

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

Институт финансов, экономики и управления  
(наименование института полностью)

---

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)  
(наименование)

---

38.03.01 Экономика

---

(код и наименование направления подготовки, специальности)

---

Бухгалтерский учёт, внутренний контроль и анализ  
(направленность (профиль)/специализация)

---

## **ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)**

на тему " Бухгалтерская финансовая отчетность и её анализ "

Студент

А.В. Чуваткина

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Н.А. Ярыгина

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

Консультант

канд. пед. наук, доцент Д.Ю. Буренкова

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

Тольятти 2021

## Аннотация

К бакалаврской работе студентки гр. ЭКп-1701а А.В. Чуваткиной.

Тема: «Бухгалтерская финансовая отчетность и её анализ»

Выпускная квалификационная работа включает в себя: введение, три основных раздела, заключение, список литературы и приложения.

Объектом исследования является ООО «Альтернатива»

Главной целью выпускной квалификационной работы является анализ финансовых результатов по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности (на основании бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах), а также разработка рекомендаций по нормализации финансового состояния ООО «Альтернатива».

Тема исследования является актуальной, так как экономическая ситуация в России на сегодняшний день носит довольно таки нестабильный характер, следствием этого является высокая вероятность банкротства многих организаций. Руководство организации может минимизировать и устранить признаки банкротства только в том случае, если будут известны угрозы для его финансового состояния.

В связи с актуальностью темы исследования главной целью бакалаврской работы является проведение анализа финансовых результатов ООО «Альтернатива» и разработка рекомендаций по повышению результативности деятельности исследуемого предприятия.

Работа представлена на 53 страницах. Список литературы насчитывает 40 источников. В работе представлено 8 таблиц, 6 рисунков, 24 формулы, 2 приложения.

## **Abstract**

for the bachelor's work of the student of gr. EKp-1701a A.V. Chuvatkina.

Topic: "Accounting financial statements and its analysis"

The final qualifying work includes: an introduction, three main chapters, a conclusion, a list of references and applications.

The object of the research is LLC "Alternative"

The main goal of the final qualification work is to analyze financial results according to the accounting (financial) statements (based on the balance sheet and the statement of financial results), as well as develop recommendations for normalizing the financial condition of LLC "Alternative".

The topic of the research is relevant, since the economic situation in Russia today is rather unstable, and as a result, there is a high probability of bankruptcy of many organizations. The management of the organization can minimize and eliminate the signs of bankruptcy only if the threats to its financial condition are known.

In connection with the relevance of the research topic, the main goal of the bachelor's work is to analyze the financial results of Alternative LLC and develop recommendations for improving the performance of the investigated enterprise.

The work is presented on 53 pages. The list of references includes 40 sources. The work presents 8 tables, 6 figures, 24 formulas, 2 applications.

## Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические аспекты формирования анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	7
1.1 Бухгалтерская (финансовая) отчетность как информационная база для проведения экономического анализа организации .....	7
1.2. Методы оценки финансовой несостоятельности организации по результатам анализа показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	10
2 Анализ финансовых показателей по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Альтернатива» .....	22
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Альтернатива» .....	22
2.2 Анализ основных финансовых показателей ООО «Альтернатива» .....	27
3 Разработка рекомендаций по совершенствованию деятельности ООО «Альтернатива» .....	32
3.1. Основные направления по улучшению финансового состояния ООО «Альтернатива» .....	32
3.2 Анализ эффективности разработанных мероприятий.....	35
Заключение .....	37
Список используемых источников.....	40
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Альтернатива» на 31.12.2019г. ...	45
Приложение Б..... Отчет о финансовых результатах ООО «Альтернатива» на 31.12.2019г. ....	47

## Введение

Тема бакалаврской работы «Бухгалтерская финансовая отчетность и её анализ» в настоящее время представляется довольно актуальной, так как экономическая ситуация в России на сегодняшний день носит довольно таки нестабильный характер, следствием этого является высокая вероятность банкротства многих организаций. Руководство организации может минимизировать и устранить признаки банкротства только в том случае, если будут известны угрозы для его финансового состояния.

Банкротство организации - это своего рода итог кризисного финансового состояния организации. При несостоятельности (банкротстве) субъект хозяйствования проходит путь от временной неплатежеспособности (т.е. неспособности организации исполнять свои обязательства), до неспособности удовлетворять требованию кредиторов.

Цель данной бакалаврской работы заключается в своевременном выявлении и устранении недостатков финансовой деятельности, а также поиск путей улучшения финансового состояния организации на примере ООО «Альтернатива».

Для достижения цели были поставлены задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты анализа финансовых результатов состояния предприятия;
- провести технико-экономическую характеристику деятельности ООО «Альтернатива»;
- провести анализ финансовых результатов ООО «Альтернатива»;
- разработать систему мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Альтернатива».

Объект исследования - ООО «Альтернатива».

Предмет исследования – комплекс теоретических и методических проблем, связанных с диагностикой финансовых результатов предприятия.

Теоретической основой работы явились труды ведущих ученых, в области комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия, бухгалтерского учета, управленческого учета, законодательные документы, регулирующие бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации, периодические издания.

Значительный вклад в изучении вопроса анализа и оценки финансового состояния предприятия внесли такие ученые, как: Ю.В. Адаева, Э. Альтман, М.И. Баканова, Т.Б. Бердникова, Л.Т. Гитляровская, О.М. Горелик, В.Б. Дьякова, Д.А. Ендовицкий, В.В. Ковалева, В.Б. Лещева, Р. Лиса, М.В. Мельник, Г.В. Савицкая, Г. Спингейт, Р. Таффлер, Д. Фулмер, Ю.Г. Чернышева, А.Д. Шеремет.

Методы исследования – индукция, дедукция, анализ, синтез, графический, классификация и группировка.

Практическая значимость бакалаврской работы состоит в возможности использования основных результатов в практической деятельности коммерческих организаций.

# **1 Теоретические аспекты формирования анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности**

## **1.1 Бухгалтерская (финансовая) отчетность как информационная база для проведения экономического анализа организации**

Бухгалтерская отчетность - единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам.

Бухгалтерская отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, приложений к ним и пояснительной записки (далее приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках и пояснительная записка именуется пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках), а также аудиторского заключения, подтверждающего достоверность бухгалтерской отчетности организации, если она в соответствии с федеральными законами подлежит обязательному аудиту.

Бухгалтерская отчетность должна давать достоверное и полное представление о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении. Достоверной и полной считается бухгалтерская отчетность, сформированная исходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету.

При формировании бухгалтерской отчетности организацией должна быть обеспечена нейтральность информации, содержащейся в ней, т.е. исключено одностороннее удовлетворение интересов одних групп пользователей бухгалтерской отчетности перед другими.

Бухгалтерская отчетность организации должна включать показатели деятельности всех филиалов, представительств и иных подразделений (включая выделенные на отдельные балансы).

Основным источником при проведении анализа является финансовая отчетность организации. В отчетности отображаются результаты хозяйственной деятельности организации.

Важнейшим элементом информационного обеспечения финансового анализа является бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность современного предприятия состоит из:

- бухгалтерского баланса;
- отчета о финансовых результатах;
- отчета об изменениях капитала;
- отчета о движении денежных средств;
- пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

В бухгалтерском балансе отражена информация о системе финансовых и расчетных взаимоотношений хозяйствующего субъекта. На основании данных бухгалтерского баланса можно делать вывод о возможностях погашения обязательств организации. В нем содержится информация об имуществе хозяйствующего субъекта. Бухгалтерский баланс выполняет экономико-правовую функцию в соответствии с Гражданским кодексом РФ. Также он выполняет прогнозную функцию, которая позволяет определить степень предпринимательского риска и распределительную функцию, с помощью которой можно распределить чистую прибыль.

В отчете о финансовых результатах содержится информация о функционировании хозяйствующего субъекта. В нем содержатся данные о доходах и расходах организации, а также о финансовом результате, рассчитанном нарастающим итогом. До 2012 года данная форма отчета называлась «Отчет о прибылях и убытках».

В отчете об изменениях капитала указана информация о движении капитала организации: уставного, резервного, добавочного. Также в нем содержится информация о величине нераспределенной прибыли/непокрытого



убытка и их величине, доли прибыли собственных акций, выкупленных у акционеров.

В отчете о движении денежных средств представлены данные об источниках денежных средств и их использования. В нем отражены денежные поступления организации, которые классифицированы по источникам и основным направлениям за отчетный период. Данный отчет дает общее представление о производственных результатах организации, ликвидности и кредитоспособности. С помощью отчета о движении денежных средств возможно более быстро и точно провести финансовый анализ организации.

Отметим, что бухгалтерская отчетность является открытой для пользователей - учредителей (участников), инвесторов, кредитных организаций, кредиторов, покупателей, поставщиков и др. Организация должна обеспечить возможность для пользователей ознакомиться с бухгалтерской отчетностью.

Организация обязана обеспечить представление годовой бухгалтерской отчетности каждому учредителю (участнику) в сроки, установленные законодательством Российской Федерации.

Организация обязана представить бухгалтерскую отчетность по одному экземпляру (бесплатно) органу государственной статистики и в другие адреса, предусмотренные законодательством Российской Федерации, в сроки, установленные законодательством Российской Федерации.

В случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, организация публикует бухгалтерскую отчетность вместе с итоговой частью аудиторского заключения.

Публикация бухгалтерской отчетности производится не позднее 1 июня года, следующего за отчетным, если иное не установлено законодательством Российской Федерации.

Датой представления бухгалтерской отчетности для организации считается день ее почтового отправления или день фактической передачи ее по принадлежности.

Если дата представления бухгалтерской отчетности приходится на нерабочий (выходной) день, то сроком представления бухгалтерской отчетности считается первый следующий за ним рабочий день.

Подведем небольшой итог: бухгалтерская отчетность - единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам.

## **1.2. Методы оценки финансовой несостоятельности организации по результатам анализа показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности**

В Российской Федерации уровень вероятности финансовой несостоятельности организаций довольно высок, так как имеют место воздействие таких факторов, как рост уровня инфляции, изменение состояния мировой экономики, изменение в налоговом законодательстве и т.д.

Число предприятий, которые вынуждены были быть ликвидированными в результате финансовой несостоятельности значительно выше, чем количество предприятий, прошедших процедуру финансового оздоровления и продолжающих осуществлять свою финансово-хозяйственную деятельность с сохранением своего имущества. Такая тенденция носит негативный характер.

В бакалаврской работе рассмотрим основные коэффициенты и модели оценки вероятности банкротства (финансовой несостоятельности).

К финансовой несостоятельности могут привести разные объективные, то есть не зависящие от деятельности организации (такие, как: высокая налоговая нагрузка, инфляция и т.д.) и субъективные причины.

Объективные причины могут зависеть не только от экономических, но и

политических, экологических и других причин.

К субъективным причинам финансовой несостоятельности относят:

- Высокая стоимость заемных оборотных активов;
- Очень длинный производственный цикл;
- Моральный и физический износ основных средств;
- Не достаточно квалифицированный персонал и руководство;
- Снижение объема продаж из-за плохо изученного спроса;
- Большие объемы условно-постоянных расходов и т.д.

Понятие финансового состояния организации является очень сложным, поскольку в нем отражено взаимодействие между финансовой деятельностью и производственной деятельностью организации.

Понятие финансового состояния коммерческой организации является очень объемным и сложным, так как в нем отражено взаимодействие как финансовой, так и производственной деятельности организации. Главной причиной возникновения банкротства предприятия может быть отсутствие или ненадлежащее использование финансовых ресурсов организации.

Рассмотрим основные коэффициенты, которые применяются при проведении анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В первую очередь – это коэффициенты ликвидности и платежеспособности организации.

Коэффициент абсолютной ликвидности. Данный коэффициент показывает ту долю краткосрочных обязательств, которая может быть покрыта абсолютно ликвидными активами. Определяется как сумма денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, поделенная на текущие обязательства и рассчитывается по формуле:

$$\text{Кал} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ}}{\text{ТО}}, \text{ где} \quad (1)$$

ДС – денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

ТО – текущие обязательства.

Нормативное значение коэффициента абсолютной ликвидности должно находиться в пределах 0,2-0,5.

Коэффициент быстрой ликвидности. Данный коэффициент показывает, какова возможность погашения текущих обязательств при критическом положении организации. Он рассчитывается как отношение высоколиквидных текущих активов к текущим пассивам по формуле:

$$К_{бл} = \frac{КДБ+КФВ+ДС}{ТО}, \text{ где} \quad (2)$$

КДБ – краткосрочная дебиторская задолженность;

ДС – денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

ТО – текущие обязательства.

Нормативное значение коэффициента быстрой ликвидности должно находиться в пределах 0,7-1.

Коэффициент текущей ликвидности. Данный коэффициент показывает, как предприятие может погашать свои текущие краткосрочные обязательства при помощи оборотных активов. Определяется как отношение текущих активов к текущим пассивам и рассчитывается по формуле:

$$К_{тл} = \frac{ОА}{ТО}, \text{ где} \quad (3)$$

ОА – оборотные активы;

ТО – текущие обязательства.

Нормативное значение коэффициента текущей ликвидности должно находиться в пределах 1,5-2,5.

В рамках анализа финансового состояния коммерческой организации также проводится анализ финансовой устойчивости. Как было сказано выше, устойчивым финансовым состоянием называют такое состояние предприятия, когда состояние счетов гарантирует платежеспособность организации. Рассмотрим коэффициенты финансовой устойчивости организации.

Коэффициент автономии или финансовой независимости. Данный коэффициент показывает, насколько независимо предприятие от заемных средств, а также показывает долю собственных средств в общей стоимости средств. Определяется как отношение собственного капитала организации ко всем активам и рассчитывается по формуле:

$$КА = \frac{СК}{А}, \text{ где} \quad (4)$$

СК – собственный капитал;

А – активы.

Нормативное значение коэффициента автономии должно находиться в пределах 0,5-0,7.

Коэффициент финансовой зависимости. Данный коэффициент показывает зависимость организации от внешних источников финансирования, а также, какую долю заемные средства занимают в структуре капитала. Он рассчитывается как отношение обязательств организации к активам. Формула расчёта коэффициента финансовой зависимости:

$$КФЗ = \frac{КО+ДО}{А}, \text{ где} \quad (5)$$

КО – краткосрочные обязательства;

ДО – долгосрочные обязательства;

А – активы.

Нормативное значение коэффициента финансовой зависимости должно находиться в пределах 0,5-0,8.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств. Данный коэффициент показывает, сколько единиц привлеченных средств приходится на каждую единицу собственных средств. Он определяется как отношение заемного капитала организации к собственному капиталу. Формула расчета коэффициента соотношения собственных и заемных средств:

$$КЗС = \frac{ЗК}{СК}, \text{ где} \quad (6)$$

ЗК – заемный капитал;

СК – собственный капитал.

Нормативное значение коэффициента соотношения собственных и заемных средств должно находиться в пределах 0,5-0,7.

Коэффициент маневренности функционирующего капитала. Данный коэффициент показывает, какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности. Рассчитывается как отношение собственных оборотных средств к собственному капиталу. Формула расчёта коэффициента маневренности функционирующего капитала:

$$Кмфк = \frac{СОС}{СК}, \text{ где} \quad (7)$$

СОС – собственные оборотные средства;

СК – собственный капитал.

Нормативное значение коэффициента маневренности функционирующего капитала может изменяться в зависимости от отраслевой принадлежности коммерческой организации.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов. Данный коэффициент показывает, сколько на каждый рубль оборотных активов приходится внеоборотных активов. Он определяется как отношение оборотных активов к внеоборотным. Формула расчета коэффициента соотношения мобильных и иммобилизованных активов:

$$KM/И = \frac{OA}{BA}, \text{ где} \quad (8)$$

OA – оборотные активы;

BA – внеоборотные активы.

Нормативное значение коэффициента мобильных и иммобилизованных активов не установлено.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. Данный коэффициент показывает, сколько организация имеет собственных средств, которые нужны для финансирования текущей деятельности (обеспечения финансовой устойчивости). Он определяется как отношение разницы собственного капитала и внеоборотных активов к оборотным активам. Формула расчета коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами:

$$КСОС = \frac{СК-BA}{OA}, \text{ где} \quad (9)$$

СК – собственный капитал;

BA – внеоборотные активы;

OA – оборотные активы.

Нормативное значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами должно находиться в пределах  $\geq 0,1$ .

Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами. Данный коэффициент показывает уровень финансирования запасов за счет собственных

средств организации. Он определяется как отношение собственных оборотных средств к запасам. Формула расчета коэффициента обеспеченности запасов собственными оборотными средствами:

$$КОЗ = \frac{СОС}{З}, \text{ где} \quad (10)$$

СОС – собственные оборотные средства;

З – запасы.

Нормативное значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами должно находиться в пределах 0,6-0,8.

После данного этапа проведения анализа следует исследование финансовых результатов организации. Этот этап включает в себя анализ таких показателей, как: выручка, себестоимость и прибыль.

В первую очередь рассмотрим показатели прибыли.

Валовая прибыль. Показатель представляет собой разницу между выручкой и себестоимости реализованной продукции. Он позволяет определить, насколько рационально используется каждый из ресурсов предприятия. Формула расчета валовой прибыли:

$$П_{\text{вал}} = \frac{ВР}{С}, \text{ где} \quad (11)$$

ВР – выручка;

С – себестоимость.

Чистая прибыль (убыток). Является важным итоговым показателем любого предприятия. Данный показатель рассчитывается как разница прибыли (убытка) до налогообложения за вычетом налогов. Формула расчета чистой прибыли (убытка).



Коэффициент оборачиваемости оборотных средств. Данный коэффициент показывает, какое количество раз в периоде организация использовала среднегодовой остаток краткосрочных активов (оборотных средств). Он рассчитывается отношением выручки от реализации к среднегодовой стоимости краткосрочных активов. Формула расчета коэффициента оборачиваемости оборотных средств:

$$\text{Коб}_{\text{ос}} = \frac{\text{ВР}}{\text{КА}_{\text{ср}}}, \text{ где} \quad (12)$$

ВР – выручка от реализации;

КА<sub>ср</sub> – среднегодовая стоимость краткосрочных активов.

Коэффициент оборачиваемости запасов. Данный коэффициент показывает, какое количество раз в периоде организация использовала среднегодовой остаток запасов.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности. Данный коэффициент показывает, как быстро организация получает оплату от проданных товаров или услуг. Он рассчитывается отношением выручки к среднему остатку дебиторской задолженности. Формула расчета коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности. Данный коэффициент показывает, как быстро организация погашает свою задолженность перед поставщиками и подрядчиками. Он рассчитывается отношением выручки к среднему остатку кредиторской задолженности. Формула расчета коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности:

$$\text{Коб}_{\text{кз}} = \frac{\text{ВР}}{\text{КЗ}_{\text{ср}}}, \text{ где} \quad (13)$$

ВР – выручка от реализации;

КЗ<sub>ср</sub> – среднегодовой остаток кредиторской задолженности.

Далее переходим к расчетам продолжительности оборота.

Продолжительность оборота оборотных средств. Данный коэффициент показывает, за какое количество дней оборотные средства совершают полный оборот. Он рассчитывается как отношение количества дней в периоде к коэффициенту оборачиваемости оборотных средств. Формула расчета продолжительности оборота оборотных средств:

$$\text{Поб}_{\text{ос}} = \frac{T}{\text{Коб}_{\text{ос}}}, \text{ где} \quad (14)$$

$T$  – число дней в периоде;

$\text{Коб}_{\text{ос}}$  – коэффициент оборачиваемости оборотных средств.

Продолжительность оборота запасов. Данный коэффициент показывает, за какое количество дней запасы совершают полный оборот. Он рассчитывается как отношение количества дней в периоде к коэффициенту оборачиваемости запасов. Формула расчета продолжительности оборота запасов:

$$\text{Поб}_z = \frac{T}{\text{Коб}_z}, \text{ где} \quad (15)$$

$T$  – число дней в периоде;

$\text{Коб}_z$  – коэффициент оборачиваемости запасов.

Продолжительность оборота дебиторской задолженности. Данный коэффициент показывает, за какое количество дней дебиторская задолженность совершает полный оборот. Он рассчитывается как отношение количества дней в периоде к коэффициенту оборачиваемости дебиторской задолженности. Формула расчета продолжительности оборота дебиторской задолженности:

$$\text{Поб}_{\text{дз}} = \frac{T}{\text{Коб}_{\text{дз}}}, \text{ где} \quad (16)$$

$T$  – число дней в периоде;

$K_{обдз}$  – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

Продолжительность оборота кредиторской задолженности. Данный коэффициент показывает, за какое количество дней кредиторская задолженность полный оборот. Он рассчитывается как отношение количества дней в периоде к коэффициенту оборачиваемости кредиторской задолженности. Формула расчета продолжительность оборота кредиторской задолженности:

$$P_{обкз} = \frac{T}{K_{обкз}}, \text{ где} \quad (17)$$

$T$  – число дней в периоде;

$K_{обкз}$  – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности.

В завершении переходим к анализу рентабельности.

Рентабельность активов. Данный коэффициент отражает отдачу от использования всех активов организации. Показатель рассчитывается как отношение чистой прибыли к активам.

Рентабельность продаж. Данный коэффициент показывает какую часть выручки организации составляет прибыль. Показатель рассчитывается как отношение чистой прибыли к выручке. Формула расчета рентабельности продаж:

$$R_{пр} = \frac{ЧП}{ВР}, \text{ где} \quad (18)$$

ЧП – чистая прибыль;

ВР – выручка.

Рентабельность затрат. Данный коэффициент отражает интегральную оценку деятельности организации. Показатель рассчитывается как отношение

валовой прибыли к себестоимости продаж. Формула расчета рентабельности затрат:

$$Pз = \frac{ВП}{Себ}, \text{ где} \quad (19)$$

ВП – валовая прибыль;

Себ – себестоимость.

Рентабельность собственного капитала. Данный коэффициент показывает, с какой отдачей работают денежные средства, вложенные в капитал организации. Показатель рассчитывается как отношение чистой прибыли к собственному капиталу.

Также отметим, что существует множество моделей оценки вероятности банкротства, как отечественных, так и иностранных.

В бакалаврской работе рассмотрим методику оценки вероятности банкротства по одной из часто применяемых моделей – модели Лиса. Данная модель позволяет предсказать вероятность наступления банкротства.

Данные для расчета берутся из бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах. Модель является четырехфакторной.

Удельный вес оборотных средств в активах:

$$K1 = \frac{\text{стр } 1200}{\text{стр } 1600} \quad (20)$$

Рентабельность активов:

$$K2 = \frac{\text{стр } 2200}{\text{стр } 1600} \quad (21)$$

Рентабельность активов по нераспределённой прибыли:

$$K3 = \frac{\text{стр } 1370}{\text{стр } 1600} \quad (22)$$

Коэффициент покрытия по собственному капиталу:

$$K3 = \frac{\text{стр } 1300}{\text{стр } 1400 + \text{стр } 1500} \quad (23)$$

Оценка вероятности банкротства по модели Лиса:

$$L = 0,61 * K1 + 0,092 * K2 + 0,057 * K3 + 0,001 * K4 \quad (24)$$

При  $L < 0,037$  – вероятность банкротства высокая, при  $L > 0,037$  – вероятность банкротства низкая.

Проанализировав вышеприведенные показатели можно сделать вывод, что ведение предпринимательской деятельности напрямую связано с проведением анализа финансовых результатов организации. Целью данного анализа является глубокое, полное и достоверное исследование результатов финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта.

## 2 Анализ финансовых показателей по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Альтернатива»

### 2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Альтернатива»

Объектом исследования бакалаврской работы является общество с ограниченной ответственностью «Альтернатива», зарегистрированное по адресу г.Тольятти, ул.Дзержинского, дом 96, офис 8. Основным видом деятельности организации является деятельность ресторанов и услуги по доставке продуктов питания.

Данное предприятие действует по линейной структуре управления, которая является самой распространенной.

Проанализируем основные технико-экономические показатели предприятия ООО «Альтернатива», взяв данные из бухгалтерского баланса (Приложение А) и отчета о финансовых результатах (Приложение Б). Анализ структуры активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг. представлен в таблице 1.

Таблица 1 – Анализ структуры активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	Период, тыс. руб.			Абсолютное отклонение, руб.		Темп прироста, %	
	2019 г.	2018 г.	2017г.	2019/ 2018	2018/ 2017	2019/ 2018	2018/ 2017
1	2	3	4	5	6	7	8
Актив баланса							
I. Внеоборотные активы							
Итог по разделу I	-	-	-	-	-	-	-
II. Оборотные активы							
Запасы	515	289	642	226	-353	78,2	-55
Дебиторская задолженность	846	23 870	250	-23 024	23 620	-96,5	9 448
Денежные средства и денежные эквиваленты	235	1 214	843	-979	371	-80,6	44
Итог по разделу II	1 596	25 373	1 735	-23 777	23 638	-93,7	1 362,4

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7	8
Баланс	1 596	25 737	1 735	-23 777	23 638	-93,7	1 362,4
Пассив баланса							
III. Капитал и резервы							
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1 562	1 516	1 310	46	206	3	15,7
Итого по разделу III	1 572	1 526	1 320	46	206	3	15,6
IV. Долгосрочные обязательства							
Итого по разделу IV	-	-	-	-	-	-	-
V. Краткосрочные обязательства							
Кредиторская задолженность	24	4 012	415	-3 988	3 597	-99,4	866,7
Прочие обязательства	0	19 835	0	-19 835	0	-	-
Итого по разделу V	24	23 847	415	-23 823	23 432	-99,9	5 646,3
Баланс	1 596	25 737	1 735	-23 777	23 638	-93,7	1 362,4

По данным таблицы видно, что внеоборотные активы организации за исследуемый период отсутствуют. Запасы в 2019 году увеличились, по сравнению в 2018 году на 226 тыс. руб. (78,2%), а в 2018 году, по сравнению с 2017 годом снизились на 3539 тыс. руб. (-55%). Увеличение запасов к 2019 году говорит о положительной тенденции развития организации. Дебиторская задолженность в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, снизилась на 23 024 тыс. руб. (96,5%), а в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, увеличилась на 23 620 тыс. руб. (9 448%). Денежные средства и денежные эквиваленты в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, снизились на 979 тыс. руб. (80,6%), а в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, увеличились на 371 тыс. руб. (44%). Резкий скачок дебиторской задолженности является отрицательным фактором, влияющим на финансовое состояние организации.

Структуру активов ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг. представим на рисунке 1.



исунок 1 – Структура активов ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг.

Уставный капитал на протяжении исследуемого периода не менялся и составлял 10 тыс. руб. Нераспределенная прибыль в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличилась на 46 тыс. руб. (3%), а в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, на 206 тыс. руб. (15,7%). Увеличение нераспределенной прибыли свидетельствует о том, что полученная прибыль увеличивает ресурсы компании и остается в обороте. Краткосрочная кредиторская задолженность в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, снизилась на 3 988 тыс. руб. (99,4%), а в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, увеличилась на 3 597 тыс. руб. (866,7%). Увеличение кредиторской задолженности отрицательно влияет на устойчивое финансовое состояние организации.

Структуру пассивов ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг. представим на рисунке 2.





Рисунок 2 – Структура пассивов ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг.

Валюта баланса в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, снизилась на 23 777 тыс. руб. (93,79%), а в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, увеличилась на 23 638 тыс. руб. (1 362,4%). В данном случае происходит прирост актива за счет дебиторской задолженности и прирост пассива за счет краткосрочной кредиторской задолженности. Это является признаком снижения оборачиваемости, поэтому для данной организации увеличение валюты баланса является отрицательной тенденцией.

Проведем анализ финансовых результатов ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг. и представим его в таблице 2.

По данным таблицы видим, что выручка имеет отрицательную тенденцию. В 2019 году, по сравнению с 2018 годом, она снизилась на 28 250 тыс. руб. (74,4%), а в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, на 19 313 тыс. руб. (33,8%). Также снизилась и себестоимость продаж. В 2019 году, по сравнению с 2018 годом, она снизилась на 16 761 тыс. руб. (69,6%), а в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, на 32 396 тыс. руб. (42,6%). Валовая прибыль в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, снизилась на 11 489 тыс. руб. (83,7%), а в

2018 году, по сравнению с 2017 годом, увеличилась на 13 083 тыс. руб. (2 031,5%).

Таблица 2 – Анализ финансовых результатов ООО «Альтернатива» за 2017-2019гг.

Наименование показателя	Период, тыс. руб.			Абсолютное отклонение, руб.		Темп прироста, %	
	2019 г.	2018 г.	2017г.	2019/ 2018	2018/ 2017	2019/ 2018	2018/ 2017
Выручка	9 563	37 813	57 126	-28 250	-19 313	-74,7	-33,8
Себестоимость	7 325	24 086	56 482	-16 761	-32 396	-69,6	-42,6
Валовая прибыль (убыток)	2 238	13 727	644	-11 489	13 083	-83,7	2 031,5
Коммерческие расходы	1 956	12 016	0	-10 060	12 016	-83,7	-
Прибыль (убыток) от продаж	282	1 711	644	-1 429	1 067	-83,5	165,7
Прочие расходы	192	92	102	100	-10	108,6	-9,8
Прибыль (убыток) до налогообложения	90	1 619	542	-1 529	1 077	-94,4	198,7
Прочее	44	1 413	226	-1 369	1 187	-96,8	525,2
Чистая прибыль (убыток)	46	206	316	-160	-110	-77,7	-34,8

Коммерческие расходы в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, снизилась на 10 060 тыс. руб. (83,7%), а в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, увеличилась на 12 016 тыс. руб. Прибыль от продаж в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, снизилась на 1 429 тыс. руб. (83,5%), а в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, увеличилась на 1 067 тыс. руб. (165,7%). Прочие расходы в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличились на 100 тыс. руб. (108,6%), а в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, снизились на 10 тыс. руб. (9,8%). Чистая прибыль имела отрицательную тенденцию. В 2019 году, по сравнению с 2018 годом, она снизилась на 160 тыс. руб. (77,7%), а в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, на 110 тыс. руб. (34,8%).

Финансовые результаты ООО «Альтернатива» за период с 2017 года по 2019 год наглядно представлены на рисунке 3.

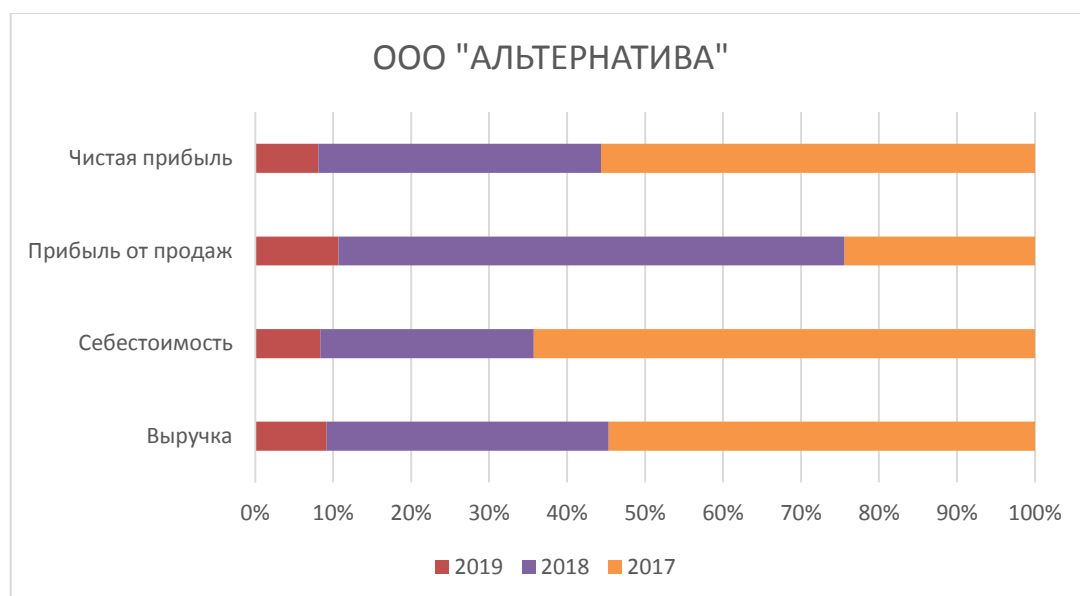


Рисунок 3 – Финансовые результаты ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг.

После проведенного анализа основных технико-экономических показателей организации требуется провести анализ финансового состояния организации.

## 2.2 Анализ основных финансовых показателей ООО «Альтернатива»

В первую очередь будет проведен анализ ликвидности и платежеспособности организации ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг. Данные представим в таблице 3.

Таблица 3 – Ликвидность баланса ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг.

Наименование	2019 г.	2018 г.	2017 г.
A1 – самые ликвидные	235	1 214	843
A2 – быстро ликвидные	846	23 870	250
A3 – медленно ликвидные	515	289	642
A4 – трудно ликвидные	0	0	0
П1 – самые срочные обязательства	24	4 012	415
П2 – кратковременные пассивы	0	19 835	0
П3 – долговременные пассивы	0	0	0
П4 – постоянные пассивы	1 572	1 526	1 320

Определим ликвидность бухгалтерского баланса ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг. с помощью «идеальных» неравенств:  $A1 > П1$ ;  $A2 > П2$ ;  $A3 > П3$ ;  $A4 < П4$ .

Ликвидность баланса ООО «Альтернатива» за 2017 год:

$235 > 24$ ;  $846 > 0$ ;  $515 > 0$ ;  $0 < 1\,572$

Ликвидность баланса ООО «Альтернатива» за 2018 год:

$1\,214 < 4\,012$ ;  $23\,870 > 19\,835$ ;  $289 > 0$ ;  $0 < 1\,526$ .

Ликвидность баланса ООО «Альтернатива» за 2019 год:

$843 > 415$ ;  $250 > 0$ ;  $642 > 0$ ;  $0 < 1\,320$ .

Видим, что в течение исследуемого периода всегда в 2018 году не выполнялось одно условие  $A1 > П1$ . В 2017 году и в 2019 году все условия выполнялись. Ликвидность баланса ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг. можно охарактеризовать как устойчивую.

Далее проведем анализ платежеспособности ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг. Данные представим в таблице 4.

Таблица 4 – Платежеспособность баланса ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг.

Наименование	2019 г.	2018 г.	2017 г.	Отклонение	
				2019/2018	2018/2017
Коэффициент абсолютной ликвидности	9,79	0,05	2,03	9,74	-1,98
Коэффициент быстрой ликвидности	45,04	1,05	2,63	43,99	-1,58
Коэффициент текущей ликвидности	66,5	1,06	4,18	65,44	-3,12

В 2019 году произошел резкий скачок коэффициентов платежеспособности. Можно сказать, о том, что повышается платежеспособность предприятия. Однако, в 2018 году, коэффициенты не достигают нормативного значения.

Далее проведем анализ финансовой устойчивости ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг. Результаты анализа представим в таблице 5.

Таблица 5 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг.

Наименование	2019 г.	2018 г.	2017 г.	Отклонение	
				2019/2018	2018/2017
Коэффициент автономии	0	0	0	0	0
Коэффициент финансовой зависимости	0,02	0,94	0,24	-0,92	0,7
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	2,4	2 384,7	41,5	-2 382,3	2 343,2
Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами	3,1	87,8	2,7	-84,7	85,1

Коэффициент автономии или финансовой независимости в исследуемом периоде равен нулю, что ниже нормативного значения (0,5-0,7). Это значит, что у предприятия низкая доля собственного капитала в имуществе. У организации небольшие шансы справиться с нестабильной рыночной ситуацией.

Коэффициент финансовой зависимости на протяжении исследуемого периода был также ниже нормативного значения (0,5-0,8).

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств гораздо выше своей нормы (0,5-0,7). В 2018 году он составил 2 384,7. Это означает, что организация имеет небольшой собственный капитал и большое значение заемных источников, что негативно отражается на ее финансовом состоянии.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами в течение исследуемого периода был выше нормативного значения (0,6-0,8). Это значит, что у организации возникает необходимость использования заемных финансовых средств.

Динамику коэффициентов финансовой устойчивости представим на рисунке 4.



Рисунок 4 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг.

Далее проведем вертикальный анализ финансовых результатов ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг., и представим его в таблице 6.

Таблица 6 – Вертикальный анализ финансовых результатов ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг.

Показатели	2019 г., %	2018 г., %	2017 г., %
Выручка	100	100	100
Себестоимость	76,8	63,7	98,9
Валовая прибыль (убыток)	23,4	36,3	1,1
Коммерческие расходы	20,5	31,8	0
Прибыль (убыток) от продаж	2,95	4,5	1,1
Прочие расходы	2	0,2	0,2
Прибыль (убыток) до налогообложения	0,9	4,3	0,9
Прочее	0,5	3,7	0,4
Чистая прибыль (убыток)	0,5	0,5	0,6

По данным таблицы 6 видно, что себестоимость снижалась к концу исследуемого периода и в 2019 году составила 76,8%. Удельный вес чистой прибыли к концу исследуемого периода вырос практически не изменялся и в среднем составлял 0,5, что очень мало для организации. Далее проведем анализ деловой активности ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг., и его результаты представим таблице 7.

Таблица 7 – Анализ деловой активности ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг.

Наименование	2019 г.	2018 г.	2017 г.	Отклонение	
				2019/2018	2018/2017
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	5,99	1,62	32,93	4,37	-31,31
Коэффициент оборачиваемости запасов	14,22	83,3	87,98	-69,08	-4,68
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	11,3	1,58	228,5	9,72	-226,92
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	398,46	9,42	137,65	389,04	-128,23

По данным таблицы видно, что коэффициент оборачиваемости оборотных средств сильно снизился и к 2019 году он составил 5,99. Коэффициент оборачиваемости запасов в 2019 году составил 14,22, что на 69,08 ниже, чем в 2018 году. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в конце исследуемого периода составил 11,3, а в 2017 году составлял 228,5. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности увеличивался с каждым годом и в 2019 году составлял 398,46. Далее проведем анализ рентабельности организации ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг., и результаты представим в таблице 8. По данным таблицы видно, что показатели рентабельности к 2019 году снижаются. Это отрицательно влияет на рентабельность организации.

Таблица 8 – Анализ рентабельности ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг.

Наименование	2019 г.	2018 г.	2017 г.	Отклонение	
				2019/2018	2018/2017
Рентабельность активов	0,03	0,01	0,18	0,02	-0,17
Рентабельность продаж	0,23	0,36	0,01	-0,13	0,35
Рентабельность затрат	0,01	0,07	0,01	-0,06	0,06

Подводя итог второго раздела можно сказать, что финансовое состояние организации ООО «Альтернатива» в целом удовлетворительно. Однако, основные показатели с каждым годом снижаются, что впоследствии может привести к банкротству организации. В этом случае следует применить мероприятия, направленные на финансовое оздоровление компании.

### 3 Разработка рекомендаций по совершенствованию деятельности ООО «Альтернатива»

#### 3.1. Основные направления по улучшению финансового состояния ООО «Альтернатива»

На основании результатов проведенного во втором разделе бакалаврской работы анализ, помог детально оценить финансовое состояние ООО «Альтернатива». В течение исследуемого периода был замечен резкий скачок дебиторской и кредиторской задолженности. Предлагается оптимизировать размер кредиторской задолженности.

Представим динамику изменения кредиторской задолженности ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг. на рисунке 5.

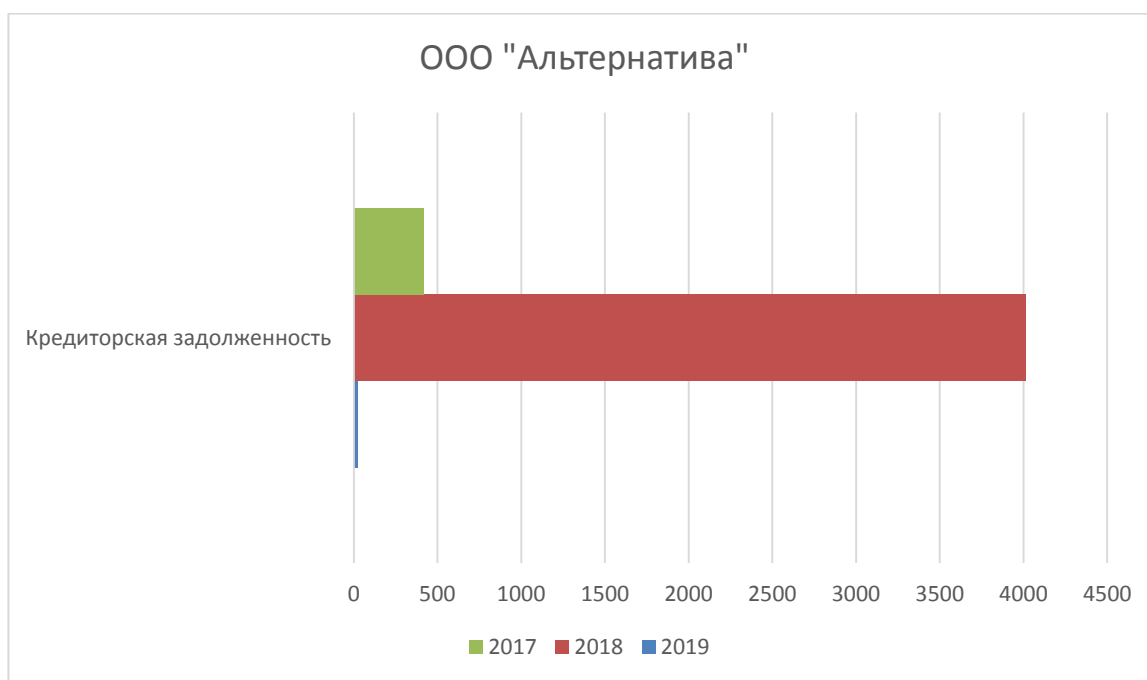


Рисунок 5 – Динамика кредиторской задолженности ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг.

Кредиторская задолженность организации включает в себя задолженность предприятия по исполнению обязательств, регламентированных



действующим законодательством. В состав кредиторской задолженности входит:

- задолженность поставщикам и подрядчиками за товары/услуги/работы;
- задолженность по полученным авансам
- задолженность персоналу по оплате труда
- задолженность по социальным страховым выплатам;
- задолженность по расчетам с бюджетом и налогам;
- задолженность по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам.

Чтобы оптимизировать кредиторскую задолженность на предприятии, следует проводить внутренний контроль по кредитным обязательствам. Особое внимание следует уделить следующим объектам:

- учетные регистры финансового и налогового учета по кредитам;
- методы управленческого учета по управлению кредиторской задолженностью;
- показатели финансовой и налоговой отчетности;
- расчеты по кредитным портфелям.

Основной целью управления кредиторской задолженностью в организации является формирование системы мероприятий по оптимизации действующей политики кредитования, направленную на ускорение взаиморасчетов и повышению прибыли организации.

В ходе формирования политики, особое внимание следует уделить на рост объемов продаж продукции и оптимизацию общего объема задолженности.

Используемая на предприятии методика анализа кредиторской задолженности должна соответствовать целям и задачам организации, а также положительно влиять на финансовое состояние организации.

Предлагается ввести на предприятие информационную систему, которая будет служить базой данных для отслеживания необходимой информации (налоговой, финансовой и т.д.), используя которую, любой сотрудник способен смоделировать решения.

Модернизация управленческого учета на предприятии позволит контролировать состав и движение кредиторской задолженности, что способствует ее снижению.

Также на предприятии наблюдается скачок дебиторской задолженности, что значительно влияет на финансовое состояние организации.

Представим динамику изменения дебиторской задолженности ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг. на рисунке 6.

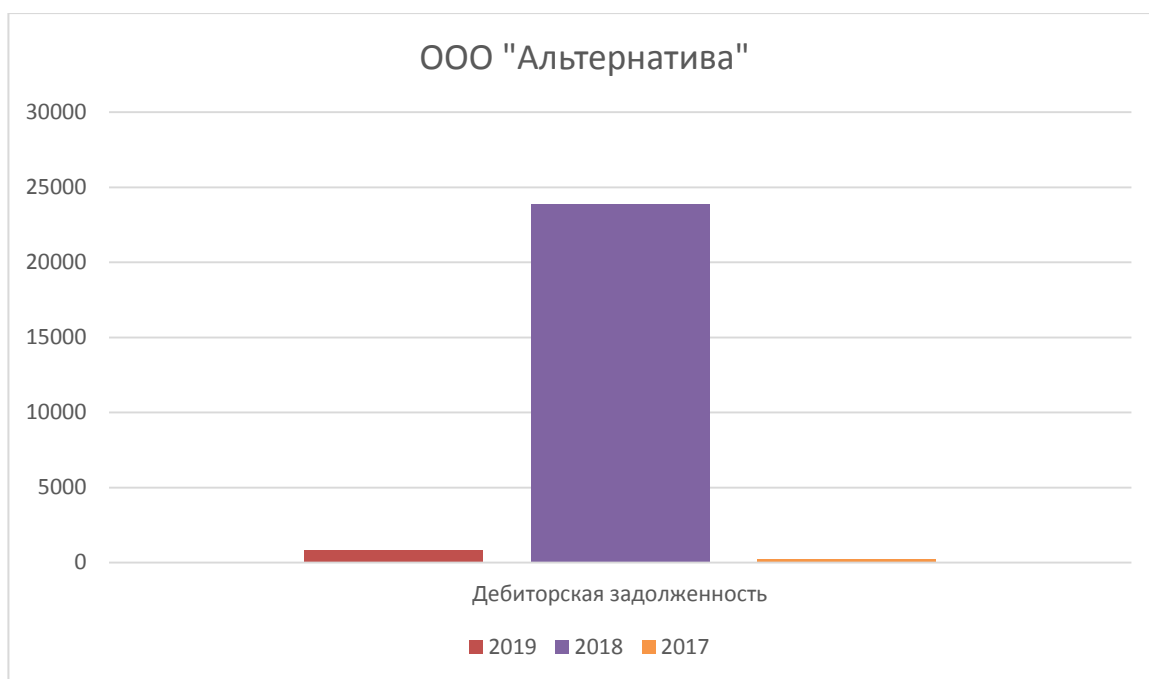


Рисунок 6 – Динамика дебиторской задолженности ООО «АДК» за 2017-2019 гг.

Для снижения состава дебиторской задолженности рекомендуется провести следующие мероприятия:

- реструктуризация дебиторской задолженности при помощи факторинга;

- полученные от факторинга денежные средства направить на погашение задолженности, снизив финансовые расходы организации.

Факторинг включает в себя финансирование под уступку права денежного требования. Можно сказать, что факторинговая компания или банк приобретает счета-фактуры от поставщиков.

В настоящих экономических условиях, коммерческие банки предоставляют комплекс факторинговых услуг, с выгодными условиями как для коммерческих организаций, так и для банка.

Стоимость факторинговых операций зависит от видов факторинга, стоимости кредитных ресурсов, а также состоит из расходов:

- привлечение кредитов для факторинговых операций (7%-9% годовых);
- стоимость гарантий банка (3%-5%);
- стоимость факторингового обслуживания (7%-8%);
- общая стоимость сделки (17%-22% годовых).

Для данной организации ООО «АДК» стоимость факторинговых операций составляет:

- комиссия банка (8% годовых);
- стоимость факторингового обслуживания (7%).

Тем самым, банк выплачивает сумму при получении платежных документов равную 90%.

### **3.2 Анализ эффективности разработанных мероприятий**

Ранее было выявлено, что предприятию ООО «Альтернатива» необходимо применять методы финансового оздоровления чтобы улучшить финансовую ситуацию.

Для того, чтобы снизить стоимость кредиторской и дебиторской задолженности было предложено ввести следующие мероприятия:

- реструктуризация дебиторской задолженности при помощи факторинга;

- полученные от факторинга денежные средства направить на погашение задолженности, снизив финансовые расходы организации.

Рассмотрим, как снизится дебиторская задолженность ООО «Альтернатива».

На конец 2018 года, сумма дебиторской задолженности ООО «Альтернатива» составила 23 870 тыс. руб. Рассчитаем сумму в результате инкассации дебиторской задолженности банком:

$$K = 23\,870 * 0,9 = 21\,483 \text{ тыс. руб.}$$

Рассчитаем стоимость факторингового обслуживания:

$$\Phi = (0,08-0,07) * 9595,8 = 2\,148,3 \text{ тыс. руб.}$$

Рассчитаем сумму ожидаемой дебиторской задолженности:

$$21\,483 - 2\,148,3 = 19\,224,7 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, организация ООО «Альтернатива» в 2018 году могла дополнительно получить 19 224,7 тыс. руб. за счет реализации факторинговой операции для инкассации дебиторской задолженности.

После проведения факторинговых операций, инкассированную сумму дебиторской задолженности можно направить на погашение краткосрочной кредиторской задолженности, тем самым сократив ее до 1 439 тыс. руб.

Подведя итог исследования можно сказать, что цели и задачи магистерской диссертации выполнены.

В 2018 году кредиторская задолженность составила 4 012 тыс. руб. Рассчитаем, сколько денежных средств можно направить на погашение кредиторской задолженности:

$$KЗ = 19\,227,7 - 4\,012 = 15\,215,7 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, предприятие могло полностью избавиться от кредиторской задолженности и дополнительно получить 15 215,7 тыс. руб.

Подведя итог исследования можно сказать, что цели и задачи бакалаврской работы выполнены.

## Заключение

Цель финансовой деятельности организации состоит в эффективном использовании финансовых ресурсов для получения максимальной прибыли. Отсюда вытекает главная цель анализа финансового состояния организации – своевременное выявление и устранение недостатков финансовой деятельности, а также поиск путей улучшения ликвидности и платежеспособности организации.

Основная деятельность организации должна обеспечивать возможность погашения текущих обязательств. Ресурсы, обращающиеся в процессе производства, ресурсы, которые в краткосрочной перспективе обеспечат приток денег в компанию, - это оборотные активы компании.

Производственная деятельность, в процессе которой не генерируются в должном объеме средства, необходимые для расчетов по текущим обязательствам, приводит к недостаточной ликвидности компании.

А последствиями недостаточной ликвидности компании являются:

- возможная потеря части контрагентов, ухудшение условий поставок, так как возникает высокий риск невыполнения обязательств в полном объеме;
- крайняя степень затруднительности привлечения дополнительных краткосрочных кредитов и займов, поскольку кредитные организации, как правило, не финансируют компании, имеющие проблемы с ликвидностью;
- высокая вероятность того, что компания будет вынуждена реализовать часть своих активов с целью погашения обязательств.

Именно поэтому так важно своевременно проводить анализ финансовых результатов предприятия, чтобы своевременно определить устойчиво в финансовом плане предприятие или же нуждается в корректировке своих действий.

В нынешних экономических условиях финансовая информация предприятия играет важную роль. Благодаря такой информации все субъекты способны видеть финансовые результаты деятельности конкретной организации и на этой основе принимать верные управленческие решения. Чем выше качество аналитических исследований финансового состояния организации, тем эффективнее будут принимаемые решения.

В первом разделе были изучены теоретические основы анализа финансового состояния предприятия. Рассмотрены понятие и сущность финансового состояния предприятия, а также методика исследования финансового состояния предприятия.

Второй раздел работы содержит технико-экономическую характеристику объекта исследования – ООО «Альтернатива». В частности, приведены результаты анализа основных экономических показателей деятельности за 2017-2019 гг.

По данным анализа видно, ликвидность баланса ООО «Альтернатива» за 2017-2019 гг. можно охарактеризовать как устойчивую.

В 2019 году произошел резкий скачок коэффициентов платежеспособности. Можно сказать, о том, что повышается платежеспособность предприятия. Однако, в 2018 году, коэффициенты не достигают нормативного значения.

Коэффициент автономии или финансовой независимости в исследуемом периоде равен нулю, что ниже нормативного значения (0,5-0,7). Это значит, что у предприятия низкая доля собственного капитала в имуществе. У организации небольшие шансы справиться с нестабильной рыночной ситуацией.

По данным анализа рентабельности видно, что показатели рентабельности к 2019 году снижаются. Это отрицательно влияет на рентабельность организации.

По данным оценки вероятности банкротства видно, что в течение исследуемого периода, банкротства ООО «Альтернатива» ниже 0,037, что означает высокую вероятность банкротства.

В третьем разделе были предложены мероприятия по совершенствованию финансового состояния ООО «Альтернатива».

Проведенный в рамках втором разделе бакалаврской работы анализ помог детально оценить финансовое состояние ООО «Альтернатива». В течение исследуемого периода был замечен резкий скачок дебиторской и кредиторской задолженности. Предлагается оптимизировать размер кредиторской задолженности. Посредством внедрения информационной системы, которая будет служить базой данных для отслеживания необходимой информации (налоговой, финансовой и т.д.), используя которую, любой сотрудник способен смоделировать решения.

Для снижения состава дебиторской задолженности рекомендуется провести следующие мероприятия:

- реструктуризация дебиторской задолженности при помощи факторинга;
- полученные от факторинга денежные средства направить на погашение задолженности, снизив финансовые расходы организации.

После проведенных расчетов было выявлено, что предприятие могло полностью избавиться от кредиторской задолженности и дополнительно получить 15 215,7 тыс. руб.

Подводя итог исследования можно сказать, что цели и задачи бакалаврской работы выполнены.

Таким образом, можно сделать выводы об эффективности предложенных рекомендаций и то, что цель бакалаврской работы достигнута.

## Список используемых источников

1. Арабян, К.К. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности внешними пользователями / К.К. Арабян. - М.: КноРус, 2017. – 304 с.
2. Бариленко, В.И. Экономический анализ: учебник / В.И. Бариленко, М.Н. Ермакова, О.В. Ефимова, Ч.В. Керимова; под ред. В.И. Бариленко. - М.: КНОРУС, 2017. – 382 с.
3. Блинова А. Е. Дебиторская и кредиторская задолженность: их взаимосвязь и направления оптимизации // Контентус. — 2016. — № 4 (45). — С. 1-9.
4. Бороненкова, С.А. Комплексный экономический анализ в управлении предприятием : учебное пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. — М. : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2018. – 352 с.
5. Будзан А.В. Анализ подходов к определению финансовой устойчивости // Современные научные исследования и инновации. 2018. № 12. [Электронный ресурс].– Режим доступа: <http://web.snauka.ru/issues/2018/12/88263>
6. Волнин В.А., Кузнецов Р.А. Настольная книга финансового аналитика: учебно-практическое пособие / В.А. Волнин, Р.А. Кузнецов. - М.: КноРус, 2016. – 410 с.
7. Герасименко О.В., Петривская, А.В. Практические аспекты стабилизации финансового состояния организации в условиях кризиса / О.В. Герасименко, А.В. Петривская // Инновационная наука. 2017. № 1-1. С. 28-32.
8. Гражданский Кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 03.08.2018). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/)
9. Гроздева Е.А. Термин «Экономическая информация»: анализ и определение понятия // Научный журнал «Конкурентоспособность в



глобальном мире: экономика, наука, технологии».- №3 (часть 4), 2017. – С.59-62.

10. Губина, О.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Практикум: учеб. пособие / О.В. Губина, В.Е. Губин. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ИД «ФОРУМ» : ИНФРА-М, 2017. – 192 с.

11. Донцова, Л.В. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: учебник / Л.В.Донцова, Н.А.Никифорова. - 7-е изд. перераб. и доп. - М: Дело и Сервис, 2015 – 254 с.

12. Жилкина, А.Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для академического бакалавриата / А. Н. Жилкина. - М. : Издательство Юрайт, 2017. – 285 с.

13. Зубкова В.И. Механизмы финансовой стабилизации предприятия / В.И. Зубкова, Д.О. Умерова // Science Time. — 2016. — № 4 (28) — С. 316-320.

14. Ибашева, П.А. Диагностика финансовой устойчивости компании и профилактика кризисного состояния / П.А. Ибашева // Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития. 2017. № 32. С. 125-130.

15. Кирьянова, З. В., Седова Е. И. Анализ финансовой отчетности: учебник для бакалавров / З.В. Кирьянова, Е.И. Седова. - М.: Юрайт, 2017. – 432 с.

16. Ковалев, В. В. Корпоративные финансы и учет. Понятия, алгоритмы, показатели: учебное пособие / В.В. Ковалев, В.В. Ковалев. - М.: Проспект, 2016. – 992 с.

17. Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. В 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для академического бакалавриата / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина ; под общей редакцией Е. Е. Кузьминой. — М: Юрайт, 2019. — 250 с.

18. Львова, Н.А. Финансовая диагностика предприятия : монография /Н.А. Львова под ред. В.В. Иванова — М: Проспект, 2015. – 304 с.

19. Малышенко, В.А. Стратегический финансовый анализ как метод изучения комплексной финансовой устойчивости предприятия / В.А. Малышенко. - М.: Русайнс, 2017. – 192 с.
20. Милованов Д. Ю., Исаева Г. В., Зенкович В. Г. Методы оценки финансового состояния организаций // Молодой ученый. — 2018. — №22. — С. 426-427.
21. Мормуль Н.Ф., Еникеева С.А. Системный подход к управлению дебиторской задолженностью // Экономические и социально-гуманитарные исследования, 2015. № 2 (6).С. 85-89.
22. Никишкина А.А., Савоскина Е.В. Инструментарий маржинального подхода в принятии стратегически важных управленческих решений // Научный альманах, 2016. № 2-1 (16). С. 277-282.
23. Пацукова, И.Г. Современные методы диагностирования банкротства / И.Г. Пацукова // Новая наука: Стратегии и векторы развития. 2017. Т. 1. № 3. С. 130-133.
24. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 № «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_18609/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/)
25. Пуртова, А. Ф. Исследование подходов к определению финансовой устойчивости / А. Ф. Пуртова // Молодой ученый. – 2016. – № 15 (74). – С. 200–203.
26. Румянцева, Е. Е. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 360 с.
27. Савицкая Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия. — 7-е изд., перераб. и доп. — М.: ИНФРА-М, 2017. – 608 с.
30. Толмачева И. В., Китикарь О. В. Теоретические основы финансовой

стабилизации деятельности предприятия // Молодой ученый. — 2017. — №1. — С. 273-276.

28. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 28.11.2018). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_122855/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/)

29. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 № 127-ФЗ (ред. от 27.12.2018, с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2019). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_39331/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/)

30. Хаупшева Д.М. Финансовый анализ как методика управления платежеспособностью и финансовой устойчивостью // Научные записки молодых исследователей, 2017. – № 4.-С.11-15.

31. Черненко, В. А. Антикризисное управление : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. А. Черненко, Н. Ю. Шведова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. – 417 с.

32. Чернышева, Ю.Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации) : учебник / Ю.Г. Чернышева. — М.: ИНФРА-М, 2018. – 421 с.

33. Шамсиева Р.Ф. Банкротство предприятия: основные причины возникновения и пути выхода / Р.Ф. Шамсиева // Интерактивная наука. 2016. № 10. С. 179-181.

34. Щурина С.В. Финансовая устойчивость компании: проблемы и решения / Щурина С.В., Михайлова М.В. // Финансы и кредит, 2016. – № 42.- С.43-60.

35. Evan Dudley, Qie Ellie Yin, (2018) «Financial distress, refinancing, and debt structure», Journal of Banking & Finance, volume 94, pp.185-207.

36. Mario Hernandez Tinoco, Phil Holmes, Nick Wilson «Polytomous response financial distress models: The role of accounting, market and

macroeconomic variables», *International Review of Financial Analysis*, volume 59, pp.276-289.

37. Philippe du Jardin, (2017) «Dynamics of firm financial evolution and bankruptcy prediction», *Expert Systems with Applications*, volume 75, p.p. 25-43.

38. Velia Gabriella Cenciarelli, Giulio Greco, Marco Allegrini, (2018) «Does intellectual capital help predict bankruptcy?», *Journal of Intellectual Capital*, volume 19, pp.321-337.

39. Yue-gang Song, Qi-lin Cao, Chen Zhang, (2018) «Towards a new approach to predict business performance using machine learning», *Cognitive Systems Research*, volume 52, pp.1004 -1012.



Продолжение приложения А

Форма 0710001 с. 2

Пояснения	Наименование показателя	На <u>31 декабря</u> 20 <u>19</u> г.	На 31 декабря 20 <u>18</u> г.	На 31 декабря 20 <u>17</u> г.
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-
	Резервный капитал	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1 562	1 516	1 310
	Итого по разделу III	1 572	1 526	1 320
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу IV	-	-	-
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	-	-	-
	Кредиторская задолженность	24	4 012	415
	Доходы будущих периодов	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	19 835	-
	Итого по разделу V	24	23 847	415
	<b>БАЛАНС</b>	1 596	25 373	1 735

Руководитель \_\_\_\_\_ С.В. Смирнов  
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 20 19 г.

## Приложение Б

### Отчет о финансовых результатах ООО «Альтернатива» на 31.12.2019г.

(в ред. Приказа Минфина России  
от 06.04.2015 № 57н)

#### Отчет о финансовых результатах за 31 декабря 2019 г.

Форма по ОКУД \_\_\_\_\_  
Дата (число, месяц, год) \_\_\_\_\_

Организация \_\_\_\_\_ ООО «Альтернатива» \_\_\_\_\_ по ОКПО \_\_\_\_\_  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
Вид экономической Деятельность ресторанов и услуги по доставке \_\_\_\_\_ по  
деятельности \_\_\_\_\_ продуктов питания \_\_\_\_\_ ОКВЭД \_\_\_\_\_  
Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_ ООО/частная \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_ по ОКОПФ/ОКФС \_\_\_\_\_  
Единица измерения: тыс. руб. \_\_\_\_\_ по ОКЕИ \_\_\_\_\_

Коды		
0710002		
31	12	19
33549215		
6321357902		
47.49		
65		
		16
384 (385)		

Пояснения	Наименование показателя	За _____ год	За _____ год
		20 19 г.	20 18 г.
	Выручка	9 563	37 813
	Себестоимость продаж	( 7 325 )	( 24 086 )
	Валовая прибыль (убыток)	2 238	13 727
	Коммерческие расходы	( 1 956 )	( 12 016 )
	Управленческие расходы	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	282	1 711
	Доходы от участия в других организациях	-	-
	Проценты к получению	-	-
	Проценты к уплате	-	-
	Прочие доходы	-	-
	Прочие расходы	( 192 )	( 92 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	90	1 619
	Текущий налог на прибыль	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	-	-
	Прочее	44	1 413
	Чистая прибыль (убыток)	46	206

## Продолжение приложения Б

Форма 0710002 с. 2

Пояснения	Наименование показателя	За _____ год 20 19 г.	За _____ год 20 18 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	46	206
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	-	-

Руководитель \_\_\_\_\_ С.В. Смирнов  
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” \_\_\_\_\_ декабря 20 19 г.



Продолжение приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «Альтернатива» на 31.12.2018г.

(в ред. Приказа Минфина России от 06.04.2015 № 57н)

**Отчет о финансовых результатах**  
за 31 декабря 2018 г.

Организация \_\_\_\_\_ ООО «Альтернатива» \_\_\_\_\_ по ОКПО  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН  
Вид экономической деятельности \_\_\_\_\_ Деятельность ресторанов и услуги по доставке продуктов питания \_\_\_\_\_ по ОКВЭД  
Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_ ООО/частная \_\_\_\_\_ по ОКОПФ/ОКФС  
Единица измерения: тыс. руб. \_\_\_\_\_ по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	18
33549215		
6321357902		
47.49		
65	16	
384 (385)		

Пояснения	Наименование показателя	За _____ год	За _____ год
		20 18 г.	20 17 г.
	Выручка	37 813	57 126
	Себестоимость продаж	( 24 086 )	( 56 482 )
	Валовая прибыль (убыток)	13 727	644
	Коммерческие расходы	( 12 016 )	-
	Управленческие расходы	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	1 711	644
	Доходы от участия в других организациях	-	-
	Проценты к получению	-	-
	Проценты к уплате	-	-
	Прочие доходы	-	-
	Прочие расходы	( 92 )	( 102 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	1 619	542
	Текущий налог на прибыль	( 9 )	( 5 )
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	-	-
	Прочее	1 413	226
	Чистая прибыль (убыток)	206	316

## Продолжение приложения Б

Форма 0710002 с. 2

Пояснения	Наименование показателя	За _____ год 20 18 г.	За _____ год 20 17 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	206	316
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	-	-

Руководитель \_\_\_\_\_ С.В. Смирнов  
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” \_\_\_\_\_ декабря 20 18 г.