платежеспособности, приступают к конечному этапу – проведению анализа финансовой устойчивости организации. Анализ финансовой устойчивости чаще всего проводится на основе расчета шести основных взаимосвязанных показателей.

Коэффициент автономии показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования). Оставшаяся доля активов покрывается за счет заемных средств.

$$Ka = \frac{СК}{А}, \quad (1.4)$$

где Ka – коэффициент автономии;

$СК$ – собственный капитал и резервы;

$А$ – суммарные активы (валюта баланса).

Нормальное ограничение Ka больше 0.5. Чем выше значение коэффициента, тем лучше финансовое состояние организации. Для углубленного финансового анализа значение этого коэффициента сравнивают со средними значениями по отрасли, к которой относится анализируемая организация [33, с. 79].

Коэффициент финансовой зависимости показывает, в какой степени организация зависит от внешних источников финансирования, сколько заемных средств привлекла организация на 1 руб. собственного капитала.

Он показывает также меру способности организации, ликвидировав свои активы, полностью погасить кредиторскую задолженность.

$$K_{\text{фз}} = \frac{A}{\text{СК}}, \quad (1.5)$$

где $K_{\text{фз}}$ – коэффициент финансовой зависимости;

A – суммарные активы (валюта баланса);

СК – собственный капитал.

Коэффициент текущей задолженности характеризует долю краткосрочного заемного капитала в общей сумме капитала.

$$K_{\text{тз}} = \frac{\text{Кр.об.}}{A}, \quad (1.6)$$

где $K_{\text{тз}}$ – коэффициент текущей задолженности;

Кр.об. – краткосрочные обязательства;

A – суммарные активы (валюта баланса).

Рекомендуемое значение $0,1 - 0,2$.

Коэффициент платежеспособности характеризует долю средств, вложенных собственниками организации в ее имущество, определяет степень независимости от кредиторов.

$$K_{\text{пл}} = \frac{\text{СК}}{\text{ЗК}}, \quad (1.7)$$

где $K_{\text{пл}}$ – коэффициент платежеспособности;

СК – собственный капитал;

ЗК – заемный капитал.

Оптимальные значения коэффициента платежеспособности находятся в интервале $0,5 - 0,7$.

Более низкие значения свидетельствуют о зависимости организации от внешних источников финансирования и возможной неустойчивости финансового положения.

Чем выше уровень коэффициентов автономии, финансовой устойчивости, платежеспособности и чем ниже уровень коэффициентов зависимости, текущего долга, тем больше финансово устойчивой является организация [33, с. 80].

Таким образом, анализ финансового состояния организации представляет собой комплексную оценку её финансовой устойчивости, ликвидности, рентабельности и деловой активности на основе бухгалтерской отчётности. Он позволяет выявить сильные и слабые стороны организации, оценить её способность своевременно выполнять обязательства перед кредиторами и инвесторами, а также прогнозировать будущие финансовые результаты.

Основная цель анализа заключается в принятии обоснованных управленческих решений для улучшения эффективности деятельности организации и минимизации рисков.

Далее будет проанализировано финансовое состояние предприятия с использованием комплексной методики оценки.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ЭТЕРИЯ»

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

Исследуемой организацией является ООО «Этерия».

Организация зарегистрирована 26 августа 2011 года. В настоящее время находится по адресу 660135, Красноярский край, г. о. город Красноярск, г. Красноярск, ул. Октябрьская, д. 8, помещ. 201. Налоговый орган — межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №23 по Красноярскому краю.

Основным видом деятельности является торговля оптовая древесным сырьем и необработанными лесоматериалами.

Дополнительными видами деятельности являются:

- производство пиломатериалов, кроме профилированных, толщиной более 6 мм; производство непропитанных железнодорожных и трамвайных шпал из древесины; и другие;
- деятельность по предоставлению прочих вспомогательных услуг для бизнеса, не включенная в другие группировки;
- деятельность агентов по оптовой торговле лесоматериалами;
- торговля оптовая неспециализированная.

ООО «Этерия» занимается производством и поставкой продукции из сосны, лиственницы, ели, пихты, кедра и других пород дерева. У предприятия есть собственная лесосырьевая база площадью 97 683 Га с расчётной лесосекой объёмом 194 000 м³. Также у предприятия есть современные производства с современными лесопильными станками и сушильными комплексами. Собственный водный транспорт и наличие железнодорожной ветки позволяет осуществлять оперативные и бесперебойные поставки продукции.

Производство распределено на 4 локациях в разных районах края:

1. Емельяновский район, Шуваевский сельсовет, 17 км Енисейского тракта, дом 2. Ремонтная база для автопарка, собственный токарный цех, склад пиломатериала и топливных гранул для продажи на местный рынок. В планах — строительство склада для погонажной продукции и сварочного цеха.

2. Большемуртинский район, поселок Предивинск, ул. Молокова, дом 12, участок 2. Линия производства пиломатериала 1500 м³ в месяц, комплекс из 3 сушильных камер от 150 до 180 м³, дерево-обрабатывающий цех. Своя паромная переправа: теплоход и сухогрузная баржа-площадка с аппаратами и возможностью перевозить седельные тягачи с полуприцепами 12 м. В планах строительство цеха по производству пеллет.

3. Пировский район, село Троица, ул. Мира 65. Комплекс из 5 сушильных камер объемом от 150 до 180 м³, линия производства пиломатериала объемом до 3000 м³ в месяц и пеллетное производство до 150 тонн в месяц.

4. Бирилюсский район, поселок Ганина Гарь, ул. Центральная 2А. Производство до 120 тонн пеллет в месяц, а также 1200 м³ пиломатериала.

В приложениях к работе приведена отчетность предприятия за 2022-2024 годы. На основании отчетности в таблице 2.1 проведен анализ основных экономических показателей деятельности предприятия.

Выручка предприятия имеет устойчивую отрицательную динамику. Отмечается ее снижение с 322738 тыс. руб. в 2022 году до 255955 тыс. руб. в 2024 году. На фоне роста цен на продукцию предприятия это означает, что снизился объем производства продукции.

Отмечается снижение себестоимости с 207869 тыс. руб. в 2022 году до 183098 тыс. руб. в 2024 году. Снижение в 2024 год² составило 91,58 % к уровню 2023 года. Снижение себестоимости также указывает на снижение объемов производства продукции.

Коммерческие расходы предприятия за три года снизились в два раза до 30433 тыс. руб., управленческие расходы снизились с 28227 тыс. руб. в 2022 году до 23357 тыс. руб. в 2024 году.

Таблица 2.1

Анализ основных экономических показателей деятельности ООО «Этерия» за 2022-2024 гг.

Показатели	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Отклонение		Темп роста, %	
				2023 – 2022 гг.	2024 – 2023 гг.	2023 / 2022 гг.	2024 / 2023 гг.
Выручка, тыс. руб.	322 738	263 079	255 955	-59 659	-7 124	81,51	97,29
Себестоимость продаж, тыс. руб.	207 869	199 929	183 098	-7 940	-16 831	96,18	91,58
Коммерческие расходы, тыс. руб.	61 729	45 138	30 433	-16 591	-14 705	73,12	67,42
Управленческие расходы, тыс. руб.	28 227	22 284	23 357	-5 943	1 073	78,95	104,82
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	24 913	-4 272	19 067	-29 185	23 339	-17,15	-446,32
Прочие доходы, тыс. руб.	4 708	17 887	2 184	13 179	-15 703	379,93	12,21
Прочие расходы, тыс. руб.	19 736	4 541	11 699	-15 195	7 158	23,01	257,63
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	4 047	2 722	3 025	-1 325	303	67,26	111,13
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	89 171	67 883	60 140	-21 288	-7 743	76,13	88,59
Фондоотдача, руб./руб.	3,62	3,88	4,26	0,26	0,38	107,08	109,82
Фондоемкость, руб./руб.	0,28	0,26	0,23	-0,02	-0,02	93,39	91,06
Рентабельность основных средств, %	4,54	4,01	5,03	-0,53	1,02	-	-
Материалоемкость продукции, руб./руб.	0,42	0,41	0,43	-0,01	0,02	97,37	105,77
Среднегодовая численность, чел.	128	96	91	-32	-5	75,00	94,79
Фонд заработной платы персонала, тыс. руб.	51 456	41 628	41 970	-9 828	342	80,90	100,82
Среднемесячная заработная плата, тыс. руб.	33,50	36,14	38,43	2,64	2,30	107,87	106,36
Производительность труда, тыс. руб.	2 521	2 740	2 813	219	72	108,69	102,64
Рентабельность продаж, %	7,72	-1,62	7,45	-9,34	9,07	-	-
Рентабельность продукции, %	11,98	-2,14	10,41	-14,12	12,55	-	-
Рентабельность собственного капитала, %	5,63	3,65	4,01	-1,98	0,36	64,84	109,90

Снижение объемов производства и реализации продукции связано со снижением прибыли от продаж с 24913 тыс. руб. в 2022 году до 19067 тыс. руб. в 2024 году. При этом в 2023 году предприятием был получен убыток от продаж в сумме 4272 тыс. руб. Подобная динамика негативно характеризует деятельность предприятия, поскольку означает ухудшение финансовых показателей, снижение прибыли, что приведет к снижению собственного капитала.

В два раза отмечается снижение суммы прочих доходов до 2184 тыс. руб., прочие расходы снизились с 19736 тыс. руб. до 11699 тыс. руб. К прочей деятельности на предприятии относится реализация внеоборотных активов.

Чистая прибыль снижается с 4047 тыс. руб. до 3025 тыс. руб. за тот же период.

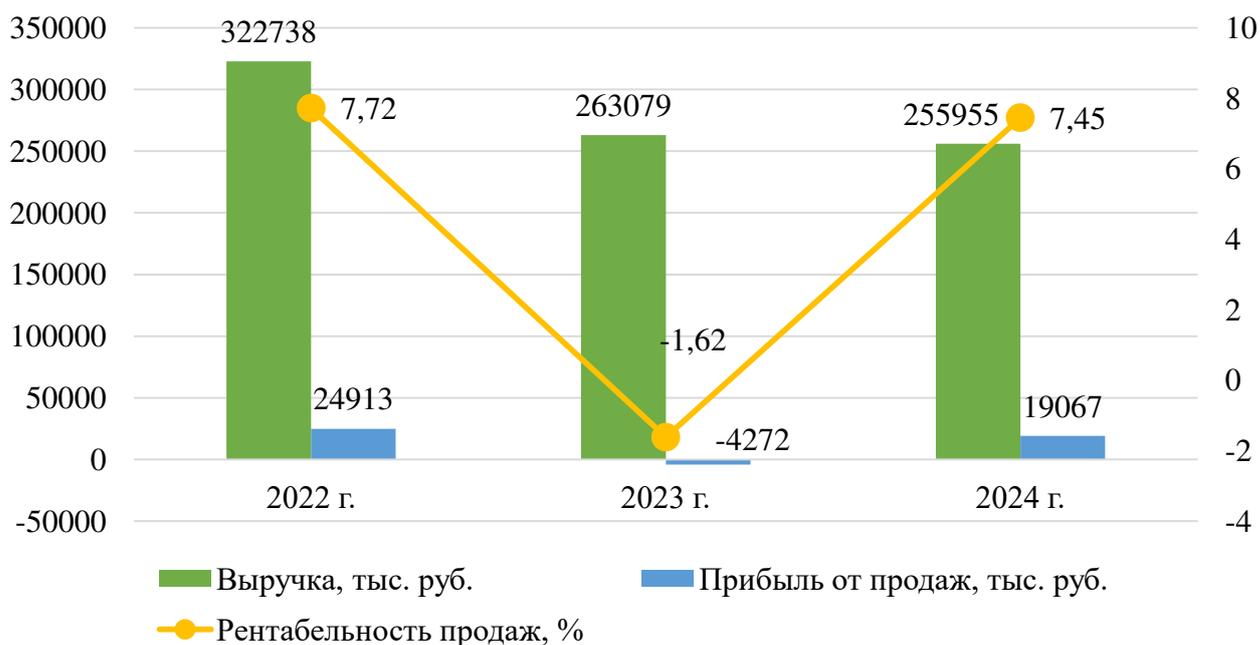


Рис. 2.1 – Динамика выручки и финансового результата
ООО «Этерия» за 2022-2024 гг.

На фоне снижения объемов производства и реализации продукции снижается среднегодовая стоимость основных средств с 89171 тыс. руб. в 2022 году до 60140 тыс. руб. в 2024 году. Предприятие реализует на сторону

устаревшее не востребовавшее оборудование и технику. Такая политика позитивно сказалась на эффективности использования основных средств. Отмечается рост фондоотдачи, которая в отчетном году показывает, что каждый вложенный рубль в основные средства на предприятии заработал для него 4,26 руб. выручки. Для получения 1 рубля выручки в отчетном году предприятию требуется на 0,02 руб. основных средств меньше, чем годом ранее. Также на каждый рубль основных средств выросла сумма получаемой чистой прибыли.

Снижается в динамике сумма материальных затрат, что связано со снижением объема производства продукции. При этом выросла материалоемкость продукции. Это означает, что для производства единицы продукции требуется больше материальных ресурсов, что в прошлые периоды.

В динамике заметно сокращается численность работников предприятия с 128 чел. в 2022 году до 91 чел. в 2024 году. Это связано со снижением производственной необходимости, с оптимизацией текущих затрат. Сокращается фонд заработной платы с 51456 тыс. руб. в 2022 году до 41970 тыс. руб. в 2024 году, при этом среднемесячная заработная плата ежегодно увеличивается до 38,43 тыс. руб. в 2024 году. Снижение фонда оплаты труда напрямую связано со снижением численности персонала. Оставшиеся работники на предприятии стали работать более эффективно, о чем свидетельствует стабильный рост производительности труда.

В динамике наблюдается незначительное снижение рентабельности продаж до 7,45 %. В 2023 году значение этого коэффициента было отрицательным. Сокращаются также рентабельность продукции и рентабельность собственного капитала. То есть деятельность предприятия стала менее эффективной как в абсолютных цифрах, так и относительных.

Таким образом, ООО «Этерия» является лесоперерабатывающим предприятием. Снижается объем производства и выручки. На этом фоне снижается прибыль и эффективность деятельности предприятия. Из-за отсутствия производственной необходимости предприятие реализовало часть своего оборудования и техники, что привело к росту эффективности

использования оставшейся части основных средств. Снизилась численность кадров, что также вызвано сокращением производственной необходимости. Это привело к сокращению фонда оплаты труда и росту производительности труда.

2.2 Анализ финансового состояния

Анализ финансово-хозяйственной деятельности необходим для выявления причин снижения объемов производства, выручки и прибыли лесоперерабатывающего предприятия. Это позволяет определить слабые места, оценить эффективность управления ресурсами, выявить риски и угрозы, разработать меры по повышению конкурентоспособности и восстановлению прибыльности бизнеса.

В таблице 2.2 проведен горизонтальный анализ активов баланса предприятия. Этот анализ дает понять состав и динамику стоимости имущества предприятия.

Таблица 2.2

Горизонтальный анализ актива баланса ООО «Этерия» за 2022-2024 гг.

Статья баланса	На конец года, тыс. руб.			Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	За 2022 г.	За 2023 г.	За 2024 г.	2023 – 2022 гг.	2024 – 2023 гг.	2023 / 2022 гг.	2024 / 2023 гг.
1	2	3	4	5	6	7	8
Нематериальные активы	65	58	226	-7	168	89,23	389,66
Основные средства	80 208	55 557	64 722	-24 651	9 165	69,27	116,50
Отложенные налоговые активы	8 208	6 057	5 475	-2 151	-582	73,79	90,39
Прочие внеоборотные активы	3 944	8 672	4 531	4 728	-4 141	219,88	52,25
Итого внеоборотные активы	92 425	70 344	74 954	-22 081	4 610	76,11	106,55

Окончание таблицы 2.2

1	2	3	4	5	6	7	8
Запасы	231 535	200 354	185 997	-31 181	-14 357	86,53	92,83
НДС	5 671	-	-	-5 671	-	-	-
Дебиторская задолженность	30 847	30 669	55 443	-178	24 774	99,42	180,78
Денежные средства	286	4 766	1 412	4 480	-3 354	1666,43	29,63
Прочие оборотные активы	588	8 735	183	8 147	-8 552	1485,54	2,10
Итого оборотные активы	268 927	244 524	243 035	-24 403	-1 489	90,93	99,39
Активы	361 352	314 868	317 989	-46 484	3 121	87,14	100,99

Стоимость имущества предприятия снижается с 361352 тыс. руб. в 2022 году до 317989 тыс. руб. в 2024 году. Снижение вызвано уменьшением объемов производства и реализации продукции. Имущество предприятия состоит из внеоборотных и оборотных активов. Сумма внеоборотных активов снижается на четверть за три года с 92425 тыс. руб. до 74954 тыс. руб. Преимущественно снижение произошло за счет основных средств. Как отмечалось выше, предприятие реализовало часть своего устаревшего невостребованного оборудования.

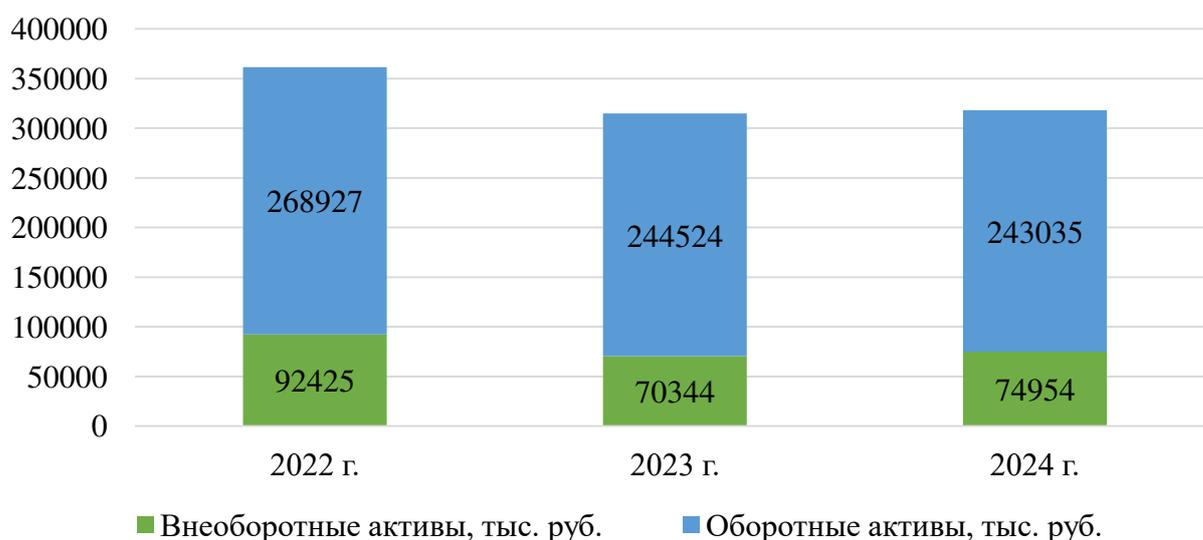


Рис. 2.2 – Динамика активов ООО «Этерия»

Сумма оборотных активов снизилась с 268927 тыс. руб. в 2022 году до 243035 тыс. руб. в 2024 году. Снижение произошло за снижения суммы производственных запасов сырья, материалов и готовой продукции с 231535 тыс. руб. в 2022 году до 185997 тыс. руб. в 2024 году. Запасы напрямую зависят от объемов производства. Но при этом выросла сумма дебиторской задолженности с 30847 тыс. руб. в 2022 году до 55443 тыс. руб. в 2024 году. Наличие дебиторской задолженности связано с тем, что предприятие реализует свою продукцию на условиях отсрочки платежа. Это для него конкурентное преимущество. Но чрезмерное отвлечение средств в дебиторскую задолженность, особенно на фоне падения объема продаж, негативно характеризует платежеспособность предприятия.

В таблице 2.3 проведен вертикальный анализ активов баланса.

Таблица 2.3

Вертикальный анализ активов баланса ООО «Этерия»

Статья баланса	Удельный вес на конец года, %			Абсолютное отклонение, %	
	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2023 – 2022 гг.	2024 – 2023 гг.
1	2	3	4	5	6
Нематериальные активы	0,02	0,02	0,07	0,00	0,05
Основные средства	22,20	17,64	20,35	-4,55	2,71
Отложенные налоговые активы	2,27	1,92	1,72	-0,35	-0,20
Прочие внеоборотные активы	1,09	2,75	1,42	1,66	-1,33
Итого внеоборотные активы	25,58	22,34	23,57	-3,24	1,23
Запасы	64,07	63,63	58,49	-0,44	-5,14
НДС	1,57	0,00	0,00	-1,57	0,00
Дебиторская задолженность	8,54	9,74	17,44	1,20	7,70
Денежные средства	0,08	1,51	0,44	1,43	-1,07
Прочие оборотные активы	0,16	2,77	0,06	2,61	-2,72
Итого оборотные активы	74,42	77,66	76,43	3,24	-1,23
Активы	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

Структура активов предприятия приведена на рисунке 2.3. Наибольший удельный вес в структуре активов предприятия занимают запасы – 58,49 %. Весомую долю занимают основные средства – 20,35 %, и дебиторская задолженность – 17,44 %. На долю денежных средств приходится менее 1 %, что негативно характеризует состояние платежеспособности предприятия. Структура активов предприятия в динамике меняется незначительно, за исключением роста доли дебиторской задолженности, что негативно отражается на платежеспособности предприятия.

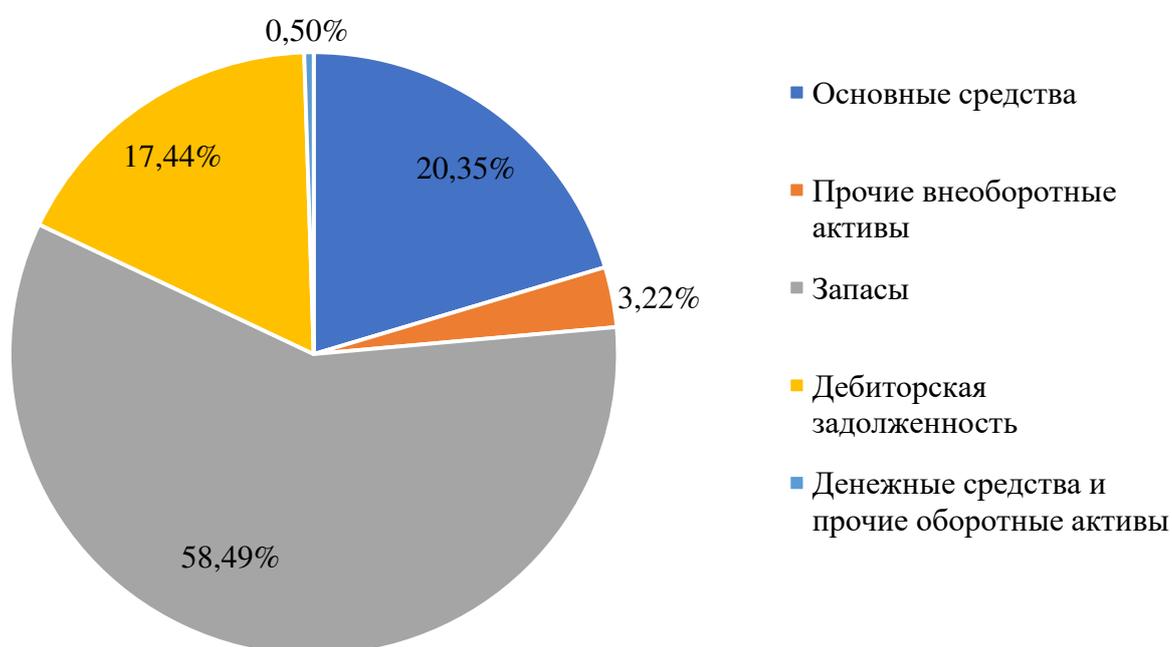


Рис. 2.3 – Структура активов ООО «Этерия»

В таблице 2.4 проведен горизонтальный анализ пассива баланса предприятия. Источники финансирования на предприятии представлены собственным капиталом (капитал и резервы), долгосрочными обязательствами и краткосрочными обязательствами. Сумма собственного капитала выросла с 71932 тыс. руб. в 2022 году до 75454 тыс. руб. в 2024 году. Рост произошел за счет роста нераспределенной прибыли. Также несущественно увеличилась сумма уставного капитала. Рост суммы собственного капитала – это

положительная тенденция, что позитивно для финансовой устойчивости предприятия.

Долгосрочные обязательства снизились в три раза до 35876 тыс. руб. Преимущественно снижение произошло за счет снижения задолженности по долгосрочным кредитам. Это также можно расценить позитивно, поскольку означает снижение финансовой зависимости от внешних дорогостоящих источников финансирования.

Таблица 2.4

Горизонтальный анализ пассива баланса ООО «Этерия» за 2022-2024 гг.

Статья баланса	На конец года, тыс. руб.			Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	За 2022 г.	За 2023 г.	За 2024 г.	2023 – 2022	2024 – 2023	2023 / 2022	2024 / 2023
Уставный капитал	10	10	20	0	10	100,00	200,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	71 922	74 608	75 434	2 686	826	103,73	101,11
Итого капитал и резервы	71 932	74 618	75 454	2 686	836	103,73	101,12
Долгосрочные заемные средства	53 682	58 744	19 000	5 062	-39 744	109,43	32,34
Отложенные налоговые обязательства	10 643	8 689	7 657	-1 954	-1 032	81,64	88,12
Долгосрочные прочие обязательства	37 912	20 599	9 219	-17 313	-11 380	54,33	44,75
Итого долгосрочные обязательства	102 237	88 032	35 876	-14 205	-52 156	86,11	40,75
Краткосрочные заемные средства	52 699	31 278	36 735	-21 421	5 457	59,35	117,45
Кредиторская задолженность	133 488	117 718	163 959	-15 770	46 241	88,19	139,28
Краткосрочные прочие обязательства	996	3 222	5 965	2 226	2 743	323,49	185,13

Окончание таблицы 2.4

1	2	3	4	5	6	7	8
Итого краткосрочные обязательства	187 183	152 218	206 659	-34 965	54 441	81,32	135,77
Пассивы	361 352	314 868	317 989	-46 484	3 121	87,14	100,99

Сумма краткосрочных обязательств выросла с 187183 тыс. руб. в 2022 году до 206659 тыс. руб. в 2024 году. Снизилась также задолженность по краткосрочным кредитам, что также позитивно для финансовой устойчивости, для издержек на обслуживание долга. Но выросла сумма кредиторской задолженности с 133488 тыс. руб. в 2022 году до 163959 тыс. руб. в 2024 году. Кредиторская задолженность для предприятия является бесплатным источником внешнего финансирования, по которому предприятие не платит проценты за использование. Однако злоупотребление кредиторской задолженностью может ухудшить деловую репутацию предприятия, спровоцировать судебные иски, привести к банкротству.

На рисунке 2.4 отражена динамика пассивов предприятия.

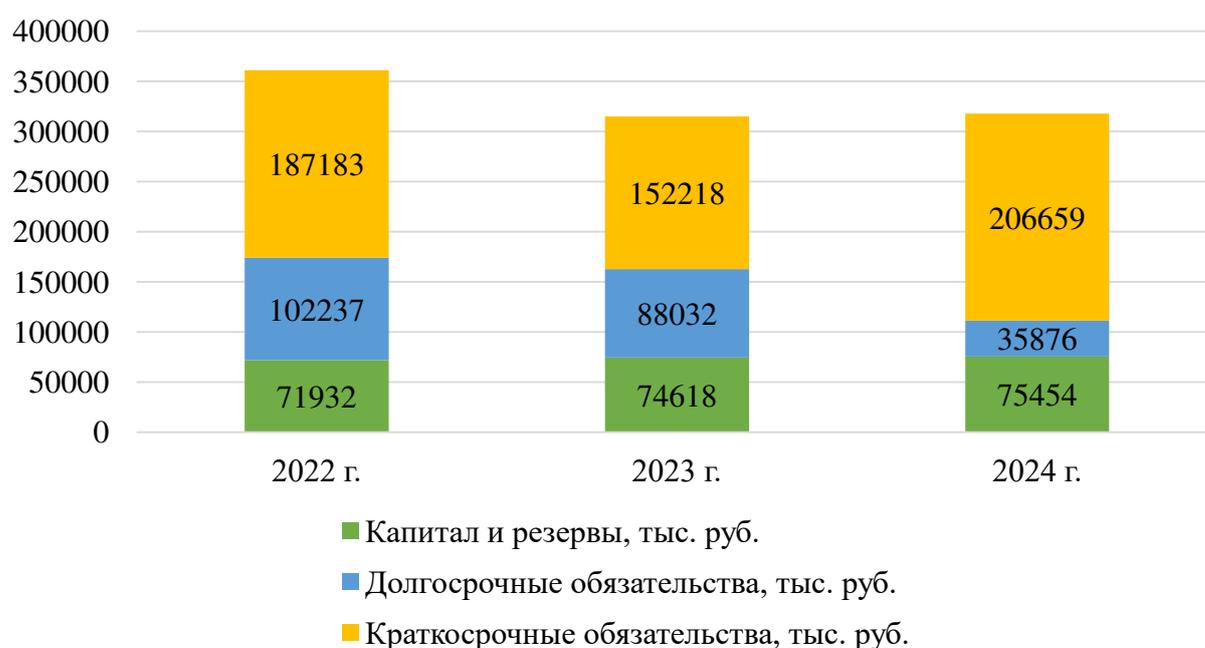


Рис. 2.4 – Динамика пассивов ООО «Этерия»

В таблице 2.5 проведен вертикальный анализ пассивов баланса. В динамике отмечается увеличение доли собственного капитала с 19,91 % в 2022 году до 23,73 % в 2024 году. Динамика такая является положительной для финансовой устойчивости, но самое значение является низким. Это означает, что у предприятия недостаточно собственного капитала для финансирования деятельности. Предприятие преимущественно для этих целей использует краткосрочные обязательства, на долю которых приходится 64,99 % в общей структуре, и долгосрочные обязательства, которые занимают всего 11,28 %. Долгосрочные обязательства при этом также считаются надежным источником финансирования, потому что по долгосрочным кредитам ниже процентная ставка, а значит ниже издержки на обслуживание долга. Наибольший удельный вес в структуре пассивов занимает кредиторская задолженность, доля которой выросла с 36,94 % в 2022 году до 51,56 % в 2024 году.

Таблица 2.5

Вертикальный анализ пассивов баланса ООО «Этерия»

Статья баланса	Удельный вес на конец года, %			Абсолютное отклонение, %	
	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2023 – 2022	2024 – 2023
Уставный капитал	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	19,90	23,70	23,72	3,79	0,03
Итого капитал и резервы	19,91	23,70	23,73	3,79	0,03
Долгосрочные заемные средства	14,86	18,66	5,98	3,80	-12,68
Отложенные налоговые обязательства	2,95	2,76	2,41	-0,19	-0,35
Долгосрочные прочие обязательства	10,49	6,54	2,90	-3,95	-3,64
Итого долгосрочные обязательства	28,29	27,96	11,28	-0,33	-16,68
Краткосрочные заемные средства	14,58	9,93	11,55	-4,65	1,62
Кредиторская задолженность	36,94	37,39	51,56	0,45	14,17
Краткосрочные прочие обязательства	0,28	1,02	1,88	0,75	0,85
Итого краткосрочные	51,80	48,34	64,99	-3,46	16,65

Окончание таблицы 2.5

1	2	3	4	5	6
обязательства					
Пассивы	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

На рисунке 2.5 отражена структура пассивов предприятия в отчетном году.

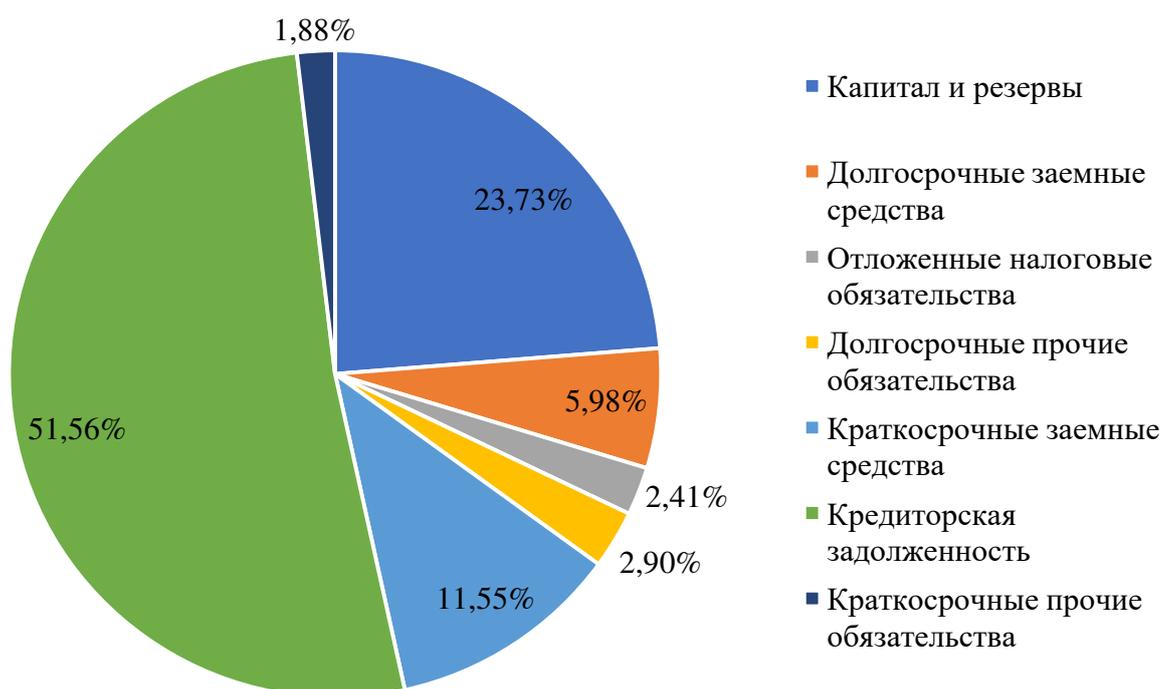


Рисунок 2.5 – Структура пассивов ООО «Этерия» в 2024 году, %

В таблице 2.6 проведен анализ ликвидности баланса.

Таблица 2.6

Анализ ликвидности баланса ООО «Этерия» за 2022-2024 гг.

Группа активов и пассивов	На конец года, тыс. руб.		
	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Наиболее ликвидные активы (A1)	286	4 766	1 412

Окончание таблицы 2.6

1	2	3	4
Быстрореализуемые активы (А2)	37 106	39 404	55 626
Медленно реализуемые активы (А3)	231 535	200 354	185 997
Трудно реализуемые активы (А4)	92 425	70 344	74 954
Наиболее срочные пассивы (П1)	134 484	120 940	169 924
Краткосрочные пассивы (П2)	52 699	31 278	36 735
Долгосрочные пассивы (П3)	102 237	88 032	35 876
Постоянные пассивы (П4)	71 932	74 618	75 454
Платежный излишек (+) или недостаток (-)			
А1 – П1	-134 198	-116 174	-168 512
А2 – П2	-15 593	8 126	18 891
А3 – П3	129 298	112 322	150 121
П4 – А4	-20 493	4 274	500
Ликвидность	Нарушенная	Допустимая	Допустимая

В 2022 году у предприятия нарушенная ликвидность баланса, в 2023-2024 годах – допустимая. В 2024 году не соблюдается только первое требование по соотношению активов и пассивов на предприятии. Предприятию не хватает денежных средств для погашения кредиторской задолженности. Сумма платежного дефицита составляет 168512 тыс. руб.

Второе соотношение активов и пассивов соблюдается в 2023-2024 годах. Это означает, что если предприятие мобилизует свою дебиторскую задолженность, то денег хватит для погашения краткосрочных кредитов. Сумма платежного излишка составляет 18891 тыс. руб.

Третье соотношение соблюдается в течение всего анализируемого периода. Это означает, что если предприятие продаст все свои производственные запасы, то денег хватит для погашения имеющихся долгосрочных обязательств. Сумма платежного излишка составляет 150121 тыс. руб. И последнее соотношение соблюдается в 2023-2024 годах: сумма собственного капитала полностью покрывает сумму внеоборотных активов.

В таблице 2.7 проведен анализ коэффициентов платежеспособности.

Таблица 2.7

Анализ коэффициентов платежеспособности ООО «Этерия» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Нормативное значение
1	2	3	4	5
Текущие активы, тыс. руб.	268 927	244 524	243 035	-
Денежные средства, тыс. руб.	286	4 766	1 412	-
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	30 847	30 669	55 443	-
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	187 183	152 218	206 659	-
Коэффициент текущей ликвидности	1,44	1,61	1,18	$\geq 2,0$
Коэффициент быстрой ликвидности	0,17	0,23	0,28	$\geq 1,0$
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,00	0,03	0,01	$\geq 0,2$

Коэффициент текущей ликвидности предприятия не соответствует нормативу и снижается в динамике. Он показывает состояние долгосрочной платежеспособности.

У предприятия недостаточно текущих активов для погашения текущих обязательств.

Коэффициент быстрой ликвидности отражает состояние среднесрочной платежеспособности. Он также не соответствует нормативному значению, но увеличивается в динамике. Он показывает, что дебиторской задолженности и денежных средств предприятия хватит для погашения 28 % имеющихся краткосрочных обязательств предприятия.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет критически низкое значение. Он отражает состояние платежеспособности в краткосрочном периоде.

Он показывает, что имеющихся денежных средств предприятия хватит для погашения только 1 % краткосрочных обязательств.

В таблице 2.8 проведен анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 2.8

Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости

ООО «Этерия» за 2022-2024 гг.

Показатель	На конец года, тыс. руб.		
	2022 г.	2023 г.	2024 г.
1	2	3	4
Собственный капитал	71 932	74 618	75 454
Долгосрочные обязательства	102 237	88 032	35 876
Внеоборотные активы	92 425	70 344	74 954
Наличие собственных оборотных средств	-20 493	4 274	500
Наличие собственных и долгосрочных заемных средств	174 169	162 650	111 330
Краткосрочные кредиты и займы	52 699	31 278	36 735
Общая величина источников формирования запасов и затрат	226 868	193 928	148 065
Общая сумма запасов и затрат	237 206	200 354	185 997
Излишек или недостаток собственных оборотных средств	-257 699	-196 080	-185 497
Излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников	-63 037	-37 704	-74 667
Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов и затрат	-10 338	-6 426	-37 932
Тип финансовой ситуации	Кризисная	Кризисная	Кризисная

Кризисный тип финансовой устойчивости — это состояние предприятия, при котором оно испытывает дефицит собственных оборотных средств и вынуждено привлекать заемные ресурсы даже для покрытия текущих обязательств. Такая ситуация свидетельствует о высокой степени риска банкротства и требует срочных мер по восстановлению платежеспособности.

В таблице 2.9 проведен анализ коэффициентов финансовой устойчивости.

Таблица 2.9

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости

ООО «Этерия» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Нормативное значение
1	2	3	4	5
Собственный капитал, тыс. руб.	71 932	74 618	75 454	-

Окончание таблицы 2.9

1	2	3	4	5
Долгосрочные обязательства	102 237	88 032	35 876	-
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	187 183	152 218	206 659	-
Внеоборотные активы, тыс. руб.	92 425	70 344	74 954	-
Текущие активы, тыс. руб.	268 927	244 524	243 035	-
Активы, тыс. руб.	361 352	314 868	317 989	-
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	-20 493	4 274	500	-
Коэффициенты				
автономии	0,20	0,24	0,24	>0,6
заемных средств	0,80	0,76	0,76	<0,4
финансовой зависимости	5,02	4,22	4,21	-
финансирования	0,25	0,31	0,31	>1,0
финансовой устойчивости	0,48	0,52	0,35	>0,75
обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,08	0,02	0,00	>0,1
маневренности	-0,28	0,06	0,01	0,4
инвестирования	0,78	1,06	1,01	>1,0
финансового риска	4,02	3,22	3,21	<0,4

Коэффициенты финансовой устойчивости не соответствуют нормативным значениям. Одним из основных коэффициентов является коэффициент автономии, и обратный ему – коэффициент заемных средств. Он в динамике растет, но существенно ниже нормативного значения. Он показывает, что в отчетном году на долю собственного капитала приходится всего 24 % в общей структуре пассивов, что в разы меньше, чем требуется. Это говорит о высокой долговой нагрузке и зависимости от внешнего финансирования.

Коэффициент финансовой зависимости показывает, что в отчетном году на каждый рубль собственного капитала приходится 4,21 руб. общего капитала предприятия. Это говорит о том, что у предприятия слишком большая сумма заемных средств на балансе.

Коэффициент финансирования показывает, что в отчетном году на каждый рубль заемных средств приходится 0,31 руб. собственного капитала. Значение менее единицы указывает на преобладание заемного капитала над собственным.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает, что на долю надежных источников финансирования (собственный капитал и долгосрочные обязательства) приходится всего 35 % в общей структуре источников финансирования, что ниже нормативного значения.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами указывает на то, что все оборотные средства профинансированы заемным капиталом. Коэффициент маневренности также указывает на это.

Коэффициент инвестирования находится на нижней границе нормы, что говорит о том, что внеоборотные активы предприятия профинансированы собственным капиталом.

Коэффициент финансового риска показывает, что на каждый рубль собственного капитала в отчетном году приходится 3,21 руб. заемного капитала.

В таблице 2.10 проведена оценка деловой активности предприятия. Большинство показателей деловой активности ухудшают свои значения, что проявляется в замедлении скорости оборота и увеличении периода оборота активов и обязательств. Так, активы предприятия в отчетном году стали совершать один оборот за 451 день, оборотные активы – за 348 дней, запасы – за 385 дней, заемный капитал – за 344 дня, кредиторская задолженность – за 201 день, дебиторская задолженность – за два месяца.

Ухудшение показателей деловой активности, выражающееся в замедлении скорости оборота активов и увеличении периода их оборота, при одновременном снижении выручки и прибыли сигнализирует о падении эффективности управления ресурсами лесоперерабатывающего предприятия. Это ведет к снижению ликвидности, ухудшению финансового положения и повышает риск финансовых затруднений.

Таблица 2.10

Анализ деловой активности ООО «Этерия» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Абсолютное отклонение	
				2023 – 2022 гг.	2024 – 2023 гг.
Коэффициенты оборачиваемости, обороты					
активов	0,87	0,78	0,81	-0,09	0,03
оборотных активов	1,20	1,02	1,05	-0,18	0,03
общей суммы запасов	0,92	0,93	0,95	0,00	0,02
заемного капитала	1,07	0,99	1,06	-0,07	0,07
кредиторской задолженности	2,23	2,09	1,82	-0,14	-0,28
дебиторской задолженности	9,07	8,55	5,94	-0,51	-2,61
Период оборачиваемости, дни					
активов	420,93	469,10	451,24	48,17	-17,86
оборотных активов	303,69	356,19	347,64	52,50	-8,55
общей суммы запасов	394,90	394,24	385,09	-0,66	-9,15
заемного капитала	341,86	367,44	344,23	25,57	-23,20
кредиторской задолженности	163,50	174,26	200,84	10,77	26,58
дебиторской задолженности	40,26	42,67	61,40	2,42	18,73

На последнем этапе анализа финансового состояния организации проводится оценка риска наступления банкротства (таблица 2.11).

Таблица 2.11

Анализ вероятности банкротства ООО «Этерия»
методом Сайфуллина-Кадыкова

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.
1	2	3	4
Собственный капитал, тыс. руб.	71 932	74 618	75 454
Общая сумма текущих активов, тыс. руб.	268 927	244 524	243 035
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	187 183	152 218	206 659
Выручка-нетто от продаж, тыс. руб.	322 738	263 079	255 955
Чистая прибыль, тыс. руб.	4 047	2 722	3 025
Валюта баланса, тыс. руб.	361 352	314 868	317 989
Коэффициенты:			
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,20	0,24	0,24
Коэффициент текущей ликвидности	1,44	1,61	1,18
Коэффициент оборачиваемости активов	0,89	0,84	0,80

Окончание таблицы 2.11

1	2	3	4
Коэффициент рентабельности продаж	0,01	0,01	0,01
Коэффициент рентабельности собственного капитала	0,06	0,04	0,04
R	0,68	0,74	0,70
Вероятность банкротства	Есть	Есть	Есть

Рейтинговый коэффициент меньше единицы, что говорит о наличии риска наступления банкротства организации.

Таким образом, анализ финансового состояния ООО «Этерия» показал, что снижается стоимость активов у предприятия.

Наибольшую долю в их структуре занимают производственные запасы сырья, материалов и готовой продукции.

При этом увеличивается сумма и доля дебиторской задолженности. Профинансированы активы преимущественно за счет кредиторской задолженности.

Сумма собственного капитала увеличивается, но его доля низкая и недостаточная. Снижается задолженность предприятия по кредитам перед банками.

Ликвидность баланса является допустимой, но у предприятия есть дефицит денежных средств для оплаты текущих счетов.

Платежеспособность предприятия нарушена, особенно в краткосрочном периоде – есть кассовые разрывы и дефицит наличности. Предприятие является финансово неустойчивым, зависит от внешнего финансирования, имеет высокую долговую нагрузку. Ухудшаются показатели деловой активности.

2.3 SWOT-анализ и STEP-анализ

Одним из самых распространенных методов, оценивающих в комплексе внутренние и внешние факторы, влияющие на развитие предприятия можно назвать SWOT-анализ (таблица 2.12).

SWOT-анализ ООО «Этерия»

Сильные стороны	Слабые стороны
1	2
<p>значительный лесосырьевой потенциал предприятия; наличие резерва расчётной лесосеки; наличие железнодорожного тупика, автомобильных подъездных путей, водного транспорта; использование новейших технологий лесопиления и деревообработки; широкий ассортимент выпускаемой продукции; высокое качество продукции; известность предприятия на рынке лесопродукции РФ</p>	<p>истощение эксплуатационных запасов леса на участках предприятия; низкий уровень освоения расчётной лесосеки; наличие незаконных рубок; недостаточная развитость транспортной инфраструктуры на лесных землях; недостаток высококвалифицированных кадров; значительная доля запасов низкотоварной, перестойной, мягколиственной древесины; недостаточный объём инвестиций в основной капитал; высокий уровень износа основных производственных фондов.</p>
Возможности	Угрозы
<p>возросший дефицит лесных ресурсов у основных конкурентов за рубежом; устойчивые тенденции роста мировых цен на продукцию глубокой переработки древесины в средне- и долгосрочной перспективе; увеличение внутреннего потребления продукции деревообработки и деревянного домостроения, освоение новых экспортных коридоров; рост спроса на древесное биотопливо, древесно-полимерные композитные материалы; наличие мер федеральной и региональной поддержки производителей деревообработки и деревянного домостроения.</p>	<p>форс-мажорные обстоятельства природного характера (лесные пожары, наводнения, ураганы); несовершенство законодательства в части пожарной безопасности; зависимость от импортной техники; негативное влияние международной нестабильности на развитие экспорта продукции деревообработки и деревянного домостроения; ухудшение качества лесных ресурсов при сохранении низкого уровня освоения расчётной лесосеки; усиление конкуренции со стороны производителей из соседних регионов.</p>

SWOT-анализ нужен предприятию по лесопереработке для оценки внутренних факторов — сильных сторон, слабых мест, возможностей и угроз рынка. Это помогает определить конкурентные преимущества и недостатки бизнеса, выявить перспективы роста и риски, угрожающие устойчивому развитию.

Сильной стороной предприятия является значительная лесосырьевая база площадью 97 683 Га с расчётной лесосекой объёмом 194 000 м³. Это позволяет

не зависеть от внешних лесосырьевых источников и реализовывать свою производственную программу.

К сильным сторонам относится также наличие у предприятия удобных подъездных путей, в том числе железнодорожного тупика. Это дает возможность отгружать продукцию в любых объемах, в том числе для клиентов из других регионов. Удобная инфраструктура делает предприятие более конкурентоспособным.

Предприятие выпускает и реализует широкий ассортимент продукции: это все виды лесопродукции и широкий ассортимент пиломатериалов. Вся продукция сертифицирована и имеет высокое качество.

К слабым сторонам предприятия можно отнести истощение лесосырьевой базы. Ее площадь большая, но на ней не проводятся работы по восстановлению, а значит тенденция наличия ресурсов – на истощение. Лесная территория плохо охраняется, и часто замечаются участки с незаконной вырубкой. Это прямой материальный ущерб для предприятия.

Во-первых, это воровство леса, а во-вторых, рубка осуществляется вандальным способом, что наносит непоправимый вред лесному массиву.

К недостаткам можно также отнести отсутствие инфраструктуры на лесной территории, что характерно для всех лесных массивов. Зачастую туда может проехать только тяжелая вездеходная техника. Это повышает издержки на лесозаготовки, и наносит вред почвенному покрову в лесном массиве.

Значительной проблемой также является нехватка квалифицированных кадров, особенно среди основного персонала. Средняя заработная плата на предприятии всего 38 тыс. руб., что является неконкурентным уровнем. В сочетании с тяжелым физическим трудом это приводит к высокой текучести кадров.

Вакансии закрываются неопытным и неквалифицированным персоналом, что приводит к дополнительным издержкам в виде плохой трудовой дисциплины, некачественного исполнения трудовых обязанностей и так далее.

С одной стороны большая лесосека для предприятия является несомненно сильной стороной, но с другой стороны на ее территории большую долю занимает низкотоварная, перестойная, мягколиственная древесина, которая не годится для производства пиломатериалов.

Предприятие регулярно не обновляет свою технику для лесозаготовок, что не позволяет держать уровень износа оборудования на удовлетворительном значении.

Оценивая возможности предприятия можно отметить, что у конкурентов также есть проблемы с дефицитом лесных ресурсов, что делает положение ООО «Этерия» более выгодным на этом фоне. Отмечается устойчивая тенденция к росту цен на древесину, лесоматериалы, пиломатериалы, что дает потенциал для развития в перспективе. Также растет внутренний спрос на эту продукцию – массовое частное домостроение, популяризация идеи проживания в частном деревянном доме.

В последние годы отмечается устойчивый спрос на биотопливо, современные композитные материалы. Также возможностью предприятия можно отметить поддержка отрасли со стороны государства, и поддержка в принципе отечественных производителей в свете импортозамещения, политика протекционизма. Возможностью для развития предприятия можно назвать расширение ассортимента продукции переработки.

У предприятия большой перечень угроз, способных негативно влиять на деятельность. В первую очередь это различные форс-мажорные обстоятельства, такие как лесные пожары. Особенно это актуально в весенний период, когда массово происходит пал сухой травы. Пожар может уничтожить существенную часть лесосеки предприятия, что приведет к колоссальным убыткам.

Угрозой является зависимость предприятия от импортной техники. Значительная часть производственной базы является импортной. После введения антироссийских санкций у предприятия, как и у многих других потребителей, возникла проблема поставки запчастей для этой техники: они либо в дефиците, либо цена выросла кратно.

Часть продукции раньше поставлялась на экспорт, в том числе в Китай. После введения антироссийских санкций экспортировать стало сложнее: нарушены логистические цепочки поставок, есть проблемы в части денежных расчетов. Угрозой также можно назвать постоянное усиление конкуренции среди производителей, преимущественно из соседних сибирских регионов.

STEP-анализ исследует внешние факторы окружающей среды: социальные тенденции, технологические изменения, экономические условия и политические аспекты. Этот инструмент позволяет понять влияние внешней среды на деятельность предприятия, предсказывать возможные перемены и адаптироваться к ним заранее. Анализ проведен в таблице 2.13.

На деятельность предприятия влияют множество внешних факторов. Среди социальных факторов можно выделить устойчивую тенденцию на рост спроса на экологически чистую продукцию, натуральные материалы. Например, мебель из массива дерева, деревянные дома и так далее.

Таблица 2.13

STEP-анализ деятельности ООО «Этерия»

Факторы	Влияние
Социальные	Спрос на экологически чистую продукцию, из натуральных материалов. Изменение потребительских предпочтений. Экологическое сознание потребителей
Технологические	Развитие новых технологий обработки древесины. Автоматизация производства.
Экономические	Рост инфляции. Высокая ключевая ставка и дорогие кредиты. Рост конкуренции на рынке Ужесточение налоговой политики государства (ставка налога на прибыль выросла до 25%).
Политические	Законодательство в области охраны окружающей среды. Антироссийские санкции, затрудняющие экспорт.

На деятельность предприятия также оказывают влияние и технологические факторы. Появляется новое оборудование, которые

существенно способно автоматизировать процесс производства, сократив долю ручного труда. Это может привести к экономии на текущих издержках.

Экономические факторы способны оказать наибольшее влияние на деятельность предприятия. Прежде всего речь о высокой инфляции.

По итогам 2024 года она составила 9,52 %, к июню 2025 года годовая инфляция составляет 9,66 %. Это приводит к удорожанию сырья, материалов, услуг сторонних поставщиков.

В комплексе это приводит к росту себестоимости продукции. Чтобы сохранить маржинальность предприятие вынуждено также повышать цены на продукцию.

Еще одним важным экономическим фактором является высокая ключевая ставка. Долгое время она держалась на уровне 21 %. После июньского заседания Банка России ставку опустили до 20 %. Высокая ключевая ставка приводит к высоким процентам по кредитам. Это означает сокращение возможности для финансирования инвестиционных программ, или для пополнения оборотных средств.

К политическим факторам можно отнести антироссийские санкции, вызывающие трудности для реализации продукции на экспорт, постоянное ужесточение законодательства в области охраны окружающей среды, и изменение налогового законодательства. Например, ставка налога на прибыль с 2025 года была повышена до 25 %, что снижает уровень чистой прибыли предприятия.

Таким образом, недостатком можно считать высокую долю износа основных фондов предприятия, зависимость от импортной техники. Импортные производители ушли с российского рынка, что создает теперь сложности для проведения ремонта и технического обслуживания.

Предприятие уступает конкурентам в ассортименте пиломатериалов, поскольку основной акцент сделан на лесоматериалы.

Положительным фактором является закрытый полный цикл производства, включающий заготовку лесоматериалов, производство пиломатериалов и переработку опилок и щепы в топливные брикеты.

Однако из опилок можно производить не только топливные брикеты, но и иную продукцию, востребованную рынком (листы ДВП, ДСП, фанера и так далее).

Поэтому дальнейшей стратегией развития предприятия может стать расширение ассортимента продукции лесопереработки. Это позволит укрепить позиции предприятия на этом рынке, а также позитивно скажется на финансовых показателях деятельности.

3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ЭТЕРИЯ»

3.1 Обоснования рекомендаций по улучшению финансового состояния

Проведенный анализ финансового состояния показал наличие проблем у предприятия. Снижается выручка, вслед за ней прибыль и рентабельность. Ликвидность предприятия является нарушенной. Предприятие является неплатежеспособным и финансово неустойчивым, зависит от внешних источников финансирования. Это означает, что необходимы меры для стабилизации финансового положения.

ООО «Этерия» уступает некоторым своим конкурентам, в том числе в части ассортимента продукции. Расширение товарного ассортимента является конкурентным преимуществом:

1. Удовлетворение потребности рынка. Предлагая больше видов продукции, предприятие сможет охватить различные сегменты потребителей.

2. Снижение зависимости от одного продукта. Разнообразие ассортимента снизит риски снижения спроса на один вид продукции.

3. Повышение гибкости производства. Возможность оперативно реагировать на изменения предпочтений покупателей.

4. Создание дополнительных преимуществ перед конкурентами. Редкие виды продукции выделяют предприятие среди конкурентов.

Таким образом, расширение ассортимента будет способствовать укреплению позиций предприятия ООО «Этерия» на рынке лесо- и деревообработки, увеличению доли рынка и повышению устойчивости бизнеса и улучшению показателей финансового состояния.

Для ООО «Этерия» актуальным направлением расширения производственного ассортимента может стать производство фанеры. Бизнес по производству фанеры остается актуальным благодаря востребованности этого материала в разных сферах. К преимуществам относится:

1. Универсальность фанеры. Ее используют в строительстве (для создания опалубки, перегородок, полов и стен), мебельном производстве (для изготовления корпусов, полок, столешниц), декоративных работах (в отделке помещений) и других.

2. Простота обработки. Фанеру легко резать, сверлить и монтировать, что удобно в строительных и отделочных работах.

3. Влагостойкость. Некоторые виды фанеры (например, ламинированная и бакелитовая) хорошо сопротивляются воздействию влаги.

4. Экономичность. По сравнению с цельной древесиной фанера стоит дешевле, но при этом сохраняет все основные характеристики древесного материала.

Потенциальный рынок сбыта фанеры является широким. Фанера может быть реализована на внутреннем рынке. Рост спроса на фанеру связан с развитием монолитного домостроения и мебельной промышленности. Также фанера может идти на экспорт, в том числе в страны Азии, Ближнего Востока, Африки.

Для производства фанеры основным риском и проблемой является дефицит качественного сырья – березы. Но у ООО «Этерия» этой проблемы нет, поскольку есть свои лесные массивы, где растет, в том числе береза.

На территории Красноярска (точнее г. Сосновоборск) находится лишь одно предприятие по производству фанеры – ООО «Красфан». Там расположен фанерный комбинат ООО «Красфан». Продукция предприятия: фанера общего назначения, строительная и ламинированная (облицовочная) из древесины лиственных и хвойных пород. По данным на 2025 год, мощность предприятия – 85 тыс. м³ готовой продукции в год. Предприятие ООО «Красфан» занимает 0,1551 % доли рынка «Производство шпона, фанеры, деревянных плит и панелей) с годовым оборотом 163,47 млн. руб. Общий объем рынка в отчетном году составил 105,37 млрд. руб. Также географическим конкурентом можно считать ООО «Мультиплит» (г. Новосибирск), которое занимает 0,6779 % от доли рынка с годовым оборотом 714,37 млн. руб.

Фанера – один из ключевых материалов в современной промышленности, сочетающий прочность, экологичность и универсальность. Россия, обладая крупнейшими в мире лесными ресурсами, занимает лидирующие позиции в изготовлении этого материала. Фанера — многослойный строительный материал, изготавливаемый путём склеивания специально подготовленного шпона. Количество слоёв шпона обычно нечётное, от 3 и более. Для повышения прочности фанеры слои шпона накладываются так, чтобы волокна древесины были строго перпендикулярны предыдущему листу. Размеры фанеры: 1220x2440x(6-25 мм) или 1525x1525x(6-25 мм).

Процесс производства фанеры – многоэтапный цикл, требующий точности и высокотехнологичного оборудования. Ключевые стадии перечислены на рисунке 3.1.



Рис. 3.1 – Стадии производства фанеры

Заготовка и подготовка сырья. Этот этап состоит из следующих шагов:

- валка леса – осуществляется зимой, когда древесина содержит минимум влаги;

- окорка – удаление коры на станках с роторными ножами;

- распиловка на чураки – бревна нарезаются на отрезки длиной 1,3–1,6 м, соответствующие параметрам луцильного станка.

Лушение шпона. На этом этапе чураки пропариваются в гидрокамерах для пластичности, после чего луцильный станок снимает с них тонкие слои (1–4 мм). Лента шпона разрезается на листы стандартных размеров.

Сушка и сортировка. Шпон сушат в конвекционных или барабанных сушилках до влажности 6–8%. Затем листы сортируют:

- А-класс – без дефектов, для лицевых слоев;

- В/С-класс – с сучками и трещинами, для внутренних слоев.

Склейка и прессование. Листы шпона накладываются друг на друга с перекрестным направлением волокон (для повышения прочности). Клеевые составы различаются по своим свойствам. Чаще всего используются:

- карбамидоформальдегидные смолы – для внутренних работ;

- фенолформальдегидные смолы – для влагостойкой (ФСФ) и повышенной водостойкости (ФОФ) фанеры.

Слои прессуются под давлением 1,2–1,8 МПа при температуре 120–150°C.

Финишная обработка. Готовые листы обрезают, шлифуют и маркируют. Для специализированных задач фанера ламинируется, покрывается огнезащитными составами или окрашивается.

Технологический процесс производства фанеры предполагает обязательное наличие лесопильного оборудования:

- цепные пилы и гарвестеры – для спила деревьев;

- дебаркеры (машины для удаления коры) – очищают стволы от коры перед дальнейшей обработкой;

- станки для раскряжевки бревен – нарезают их на чураки, длина которых соответствует длине шпона будущего материала. Для этого используют дисковые или цепные пилы.

Это оборудование в ООО «Этерия» уже есть и используется для лесозаготовки, что еще раз подтверждает актуальность выбранного направления расширения ассортимента, поскольку снижает возможные капитальные затраты предприятия.

Для сушки шпона применяют:

- роликовые и конвейерные сушильные камеры – обеспечивают равномерное высыхание шпона с минимальной деформацией;

- сушилки для тонкого шпона с теплогенератором – используют горячий воздух как теплоноситель, температура сушки – 80–140°C;

- сетчатые сушилки для тонкого шпона – работают с топочными газами, температура сушки – 80–150°C.

Для склеивания слоев шпона используют:

- клеенаносящие машины – равномерно распределяют клей по поверхности шпонов;

- колеровочные машины – добавляют цвет или другие характеристики к клею;

- горячие и холодные прессы – создают необходимое давление и, в случае горячих прессов, температуру для полимеризации клея, формируют и скрепляют слои шпона в единый лист;

- станки для кромкооблицовки – наносят клеевой слой на края панелей, одновременно наклеивая шпон на открытые кромки.

Применение многослойной древесной плиты позволяет создавать прочные и долговечные материалы, востребованные в строительстве, промышленности и производстве мебели. Группа Компаний «LESPT» предлагает высококачественные станки, предназначенные для изготовления фанеры любых типов. Полноценная технологическая линия включает следующее оборудование:

- окорочный станок, предназначенный для удаления коры;
- оборудование для лущения шпона (шпиндельный или бесшпиндельный станок);
- туннельная сушилка;
- устройство для приготовления и нанесения клеящего состава;
- участки склеивания и форматирования шпона;
- прессы холодного и горячего типа;
- устройство для раскроя.

Данное оборудование поставляется комплексно, в составе линии. В стоимость входят услуги доставки, монтажа, пусконаладки, которые занимают до 4 месяцев.

Расход берёзы на производство 1 куб. м фанеры составляет 2,4 куб. м.

Расход клея на производство 1 кубического метра фанеры составляет 35 кг.

Однако на расход клея могут влиять такие факторы, как количество неровностей, качество поверхности и пористость материала.

Предприятие ООО «Этерия» будет производить стандартные листы фанеры. Размер фанеры: 1250×2500 мм — стандартный формат, широко применяется в строительстве. В одном кубическом метре фанеры размером 1250х2500 мм содержится 53,33 листа фанеры. В таблице 3.1 представлен план производства.

Таблица 3.1

План производства фанеры

Показатель	Значение
Продукция	Фанера
Размер листа	1250 x 2500 мм
Количество листов фанеры в 1 м ³	53,33
Объем производства фанеры в год, м ³	10 000
Объем производства фанеры в год, тыс. листов	533

Таким образом, планируется, что предприятие будет производить 10 тыс. м³ фанеры в год. Далее будет проведен расчет инвестиционных затрат, текущих затрат, выручки и проведена оценка коммерческой эффективности проекта.

Еще одним направлением улучшения экономических показателей является работа с дебиторской задолженностью. ООО «Этерия» работает, в числе прочего, с юридическими лицами. Часть продаж для этих клиентов осуществляется в кредит. Предприятие отгружает продукцию, но расчет за это сразу не получает. Договором предусматривается рассрочка платежа. Для ООО «Этерия» это конкурентное преимущество, поскольку если предприятие будет требовать полного расчета в момент отгрузки товара, то часть заказчиков предпочтут работать с другими поставщиками. Однако для ООО «Этерия» такая кредитная политика может сказываться негативно на деятельности. Если предприятие ведет рискованную кредитную политику, не контролирует оплату счетов заказчиками, то это приводит к чрезмерному отвлечению денежных средств из оборота в дебиторскую задолженность, что снижается платежеспособность предприятия, приводит к образованию дефицита денежных средств, к кассовым разрывам. Чтобы такая ситуация не возникала, дебиторской задолженностью нужно управлять.

Факторинг — это финансовая услуга, при которой организация продаёт свои требования по счетам (дебиторскую задолженность) специализированной компании — фактору. Эта операция позволяет организации получить большую часть стоимости проданных товаров или услуг немедленно, вместо того чтобы ждать оплаты от клиента.

На рисунке 3.2 наглядно представлена эффективность применения данного инструмента.

Преимуществами факторинга являются:

- улучшение ликвидности организации. Продажа дебиторской задолженности позволяет получить необходимые средства для текущих операций и инвестиций;

- снижение рисков неуплаты со стороны клиентов. Фактор берёт на себя риски невозврата долгов, что уменьшает вероятность финансовых потерь для организации;

- оптимизация управления дебиторской задолженностью. Передача функций контроля за платежами и работы с должниками профессиональной команде фактора освобождает ресурсы организации для других задач;

- повышение эффективности бизнеса. Использование факторинга позволяет ускорить оборот денежных средств и повысить конкурентоспособность организации на рынке.

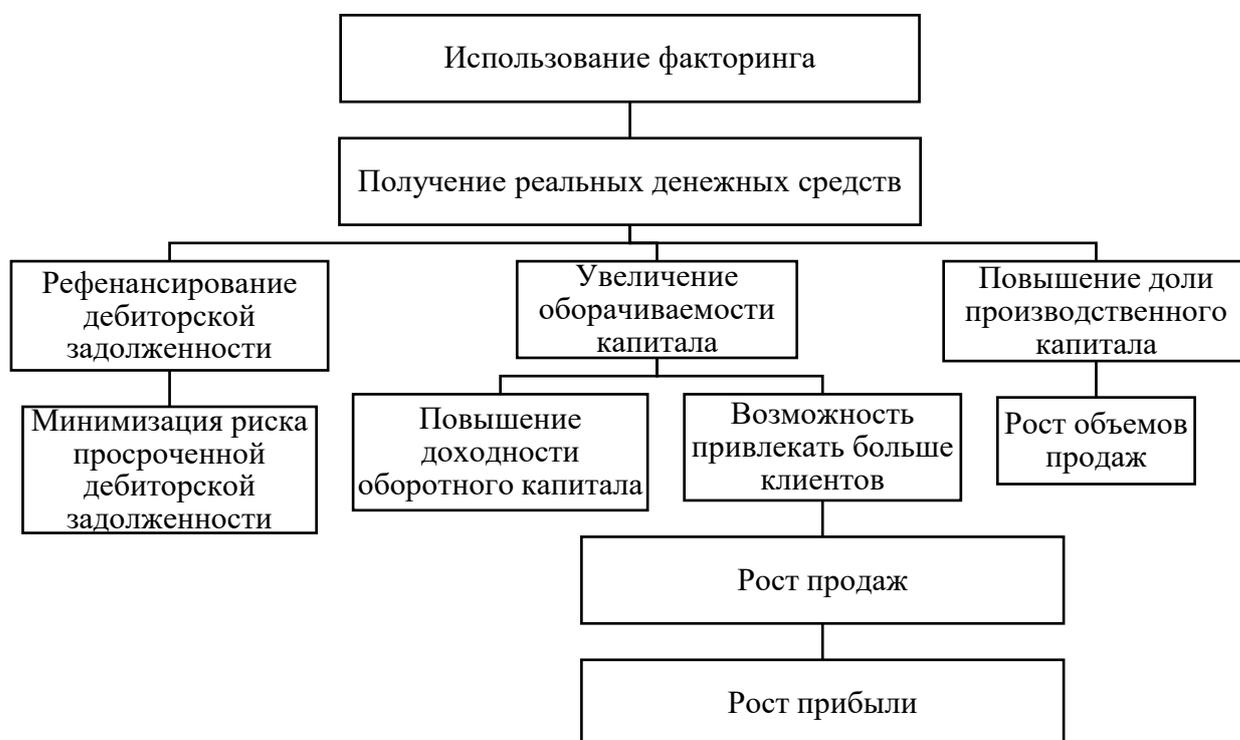


Рис. 3.2 – Эффективность применения факторинга, как инструмента управления дебиторской задолженностью в ООО «Этерия»

Факторинг состоит из нескольких основных этапов, представленных на рисунке 3.3. В сравнении с овердрафтом факторинг имеет несколько преимуществ:

- факторинговые операции не отражаются в балансе предприятия, как кредитное обязательство;
- предприятие может снять с себя риски неуплаты долга покупателем (при выборе факторинга без регресса);
- возможна длительная отсрочка платежа;
- лимит финансирования меняется по мере роста или снижения объёма поставок;
- можно переложить на фактора управление дебиторской задолженностью.



Рис. 3.3 – Этапы факторинга

Оценка эффективности всех предлагаемых мероприятий будет посчитана далее.

3.2 Оценка экономической эффективности внедрения рекомендаций

План производства составляет 10 тыс. кубических метров продукции в год. Для этого будет приобретена производственная линия (таблица 3.2).

В состав инвестиционных затрат входят затраты на создание производственного запаса. Основным материалом для производства фанеры является береза и клей.

В таблице 3.3 проведен расчет затрат материала на производство фанеры.

Таблица 3.2

Капитальные затраты на оборудование

Показатель	Стоимость, тыс. руб.
Производственная линия	50 000
Итого	50 000

Таблица 3.3

Расход материала на производство фанеры

Показатель	Береза	Клей
Расход материала на производство 1 м ³ продукции, м ³ (кг)	2,4	35
Цена, руб. / м ³ (кг)	8 000	60
Стоимость материала на 1 м ³ продукции	19 200	2 100
Требуемый объем материала в год на весь объем производства, м ³ (кг)	24 000	350 000

В таблице 3.4 представлен расчет создания производственного запаса сырья и материалов.

Расчеты сделаны исходя из количества рабочих дней в 2026 году – 249, и 8-часовой продолжительности рабочей смены.

Производственный запас составит 12831 тыс. руб. Он учитывает создание текущего запаса, исходя из потребности в сырье и материалах на период доставки, и сумму страхового запаса, которая принимается в расчете 50 % от стоимости текущего запаса. Совокупные инвестиционные затраты составят

62831 тыс. руб. Финансироваться проект будет за счет собственных средств (нераспределенной прибыли), поскольку в современных условиях кредит является дорогостоящим ресурсом (ставки от 25 % годовых).

Таблица 3.4

Расчет затрат на создание производственного запаса материалов для
производства фанеры

Сырье и материалы	Потребность в материалах в день	Стоимость материалов в день, тыс. руб.	Периодичность пополнения запасов, дней	Производственный запас, тыс. руб.
Береза	96	771	10	11 566
Клей	1 406	84	10	1 265
Итого	-	855	-	12 831

В таблице 3.5 проведен расчет затрат на электроэнергию.

Таблица 3.5

Расчет затрат на электроэнергию при производстве фанеры

Оборудование	Мощность, кВт-ч	Затраты на электроэнергию в год, тыс. руб.
Дебаркер (окорочный) станок	19	262
Станок лущильный для шпона (бесшпиндельный)	23	317
Тунельная сушилка	7,5	103
Клеевой смеситель	3	41
Линия ребросклеивания шпона	15	206
Линия форматирования (триммер) CLPL-06	13,7	189
Поворотный стол	4,5	62
Холодный пресс CLPL-07	5,5	76
Горячий пресс CLPL-08	26	358
Оборудование для резки фанеры	33	454
Автоподатчик для калибровально-шлифовального станка	3	41
Двухсторонний калибровально-шлифовальный станок SR2A13D	314,7	4 332
Заточной станок для плоских ножей	4	55
Горизонтальный масляный котел на отходах деревообработки	23,5	323
Итого	-	6 819

Тариф электроэнергии для предприятий составляет 6,91 руб. за квт.-ч. Общие затраты на электроэнергию при производстве фанеры составят 6819 тыс. руб.

В таблице 3.6 сведены все материальные затраты.

Таблица 3.6

Материальные затраты на производство фанеры

Статья затрат	Сумма, тыс. руб.
Затраты на сырье и материалы	213 000
Электричество	6 819
Итого	219 819

Материальные затраты на производство фанеры составят 219819 тыс. руб. в год в текущих ценах.

Следующий элемент затрат – затраты на оплату труда (таблица 3.7).

Таблица 3.7

Расчет затрат на оплату труда и социальные отчисления работников, занятых на производстве фанеры

Должность	Численность работников, чел.	Зарботная плата в месяц, руб.	Затраты на оплату труда в год, тыс. руб.	Страховые взносы, тыс. руб.
Начальник цеха производства фанеры	1	120 000	1 440	432
Оператор станка	6	80 000	5 760	1 728
Рабочие	5	55 000	3 300	990
Итого	12		10 500	3 150

Затраты на оплату труда составят 10500 тыс. руб. в год в текущих ценах, страховые взносы – 3150 тыс. руб.

Далее необходимо посчитать затраты на амортизацию производственной линии.

Производственную линию можно отнести к 5 амортизационной группе со сроком полезного использования от 7 до 10 лет.

Таблица 3.8

Расчет затрат на амортизацию оборудования, занятого в производстве фанеры

Показатель	Значение
Первоначальная стоимость производственной линии, тыс. руб.	50 000
Амортизационная группа	5
Срок полезного использования, лет	10
Ликвидационная стоимость, тыс. руб.	17 500
Амортизационные отчисления в год, тыс. руб.	3 250

Затраты на амортизацию составят 3250 тыс. руб. в год.

В смете затрат нужно предусмотреть прочие затраты, к которым относятся затраты на брак в размере 3 % от затрат на материалы, затраты на ремонт оборудования в сумме 2 % от его стоимости. Также рабочим нужна спецодежда. И нужно предусмотреть затраты на прочие непредвиденные нужды. Расчет представлен в таблице 3.9.

Таблица 3.9

Расчет прочих затрат при производстве фанеры

Показатель	Значение
Затраты на брак	6 390
Затраты на ремонт оборудования и запчасти	1 000
Затраты на спецодежду	84
Прочие непредвиденные нужды	500
Итого	7 974

Прочие затраты в текущих ценах составят 7974 тыс. руб. в год.

В таблице 3.10 сведены все текущие затраты в смету.

Таблица 3.10

Смета текущих затрат на производство фанеры

Показатель	Значение
Материальные затраты, тыс. руб.	219 819
Затраты на оплату труда, тыс. руб.	10 500
Страховые взносы, тыс. руб.	3 150
Амортизация, тыс. руб.	3 250
Прочие затраты, тыс. руб.	7 974
Итого, тыс. руб.	244 693
Удельные затраты, тыс. руб. / м ³	24,47

Текущие затраты составят 244693 тыс. руб. Удельная себестоимость – 24,47 тыс. руб. / м³. Применяв норму прибыли 25 %, можно посчитать цену – 31 тыс. руб./ м³. Это соответствует среднерыночной цене.

В таблице 3.11 проведен расчет выручки и эффективности проекта.

Таблица 3.11

Расчет выручки и эффективности проекта производства фанеры

Показатель	Значение
Объем производства, м ³	10 000
Цена, тыс. руб. / м ³	31
Выручка, тыс. руб.	305 866
Себестоимость, тыс. руб.	244 693
Прибыль, тыс. руб.	61 173
Срок окупаемости, лет	1,0

Выручка от производства фанеры может составить 305866 тыс. руб. в год при производстве 10 тыс. м³.

Прибыль от ее реализации может составить 61173 тыс. руб. Инвестиции окупятся за год.

Далее будет проведена оценка эффективности внедрения данного проекта в ООО «Этерия».

В таблице 3.12 представлены исходные данные для оценки эффективности использования факторинга предприятием ООО «Этерия».

Таблица 3.12

Исходные данные для оценки эффективности использования факторинга
в ООО «Этерия»

Показатель	Значение
Факторинговая компания	ООО «Сбербанк Факторинг»
Авансовый платеж	70 %
Годовая процентная ставка за аванс	20 %
Остаточная сумма при получении своевременной оплаты от дебитора	30 %
Комиссия за работу факторинговой организации от размера годовой выручки	3 %

Расчет затрат на факторинг представлен в таблице 3.13

Таблица 3.13

Расчет затрат на факторинг

Показатель	Значение
Выручка от продажи продукции в кредит, тыс. руб.	107 895
Средний объем продаж за 1 день, тыс. руб.	296
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	55 443
Срок оборачиваемости дебиторской задолженности, дней	79,06
Средний ежедневный остаток по дебиторским задолженностям клиентов, тыс. руб.	23 371
Комиссия за факторинговые услуги, тыс. руб.	3 237
Среднегодовой размер первичного авансового платежа (от факторинговой компании), тыс. руб.	16 360
Проценты за пользование аванса, тыс. руб.	2 454
Плата за факторинг, тыс. руб.	5 691
Плата за факторинг, %	34,79
Размер кредиторской задолженности, тыс. руб.	163 959

В таблице 3.14 представлен расчет экономической эффективности использования факторинга.

Расчет эффективности применения факторинговой операции
в ООО «Этерия»

Показатель	Факт	Прогноз	Абсолютное отклонение
Дебиторская задолженность на конец года, тыс. руб.	55 443	39 083	-16 360
Среднегодовая дебиторская задолженность, тыс. руб.	43 056	47 263	4 207
Выручка, тыс. руб.	255 955	255 955	0
Срок оборачиваемости дебиторской задолженности, дней	79,06	55,73	-23,33
Плата за факторинг, тыс. руб.	0	5 691	5 691
Кредиторская задолженность на конец года, тыс. руб.	163 959	147 599	-16 360
Чистый денежный поток, тыс. руб.	-3 434	7 235	10 669

Дебиторская задолженность на конец года уменьшится на 4207 тыс. руб. Эта сумма будет направлена на погашение кредиторской задолженности, которая составит 147599 тыс. руб. в конце года.

Таким образом, текущим результатом использования механизма факторинга является:

- сокращение величины дебиторской задолженности;
- частичное погашение просроченной кредиторской задолженности перед поставщиками, в результате чего общая величина кредиторской задолженности ООО «Этерия» сократилась;
- пополнение денежных средств на счетах организации.

С учетом предложенных рекомендаций будет составлена прогнозная бухгалтерская отчетность.

3.3 Прогнозный баланс с учетом внедрения рекомендаций

В таблице 3.15 построен прогнозный баланс с учетом реализации проекта по производству фанеры и с учетом факторинга.

Прогнозный баланс ООО «Этерия» после реализации проекта по производству фанеры и с учетом факторинга, тыс. руб.

Статья баланса	Факт	Прогноз
1. Внеоборотные активы		
Нематериальные активы	226	226
Основные средства	64 722	114 722
Отложенные налоговые активы	5 475	5 475
Прочие внеоборотные активы	4 531	4 531
Итого по разделу 1	74 954	124 954
2. Оборотные активы		
Запасы	185 997	198 828
Дебиторская задолженность	55 443	39 083
Денежные средства	1 412	62 585
Прочие оборотные активы	183	183
Итого по разделу 2	243 035	300 680
БАЛАНС	317 989	425 634
3. Капитал и резервы		
Уставный капитал	20	20
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	75 434	136 607
Итого по разделу 3	75 454	136 627
4. Долгосрочные обязательства		
Заемные средства	19 000	19 000
Отложенные налоговые обязательства	7 657	7 657
Прочие обязательства	9 219	9 219
Итого по разделу 4	35 876	35 876
5. Краткосрочные обязательства		
Заемные средства	36 735	36 735
Кредиторская задолженность	163 959	210 430
Прочие обязательства	5 965	5 965
Итого по разделу 5	206 659	253 130
БАЛАНС	317 989	425 634

Итак, после реализации проекта отмечается увеличение суммы основных средств на стоимость производственной линии, и суммы запасов на сумму создания производственного запаса сырья и материалов. Факторинг повлияет на снижение дебиторской задолженности.

Высвобожденные из оборота деньги будут направлены на погашение кредиторской задолженности.

В пассиве на сумму капитальных затрат выросла сумма кредиторской задолженности.

После запуска проекта выросла сумма денежных средств на сумму прибыли, с одновременным увеличением на эту же сумму – нераспределенной прибыли.

В таблице 3.16 представлен прогнозный отчет о финансовых результатах.

Таблица 3.16

Прогнозный отчет о финансовых результатах ООО «Этерия» после реализации проекта по производству фанеры, тыс. руб.

Показатель	Факт	Прогноз
выручка	255 955	561 821
себестоимость	183 098	427 791
валовая прибыль	72 857	134 030
коммерческие расходы	30 433	30 433
управленческие расходы	23 357	23 357
прибыль от продаж	19 067	80 240
проценты к уплате	5 308	5 308
прочие доходы	2 184	2 184
прочие расходы	11 699	11 699
прибыль до налогообложения	4 244	65 417
текущий налог на прибыль	-1 219	-16 354
чистая прибыль	3 025	49 063

Выросла сумма выручки на сумму выручки от реализации фанеры. Аналогично увеличилась сумма себестоимости на сумму текущих затрат на производство фанеры. Из-за этого изменилась сумма прибыли от продаж. Прочие доходы и расходы не изменились. Сумма налога на прибыль посчитана по новой ставке 25 %.

В таблице 3.16 проведена оценка экономической эффективности проекта по производству фанеры в ООО «Этерия».

Оценка экономической эффективности проекта по производству фанеры
в ООО «Этерия»

Показатель	Факт	Прогноз	Абсолютное отклонение	Темп роста, %
Выручка, тыс. руб.	255 955	561 821	305 866	219,50
Себестоимость, тыс. руб.	183 098	427 791	244 693	233,64
Прибыль от продаж, тыс. руб.	19 067	80 240	61 173	420,83
Рентабельность продаж, %	7,45	14,28	6,83	-
Численность работников, чел.	91	103	12,00	113,19
Производительность труда, тыс. руб. / чел.	2 813	5 455	2 642	193,93
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,007	0,247	0,240	-
Коэффициент автономии	0,237	0,321	0,084	-

Анализ показывает улучшение всех показателей деятельности предприятия. Проект по производству фанеры будет способствовать росту выручки в два раза до 561821 тыс. руб. Прибыль от продаж вырастет до 80240 тыс. руб. Вдвое вырастет рентабельность продаж до 14,28 %. Проект потребует увеличение численности персонала, производительность труда которых также увеличится. Основные коэффициенты финансового состояния вырастут. Таким образом, предложенное мероприятия является экономически обоснованным и целесообразным.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Анализ финансового состояния организации представляет собой комплексную оценку её финансовой устойчивости, ликвидности, рентабельности и деловой активности на основе бухгалтерской отчётности. Он позволяет выявить сильные и слабые стороны организации, оценить её способность своевременно выполнять обязательства перед кредиторами и инвесторами, а также прогнозировать будущие финансовые результаты. Основная цель анализа заключается в принятии обоснованных управленческих решений для улучшения эффективности деятельности организации и минимизации рисков.

Исследуемой организацией является ООО «Этерия». Основным видом деятельности является торговля оптовая древесным сырьем и необработанными лесоматериалами. Дополнительными видами деятельности являются производство пиломатериалов, кроме профилированных, толщиной более 6 мм; производство непропитанных железнодорожных и трамвайных шпал из древесины; и другие.

ООО «Этерия» занимается производством и поставкой продукции из сосны, лиственницы, ели, пихты, кедра и других пород дерева. У предприятия есть собственная лесосырьевая база площадью 97 683 Га с расчётной лесосекой объёмом 194 000 м³. Также у предприятия есть современные производства с современными лесопильными станками и сушильными комплексами. Собственный водный транспорт и наличие железнодорожной ветки позволяет осуществлять оперативные и бесперебойные поставки продукции.

Таким образом, ООО «Этерия» является лесоперерабатывающим предприятием. Снижается объем производства и выручки. На этом фоне снижается прибыль и эффективность деятельности предприятия. Из-за отсутствия производственной необходимости предприятие реализовало часть своего оборудования и техники, что привело к росту эффективности использования оставшейся части основных средств. Снизилась численность

кадров, что также вызвано сокращением производственной необходимости. Это привело к сокращению фонда оплаты труда и росту производительности труда.

Анализ финансового состояния ООО «Этерия» показал, что снижается стоимость активов у предприятия. Наибольшую долю в их структуре занимают производственные запасы сырья, материалов и готовой продукции. При этом увеличивается сумма и доля дебиторской задолженности. Профинансированы активы преимущественно за счет кредиторской задолженности. Сумма собственного капитала увеличивается, но его доля низкая и недостаточная. Снижается задолженность предприятия по кредитам перед банками. Ликвидность баланса является допустимой, но у предприятия есть дефицит денежных средств для оплаты текущих счетов. Платежеспособность предприятия нарушена, особенно в краткосрочном периоде – есть кассовые разрывы и дефицит наличности. Предприятие является финансово неустойчивым, зависит от внешнего финансирования, имеет высокую долговую нагрузку. Ухудшаются показатели деловой активности.

Недостатком можно считать высокую долю износа основных фондов предприятия, зависимость от импортной техники. Импортные производители ушли с российского рынка, что создает теперь сложности для проведения ремонта и технического обслуживания. Предприятие уступает конкурентам в ассортименте пиломатериалов, поскольку основной акцент сделан на лесоматериалы. Положительным фактором является закрытый полный цикл производства, включающий заготовку лесоматериалов, производство пиломатериалов и переработку опилок и щепы в топливные брикеты. Однако из опилок можно производить не только топливные брикеты, но и иную продукцию, востребованную рынком (листы ДВП, ДСП, фанера и так далее).

Проведенный анализ финансового состояния показал наличие проблем у предприятия. Снижается выручка, вслед за ней прибыль и рентабельность. Ликвидность предприятия является нарушенной. Предприятие является неплатежеспособным и финансово неустойчивым, зависит от внешних

источников финансирования. Это означает, что необходимы меры для стабилизации финансового положения.

Расширение ассортимента будет способствовать укреплению позиций предприятия ООО «Этерия» на рынке лесо- и деревообработки, увеличению доли рынка и повышению устойчивости бизнеса, и улучшению показателей финансового состояния.

Для ООО «Этерия» актуальным направлением расширения производственного ассортимента может стать производство фанеры. Бизнес по производству фанеры остается актуальным благодаря востребованности этого материала в разных сферах.

План производства составляет 10 тыс. кубических метров продукции в год. Для этого будет приобретена производственная линия стоимостью 50 млн. руб. Производственный запас составит 12831 тыс. руб. Он учитывает создание текущего запаса, исходя из потребности в сырье и материалах на период доставки, и сумму страхового запаса, которая принимается в расчете 50 % от стоимости текущего запаса.

Текущие затраты составят 244693 тыс. руб. Удельная себестоимость – 24,47 тыс. руб. / м³. Применив норму прибыли 25 %, можно посчитать цену – 31 тыс. руб./ м³. Это соответствует среднерыночной цене. Выручка от производства фанеры может составить 305866 тыс. руб. в год при производстве 10 тыс. м³. Прибыль от ее реализации может составить 61173 тыс. руб. Инвестиции окупятся за год. Далее будет проведена оценка эффективности внедрения данного проекта в ООО «Этерия».

Еще одним направлением улучшения экономических показателей является работа с дебиторской задолженностью. ООО «Этерия» работает, в числе прочего, с юридическими лицами. Часть продаж для этих клиентов осуществляется в кредит. Предприятие отгружает продукцию, но расчет за это сразу не получает. Договором предусматривается рассрочка платежа. Для ООО «Этерия» это конкурентное преимущество, поскольку если предприятие будет требовать полного расчета в момент отгрузки товара, то часть заказчиков

предпочтут работать с другими поставщиками. Однако для ООО «Этерия» такая кредитная политика может сказываться негативно на деятельности. Если предприятие ведет рискованную кредитную политику, не контролирует оплату счетов заказчиками, то это приводит к чрезмерному отвлечению денежных средств из оборота в дебиторскую задолженность, что снижается платежеспособность предприятия, приводит к образованию дефицита денежных средств, к кассовым разрывам. Чтобы такая ситуация не возникала, дебиторской задолженностью нужно управлять.

После реализации проекта отмечается увеличение суммы основных средств на стоимость производственной линии, и суммы запасов на сумму создания производственного запаса сырья и материалов. Факторинг повлияет на снижение дебиторской задолженности. Высвобожденные из оборота деньги будут направлены на погашение кредиторской задолженности.

В пассиве на сумму капитальных затрат выросла сумма кредиторской задолженности. После запуска проекта выросла сумма денежных средств на сумму прибыли, с одновременным увеличением на эту же сумму – нераспределенной прибыли.

Выросла сумма выручки на сумму выручки от реализации фанеры. Аналогично увеличилась сумма себестоимости на сумму текущих затрат на производство фанеры. Из-за этого изменилась сумма прибыли от продаж. Прочие доходы и расходы не изменились. Сумма налога на прибыль посчитана по новой ставке 25 %.

Анализ показывает улучшение всех показателей деятельности предприятия. Проект по производству фанеры будет способствовать росту выручки в два раза до 561821 тыс. руб. Прибыль от продаж вырастет до 80240 тыс. руб. Вдвое вырастет рентабельность продаж до 14,28 %. Проект потребует увеличение численности персонала, производительность труда которых также увеличится. Основные коэффициенты финансового состояния вырастут. Таким образом, предложенное мероприятия является экономически обоснованным и целесообразным.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Российская Федерация. Законы. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) : федеральный закон № 14-ФЗ : [принят Гос. Думой 26 января 1996 г. : в ред. Федерального закона от 13.12.2024 № 234-ФЗ]. – СПС «КонсультантПлюс». – Режим доступа: локальная сеть.
2. Российская Федерация. Законы. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) : федеральный закон № 146-ФЗ : [принят Гос. Думой 3 июля 1998 г. : в ред. Федерального закона от 29.11.2024 № 146-ФЗ]. – СПС «КонсультантПлюс». – Режим доступа: локальная сеть.
3. Российская Федерация. Законы. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) : федеральный закон № 117-ФЗ : [принят Гос. Думой 5 августа 1994 г. : в ред. Федерального закона от 28.12.2024 № 790-ФЗ]. – СПС «КонсультантПлюс». – Режим доступа: локальная сеть.
4. Антонова В.Д. Методы прогнозирования финансового состояния организации / В.Д. Антонова. – Текст: непосредственный // Актуальные тренды в науке и образовании. 2024. - С. 59-63.
5. Арутюнян Н.С. Анализ финансового состояния предприятия: виды анализа, методология, цель / Н.С. Арутюнян. – Текст: непосредственный // *Advances in Science and Technology*. 2023. - С. 424-427.
6. Александров Н.С. Информационная база анализа финансового состояния организации / Н.С. Александров. – Текст: непосредственный // Современная наука: прогнозы, факты, тенденции развития. 2024. - С. 26-30.
7. Астафьева В.А. Финансовый анализ и его раскрытие в содержании бухгалтерской (финансовой) отчетности / В.А. Астафьева. – Текст: непосредственный // Приоритетные направления социально-гуманитарных и экономических исследований в современной науке. – 2024. – С. 3-9.
8. Бабалыкова И.А. Аналитическое использование бухгалтерского баланса в современных условиях / И.А. Бабалыкова. – Текст: непосредственный // Деловой вестник предпринимателя. – 2024. - № 2 (16). – С. 6-9.

9. Бабалыкова И.А. Бухгалтерская финансовая отчетность как основной источник информации о финансовом положении организаций / И.А. Бабалыкова. – Текст: непосредственный // Инновационное развитие современной экономики: ключевые проблемы и направления их решения. – 2024. – С. 4-10.

10. Бакулина Ю.А. Анализ динамики ликвидности баланса и ее взаимосвязи с платежеспособностью / Ю.А. Бакулина. – Текст: непосредственный // Проблемы развития современного общества. – 2024. – С. 65-70.

11. Балабанов А.С. Анализ и оценка финансового состояния организации / А.С. Балабанов. – Текст: непосредственный // Особенности регионального развития в условиях новых вызовов и экономических трансформаций: теория и практика. 2024. - С. 271-277.

12. Бородина Ю.И. Анализ финансового состояния организации и основы его осуществления / Ю.И. Бородина. – Текст: непосредственный // Актуальные проблемы налогообложения, современной экономики и менеджмента. 2024. - С. 452-457.

13. Болотнова Е.А. Проведение анализа финансового состояния организации на практике / Е.А. Болотнова. – текст: непосредственный // Естественно-гуманитарные исследования. 2023. - № 1 (45). - С. 46-54.

14. Болотнова Е.А. Анализ финансового состояния торговой организации / Е.А. Болотнова. – Текст: непосредственный // Журнал прикладных исследований. 2024. - № 5. - С. 90-98.

15. Болдырева О.Н. Современные подходы к управлению ликвидностью и платежеспособностью в условиях экономической нестабильности / О.Н. Болдырева. – Текст: непосредственный // Экономика и управление в современных условиях: проблемы и перспективы. 2024. - С. 30-34.

16. Волошина А.А. Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия / А.А. Волошина. – Текст:

непосредственный // Проблемы развития социально-экономических систем. – 2024. – С. 11-14.

17. Вольская Д.А. Финансовое состояние организации и факторы, влияющие на него / Д.А. Вольская. – Текст: непосредственный // Современные вызовы и перспективы их решения: от теории к практике. 2024. - С. 75-78.

18. Григорьева Т.И. Анализ финансового состояния предприятия : учебник для среднего профессионального образования / Т. И. Григорьева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 486 с.

19. Долгова Е.А. Финансовая отчетность организации как основной источник информации для анализа финансового состояния организации / Е.А. Долгова. – Текст: непосредственный // Вызовы современности и стратегии развития общества в условиях новой реальности. 2024. - С. 92-97.

20. Жминько А.Е. Прогнозирование финансового состояния: теоретический аспект / А.Е. Жминько. – Текст: непосредственный // Современные вызовы и перспективы их решения: от теории к практике. 2024. - С. 130-137.

21. Жеребко О.О. Сущность финансовой устойчивости организаций / О.О. Жеребко. – Текст: непосредственный // Финансовая архитектура и перспективы развития глобальной финансовой системы. – 2024. - С. 70-74.

22. Карагодина О.В. Сущность и значение анализа финансового состояния организации / О.В. Карагодина. – Текст: непосредственный // Научные исследования по перспективным направлениям как основа инновационного совершенствования. – 2024. – С. 25-28.

23. Камайкина И.С. Методические основы оценки финансового состояния организации / И.С. Камайкина. – Текст: непосредственный // Актуальные проблемы и тенденции развития экономики, финансов и управления. – 2024. – С. 182-187.

24. Кармалит К.М. Финансовое состояние предприятия - анализ и оценка / К.М. Кармалит. – Текст: непосредственный // Современные вызовы и перспективы их решения: от теории к практике. – 2024. – С. 172-179.

25. Кадакин Н.С. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как источник анализа финансового состояния экономического субъекта / Н.С. Кадакин. – Текст: непосредственный // Современная наука: прогнозы, факты, тенденции развития. – 2024. – С. 297-301.

26. Коневец М.М. Анализ ликвидности и платежеспособности организации: от теории к практике / М.М. Коневец. – Текст: непосредственный // Естественно-гуманитарные исследования. 2024. - № 3 (53). - С. 345-350.

27. Коровина М.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации / М.А. Коровина. – Текст: непосредственный // Международный форум молодых исследователей. 2024. - С. 14-19.

28. Крутова О.В. Оценка результатов применения различных методик диагностики вероятности банкротства организации / О.В. Крутова. – Текст: непосредственный // Научное обозрение. Экономические науки. 2023. - № 2. - С. 27-34.

29. Кузнецова Н.В. Использование инструментов бизнес-анализа для предупреждения банкротства организации / Н.В. Кузнецова. – Текст: непосредственный // Экономика и предпринимательство. 2024. - № 10 (171). - С. 886-889.

30. Кузьмина Д.А. Финансовая устойчивость организации и пути ее укрепления / Д.А. Кузьмина. – Текст: непосредственный // Аллея науки. – 2024. – № 5 (92). – С. 419-423.

31. Лоскутова А.Д. Анализ эффективности применения российских и зарубежных моделей оценки вероятности банкротства / А.Д. Лоскутова. – Текст: непосредственный // Экономика и бизнес: теория и практика. 2024. - № 4-2 (110). С. 109-113.

32. Мартыненко Я.Р. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации / Я.Р. Мартыненко. – Текст: непосредственный // Международный форум молодых исследователей. 2024. - С. 14-19.

33. Михачева В.А. Финансовая устойчивость организации как объекта управления / В.А. Михачева. – Текст: непосредственный // Первая ступень в науке. – 2024. – С. 79-81.

34. Нурлаева Н.Р. Методика составления бухгалтерского баланса организации / Н.Р. Нурлаева. – Текст: непосредственный // Проблемы и перспективы развития системы учета, аудита и государственного управления в условиях цифровой экономики. – 2024. – С. 169-172.

35. Патрицкая Е.С. Сущностные характеристики ликвидности и платежеспособности предприятия / Е.С. Патрицкая. – Текст: непосредственный // Электронный бизнес: проблемы, развитие и перспективы. – 2024. – С. 209-212.

36. Петлина Д.И. Информационная база для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Д.И. Петлина. – Текст: непосредственный // Электронный бизнес: проблемы, развитие и перспективы. 2024. - С. 219-221.

37. Пермитина Д.В. Нормативно-правовое регулирование формирования отчетности организации как информационной базы оценки финансового состояния организации / Д.В. Пермитина. – Текст: непосредственный // Актуальные вопросы науки и образования. 2024. - С. 220-225.

38. Пухова Д.Р. Финансовая устойчивость организации в рамках анализа ее финансово-хозяйственной деятельности / Д.Р. Пухова. – Текст: непосредственный // Экономика и управление в современных условиях: проблемы и перспективы. 2024. - С. 79-83.

39. Савицкая Г. В. Экономический анализ: учебник / Г.В. Савицкая. — Москва: ИНФРА-М, 2023. — 587 с. – Текст: непосредственный.

40. Усенко А.М. Методические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий / А.М. Усенко. – Текст: непосредственный // Аграрная экономика: новые решения в новой реальности. 2024. - С. 95-98.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

<i>Информация из Государственного информационного ресурса бухгалтерской</i>	
Дата формирования информации	04.06.2025
Номер выгрузки информации	0710096_2465258704_2024_000_20250604_450e8b43-dc4f-4f77-88cd-89f0d56bceca
Настоящая выгрузка содержит информацию о юридическом лице:	
Полное наименование юридического лица	Общество с ограниченной ответственностью "Этерия"
<i>включенная в Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 04.06.2025</i>	
ИНН	2465258704
КПП	246501001
Код по ОКПО	91889522
Форма собственности (по ОКФС)	16 Частная собственность
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	12300 Общества с ограниченной ответственностью
Вид экономической деятельности по ОКВЭД 2	46.73.1
Местонахождение (адрес)	660135, Красноярский край, г Красноярск, ул Октябрьская, д. 8, помещ. 201
Единица измерения	<u>Тыс. руб.</u>

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

Бухгалтерский баланс На 31 декабря 2024 г.

<i>Пояснения¹</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2024 г.</i>	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
Актив					
I. Внеоборотные активы					
	Нематериальные активы	1110	226	58	65
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	64 722	55 557	80 208
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	5 475	6 057	8 208
	Прочие внеоборотные активы	1190	4 531	8 672	3 944
	Итого по разделу I	1100	74 954	70 344	92 425
II. Оборотные активы					
	Запасы	1210	185 997	200 354	231 535
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	-	5 671
	Дебиторская задолженность	1230	55 443	30 669	30 847
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 412	4 766	286
	Прочие оборотные активы	1260	183	8 735	588
	Итого по разделу II	1200	243 035	244 524	268 927
	БАЛАНС	1600	317 989	314 868	361 352

ОКОНЧАНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ 2

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
1	2	3	4	5	6
Пассив					
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	20	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	75 434	74 608	71 922
	Итого по разделу III	1300	75 454	74 618	71 932
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	19 000	58 744	53 682
	Отложенные налоговые обязательства	1420	7 657	8 689	10 643
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	9 219	20 599	37 912
	Итого по разделу IV	1400	35 876	88 032	102 237
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	36 735	31 278	52 699
	Кредиторская задолженность	1520	163 959	117 718	133 488
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	5 965	3 222	996
	Итого по разделу V	1500	206 659	152 218	187 183
	БАЛАНС	1700	317 989	314 868	361 352

Примечания

¹ Указывается номер соответствующего пояснения.

² Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

Отчет о финансовых результатах За 2024 г.

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2024 г.	За 2023 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	255 955	263 079
	Себестоимость продаж	2120	(183 098)	(199 929)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	72 857	63 150
	Коммерческие расходы	2210	(30 433)	(45 138)
	Управленческие расходы	2220	(23 357)	(22 284)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	19 067	(4 272)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(5 308)	(5 108)
	Прочие доходы	2340	2 184	17 887
	Прочие расходы	2350	(11 699)	(4 541)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	4 244	3 966
	Налог на прибыль ⁵	2410	(1 219)	(1 242)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(1 669)	(1 044)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	450	(198)
	Прочее	2460	0	(2)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	3 025	2 722
	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	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода⁷	2500	3 025	2 722

ПРИЛОЖЕНИЕ 4

Отчет о финансовых результатах

За 2023 г.

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2023 г.	За 2022 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	263 079	322 738
	Себестоимость продаж	2120	(199 929)	(207 869)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	63 150	114 869
	Коммерческие расходы	2210	(45 138)	(61 729)
	Управленческие расходы	2220	(22 284)	(28 227)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(4 272)	24 913
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(5 108)	(4 259)
	Прочие доходы	2340	17 887	4 708
	Прочие расходы	2350	(4 541)	(19 736)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	3 966	5 626
	Налог на прибыль ⁵	2410	(1 242)	(1 544)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(1 044)	(1 607)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	(198)	63
	Прочее	2460	(2)	(35)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	2 722	4 047
	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	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода⁷	2500	2 722	4 047

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

Факультет Экономический
(полное наименование факультета)
Направление подготовки (код) 38.03.02 Менеджмент
направленность (профиль) образовательной программы Финансовый менеджмент
Выпускающая кафедра Менеджмента
(полное наименование кафедры)

ОТЗЫВ

на выпускную квалификационную работу
Студента(ки) Тихомиров Александр Игоревич группы 220-М
(Ф.И.О. полностью)
на тему Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО "Терра"
(наименование темы согласно приказу)
Выпускная квалификационная работа бакалавра выполнена на 82 страницах, содержит приложение(ия) на 5 страницах.

1. Актуальность и значимость темы Тема работы актуальна
2. Логическая последовательность выдержана во всей работе
3. Аргументированность и конкретность выводов и предложений Рекомендации аргументированы.
4. Полнота проработки литературных источников Работы проработаны
5. Качество общего оформления работы, таблиц, иллюстраций, приложений, графиков Хорошее
6. Положительные стороны работы Предложена новая идея, заслуживающая внедрения на практике

7. Уровень самостоятельности при работе над темой выпускной квалификационной работы высокий

8. Недостатки работы —

9. Оценка сформированности ОК, ОПК и ПК, отработанных обучающимся при работе над темой выпускной квалификационной работы сформирована в достаточной мере

10. Выпускная квалификационная работа соответствует (не соответствует) установленным требованиям к выпускным квалификационным работам и может быть (не может быть) рекомендована к защите на заседании Государственной экзаменационной комиссии. Работа заслуживает оценки

высокой

(оценка прописью)

Руководитель выпускной квалификационной работы Погорелов Игорь
Иванович, к. э. н., доц., зав. кафедрой менеджмента
(Ф.И.О. должность, ученая степень, ученое звание)

« 24 » 06 2025 г.

Александр
(подпись руководителя)

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

Факультет Экономический

(полное наименование факультета)

Направление подготовки (код) 38.03.02 Менеджмент

направленность (профиль) образовательной программы _____

Финансовый менеджмент

Выпускающая кафедра Менеджмента

(полное наименование кафедры)

РЕЦЕНЗИЯ

на выпускную квалификационную работу

Студента(ки) Тимченко Александр Игоревич группы 220-М
(Ф.И.О. полностью)

на тему «Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «Этерия»

(полное наименование темы согласно приказу)

Выпускная квалификационная работа бакалавра выполнена на 82
страницах, содержит приложение(ия) на 5 страницах.

1. Актуальность, новизна и практическая значимость темы состоит в том, что без полноценного анализа финансового состояния предприятие осуществление эфферективной коммерческой деятельности становится невозможным
2. Логическая последовательность Дипломная работа построена логично. Соблюдены теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия.
3. Аргументированность и конкретность выводов и предложений Выводы и предложения логически последовательны, аргументированы, соответствуют собранному материалу по теме.
4. Полнота проработки литературных источников Литературные источники были проработаны полностью
5. Качество общего оформления работы, таблиц, иллюстраций, приложений, графиков Общее оформление работы, таблиц и иллюстраций выполнено в соответствии с методическими рекомендациями
6. Положительные стороны работы Проведен анализ финансового состояния, разработаны рекомендации по улучшению финансового состояния. Разработанные рекомендации могут использоваться в практической деятельности предприятия.
7. Недостатки работы Существенных замечаний не выявлено

8. Оценка сформированности ОК, ОПК и ПК, отработанных обучающимся при работе над темой выпускной квалификационной работы Уровень сформированности компетентности высокий.

9. Какие предложения целесообразно внедрить в практику рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия

10. Выпускная квалификационная работа соответствует (не соответствует) всем установленным требованиям к выпускным квалификационным работам и может быть (не может быть) рекомендована к защите на заседании Государственной экзаменационной (итоговой) комиссии.

Работа заслуживает оценки отлично, а ее автор заслуживает присвоения квалификации¹ бакалавр
(оценка прописью)

Рецензент выпускной квалификационной работы директор ООО «Этерия» Сергей Андрей Борисович

(Ф.И.О. должность, ученая степень, ученое звание, место работы)

« 17 » 06 2025 г.


(подпись рецензента)

¹ Прописывается при условии положительной оценки

Автономная некоммерческая
организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса,
управления и психологии»

СПРАВКА

о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований

Проверка выполнена в электронно-библиотечной системе
Znanium.com

Автор работы	Тищенко Александра Игоревна
Подразделение	Экономический факультет
Тип работы	Выпускная квалификационная работа
Название работы	Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «Этерия»
Название файла	Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «Этерия».doc
Процент заимствования	10,74%
Процент оригинальности	89,26%
Дата проверки	21.06.2025
Работу проверил	Яковлева Екатерина Андреевна
Подпись ответственного	

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

Согласие

выпускника на размещение выпускной квалификационной работы в электронно-библиотечной системе АНО ВО СИБУП

1. Я, Тыщенко Александра Игоревна

(фамилия, имя, отчество полностью)

студент (ка) группы 220-М экономического факультета Автономной некоммерческой организации высшего образования «Сибирский институт бизнеса, управления и психологии» (далее – АНО ВО СИБУП), разрешаю АНО ВО СИБУП воспроизводить и размещать (доводить до всеобщего сведения) в полном объеме написанную мною в рамках выполнения образовательной программы выпускную квалификационную работу бакалавра на тему

Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «Этерия»

(наименование работы)

в открытом доступе в электронно-библиотечной системе, таким образом, чтобы любой пользователь данного портала мог получить доступ к выпускной квалификационной работе из любого места и в любое время по собственному выбору, в течение всего срока действия исключительного права на выпускную квалификационную работу.

2. Я подтверждаю, что выпускная квалификационная работа написана мною лично, в соответствии с правилами академической этики и не нарушает авторских прав иных лиц.

« 20 » 06 2025 г.

(подпись)

Ректору
АНО ВО СИБУП
В.Ф. Забуге

660033, г. Красноярск
ул, Московская д.7 «А»
+7(391)265-55-29

Уважаемый Владимир Федорович!

Прошу Вас закрепить тему выпускной квалификационной работы студентки группы 220-м Тищенко Александры Игоревны «Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «Этерия».

Директор



Ректору
АНО ВО СИБУП
В.Ф. Забуге

660033, г. Красноярск
ул, Московская д.7 «А»
+7(391)265-55-29

Справка о внедрении рекомендаций

Настоящей справкой подтверждаю, что рекомендации, предложенные студенткой группы 220-м Тищенко Александры Игоревны в ее выпускной квалификационной работе на тему: «Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «Этерия» были рассмотрены и принято решение о внедрении предложенных рекомендаций в деятельность организации.

Директор

