

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)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему «Комплексная диагностика финансового состояния предприятия (на примере ООО «ГРК «Быстринское»)»

Обучающийся

С.В. Николаева

(Инициалы Фамилия)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент О.А. Евстигнеева

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2023

Аннотация

Тема выпускной квалификационной работы – Комплексная диагностика финансового состояния предприятия на примере ООО «ГРК «Быстринское».

Выпускная квалификационная работа состоит из 73 страниц, 32 таблиц, 5 приложений, 20 рисунков и 38 использованных источников.

Ключевые слова и словосочетания, характеризующие содержание выпускной квалификационной работы: баланс, бухгалтерская отчетность, финансовая отчетность, себестоимость, выручка, прибыль, финансовый анализ, диагностика

Объектом исследования при написании выпускной квалификационной работы является ООО «ГРК Быстринское».

Предметом исследования выступают системы показателей комплексной оценки финансового состояния.

Целью выпускной квалификационной работы является комплексная диагностика финансового состояния ООО «ГРК «Быстринское».

В результате исследования был разработаны мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «ГРК «Быстринское».

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия....	8
1.1 Предмет, содержание и метод финансового анализа.....	8
1.2 Оценка финансовой устойчивости предприятия.....	13
1.3 Анализ методов комплексной диагностики финансового состояния предприятия.....	19
2. Диагностика финансового состояния ООО «ГРК Быстринское».....	30
2.1. Краткая характеристика деятельности предприятия.....	30
2.2. Общая оценка финансового состояния, ликвидности и платежеспособности ООО «ГРК Быстринское».....	35
2.3. Анализ вероятности банкротства ООО «ГРК Быстринское».....	56
3. Разработка направлений повышению финансовой устойчивости ООО «ГРК Быстринское».....	60
3.1. Предложения по повышению финансовой устойчивости ООО «ГРК Быстринское».....	60
3.2. Оценка экономического эффекта от предложенных мероприятий .	63
Заключение.....	70
Список используемой литературы.....	73
Приложение А Пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	77
Приложение Б Отчет о финансовых результатах.....	78
Приложение В Бухгалтерский баланс.....	79
Приложение Д Отчет о движении денежных средств.....	83

Введение

Эффективная деятельность хозяйствующего субъекта заключается в получении прибыли, платежеспособности и рентабельности продаж. Для того, чтобы хозяйствующий субъект преуспевал, получал прибыль, необходимо проводить вовремя оценку финансового состояния. Финансовый анализ необходимо проводить по результатам соответствующего отчетного периода. Проводить финансовый анализ необходимо с целью разработки мероприятий по повышению устойчивости. Мероприятия направлены на предотвращения кризисных проявлений.

Финансовое состояние сопряжено с комплексом показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. Ресурсы рассматриваются в соответствии со структурой баланса, его активов и пассивов. Деятельность рассматривается в способности проведения финансирования на отчетную дату. Сущность финансового состояния рассматривается в методах оценки финансового состояния хозяйствующих субъектах.

Суть эффективной деятельности хозяйствующего субъекта заключается в получении финансового результата, при котором проходит рациональный оборот ресурсов. В тоже время хозяйствующий субъект в соответствующие сроки исполнить обязательства.

Текущее финансовое состояние хозяйствующего субъекта определяется по итогам анализа. Финансовый анализ состоит из следующих этапов:

- анализ актива и пассива баланса, его равновесие. Отдельно рассматривается актив и пассив баланса. Проводится оценка степени финансовой устойчивости, платежеспособность, ликвидность хозяйствующего субъекта и вероятность банкротства;

- оценка финансовой устойчивости. Характеризуется структурой баланса, которая может быть удовлетворительной и неудовлетворительной. Оценка финансовой устойчивости отражает результаты деятельности;

– проведение оценки ликвидности активов и баланса. Под ликвидностью понимается степень покрытия обязательств. Период превращения активов в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств;

– проведение оценки платежеспособности. Рассматривается возможность проводить платежные требования по поставщикам, своевременно возвращать кредиты и займы, платежные операции.

Бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, формы к балансу – информационные источники для проведения анализа финансового состояния. По данным баланса проводится горизонтальная и вертикальная оценка. Составляется сравнительная таблица в виде аналитического баланса. Проводится оценка имущественного положения, статистические показатели финансовой устойчивости, ликвидность, платежеспособность и банкротства.

Абсолютная устойчивость хозяйствующего субъекта увеличивает свой престиж среди компаний. Низкая устойчивость хозяйствующего субъекта непосредственно приводит к недостатку денежных средств. Недостаток денежных средств приводит к неплатежеспособности и в последствии к банкротству.

В современных условиях большое внимание уделяется со стороны заинтересованных лиц к деятельности хозяйствующего субъекта. К результатам его функционирования. На основании официальной информации проводят анализ финансовой деятельности.

Финансовый анализ – источник проведения оценки анализируемого объекта, а затем по результатам принять обоснованные решения. В ходе финансового анализа рассматривается рациональность решений.

Актуальность выбранного для исследования объекта – ООО «ГРК «Быстринское» определяется тем фактом, что это крупнейшее в Забайкальском крае производственное многоотраслевое горнодобывающее предприятие, основу которого составляет добыча и обогащение медной руды.

Важность оценки финансового состояния деятельности «ГРК «Быстринское» определяется стратегическими целями:

- своевременное выявление ошибок в хозяйственной деятельности;
- определение резервов по улучшению финансового состояния;
- повышения уровня финансового состояния и платежеспособности.

Финансовое состояние является одним из основных факторов, которые оказывают долгосрочное влияние на экономический темп развития.

Целью выпускной квалификационной работы является комплексная диагностика финансового состояния ООО «ГРК «Быстринское».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты анализа финансового состояния;
- изучить характеристику деятельности ООО «ГРК «Быстринское»;
- провести оценку финансового состояния;
- изучить структуру баланса, ликвидность и платежеспособность;
- проанализировать и оценить вероятность банкротства ООО «ГРК Быстринское»;
- рассмотреть мероприятия по усовершенствованию финансового состояния.

Объект исследования – ООО «ГРК Быстринское».

Предмет исследования – система показателей оценки финансового состояния.

Основными методами исследования и обработки практического материала ООО «ГРК Быстринское» являются: методы наблюдения и сбора информации, диалектики, синтеза; графические и табличные методы; методы экономических показателей.

В исследовании применены системный и комплексный подходы.

Практическая значимость работы – возможность использования мероприятий по усовершенствованию финансового состояния ООО «ГРК Быстринское».

Источниками информации для исследования: годовые отчеты, фактические отчеты по затратам ООО «ГРК Быстринское» за 2020-2022 г.г.; данные сайта компании и иная информация по выбранной теме отраслевых специализированных сайтов.

Структура работы: введение, три раздела, заключение, список используемой литературы, приложения.

Во введении работы обоснована актуальность выбранной темы, представлены ее цель, задачи и последовательность исследования.

В первом разделе работы рассмотрены: анализ финансового состояния. Во втором разделе представлены: характеристика ООО «ГРК Быстринское», результаты финансового состояния, ликвидности и платежеспособности. В третьем разделе – мероприятия по усовершенствованию финансового состояния. Заключение работы содержит систематизацию и обобщение результатов исследования. Работа дополнена списком используемых источников и приложениями.

1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия

1.1 Предмет, содержание и метод финансового анализа

Анализ – это изучение объекта путем разложения на элементы. Финансовый учет и анализ направлены на разработку управленческих решений в интересах предприятия.

Особенности анализа представлены на рисунке 1

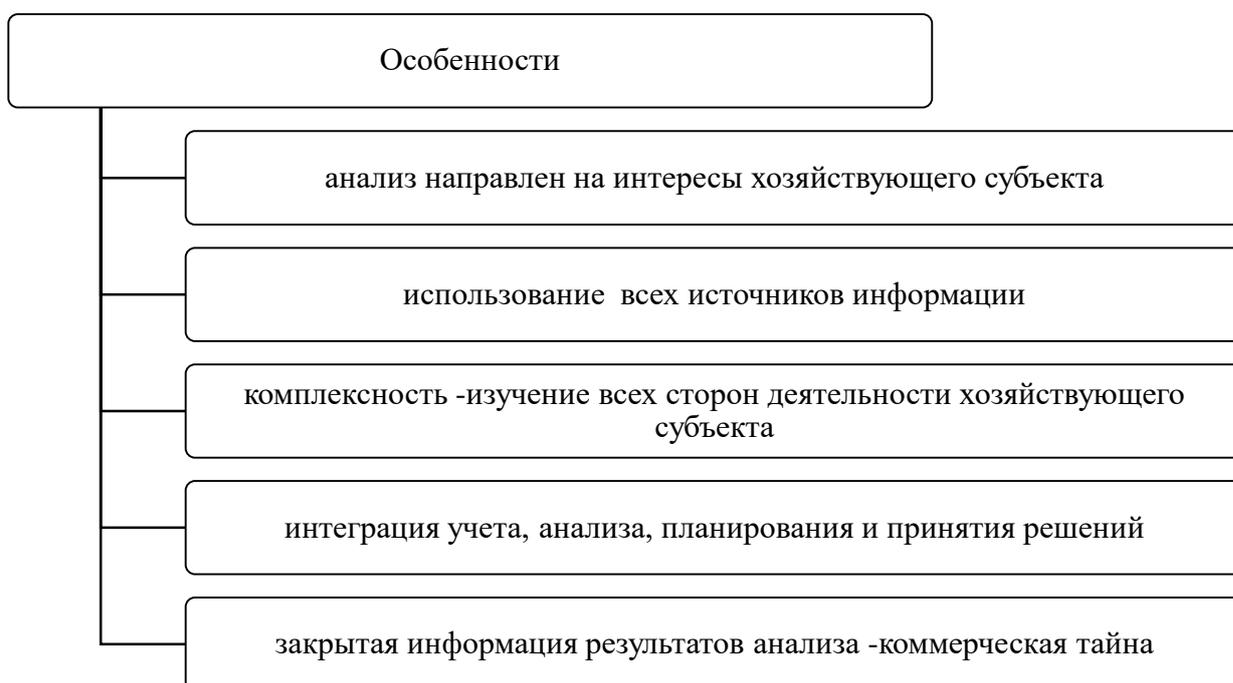


Рисунок 1 - Особенности анализа [32]

Финансовая отчетность хозяйствующего субъекта служит объектом анализа. Цель анализа финансовой отчетности заключается в оценке деятельности за предшествующий и последующий периоды - прогноз развития хозяйствующего субъекта [30].

Финансовый анализ хозяйствующего субъекта проводится на основе оценки финансовых результатов [33].

Направления финансового анализа представлены на рисунке 2.

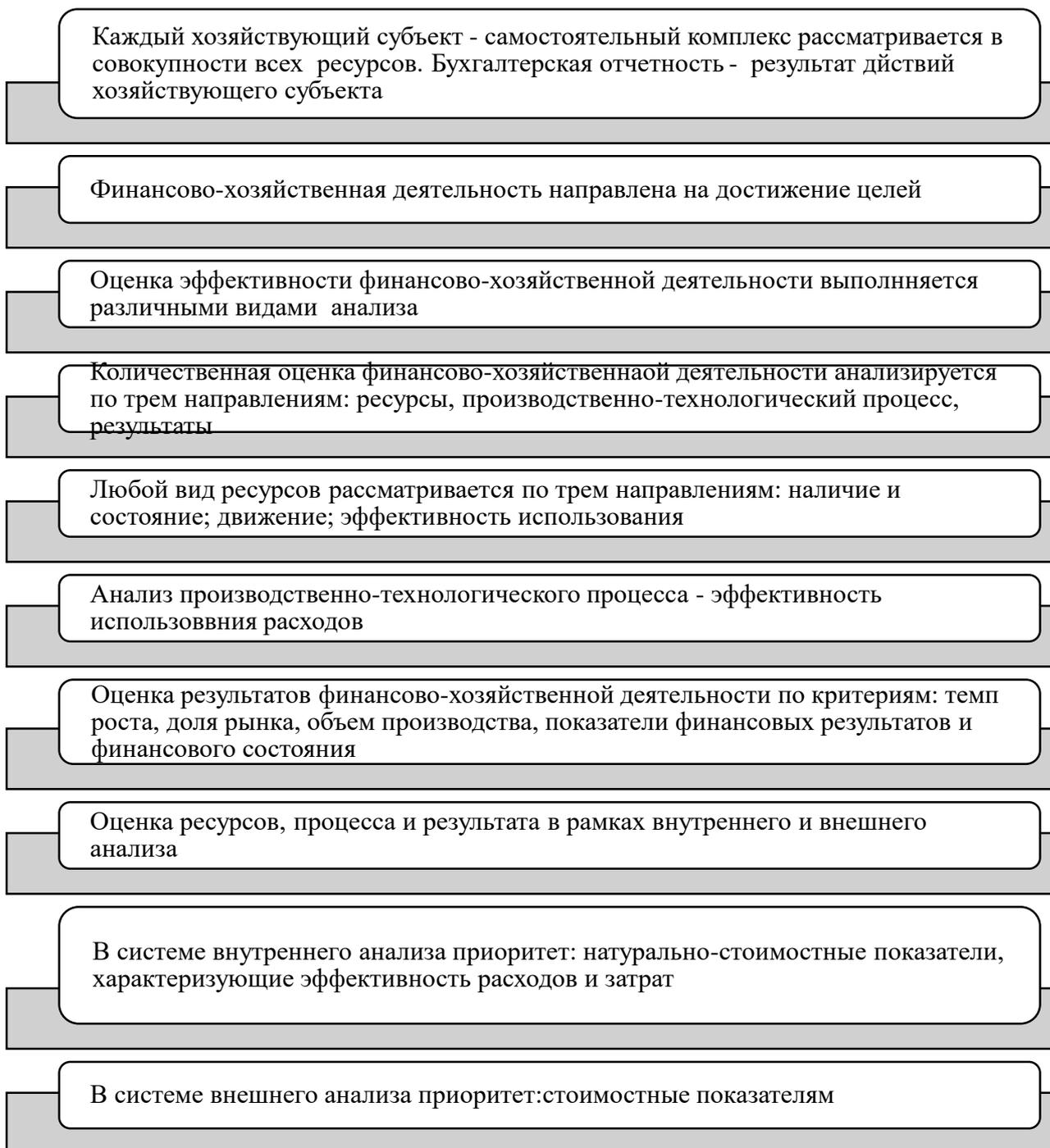


Рисунок 2 – Направления финансового анализа [34]

Схема анализа финансово деятельности представлена на рисунке 3.

Анализ ресурсов и производственно-технологического процесса предназначен для внутреннего пользования [35]. Анализ финансовых результатов является открытыми данными для внешнего пользования.



Рисунок 3 – Схема комплексного анализа деятельности [36]

Финансовый анализ – выявление взаимосвязей между показателями финансово-хозяйственной деятельности, представленными в финансовой отчетности. Анализ показывает развитие финансовых результатов за предшествующие периоды и дает возможность спрогнозировать на будущий период [23, с. 198]. Принципы проведения финансового анализа представлены на рисунке 4.



Рисунок 4 – Принципы проведения финансового анализа [37]

При проведении финансового анализа применяют методы:

- вертикальный анализ;
- горизонтальный анализ [31];
- построение системы показателей и аналитических коэффициентов;
- факторный анализ показателей [38].

С помощью вертикального и горизонтального анализов отчетности представляется возможным в динамике проанализировать показатели.

Структура вертикального анализа представлена на рисунке 5.



Рисунок 5 – Вертикальный анализ

Вертикальный анализ полезен при рассмотрении структуры доходов и расходов [40].

Горизонтальный анализ - построение аналитических таблиц, дополненные статистическими показателями в виде абсолютных и относительных показателей. На практике горизонтальный и вертикальный анализы проводят одновременно. Эти вида анализа необходимы при межхозяйственных сравнениях. Система показателей и аналитических коэффициентов дает возможность получить полный анализ финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта. В процессе анализа представляется возможным получить результаты, отражающие [39]:

- имущественный потенциал: анализ динамики средств, представленных в активе баланса;
- ликвидность и платежеспособность: оценка эффективности использования оборотных и денежных средств;
- финансовую устойчивость: оценка финансового состояния в долгосрочной перспективе [41];
- деловую активность: оценка деятельности предприятия по достижению целей;
- рентабельность: оценка эффективности деятельности хозяйствующего субъекта.

Факторный анализ применяется для выявления причин изменения показателей деятельности хозяйствующего субъекта, влияния причин на изменение показателя [23, с.201].

Углубленный финансовый анализ можно представить следующим образом, отображенный в таблице 1.

Таблица 1 – Программа финансового анализа

Показатель	Направление анализа
1. Ориентировочный анализ хозяйствующего субъекта	Раскрытие статей отчетности с наибольшим отклонением и ознакомление с ключевыми индикаторами [30]
	Обобщенный анализ структуры и динамики средств и источников их формирования [29]
2. Анализ имущественного потенциала	Построение агрегированного баланса
	Вертикальный и горизонтальный анализ баланса.
3. Анализ финансового состояния	Ликвидность баланса
	Проведение анализа на основе динамики абсолютных показателей
	Проведение анализа на основе динамики относительных показателей
4. Анализ итогов деятельности	Анализ факторов формирования прибыли.
	Анализ показателей деловой активности
	Оценка эффективности использования активов
	Факторный анализ показателей рентабельности
4. Анализ итогов деятельности	Анализ факторов формирования прибыли
5. Заключение о результатах и динамике деятельности	-

Информационной базой финансового анализа является отчетность:

- бухгалтерская отчетность;
- статистическая отчетность;
- управленческая отчетность.

Таким образом, анализ является необходимой функцией в системе управления хозяйствующим субъектом и занимает особое место в принятии управленческих решений. Анализ проводится с использованием специальных методов, применяемых для обработки и анализа информации [28]. Информация включает бухгалтерскую и финансовую отчетность, описывающая операционную и инвестиционную деятельность.

1.2 Оценка финансовой устойчивости предприятия

Управление финансами - обеспечение финансовыми ресурсами. Позволит осуществить производственный процесс. Выполнение обязательств перед потребителями продукции [27].

Наименование показателя	Структура показателя
1. А 1- наиболее ликвидные активы	1. Денежные средства; краткосрочные финансовые вложения
2. А 2 - быстро реализуемые активы	2. Краткосрочная дебиторская задолженность
3. А 3- медленно реализуемые активы	3. Запасы; НДС; долгосрочная дебиторская задолженность; прочие активы, не вошедшие в предыдущие разделы
4. А 4- труднореализуемые активы	4. Внеоборотные активы
5. П 1 - наиболее срочные обязательства	5. Кредиторская задолженность
6. П 2 - краткосрочные пассивы	6. Краткосрочные заемные средства; прочие краткосрочные обязательства
7. П 3 - долгосрочные пассивы	7. Долгосрочные кредиты и займы; доходы будущих периодов; оценочные обязательства
8. П 4 - устойчивые пассивы	8. Капитал и резервы (собственный капитал организации)

Рисунок 6 – Активы и пассивы по степени ликвидности [26]

Следовательно, стабильное получение доходов. Характеристикой финансового состояния является обеспеченность необходимыми ресурсами для производственного процесса [25].

Платежеспособность - способность рассчитываться по платежам для обеспечения процесса непрерывного производства. Другими словами, способность расплачиваться за свои основные и оборотные производственные фонды [19, с.101].

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу с пассивом. Позволяет определить, достаточность средств у хозяйствующего субъекта по обязательствам.

Для определения типа финансовой устойчивости обратимся к основной формуле баланса (формула 1):

$$A_1 + A_2 = П_3 + П_4 + П_5 \quad (1)$$

Порядок распределения по степени ликвидности представлено на рисунке 6.

В соответствии с формулой (1) выделяется финансовая устойчивость, представленная в таблице 2.

Таблица 2 – Тип финансовой устойчивости

Устойчивость	Формула	Показатель
Абсолютная	$A_1 + 3^{НДС} \leq П_3$ (1.2)	Основные и оборотные фонды обеспечиваются собственным капиталом
	$СОК \geq 3^{НДС}$ (1.3)	
	$СОК = П_3 - A_1$, (1.4)	
	где СОК – собственный оборотный капитал.	

Продолжение таблицы 2

Устойчивость	Формула	Показатель
Нормальная	$П_3 + П_4 < A_1 + З^{НДС} \leq \leq П_3 + П_4 + ЗС, \quad (1.5)$ <p>где ЗС - заемные средства.</p> $СОК < З^{НДС} \leq ПОК, \quad (1.6)$ $ПОК = СОК + П_4, \quad (1.7)$ <p>где ПОК - перманентный оборотный капитал</p>	Собственного капитала недостаточно для обеспечения основных и оборотных фондов
Неустойчивое	$ПОК < З^{НДС} \leq ОИФ, \quad (1.8)$ $ОИФ = ПОК + ЗС, \quad (1.9)$ <p>где ОИФ – основные источники формирования</p>	Основные и оборотные фонды полностью обеспечиваются всеми нормальными источниками формирования, перманентного капитала недостаточно для обеспечения основных и оборотных фондов
Кризисное	$A_1 + З^{НДС} < П_3 + П_4 + ЗС \quad (1.10)$ $З^{НДС} > ОИФ \quad (1.11)$	Запасы не обеспечиваются источниками их формирования. Хозяйствующий субъект находится на грани банкротства

Для проведения анализа учитываются показатели: факторные, оценочные и расчетные, представленные на рисунке 7.

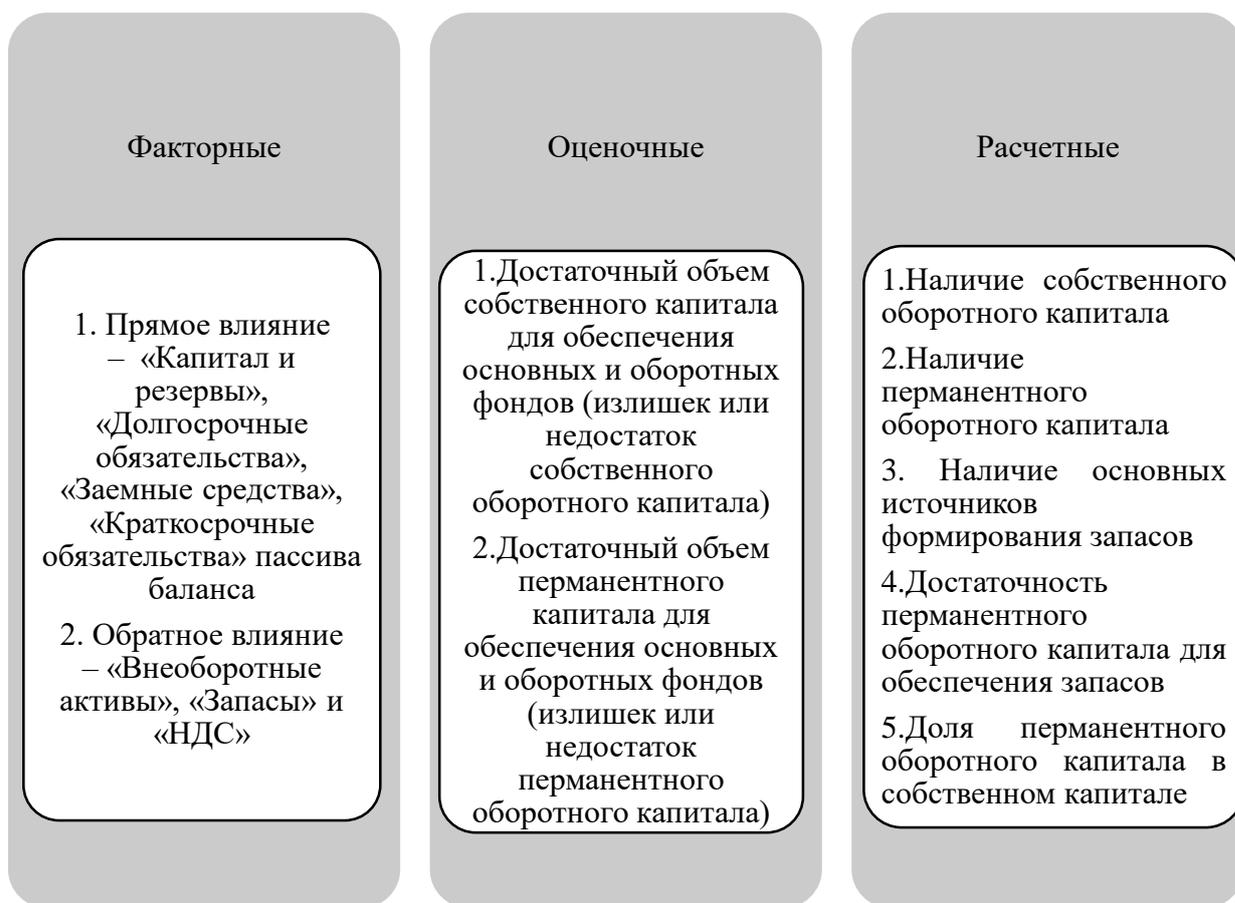


Рисунок 7 – Анализ показателей оценки платежеспособности [24]

Для проведения анализа платежеспособности хозяйствующего субъекта рассчитываются показатели, представленные в таблице 3.

Таблица 3 – Расчет показателей платежеспособности

Показатель	Расчет	Нормативное значение	Характеристика
Общий показатель платежеспособности	$K_{об} = \frac{A_1 + 0,5A_2 + 0,3A_3}{\Pi_1 + 0,5\Pi_2 + 0,3\Pi_3}, \quad (1.12)$	≥ 1	Общая характеристика платежеспособности
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{аб.л} = \frac{ДС + КО}{ТО}, \quad (1.13)$ где ДС - денежные средства; КО - краткосрочные обязательства; ТО - текущие обязательства	$> 0,1-0,7$	Показывает, какая часть заемных средств при необходимости будет погашена

Продолжение таблицы 3

Показатель	Расчет	Нормативное значение	Характеристика
Коэффициент быстрой ликвидности	$K_{б.л} = \frac{ДС+КФВ++ КДЗ}{ТО}, \quad (1.14)$ <p>где КФВ - краткосрочные финансовые вложения; КДЗ - краткосрочная дебиторская задолженность</p>	≥ 1	Показывает, какую часть задолженности может покрыть в ближайшее время, при полном погашении дебиторской задолженности
Коэффициент текущей ликвидности	$K_{тек.л} = ОА/ТО, \quad (1.15)$ <p>где ОА - оборотные активы</p>	≥ 2	Характеризует платежные возможности при условии погашения краткосрочной дебиторской задолженности и реализации запасов
Коэффициент маневренности	$K_{ман} = \frac{МА}{ОА-ТО}, \quad (1.16)$ <p>где МА - медленно реализуемые активы</p>	уменьшение показателя в динамике - положительный факт	Показывает, какая часть капитала без движения в производственных запасах и дебиторской задолженности
Доля оборотных средств	$D_{ОА} = ОА/ВБ, \quad (1.17)$ <p>где ВБ - валюта баланса</p>	$> 0,5$	Зависит от отраслевой принадлежности
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами в обороте	$K_{обОА} = \frac{СК-ВА}{ОА}, \quad (1.18)$ <p>где СК - собственный капитал; ВА - внеоборотные активы</p>	$> 0,1$ (чем больше, тем лучше)	Характеризует наличие собственных оборотных средств, требуемых для деятельности
Коэффициент обеспеченности обязательств активами	$K_{обОА} = \frac{ОА+ВА}{ТО+ДО}, \quad (1.19)$ <p>где ДО - долгосрочные обязательства</p>	увеличение показателя - положительный факт	Характеризует величину активов, приходящихся на единицу обязательств
Коэффициент обеспеченности обязательств активами	$K_{обОА} = (ОА + ВА) / (ТО + ДО), \quad (1.19)$ <p>где ДО - долгосрочные обязательства</p>	увеличение показателя в динамике - положительный факт	Характеризует величину активов, приходящихся на единицу обязательств

Продолжение таблицы 3

Показатель	Расчет	Нормативное значение	Характеристика
Коэффициент восстановления платежеспособности	$K_{в.} = \frac{(K_{Т.Л.К} + 6(K_{Т.Л.К} - K_{Т.Л.Н})/T}{K_{Т.Л.Н.НОРМ}}$ (1.20) где $K_{Т.Л.К}$ - коэффициент текущей ликвидности на конец периода; $K_{Т.Л.Н}$ - коэффициент текущей ликвидности на начало периода; $K_{Т.Л.Н.НОРМ}$ - нормативное значение коэффициента текущей ликвидности $б$ - период восстановления платежеспособности в месяцах; T - отчетный период в месяцах.	> 1	Если $K > 1$, то наличие реальной возможности восстановить свою платежеспособность Если $K < 1$, то в ближайшее время нет возможности восстановить платежеспособность

Данные коэффициенты рассчитываются и анализируются в динамике за ряд несколько периодов (месяц, квартал, год) [23].

По итогу проведенного анализа финансовой устойчивости составляется оценка:

- динамики степени платежеспособности;
- недостаток источников для формирования основных и оборотных фондов на конец периода или излишек собственного оборотного капитала;
- составляются причины из проведенного факторного анализа;
- предлагаются варианты решений из данных состояния финансовых ресурсов [22].

А. Д. Шеремет определил сущность финансовой устойчивости в способности обеспечить свои запасы соответствующими источниками [19, с.108].

Платежеспособность – наличие собственных средств для финансирования производственной и инвестиционной деятельности. Оставшаяся величина оборотных активов покрывает краткосрочные

обязательства. Хозяйствующий субъект финансово устойчиво. Если финансовые ресурсы обеспечивают развитие в результате увеличения прибыли, при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях риска. М. А. Федотова описывает финансовую устойчивость как превышение доходов над расходами. Способность хозяйствующего субъекта эффективно использовать денежные средства в процессе деятельности [21].

М. С. Абрютина, В. В. Грачев отмечают, что признаком финансовой устойчивости является наличие чистых ликвидных активов [19, с.110].

Таким образом, для того чтобы хозяйствующему субъекту бесперебойно функционировать необходимо благополучие финансового состояния. Непосредственно обеспечивает хозяйствующему субъекту поток денежных средств при эффективном использовании ресурсов. Движение денежных средств от продажи произведенной продукции [20].

1.3 Анализ методов комплексной диагностики финансового состояния предприятия

Для проведения анализа финансового состояния используются показатели, характеризующие различные аспекты деятельности. Все показатели разделены на пять групп, представленные в таблице 4.

Таблица 4 – Показатели, характеризующие деятельность предприятия

Наименование	Расчетная формула
Общие показатели	
Среднемесячная выручка	$\frac{\text{Валовая выручка}}{T \text{ (период)}}$
Доля денежных средств в выручке	$\frac{\text{Денежные средства в выручке}}{\text{Валовая выручка}}$
Среднесписочная численность работников	расчетный, статистическая отчетность
Показатели платежеспособности и финансовой устойчивости	
Степень платежеспособности общая	$\frac{\sum \text{Заемных средств}}{\text{Среднемесячная валовая выручка (1.23)}}$

Продолжение таблицы 4

Наименование	Расчетная формула
Коэффициент задолженности по кредитам банков и займам	$\frac{\sum \text{Долгосрочных пассивов и краткосрочных кредитов}}{\text{Среднемесячная валовая выручка}}$
Коэффициент задолженности другим организациям	$\frac{\text{Обязательства перед поставщиками и подрядчиками}}{\text{Среднемесячная валовая выручка}}$
Коэффициент задолженности фискальной системе	$\frac{\text{Обязательства перед бюджетом и внебюджетными фондами}}{\text{Среднемесячная валовая выручка}}$
Коэффициент внутреннего долга	$\frac{\text{Внутренние обязательства}}{\text{Среднемесячная валовая выручка}}$
Степень платежеспособности по текущим обязательствам	$\frac{\text{Краткосрочные обязательства}}{\text{Среднемесячная валовая выручка}}$
Коэффициент покрытия текущих обязательств оборотными активами	$\frac{\text{Оборотные средства}}{\text{Текущие обязательства}}$
Собственный капитал в обороте	Собственный капитал (разд. III) - Внеоборотные активы (разд. I)
Доля собственного капитала в оборотных средствах (коэффициент обеспеченности собственными средствами)	$\frac{\text{Собственные средства в обороте}}{\text{Оборотные средства}}$
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	$\frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Сумма активов}}$
Показатели эффективности использования оборотного капитала (деловой активности), доходности и финансового результата (рентабельности)	
Коэффициент обеспеченности оборотными средствами	$\frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Среднемесячная выручка}}$
Коэффициент оборотных средств в производстве	$\frac{\text{Оборотные средства в производстве}}{\text{Среднемесячная выручка}}$
Рентабельность оборотного капитала	$\frac{\text{Прибыль(убыток)}}{\text{Оборотные активы}}$
Рентабельность продаж	$\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Выручка от продаж}}$
Среднемесячная выработка на одного работника	$\frac{\text{Ср.месячная выручка}}{\text{Ср.списочная численность}}$
Показатели эффективности использования внеоборотного капитала и инвестиционной активности организации	
Эффективность внеоборотного капитала	$\frac{\text{Ср.месячная выручка}}{\text{Внеоборотные активы}}$
Коэффициент инвестиционной активности	$\frac{\text{Незавершенное строительство}}{\text{Внеоборотные активы}}$
Показатели исполнения обязательств перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	
Коэффициенты исполнения текущих обязательств перед бюджетами	$\frac{\text{Налоги (взносы)уплаченные}}{\text{Налоги (взносы)начисленные}}$
Коэффициент исполнения текущих обязательств перед государственными внебюджетными фондами	$\frac{\text{Налоги (взносы)уплаченные}}{\text{Налоги (взносы)начисленные}}$
Коэффициент исполнения текущих обязательств перед Пенсионным фондом	$\frac{\text{Налоги (взносы)начисленные}}{\text{Налоги (взносы)начисленные}}$

Существуют методики для оценки несостоятельности или прогнозирования возможности восстановления платежеспособности хозяйствующего субъекта [19].

Рассмотрим некоторые из них.

Методика Иркутской государственной экономической академии. В целях диагностики банкротства предложена четырехфакторная модель прогноза риска банкротства (модель К), которая представлена следующим видом по формуле 2:

$$R=8,38 \cdot K_1 + K_2 + 0,054 \cdot K_3 + 0,63 \cdot K_4 \quad (2)$$

Коэффициенты рассчитываются по формуле 3, 4, 5, 6

$$K_1 = \text{Оборотный капитал} / \text{Активы} \quad (3)$$

$$K_2 = \text{Чистая прибыль (убыток)} / \text{Собственный капитал} \quad (4)$$

$$K_3 = \text{Выручка от продажи} / \text{Активы} \quad (5)$$

$$K_5 = \text{Чистая прибыль (убыток)} / \text{Затраты на производство} \quad (6)$$

Значение R представлено на рисунке 8.

Значение	Вероятность банкротства, %
1.Меньше 0	1.Максимальная (90-100)
2. 0,00-0,18	2.Высокая (60-80)
3. 0,18-0,32	3.Средняя (35-50)
4.0,32-0,42	4. Низкая (15-20)
5. Больше 0,42	5. Минимальная (до 10)

Рисунок 8 – Вероятность банкротства [18]

Комплексная оценка финансового состояния по методике А.Д. Шеремета, Р. С. Сайфулина, Г. Г. Кадыкова. Система финансовых

коэффициентов оценки финансового состояния должна удовлетворять требованиям [17]:

– финансовые коэффициенты должны давать оценку устойчивости финансового состояния;

– финансовые коэффициенты должны иметь одинаковую направленность (рост коэффициентов – это улучшение финансового состояния);

– финансовые коэффициенты рассчитываются только по данным публичной бухгалтерской отчетности [16].

Система показателей для анализа финансового состояния рассчитывается по формуле 7:

$$R=2 \cdot K_0 + 0,1 \cdot K_{ТЛ} + 0,08 \cdot K_{И} + 0,45 \cdot K_{М}+K_{рск} , \quad (7)$$

где K_0 – коэффициент обеспеченности собственными средствами, $>0,1$;

$K_{ТЛ}$ – коэффициент текущей ликвидности, > 2 ;

$K_{И}$ – коэффициент интенсивности авансируемого капитала, $> 2,5$;

$K_{М}$ – коэффициент менеджмента, $> 0,445$;

$K_{рск}$ – коэффициент рентабельности собственного капитала, $> 0,2$.

В свою очередь коэффициенты считаются следующим образом (формула 8, 9, 10, 11, 12):

$$K_0 = \text{Собств. оборотные средства} / \text{Оборотные средства} \quad (8)$$

$$K_{ТЛ} = \text{Оборотный капитал} / \text{Активы} \quad (9)$$

$$K_{И} = \text{Выручка от продажи} / \text{Ср. активы предп} \quad (10)$$

$$K_{М} = \text{Прибыль от продаж} / \text{Выручка от продаж} \quad (11)$$

$$K_{рск} = \text{Чистая прибыль} / \text{Ср. стоимость собст. капитала} \quad (12)$$

В случае если $R < 1$, то финансовое состояние неудовлетворительное.

Данная модель - одна из точных. В тоже время диагностика несостоятельности на базе рейтингового числа в отличие от других моделей не представляется возможным провести анализ причин попадания хозяйствующего субъекта в «зону неплатежеспособности» и не учитывает отраслевых особенностей субъекта. Методика Казанского государственного технологического университета разработана с учетом особенностей специфики отраслей. Особенность методики заключается в том, что хозяйствующие субъекты делятся по классам кредитоспособности с классификацией оборотных активов по степени их ликвидности [15].

Распределение по классам кредитоспособности происходит по следующим критериям, представленным на рисунке 9.

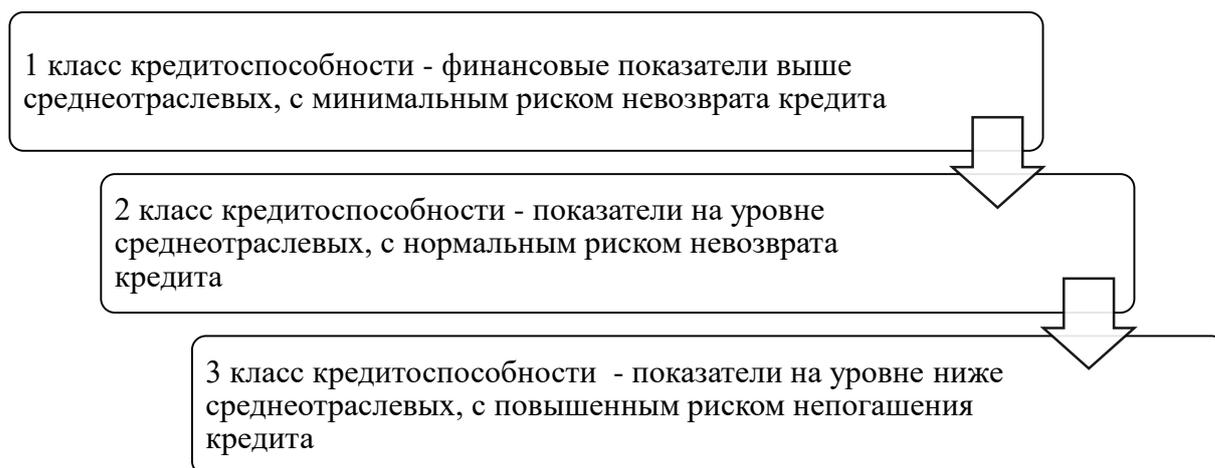


Рисунок 9 – Критерии распределения по классам кредитоспособности

Для предприятий разных отраслей применяются различные показатели ликвидности. Специфика отраслей предполагает использование для каждой из них критериальных уровней, представленных на рисунке 10.

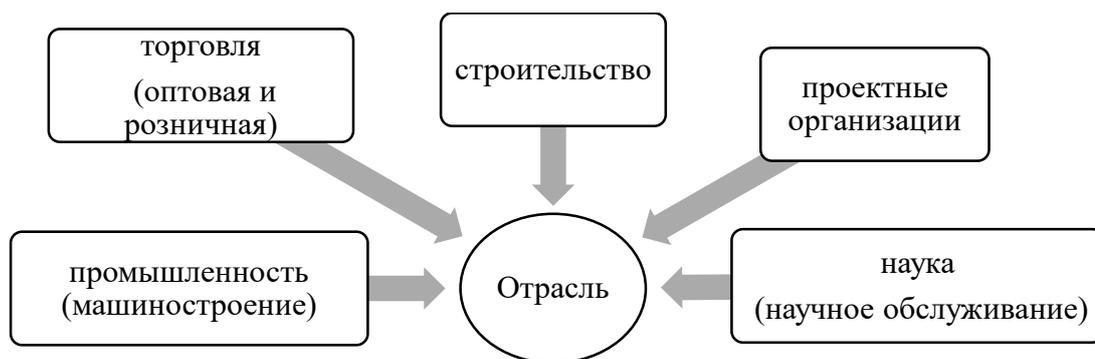


Рисунок 10 – Распределение по отраслям [14]

Критериальные показатели для предприятий промышленности по классам кредитоспособности представлено на рисунке 11.

Наименование показателя	1-й класс	2-й класс	3-й класс
1. Соотношение заемных и собственных средств	1. $< 0,8$	1. $0,8-1,5$	1. $> 1,5$
2. Вероятность банкротства (Z-счет Альтмана)	2. $> 3,0$	2. $1,5-3,0$	2. $< 1,5$
3. Общий коэффициент покрытия (ликвидность баланса)	3. $> 2,0$	3. $1,0-2,0$	3. $< 1,0$

Рисунок 11 – Значения критериальных показателей для промышленности по классам кредитоспособности [13]

Среди отечественных методик внимание заслуживает методика В. В. Ковалева. Методика основана на расчете комплексного показателя финансовой устойчивости. В качестве оценки финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта предложены коэффициенты, представленные на рисунке 12.

Наименование показателя	Расчетная формула
1. Коэффициент оборачиваемости запасов	1. $N_1 = \text{Выручка от реализации} / \text{Ср.ст. запасов}$ (1.52)
2. Коэффициент текущей ликвидности	2. $N_2 = \text{Оборотный ср.} / \text{Кратк. пассивы}$ (1.53)
3. Коэффициент структуры капитала	3. $N_3 = \text{Собств. капитал} / \text{Заемные ср.}$ (1.54)

Рисунок 12 – Значения критериальных показателей для промышленности по классам кредитоспособности [12]

Комплексный показатель оценки финансовой устойчивости рассчитывается по формуле 13:

$$N = 25R_1 + 25R_2 + 20R_3 + 20R_4 + 10R_5, \quad (13)$$

где 25, 25, 20, 20, 10 – весовые коэффициенты значимости, предложенные экспертами.

Если $N = 100$ и более, финансовая ситуация устойчивая;
если $N < 100$, то ситуация развивается неблагоприятно.

Чем дальше отклонение от значения 100 в меньшую сторону, тем ближе предприятие к финансовому кризису.

Данная методика комплексной оценки финансовой устойчивости имеет развитие в деятельности хозяйствующего субъекта. Для чего необходимо выбрать [11]:

– показатели, отражающие уровень финансово - экономического состояния хозяйствующего субъекта в соответствии с его отраслевой принадлежностью;

– величины весовых коэффициентов, в соответствии со значимостью для хозяйствующего субъекта. Величины определяются экспертным путем.

Из зарубежных методик анализа и выявления вероятности банкротства наиболее широкое применение получили методики Э. Альтмана и У. Бивера.

В настоящее время Э. Альтман предложил две разновидности пятифакторной модели [10]:

- оригинальная модель;
- усовершенствованная модель, разработанная для промышленных и непромышленных предприятий.

Коэффициент вероятности банкротства рассчитывается с помощью пяти показателей.

Таблица 5 – Расчет показателей по методике Э. Альтмана

Показатель	Расчет	Условное обозначение
Коэффициент соотношения чистого оборотного капитала к активам	$K_1 = \frac{\text{ЧОК}}{A}$	ЧОК – чистый оборотный капитал A – активы
Коэффициент соотношения нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) к активам	$K_2 = \frac{\text{НП}(У)}{A}$	НП (У) – нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) A – активы
Коэффициент соотношения суммы прибыли до налогообложения к активам	$K_3 = \frac{\text{ПНБ}}{A}$	ПНБ – прибыль до налогообложения A – активы
Коэффициент соотношения рыночной стоимости акций к общей сумме заемных средств	$K_4 = \frac{\text{СА}}{\text{ЗС}}$	СА – стоимость акций ЗС – заемные средства
Коэффициент соотношения выручки от продажи к активам	$K_5 = \frac{B}{A}$	B – выручка от продаж A – активы показатель рассчитывается на отчетную дату

Усовершенствованная модель Альтмана представляет возможность оценить вероятность банкротства закрытых (непубличных) предприятий с

учетом отраслевой специфики, в том числе для производственных предприятий по формуле 14:

$$Z_{\text{счет}} = 0,717 \cdot K_1 + 0,847 \cdot K_2 + 3,107 \cdot K_3 + 0,420 \cdot K_4 + 0,998 \cdot K_5 \quad (14)$$

Расчет коэффициентов представлен в таблице 5.

В зависимости от значения Z-счета производится оценка вероятности наступления банкротства, отображенная на рисунке 13 [9].

Значение Z-счета	Вероятность банкротства
1. Менее 1,23	1. Вероятность банкротства очень высокая
2. 1,23 - 2,90	2. Зона неведения, или вероятность банкротства 50%
3. Более 2,90	3. Низкая угроза банкротства

Рисунок 13 – Оценка вероятности банкротства по методике Э. Альтмана

Усовершенствованная модель Альтмана обладает высокой предсказательной возможностью. Основным недостатком является то, что она не учитывает всех внутренних источников финансирования.

При этом в российских экономических условиях по модели Альтмана не представляется возможным получить объективный результат по следующим причинам [8]:

- несовпадения в учете отдельных показателей;
- влияние инфляции на формирование данных отчетности;

– несоответствие балансовой и рыночной стоимости отдельных активов и т.д.

Таким образом, модель Альтмана требует адаптации к условиям работы российских предприятий [7].

Целью диагностики банкротства У. Бивера основана на применении статистических приемов в сочетании с финансовыми коэффициентами для прогнозирования вероятного банкротства предприятия. У. Бивер предложил для диагностики исследовать следующие показатели [6]:

- рентабельность активов;
- удельный вес заемных средств в пассивах;
- коэффициент текущей ликвидности;
- доля чистого оборотного капитала в активах;
- коэффициент У. Бивера [17. с.130].

Система этих показателей применительна для российской действительности и представлена в таблице 6.

Диагностика финансового дефицита способствует составить подробный анализ финансового состояния предприятия и детализировать формы и методы предстоящего финансового выхода из кризисного состояния [5].

В случае угрозы банкротства возникает необходимость применение специальных методов. На практике существует специальная система финансовых методов, позволяющих защитить от банкротства. Диагностика угрозы банкротства на ранней стадии ее возникновения позволит разработать защитные меры [4].

Таблица 6 – Расчет показателей по методике У. Бивера

Показатель	Расчет	Значение		
		благополучные	за 5 лет до банкротства	за 1 год до банкротства
Коэффициент Бивера (N)	$\frac{\text{Чистая прибыль} + \text{Амортизация}}{\text{Заемный капитал}}$	0,4-0,45	0,17	-0,15

Продолжение таблицы 6

Показатель	Расчет	Значение		
		благополучные	за 5 лет до банкротства	за 1 год до банкротства
Рентабельность активов	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Валюта баланса}} \cdot 100$	$\geq 6-8\%$	$\geq 2-4\%$	$\leq (-22) - 1\%$
Финансовый леверидж	$\frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Валюта баланса}}$	$\leq 35-37\%$	$\geq 40-50\%$	$\geq 80\%$
Коэффициент покрытия активов чистым оборотным капиталом	$\frac{\text{Собств. капитал} - \text{Внеобор. активы}}{\text{Валюта баланса}}$	0,4	$\leq 0,3$	$\leq 0,06$
Коэффициент покрытия	$\frac{\text{Оборотные активы}}{\text{текущие обязательства}}$	$\geq 3,2$	$\leq 2-2,5$	≤ 1

Рассмотрены основные вопросы, которые раскрывают финансовый анализ, определяющие основные показатели для проведения диагностики. Рассмотренная методика приведена на примере хозяйствующего субъекта.

Таким образом, одной из задач управления – это управление финансами. Именно обеспечение финансовыми ресурсами необходимо для ведения производственной деятельности. В соответствии, с чем необходимо проведение анализа для выявления связей между финансовыми показателями. Информационными источниками является отчетность: бухгалтерская, статистическая и управленческая [3].

Проводится анализ при помощи методов. К основным методам относятся: вертикальный и горизонтальный анализ, коэффициентов и факторный анализ [2].

Цель проведения анализа – получить результаты, позволяющие провести оценку ликвидности и платежеспособности; финансовое состояние в перспективе; деловую активность и эффективность хозяйствующего субъекта.

2. Диагностика финансового состояния ООО «ГРК Быстринское»

2.1. Краткая характеристика деятельности предприятия

Общество с ограниченной ответственностью «ГРК «Быстринское» (ООО «ГРК «Быстринское») – уставный капитал: 29 194 578 380 р.

Юридический адрес совпадает с почтовым адресом: 672038, Забайкальский край, г.о. Город Чита, г Чита, ул Шилова, д. 99Г соор. 1

Размещение корпоративной информации осуществляется на сайте по адресу – www.pr-grkb@nornik.ru

Дата регистрации 24.11.2004

(ОГРН 1047796898600, ИНН 7701568891, КПП 753601001, ОКПО 75533872, ОКАТО 76401373000, ОКТМО 76701000001) (рисунок 14).

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекций Федеральной по налоговой службы №2 по г.Чита.



Рисунок 14 - Основной вид деятельности и связанные ООО «ГРК «Быстринское» [1]

Аудитором, осуществляющим независимую проверку бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента в 2022 году – АО «Кэпт».

Учредитель ООО «ГРК «Быстринское» – частная акционерная компания с ограниченной ответственностью «ДЖИ-АР-КЕЙ ИСТЕРН ДЖИОЛОДЖИ ЛИМИТЕД» (Республика Кипр) с 27.03.2015 г. (Приложение А).

Быстринское месторождение находится в Забайкальском крае, расположено в 16 км к востоку от поселка Газимурский Завод.

Месторождение Быстринское разрабатывается открытым способом. Обработка ведется на двух карьерах – «Верхне-Ильдиканском», «Быстринском-2». Еще два карьера – «Медный чайник» и «Южно-Родственный» – будут введены в 2030 г. Карта производства ООО «ГРК «Быстринское» указана на рисунке 15.

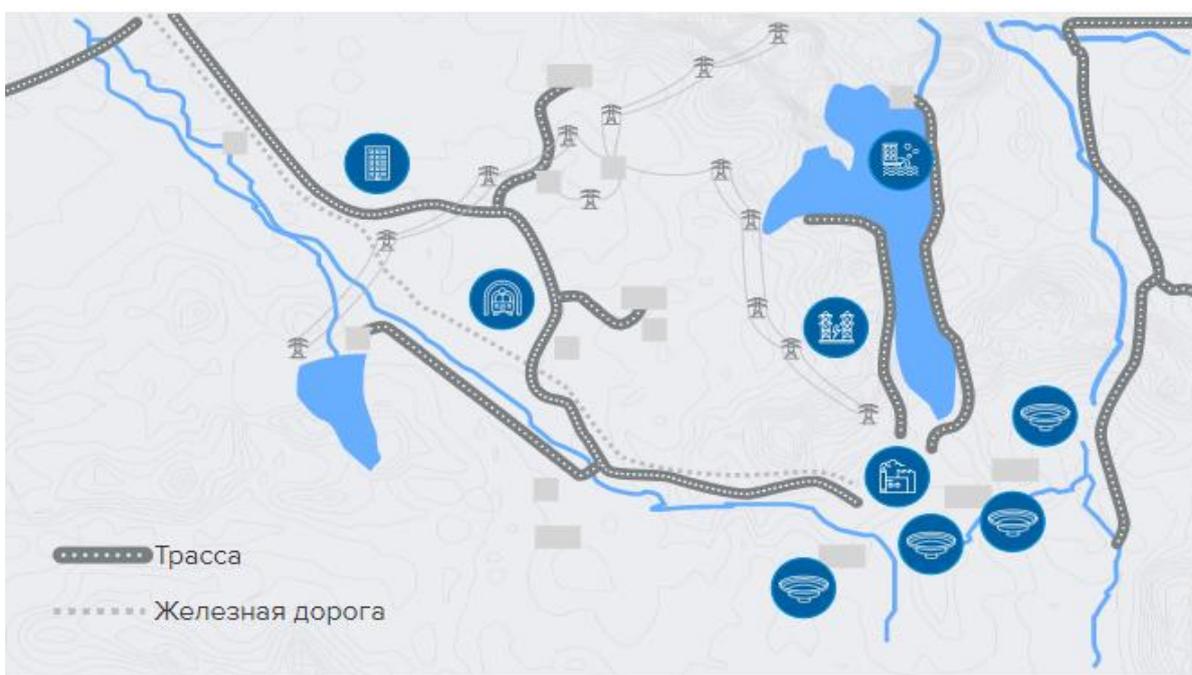


Рисунок 15 – Карта производства ООО «ГРК «Быстринское»

Таблица 7 – Лицензии АО «Новоширокинский рудник»

Наименование разрешительного документа	Номер	Срок действия
Эксплуатация взрывопожароопасных и химически опасных производственных объектов I, II и III классов опасности	ВХ-69 000609 ПЕРЕОФОРМ от 04.06.2021	с 04.06.2021

Продолжение таблицы 7

Наименование разрешительного документа	Номер	Срок действия
Геологическое изучение недр, включающее поиски и оценку месторождений полезных ископаемых, а также геологическое изучение и оценку пригодности участков недр для строительства и эксплуатации подземных сооружений, не связанных с добычей полезных ископаемых	ЧИТ 04270 БП от 02.03.2021	02.03.2021 - 31.03.2026
Деятельность по сбору, транспортированию, обработке, утилизации, обезвреживанию, размещению отходов I - IV классов опасности	(75) - 9696 - СТУР от 30.10.2020	с 30.10.2020

Руководство ООО «ГРК «Быстринское» осуществляет генеральный директор – Попов Александр Николаевич.

Сведения о лицензиях, представлены в таблице 2.1.

Согласно данным ФГИС, «Единый Реестр Проверок» от Генпрокуратуры РФ, с 2014 года в отношении ООО «ГРК «Быстринское» была инициирована 144 проверки. Согласно данным картотеки арбитражных дел, в судах РФ были рассмотрены 62 арбитражных дел с участием ООО «ГРК «Быстринское». В роли истца 48 дел, ответчика – 14 дела.

Нет сведений об участии компании ООО «ГРК «Быстринское» в системе госзакупок в качестве поставщика или заказчика по 44-ФЗ, 94-ФЗ или 223-ФЗ. Согласно данным Федерального казначейства на 29.04 2023 года не входит в реестр недобросовестных поставщиков.

Руководитель в данном случае должен охватывать все стороны деятельности предприятия.

Функциональные подразделения осуществляют всю техническую подготовку производства, подготавливают варианты решения вопросов, связанных с руководством процессами производства, освобождают линейных руководителей от планирования финансовых расчетов, материально-технического обеспечения производства и других вопросов (рисунок 16).

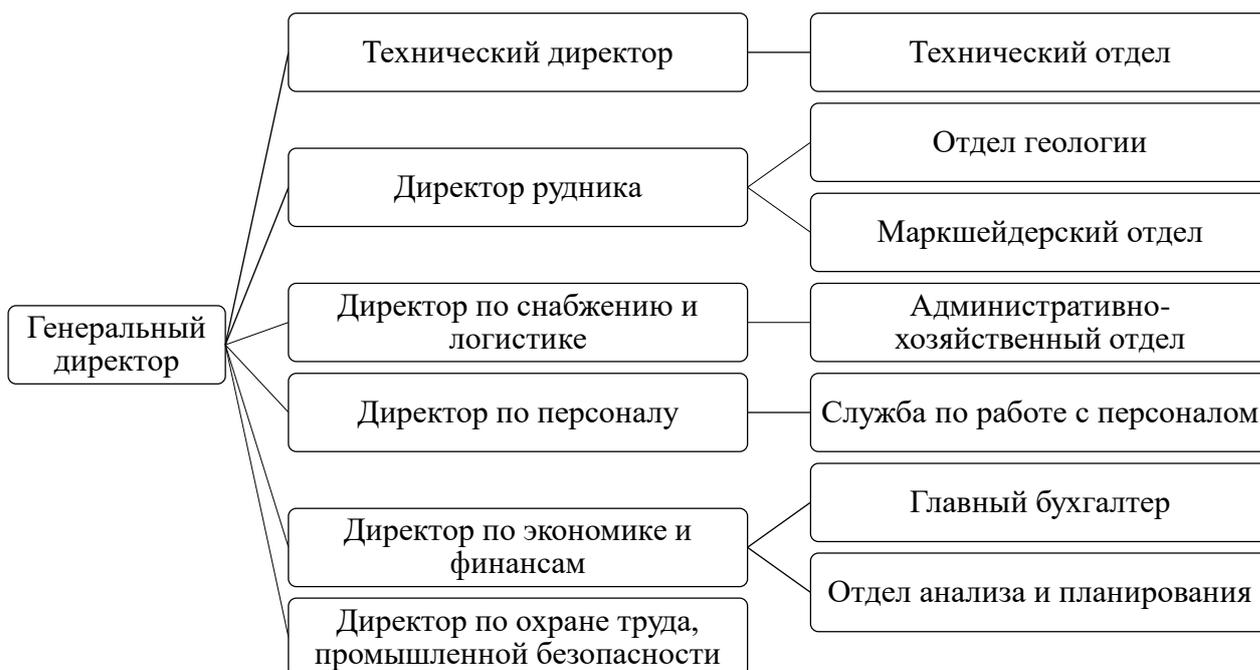


Рисунок 16 – Организационная структура ООО «ГРК «Быстринское»

Численность работающих сотрудников на 31 декабря 2022 года составила 2597 человек (на 31.12.2021 года - 2413 человек, на 31.12.2020 – 2277 человек). Структура управления ООО «ГРК «Быстринское» представлена на рисунке 16 и имеет линейно-функциональный вид.

Таблица 8 – Основные производственно-экономические показатели работы ООО «ГРК «Быстринское» за 2020-2022 гг.

Показатель	Год			Абсолютное изменение		Темп прироста, %	
	2020	2021	2022	2021-2020	2022-2021	2021-2020	2022-2021
Выручка, т.р.	69788898	96288029	89633516	26499131	-6654513	38,0	-6,9
Контингент, чел.	2277	2 413	2 597	136	184	6,0	7,6
Фонд заработной платы, т.р.	3484469	4184041	5 179181	699 572	995 140	20,1	23,8
Среднемесячная заработная плата, р.	127 524	144 497	166 191	16 973	21 694	13,3	15,0
Производительность труда, т.р./чел.	30649	39904	34514	9 255	-5 390	30,2	-13,5
Валовая прибыль, т.р.	50189441	76478723	61979076	26289282	14499647	52,4	-19,0

Продолжение таблицы 8

Показатель	Год			Абсолютное изменение		Темп прироста, %	
	2020	2021	2022	2021-2020	2022-2021	2021-2020	2022-2021
Чистая прибыль, т.р.	36735821	70083069	54902093	33347248	15180976	90,8	-21,7
Себестоимость продаж, т.р.	19599457	19809306	27654440	209 849	7 845134	1,1	39,6

Создана единая вертикальная линия руководства и прямой путь активного воздействия на подчиненных. Преимущество такой структуры управления заключается в простоте, надежности и экономичности.

Оценка деятельности ООО «ГРК «Быстринское» позволила определить его высокий потенциал, как в отрасли, так и в финансовой деятельности.

Анализ деятельности ООО «ГРК «Быстринское» представлен в таблице 8.

По фонду заработной платы в 2022 году по отношению к 2021 году получен перерасход в сумме 995140 т.р., или 23,8%, за счет роста среднемесячной заработной платы на 21694 р., при росте среднесписочной численности на 184 человека.

В ООО «ГРК «Быстринское» в 2021 году к уровню 2020 года увеличение производительности труда на 9255 т.р./чел., или на 30,2%. В 2022 году к уровню 2021 года сокращение на 5390 т.р./чел. (13,5%) за счет увеличения объема продукции на 4152 тн (0,5%).

По представленным данным ООО «ГРК «Быстринское» относится к горнодобывающей отрасли. Деятельность направлено на добычу руды и получение товарной продукции в виде медного и железорудного концентратов и имеет положительные и отрицательные проблемы.

Положительные результаты следующие:

– положительный показатель анализа и оценки эффективности деятельности – чистая прибыль составила 54902093 т.р.;

– увеличение среднемесячной заработной платы на 15,0%;

– увеличение рентабельности продаж на 14,8% и продукции на 12,7%.

Необходимо отметить проблемы:

– сокращение выручки на 6,9%;

– сокращение валовой прибыли на 19,0%;

– увеличение себестоимости продаж на 39,6%;

– сокращение производительности труда на 13,5%.

Оценка эффективности деятельности ООО «ГРК «Быстринское» позволила определить его высокий потенциал, как в отрасли, осуществляющей добычу руды, так и в финансовой деятельности.

2.2. Общая оценка финансового состояния, ликвидности и платежеспособности ООО «ГРК Быстринское»

Цель проведения анализа – выявление тенденции развития в прошлом, оценка сегодняшнего положения, обоснование ее развития в будущем, определение степени ее деловых и финансовых рисков.

Основные финансовые показатели представлены в таблице 9 на основании отчета о финансовых результатах (Приложение Б).

Оценка показателей свидетельствует, что по основным показателям - выручка, чистая прибыль - наблюдается сокращение. В отчетном периоде выручка сократилась на 6654 млн. р. по сравнению с показателем 2021 г. Сокращена прибыль до налогообложения на 15419 млн. р.

Кроме основной деятельности дополнительно получен доход по процентам к получению на 28 млн. р., прочие доходы сократились на 58 млн. р.

Отрицательная тенденция: значительное сокращение чистой прибыли на 15181 млн. р., увеличение себестоимости на 7845 млн. р. позволило уменьшить валовую прибыль на 14500 млн. р. по сравнению с 2021 г. Наблюдается рост управленческих и коммерческих расходов. Проценты к уплате и прочих расходов сократились на 616 млн. р.

Таблица 9 – Анализ динамики финансовых результатов за 2020-2022 гг., в млн. р.

Показатель	Код стр.	Год			Абсолютное изменение		Темп прироста, %	
		2020	2021	2022	2021-2020	2022-2021	2021-2020	2022-2021
Выручка	2110	69789	96288	89634	26499	-6654	38,0	-6,9
Себестоимость продаж	2120	19599	19809	27654	210	7845	1,1	39,6
Валовая прибыль (убыток)	2100	50189	76479	61979	26290	-14500	52,4	-19,0
Коммерческие расходы	2210	2771	3272	3814	501	542	18,1	16,5
Управленческие расходы	2220	1651	2411	2856	760	445	46,0	18,5
Прибыль (убыток) от продаж	2200	45768	70795	55309	25027	-15486	54,7	-21,9
Проценты к получению	2320	92	176	204	84	28	90,9	16,1
Проценты к уплате	2330	1614	790	174	-824	-616	-51,0	-78,0
Прочие доходы	2340	461	2097	2039	1636	-58	355,1	-2,8
Прочие расходы	2350	7717	506	1025	-7211	519	-93,4	102,5
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	36990	71773	56354	34783	-15419	94,0	-21,5
Чистая прибыль	2400	36736	70083	54902	33347	-15181	90,8	-21,7

В 2022 г. экономическая ситуация ООО «ГРК Быстринское» оценивается отрицательно наблюдается снижение валовой прибыли и образования в 2022 г. валового убытка, наблюдается убыток от продаж, убыток до налогообложения и чистый убыток, свидетельствующей о нерентабельности производства.

На основе отчета финансовых результатов в таблице 10 представлена динамика, состав и соотношение доходов и расходов

Таблица 10 - Динамика, состав и структура доходов и расходов за 2021-2022гг.

Показатель	Состав доходов и расходов, млн. р.			Структура доходов и расходов, %		
	2021 г.	2022 г.	% прир	2021	2022	Δ абс
1.Выручка от продаж, в млн. р. стр.2110	96288	89634	-6,9	97,7	97,6	-0,1
2.Прочие доходы, в млн. р.(стр.2310+2320+2340)	2273	2243	-1,3	2,3	2,4	0,1
3.Доходы - всего, в млн. р.	98561	91877	-6,8	100	100	0
4.Себестоимость, в млн. р. (стр.2120+2210+2220)	25492	34324	34,6	95,2	96,6	1,4
5.Прочие расходы, в млн. р. (стр.2330+2350)	1296	1199	-7,5	4,8	3,4	-1,4
6. Расходы - всего, в млн. р.	26788	35523	32,6	100	100	0
7.Коэффициент соотношения доходов и расходов (3/6)	3,68	2,59	-29,62	-	-	-
8.Коэффициент соотношения доходов и расходов по основной деятельности (3/4)	3,78	2,61	-30,95	-	-	-
9.Коэффициент соотношения прочих доходов и прочих расходов (2/5)	76,05	76,63	0,76	-	-	-

Анализ динамики доходов и расходов показал отрицательные результаты:

– сокращение доходов на 6,8%, в том числе за счет выручки от продаж на 6,9% (97,6% от общих доходов), прочих доходов на 1,3% (2,4% от общих доходов). Изменение в структуре за счет увеличения прочих доходов к уровню 2021 года;

– увеличение расходов на 32,6%, в том числе за счет себестоимости на 34,6% (96,6% от общих доходов), изменение в структуре за счет сокращения прочих расходов к уровню 2021 года;

– сокращение коэффициента соотношения доходов и расходов по основной деятельности на 29,7%. В 2021 г. на каждый 1 р. расходов получен доход 3,68 р., то в 2022 г. на каждый рубль расходов получен доход 2,59 р.

Такая динамика является отражением сокращения эффективности деятельности.

Положительными результатами послужило:

- сокращение прочих расходов на 7,5% (3,4% от общих расходов);
- коэффициент соотношения прочих доходов и прочих расходов увеличен на 0,8% за счет сокращения расходов на 7,5%.

Изучим единственный показатель, указывающий на рост – выручку ООО «ГРК Быстринское» по направлениям реализации продукции в таблице 11.

Таблица 11 – Динамика и структура выручки ООО «ГРК Быстринское» по направлениям реализации продукции за период 2021-2022 гг.

Показатели	2021 г.	Уд. вес, %	2022 г.	Уд. вес, %	Абс. изм.	% прир.	Изм. струк.
1.Выручка компании, млн. р.	96288,0	100	89634,0	100	-6654	-6,9	0
2.Выручка от реализации медного концентрата, млн. р.	62122,4	64,52	63260,0	70,6	1137,6	1,8	6,08
3.Выручка от реализации железорудного концентрата, млн. р.	26119,3	27,13	16410,0	18,3	-9709,3	-37,2	-8,83
4.Выручка от прочей продукции, млн. р.	8020,4	8,33	9214,0	10,3	1193,6	14,9	1,97
5.Выручка от реализации прочей продукции, млн. р.	26,0	0,03	749,0	0,8	723	2780,8	0,77

В 2022 г. происходит сокращение показателей выручки за счет реализации железорудного концентрата на 37,2%. При этом рост выручки от реализации медного концентрата на 1,8%; реализации прочей продукции на 14,9%. Получаем, что выручка компании сократилась за счет сокращения продаж железорудного концентрата – основной продукции. Структура по выручке представлена на рисунке 17.

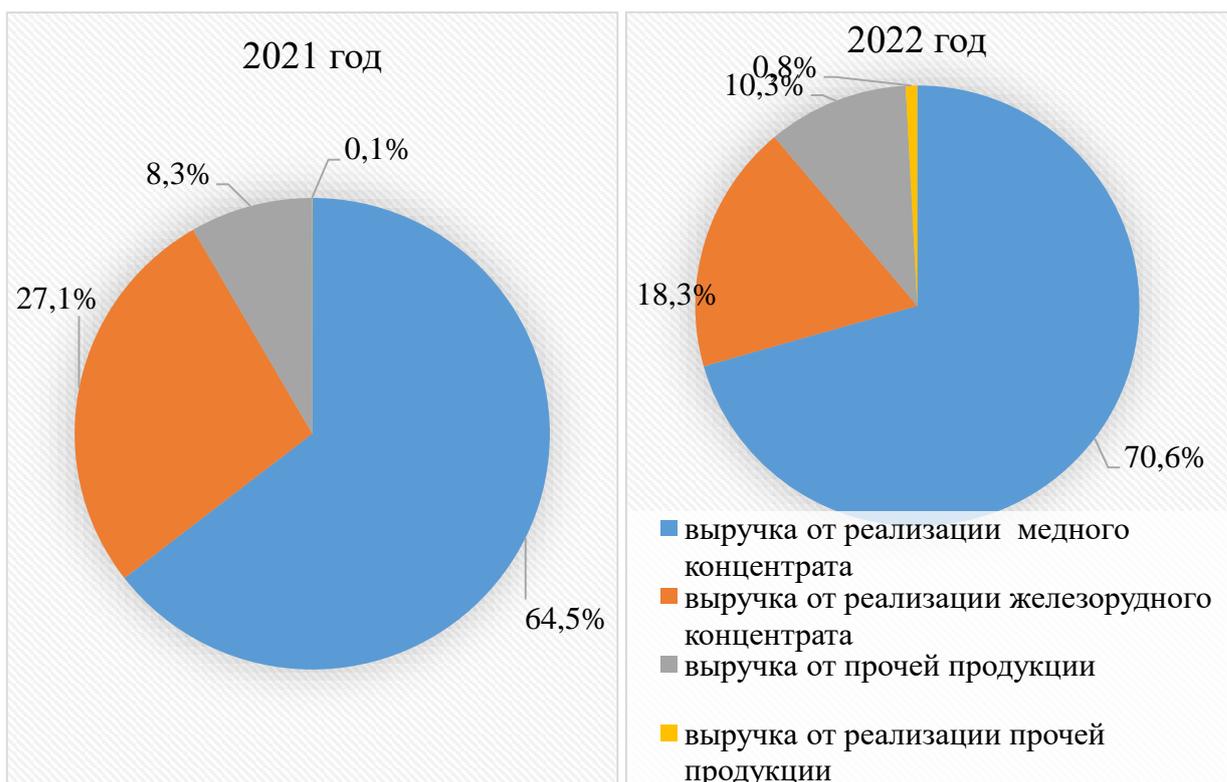


Рисунок 17 – Структура выручки за 2021 – 2022 гг.

Показатели рентабельности представлены в таблице 12.

Таблица 12 - Показатели рентабельности

Показатель	Год			Абсолютное изменение		Темп прироста, %	
	2020	2021	2022	2021-2020	2022-2021	2021-2020	2022-2021
Выручка, млн. р.	69789	96288	89634	26499	-6654	38,0	-6,9
Себестоимость продаж, млн. р. 2120+2210+2220	24021	25493	34324	1472	8831	6,1	34,6
Прибыль от продаж, млн. р. стр. 2200	45768	70795	55309	25027	-15486	54,7	-21,9
Прибыль до налогообложения, млн. р. стр. 2300	36990	71773	56354	34783	-15419	94,0	-21,5
Средняя величина активов, млн. р.	145104	166743	208083	21639	41340	14,9	24,8

Продолжение таблицы 12

Показатель	Год			Абсолютное изменение		Темп прироста, %	
	2020	2021	2022	2021-2020	2022-2021	2021-2020	2022-2021
Средняя величина собственного капитала, млн. р.	88320	158042	197139	69722	39097	78,9	24,7
Рентабельность затрат в основной деятельности, % (по прибыли от продаж) (3/2)	190,5	277,7	161,1	87,2	-116,6	45,8	-42,0
Рентабельность продаж (по прибыли от продаж), % (3/1)	65,6	73,5	61,7	7,9	-11,8	12,0	-16,1
Рентабельность активов (по прибыли до налогообложения), % (4/5)	25,5	43,0	27,1	17,5	-15,9	68,6	-37,0
Рентабельность собственного капитала (по прибыли до налогообложения), %	41,9	45,4	28,6	3,5	-16,8	8,4	-37,0

По структуре на первом месте выручка от реализации медного концентрата в 2022г. составила 70,6%, что на 6,1% больше 2021г.

Второе место в структуре выручка от реализации железорудного концентрата – 18,3%, что на 8,8 % меньше чем в 2021г.

На третьем месте выручка от реализации прочей продукции – 10,3 %, что на 2,0% больше, чем в 2021 г.

На четвертом месте выручка от реализации прочей продукции -0,8 %, что на 0,77 % больше, чем в 2021 г.

Эффективность деятельности показала отрицательные результаты:

– уменьшение рентабельности затрат за счет сокращения прибыли от продаж на 15486 млн. р. и увеличения себестоимости на 8831 млн. р.;

– рентабельности продаж за счет сокращения прибыли от продаж на 15486 млн. р.;

– рентабельность активов на 37,0%, за чет сокращения прибыли до налогообложения на 15419 млн. р., роста активов на 41340 млн. р., которые необходимо оптимизировать;

– рентабельность собственного капитала сократилась в 2022 г. и составила 28,6% (таблица 13).

Таблица 13 - Горизонтальный анализ баланса ООО «ГРК «Быстринское» за 2020-2022гг., в млн. р.

Показатель	Год			Абсолютное изменение		Темп прироста, %	
	2020	2021	2022	2021-2020	2022-2021	2021-2020	2022-2021
I. Внеоборотные активы							
Нематериальные активы	1624,6	1535,2	1391,2	-89	-144	-5,5	-9,4
Результаты исследований и разработок	17,3	29,0	29,1	12	0	67,6	0,3
Основные средства	79543,7	73610,8	67403,0	-5 933	-6 208	-7,5	-8,4
Доходные вложения в материальные ценности	-	6,2	103,2	6	97	-	1565
Финансовые вложения	956,8	996,5	347,5	40	-649	4,1	-65,1
Прочие внеоборотные активы	7347,1	11646,0	15363,1	4 299	3 717	58,5	31,9
Итого по разделу I	89489,5	87823,7	84637,1	-1 666	-3 187	-1,9	-3,6
II. Оборотные активы							
Запасы	7038,2	8959,4	9461,6	1 921	502	27,3	5,6
Налог на добавленную стоимость	528,2	545,3	1047,5	17	502	3,2	92,1
Дебиторская задолженность	9048,9	4233,4	8774,4	-4 816	4 541	-53,2	107,3

Продолжение таблицы 13

Показатель	Год			Абсолютное изменение		Темп прироста, %	
	2020	2021	2022	2021-2020	2022-2021	2021-2020	2022-2021
Финансовые вложения	33359,1	59434,1	97139,6	26 075	37 706	78,2	63,4
Денежные средства и эквиваленты	5639,9	5747,6	7023,3	108	1 276	1,9	22,2
Итого по разделу II	55614,3	78919,8	123446,4	23 306	44 527	41,9	56,4
БАЛАНС	145103,8	166743,5	208083,5	21 640	41 340	14,9	24,8
III. Капиталы и резервы							
Уставный капитал	29194,6	29194,6	29194,6	0	0	0,0	0,0
Добавочный капитал	6556,5	6556,5	6556,5	0	0	0,0	0,0
Нераспределенная прибыль	52569,0	122291,3	161387,6	69 722	39 096	132,6	32,0
Итого по разделу III	88320,1	158042,4	197138,7	69 722	39 096	78,9	24,7
IV. Долгосрочные обязательства							
Заемные средства	49495,0	0,0	0,0	-49 495	0	-100	–
Отложенные налоговые обязательства	485,8	1806,7	3258,5	1 321	1 452	271,9	80,4
Оценочные обязательства	2180,0	1922,4	1612,7	-258	-310	-11,8	-16,1
Прочие обязательства	47,9	142,8	249,8	95	107	198,1	74,9
Итого по разделу IV	52208,7	3871,9	5121,0	-48 337	1 249	-92,6	32,3
V. Краткосрочные обязательства							
Заемные средства	328,0	323,0	0,0	-5	-323	-1,5	-100,0
Кредиторская задолженность	4196,0	4495,0	5805,4	299	1 310	7,1	29,2
Оценочные обязательства	51,0	6,0	7,0	-45	1	-88,2	16,7
Прочие обязательства	0,0	5,0	11,4	5	6		120,0
Итого по разделу V	4575,0	4829,0	5823,8	254	994	5,6	20,6
БАЛАНС	145103,8	166743,3	208083,5	21 640	41 340	14,9	24,8

Исходя из анализа финансового состояния ООО «ГРК Быстринское» – эффективность снижается.

Вследствие нерентабельности деятельности ООО «ГРК Быстринское» в 2022 году проведем оценку структуры баланса, ликвидность и изучим платежеспособность компании.

С целью проведения анализа баланса, построены аналитические таблицы (Приложение В).

Горизонтальный анализ баланса характеризует, что валюта баланса за анализируемый период выросла на 41340 млн. р. (24,8%), при этом внеоборотные активы уменьшилась на 3,6%, а оборотные активы выросли на 56,4% за счет роста финансовых вложений на 63,4%, высокими темпами наблюдается рост дебиторской задолженности на 107,3%.

По собственным источникам рост составил по нераспределенной прибыли на 39096 млн. р. (32,0%). Долгосрочные обязательства увеличились на 32,3%, данный рост был обусловлен ростом отложенными налоговыми обязательствами (80,4%), в тоже время сокращение по оценочным обязательствам на 16,1%. Аналогично рост по краткосрочным обязательствам на 995 млн. р. (20,6%) за счет кредиторской задолженности на 1310 млн. р. (29,2%).

В таблице 14 представлен вертикальный анализ баланса.

Таблица 14 - Вертикальный анализ баланса ООО «ГРК «Быстринское» за 2020-2022гг.

Показатель	2020 год		2021 год		2022 год	
	млн. р.	уд. вес %	млн. р.	уд. вес %	млн. р.	уд. вес %
I. Внеоборотные активы						
Нематериальные активы	1624,6	1,12	1535,2	0,92	1391,2	0,67
Результаты исследований и разработок	17,3	0,01	29,0	0,02	29,1	0,01
Основные средства	79543,7	54,82	73610,8	44,15	67403,0	32,39
Доходные вложения в материальные ценности	0	0	6,2	0,00	103,2	0,05

Продолжение таблицы 14

Показатель	2020 год		2021 год		2022 год	
	млн. р.	уд. вес %	млн. р.	уд. вес %	млн. р.	уд. вес %
Финансовые вложения	956,8	0,66	996,5	0,60	347,5	0,17
Прочие внеоборотные активы	7347,1	5,06	11646,0	6,98	15363,1	7,38
Итого по разделу I	89489,5	61,67	87823,7	52,67	84637,1	40,67
II. Оборотные активы						
Запасы	7038,2	4,85	8959,4	5,37	9461,6	4,55
Налог на добавленную стоимость	528,2	0,36	545,3	0,33	1047,5	0,50
Дебиторская задолженность	9048,9	6,24	4233,4	2,54	8774,4	4,22
Финансовые вложения	33359,1	22,99	59434,1	35,64	97139,6	46,68
Денежные средства и эквиваленты	5639,9	3,89	5747,6	3,45	7023,3	3,38
Итого по разделу II	55614,3	38,33	78919,8	47,33	123446	59,33
БАЛАНС	145103,8	100	166743,5	100	208083	100
III. Капиталы и резервы						
Уставный капитал	29194,6	20,12	29194,6	17,51	29194,6	14,03
Добавочный капитал	6556,5	4,52	6556,5	3,93	6556,5	3,15
Нераспределенная прибыль	52569,0	36,23	122291,3	73,34	161387,6	77,56
Итого по разделу III	88320,1	60,87	158042,4	94,78	197138,7	94,74
IV. Долгосрочные обязательства						
Заемные средства	49495,0	34,11	–	–	–	–
Отложенные налоговые обязательства	485,8	0,33	1806,7	1,08	3258,5	1,57
Оценочные обязательства	2180,0	1,50	1922,4	1,15	1612,7	0,78
Прочие обязательства	47,9	0,03	142,8	0,09	249,8	0,12
Итого по разделу IV	52208,7	36,0	3871,9	2,32	5121,0	2,46
V. Краткосрочные обязательства						
Заемные средства	327,8	0,23	323,5	0,19	-	-
Кредиторская задолженность	4196,0	2,89	4495,3	2,70	5805,4	2,79
Оценочные обязательства	51,2	0,04	5,6	0,00	7,0	0,00
Прочие обязательства	-	-	4,8	0,00	11,4	0,01
Итого по разделу V	4575,0	3,2	4829,2	2,90	5823,8	2,80
БАЛАНС	145103,8	100	166743,5	100	208083,5	100

Структура баланса изменяется. К концу 2021 года доля I раздела сокращается по сравнению с началом года и составила 52,67%, к концу 2022

г. – 40,67%. Этот факт говорит о снижении роли производственного актива – в первую очередь, основных средств, доля которых к концу 2021 года составила 44,15% к концу 2022 г. – 32,39%. Это отрицательный результат, снижает эффективность производственной деятельности.

В оборотных активах в структуре актива выявлено следующее:

- остатки денежных средств достаточно низкие;
- повышение доли дебиторской задолженности в 2022 г. до 4,22%, что может быть вызвано: с одной стороны, нарушениями в сроках оплаты, а с другой стороны расширениями хозяйственного оборота;

- доля запасов снижается, но все равно в структуре занимают второе место – 4,55% - положительный результат, позволяет снизить потери денежных средств на их обслуживание, высвободило денежные средства из хозяйственного оборота, и они сразу ушли в оборот. Это говорит о достаточно существенном потреблении в году производственных запасов и достаточно большой реализации готовой продукции за год. Этим поддерживается ликвидность запасов и низкий уровень вовлечения денежных средств в остатки элементов запасов. Это особенность данной отрасли.

- повышается доля финансовых вложений - к концу 2021 года составила 5,64%, в 2022 г. – 46,68%. Финансовые вложения в структуре активов занимают первое место.

Доля II раздела «Оборотные активы» увеличилась на 12,0 % и составила к концу года 59,33 %.

В целом, к концу 2022 г. по структуре актива баланса структурное соотношение выглядит следующим образом: доля I раздела «ВОА» = 40,67%; доля II раздела «ОА» = 59,33%.

Анализ пассива бухгалтерского баланса за период исследования показал следующее:

III раздел «Капитал и резервы» к концу 2022 г. по сравнению с началом года сокращается: на 0,04% за счет изменения общей структуры пассивов. При этом нераспределенная прибыль выросла на 4,22%. Накопленная нераспределенная прибыль к концу 2022 г. составила 161387,6 т.р.

В 2022 г. в бухгалтерском балансе IV раздел «Долгосрочные обязательства» увеличиваются на 0,14 %. За счет отложенных налоговых обязательств на 0,49%.

В V разделе «Краткосрочные обязательства» снижаются на 0,1%. При этом кредиторская задолженность увеличивается на 0,09%.

Структура пассива баланса следующая.

В 2022 году доля III раздела «Капитал и резервы» 94,74%, доля IV раздела 2,46%, доля V раздела 2,8%.

Из состава III раздела «Капитал и резервы» к концу 2022 г. наибольшую долю в балансе составила статья «Нераспределенная прибыль» 77,56%.

Из состава VI «Долгосрочные обязательства» наибольшую долю составляют отложенные налоговые обязательства – 1,57%.

Из состава V раздела «Краткосрочные обязательства» наибольшую долю в балансе составляет статья «Кредиторская задолженность» - 2,79% и по сравнению с началом года доля этой статьи выросла на 0,9 %.

Следовательно, в Пассиве бухгалтерского баланса в 2022 году в структуре выделяются следующие важнейшие статьи:

- на 1 месте: статья «Нераспределенная прибыль»;
- на 2 месте: статья «Уставный капитал»;
- на 3 месте: статья «Добавочный капитал».

Таким образом, увеличение собственных средств в финансировании активов обеспечила нераспределенная прибыль, где доля выросла с 60,9% до 94,7%. Данное изменение считается положительной финансовой тенденцией.

Финансовая устойчивость компании проявляется через его платежеспособность.

В таблице проведем анализ по коэффициентам ликвидности и финансовой устойчивости (Приложение Г).

На протяжении трех лет наблюдаются следующие тенденции с ликвидностью.

По показателям наблюдается рост:

- коэффициент быстрой ликвидности 19,39 – выше рекомендуемого значения, говорит, что много затрат капитализируется в оборотных активах вместо того, чтобы приносить прибыль;

- коэффициент текущей ликвидности на конец 2022 г. составил 21,20 – выше рекомендуемого значения. Это благоприятная тенденция, так как является основой платежеспособности в течение года;

- коэффициент абсолютной ликвидности увеличивается на протяжении трех лет и выше рекомендуемого значения. В 2022 году составил 17,89 - говорит о том, что на счетах неоправданно высокие объемы денежных средств, которые лежат без движения, и можно было использовать для развития компании.

Анализ финансовой устойчивости с помощью коэффициентов, позволил выявить следующее.

Коэффициент финансовой независимости финансовой зависимости находятся в пределах рекомендуемого значения. Активов компании хватает на покрытия заемного капитала.

Коэффициент финансирования 21,14 что положительно влияет на предприятия, но к концу года он снизился на 2,2, при этом остается на высоком уровне. Показывает, что доля собственных средств превышает заемные.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами и коэффициент манёвренности собственного капитала в 2022 году увеличился на 0,13 и составил 0,57 входит в интервал рекомендуемых значений. Доля собственных оборотных средств в собственном капитале организации увеличивается.

Коэффициент финансовой устойчивости соответствует рекомендуемым значениям и составил – 0,96, что является положительным результатом. Показывает долю источников для финансирования своей деятельности, которые компания может привлечь на добровольной основе. Чем ближе значение к 1, тем стабильнее положение предприятия, поскольку доля долгосрочных источников финансирования выше, чем краткосрочных.

Таблица 15 – Анализ обеспеченности запасов источниками их формирования за 2022 год, млн. р.

Показатель	н.г	к.г	Абс. изм. (+,-)
Запасы (1210+1220)	9 505	10 509	1 004
Собственный капитал, П4	158 042	197 139	39 097
Внеоборотные активы, А4	87 824	84 637	-3 187
Собственные оборотные средства, СОС [п.2-п.3]	70 218	112 502	42 284
Долгосрочные заёмные средства (1410+1400)	3 872	5 121	1 249
Собственные и долгосрочные источники финансирования запасов, СДИ [п.4+п.5]	74 090	117 623	43 533
Краткосрочные заёмные средства (1510)	323	0	-323
Общий источник покрытия запасов, ОИЗ [п.6+п.7]	74 413	117 623	43 210
Излишек, недостаток СОС [п.4-п.1]	60 713	101 993	41 280
Излишек, недостаток СДИ [п.6-п.1]	64 585	107 114	42 529
Излишек, недостаток ОИЗ [п.8-п.1]	64 908	107 114	42 206
Модель финансовой устойчивости	абсолютная	абсолютная	-

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов увеличился на 0,56. Предприятие направляет ещё больше средств на создание оборотных активов на конец года.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками намного выше нормы, это положительный результат, потому как предприятие может покрыть запасы за счёт собственных средств в 19 раз.

Коэффициент имущества производственного назначения на конец года снизился на 0,12. Это отрицательный результат, который говорит о том, что за отчётный год предприятие не приобретало имущество, которое будет способствовать наращиванию производства.

В таблице 15 проведем анализ обеспеченности запасов источниками их формирования за 2021 – 2022 г.

К концу 2022 года собственные оборотные средства, увеличиваются на 42284 млн. р. К концу года сформировался избыток общей величины основных источников покрытия запасов в размере 43210 млн. р. за счет дебиторской задолженности, на что необходимо обратить.

К концу 2021 года повышается финансовая устойчивость: собственных и долгосрочных источников финансирования запасов (Δ СДИ) составил 42529 млн. р. Излишек обеспеченности запасов соответствующими источниками составил 42206 млн. р.

На протяжении 2021 – 2022 года у ООО «ГРК «Быстринское» стабильное финансовое состояние, свидетельствует модель М (1;1;1) на конец 2022 года. Следовательно, высокий уровень платежеспособности, предприятие не зависит от внешних кредиторов.

Эффективность чистых активов и чистых оборотных активов определяется показателями в таблице 16.

Таблица 16 – Показатели эффективности чистых активов и чистых оборотных активов за 2021 -2022 гг.

Показатель	2021 н.г	2021 к.г.	Абс. изм	% прир.	2022 к.г	Абс. изм.	% прир
Чистые активы, млн. р.	88320,1	158042,6	69722,5	78,9	197138,7	39096,1	24,7
Чистые оборотные активы, т.р. (1200-(1500-1530))	51039,3	74090,8	23051,5	45,2	117622,6	43531,8	58,8
Актив, т.р.	145103,8	166743,5	21639,7	14,9	208083,5	41340	24,8

Продолжение таблицы 16

Показатель	2021 н.г	2021 к.г.	Абс. изм	% прир.	2022 к.г	Абс. изм.	% прир
Уставный капитал, млн.р.	29194,6	29194,6	0	0,0	29194,6	0	0,0
Коэффициент соотношения (доля) чистых активов к активу, %	60,9	94,8	33,9	55,7	94,7	-0,1	-0,1
Коэффициент соотношения чистых активов к уставному капиталу, отн.ед.	3,0	5,4	2,4	80,0	6,8	1,4	25,9
Коэффициент соотношения (доля) чистых оборотных активов к чистым активам, %	57,8	46,9	-10,9	-18,9	59,7	12,8	27,3

За период 2021 - 2022 года наблюдается рост чистых активов на 39096,1 млн. р. и чистых оборотных активов на 43531,8 оборотных активов.

К концу 2021 г. чистые активы увеличились на 78,9%; чистые оборотные активы на 45,2%. Уставный капитал остался на уровне 2020 года и составил 29194,6 млн. р.

Коэффициент соотношения (доля) чистых активов к активу увеличился с 60,9% на начало 2021 г. до 94,7% на конец 2022 г. за счет увеличения большими темпами чистых активов и меньшими активов.

К концу 2022 года наблюдается рост, как чистых активов (ЧА), так и чистых оборотных активов (ЧАО):

- ЧА выросли на 24,7%;
- ЧОА выросли на 58,8 %.

Коэффициент соотношения чистых активов к уставному капиталу в 2021 году увеличился на 80,0 %, в 2022 году на 25,9% за счет роста чистых активов.

Коэффициент соотношения (доля) чистых оборотных активов к чистым активам увеличивается с 57,8% до 59,7% за период исследования за счет большего роста чистых оборотных активов, чем чистых активов.

Вследствие деятельности ООО «ГРК «Быстринское» на протяжении 2021-2022 гг. изучим платежеспособность на основании показателей движение денежных средств по видам операций в таблице 17.

Анализ отчета о движении денежных средств позволяет скорректировать выводы относительно ликвидности и платежеспособности организации, ее будущего финансового потенциала, полученные предварительно на основе статистических показателей в ходе традиционного финансового анализа.

Данный анализ проводится на основании отчёта о движении денежных средств, который раскрывает информацию о денежных потоках организации, отражающую источники поступления денежных средств и направления их расходования (Приложение Д).

Таблица 17 – Анализ динамики и структуры поступлений денежных средств по всем видам операций, млн. р.

Показатель	2021 г.		2022 г.		Абс. откл., млн. р.	%, прир.	Изм стр, %
	млн. р.	уд. вес %	млн. р.	уд. вес %			
1.Поступления от текущих операций 4110	106519,4	69,8	84955,7	62,2	-21563,7	-20,2	-7,6
2.Поступление от инвестиционных операций 4210	45984,7	30,2	51707,8	37,8	5723,1	12,4	7,6
Итого	152504,1	100	136663,5	100	-15840,6	-10,4	0

Анализ динамики и структуры поступлений денежных средств по всем видам операций показал, что поступления от текущих операций сократились на 7,1% за счет увеличения поступлений операций связано с продажей продукции, товаров, работ и услуг - это отрицательный результат.

Поступления от инвестиционных операций 2022 году увеличились на

7,6%. Поступление денежных средств от инвестиционных операций от возврата предоставленных займов; дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям.

На рисунке 18 представлена структура поступления денежных средств за 2021 – 2022 года.

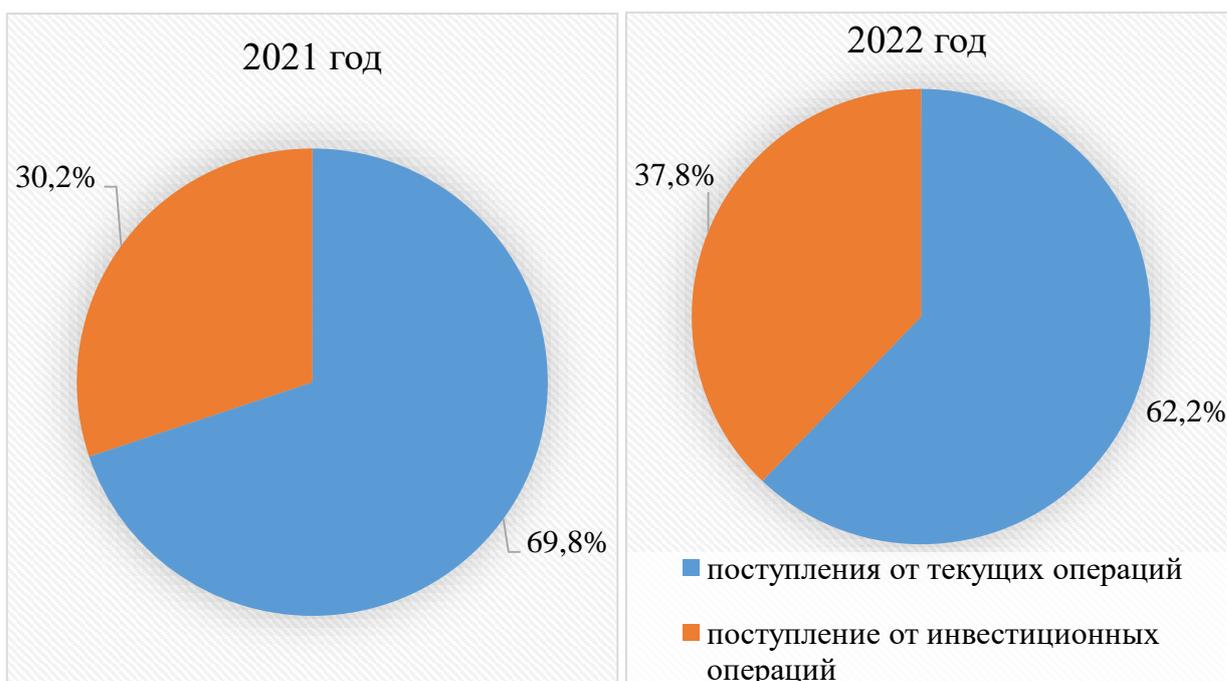


Рисунок 18 – Структура поступления денежных средств за 2021 – 2022 гг.

Основную долю поступлений в структуре занимают на первом месте поступления от текущих операций 69,8 %, что на 7,6 % меньше, чем в базисном периоде, на втором месте поступления от инвестиционных операций – 37,8% что на 7,6% больше 2021 года. В целом поступления по всем видам операций в 2022 году сократились на 15840,6 млн. р. или на 10,4%.

Рассмотрим платежи по операциям, представленные в таблице 18.

Таблица 18 – Оценка динамики и структуры платежей по всем видам операций за 2021 - 2022 гг., млн. р.

Показатель	2021		2022		Абс. откл., млн. р.	%, прир.	Изм стр,%
	млн. р.	уд. вес %	млн. р.	уд. вес %			
Платежи от текущих операций	26472,6	17,39	31422,9	23,2	4950,3	18,7	5,8
Платежи от инвестиционных операций	76309,7	50,13	90068,4	66,5	13758,7	18,0	16,4
Платежи от финансовых операций	49447,6	32,48	14022,8	10,3	-35424,8	-71,6	-22,2
Итого платежи	152229,9	100	135514,1	100	-16715,8	-11,0	0

Положительным фактом можно отметить: значительное сокращение платежей от финансовых операций на 71,6 %.

Отрицательным фактом –увеличение платежей от инвестиционных операций на 18,7%. Платежи по текущим операциям на 18,0%.

По всем видам операций сокращение составило на 11,0%.

По структуре платежей по всем видам операций первое место «Платежи от инвестиционных операций» - 66,5 %, что на 16,4 % больше предыдущего года; второе место «Платежи от текущих операций» - 23,2 %, больше на 5,8%, чем в 2021 году; третье место «Платежи от финансовых операций» - 10,3 %, меньше предыдущего на 22,2%.

Анализ динамики остатков денежных средств, поступлений, платежей и чистых денежных потоков представлен в таблице 19.

Таблица 19 – Анализ динамики остатков денежных средств, поступлений, платежей и чистых денежных потоков

Показатель	2021 г	2022 г	Δ абс	темп прир. %
Остаток на начало года, млн. р.	5365,718	4598,149	-767,569	-14,3
Поступления по текущим операциям, млн. р.	106519,4	84955,7	-21563,7	-20,2

Продолжение таблицы 19

Показатель	2021 г	2022 г	Δ абс	темп прир. %
Платежи по текущим операциям, млн. р.	26472,6	31422,9	4950,3	18,7
Чистый денежный поток по текущим операциям, млн. р.	80046,8	53532,8	-26514	-33,1
Поступления по инвестиционным операциям, млн. р.	45984,7	51707,8	5723,1	12,4
Платежи по инвестиционным операциям, млн. р.	76309,7	90068,4	13758,7	18,0
Чистый денежный поток по инвестиционным операциям, млн. р.	-30325	-38360,6	-8035,6	26,5
Поступления по финансовым операциям, млн. р.	–	–	–	–
Платежи по финансовым операциям, млн. р.	49447,6	14022,8	-35424,8	-71,6
Чистый денежный поток по финансовым операциям, тыс.р.	-49447,6	-14022,8	35424,8	-71,6
Чистый денежный поток по всем операциям, млн. р.	274,2	1149,4	875,2	319,2
Остаток на конец года, млн. р.	5639,9	5747,5	107,6	1,9

Остаток денежных средств на начало года сократился на 14,3%.

По текущим операциям поступления ниже платежей. Платежи выросли по сравнению с предыдущим годом на 4950 млн. р., при этом поступления сократились на 21563,7 млн. р. Вследствие чего чистый денежный поток положительный, но в 2022 году снизился на 33,1%.

По инвестиционным операциям поступления выросли на 12,4%, платежи выросли аналогично на 18% к уровню 2021 года. Поступления не перекрывают платежи. Чистый денежный поток отрицательный, в 2021 году увеличился на 26,5 %.

По финансовым операциям поступления отсутствуют на протяжении двух лет, платежи сократились на 71,6% Чистый денежный поток отрицательный, который сократился на 71,6%.

Остаток денежных средств на конец года увеличился на 1,9%, или на 107,6 млн. р.

Рассмотрим оценку платежеспособности ООО «ГРК «Быстринское», представленная в таблице 20.

Поступления денежных средств сократились за период исследования, но для покрытия платежей данных средств хватает, так коэффициент платежеспособности, рассчитанный по всей деятельности без учета остатков денежных средств равен единице в 2022 г. Денежных средств, поступивших от всех операций, хватит для оплаты только 100,8% всех платежей в 2022 г.

Таблица 20 - Оценка платежеспособности ООО «ГРК «Быстринское» за 2021-2022 гг.

Показатель	2021 г.	2022 г.	Δ абс	% прир
Остаток на начало года, млн. р.	5365,7	4598,1	-767,6	-14,3
Поступления всего, млн. р.	152504,1	136663,5	-15840,6	-10,4
Платежи всего, млн. р.	152229,9	135514,1	-16715,8	-11,0
Поступления по текущим операциям, млн. р.	106519,4	84955,7	-21563,7	-20,2
Платежи по текущим операциям, млн. р.	26472,6	31422,9	4950,3	18,7
Коэффициент платежеспособности с учетом остатка денежных средств на н.г.(п.1+п.2) / п.3	1,037	1,042	0,005	0,5
Коэффициент платежеспособности без учета остатка денежных средств на н.г. п.2 / п.3	1,002	1,008	0,006	0,7
Коэффициент платежеспособности по текущим операциям, п.4/ п.5	4,024	2,704	-1,32	-32,8

Коэффициент платежеспособности, рассчитанный по текущей деятельности больше единицы. Получая поступления по текущей деятельности в 2022 г. может погасить 270,4 % всех платежей, что на 32,8% меньше значения 2021 г.

Коэффициент платежеспособности, рассчитанный по всей деятельности с учетом остатков денежных средств, указывает на то, что у ООО «ГРК «Быстринское» сохраняется способность рассчитываться по своим обязательствам.

2.3. Анализ вероятности банкротства ООО «ГРК Быстринское»

Для оценки вероятности банкротства ООО «ГРК «Быстринское» используем методики:

- комплексная оценка финансового состояния по методике А.Д. Шеремета, Р. С. Сайфулина, Г. Г. Кадыкова;
- пятифакторная модель Альтмана;
- методика диагностики банкротства У. Бивера.

Комплексная оценка финансового состояния по методике А.Д. Шеремета, Р. С. Сайфулина, Г. Г. Кадыкова представлена в таблице 21 [16, с.117].

Полученное значение R методики А.Д. Шеремета больше единицы: в 2021 году – 2,65, 2022 году – 2,47, следовательно, вероятность банкротства низкая. Данный показатель сократился на 6,8%, что является отрицательной динамикой.

Таблица 21 – Комплексная оценка финансового состояния по методике А.Д. Шеремета

Показатель	2021 г.	2022 г.	Δ абс	% прир
Собственные оборотные средства, млн. р.	70 218	112 502	42 284	60,2
Оборотные активы, млн. р.	78919,8	123446	44 527	56,4
Собственный капитал, млн. р.	158042,4	197139	39 096	24,7
Объем продаж (выручка), млн. р.	96288	89634	-6 654	-6,9
Сумма активов, млн. р.	166743,5	208084	41 340	24,8
Прибыль от продаж, млн. р.	70795	55309	-15 486	-21,9
Чистая прибыль, млн. р.	70083	54902	-15 181	-21,7
Коэффициент обеспеченности собственными средствами, [п.1 /п.2]	0,890	0,911	0,021	2,4
Коэффициент текущей ликвидности, [п.2 /п.5]	0,473	0,593	0,120	25,4
Коэффициент интенсивности авансируемого капитала, [п.4 /п.5]	0,577	0,431	-0,146	-25,3
Коэффициент менеджмента, [п.6 /п.4]	0,735	0,617	-0,118	-16,1
Коэффициент рентабельности собственного капитала, [п. 7/п.3]	0,443	0,278	-0,165	-37,2
R Методика А.Д. Шеремета, [по формуле 1.46]	2,65	2,47	-0,180	-6,8

Пятифакторная модель прогнозирования банкротства, разработанная Альтманом, представлена в таблице 22 [16, с.123].

Таблица 22 – Пятифакторная модель Э.Альтмана

Показатель	2021 г.	2022 г.	Δ абс	% прир
Оборотные активы, млн. р.	78 920	123 446	44 526	56,4
Собственный капитал, млн. р.	158 042	197 139	39 097	24,7
Заемный капитал, млн. р.	323	0	-323	-100,0
Сумма активов, млн. р.	166743,5	208084	41 340	24,8
Нераспределенная прибыль, млн. р.	122291,3	161388	39 096	32,0
Объем продаж (выручка), млн. р.	96288	89634	-6 654	-6,9
Операционная прибыль, млн. р.	70795	55309	-15 486	-21,9
Коэффициент соотношения оборотного капитала к активам, [п.1 /п.4]	0,473	0,593	0,120	25,4
Коэффициент соотношения нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) к активам, [п.5 /п.4]	0,733	0,776	0,043	5,9
Коэффициент соотношения суммы операционной прибыли к активам, [п.7 /п.4]	0,425	0,266	-0,159	-37,4
Коэффициент соотношения собственного капитала к общей сумме заемных средств, [п.2 /п.3]	489,294	–	-489,294	-100,0
Коэффициент соотношения выручки от продажи к активам, [п. 6/п.4]	0,577	0,431	-0,146	-25,3
Z Методика Э.Альтмана	208,36	2,34	-206,020	-98,9

Согласно расчетам финансовое состояние ООО «ГРК «Быстринское» в 2022 году считается неопределенным, так как на конец отчетного периода значение составило 2,6, а по данным Э. Альтмана положение стабильным и финансово устойчивым при $Z > 2,9$. В тоже время следует обратить внимание на то, что данный показатель снижается.

Методика диагностики банкротства У. Бивера [16, с.129].

Данная модель, как и две предыдущие дает возможность оценить финансовое состояние с точки зрения вероятного банкротства.

Расчет по методике У. Бивера представлен в таблице 23.

Таблица 23 – Диагностика вероятности банкротства по методике У. Бивера

Показатель	2021 г.	2022 г.	Δ абс	% прир
Внеоборотные активы, млн. р.	87824	84637	-3 187	-3,6
Оборотные активы, млн. р.	78920	123446	44 526	56,4
Собственный капитал, млн. р.	158042	197139	39 097	24,7
Заемный капитал, млн. р.	323	0	-323	-100,0
Текущие обязательства, млн. р.	4829	5824	995	20,6
Амортизация, млн. р.	21075	30578	9 503	45,1
Валюта баланса, млн. р.	166743	208084	41 341	24,8
Чистая прибыль, млн. р.	70083	54902	-15 181	-21,7
Коэффициент Бивера, [(п.8+п.6) /п.4]	282,223	0	-282,223	-100,0
Рентабельность активов, % [п.8 /п.7]	42,0	26,4	-15,6	-37,1
Финансовый леверидж, %, [п.4 /п.7]	0,2	0	-0,2	-100,0
Коэффициент покрытия активов чистым оборотным капиталом, [(п.3-п.1) /п.7]	0,421	0,541	0,120	28,5
Коэффициент покрытия, [п. 2/п.5]	16,343	21,196	4,853	29,7

Сравнение показателей с нормативными представлена в таблице 24.

Таблица 24 - Вероятности банкротства по методике У. Бивера

Показатель	Норматив	Факт за 2022 г.	Вероятность
Коэффициент Бивера (N)	0,4-0,45	0	низкая
Рентабельность активов	≥ 6-8%	26,4	низкая
Финансовый леверидж	≤ 35-37%	0	низкая
Коэффициент покрытия активов чистым оборотным капиталом	0,4	0,5	низкая
Коэффициент покрытия	≥ 3,2	21,2	низкая

Оценка финансового состояния с точки зрения вероятного банкротства показала: вероятность банкротства у компании ООО «ГРК «Быстринское» на низком уровне. Рассчитанные коэффициенты в пределах нормативного значения и соответствуют благополучию. Исключение составляют

коэффициент Бивера и финансовый леверидж, значение которых в 2022 году равны нулю, ввиду отсутствия заемного капитала.

Таким образом, финансовое положение ООО «ГРК «Быстринское» оценивается в целом положительно, не смотря на сокращение выручки, валовой прибыли и чистой прибыли, что свидетельствует о нерентабельности производства. Сокращение выручки в ООО «ГРК «Быстринское» в 2022 г. происходит по основному направлению от реализации железорудного концентрата, а выручка от реализации медного концентрата, напротив, увеличилась.

Коэффициенты ликвидности остаются в пределах рекомендуемого значения. Коэффициент абсолютной ликвидности, который выше нормативного значения, говорит о том, что на счетах неоправданно высокие объемы денежных средств, которые лежат без движения, и можно было использовать для развития компании.

За период исследования, платежи по операциям остаются на высоком уровне, но не превышают поступления, которые сократились в отчетном периоде. Остаток денежных средств на конец отчетного периода увеличился на 1,9%.

Оценка вероятности банкротства показала, что у компании отсутствует ООО «ГРК «Быстринское» отсутствует риск банкротства.

Приняв во внимание выявленные в ходе анализа негативные явления, можно дать некоторые рекомендации:

- принять меры по снижению дебиторской задолженности;
- сокращение уровня запасов;
- обратить внимание на организацию цикла реализации, на рентабельность продукции, ее конкурентоспособность. За счет чего можно будет достигнуть увеличения прибыли.

3 Разработка направлений повышению финансовой устойчивости ООО «ГРК Быстринское»

3.1 Предложения по повышению финансовой устойчивости ООО «ГРК Быстринское»

ООО «ГРК Быстринское» относится к предприятиям горнодобывающей отрасли, осуществляет добычу руды с получением товарной продукции в виде медного концентрата и железорудного концентрата.

Оценка деятельности ООО «ГРК Быстринское» отображена в таблице 25.

Таблица 25 – Оценка деятельности ООО «ГРК Быстринское»

1. Выводы по анализу	
1.1 Положительные выводы	1.2 Отрицательные выводы
Общая оценка финансового состояния, ликвидности и платежеспособности	
Увеличение реализации меди (в медном концентрате) на 1,8%	Выручка сократилась на 6654 млн. р. по сравнению с показателем 2021 г. Сокращена прибыль до налогообложения на 15419 млн. р.
Валюта баланса выросла на 41340 млн. р. (24,8%)	Сокращение реализации железорудного концентрата на 37,2%.
Коэффициенты финансовой независимости и финансовой зависимости находятся в пределах рекомендуемого значения. Активов компании хватает на покрытия заемного капитала.	Сокращение чистой прибыли на 15181 млн. р., увеличение себестоимости на 7845 млн. р. позволило уменьшить валовую прибыль на 14500 млн. р.
Коэффициент финансирования 21,14 положительно влияет на предприятия - показывает, что доля собственных средств превышает заемные.	Сокращение коэффициента соотношения доходов и расходов по основной деятельности на 29,7%. В 2021 г. на каждый 1 р. расходов получен доход 3,68 р., то в 2022 г. на каждый рубль расходов получен доход 2,59 р. – сокращение эффективности деятельности

Продолжение таблицы 25

1. Выводы по анализу	
Коэффициент финансовой устойчивости соответствует рекомендуемым значениям и составил – 0,96 - стабильное положение предприятия, поскольку доля долгосрочных источников финансирования выше, чем краткосрочных.	Сокращение рентабельности затрат в основной деятельности на 42%.
Коэффициент платежеспособности, рассчитанный по всей деятельности с учетом остатков денежных средств, указывает на то, что сохраняется способность рассчитываться по своим обязательствам.	Сокращение рентабельности продаж в основной деятельности на 16,1%.
Анализ вероятности банкротства	
По методике У. Бивера оценка финансового состояния с точки зрения вероятного банкротства показала: вероятность банкротства у компании на низком уровне	Финансовое состояние в 2022 году считается неопределенным, значение составило 2,6, а по данным Э. Альтмана положение стабильным и финансово устойчивым при $Z > 2,9$. Показатель снижается.

Перспективы развития устойчивости ООО «ГРК Быстринское» на 2023 год – увеличение добычи руды, объемов продаж, наращивание производственного потенциала, повышения финансовой устойчивости и получение прибыли.

Деятельность в 2023 году подвержена рискам хозяйственной деятельности (рисунок 20).

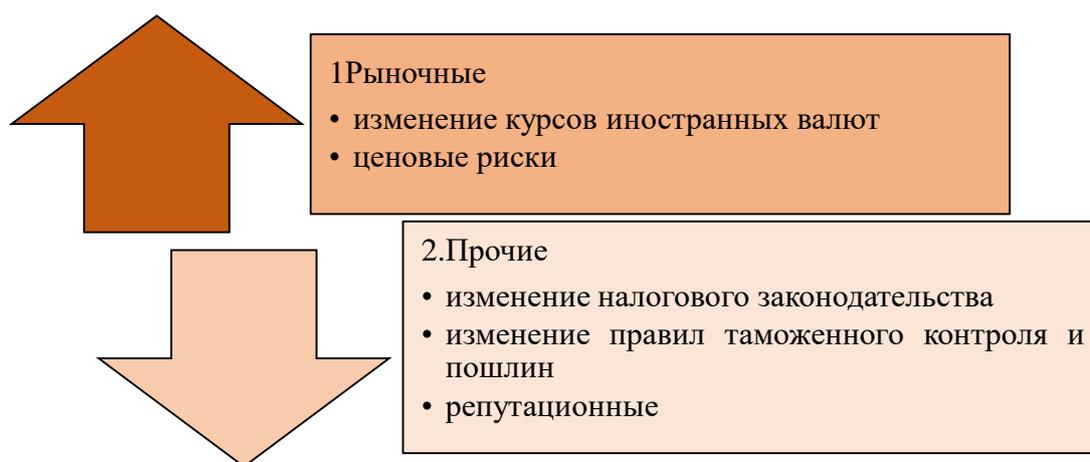


Рисунок 20 – Риски хозяйственной деятельности в 2023 году

Матрица оценки рисков представлена в таблице 26.

Таблица 26 – Матрица оценки рисков

Воздействие	Группа рисков	Высокий	Средний	Низкий
	Торговая задолженность	Рост дебиторской задолженности	Рост сомнительных долгов	-
	Изменения курсов иностранных валют влияет на прибыль	Отрицательная разница курсов валют	-	-
	Изменения цен на товары	Рост цен на закупаемые товары, прогноз 2023 г. -17,5%	-	-
	Изменения налогового законодательства	-	Реализация объем концентратов производится в Республику Казахстан и Китай	-
	Изменение правил таможенного контроля и пошлин	-	Рост затрат, т.к. реализация готовой продукции в Республику Казахстан является членом Таможенного Союза, Китай	-
	Репутационные риски	-	-	Если продукция будет низкого качества
Вероятность	Постоянно	Случайно	Маловероятно	

Основным риском может быть изменение курсов иностранных валют – подверженность риску изменения курсов валют является существенной.

В случае отрицательных разниц курсов иностранных валют не дополучит денежные средства и наоборот.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2022 года в компании ООО «ГРК Быстринское» в составе основных средств учтены объекты, фактически не эксплуатируемые, балансовая стоимость 48466 т.р. (2021 г. – 77546 т.р.) начисление амортизации не приостановлено – завышение расходов по основным видам деятельности. Консервация не эксплуатируемых объектов в 2023 г. позволит сократить себестоимость на 29,080 млн. р., соответственно увеличить операционную прибыль.

Проведем оценку эффективности предложенных мероприятий для повышения финансовой устойчивости ООО «ГРК Быстринское».

3.2. Оценка экономического эффекта от предложенных мероприятий

Одним из основных направлений эффективности – выручка. Расчет выручки производится по каждому виду услуг отдельно. Для выполнения плана по восполнению валовой выручки ООО «ГРК Быстринское» на 2023 год предлагается рассмотреть мероприятия:

– изменение договорных обязательств путем установления фиксированного уровня цены на концентрат;

– применения индекса потребительских цен промышленного производства на 2023 год.

Планирование объема на 2023 год на основании сценарных условий среднесрочного прогноза социально-экономического развития на основании письма Минэкономразвития 17805-рм/д03и от 17.05.2022 г. в части индекса промышленного производства на объем работ в размере 103,4%.

Расчет плановой продукции произведен по оптимистическому прогнозу на 2023 год в таблице 27.

Таблица 27 – План продукции на 2023 г.

Продукция	Факт 2022 г.	Индекс промышленного производства (Ипп)	План 2023 г.
Медный концентрат, т.	67 240	1,034	$67240 \times 1,034 = 69526$
Железорудный концентрат, т. т.	2 544	1,034	$2544 \times 1,034 = 2630$

Объем медного концентрата на 2023 год составит 69526 тн, железорудного концентрата – 2630 тыс. тн

В соответствии с плановыми объемами 2023 года произведем расчет прогнозной выручки по основным видам деятельности по формуле 15:

$$B_1 = O_1 \cdot I_{ц}, \quad (15)$$

где O_1 – объем продукции на планируемый период;

$I_{ц}$ – индекс цены.

В таблице 28 представлен прогноз валовой выручки от реализации на 2023 г.

Таблица 28 – Прогноз валовой выручки от реализации на 2023 г.

Показатель	Объем		Цена, т. р.			Выручка, млн.р.	
	2022г.	2023г.	2022г.	I _ц	2023г.	2022г.	2023г.
Отгрузка медного концентрата, т.	67 240	69526	940,805	1,0737	1010,1	63260	70231
Отгрузка железорудного концентрата, т.т.	2 544	2630	6451	1,0737	6926	16410	18219
Всего						79670	88450
Темп роста, %							1,11

Далее рассмотрим прогнозный объем операционной прибыли.

В таблице 29 представлен прогноз операционной прибыли на 2023 г.

Таблица 29 – Прогноз операционной прибыли на 2023 г.

Показатель	2022 г.	2023 г.	Δ абс	% прир
Выручка, млн.р., в т.ч.	89633	98742	9109	10,16
отгрузка медного концентрата, млн.р.	63260	70246	6986	11,04
отгрузка железорудного концентрата, млн.р.	16410	18220	1810	11,03
от прочей продукции, млн.р.	9214	9527	313,3	3,4
от реализации прочей продукции, млн. р.	749	749	0	0
Себестоимость медного концентрата, млн. руб.	18885	$70246 \cdot 0,299 =$ 20970	2085	11,04

Продолжение таблицы 29

Показатель	2022 г.	2023 г.	Δ абс	% прир
Затраты на 1 рубль выручки	0,299	0,299	–	–
Себестоимость железорудного концентрата, млн. руб.	5354	$18220 \cdot 0,326 =$ 5944	590	11,03
Затраты на 1 рубль выручки	0,326	0,326	–	–
Себестоимость от прочей продукции, млн. руб.	2662	$9527 \cdot 0,289 =$ 2752	90	3,4
Затраты на 1 рубль выручки	0,289	0,289	–	–
Себестоимость проданной продукции, млн.р.	26900	29667	2766	10,28
Себестоимость прочей реализации, млн.р.	754	754	0	0
Управленческие и коммерческие расходы	6670	6670	0	0
Сокращение расходов на амортизацию	-	-29	-29	–
Себестоимость всего, млн.р.	34324	37061	2737	7,98
Прибыль операционная, млн.р.	55309	61686	6372	11,52

Специалисты входящей в холдинговую компанию группы ОНЭКСИМ прогнозируют наиболее вероятный курс доллара на 2023 год в пределах 76,2 -81,2 руб., средний курс доллара составит 78,8 руб. $[(76,2+81,2)/2]$. В 2022 году курс 73,3 руб., следовательно, темп роста – индекс 1,0737.

В соответствии с базовым прогнозом объемов продукции обогатительной фабрики положительными тенденциями послужит:

- рост объема выпуска концентратов на 3,4%;
- реализация товарной продукции из состава незавершенного производства (продукции не прошедшей всех переделов, предусмотренных технологическим процессом.). Рост в 2022 г. составил 69,2%.
- увеличение валовой выручки на 10,16%;
- себестоимость продаж увеличена на 7,98% в соответствии с объемом произведенной товарной продукцией и снижена на 29,080 млн. р. по амортизационным отчислениям за счет перевода на консервацию не эксплуатируемых объектов;
- операционная прибыль увеличена на 11,52%.

Существует риск потери рынка сбыта в виду изменения структуры покупателей, которая является нестабильной и способна оказать значительное влияние на деятельность в будущем из-за санкций, вводимых против России некоторыми странами, общей геополитической ситуации в стране, а также колебания цен на сырую нефть.

Положительным результатом является заключение новых контрактов на 2023 год с компаниями Китая. Следовательно, продажи товарной продукции на предстоящий период не сократятся, а в дальнейшем возможное увеличение за счет приобщения внутреннего рынка сбыта.

Ожидается, что по итогам 2023 года, несмотря на проведение СВО и подрыв северного потока, конъюнктура на нефтяном рынке и динамика валютных курсов такова, что итоговые финансовые показатели будут на уровне не ниже уровня 2022 года.

В качестве основы для расчета вариантов развития компании были выбраны средние темпы прироста совокупного финансового результата, как комплексного показателя, косвенно отражающего динамику других, базовых показателей.

Сценарий развития представлены в таблицах 30.

Таблица 30 – Модель денежного потока для собственного капитала (наиболее вероятный вариант)

Показатель	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Итого
Выручка, млн.р.	69789	96288	89634	105121	123284	144586	-
Операционная прибыль	45768	70795	55309	64865	76073	89217	-
Чистая прибыль, млн. р.	34105	70083	54902	64388	75513	88561	-
Амортизационные отчисления, млн. р.	11573	21075	30578	35861	42057	49324	-
Уменьшение (прирост) чистого оборотного капитала млн. р.	34105	23052	43532	51053	59875	70220	-

Продолжение таблицы 30

Показатель	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Итого
Продажа активов (капитальные вложения) млн. р.	30371	30325	38361	44989	52762	61878	-
Прирост (уменьшение) долгосрочной задолженности, млн. р.	-721	1249	-2623	-3076	-3607	-4231	-
Денежный поток для собственного капитала, млн. р.	109432	145784	164749	193215	226600	265752	-
Дисконтированный денежный поток, млн. р.	-	-	164749	170309	231753	274869	676930

Прогнозные расчеты проведены укрупненным методом по одному из трех вариантов сценарных условий - наиболее вероятному – при прочих равных условиях, на основании известной тенденции развития. В качестве базы для формирования возьмем 50 % от величины прироста темпов роста совокупного финансового результата, который составляет 117,3% (для оптимистического варианта - 134,6%). Дисконтированный денежный поток рассчитан по ставке 13,45%. Используем для расчета безрисковую процентную ставку плюс 5%. Таким образом, ставка дисконтирования составит 13,45%.

Денежный поток будет равен:

$$\text{Диск. ден. поток}_{2023} = \text{Ден. поток}_{2023} / (1+0,1345) = 193215/1,1345 = 170309$$

$$\text{Диск. ден. поток}_{2024} = \text{Ден. поток}_{2024} / (1+0,1345)^2 = 226600/(1,1345)^2 = 231753$$

$$\text{Диск. ден. поток}_{2025} = \text{Ден. поток}_{2025} / (1+0,1345)^3 = 265752/(1+0,1345)^3 = 274869$$

Дисконтированный денежный поток составит 676930 млн. р.

Чистая прибыль по сценарному условию также имеет положительную динамику роста на протяжении трех лет, в том числе в 2023 г. прибыль

составит 64388 млн. р. - это говорит о том, что компания эффективна и платежеспособна. Для сравнения в таблице 31 представлены показатели эффективности на 2023 год.

Таблица 31 – Сравнительная характеристика ООО «ГРК «Быстринское» на 2023 год

Показатель	2022 г.	От реализации продукции	Сценарное развитие	Абсолютное изменение		Темп прироста, %	
				От реализации продукции - 2022 г.	Сценарное развитие – 2022 г.	От реализации продукции - 2022 г.	Сценарное развитие – 2022 г.
Выручка, млн.р.	89634	98742	105121	9108	15487	10,2	17,3
Прибыль от продаж, млн.р.	55309	61681	64865	6372	9556	11,5	17,3
Рентабельность продаж, %	61,71	62,47	61,71	0,76	0	1,23	0

На основании представленной оценки прогноз операционной прибыли имеет положительную динамику от реализации произведенной товарной продукции (рост составит 11,5% к уровню 2022 года). Рентабельность продаж увеличится на 1,2% (таблица 32).

Таблица 32 - Рекомендации по повышению экономической эффективности деятельности ООО «ГРК «Быстринское»

Рекомендации	Экономическая эффективность
Увеличение продаж концентратов путем поиска новых потребителей, как на внешнем, так и на внутреннем рынке. Расширение спектра деятельности компании.	Увеличение выручки от продажи концентратов. Увеличение доходов компании
Поддержание техники и технологии в рабочем состоянии, строгое соблюдение технологических процессов, более качественная подготовка сырья и материалов к производству, смена деловых партнеров	Позволит улучшить финансовое положение за счет снижения себестоимости продукции и увеличения прибыли, остающейся в его распоряжении

Продолжение таблицы 32

Рекомендации	Экономическая эффективность
В систему оценки рисков необходимо ввести факторы, которые будут снижать эти риски. Система рисков не носит оценочного характера	Более точно будут оцениваться
Сдать в эксплуатацию объект незавершенного строительства. Перевести на консервацию объектов, не используемых в эксплуатации	Улучшение структуры бухгалтерского баланса. Введение объектов позволит ↑ коэффициент годности.
Рациональное использование материальных и топливно-энергетических ресурсов, увеличение выпускаемого объема продукции, сокращение издержек, связанных с транспортировкой, обслуживанием производства, внедрение новых технологий, сокращение технологических потерь	Снижение себестоимости – эффективный способ повышения рентабельности, снижение основных рисков, связанных с производством

По сценарию - наиболее вероятному варианту - эффективность компании не сократится. Выручка и прибыль и увеличатся на 17,3%, следовательно, рентабельность продаж останется неизменной - на уровне 2022 года. По данному варианту предусмотрены риски 2022 года.

На основе проведенного анализа предложены рекомендации в таблице 32.

Предложенная целостная система охватывает финансовую составляющую, которая является в достаточной мере эффективным инструментом для достижения наивысших результатов труда, предоставляет возможность для самоподготовки и актуальной оценки профессиональных компетенций ООО «ГРК Быстринское» не только в краткосрочном периоде, но и с расчетом на долговременные отношения. Необходимо расширить круг потребителей – поиск новых покупателей, как на внешнем, так и на внутреннем рынке.

Анализ финансовых результатов и рентабельности деятельности ООО «ГРК «Быстринское» показал - компания является прибыльной, платежеспособной. Вероятность банкротства у компании на низком уровне.

Заключение

Определяющим показателем в деятельности хозяйствующего субъекта является экономическая эффективность, дающий представление о том, какой ценой предприятие получает прибыль. Для объективной характеристики эффективности деятельности существует система показателей, которые изучаются в ходе их оценки, результаты которой помогают руководству определить границы соотношения достигнутых результатов и необходимых для этого затрат, выбрать наилучший способ увеличения эффективности, служащей залогом финансовой привлекательности для внешних инвесторов, контрагентов, собственников организации.

Оценка эффективности деятельности помогает определить границы соотношения достигнутых результатов и необходимых для этого затрат. На основе этого анализа выбирается наилучший способ увеличения эффективности

Объектом исследования является ООО «ГРК Быстринское»

Предметом исследования выступают системы показателей комплексной оценки финансового состояния.

В выпускной работе рассмотрены теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия на примере ООО «ГРК Быстринское».

Основным источником информации для анализа служил, Бухгалтерский баланс, Отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств который представлен в приложении.

Цель выпускной квалификационной работы заключалась в том, чтобы на основе анализа финансового и экономического состояния деятельности комплексная диагностика финансового состояния раскрыть основные противоречия и негативные тенденции и разработать рекомендаций по повышению эффективности деятельности ООО «ГРК «Быстринское».

Кроме мероприятий, направленных на изменение конкретных экономических показателей работы предприятия, были сделаны предложения.

Основные положительные результаты следующие:

- увеличение объема реализации медноого концентрата;
- увеличение валюты баланса;
- коэффициенты финансовой независимости и финансовой зависимости находятся в пределах рекомендуемого значения. Активов компании хватает на покрытия заемного капитала;
- коэффициент платежеспособности, рассчитанный по всей деятельности с учетом остатков денежных средств, указывает на то, что сохраняется способность рассчитываться по своим обязательствам;
- по методике У. Бивера оценка финансового состояния с точки зрения вероятного банкротства показала: вероятность банкротства у компании на низком уровне.

Необходимо отметить следующие проблемы:

- снижение выручки, прибыли до налогообложения, чистой прибыли.
- сокращение реализации железорудного концентрата;
- сокращение рентабельности продаж в основной деятельности;
- финансовое состояние по модели Э. Альтмана в 2022 году считается неопределенным. Показатель снижается.

В соответствии с целью исследования:

- определены риски, влияющие на деятельность, в предстоящем периоде;
- объем продукции второго передела с последующим расчетом валовой выручки и операционной прибыли.

В процессе работы была собрана информация о экономическом и финансовом состоянии компании, изучены нормативно-законодательные

акты, бухгалтерская финансовая отчетность. В работе использованы данные бухгалтерской финансовой отчетности за 2020-2022 год.

Оценка эффективности деятельности позволила определить его высокий потенциал, как в горнодобывающей отрасли, осуществляющей добычу руды и обогащение медной, железной руды с получением товарной продукции в виде медного и железорудного концентратов. Необходимо расширить круг потребителей – поиск новых покупателей, как на внешнем, так и на внутреннем рынке.

Анализ финансовых результатов и рентабельности деятельности ООО «ГРК «Быстринское» показал - компания является прибыльной, платежеспособной. Вероятность банкротства у компании на низком уровне.

Список используемой литературы

1. Абдукаримов И. Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учебное пособие / И. Т. Абдукаримов, М. В. Беспалов. – Москва: ИНФРА-М, 2022.-214 с.
7. Агекян Л.С. Содержание анализа финансового состояния организации и решения, принимаемые на его основе / Л.С. Агекян // Молодой ученый. – 2020. – №4. – С. 329-331.
8. Адамов В.Е. Экономика и статистика: Учебник / В.Е. Адамов, С.Д. Ильенкова, Т.П. Сиротина, С.А.Смирнов; Под ред. С.Д. Ильенковой. М.: Финансы и статистика, 2019. – 287с.
9. Алексейчева Е.Ю. Экономика организации (предприятия): Учебник для бакалавров / Е.Ю. Алексейчева, М.Д. Магомедов, И.Б. Костин. – 5е изд., стер.. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2021. – 290с
10. Антикризисное управление: учебник и практикум для вузов / Н. Д. Корягин [и др.] ; под редакцией Н. Д. Корягина. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 367 с. – ISBN 978-5-534-00539-4.
11. Артюхова А.В., Литвин А.А. Анализ финансово – хозяйственной деятельности предприятия: сущность и необходимость проведения / А.В. Артюхова, А.А. Литвин// Молодой ученый. – 2018. – №11. – С. 744-747.
12. Бердникова Л.Ф., Портнова Е.С. Технология анализа экономического состояния организации / Л.Ф. Бердникова, Е.С. Портнова // Молодой ученый. – 2019. – №17. – С. 374-377.
13. Богатырева О.Н., Шмулевич Т.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. - ВШТЭ СПбГУПТД 2018. 73 с.
14. Войтоловский, Н. В. Экономический анализ в 2 ч. Часть 1.: учебник для вузов / Н. В. Войтоловский [и др.]; под редакцией Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. – 7-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2021. – 291 с. – ISBN 978-5-534-10997-9

15. Войтоловский, Н. В. Экономический анализ в 2 ч. Часть 2.: учебник для вузов / Н. В. Войтоловский [и др.]; под редакцией Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. – 7-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2021. – 302 с. - ISBN 978-5-534-10999-3

16. Волков О.И. Экономика предприятия : учебное пособие / О.И. Волков, В.К. Скляренко. – 2-е изд. – Москва : ИНФРА-М, 2020. – 264 с.

17. Воробьева И.П. Экономика и управление производством: учебное пособие для вузов / И.П. Воробьева, О.С. Селевич. – М.:Издательство Юрайт, 2020. – 191 с.

2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая): [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 26.01.1996 г. № 14-ФЗ (ред. от 05.12.2022). URL: <http://www.consultant.ru>. (дата обращения: 05.06.2023).

18. Евстафьева. И. Ю. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.]; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. – М.: Издательство Юрайт, 2023. – С.130. – ISBN 978-5-534-14381-2

19. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. – М.: Издательство Юрайт, 2023. - С.101. – ISBN 978-5-534-08793-2

20. Игонина А.В. Диагностика финансового состояния предприятия и пути его улучшения / А.В. Игонина // Молодой ученый. – 2019. – №12. – С. 1266-1271.

21. Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 1: учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2021. – 297 с. – ISBN 978-5-534-08792-5

22. Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 2: учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2021. – 209 с. – ISBN 978-5-534-08793-2.

23. Карлик, М. А. Финансы для нефинансовых менеджеров: учебное пособие / М.А. Карлик. – М.: ИНФРА-М, 2022. – С.198.

24. Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. В 2 ч. Часть 1: учебник и практикум для вузов / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина; под общей редакцией Е. Е. Кузьминой. – М.: Издательство Юрайт, 2021. – 225 с. – ISBN 978-5-9916-9203-8.

25. Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. В 2 ч. Часть 2: учебник и практикум для вузов / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина; под общей редакцией Е. Е. Кузьминой. – М.: Издательство Юрайт, 2021. – 250 с. – ISBN 978-5-534-04475-1

26. Мельник, М. В. Теория экономического анализа : учебник для вузов / М. В. Мельник, В. Л. Поздеев – М.: Издательство Юрайт, 2021. – 261 с. – ISBN 978-5-534-09983-6

27. Официальный сайт «Гарант» [Ohttp://www.garant.ru/](http://www.garant.ru/)

28. Официальный сайт «Консультант» <http://www.consultant.ru/>

3. Положение «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99): приказ МФ РФ от 06.07.1999 г. № 43н (в ред. от 01.01. 2011) [Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru.> (дата обращения: 05.06.2023).

4. Приказ Минфина России от 06.10.2008 № 106н (ред. от 07.02.2020) «Об утверждении положений по бухгалтерскому учету» (вместе с «Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008)) [Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru.> (дата обращения: 05.06.2023).

5. Приказ Минфина РФ от 2 июля 2010 г. № 66н «О формах бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций». [Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru.> (дата обращения: 05.06.2023).

29. Розанова, Н. М. Экономика фирмы в 2 ч. Часть 2. Производственный процесс: учебник для вузов / Н. М. Розанова. – М.: Издательство Юрайт, 2021. – 265 с. – ISBN 978-5-534-02104-2.

30. Румянцева, Е. Е. Экономический анализ: учебник и практикум для вузов / Е. Е. Румянцева. – М.: Издательство Юрайт, 2021. – 381 с. – ISBN 978-5-534-12670-9

31. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА – М, 2020. – 336с.
32. Толпегина, О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для вузов / О. А. Толпегина. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2021. – 610 с. – ISBN 978-5-534-14212-9
6. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru>. (дата обращения: 05.06.2023).
33. Центр раскрытия корпоративной информации <https://www.edisclosure.ru/>
34. Чернова В.Э. Анализ хозяйственной деятельности фирмы/ В.Э. Чернова, Т.В. Шмулевич. – СПб.: СПбГТУРП, 2019. – 95 с.
35. Шадрина, Г. В. Экономический анализ: учебник для вузов / Г. В. Шадрина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2021. – 461 с. – ISBN 978-5-534-14381-2.
36. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2022.– 208 с. – ISBN 978-5-16-003068-5.
37. Aczel, Amir. Complete Business Statistics: / A. D. Aczel. – Homewood, Il; Boston, Ma: IRWIN, 2019. – 1056 p.:
38. Andrew, Herbert. A Question Guide to GCSE Commerce / H. Andrew. – London: Cassell Publishers Limited, 2021. – 108 p.:
39. Anthony, Robert. Management control in nonprofit organizations / R. N. Anthony, D. Young. – Homewood, Il: IRWIN, 2018. – 918 p.:
40. Austin, Mike. Effective writing for commerce and industry / M. Austin. – Crediton: MA PUBLICATIONS, 2021. – 101 p.
41. Berkowitz, Eric. Marketing / E. N. Berkowitz, R. A. Kerin, W. Rudelius. – 2 nd ed. – Homewood; Boston: IRWIN, 2020. – 755 p.

Приложение А
Пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности

ООО «ГРК «Быстринское»

**ПОЯСНЕНИЯ
К БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ)
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2022 год**

Приложение Б
Отчет о финансовых результатах

Отчет о финансовых результатах
За 2022 г.

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
2.12	Выручка ⁴	2110	89 633 516	96 288 029
2.13	Себестоимость продаж	2120	(27 654 440)	(19 809 306)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	61 979 076	76 478 723
2.13	Коммерческие расходы	2210	(3 814 004)	(3 272 479)
2.13	Управленческие расходы	2220	(2 855 826)	(2 410 771)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	55 309 246	70 795 473
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	204 233	175 979
	Проценты к уплате	2330	(173 870)	(789 939)
2.14	Прочие доходы	2340	2 039 197	2 097 132
2.14	Прочие расходы	2350	(1 024 887)	(506 140)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	56 353 919	71 772 505
2.15	Налог на прибыль ⁵	2410	(1 232 823)	(1 385 556)
2.15	в т.ч.: текущий налог на прибыль	2411	(0)	(81 926)
2.15	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	(1 232 823)	(1 303 630)
	Прочее	2460	(219 003)	(303 880)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	54 902 093	70 083 069
	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	54 902 093	70 083 069

Рисунок Б.1 - Отчет о финансовых результатах

Приложение В
Бухгалтерский баланс

Бухгалтерский баланс

На 31 декабря 2022 г.

<i>Пояснения¹</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>	<i>На 31 декабря 2021 г.</i>	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
Актив					
I. Внеоборотные активы					
2.3	Нематериальные активы	1110	1 389 056	1 535 207	1 624 603
	Результаты исследований и разработок	1120	29 044	29 044	17 320
	Нематериальные поисковые активы	1130	2 169	0	0
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
2.4	Основные средства	1150	67 402 961	73 610 778	79 543 677
2.4	Доходные вложения в материальные ценности	1160	103 213	6 209	0
2.5	Финансовые вложения	1170	347 542	996 516	956 825
2.15	Отложенные налоговые активы	1180	0	0	0
2.6	Прочие внеоборотные активы	1190	15 363 058	11 645 976	7 347 095
	Итого по разделу I	1100	84 637 043	87 823 730	89 489 520
II. Оборотные активы					
2.7	Запасы	1210	9 461 589	8 959 363	7 038 162
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 047 512	545 307	528 201
2.8	Дебиторская задолженность	1230	8 774 394	4 233 354	9 048 847
2.5	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	97 139 604	59 434 080	33 359 065
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	7 023 335	5 747 549	5 639 918
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	123 446 434	78 919 653	55 614 193
	БАЛАНС	1600	208 083 477	166 743 383	145 103 713

Рисунок В.1 - Бухгалтерский баланс

Продолжение приложения В

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
Пассив					
III. Капитал и резервы					
2.9	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	29 194 578	29 194 578	29 194 578
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
2.9	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	6 556 465	6 556 465	6 556 465
	Резервный капитал	1360	-	-	-
2.9	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	161 387 632	122 291 279	52 569 044
	Итого по разделу III	1300	197 138 675	158 042 322	88 320 087
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	0	0	49 495 035
2.15	Отложенные налоговые обязательства	1420	3 258 485	1 806 659	485 751
2.11	Оценочные обязательства	1430	1 612 676	1 922 374	2 179 974
2.10	Прочие обязательства	1450	249 837	142 824	47 858
	Итого по разделу IV	1400	5 120 998	3 871 857	52 208 618
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	0	323 453	327 825
2.10	Кредиторская задолженность	1520	5 805 454	4 495 303	4 195 977
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
2.11	Оценочные обязательства	1540	6 964	5 619	51 206
2.10	Прочие обязательства	1550	11 386	4 829	-
	Итого по разделу V	1500	5 823 804	4 829 204	4 575 008
	БАЛАНС	1700	208 083 477	166 743 383	145 103 713

Примечания

¹ Указывается номер соответствующего пояснения.

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

Рисунок В.2 - Бухгалтерский баланс

Приложение Г
Коэффициенты ликвидности и финансовой устойчивости за 2020-2022 гг.

Таблица Г.1 – Коэффициенты ликвидности и финансовой устойчивости за 2020-2022 гг.

№	Показатель	Норматив	Год			Абсолютное изменение	
			2020	2021	2022	2021-2020	2021-2020
Коэффициенты ликвидности							
1	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,5	8,52	13,50	17,89	4,98	4,39
2	Коэффициент быстрой ликвидности	0,6-0,7	10,50	14,37	19,39	3,87	5,02
3	Коэффициент текущей ликвидности	>2	12,16	16,34	21,20	4,18	4,86
Коэффициенты финансовой устойчивости							
1	Собственный капитал, П 4		88320,1	158042,4	197138,7	69722,3	39096,3
2	Валюта баланса (1700)		145103,8	166743,3	208083,5	21639,5	41340,2
3	Долгосрочные обязательства (1400)		52208,7	3871,9	5121	-48336,8	1249,1
4	Оценочные обязательства (1430)		2180	1922,4	1612,7	-257,6	-309,7
5	Краткосрочные заёмные средства (1510)		328	323	0	-5,00	-323,0
6	Краткосрочная кредиторская задолженность (1520)		4196	4495	5805,4	299,00	1310,4
7	Прочие краткосрочные обязательства (1550)		0	5	11,4	5,00	6,40
8	Заёмный капитал, (п.3-п.4)+(п.5+п.6+п.7)		54552,7	6772,5	9325,1	-47780,2	2552,6
9	Собственные оборотные средства, СОС		-1169,4	70218,7	112501,6	71388,1	42282,9
10	Оборотные активы (1200)		55614,3	78919,8	123446,4	23305,5	44526,6
11	Собственные средства и долгосрочные обязательства, п.1+(п.3-п.4)		138348,8	159991,9	200647	21643,1	40655,1
12	Внеоборотные активы, А4		89489,5	87823,7	84637,1	-1665,8	-3186,6

Продолжение приложения Г

Продолжение таблицы Г.1

№	Показатель	Норматив	Год			Абсолютное изменение	
			2020	2021	2022	2021-2020	2021-2020
13	Запасы (1210+1220)		7566,4	9504,7	10509,1	1938,3	1004,4
14	Имущество, производственного назначения, п.12+п.13		97055,9	97328,4	95146,2	272,5	-2182,2
15	Коэффициент финансовой независимости, п.1/п.2	>0,5 (от 50%)	0,61	0,95	0,95	0,34	0,00
16	Коэффициент финансовой зависимости п.8/п.2	<0,5 (до50%)	0,38	0,04	0,04	-0,34	0,00
17	Коэффициент финансирования, п.1/п.8	>1	1,62	23,34	21,14	21,72	-2,20
18	Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами, п.9/п.10	$\geq 0,1$ (от 10%)	-0,02	0,89	0,91	0,91	0,02
19	Коэффициент манёвренности собственного капитала, п.9/п.1	$>0,2 \div 0,5$ (от 20 до 50%)	-0,01	0,44	0,57	0,45	0,13
20	Коэффициент финансовой устойчивости, п.11/п.2	$>0,8 \div 0,9$ (от 80 до 90%)	0,95	0,96	0,96	0,01	0,00
21	Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов, п.10/п.12	близкое к 1 (зависит от отрасли)	0,62	0,90	1,46	0,28	0,56
22	Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками, п.1/п.13	$>0,6 \div 0,8$ (от 60 до 80%)	11,67	16,63	18,76	4,96	2,13
23	Коэффициент имущества производственного назначения, п.14/п.2	зависит от отрасли	0,67	0,58	0,46	-0,09	-0,12

Приложение Д
Отчет о движении денежных средств

Отчет о движении денежных средств

За 2022 г.

<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2022 г.</i>	<i>За 2021 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	84 955 687	106 519 389
в том числе:			
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	82 561 073	105 710 547
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	18 532	5 504
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
прочие поступления	4119	2 376 082	803 338
Платежи - всего	4120	(31 422 922)	(26 472 588)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(23 075 385)	(18 352 487)
в связи с оплатой труда работников	4122	(7 097 185)	(5 111 289)
процентов по долговым обязательствам	4123	(21 287)	(614 568)
налог на прибыль организаций	4124	(0)	(317 724)
прочие платежи	4129	(1 229 065)	(2 076 520)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	53 532 765	80 046 801
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	51 707 763	45 984 736
в том числе			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	222	102
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	51 608 287	45 777 813
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	99 254	206 821
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(90 068 351)	(76 309 658)

Рисунок Д.1 - Отчет о движении денежных средств

Продолжение приложения Д

Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(5 289 668)	(5 008 834)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(11 000)	(135 000)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(84 767 683)	(71 140 044)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(0)	(25 780)
прочие платежи	4229	(-)	(-)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(38 360 588)	(30 324 922)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	-	-
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	-	-
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	(14 022 811)	(49 447 642)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(-)	(-)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(13 698 835)	(-)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(312 507)	(49 447 642)
прочие платежи	4329	(11 469)	(-)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(14 022 811)	(49 447 642)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	1 149 366	274 237
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	5 747 549	5 639 918

Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	7 023 335	5 747 549
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	126 420	(166 606)

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Информация о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанная усиленной квалифицированной электронной подписью, равнозначна информации о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на бумажном носителе, подписанной собственноручной подписью должностного лица налогового органа и заверенной печатью налогового органа (пункты 1 и 3 статьи 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи»).

Рисунок Д.2 - Отчет о движении денежных средств