

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 Анализ финансового состояния предприятия

Обучающийся

А. Е. Кужагулов

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. юрид. наук, Е. В. Родионова

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

Тольятти 2023

Аннотация

Выпускная квалификационная работа выполнена: Кужагулов А. Е.

Тема бакалаврской работы – Анализ финансового состояния предприятия.

Руководитель выпускной квалификационной работы – канд. юрид. наук, Е. В. Родионова.

Целью бакалаврской работы является исследование теоретических и практических аспектов анализа финансового состояния предприятия для выработки рекомендаций, направленных на его улучшение в рамках объекта исследования.

Объектом исследования в бакалаврской работе выступает ООО «Атлант».

Предметом исследования выступают показатели финансового состояния предприятия ООО «Атлант».

В ходе подготовки бакалаврской работы использовались следующие методы исследования: сравнительный, аналитический, логический методы, метод дедукции, индукции, метод экспертных оценок, методы финансового анализа и другие.

В исследовании представлены основные теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия, также в работе проведен анализ деятельности ООО «Атлант» за 2020-2022 гг. и проанализированы показатели финансового состояния предприятия. На основе результатов анализа разработаны рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Атлант».

Практическая значимость исследования состоит в том, что разработанные рекомендации по улучшению финансового положения ООО «Атлант» позволят улучшить финансовое состояние и результаты деятельности предприятия в целом.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия.....	7
1.1 Экономическое содержание финансового состояния предприятия	7
1.2 Цель, задачи и источники информации для анализа финансового состояния предприятия.....	12
1.3 Методы анализа финансового состояния предприятия	15
2 Анализ финансового состояния предприятия на примере ООО «Атлант» .	26
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Атлант».....	26
2.2 Анализ финансового состояния ООО «Атлант».....	31
3 Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Атлант».....	40
3.1 Рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Атлант».....	40
3.2 Экономическая эффективность предложенных рекомендаций	50
Заключение	57
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Атлант» за 2022 г.	67
Приложение Б Отчёт о финансовых результатах ООО «Атлант» за 2022 г...	68
Приложение В Отчёт о финансовых результатах ООО «Атлант» за 2021 г...	69

Введение

В настоящее время любое предприятие должно адекватно и оперативно реагировать на изменения в экономической ситуации. Как известно, одной из ключевых функций управления, наряду с планированием, организацией и контролем, является анализ. В свою очередь, итогом анализа финансового состояния является корректная оценка того или иного явления, на базе которого затем будут приняты оперативные управленческие решения.

Актуальность исследования заключается в том, что анализ финансового состояния предприятия особенно важен при принятии эффективных управленческих решений в условиях функционирования на рынке хозяйствующих субъектов. Систематическое проведение анализа финансового состояния организации позволяет определить слабые стороны в деятельности и своевременно проводить мероприятия по поддержанию оптимального уровня финансового состояния.

Вместе с тем, оценка финансового состояния позволяет определить положение организации в конкурентной среде и статус организации при привлечении заемных финансовых ресурсов, так как финансовое состояние формируется в процессе взаимодействия организации с поставщиками, покупателями, бюджетом, финансовыми учреждениями и инвесторами.

Целью бакалаврской работы является исследование теоретических и практических аспектов анализа финансового состояния предприятия для выработки рекомендаций, направленных на его улучшение в рамках объекта исследования.

В соответствии с поставленной целью, задачи бакалаврской работы следующие:

- изучить экономическое содержание финансового состояния предприятия;
- изучить цель, задачи и источники информации для анализа финансового состояния предприятия;

- оценить основные технико-экономические показатели деятельности ООО «Атлант»;
- осуществить анализ финансового состояния предприятия на примере ООО «Атлант»;
- разработать рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Атлант»;
- рассчитать экономическую эффективность предлагаемых рекомендаций.

Объектом исследования в бакалаврской работе выступает ООО «Атлант».

Предметом исследования выступают показатели финансового состояния предприятия ООО «Атлант».

В ходе подготовки бакалаврской работы использовались следующие методы исследования: сравнительный, аналитический, логический методы, метод дедукции, индукции, метод экспертных оценок, методы финансового анализа и другие.

В качестве методической и информационной базы выступили следующие источники: периодические статьи и учебники отечественных и зарубежных авторов в области анализа финансового состояния предприятия, а также нормативные акты, бухгалтерская отчетность ООО «Атлант» и другое.

В состав бакалаврской работы входят следующие разделы: введение, три раздела, заключение, список используемой литературы и приложения.

В введении обозначены цель и задачи бакалаврской работы, актуальность произведенного исследования, методы исследования и другое.

В первом разделе исследования представлены основные теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия, рассмотрено экономическое содержание финансового состояния предприятия, изучены цель, основные задачи, источники информации для проведения анализа финансового состояния предприятия. Также в разделе рассмотрены основные

методы анализа и показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия.

Во втором разделе исследования проведен анализ деятельности ООО «Атлант» за 2020-2022 гг., а также проанализированы показатели финансового состояния предприятия.

Третий раздел исследования состоит из разработанных рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «Атлант».

В заключении обобщены основные выводы о работе, проделанной в рамках выполнения бакалаврской работы.

Практическая значимость бакалаврской работы заключается в том, что разработанные в исследовании рекомендации по улучшению финансового положения ООО «Атлант» позволят улучшить финансовое состояние и результаты его деятельности в целом.

1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия

1.1 Экономическое содержание финансового состояния предприятия

Финансово-экономическое состояние является комплексным понятием. В начале исследования рассмотрены взгляды различных авторов на понятие «финансовое состояние предприятия».

Так, по мнению Каландаровой Н. Н. «финансовое состояние предприятия – это комплексное понятие, которое является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений, а также представляет собой характеристику деятельности предприятия в определенном периоде, которая отражает финансовые ресурсы предприятия, его конкурентоспособность и способность к финансированию хозяйственной деятельности» [20, с. 275].

Шеремет А. Д. определяет финансовое состояние как «характеристику состава и размещения средств, структуры их источников, скорости оборота капитала, способности предприятия своевременно погашать свои обязательства» [47, с. 77].

По мнению авторов Гиляровской Л. Т., Корняковой Г. В., Пласковой Н. С., Соколовой Г. Н., определение финансового состояния предприятия «является частью финансового анализа, которая характеризуется наличием показателей, представленных в бухгалтерском балансе предприятия» [14, с. 88].

В свою очередь, Бочаров О. Ф определяет финансовое состояние как «уровень обеспечения экономического субъекта денежными средствами для осуществления хозяйственной деятельности, поддержания нормального режима работы и своевременного проведения расчетов» [10, с. 68].

По мнению Романовой Т. В. «финансовое состояние является важнейшей характеристикой деловой активности и надежности предприятия. Оно определяет конкурентоспособность предприятия и его потенциал в деловом сотрудничестве, выступает гарантом эффективной реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности, как самого предприятия, так и его партнеров. Устойчивое финансовое положение предприятия зависит от умелого, просчитанного управления всей совокупностью производственных и хозяйственных факторов, определяющих результаты его деятельности» [36, с. 81].

Следовательно, финансовое состояние предприятия – это совокупность финансовых показателей, которые отражают его финансовую ситуацию на определенный момент времени. Финансовое состояние предприятия можно оценить на основе его финансовой отчетности, которая содержит информацию о его финансовой деятельности за определенный период времени. Финансовое состояние предприятия влияет на его способность выполнять свои обязательства перед кредиторами, обеспечивать стабильную прибыльность, реализовывать инвестиционные проекты и расти в долгосрочной перспективе.

«Финансовое состояние организации характеризуется платежеспособностью субъекта хозяйствования, его способностью своевременно отвечать по своим обязательствам, а также финансовой устойчивостью, определяемой соотношением собственных и заемных источников. Анализ финансового состояния является необходимым инструментом для оценки текущей деятельности предприятия, принятия решений и улучшения эффективности с целью успешного дальнейшего его функционирования» [36, с. 81].

В современных экономических условиях большинство предприятий имеют сложное финансовое состояние.

В научной литературе выделяют следующие типы финансового состояния предприятия, представленные на рисунке 1.



Рисунок 1 – Типы финансового состояния предприятия

Ниже данные типы финансовой устойчивости охарактеризованы подробнее (Таблица 1).

Таблица 1 – Типы финансового состояния предприятия

Тип устойчивости	Характеристика состояния
Абсолютная устойчивость	состояние, при котором предприятие имеет достаточные денежные средства для погашения своих обязательств в любых условиях. Такое состояние обеспечивает высокий уровень финансовой надежности и безопасности предприятия.
Нормальная устойчивость	состояние, при котором предприятие имеет достаточное количество денежных средств для погашения текущих обязательств и обеспечения нормальной деятельности, но может испытывать определенные трудности при неожиданных изменениях в экономической ситуации.
Неустойчивое состояние	состояние, при котором предприятие имеет недостаточное количество денежных средств для погашения своих обязательств и может столкнуться с проблемами в текущей деятельности. Такое состояние требует принятия мер по оптимизации деятельности и повышению финансовой устойчивости.

Продолжение таблицы 1

Тип устойчивости	Характеристика состояния
Критическая устойчивость	состояние, при котором предприятие находится на грани банкротства или неспособности выполнять свои обязательства перед кредиторами. Такое состояние требует экстренных мер по реструктуризации и снижению расходов для восстановления финансовой устойчивости

На финансовое состояние предприятия оказывают влияние различные внутренние и внешние факторы. К внутренним факторам можно отнести:

- управление финансами – как предприятие управляет своими финансами, определяет его финансовую стабильность;
- объем продаж и прибыль – уровень продаж и прибыли напрямую влияет на финансовое состояние предприятия;
- качество продукции и услуг – качество продукции и услуг также может влиять на финансовое состояние предприятия, так как это может влиять на уровень продаж и удовлетворенность клиентов;
- эффективность использования ресурсов – эффективность использования ресурсов также может влиять на финансовое состояние предприятия. Если ресурсы используются неэффективно, это может привести к ненужным расходам и снижению прибыли.

К внешним факторам относятся:

- экономическая ситуация – экономическая ситуация в стране или регионе может влиять на финансовое состояние предприятия;
- конкуренция – может повлиять на уровень продаж и цены на продукцию или услуги;
- изменения в законодательстве – могут повлиять на финансовые результаты предприятия, например, увеличение налогов может уменьшить прибыль;
- изменения валютных курсов – могут повлиять на финансовое состояние предприятия, если оно имеет деловые связи за рубежом.

- непредвиденные природные катаклизмы и болезни могут повлиять на финансовое состояние предприятия, например, падение спроса на продукцию или услуги в результате пандемии COVID-19.

Механизм управления финансовым состоянием предприятия является совокупностью форм, методов и инструментов, воздействующих на процессы управления, концентрирующихся на достижении и сохранении целевого уровня финансовой устойчивости. Механизм управления финансовой устойчивостью предприятия должен быть целостным и учитывать все аспекты финансовой деятельности предприятия. Он также должен быть гибким и адаптивным к изменениям. Устойчивое финансовое состояние позволяет предприятию:

- обеспечить постоянство производственного процесса и сохранить свои рыночные позиции. Компании, обладающие устойчивым финансовым состоянием, могут более свободно планировать свою деятельность и принимать решения, основываясь на реальных финансовых возможностях;
- увеличить свою привлекательность для инвесторов. Компании, имеющие устойчивое финансовое состояние, представляют собой более привлекательный объект для инвестирования. Инвесторы имеют большую уверенность в том, что компания сможет выполнять свои финансовые обязательства и получать прибыль;
- обеспечить возможности для долгосрочного развития и роста. Устойчивое финансовое состояние позволяет предприятию инвестировать в новые проекты и расширение своей деятельности. Это позволяет компании диверсифицировать свой бизнес и увеличивать свою доходность;
- снизить риски финансовой неустойчивости. Устойчивое финансовое состояние помогает компаниям справляться с экономическими кризисами, снижает вероятность дефолта и уменьшает риски потерь для инвесторов и кредиторов.

В условиях экономической нестабильности в стране хозяйствующие субъекты подвергаются кризисному финансовому состоянию. Одним из вариантов антикризисного управления является анализ, позволяющий предприятию своевременно оценить и спрогнозировать свое финансовое положение.

1.2 Цель, задачи и источники информации для анализа финансового состояния предприятия

Анализ финансового состояния предприятия необходим для принятия обоснованных бизнес-решений и обеспечения долгосрочного финансового успеха компании. Анализ финансового состояния предприятия позволяет управляющим принимать решения по оптимизации его финансовой деятельности, управлению долгами, росту прибыли и повышению эффективности деятельности в целом. Он также важен для привлечения инвесторов и кредиторов, которые заинтересованы в работе финансово устойчивых предприятий.

Проводя регулярный финансовый анализ, предприятия могут убедиться, что они находятся на пути к достижению своих целей и поддержанию финансовой стабильности в долгосрочной перспективе.

По мнению Каландаровой Н. Н. «цель анализа финансового состояния состоит в познании причинно-следственных связей в хозяйственной деятельности предприятия, что позволяет раскрыть сущность экономических явлений и на этой основе дать правильную оценку достигнутым результатам, выявить резервы повышения эффективности производства, обосновать планы и управленческие решения» [20, с. 275].

К задачам анализа финансового состояния предприятия относятся:

- оценка прибыльности. Финансовый анализ позволяет предприятиям оценивать свою прибыльность путем изучения доходов и расходов.

Оценка прибыльности помогает владельцам бизнеса и менеджерам понять, какие области бизнеса приносят прибыль, а какие нет;

- выявление финансовых рисков. Анализ финансового состояния предприятия помогает выявить потенциальные финансовые риски и проблемы. Например, если бизнес имеет высокую долю заемных средств или значительную непогашенную задолженность, это может указывать на финансовый риск;
- оценка ликвидности: Ликвидность относится к способности бизнеса выполнять свои краткосрочные финансовые обязательства. Финансовый анализ помогает оценить ликвидность бизнеса путем изучения его денежных потоков и текущих активов;
- оценка инвестиционных возможностей. Финансовый анализ помогает компаниям оценить инвестиционные возможности и определить, какие проекты или инициативы могут принести наибольшую отдачу от инвестиций;
- измерение финансовых показателей. Анализируя ключевые финансовые показатели, такие как рост выручки, размер прибыли и окупаемость инвестиций, предприятия могут измерять свои финансовые показатели с течением времени и определять области, требующие улучшения;
- принятие обоснованных бизнес-решений. Финансовый анализ предоставляет важнейшую информацию владельцам бизнеса и менеджерам, позволяя им принимать обоснованные решения о стратегическом планировании, инвестициях и операциях.

Для проведения финансового анализа специалисту требуется достаточно большое количество времени и ресурсов. Информационной базой анализа финансового состояния является бухгалтерская финансовая отчетность. [31, с. 192].

Помимо финансовой бухгалтерской отчетности предприятия для анализа финансового состояния могут использоваться:

- налоговая отчетность, которую предприятие представляет в налоговую службу, включая налоговую декларацию и прочие отчеты;
- аналитические отчеты, которые предприятие создает для собственных внутренних нужд, например, отчеты о продажах, затратах на производство и прочие;
- отчеты аналитических агентств. Аналитические агентства могут предоставить отчеты и исследования о финансовом состоянии предприятия и его отрасли;
- отчеты о финансовом состоянии конкурентов могут помочь сравнить финансовое состояние предприятия с другими игроками на рынке;
- отчеты государственных органов. Некоторые предприятия подчиняются регулированию и контролю со стороны государственных органов, которые могут предоставлять отчеты и информацию о финансовом состоянии предприятия.

Каландарова Н. Н. считает, что «важнейшей чертой анализа финансового состояния является комплексность, то есть, существует множество показателей, образующих собой определенный комплекс, при котором можно детально рассмотреть положение деятельности предприятия. Еще одним признаком оценки финансового состояния предприятия является цикличность, ведь, она исследует прошлую деятельность предприятия, его состояние на данный момент времени и дальнейшую будущую деятельность, и ее развитие» [20, с. 275].

Следовательно, анализ финансового состояния предприятия является важным инструментом для изучения и оценки финансовых показателей, таких как прибыльность, ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость и рентабельность. Он позволяет оценить финансовое положение предприятия, выявить проблемы и недостатки в его деятельности и принять меры для устранения этих проблем. Основные показатели, используемые в анализе финансового состояния предприятия рассмотрены подробно в следующем пункте.

1.3 Методы анализа финансового состояния предприятия

Анализ финансового состояния предприятия осуществляется различными методами. Среди основных методов анализа финансового состояния предприятия, можно выделить:

- вертикальный анализ – это метод, при котором финансовая отчетность предприятия анализируется по вертикали, то есть каждый показатель выражается в процентах от выбранного базового показателя, например, выручки или чистой прибыли. Это позволяет проанализировать структуру и состав компонентов финансовой отчетности;
- горизонтальный анализ – это метод, при котором финансовая отчетность предприятия анализируется по горизонтали, то есть сравнивается финансовая отчетность за разные периоды. Это позволяет определить тенденции и изменения в финансовом состоянии предприятия;
- коэффициентный анализ – это метод, при котором используются различные финансовые коэффициенты, которые позволяют оценить различные аспекты финансового состояния предприятия, например, его ликвидность, рентабельность, финансовую устойчивость и другое;
- факторный анализ – определяет влияние факторов на результат приемов исследования;
- сравнительный анализ – здесь происходит сведение показателей отчетности по показателям этого предприятия, его филиалов и не только.

Анализ финансового состояния осуществляется последовательно, по определенным этапам, представленным на рисунке 2.



Рисунок 2 – Этапы проведения анализа финансового состояния

Посредством анализа финансового состояния исследуются различные показатели. Далее они будут рассмотрены подробнее.

По мнению Каландаровой Н. Н. «анализ ликвидности и финансовой устойчивости является неотъемлемой частью оценки финансового состояния организации. Долгосрочную платежеспособность хозяйствующих субъектов определяет финансовая устойчивость, а текущую платежеспособность – ликвидность» [20, с. 275].

Определение типа финансовой устойчивости осуществляется с расчетом достаточности различных источников средств для финансирования необходимого объема запасов. Финансовая устойчивость предприятия – это способность компании поддерживать свою деятельность в долгосрочной перспективе без серьезных финансовых потрясений, сохраняя при этом свою конкурентоспособность на рынке.

Абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости являются основными инструментами ее анализа и позволяют оценить способность организации выполнять свои обязательства в долгосрочной перспективе.

Абсолютные показатели финансовой устойчивости определяют финансовые показатели в абсолютных значениях, например, общая величина активов или капитала организации. Такие показатели позволяют оценить размер и объем финансовых ресурсов организации, но не дают информации о том, насколько эти ресурсы эффективно используются.

Относительные показатели финансовой устойчивости, с другой стороны, представляют собой финансовые показатели, выраженные в процентном или коэффициентном соотношении. Они позволяют оценить эффективность использования финансовых ресурсов, а также сравнивать финансовое состояние организации с другими организациями или с отраслевым средним. Примеры относительных показателей финансовой устойчивости включают коэффициент текущей ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности, коэффициент финансового левериджа, коэффициент обеспеченности собственными средствами и другие.

Характеристика и нормативные значения основных относительных коэффициентов финансовой устойчивости перечислены на рисунке 3.

Коэффициент финансовой независимости (КФН)	• характеризует долю собственного капитала в валюте баланса. Нормативное значение $\geq 0,5$
Коэффициент финансовой зависимости (Кз)	• показывает зависимость между заемными и собственными средствами компании. Нормативное значение: 0,6-0,7 (40% - 60%)
Коэффициент финансирования (Кфин)	• характеризует обратную зависимость заемных и собственных средств компании и указывает на возможность покрытия организацией собственным капиталом заемных средств. Нормативное значение: 1,5-2 (60% - 40%)
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Кобесп)	• характеризует долю собственных средств фирмы в оборотных активах. Нормативное значение $\geq 0,1$
Коэффициент маневренности (Км)	• описывает долю оборотных средств компании в собственном капитале. Нормативное значение: 0,2-0,5
Коэффициент финансовой напряженности (Кф напр)	• характеризует долю заемных средств в валюте баланса заемщика. Нормативное значение $\leq 0,5$

Рисунок 3 – Характеристика относительных показатели финансовой устойчивости организации [24]

Формулы расчета, представленных на рисунке 3 коэффициентов перечислены в таблице 2.

Таблица 2 – Формулы расчета относительных показателей финансовой устойчивости предприятия

Показатель	Формула
Коэффициент финансовой независимости	$КФН = \frac{СБ}{ВБ}, \quad (1)$ <p>где СБ – собственный капитал фирмы; ВБ – валюта баланса</p>
Коэффициент финансовой зависимости	$Кз = \frac{ЗК}{СК}, \quad (2)$ <p>где ЗК – заемный капитал</p>

Продолжение таблицы 2

Показатель	Формула
Коэффициент финансирования	$Kф = \frac{СК}{ЗК}$ (3)
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$Kобесп = \frac{СОС}{ОА}$, где ОА – оборотные активы предприятия (4)
Коэффициент маневренности	$Kм = \frac{СОС}{СК}$, (5)
Коэффициент финансовой напряженности	$Kф.напр = \frac{ЗК}{ВБ}$ (6)

В качестве источников финансирования запасов могут быть использованы, и поэтому подлежит оценке уровень их достаточности, такие показатели как:

- СОК – собственные источники, представленные собственным оборотным капиталом. Рассчитываются по формуле 7:

$$СОК = СК - ВНА, \quad (7)$$

где СК – собственный капитал;

ВНА – внеоборотные активы;

- СДОС – сумма собственных и долгосрочно заемных средств, которые рассчитываются по следующей формуле:

$$СДОС = СК + ДО - ВНА = СОК + ДО, \quad (8)$$

где ДО – долгосрочные обязательства;

- СДКОС – общая величина источников средств. Расчет осуществляется по формуле 9:

$$СДКОС = (СК + ДО + КК) - ВНА = СОК + ДО + КК = СДОС + КК, \quad (9)$$

где КК – краткосрочные обязательства.

По мнению авторов Пайтаевой К. Т., Мумаева М. М. «с целью анализа ликвидности и платежеспособности активы и пассивы бухгалтерского баланса классифицируются в зависимости от быстроты их превращения в деньги на четыре группы:

- наиболее ликвидные активы (А1) и самые срочные обязательства (П1);
- быстрореализуемые активы (А2) и краткосрочные обязательства (П2);
- медленно реализуемые активы (А3) и долгосрочные обязательства (П3);
- труднореализуемые активы (А4) и устойчивые пассивы (П4).

Баланс предприятия считается абсолютно ликвидным при выполнении всех следующих соотношений: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$ » [30, с. 208].

Также для определения платежеспособности предприятия используют так называемые коэффициенты текущей, быстрой (срочной) и абсолютной ликвидности. Коэффициенты ликвидности – это финансовые показатели, которые используются для оценки способности предприятия к погашению своих текущих обязательств. Они показывают, насколько быстро предприятие может преобразовать свои активы в наличные деньги для погашения своих долговых обязательств. Коэффициент текущей ликвидности показывает, насколько предприятие ликвидно в краткосрочном периоде. Коэффициент критической ликвидности показывает, насколько предприятие может быстро погасить свои долги, используя свои ликвидные активы за вычетом запасов. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, насколько предприятие может быстро погасить свои долги, используя свои наиболее ликвидные активы, выраженные в денежных средствах и финансовых вложениях.

Общими характеристиками коэффициентов ликвидности являются то, что они предназначены для оценки краткосрочной финансовой устойчивости

предприятия и помогают инвесторам и кредиторам оценить риски, связанные с инвестированием или предоставлением кредитования предприятию.

Формулы расчета данных показателей перечислены ниже.

Коэффициент текущей ликвидности. Норма – от 1,5 до 2,5, в среднем – не менее 2.

$$K_{\text{тл}} = \frac{OA}{KO}, \quad (10)$$

где OA – оборотные активы;

KO – краткосрочные обязательства.

Коэффициент критической ликвидности. Норма - не менее 1,0.

$$K_{\text{кл}} = \frac{KDZ + KFV + DC}{KO}, \quad (11)$$

где KDЗ – краткосрочная дебиторская задолженность;

KФВ – краткосрочные финансовые вложения;

ДС – денежные средства;

KO – краткосрочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности. Норма – не менее 0,2.

$$K_{\text{ал}} = \frac{DC + KFV}{KO}, \quad (12)$$

В заключении анализа ликвидности и платежеспособности предприятия рассчитываются показатели общей платежеспособности (Kоп) (формула 13) и перспективной платёжеспособности организации (Kпп) (формула 14).

$$K_{\text{оп}} = \frac{A1 + A2 + A3 + A4}{П1 + П2 + П3}, \quad (13)$$

$$K_{\text{пп}} = \frac{П3}{A3}, \quad (14)$$

Если коэффициент общей платежеспособности больше 1, то, в случае ликвидации, активов компании достаточно будет для возмещения всех обязательств.

Показатели деловой активности и рентабельности предприятия являются комплексной характеристикой развития организации и для ее оценки необходимо рассмотреть финансово-экономическую сторону деятельности предприятия. [41, с. 302].

Анализ рентабельности позволяет определить, насколько успешно предприятие генерирует прибыль от своей деятельности. Этот анализ включает в себя оценку различных финансовых показателей, таких как чистая прибыль, рентабельность продаж, рентабельность активов и так далее. Анализ рентабельности позволяет выявить области деятельности, которые не приносят достаточно прибыли, и принять меры для их оптимизации. Также анализ рентабельности может помочь предприятию определить, какие продукты или услуги приносят наибольшую прибыль и на что следует сосредоточить свои усилия.

Анализ деловой активности позволяет определить эффективность использования активов предприятия, то есть какие активы и какие виды деятельности приносят наибольший доход. В результате этого анализа можно выявить недостаточно эффективные области деятельности и принять меры для их улучшения. Также анализ деловой активности может помочь определить, какие активы предприятия могут быть проданы или использованы более эффективно. Ниже представлены основные показатели оборачиваемости предприятия и их расчетные формулы.

Оборачиваемость запасов – отражает, сколько раз за период предприятие продало свои запасы товаров. Рассчитывается как отношение выручки от продаж к среднему значению запасов за период.

$$\text{Коб. 3} = \frac{Вр}{\text{ТМЗ}}, \quad (15)$$

где ТМЗ – средняя величина товарно-материальных запасов в отчетном периоде.

Оборачиваемость дебиторской задолженности – отражает, сколько раз за период предприятие получало оплату за свои товары и услуги от своих клиентов. Рассчитывается как отношение выручки от продаж к среднему значению дебиторской задолженности за период.

$$\text{КОДЗ} = \frac{\text{Вр}}{\text{ДЗ}}, \quad (16)$$

где ДЗ – среднее за период сальдо по расчетам с дебиторами.

Оборачиваемость кредиторской задолженности – отражает, сколько раз за период предприятие выплачивало свои обязательства поставщикам и другим кредиторам. Рассчитывается как отношение себестоимости продаж к среднему значению кредиторской задолженности за период.

$$\text{КОКЗ} = \frac{\text{Вр}}{\text{КЗ}}, \quad (17)$$

где КЗ – величина кредиторской задолженности.

Оборачиваемость основных средств – отражает, сколько раз за период основные средства предприятия использовались для производства товаров или услуг. Рассчитывается как отношение выручки от продаж к среднему значению стоимости основных средств за период.

$$\text{КОС} = \frac{\text{Вр}}{\text{ОС}}, \quad (18)$$

где ОС – величина основных средств.

Общая оборачиваемость активов – отражает, сколько раз за период все активы предприятия были использованы для генерации выручки.

Рассчитывается как отношение выручки от продаж к среднему значению общей стоимости активов за период.

$$\text{КООб. А} = \frac{\text{Вр}}{\text{ОА}}, \quad (19)$$

где ОА – величина оборотных активов.

Следующей группой показателей являются показатели рентабельности. Основным и наиболее важным показателем для определения эффективности деятельности предприятия является показатель рентабельности продаж предприятия (Рп). Данный показатель рассчитывается как отношение чистой прибыли предприятия к выручке от продаж. Расчетная формула показателя представлена ниже.

$$\text{Рп} = \frac{\text{Чп}}{\text{В}} \cdot 100\%, \quad (20)$$

где Чп – чистая прибыль;

В – выручка от продажи.

Другие показатели рентабельности и формулы их расчета перечислены ниже.

Коэффициент рентабельности оборотных активов (РОА). Формула расчета показателя:

$$\text{ROA} = \frac{\text{ЧП}}{\text{ОА}} \cdot 100\%, \quad (21)$$

где ЧП – чистая прибыль,

ОА – среднегодовая стоимость оборотных активов.

Коэффициент рентабельности инвестиций. Формула расчета показателя:

$$PI = \frac{ЧП}{(СК+ДО)} \cdot 100\%, \quad (22)$$

где ЧП – чистая прибыль,

СК – собственный капитал,

ДО – долгосрочные обязательства.

Коэффициент рентабельности продукции. Формула расчета показателя:

$$Pз = \frac{Ппр}{(Сс)} \cdot 100\%, \quad (23)$$

где Ппр – это прибыль от продаж,

Сс – себестоимость.

В заключении первого раздела можно сделать вывод, что анализ финансового состояния предприятия имеет решающее значение для оценки прибыльности, выявления финансовых рисков, оценки ликвидности, измерения финансовых показателей. Финансовый анализ предоставляет важнейшую информацию владельцам бизнеса и менеджерам, позволяя им принимать обоснованные решения о стратегическом планировании, инвестициях и операциях. На финансовое состояние предприятия оказывают влияние различные внутренние и внешние факторы. Механизм управления финансовым состоянием предприятия является совокупностью форм, методов и инструментов, воздействующих на процессы управления, концентрирующихся на достижении и сохранении целевого уровня финансовой устойчивости. Для правильного понимания возможных проблем предприятия необходимо комплексно оценивать действия различных факторов на финансовое состояние предприятия, чтобы помочь руководителям принимать решения по улучшению финансовых показателей и повышению качества управления финансовым состоянием предприятия в целом.

2 Анализ финансового состояния предприятия на примере ООО «Атлант»

2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Атлант»

ООО «Атлант» – организация, зарегистрированная в г. Самара. Основным видом деятельности предприятия является «Торговля оптовая химическими продуктам». Также ООО «Атлант» работает еще по таким направлениям как:

- производство прочих резиновых изделий;
- производство конвейерных лент и приводных ремней, бельтинга из вулканизированной резины;
- торговля оптовая промышленными химикатами;
- торговля оптовая неспециализированная;
- деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам и другое.

Для целей бухгалтерского учета на предприятии ООО «Атлант» действует учетная политика. Учетная политика предприятия является внутренним документом, определяющим ведение бухгалтерского и налогового учета, применяется из года в год и утверждается приказом руководителя. Учетная политика ООО «Атлант» обновлена в 2021 г. и утверждена приказом №11 от 18.03.2021 г. Ответственным за учетную политику назначен главный бухгалтер.

Руководство организацией осуществляет ее директор.

В организационной структуре ООО «Атлант» бухгалтерия является важнейшим финансовым звеном под руководством главного бухгалтера. Бухгалтерский учет ведется в соответствии с Федеральным законом № 402-ФЗ от 06 декабря 2011 г. «О бухгалтерском учете» и «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации»,

утвержденным Приказом Министерства финансов РФ № 34н от 29 июля 1998 г., а также действующими Положениями по бухгалтерскому учету.

Организационная структура ООО «Атлант» представлена на рисунке 4.

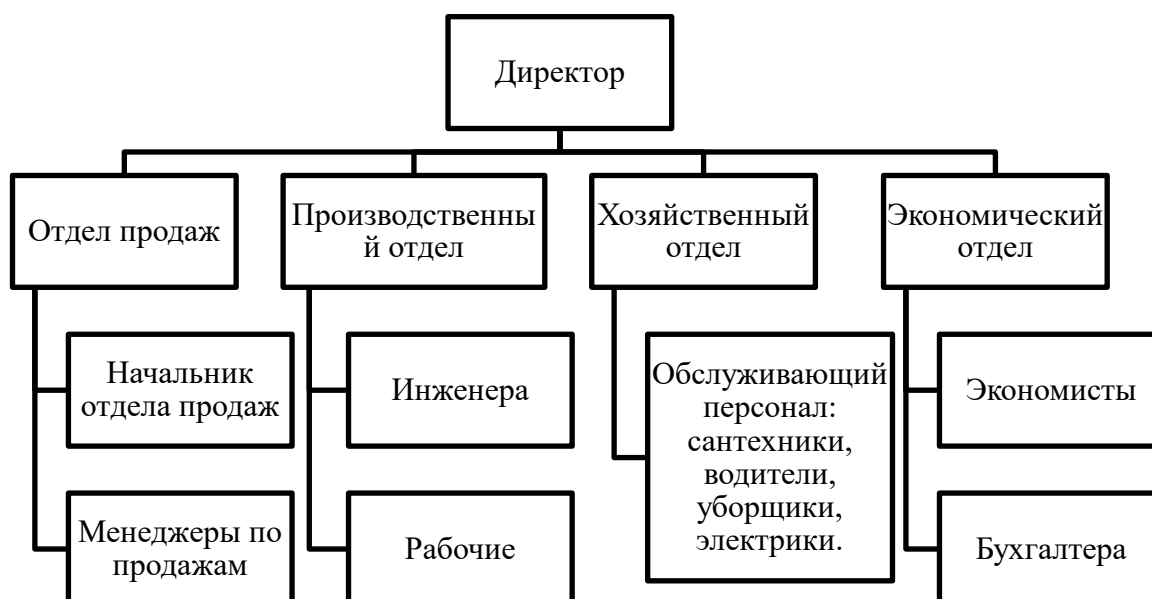


Рисунок 4 – Организационная структура ООО «Атлант»

Бухгалтерский учет исследуемой компании ведется по автоматизированной форме учета с применением программного обеспечения 1С: Бухгалтерия. Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется в валюте Российской Федерации – в рублях и копейках.

В таблице 3 представлены основные показатели финансовых результатов деятельности предприятия ООО «Атлант» за 2020-2022 гг.

Таблица 3 – Основные организационно-экономические показатели деятельности ООО «Атлант» за 2020-2022 гг.

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение 2021-2020 гг.		Изменение 2022-2021 гг.	
				Абс. изм.	Темп прироста, %	Абс. изм.	Темп прироста, %
1. Выручка, т. р.	296240	375518	485043	79278	26,76	109525	29,17
2. Себестоимость продаж, т. р.	198504	239514	288612	41010	20,66	49098	20,50
3. Валовая прибыль (убыток), т. р.	97736	136004	196431	38268	39,15	60427	44,43
1. Коммерческие расходы, т. р.	94337	127229	163502	32892	34,87	36273	28,51
5. Прибыль (убыток) от продаж, т. р.	3399	8775	32929	5376	158,2	24154	275,3
6. Чистая прибыль, т. р.	2182	1762	20938	-420	-19,25	19176	1088
7. Основные средства, т. р.	19730	11011	12209	-8719	-44,19	1198	10,88
8. Оборотные активы, т. р.	239661	169671	137412	-69990	-29,20	-32259	-19
9. Среднесписочная численность, чел.	11	13	12	2	18,18	-1	-7,69
10. Фонд оплаты труда, т. р.	6050	6920	7200	870	14,38	280	4,05
11. Среднегодовая выработка работающего, т. р.	26930,9	28886	40420	1955,1	7,26	11534,25	39,93
12. Среднегодовая заработная плата работающего, т. р.	550,00	532,31	600	-17,69	-3,22	67,69	12,72
13. Фондоотдача	15,01	34,10	39,73	19,09	127,1	5,62	16,5
14. Оборачиваемость активов, раз	1,236	2,213	3,530	0,977	79	1,317	59,5
15. Рентабельность продаж, %	1,147	2,337	6,789	1,189	103,6	4,452	190,5
16. Рентабельность деятельности, %	0,75	0,48	4,63	-0,265	-35,5	4,151	863,9
17. Затраты на рубль выручки, коп.	98,8526	97,663	93,211	-1,1894	-1,203	-4,4521	-4,56

В течение анализируемого периода предприятие ООО «Атлант» увеличивает свои финансовые результаты. Так, выручка предприятия увеличилась за три года с 296240 т. р. до 485043 т. р. Прибыль от продаж в

2020 г. составила 3399 т. р, в 2021 г. компания заработала 8775 т. р, а в 2022 г. прибыль составила 32929 т. р. Изменение показателя в 2021 г. относительно 2020 г. составило – 5376 т. р, что означает рост на 158,2%. Изменение в 2022 г. относительно 2021 г. составило 24154 т. р., что означает увеличение на 275,3%. С ростом выручки улучшились и показатели чистой прибыли предприятия ООО «Атлант» с 2182 т. р. до 20938 т. р. в 2022 г. Основной рост произошел в 2022 г. – 1088%.

Основные средства ООО «Атлант» в 2020 г. составляли 19730 т. р, в 2021 г. снизились до 11011 т. р, а в 2022 г. немного увеличились до 12209 т. р. Изменение в 2021 г. относительно 2020 г. составило – 8719 т. р, что означает снижение на 44,19%. Изменение в 2022 г. относительно 2021 г. составило – 1198 т. р, что означает увеличение на 10,88%.

Оборотные активы ООО «Атлант» в течение трех лет снижаются. Снижение в 2021 г. составило 29,2%, в 2022 г. – 19%.

В таблице 3 видно снижение численности персонала компании в 2022 г. до 12 человек относительно 2021 г.

Фонд оплаты труда ООО «Атлант» в 2021 г. составил 6920 т. р, что на 14,38% выше чем в 2020 г., в 2022 г. он увеличился на 4,05% до 7200 т. р.

Среднегодовая выработка работающего на предприятии ООО «Атлант» в 2021 г. составила 28886 т. р, в 2022 г. она возросла 39,93% до 40420 т. р, что может свидетельствовать о росте производительности труда.

Среднегодовая заработная плата работающего на предприятии ООО «Атлант» в 2021 г. составила 532,31 т. р., что на 3,22% ниже, чем в 2020 г. В 2022 г. она увеличилась на 12,72% до 600 т. р.

Фондоотдача в 2021 г. составила 34,10 что на 19,09 выше, чем в 2020 г. В 2022 г. она продолжила расти на 5,62 до 39,73. Фондоотдача – это отношение прибыли к среднегодовым оборотным активам, и ее рост говорит о том, что предприятие эффективно использует свои ресурсы для получения прибыли.

Далее на рисунке 5 наглядно представлены показатели рентабельности предприятия ООО «Атлант» за анализируемый период.

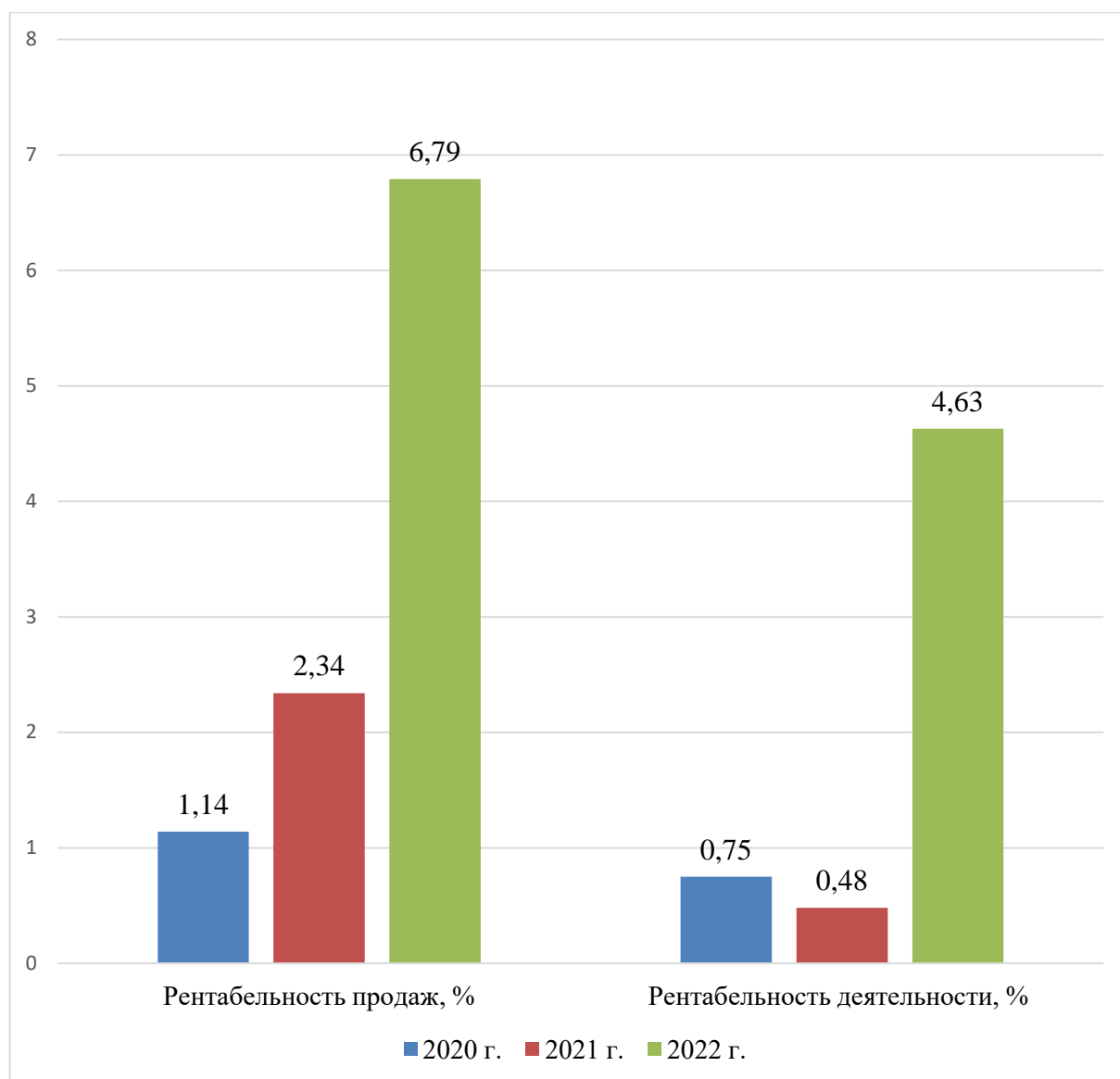


Рисунок 5 – Показатели рентабельности предприятия ООО «Атлант», %

Из рисунка 5 видно, что в 2021 г. рентабельность продаж ООО «Атлант» увеличилась до 2,34%, что говорит о том, что компания нарастила прибыль от продаж. В 2022 г. рентабельность продаж возросла еще более значительно до 6,79%, что свидетельствует о том, что компания значительно увеличила финансовые результаты.

Что касается рентабельности деятельности ООО «Атлант», то в 2020 г. она составляла 0,75%, в 2021 г. снизилась до 0,48% а в 2022 г. увеличилась до 4,63%. Рентабельность деятельности показывает, какая прибыль была

получена компанией от всех видов деятельности, включая операционную, инвестиционную и финансовую.

Рост рентабельности деятельности за три года свидетельствует о том, что компания увеличила эффективность своей деятельности, что привело к увеличению прибыли. Полученные результаты рентабельности продаж и деятельности предприятия ООО «Атлант» недостаточно высоки для рассматриваемой отрасли. Компании необходимо дальше увеличивать показатели прибыли.

Следовательно, в результате анализа основных организационно-экономических показателей предприятия ООО «Атлант» выявлено, что предприятие наращивает свои финансовые результаты в течение трех лет, однако показатели рентабельности имеет резерв роста.

2.2 Анализ финансового состояния ООО «Атлант»

Анализ финансового состояния предприятия ООО «Атлант» будет проведен по следующим направлениям:

- анализ имущества и источников его формирования;
- рентабельность имущества и капитала;
- степень ликвидности предприятия;
- анализ показателей финансовой устойчивости;
- анализ оборачиваемости основных средств и кредиторской задолженности.

Анализ финансового состояния проведен на основе данных бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах предприятия ООО «Атлант» (Приложения А, Б, В).

Основные статьи имущества предприятия ООО «Атлант» и их динамика представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Основные статьи активов предприятия ООО «Атлант» и их динамика, т. р.

Показатель	Значение			Изменение 2021-2020 гг.		Изменение 2022-2021 гг.		Изменение 2022 г.-2020 г.	
	в т. р.			т. р	%	т. р	%	т. р	%
	2020 г.	2021 г.	2022 г.						
Актив									
Внеоборотные активы	12209	11086	19730	-1123	-9,2	8644	77,9	7521	61,6
в том числе: основные средства	12209	11011	19730	-1198	-9,8	8719	79,2	7521	61,6
Оборотные, всего	137412	169671	239661	32259	23,5	69990	41,3	102249	74,4
в том числе: запасы	117264	140054	211609	22790	19,4	71555	51,1	94345	80,5
дебиторская задолженность	16933	25972	21104	9039	53,4	-4868	-18,7	4171	24,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1930	801	4238	-1129	-58,5	3437	429	2308	119,6
Валюта баланса	149621	180757	259391	31136	20,8	78634	43,5	109770	73,4

В таблице 4 видно, что у организации ООО «Атлант» значительно выросли активы в течение трех лет с 149621 т. р. до 259391 т. р. Оборотные активы занимают большую часть от всего объема активов предприятия. Сравнение 2022 г. с 2020 г. показывает рост внеоборотных активов на 61,6% или на 7521 т. р. за счет роста инвестиций в основные средства. Рост оборотных активов в течение трех лет произошел в основном за счет роста запасов. Запасы значительно увеличились в 2022 г. на 51,1% или на 71555 т. р. по сравнению с 2021 г. Рост запасов за три года составил 80,5%. Дебиторская задолженность увеличилась за три года на 24,6% или на 4171 т. р. Также значительно выросла статья денежные средства и краткосрочные финансовые вложения – 2308 т. р. за три года или на 119,6%.

Структура активов предприятия ООО «Атлант» на конец 2022 г. наглядно представлена на рисунке б.

На рисунке б видно, что большую долю в активах предприятия занимают запасы – 81,6 %. Доля внеоборотных активов в общем объеме активов

незначительна и составляет 7,6%. Доля дебиторской задолженности составляет 8,1%.

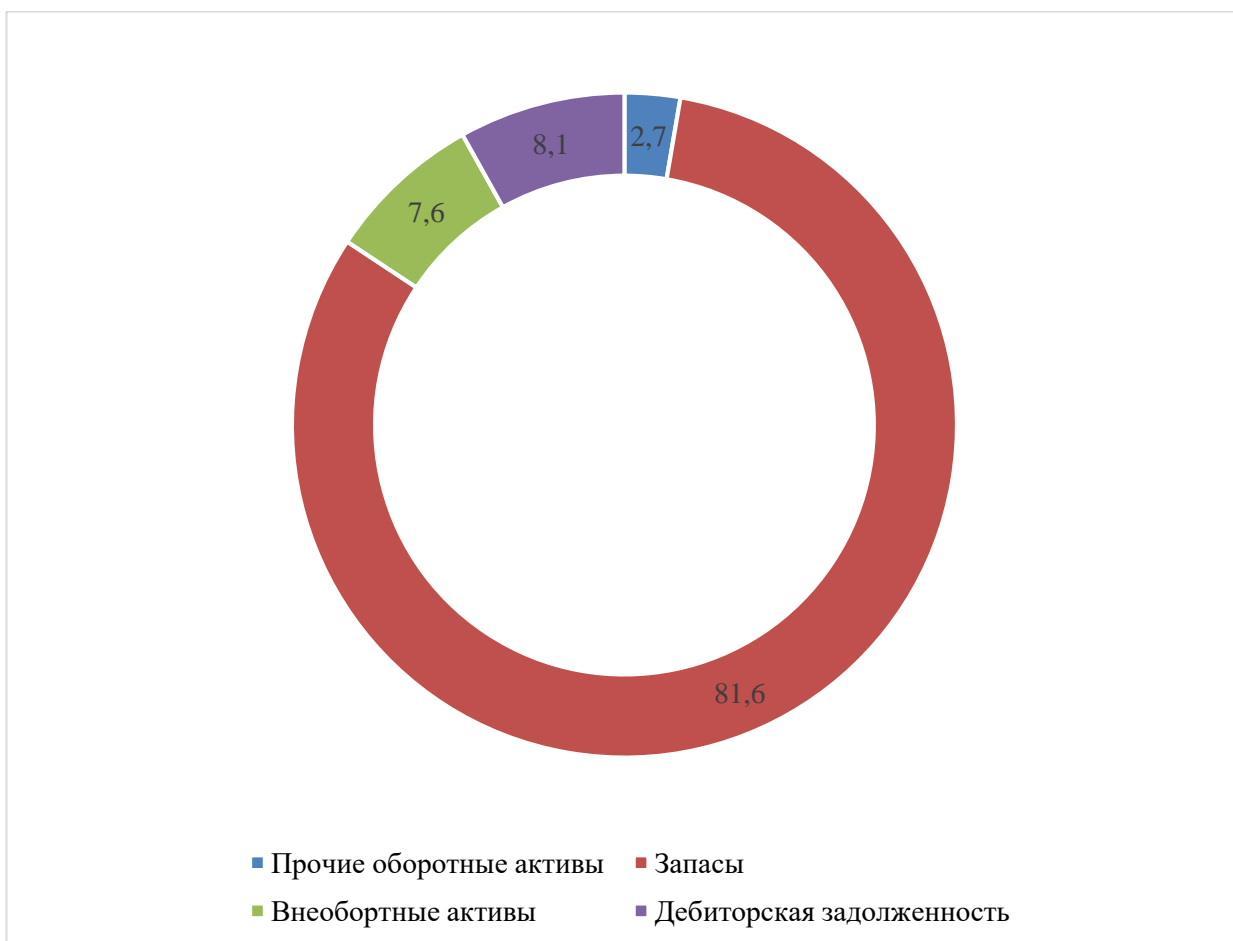


Рисунок 6 – Структура активов ООО «Атлант» на 31.12.2022 г., %

Далее проведена оценка динамики основных статей капитала ООО «Атлант» за три года. Результаты оценки представлены в таблице 5.

Из таблицы 5 видно, что за три года собственный капитал предприятия увеличился на 81,5%. Краткосрочные обязательства предприятия ООО «Атлант» значительно выросли в 2022 г. на 54,4%, в 2021 г. они также выросли на 21,3%. Общий рост краткосрочных обязательств за три года составил 87,4%. Рост долгосрочных обязательств за три года составил 10,4%. Сумма долгосрочных обязательств на конец 2022 г. составила 27756 т. р.

Таблица 5 – Основные статьи активов предприятия ООО «Атлант» и их динамика, т. р.

Показатель	Значение			Изменение 2021-2020 гг.		Изменение 2022-2021 гг.		Изменение 2022 г.-2020 г.	
	в т. р.			т. р	%	т. р	%	т. р	%
	2020 г.	2021 г.	2022 г.						
Пассив									
Собственный капитал	27351	27655	49645	304	1,1	21990	79,5	22294	81,5
Долгосрочные обязательства	25151	35249	27756	10098	40,1	-7493	-21,3	2605	10,4
Краткосрочные обязательства, всего	97119	117853	181990	20734	21,3	64137	54,4	84871	87,4
Валюта баланса	149621	180757	259391	31136	20,8	78634	43,5	109770	73,4

Структура капитала предприятия ООО «Атлант» на конец 2022 г. наглядно представлена на рисунке 7.

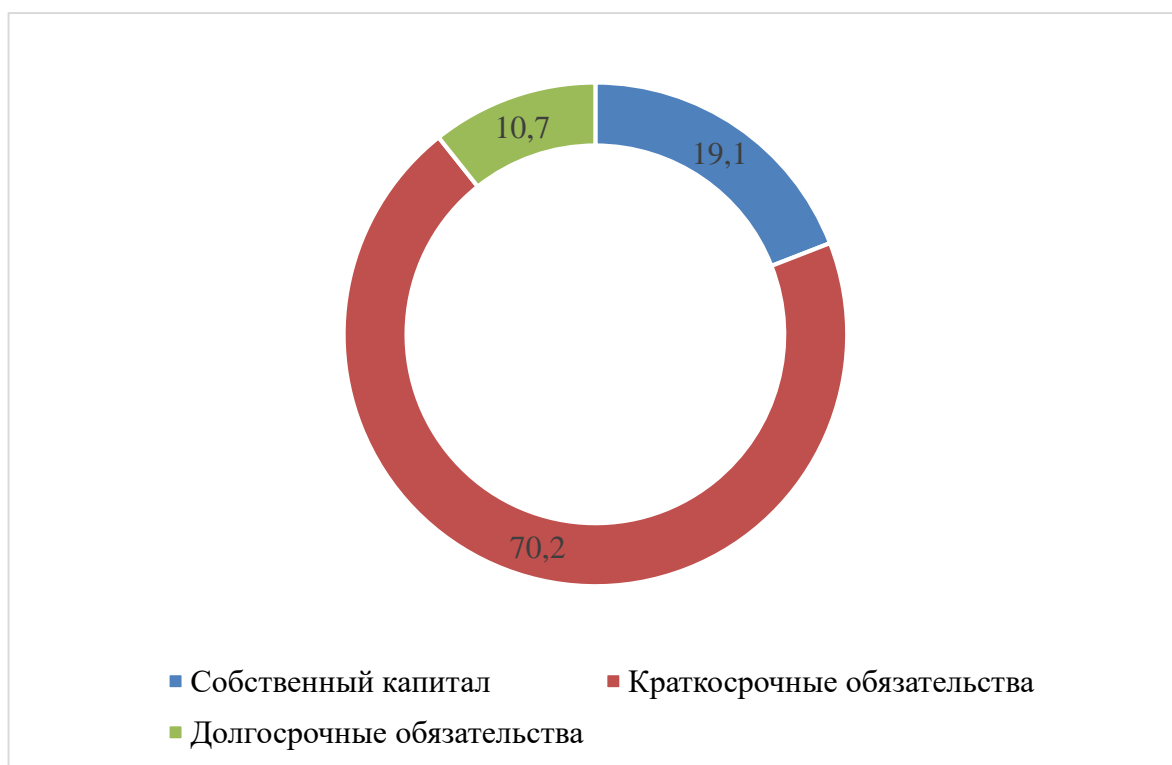


Рисунок 7 – Структура капитала компании ООО «Атлант» на 31.12.2022 г., %

В течении периода оценки собственный капитал предприятия прирос на 22294 т. р. и составляет 19,1% от общего объема капитала предприятия. Доля краткосрочных обязательств велика и составляет 70,2% от всего капитала предприятия. Доля долгосрочных обязательств на конец 2022 г. составляет 10,7%.

Анализ имущества предприятия ООО «Атлант» и источников его формирования свидетельствует о росте активности предприятия и увеличении его финансовых ресурсов, однако следует обратить внимание на значительное увеличение краткосрочных и долгосрочных обязательств и низкой доли собственного капитала, что может повлечь за собой увеличение финансовых затрат и риски для предприятия ООО «Атлант» в будущем.

Далее в таблице 6 представлена динамика рентабельности активов и капитала предприятия ООО «Атлант».

Таблица 6 – Динамика рентабельности активов и капитала предприятия ООО «Атлант» за 2020-2022 гг.

Показатели	Значения показателя			Абсолютное изменение		
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2021г. - 2020г.	2022г. - 2021 г.	2022 г. - 2020г.
Показатель рентабельности активов	1,7	1,1	9,5	-0,6	8,4	7,8
Показатель рентабельности капитала	8,3	6,4	54,2	-1,9	47,8	45,9

В таблице 6 видно значительное изменение обоих показателей рентабельности.

На рисунке 8 рассмотрена наглядно динамика показателей рентабельности активов и капитала предприятия ООО «Атлант» за 2020-2022 гг.

На рисунке 8 видно, что показатели рентабельности активов и капитала ООО «Атлант» имеют положительные и достаточно высокие показатели. Показатель рентабельности активов повысился за три года на 7,8%.

Значительный рост показателя был в 2022 г. Рентабельность капитала возросла к 2022 г. до 54,2%. Также значительный рост наблюдается в 2022 г. – 47,8%. Стоит отметить, что в 2021 г. наблюдалось ухудшение обоих показателей в связи с уменьшением финансовых результатов предприятия.

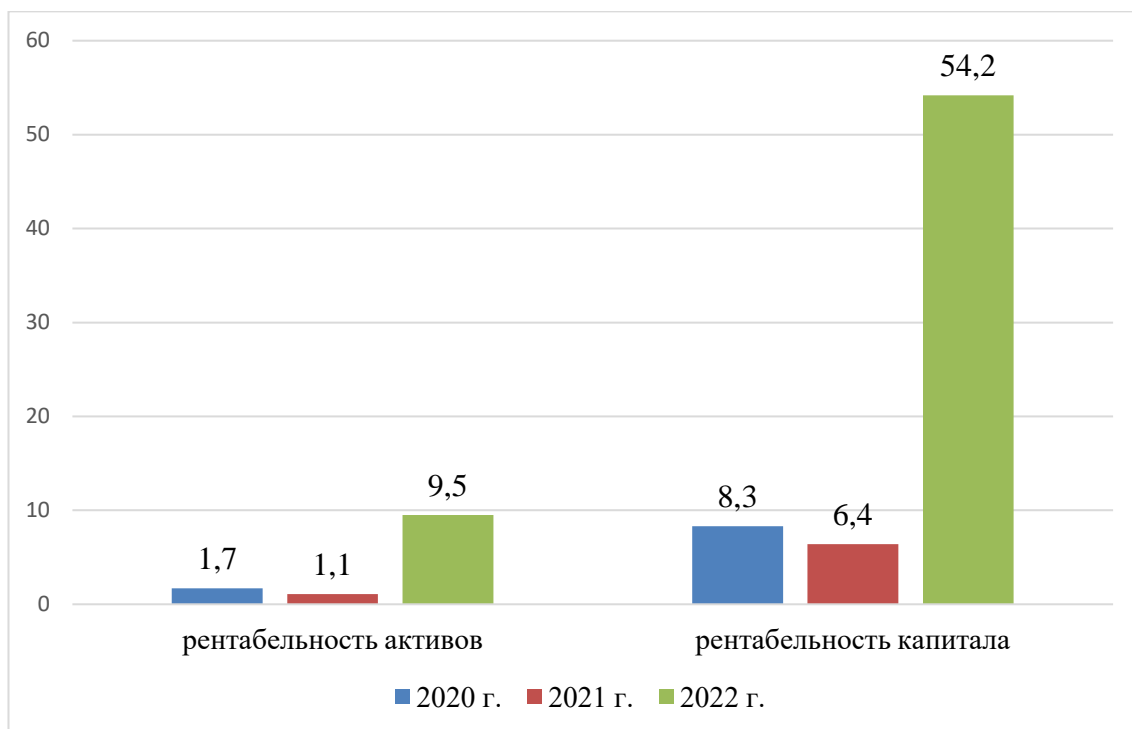


Рисунок 8 – Динамика показателей рентабельности активов и капитала за 2020-2022 гг., ООО «Атлант», %

Далее проанализированы показатели ликвидности предприятия ООО «Атлант». Результаты анализа представлены в таблице 7.

Таблица 7 – Анализ показателей ликвидности предприятия ООО «Атлант»

Показатели	Значения показателя			Абсолютное изменение		
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2021г. - 2020г.	2022г. - 2021 г.	2022 г. - 2020г.
Коэффициент текущей ликвидности	1,41	1,44	1,32	0,03	-0,12	-0,09
Коэффициент быстрой ликвидности	0,19	0,23	0,14	0,04	-0,09	-0,05
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,01	0,02	-0,01	0,01	0

Согласно данным таблицы 7, коэффициент текущей ликвидности в 2022 г. уменьшился до 1,32, что может свидетельствовать о снижении ликвидности предприятия. В течение трех лет показатель не соответствует нормативным значениям. Коэффициент абсолютной ликвидности в течение трех лет был очень низким, что говорит о том, что предприятие не имеет достаточно денежных средств для погашения текущих обязательств. Коэффициент быстрой ликвидности в течение трех лет изменился незначительно – -0,05. Значение показателя в течение трех лет также не соответствовало норме. Это может говорить о том, что предприятие зависит от продажи запасов для погашения текущих обязательств.

Можно сделать вывод, что в целом предприятие ООО «Атлант» имеет трудности с погашением текущих обязательств, значение всех коэффициентов ликвидности ухудшается.

Следующим шагом, в виду высокой доли запасов и роста оборотных активов в целом, проведена оценка продолжительности оборачиваемости оборотных средств и кредиторской задолженности ООО «Атлант». Результаты анализа представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Анализ продолжительности оборачиваемости оборотных средств и кредиторской задолженности предприятия ООО «Атлант»

Показатели	Значения показателя			Абсолютное изменение		
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2021г. - 2020г.	2022г. - 2021 г.	2022 г. - 2020г.
Оборачиваемость дебиторской задолженности	20	21	18	1	-3	-2
Оборачиваемость кредиторской задолженности	105	104	113	-1	9	8
Оборачиваемость запасов	129	128	142	-1	14	13
Оборачиваемость оборотных средств	151	149	154	-2	5	3

Оборачиваемость дебиторской задолженности в течение трех лет сократилась на 2 дня и находится в пределах нормальных значений в течение

всего периода оценки. Оборачиваемость кредиторской задолженности довольно продолжительная и показатель увеличился за три года до 113 дней или на 8 дней. Долгая продолжительность оборачиваемости кредиторской задолженности может быть связана с недостатком средств для своевременной оплаты долгов. Оборачиваемость оборотных средств на конец 2022 г. составляет 154 дня, это очень высокий показатель. Ухудшение данного показателя вызывает высокая продолжительность оборачиваемости запасов предприятия. Данный показатель ухудшился за три года на 13 дней и составил на конец 2022 г. – 142 дня, что значительно выше нормы.

В заключении анализа финансового состояния ООО «Атлант» проведен анализ таких показателей финансовой устойчивости как коэффициент автономии, коэффициент финансового левериджа и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. Результаты анализа представлены наглядно на рисунке 9.

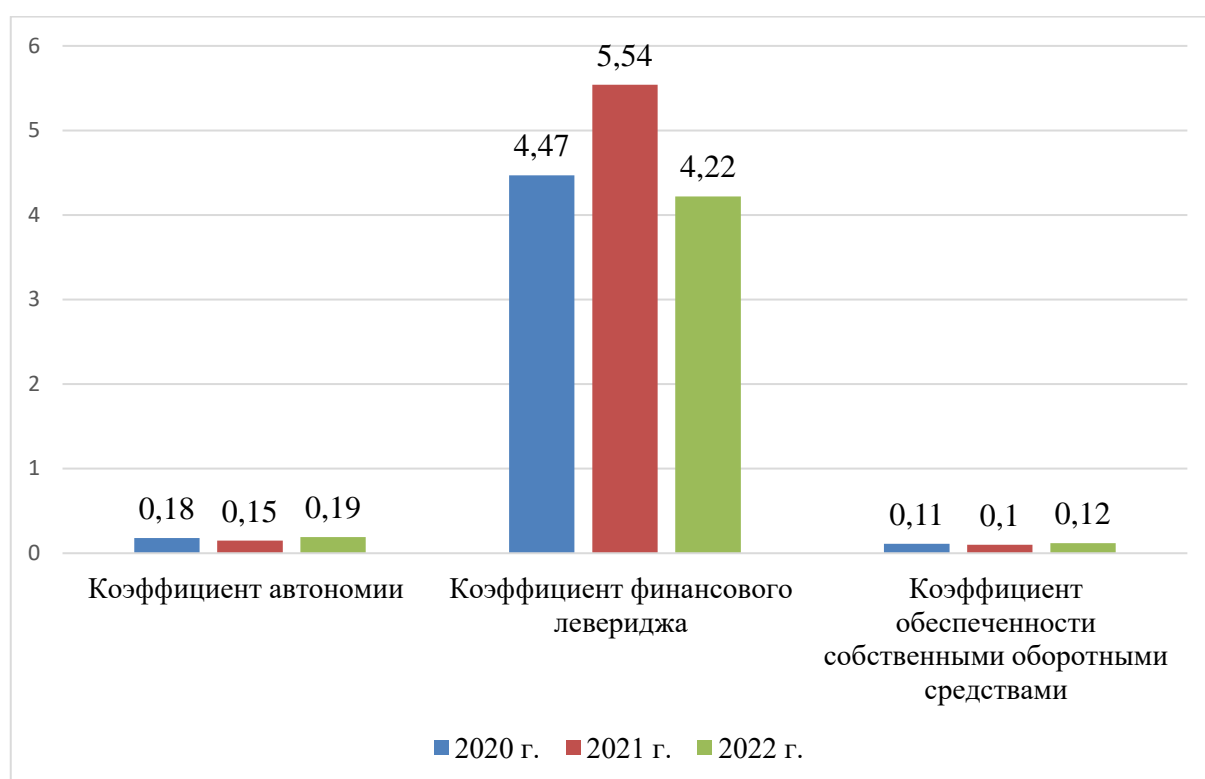


Рисунок 9 – Динамика коэффициента автономии, коэффициента финансового левериджа и коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами ООО «Атлант»

Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Атлант» показывает, что коэффициент автономии меняется в течение трех лет незначительно и составляет на конец 2022 г. – 0,19 при норме 0,4 и более. В данном случае значение коэффициента автономии может свидетельствовать о недостаточной финансовой устойчивости предприятия и высокой зависимости от обязательств.

Коэффициент финансового левериджа на конец 2022 г. составил 4,22. Коэффициент финансового левериджа в течение трех лет также не соответствует норме, его значение может свидетельствовать о росте риска финансовой неустойчивости, связанной с ростом кредитных обязательств. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за три года незначительно улучшился – на 0,01. Значение показателя в 2020 г. и 2022 г. соответствует норме.

В заключении аналитического раздела бакалаврской работы можно сделать вывод, что анализ имущества предприятия ООО «Атлант» и источников его формирования свидетельствует о росте активности предприятия и увеличении его финансовых ресурсов, однако следует обратить внимание на увеличение краткосрочных и долгосрочных обязательств, что может повлечь за собой увеличение финансовых затрат и риски для предприятия в будущем. У предприятия активно увеличиваются оборотные активы, в особенности запасы предприятия. Оборачиваемость запасов не соответствует норме и составляет на конец 2022 г. – 142 дня. Анализ ликвидности показал, что предприятие имеет трудности с погашением текущих обязательств. Коэффициенты автономии и финансового левериджа ООО «Атлант» имеют неудовлетворительные значения, в связи с ростом кредитной нагрузки на предприятие. В целом, можно сказать, что финансовое положение ООО «Атлант» требует внимания и разработки мероприятий по улучшению отдельных показателей финансового состояния.

3 Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Атлант»

3.1 Рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Атлант»

Главная цель разработки рекомендаций по улучшению финансового состояния – восстановление платежеспособности организации для продолжения ее эффективной хозяйственной деятельности и удовлетворения требований кредиторов.

К рекомендациям по улучшению экономического состояния предприятия обычно относятся мероприятия, направленные на восстановление ликвидности, платежеспособности и финансовой независимости, повышение эффективности использования основных и оборотных средств.

Улучшение финансового состояния предприятия способствует следующему:

- финансовая стабильность. Когда предприятие имеет здоровое финансовое положение, оно может противостоять экономическим спадам и неожиданным событиям. Это также дает уверенность инвесторам, кредиторам и другим заинтересованным сторонам в том, что предприятие является безопасным вложением;
- возможности расширения. Улучшение финансового состояния предприятия создает возможности для расширения, например, выхода на новые рынки, запуска новых продуктов или приобретения других компаний;
- конкурентное преимущество: предприятия, имеющие прочное финансовое положение, могут более эффективно конкурировать в своих отраслях. Предприятия могут инвестировать в исследования и

разработки, маркетинг и другие области, которые дают им конкурентное преимущество;

- улучшенное принятие решений. Имея прочное финансовое положение, предприятия могут принимать более обоснованные решения об инвестициях, найме и других ключевых областях бизнеса.

Рекомендации по улучшению финансового состояния формируются на основе результатов анализа финансового состояния предприятия.

Анализ финансового состояния ООО «Атлант» выявил следующее:

- в организации ООО «Атлант» значительно выросли активы в течение трех лет. Рост оборотных активов в течение трех лет произошел в основном за счет роста запасов. Запасы значительно увеличились в 2022 г. – на 51,1% по сравнению с 2021 г. Рост запасов за три года составил 80,5%. Большую долю в активах предприятия также занимают запасы – 81,6 %. Доля внеоборотных активов в общем объеме активов незначительна и составляет 7,6%. Доля дебиторской задолженности составляет 8,1%;
- за три года собственный капитал предприятия увеличился на 81,5%. Общий рост краткосрочных обязательств за три года составил 87,4%. Рост долгосрочных обязательств за три года составил 10,4%;
- показатели рентабельности активов и капитала ООО «Атлант» имеют положительные и достаточно высокие показатели. Показатель рентабельности активов повысился за три года на 7,8%. Рентабельность капитала возросла к 2022 г. до 54,2%;
- анализ ликвидности показал, что значение всех коэффициентов ниже нормы. Коэффициент текущей ликвидности в 2022 г. уменьшился до 1,32, что может свидетельствовать о снижении ликвидности предприятия. Коэффициент абсолютной ликвидности в течение трех лет был очень низким, что говорит о том, что предприятие не имеет достаточно денежных средств для погашения текущих обязательств.

Коэффициент быстрой ликвидности в течение трех лет изменился незначительно – $-0,05$. Значение показателя в течение трех лет также не соответствовало норме;

- оборачиваемость оборотных средств на конец 2022 г. составляет 154 дня, это очень высокий показатель. Ухудшение данного показателя вызывает высокая продолжительность оборачиваемости запасов предприятия. Данный показатель ухудшился за три года на 13 дней и составил на конец 2022 г. – 142 дня, что значительно выше нормы;
- анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Атлант» показывает, что коэффициент автономии на конец 2022 г. составил – $0,19$ при норме $0,4$ и более. Коэффициент финансового левериджа в течение трех лет также не соответствует норме, его значение может свидетельствовать о росте риска финансовой неустойчивости, связанной с ростом кредитных обязательств. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в 2022 г. соответствует норме.

Следовательно, анализ финансового состояния ООО «Атлант» выявил две основные проблемы в финансовом состоянии предприятия:

- неудовлетворительные показатели ликвидности организации, связанные с высокой долей запасов в активах предприятия;
- не соответствующие норме показатели финансовой устойчивости, что связано с высокой долей обязательств в структуре капитала.

В соответствии с выявленными проблемами компании рекомендуется:

- формирование механизма управления запасами предприятия на основе анализа спроса;
- автоматизация процесса управления запасами предприятия;
- провести комплекс мероприятий по оптимизации структуры капитала ООО «Атлант».

Далее предложенные рекомендации рассмотрены подробнее.

Рекомендация 1: Формирование механизма управления запасами предприятия на основе анализа спроса. Оборачиваемость запасов является важным показателем эффективности управления запасами предприятия. Чем выше оборачиваемость, тем быстрее предприятие продает свой запас товаров и получает деньги от продаж. Ниже представлены некоторые способы повышения оборачиваемости запасов предприятия:

- оптимизация уровня запасов. Необходимо определить оптимальный уровень запасов, который позволит предприятию обеспечить спрос на товары, но не создавать избыток запасов;
- анализ продаж. Торговое предприятие должно следить за продажами и анализировать, какие товары продаются быстро, а какие медленнее. Это позволит определить, какие товары следует заказывать чаще, а какие – реже;
- улучшение системы управления запасами. Торговое предприятие может использовать различные системы управления запасами, чтобы избежать избыточности запасов и сохранять баланс между спросом и предложением;
- улучшение логистических процессов. Торговое предприятие должно сосредоточиться на оптимизации логистических процессов, чтобы сократить время доставки товаров и увеличить скорость их продажи;
- продвижение товаров. Торговое предприятие должно проводить активную маркетинговую политику для продвижения товаров и привлечения новых покупателей;
- улучшение качества товаров и обслуживания. Если торговое предприятие предлагает высококачественные товары и услуги, то вероятность повторных покупок увеличится, что приведет к увеличению оборачиваемости запасов;

- оптимизация ценовой политики. Торговое предприятие может пересмотреть свою ценовую политику для привлечения большего числа покупателей и увеличения объема продаж.

Оптимально, если на предприятии будет сформирован механизм управления запасами на основе анализа спроса. Данный механизм состоит из следующих этапов, представленных на рисунке 10.



Рисунок 10 – Механизм управления запасами предприятия на основе анализа спроса

Далее в таблице 9 подробнее рассмотрены основные этапы, управления запасами предприятия на основе анализа спроса и дана их краткая характеристика.

Таблица 9 – Основные этапы, управления запасами предприятия на основе анализа спроса и их краткая характеристика

Этап	Характеристика
Анализ и прогноз спроса	на этом этапе необходимо провести анализ текущего спроса и прогнозировать его изменения в будущем. Например, может потребоваться изучение сезонности спроса, тенденций и изменений внешней среды.
Оценка потребностей в запасах и утверждение плана закупок	на основе анализа и прогнозирования спроса, определяются объемы товаров, которые необходимо закупить для удовлетворения потребностей покупателей.
Разработка структуры запасов	определение наиболее ликвидных запасов, а также медленно реализуемых товаров и их объемов в структуре запасов предприятия.
Определение уровня запасов	необходимо определить оптимальный уровень запасов для каждого товара на основе различных факторов, таких как стоимость товара, скорость его оборачиваемости, вероятность изменения спроса, сезонность и другие.
Выбор стратегии управления запасами	на основе определенных уровней запасов необходимо разработать стратегию управления запасами, которая будет включать в себя планирование, закупки и контроль запасов.
Реализация стратегии управления запасами	закупка необходимых объемов товара и управление запасами на основе определенных уровней.
Мониторинг и корректировка механизма управления запасами	должен осуществляться на основе изменения спроса и других факторов.

Определение рациональной структуры запасов позволит предприятию сократить расходы на их хранение при обеспечении высококачественного выполнения работ. В результате правильно сформированной структуры запасов повышается рентабельность и скорость обращения вложенных финансовых средств, что влияет на увеличение прибыли. Такой подход будет способствовать эффективной организации контроля и анализа структуры затрат и поиску возможных резервов их снижения.

Рекомендация 2: Автоматизация процесса управления запасами предприятия. Для повышения эффективности управления запасами рекомендуется автоматизировать данный процесс. При выборе системы автоматизации управления запасами на производственном предприятии необходимо учитывать множество различных факторов. При сравнении

различных современных программ автоматизации управления запасами предприятию ООО «Атлант» предлагается использовать сервис АВМ Inventory. АВМ Inventory – это программа для автоматизации управления запасами и контроля за остатками готовой продукции на складе. Программа предоставляет следующий функционал:

- управление запасами – программа позволяет автоматически отслеживать запасы и прогнозировать их изменения, а также уведомляет о недостатке товара и позволяет быстро заказать необходимое количество;
- контроль за остатками готовой продукции – позволяет контролировать остатки товаров на складе, автоматически высчитывает количество товаров, которые были проданы или потеряны, и позволяет отслеживать остатки в реальном времени;
- управление заказами. АВМ Inventory позволяет управлять заказами на товары и контролировать их исполнение, также позволяет быстро создавать и отправлять заказы поставщикам, отслеживать поставки и контролировать оплату;
- аналитика и отчетность. АВМ Inventory предоставляет множество аналитических инструментов для анализа динамики продаж, оборота и остатков товаров на складе. Программа генерирует отчеты по продажам, поставкам, остаткам и другим показателям, которые помогают принимать взвешенные решения по управлению запасами;
- управление множеством складов – программа позволяет управлять несколькими складами и контролировать остатки на каждом складе в реальном времени.

Формирование механизма управления запасами предприятия на основе изменения спроса в совокупности с внедрением автоматизированной системы АВМ Inventory имеет несколько экономических преимуществ, среди которых:

- минимизация издержек. Формирование запасов на основе предполагаемого спроса помогает минимизировать затраты на

складирование, управление запасами и перевозку товаров. Также, благодаря предварительной оценке спроса, можно избежать перепроизводства или недопроизводства товаров;

- увеличение эффективности. Формирование механизма управления запасами на основе изменения спроса позволяет оптимизировать процессы снабжения и производства, что увеличивает эффективность предприятия в целом;
- улучшение качества обслуживания клиентов. С учетом изменяющегося спроса, предприятие может быстро реагировать на изменения в потребительском спросе, обеспечивая своевременную поставку товаров и удовлетворяя потребности клиентов;
- уменьшение рисков. Формирование запасов на основе предполагаемого спроса позволяет предотвратить потери в случае непредвиденных обстоятельств, таких как изменение спроса на товары, изменение цен на сырье или транспортные расходы;
- уменьшение затрат на управление запасами предприятия. Программа позволяет сократить количество ручной работы и уменьшить трудовые и временные затраты персонала;
- снижение финансовых потерь, связанных с операционными ошибками при управлении запасами.

Следовательно, внедрение данной программы позволит улучшить контроль за состоянием товарных запасов предприятия ООО «Атлант», с возможностью контроля показателей эффективности в режиме реального времени, анализировать упущенные продажи, излишки, причины их возникновения, а также состояние дел в разрезе товарных позиций, регионов и так далее.

Рекомендация 3: Осуществление комплекса мероприятий по оптимизации структуры капитала. Направления оптимизации структуры капитала ООО «Атлант» представлены на рисунке 11.



Рисунок 11 – Направления оптимизации структуры капитала ООО «Атлант»

На предприятии в настоящее время присутствует низкая доля собственного капитала и очень высокий объем краткосрочных обязательств, что значительно влияет на финансовое состояние предприятия ООО «Атлант». В целом, для повышения доли собственного капитала предприятию по производству и продаже химических продуктов необходима комплексная стратегия, включающая в себя множество мер и действий, направленных на увеличение прибыли и оптимизацию затрат.

Данный комплекс мероприятий по повышению прибыли ООО «Атлант» включает:

- увеличение эффективности использования ресурсов, что может быть достигнуто путем оптимизации производственных процессов, улучшения планирования и управления проектами, а также сокращения времени цикла производства;
- развитие новых направлений деятельности. Организация может расширить свой бизнес, создавая новые источники дохода и увеличивая свой капитал;

- увеличение объема продаж. Одним из способов увеличения объема продаж является расширение рынка сбыта, поиск новых клиентов и повышение качества предлагаемых услуг;
- оптимизация управления затратами. Сокращение затрат на материалы, транспортировку и административную работу, а также уменьшение издержек на оплату труда персонала могут снизить издержки и повысить рентабельность;
- инвестирование в новые технологии и инновации. Новые технологии могут повысить производительность и улучшить качество предлагаемых услуг, что в конечном итоге приведет к повышению рентабельности;
- рационализация управления финансами. Внедрение эффективной системы управления финансами, учета и контроля за финансовыми потоками может снизить риски и повысить эффективность использования капитала.

Также предприятию необходимо провести мероприятия по снижению кредиторской задолженности, включающие:

- оптимизацию управления кредиторской задолженностью, включающую пересмотр процедур закупок и оплаты, улучшение системы учета, сокращение периода оплаты и другое;
- поиск новых поставщиков с более выгодными условиями поставки товаров или более гибкими условиями оплаты;
- разработка плана по устранению задолженности, направленного на постепенное сокращение задолженности, а также на предотвращение ее возникновения в будущем;
- использование механизма взаимозачета взаимных платежных требований.

Комбинация всех предложенных мероприятий может помочь предприятию ООО «Атлант» улучшить финансовое состояние. Расчет

экономической эффективности предлагаемых мероприятий представлен в следующем пункте.

3.2 Экономическая эффективность предложенных рекомендаций

В предыдущем пункте бакалаврской работы был предложен ряд рекомендаций, направленных на улучшение финансового состояния предприятия ООО «Атлант». Данные рекомендации кратко перечислены на рисунке 12.

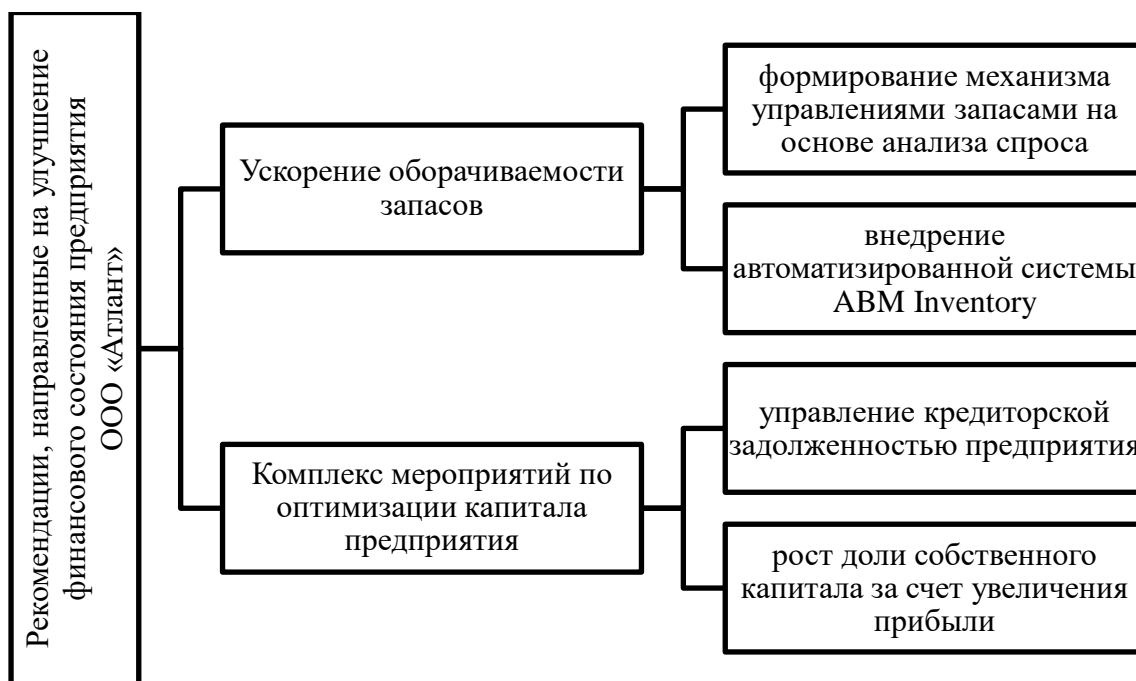


Рисунок 12 – Рекомендации, направленные на улучшение финансового состояния предприятия ООО «Атлант»

Сначала рассчитана эффективность от реализации первой и второй рекомендации предыдущего пункта бакалаврской работы, которые включают мероприятия, направленные на управление оборачиваемостью запасов предприятия. Ожидаемая эффективность внедрения мероприятий по управлению запасами на основе анализа спроса и внедрению автоматизированной системы ABM Inventory состоит в первую очередь в

ускорении оборачиваемости запасов. На конец 2022 г. оборачиваемость запасов ООО «Атлант» составила 142 дня, что значительно превышает нормальное значение показателя по рассматриваемой отрасли – 23 дня. Согласно статистическим данным собранным разработчиками программы АВМ Inventory и данным компаний, которые данную программу внедрили в свои процессы управления запасами, в среднем оборачиваемость запасов улучшается на 15-20%, уровень излишков сокращается на 35-60%. Для последующего расчета возьмем минимальные показатели возможной экономической эффективности.

Итак, при ускорении оборачиваемости запасов на 15% показатель оборачиваемости запасов будет выглядеть следующим образом, представленным на рисунке 13.

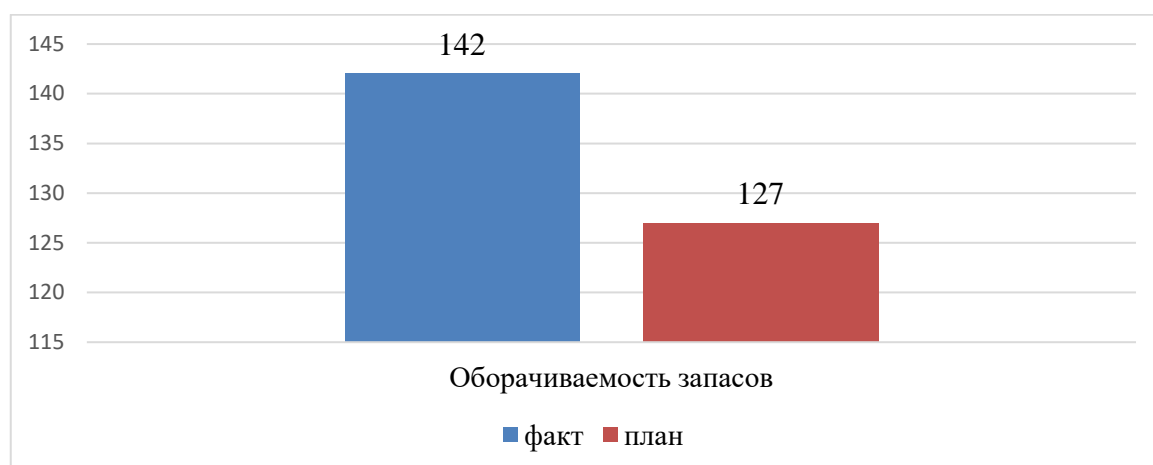


Рисунок 13 – Динамика оборачиваемости запасов ООО «Атлант» после реализации предложенных рекомендаций, дни

Следовательно, предлагаемые рекомендации по управлению запасами на основе анализа спроса и внедрению автоматизированной системы АВМ Inventory могут привести к ускорению оборачиваемости запасов до 127 дней или на 15 дней быстрее.

При значительном улучшении показателя оборачиваемости запасов и сохранении их текущих объемов в размере 211609 т. р. увеличится выручка предприятия.

Динамика изменения выручки от реализации изображена на рисунке 14.

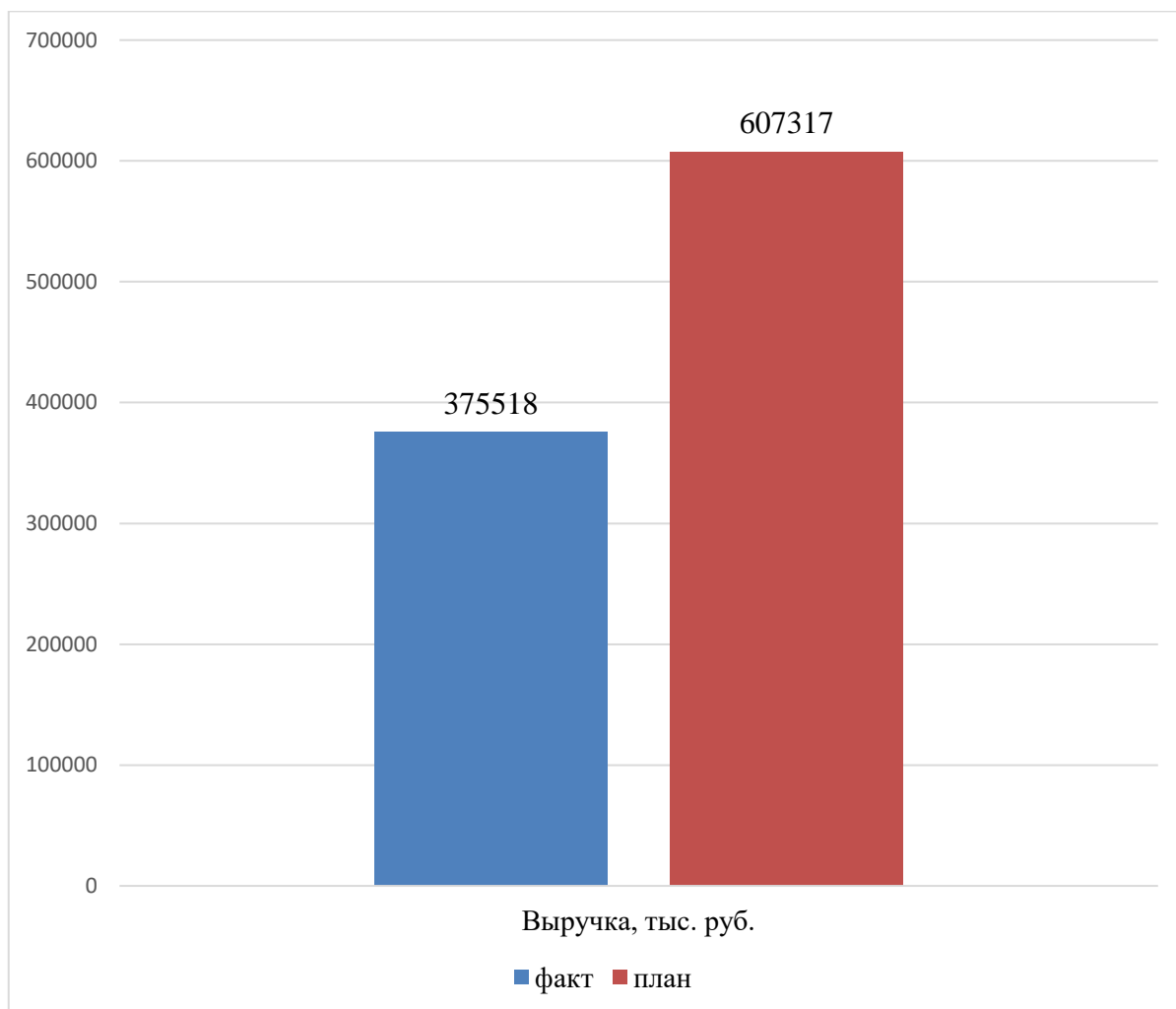


Рисунок 14 – Динамика выручки от реализации ООО «Атлант» после реализации предложенных рекомендаций, тыс. руб.

На рисунке 14 видно, что предложенные рекомендации по управлению запасами предприятия на основе анализа спроса и автоматизация управления запасами с помощью программы АВМ Inventory смогут увеличить выручку предприятия ООО «Атлант» до 607317 т. р. или на 62%. Рост выручки предприятия положительно скажется и на получаемой прибыли, что сможет увеличить долю собственного капитала в будущем.

Далее рассмотрена экономическая эффективность оптимизации структуры капитала ООО «Атлант».

Чтобы предприятие улучшило свое финансовое состояние ему необходимо увеличивать долю собственного капитала, так как она критически мала на конец 2022 г. – 19,1%. Вместе с тем у предприятия очень высокие объемы краткосрочных обязательств и кредиторской задолженности. Нормальной величиной собственного капитала для организации рассматриваемой отрасли является доля собственного капитала в размере 40%. Основные источники увеличения собственного капитала ООО «Атлант»:

- рост прибыли предприятия за счет управления запасами и снижения неликвидных излишков;
- дополнительные взносы учредителей в уставный капитал.

Основные источники снижения краткосрочных обязательств – перевод их части в долгосрочные обязательства, привлекая кредиты и займы на долгосрочной основе, а также погашение части обязательств за счет получаемой прибыли.

Ранее было указано, что внедрение системы ABM Inventory может снизить складские запасы минимум на 35%. Тогда запасы в планируемом периоде составят:

$$\text{Запасы} = 211609 - (211609 \cdot 0,35) = 137545 \text{ т. р.}$$

Следовательно, из запасов предприятия высвободятся денежные средства в размере 74063 т. р. С учетом средней наценки на товары предприятия в размере 30%, компания получит выручку в размере 96281,9 т. р. Совокупная выручка от всех предложенных мероприятий может составить:

$$\text{Совокупная выручка от всех предложенных мероприятий} = 607317 + 96281,9 = 703598,9 \text{ т. р.}$$

Доля совокупных расходов в выручке предприятия составляет на конец 2022 г. – 93%.

Тогда, возможная чистая прибыль от продажи запасов предприятия ООО «Атлант» с учетом стандартной налоговой ставки в размере 20% составит:

$$\text{Прибыль от продаж} = (703598,9 - (703598,9 \cdot 0,93)) = 703598,9 - 654347 = 49252 \text{ т. р.}$$

$$\text{Чистая прибыль} = 49252 - (49252 \cdot 0,2) = 49252 - 9850 = 39402 \text{ т. р.}$$

Следовательно, чистая прибыль предприятия ООО «Атлант» увеличится до 39402 т. р. относительно 20938 т. р. в 2022 г. Средства в размере 39 млн. руб. будут направлены на увеличение собственного капитала компании и сокращение задолженности.

Планируемая структура активов и капитала предприятия ООО «Атлант» после реализации мероприятий по ее оптимизации представлена в таблице 10.

Таблица 10 – Планируемая структура активов и капитала предприятия ООО «Атлант» после реализации мероприятий по ее оптимизации

Показатель	Сумма, тыс. руб.		Изменение, тыс. руб.	Изменение %	Изменение доли в балансе, %	
	фактическая	запланированная			фактическая	запланированная
Внеоборотные активы	19730	19730	–	–	8	8
Оборотные активы	239661	239661	–	–	92	92
из них: Запасы	211609	137546	-74063	-34,9	81,6	53
Краткосрочная дебиторская задолженность	21104	21104	–	–	8,1	8,1
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	4238	78301	74063	1747,6	1,6	30,2

Продолжение таблицы 10

Показатель	Сумма, тыс. руб.		Изменение, тыс. руб.	Изменение %	Изменение доли в балансе, %	
	фактическая	запланированная			фактическая	запланированная
Собственный капитал организации	49645	88645	39000	78,6	19,1	34,2
В том числе: нераспределенная прибыль	49545	88545	39000	78,7	19,1	34,1
Долгосрочные обязательства	27756	27756	–	0	10,7	10,7
Краткосрочные обязательства	181990	142990	-39000	-21,4	70,2	55,1
Баланс	259391	259391	–	0	100	100

Согласно данным таблицы 10 в структуре активов и капитала ООО «Атлант» произойдут следующие изменения:

- снизится доля запасов до 53%;
- увеличится доля денежных средств до 30,2%;
- вырастет доля собственного капитала с 19,1% до 34,2%;
- краткосрочные обязательства предприятия снизятся на 21,4%.

Далее в таблице 11 рассмотрено как изменения в структуре активов и капитала предприятия отразятся на его коэффициентах ликвидности.

Таблица 11 – Показатели ликвидности предприятия ООО «Атлант» после реализации предложенных мероприятий

Показатели	Значения показателя		Абсолютное изменение Факт-план
	2022 г.	план	
Коэффициент текущей ликвидности	1,32	1,66	0,34
Коэффициент быстрой ликвидности	0,14	0,69	0,55
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,55	0,53

В таблице 11 видно, что все коэффициенты ликвидности предприятия значительно улучшатся после реализации предложенных мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Атлант».

В заключении третьего раздела бакалаврской работы можно сделать вывод, что предложенные рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Атлант» позволят ускорить оборачиваемость запасов на 15 дней, увеличить выручку от реализации на 62%, увеличить чистую прибыль организации до 39402 т. р., увеличить долю собственного капитала до 34,1%, сократить краткосрочные обязательства на 21,4%, что приведет к улучшению всех коэффициентов ликвидности предприятия, снижению зависимости предприятия от заемных источников финансирования и улучшить финансовое состояние организации ООО «Атлант» в целом. Следовательно, предложенные в бакалаврской работе рекомендации эффективны.

Заключение

Улучшение финансового состояния предприятия имеет решающее значение для его долгосрочного успеха, конкурентоспособности и способности расти и процветать в динамичной деловой среде.

Анализ финансового состояния предприятия имеет решающее значение для оценки прибыльности, выявления финансовых рисков, оценки ликвидности, измерения финансовых показателей. Финансовый анализ предоставляет важнейшую информацию владельцам бизнеса и менеджерам, позволяя им принимать обоснованные решения о стратегическом планировании, инвестициях и операциях. В современных экономических условиях большинство предприятий имеют сложное финансовое состояние. На финансовое состояние предприятия оказывают влияние различные внутренние и внешние факторы. Механизм управления финансовым состоянием предприятия является совокупностью форм, методов и инструментов, воздействующих на процессы управления, концентрирующихся на достижении и сохранении целевого уровня финансовой устойчивости. Для правильного понимания возможных проблем предприятия необходимо комплексно оценивать действия различных факторов на финансовое состояние предприятия, чтобы помочь руководителям принимать решения по улучшению финансовых показателей и повышению качества управления финансовым состоянием предприятия в целом.

Во втором разделе бакалаврской работы был проведен анализ финансового состояния ООО «Атлант». Анализ финансового состояния ООО «Атлант» выявил следующее:

- рост оборотных активов в течение трех лет произошел в основном за счет роста запасов. Запасы значительно увеличились в 2022 г. – на 51,1% по сравнению с 2021 г. Рост запасов за три года составил 80,5%. Большую долю в активах предприятия также занимают запасы – 81,6

%.

Доля внеоборотных активов в общем объеме активов незначительна и составляет 7,6%. Доля дебиторской задолженности составляет 8,1%;

- за три года собственный капитал предприятия увеличился на 81,5%. Общий рост краткосрочных обязательств за три года составил 87,4%. Рост долгосрочных обязательств за три года составил 10,4%;
- показатели рентабельности активов и капитала ООО «Атлант» имеют положительные и достаточно высокие показатели. Показатель рентабельности активов повысился за три года на 7,8%. Рентабельность капитала возросла к 2022 г. до 54,2%;
- анализ ликвидности показал, что значение всех коэффициентов ниже нормы. Коэффициент текущей ликвидности в 2022 г. уменьшился до 1,32, что может свидетельствовать о снижении ликвидности предприятия. Коэффициент абсолютной ликвидности в течение трех лет был очень низким, что говорит о том, что предприятие не имеет достаточно денежных средств для погашения текущих обязательств. Коэффициент быстрой ликвидности в течение трех лет изменился незначительно – -0,05. Значение показателя в течение трех лет также не соответствовало норме;
- оборачиваемость оборотных средств на конец 2022 г. составляет 154 дня, это очень высокий показатель. Ухудшение данного показателя вызывает высокая продолжительность оборачиваемости запасов предприятия. Данный показатель ухудшился за три года на 13 дней и составил на конец 2022 г. – 142 дня, что значительно выше нормы;
- анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Атлант» показывает, что коэффициент автономии на конец 2022 г. составил – 0,19 при норме 0,4 и более. Коэффициент финансового левериджа в течение трех лет также не соответствует норме, его значение может свидетельствовать о росте риска финансовой неустойчивости, связанной с ростом кредитных обязательств. Коэффициент

обеспеченности собственными оборотными средствами в 2022 г. соответствует норме.

Следовательно, анализ финансового состояния ООО «Атлант» выявил две основные проблемы в финансовом состоянии предприятия:

- неудовлетворительные показатели ликвидности организации, связанные с высокой долей запасов в активах предприятия;
- не соответствующие норме показатели финансовой устойчивости, что связано с высокой долей обязательств в структуре капитала.

В соответствии с выявленными проблемами компании рекомендуется:

- провести мероприятия по ускорению оборачиваемости запасов с целью увеличения наиболее ликвидных активов, благодаря разработке механизма управления запасами на основе анализа спроса и использовании автоматизированной программы АВМ Inventory;
- провести комплекс мероприятий по оптимизации структуры капитала ООО «Атлант», в том числе мероприятий по увеличению прибыли предприятия для финансирования его деятельности и управления кредиторской задолженностью компании.

Предложенные рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Атлант» позволят ускорить оборачиваемость запасов на 15 дней, увеличить выручку от реализации на 62%, увеличить чистую прибыль организации до 39402 т. р., увеличить долю собственного капитала до 34,1%, сократить краткосрочные обязательства на 21,4%, что приведет к улучшению всех коэффициентов ликвидности предприятия, снижению зависимости предприятия от заемных источников финансирования и улучшить финансовое состояние организации ООО «Атлант» в целом. Следовательно, предложенные в бакалаврской работе рекомендации эффективны.

Список используемой литературы

1. Абдулаева П. С., Сулейманова Д. А. Прогнозирование банкротства предприятий на основе аналитических моделей // Гуманитарий и социум. 2021. № 1. С. 18-26.
2. Адаменко А. А. Оценка финансового состояния организации при переходе на международные стандарты финансовой отчетности / А. А. Адаменко, М. С. Воробьева // Естественно-гуманитарные исследования. 2019. № 19(1). С. 33-37.
3. Алекберов Э. М. Разработка программного комплекса для проведения финансового анализа предприятия // Инновации и инвестиции. 2019. № 6. С. 115 – 118.
4. Астанакулов О. Т., Шеина Е. Г. Совершенствование системы финансовых инвестиций как объекта экономического анализа // Финансы и кредит. 2020. Т. 26. № 3 (795). С. 508 – 526.
5. Астанакулов О. Т. Методология оценки финансовой устойчивости предприятия на основе систем оценки инвестиционной деятельности // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2019. Т. 8. № 4 (29). С. 69 – 73.
6. Астанакулов О. Т., Шеина Е. Г. Формирование методического инструментария анализа и оценки эффективности инвестиционных проектов // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. 2020. Т. 16. № 10 (391). С. 1900 – 1920.
7. Бердникова Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие // Т.Б. Бердникова. М.: ИНФРА-М, 2020. 215 с.
8. Бочарова О. Ф. Сравнительный анализ российских методов оценки вероятности банкротства на примере организаций АПК / О.Ф. Бочарова, И.Г. Шатохина, М.А. Левченко // Естественно-гуманитарные исследования. 2019. № 26 (4). С. 33-40.

9. Бочарова О. Ф. Особенности мониторинга финансовой устойчивости в газораспределительных организациях / О. Ф. Бочарова, А. Л. Георгиевский, М.В. Данилов // Экономика и предпринимательство. 2019. № 3 (104). С. 1272-1276.
10. Бочарова О. Ф., Клочков Н. И., Мовчан Д. А., Яшков М. С. Оценка показателей финансового состояния организаций апк для выявления признаков возникновения риска банкротства // Естественно-гуманитарные исследования. 2022. № 42 (4). С. 67-73.
11. Бочарова О. Ф. Предварительная оценка баланса как этап оценки финансового состояния организации / О.Ф. Бочарова, Михайлова М.О. // Экономические исследования и разработки. 2019. № 2. С. 47-67.
12. Васильева Н. К., Тахумова О. В., Даниленко А. А., Хуторная А. В. Анализ ликвидности и финансовой устойчивости организации // Вестник Академии знаний. 2022. № 50 (3). С. 84-91.
13. Герасименко О. А. Оценка ключевых финансовых показателей деятельности организации при выявлении признаков финансового кризиса / О.А. Герасименко, С.Х. Мугу, П.Г. Авакян // Вестник Академии знаний. 2021. № 4 (45). С. 319-327.
14. Гиляровская Л. Т., Корнякова Г. В., Пласкова Н. С., Соколова Г.Н. и др. Экономический анализ. Учебник для вузов. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. 615 с.
15. Грачева Н. А. Оценка финансового состояния производственной организации по данным бухгалтерской отчетности / Н.А. Грачева, О.А. Полищук, И. А. Рагулина // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. 2020. № 2 (44). С. 83-94
16. Гребенникова В.А., Вареников В.А. Современные подходы к оценке инвестиционной привлекательности предприятия / В.А. Гребенникова, А.В. Вареников // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2019. № 7-2 (46). С. 100–107

17. Дормидонтова А. Ф. Методики анализа экономического состояния коммерческой организации // Бенефициар. 2019. № 56. С. 3 – 6.
18. Захарян А. В. К вопросу оценки эффективности использования финансовых ресурсов / А.В. Захарян, Г.А. Мелкумян, В.А. Лисицкая, А.В. Красная // Экономика и бизнес: теория и практика. 2019. № 10-1. С. 100-107.
19. Кагарманова А. И., Чаплыгина Н. В. Методика анализа финансовых результатов и рентабельности предприятия // Аллея науки. 2019. Т. 3. №10 (26). С. 65.
20. Каландарова Н. Н. Методы и этапы анализа финансового состояния хозяйствующих субъектов // Modern Economy Success. 2022. № 6. С. 274-281.
21. Ковалев В. В., Молдобаев Т. Ш. Тестирование зарубежных и отечественных моделей прогнозирования банкротств на российских предприятиях // Развитие территорий. 2021. № 3 (25). С. 10-19.
22. Кострова А. А. Анализ финансовой отчетности по российским и международным стандартам: учебное пособие / А.А. Кострова ; Яросл. гос. ун-т им. П.Г. Демидова. Ярославль: ЯрГУ, 2020. 128 с.
23. Круглыхина А. Д. Методика анализа финансового состояния коммерческой организации // Аллея науки. 2019. Т. 2. № 4 (20). С. 483 – 488.
24. Кулягина Е. А., Воронкова Л. В. Краткий обзор методик анализа финансового состояния коммерческой организации // Евразийский Союз Ученых. 2019. № 3-1 (24). С. 66 – 68.
25. Лебедева Н. Ю., Широнова Е. М. К вопросу об основных подходах к финансовому анализу коммерческих организаций // Сибирская финансовая школа. 2019. № 1 (126). С. 92 – 95.
26. Малкова Т. Б. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия / Т.Б. Малкова // Финансовая экономика. 2021. №. 3. С. 253-258
27. Мищенко Е. А., Моисеенко Э. А. Диагностика финансового состояния коммерческих организаций // Экономика и бизнес: теория и практика. 2019. № 3-2. С. 27 – 31.

28. Мокропуло А. А. Корпоративные финансы: учебное пособие / А. А. Мокропуло, А. Г. Саакян. Краснодар, Саратов: Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2019. 153 с.
29. Нефедова С. В., Лаврухина Е. Н. Методика экспресс-анализа финансового состояния коммерческой организации // Вестник Тульского филиала Финуниверситета. 2018. № 1. С. 189 – 190.
30. Пайтаева К. Т., Мумаев М. М. Движение денежных средств: роль и место в системе управления финансами предприятия// Актуальные вопросы современной экономики. 2020. № 7. С. 207-210
31. Полковский Л. М. Современные инструменты анализа, применяемые в управлении деятельностью промышленных предприятий // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2019. № 10. С. 191 – 194.
32. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н (ред. от 27.11.2020) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99» (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1791) [Электронный ресурс] // Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_6208/ (дата обращения – 09.02.2023 г.).
33. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) [Электронный ресурс] // Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/ (дата обращения – 09.02.2023 г.).
34. Пупенцова С. В., Титов А. Б., Ливинцова М. Г. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия в условиях неопределенности и риска / С. В. Пупенцова, А. Б. Титов, М. Г. Ливинцова // Вестник Волжского университета им. В. Н. Татищева. 2020. Т. 2. №. 1. С. 210-218.

35. Розанов Д. Г., Иванкова П. А. Методы финансового анализа предприятия // Наукосфера. 2022. № 3-1. С. 233-236.
36. Романова Т. В. Оценка финансово состояния деятельности предприятия иркутской области // Globus. 2022. Т. 8. № 4 (69). С. 80-85.
37. Тюпакова Н. Н. Антикризисное управление организаций в современных условиях / Н.Н. Тюпакова, А.В. Сафьянова // В сборнике: Высокие технологии и инновации в науке. сборник избранных статей Международной научной конференции. Санкт-Петербург, 2020. С. 326-329.
38. Тюпакова Н. Н. Оценка влияния структуры капитала организации на показатели финансовой устойчивости / Н.Н. Тюпакова, В.О. Вермичева, Т.А. Окинча // Modern Science. 2020. № 11-3. С. 224-229.
39. Тюпакова Н. Н. Оценка риска банкротства для организаций агропромышленного комплекса России / Н.Н. Тюпакова, О.Ф. Бочарова // В книге: Управление финансовыми рисками в цифровой экономике. Коллективная монография. Саратов, 2019. С. 138-151.
40. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ (последняя редакция) [Электронный ресурс] // Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения – 09.02.2023 г.).
41. Харитоновна М. Н., Захаров А. А. Теоретические аспекты анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта на примере предприятия // Наука и образование транспорту. 2022. № 1. С. 301-306.
42. Хорольская Т. Е. Значимость анализа финансового состояния организации по данным финансовой отчетности / Т. Е. Хорольская, Д. В. Петров, А. А. Даниленко // Деловой вестник предпринимателя. 2021. № 3(1). С. 71-75.
43. Черная О. А. Имущественный комплекс организации: особенности оценки и налогообложения / О. А. Черная, О. Ф. Бочарова, В. С. Акопян // Вестник Академии знаний. 2021. № 1 (42). С. 353-359.

44. Шалаева И. А. Анализ финансового состояния строительной организации и оценка риска наступления банкротства предприятия (на примере ПАО «Орелстрой») / И. А. Шалаева, А. А. Кузьмина // Стратегическое развитие социально-экономических систем в регионе: инновационный подход : Материалы VII международной научно-практической конференции: сборник статей и тезисов докладов, Владимир, 03 июня 2021 года / Под общей редакцией О. Л. Гойхера, М. А. Барина, С. С. Захарова Владимир: Издательско-полиграфическая компания «Транзит-ИКС», 2021. С. 409-414.

45. Шардан С. К., Никаева Р. М. Экономическая оценка ключевых показателей деятельности предприятия / С. К. Шардан, Р. М. Никаева // Вестник Академии знаний. 2021. №2. С.43.

46. Шеина Е. Г., Гурнак А. В., Астанакулов О. Т. Развитие ломбардов как альтернативного источника предоставления финансовых ресурсов // Самоуправление. 2019. Т. 2. № 4 (117). С. 387 – 391.

47. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. - 2-е изд., перераб. и доп. Москва: ИНФРА-М, 2020. 208 с.

48. Шибкова Т. Н. Информационная база для финансового анализа деятельности предприятия / Т. Н. Шибкова // Научный вестник ГАОУ ВО Невинномысский государственный гуманитарно-технический институт. 2019. № 3. С. 157-160.

49. Шнайдер О. В. Важные аспекты анализа нефинансовой информации экономического субъекта: сущность, подходы и значение // Гуманитарные балканские исследования. 2019. Т. 3. № 4 (6). С. 75-78.

50. Эльгайтарова Н. Т., Аслаханова С. А. Мониторинг и оценка капитала предприятия по данным бухгалтерской отчетности / Н.Т. Эльгайтарова, С.А. Аслаханова // Вестник Академии знаний. 2021. №2 (43). С.17-19.

51. Юдникова Е. К. Анализ отечественных и зарубежных подходов интерпретации деловой активности / Е.К. Юдникова // Наука, образование, инновации: апробация результатов исследований. 2019. С.447-454.
52. Ярошенко Е. А. Процесс управления финансовыми ресурсами компании и пути его оптимизации // Экономика и менеджмент систем управления. 2021. № 3 (41). С. 75–83.
53. Bauer V. P., Digitalization of the Financial Activities of Platform Companies: Competitive Potential and social Impact. Finance: Theory and Practice. 2021. № 25. P.114–120.
54. Information and analytical support for assessing the state and prospects of development of organizations / E. V. Sidorchukova, V. V. Yagovets, I. S. Ivashchenko [et al.] // Fundamental research. 2020. № 6.
55. Kydland F., Prescott E. Time to Build and Aggregate Fluctuations // Econometrica. 2019. № 50. P. 1345–1370.
56. Nobes, C. Comparative International Accounting / C. Nobes, R. Parker, Pearson Education Limited, 2002.
57. Weygandt, J. Financial Accounting – 4-th ed. / J. Weygandt, D. Kieso, P. Kimmel, John Wiley & Sons, Inc., 2003.

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «Атлант» за 2022 г.

Таблица А.1-Бухгалтерский баланс

	Бухгалтерский баланс	
на 31 декабря 2022 г.		
Организация ООО «Атлант»	Форма по ОКУД	Коды 0710001
Идентификационный номер налогоплательщика	Дата (число, месяц, год)	31 12 2022
Вид экономической деятельности Торговля оптовая химическими продуктами	по ОКПО	03535078
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью	ИНН	6319209150
Единица измерения: т. р.	по ОКВЭД2	46.75
Местонахождение (адрес) 443052, обл. Самарская, г. Самара, пр-кт Кирова, д. 41, оф. 1.	по ОКОПФ/ОКФС	12300 16
	по ОКЕИ	384

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5
АКТИВ				
Материальные внеоборотные активы (включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства)	1150	19730	11011	12209
Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы (включая результаты исследований и разработок, незавершенные вложения в нематериальные активы, исследования и разработки, отложенные налоговые активы)	1170		75	
Запасы	1210	211609	140054	117264
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	4238	801	1930
Финансовые и другие оборотные активы (включая дебиторскую задолженность)	1230	23814	28816	18218
БАЛАНС	1600	259391	180757	149621
Пассив				
Капитал и резервы (Целевые средства, Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды)	1300	49645	27655	27351
Долгосрочные заемные средства	1410	26500	29550	1660
Другие долгосрочные обязательства	1450	1256	5699	8491
Краткосрочные заемные средства	1510			
Кредиторская задолженность	1520	181990	117853	97119
Другие краткосрочные обязательства	1550			
БАЛАНС	1700	259391	180757	149621

Руководитель _____ Лысова И. Б.
 (подпись) (расшифровка подписи)
 " ____ " _____ 20__ г.

Приложение Б

Отчёт о финансовых результатах ООО «Атлант» за 2022 г.

Таблица Б.1- Отчёт о финансовых результатах

Отчет о финансовых результатах

за 12 месяцев 2022 г.

		Коды	
Форма по ОКУД		0710002	
Дата (число, месяц, год)	31	12	2022
Организация ООО «Атлант»	по ОКПО	03535078	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	6319209150	
Вид экономической деятельности Торговля оптовая химическими продуктами	по ОКВЭД2	46.75	
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью	по ОКОПФ/ОКФС	12300	16
Единица измерения: т. р.	по ОКЕИ	384	

Наименование показателя	Код	За 2022 год	За 2021 год
1	2	3	4
Выручка (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов)		485043	375518
Расходы по обычной деятельности (включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы)		(288612)	(239514)
Валовая прибыль		196431	136004
Коммерческие расходы		(163502)	(127229)
Прибыль от продаж		32929	8775
Проценты к уплате		(608)	-
Прочие доходы		9615	1833
Прочие расходы		(17634)	(8747)
Прибыль (убыток) до налогообложения		24302	1861
Налоги на прибыль (доходы) (включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов)		(3357)	-
Чистая прибыль (убыток)		20938	1762

Руководитель _____ Лысова И. Б.
(подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 20__ г.

Приложение В

Отчёт о финансовых результатах ООО «Атлант» за 2021 г.

Таблица В.1- Отчёт о финансовых результатах

Отчет о финансовых результатах

за 12 месяцев 2021 г.

		Коды	
Форма по ОКУД		0710002	
Дата (число, месяц, год)	31	12	2021
по ОКПО	03535078		
ИНН	6319209150		
по ОКВЭД2	46.75		
по ОКОПФ/ОКФС	12300	16	
по ОКЕИ	384		

Организация ООО «Атлант»
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид экономической деятельности Торговля
 оптовая химическими продуктами
 Организационно-правовая форма/форма
 собственности Общество с ограниченной
 ответственностью
 Единица измерения: т. р.

Наименование показателя	Код	За 2021 год	За 2020 год
1	2	3	4
Выручка (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов)		375518	296240
Расходы по обычной деятельности (включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы)		(239514)	(198504)
Валовая прибыль		136004	97736
Коммерческие расходы		(127229)	(94337)
Прибыль от продаж		8775	3399
Проценты к уплате			
Прочие доходы		1833	3806
Прочие расходы		(8747)	(3477)
Прибыль (убыток) до налогообложения		1861	3728
Налоги на прибыль (доходы) (включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов)		-	(1542)
Чистая прибыль (убыток)		1762	2182

Руководитель _____ Лысова И. Б.
 (подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 20__ г.