

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

Е.В. Дурманова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Л.Ф. Бердникова

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

Тольятти 2023

Аннотация

Тема бакалаврской работы: «Анализ финансового состояния предприятия»

Научный руководитель: к.э.н. доцент Л.Ф. Бердникова

Целью выпускной квалификационной работы является анализ финансового состояния по данным бухгалтерской отчетности и выработка направлений укрепления финансового состояния ООО «Респираторный Комплекс».

Предмет исследования – теория и практика проведения анализа финансового состояния.

Объектом исследования выступает коммерческая организация ООО «Респираторный Комплекс».

Методология исследования обусловлена использованием большого перечня общенаучных и классических методов, таких как синтез наблюдение, анализ, графические и табличные методы представления информации.

В ходе проведения исследования в рамках практических разделов работы в части анализа финансового состояния были выявлены недостатки и разработаны мероприятия по их устранению экономические расчеты по которым показали эффективность их применения в практике работы ООО «Респираторный Комплекс».

Структура работы: введение, теоретическая часть, практическая часть, рекомендательная часть, заключение, список используемых источников.

Объем работы: (без учета приложений) 65 листов. Работа включает: 9 таблиц, 31 рисунок, 34 используемых источников.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия.....	7
1.1 Экономическая сущность финансового состояния, цели и задачи его анализа.....	7
1.2 Методика анализа финансового состояния предприятия	17
2 Особенности оценки и анализа финансового состояния ООО «Респираторный Комплекс»	30
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Респираторный Комплекс»	30
2.2 Анализ и оценка финансового состояния ООО «Респираторный Комплекс».....	35
3 Разработка мероприятий по укреплению финансового состояния ООО «Респираторный Комплекс»	47
3.1 Основные направления улучшения финансового состояния предприятия.....	47
3.2 Расчет экономического эффекта предложенных мероприятий	54
Заключение	61
Список используемых источников.....	65
Приложение А Сравнение методик анализа финансового состояния.....	69
Приложение Б Бухгалтерская отчетность за 2022 год	70
Приложение В Бухгалтерская отчетность за 2021 год.....	74

Введение

В условиях финансово-экономической и общественно-политической нестабильности настоящего времени особую актуальность приобретает разработка механизмов трансформации действующей системы финансового управления экономическим субъектом, которые позволяют повысить эффективность функционирования и обеспечить стабильное развитие в долгосрочном периоде. Необходимым атрибутом обеспечения эффективного финансового управления является стабильное финансовое состояние экономического субъекта, относительно содержания, которого до сих пор не существует устоявшегося мнения.

Финансовое состояние характеризует степень платёжеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости и независимости, соотношения источников финансирования экономического субъекта, его независимости, а также возможность своевременно реагировать на все изменения в экономических условиях, в том числе на те, которые негативно могут отразиться на итогах деятельности.

Необходимо отметить наличие прямой зависимости финансового положения, которое имеется у экономического субъекта, а также с производственными темпами. Нужно постоянно контролировать протекание процессов и различных тенденций в хозяйственной активности экономического субъекта. Также нужно контролировать прибыльность всех рабочих этапов экономического субъекта. В целом, финансовый анализ в сложившейся ситуации может выступать в качестве показателя, который указывает на нарушение производственных процессов. Тут можно проследить, насколько у экономического субъекта структура источников финансирования эффективная, если учитывать принимаемые решения в плане управленческой активности.

Соответственно, финансовое состояние экономического субъекта устанавливается на основании коммерческой, производственной финансовой

активности. Если финансовые и производственные планы применяются максимально успешно, то это развитие положительно влияет на финансовое, общее состояние экономического субъекта.

Анализ финансового состояния позволяет подытожить результаты деятельности экономического субъекта и определить положительные и отрицательные тенденции его развития, что в свою очередь дает возможность управленческому персоналу своевременно формировать ответы на данные угрозы.

Все вышеизложенное обуславливает и подтверждает выбор темы исследования и ее актуальность.

Целью выпускной квалификационной работы является анализ финансового состояния по данным бухгалтерской отчетности и выработка направлений укрепления финансового состояния ООО «Респираторный Комплекс».

В процессе достижения этой цели предполагается решение следующих задач:

- раскрыть сущность и виды финансового состояния;
- изучить цели, задачи, информационное сопровождение анализа финансового состояния;
- провести сравнительный анализ методик оценки финансового состояния и выбрать наиболее полную, для использования в расчетной части;
- раскрыть экономическую характеристику выбранного объекта исследования;
- провести оценку бухгалтерского баланса на предмет имущественного положения;
- провести оценку финансового состояния в соответствии с методикой, рассмотренной в первом разделе;

- выработать мероприятия и направления укрепления финансового состояния;
- рассчитать экономическую целесообразность внедрения мероприятий по укреплению финансового состояния.

Объектом исследования выступает экономический субъект ООО «Респираторный Комплекс».

Предметом исследования является финансовое состояние, а также порядок его анализа на примере объекта исследования.

Нормативно-правовой основой работы послужили Гражданский кодекс, Налоговый кодекс, Федеральный закон о бухгалтерском учете, Положение о бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности.

Теоретическую базу исследования обеспечили научные труды отечественных учёных и специалистов: М.И. Баканова, В.И. Бариленко, М.А. Вахрушиной, Е.Б. Герасимовой, Л.Т. Гиляровской, Л.В. Донцовой, Д.А. Ендовицкого, О.В. Ефимовой, А.Ф. Ионовой, В.В. Ковалева, Н.П. Любушина, Н.А. Никифоровой, Э.А. Маркаръян, М.В. Мельник, Н.С. Пласковой, Г.В. Савицкой, А.Д. Шеремета и др.

Методология исследования обусловлена использованием большого перечня общенаучных и классических методов, таких как синтез наблюдение, анализ, графические и табличные методы представления информации.

В качестве информационной базы использованы первичные и сводные документ, регистры бухгалтерского учета, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Респираторный Комплекс» за период 2020-2022 гг.

Структура работы состоит из введения, трёх разделов с рисунками и таблицами, заключения, списка используемых источников и приложения.

1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия

1.1 Экономическая сущность финансового состояния, цели и задачи его анализа

Существенными категориями, которые отвечает за финансовое положение экономического субъекта является финансовое состояние. Финансовое состояние характеризует степень платёжеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости и независимости, соотношения источников финансирования экономического субъекта, его независимости, а также возможность своевременно реагировать на все изменения в экономических условиях, в том числе на те, которые негативно могут отразиться на итогах деятельности. Анализ финансового состояния позволят экономическому субъекту получать полную экономическую информацию об уровне его развития, о степени и возможности его реагирования на отрицательные факторы экономической деятельности.

Рассмотрим трактовки данной категории разными авторами.

Как отмечает А. Н. Жилкина. «финансовое состояние можно определить, исходя из конкурентоспособности организации, ее экономического потенциала, ее деловой активности. Это гарант успешной реализации экономических интересов лиц, являющихся участниками финансово-хозяйственной деятельности» [13, с. 88].

По мнению Д. А. Ендовицкий, Л. С. Коробейникова, И. В. Полухина «анализ финансового состояния призван находить методы улучшения финансового состояния организации, а также своевременно обнаруживать и устранять недостатки в финансовой деятельности» [12, с. 82].

По теории О.В. Губиной, В.Е. Губина: «финансовое состояние представляет собой умение организации без помощи других финансировать свою деятельность» [2, с. 35].

Г.В. Савицкая указывает следующее: «финансовое состояние субъекта хозяйствования представляет собой характеристику его финансовой конкурентоспособности, характеристику использования финансов, капитала, характеристику выполнения обязательств как перед бюджетом и фондами, так и перед другими организациями. Оно состоит из анализа доходности субъекта хозяйствования и его рентабельности; его финансовой устойчивости и кредитоспособности; а также из анализа применения его капитала и валютной самокупаемости» [26, с. 112].

Н.А. Казакова отмечает, что «анализ финансового состояния – активно развивающееся направление в экономической науке и практике менеджмента. Он заслуженно считается инструментом научного познания и практического исследования процессов функционирования и развития экономических субъектов. Современные менеджеры, экономисты, маркетологи должны профессионально владеть методикой финансового анализа, так как любой бизнес начинается с вложения денег, протекает через движение денег и заканчивается результатами, имеющими денежную оценку» [14, с. 115].

А.Д. Шеремет, Е. В. Негашев отмечает, что «финансовое состояние - это экономическая группа, которая отображает состояние капитала в процессе его оборота, а еще умение организации к саморазвитию на конкретный момент времени, другими словами возможность финансировать свою деятельность. Для него свойственна обеспеченность финансовыми средствами, которые нужны для того, чтобы организация могла нормально функционировать, целесообразно размещать, а также результативно применять собственные ресурсы, вести стандартные экономические отношения с разными организациями и гражданами и т.п.» [31, с. 136].

К. В. Екимова, И. П. Савельева, К. В. Кардапольцев утверждают, что «финансовое состояние зависит от всех сторон деятельности организации, а конкретно: от исполнения планов производства, снижения себестоимости продукции и увеличения прибыли, увеличения эффективности производства, улучшения связей с поставщиками и потребителями, усовершенствования

процессов реализации и процессов расчетов. Помимо этого, оно находится в зависимости от условий, какие функционируют в диапазоне обращения и которые связаны с системой оборота товарных и денежных средств» [11, с. 98].

Значение анализа финансового состояния представлено на рисунке 1.

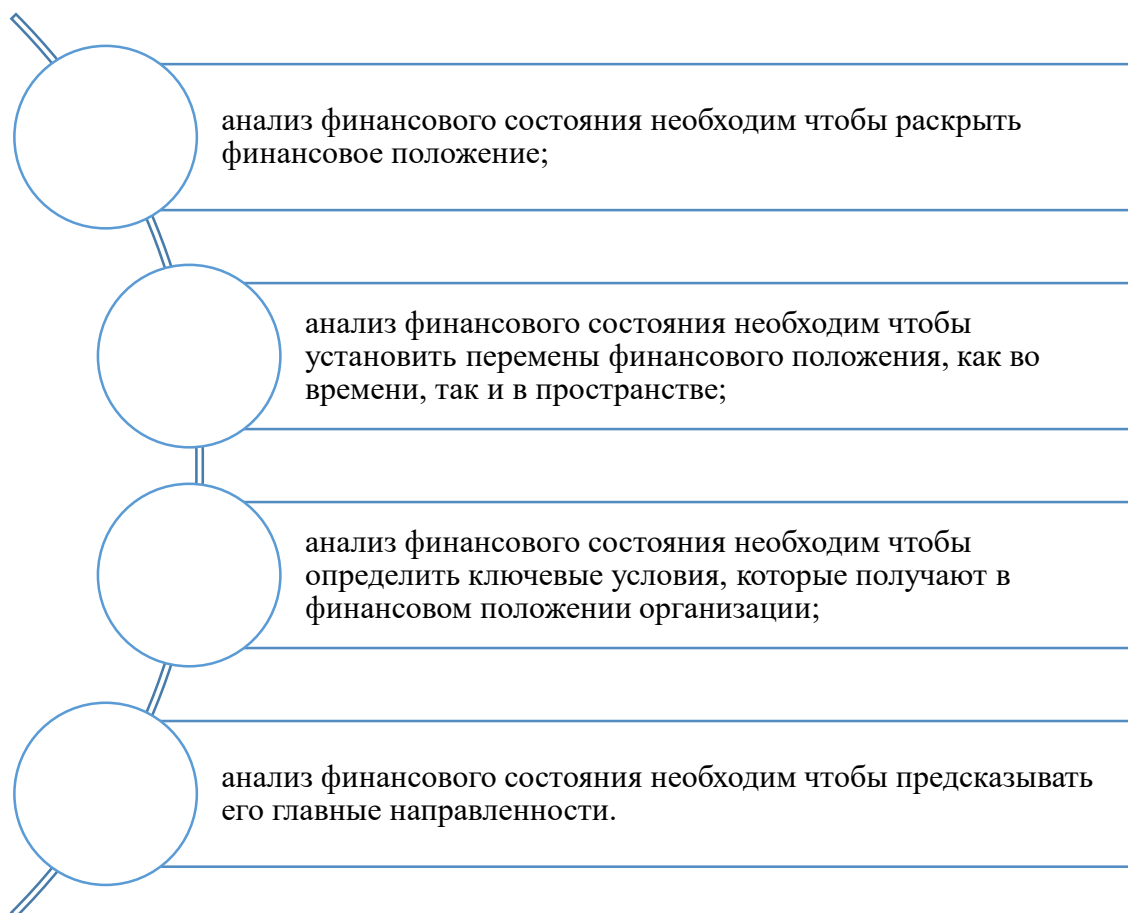


Рисунок 1 – Значение анализа финансового состояния

О. А. Толпегина отмечает, что «за счет анализа финансового состояния субъекта хозяйствования становится возможным определение тенденций изменения результатов деятельности, которую он осуществляет в финансовой, а также производственно-коммерческой сферах. Помимо этого, он оказывает помощь в контроле за соотношением финансовых показателей субъекта хозяйствования и показателей конкурентов этой организации как в целях разработки и реализации планов развития, так и в целях принятия тех или

иных решений. Аналитики, инвесторы благодаря этому анализу получают возможность выявления угрозы банкротства субъекта хозяйствования, а также возможность выявления рисков, связанных с вложением своего капитала» [28, с. 82].

Е.Е. Румянцева отмечает, что «по результатам данного анализа также можно выявить все требующие внимания уязвимости, ответить на вопрос, каковы способы укрепления и улучшения финансового состояния организации на текущий момент времени, а затем разработать ряд мероприятий по устранению этих уязвимых мест. Необходимо отметить, что анализ финансового состояния является важной составляющей общего анализа деятельности организации; когда используются только данные бухгалтерской отчетности, то, следовательно, проводится внешний анализ финансового состояния организации; возможно дополнение внутривозвратного анализа ряды иных аспектов, к примеру, анализом взаимосвязи расходов организации, оборота и прибыли» [25, с. 88].

Итак, можно с уверенностью отметить наличие прямой зависимости финансового положения, которое имеется у экономического субъекта, а также с производственными темпами. Нужно постоянно контролировать протекание процессов и различных тенденций в хозяйственной активности экономического субъекта. Также нужно контролировать прибыльность всех рабочих этапов экономического субъекта. В целом, финансовый анализ в сложившейся ситуации может выступать в качестве показателя, который указывает на нарушение производственных процессов. Тут можно проследить, насколько у экономического субъекта структура источников финансирования эффективная, если учитывать принимаемые решения в плане управленческой активности.

«Финансовое положение экономического субъекта в целом может пребывать в разных условиях: устойчивости, неустойчивости, кризиса. Хорошее финансовое состояние указывает на способность экономического

субъекта вовремя совершать платежи, производить финансирование деятельности экономического субъекта.

Для принятия эффективных управленческих решений необходимо осуществлять анализ финансовых показателей деятельности экономического субъекта. Это рассмотрение и оценка сведений финансовой отчетности для получения достоверной информации о состоянии экономического субъекта в предыдущем периоде в целях прогнозирования следующего, а также данных об успехе или угрозе банкротства» [16, с. 93].

Как отмечает Т. В. Погодина «цель анализа финансового состояния заключается в нахождении проблем в деятельности организации путем расчета показателей ликвидности, платёжеспособности, финансовой устойчивости, прибыльности для выработки своевременных решений по устранению негативных тенденций ее развития» [24, с. 112]. На рисунке 2 данная цель детализирована.

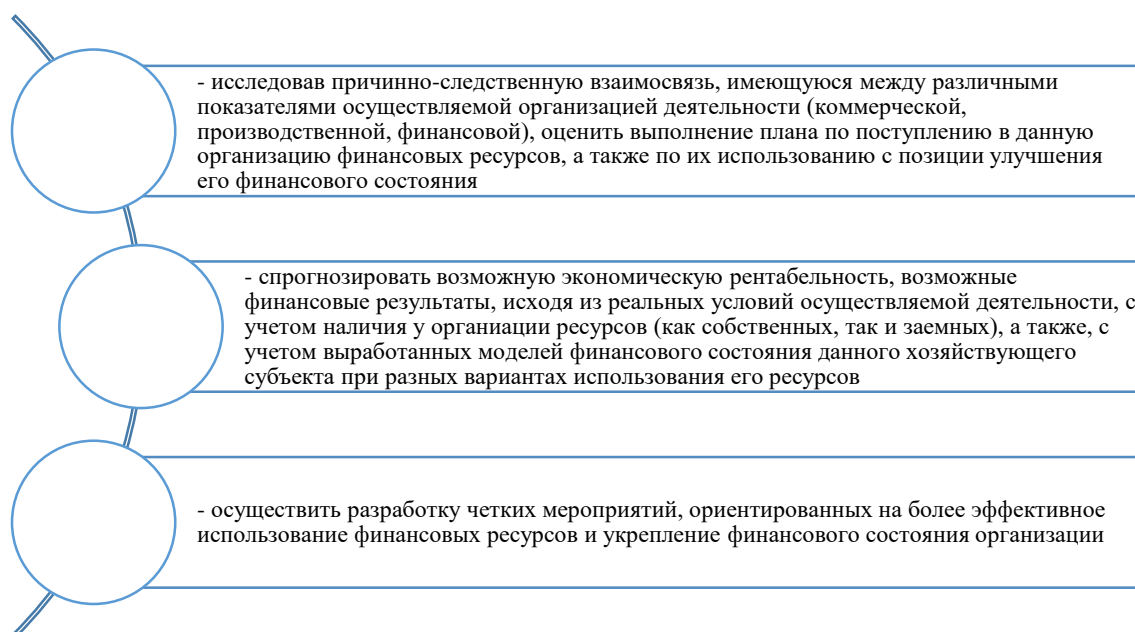


Рисунок 2 – Цели анализа финансового состояния

Задачи анализа финансового состояния продемонстрированы на рисунке

3.



Рисунок 3 – Задачи анализа финансового состояния

На рисунке 4 представлено информационное обеспечение анализа финансового состояния.

«Практика показывает, что в качестве центрального источника, посредством которого осуществляется анализ финансового положения предприятия, выступает ряд данных от финансовой или бухгалтерской отчетности» [35, с. 94].

«Бухгалтерский учёт – это упорядоченная система сбора и регистрации, обобщения сведений об имуществе компании, её обязательствах, представленная в денежном выражении. Система бухгалтерского учёта формируется посредством осуществления работ по сплошному, непрерывному и документальному учёту всех хозяйственных операций. Система показателей бухгалтерской отчётности применяется в полной мере для осуществления анализа хозяйственной деятельности компании, анализа

положительных и отрицательных тенденций, выявлении причин отклонений от плановых показателей, определения внутренних резервов повышения эффективности деятельности компании» [3].

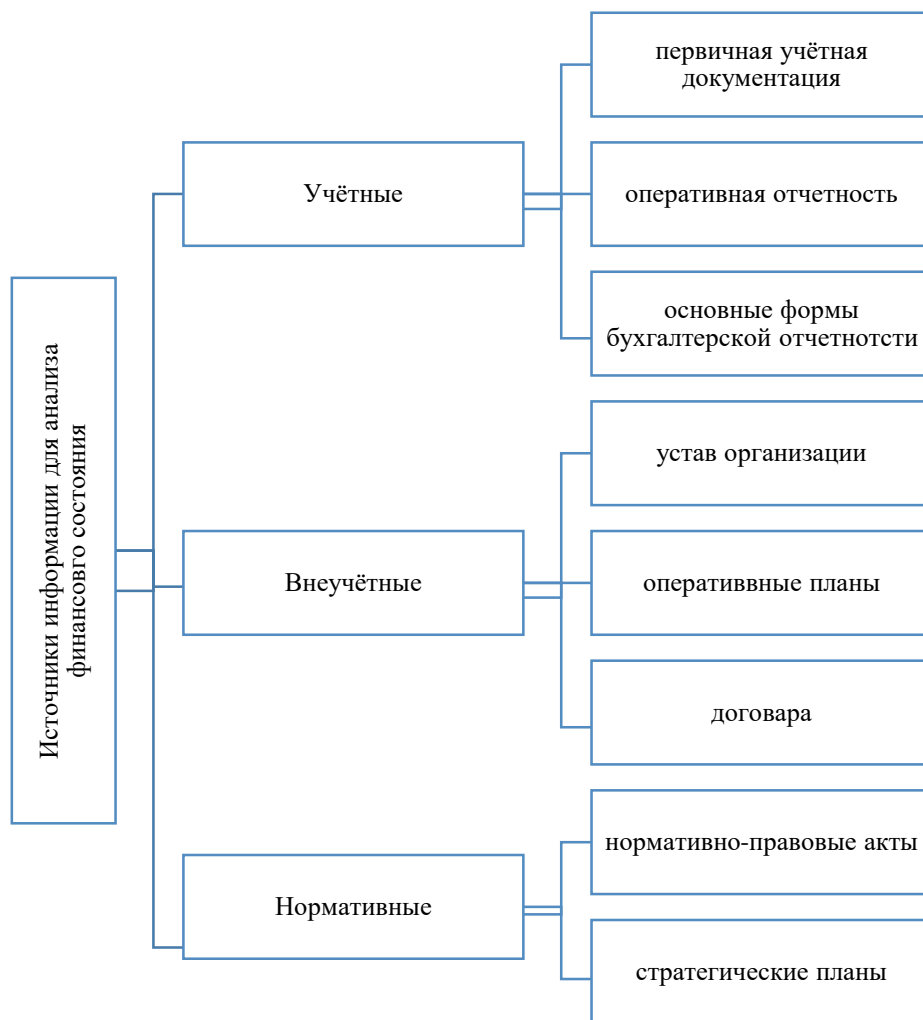


Рисунок 4 – Информационная база анализа финансового состояния

На работу организации, а далее – как итог – на ее финансовое состояние, на финансовую стабильность оказывают разные факторы внутренней и внешней среды. В научной литературе выделяется несколько классификаций подобных факторов. Так, по мнению М.В. Мельник и Е.Б. Герасимовой «факторы, влияющие на финансовое состояние можно классифицировать по следующим признакам: по месту образования (внутренние или внешние), по степени важности исхода (основные и второстепенные), по структуре

(сложные и простые), по времени воздействия (временные и постоянные). Так как организация осуществляет деятельность на рынке, при этом взаимодействует со многими другими субъектами хозяйствования, существенный интерес вызывает анализ внешних факторов, также воздействующих на ее финансовое состояние» [22, с. 166].

На рисунке 5 представлены основные внешние факторы, влияющие на финансовое состояние.

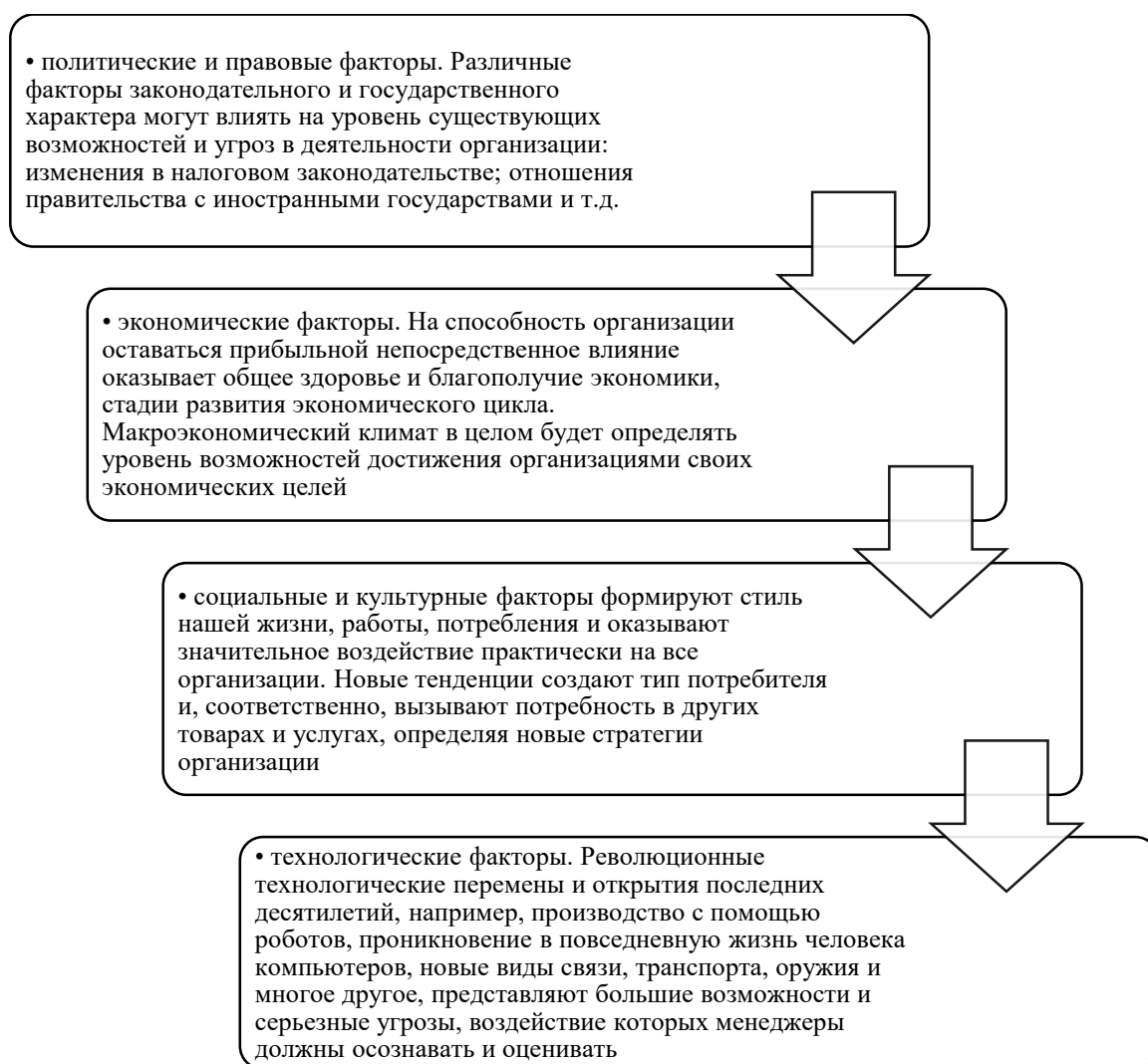


Рисунок 5 – Внешние факторы, оказывающие воздействие на финансовое состояние

С.А. Бороненкова выделяет внешние и внутренние факторы. Как отмечает экономист «внешние факторы – это компонент внешней среды организации. Данная составляющая не имеет однородности по своей

структуре, предусматривает 2 группы факторов: прямого и внутреннего воздействия. Первая группа непосредственно влияет на работу организации. Это клиенты, конкуренты, а также поставщики. Во вторую группу входят факторы, которые не прямо, а косвенно воздействуют на работу организации. Если говорить о внешней среде, то здесь нужно назвать экономические факторы. Прибыльность организации, ее финансовое состояние, стабильность, возможность в достижении поставленных целей напрямую зависит от состояния государственной экономики. Оценить его можно только через специальные показатели: объем спроса на продукцию, которую выпускает организация; обменный курс валют; размер процентной ставки, уровень инфляции» [17, с. 96].

Г.В. Шадрина в качестве основных факторов отмечает информационный и человеческий ресурс. Так в своей работе «Теория экономического анализа», экономист отмечает, что «информационные ресурсы и персонал организации – это сферы, предполагающие необходимость обеспечения приоритетной защиты, и, вместе с тем, более предрасположенные к неблагоприятному воздействию разных факторов, что было подтверждено информацией, представленной специалистами Российского Института непрерывности бизнеса. Исходя из современных исследований, можно увидеть, что порядка 26% современных организаций существенно потерпело в связи с увольнением таких наемных работников, которые находились на ведущих позициях» [30, с. 113].

По итогам систематизации научных взглядов было выявлено, что не существует единого подхода к оценке факторов, влияющих на финансовое состояние.

Основные факторы укрепления финансового состояния экономического субъекта представлены на рисунке 6.



Рисунок 6 – Факторы укрепления финансового состояния экономического субъекта

Таким образом, основной категорией, которая отвечает за финансовое положение экономического субъекта является финансовое состояние. Финансовое состояние характеризует степень платёжеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости и независимости, а также возможность экономического субъекта своевременно реагировать на все изменения в экономических условиях, в том числе на те, которые негативно могут отразиться на итогах деятельности. Анализ финансового состояния позволят экономическому субъекту получать полную экономическую

информацию об уровне его развития, о степени и возможности его реагирования на отрицательные факторы экономического развития.

Необходимо отметить наличие прямой зависимости финансового положения, которое имеется у экономического субъекта, а также с производственными темпами. Нужно постоянно контролировать протекание процессов и различных тенденций в хозяйственной активности экономического субъекта. Также нужно контролировать прибыльность всех рабочих этапов экономического субъекта. В целом, финансовый анализ в сложившейся ситуации может выступать в качестве показателя, который указывает на нарушение производственных процессов. Тут можно проследить, насколько у экономического субъекта структура источников финансирования эффективная, если учитывать принимаемые решения в плане управленческой активности.

Соответственно, финансовое состояние экономического субъекта устанавливается на основании коммерческой, производственной финансовой активности. Если финансовые и производственные планы применяются максимально успешно, то это развитие положительно влияет на финансовое, общее состояние экономического субъекта.

1.2 Методика анализа финансового состояния предприятия

Функционирование финансовой структуры экономического субъекта направлено на достижение определенных финансовых показателей. Исходя из этого, наибольшее распространение в разрезе оценки финансового состояния получил метод оценки через абсолютные и относительные показатели.

Как отмечают М. В. Мельник, В. Л. Поздеев «основные методики могут быть адаптированы к требованиям конкретного внешнего пользователя и поэтому имеют универсальный характер, вытекающий из универсальности рыночных отношений, объединяющих различные формы собственности и

различные виды экономической деятельности» [22, с. 85].

На рисунке 7 представлены основные этапы анализа финансового состояния.



Рисунок 7 – Методика оценки финансового состояния

В приложении А на рисунке А.1 проведен сравнительный анализ методик оценки финансового состояния с выявлением положительных и отрицательных сторон в части полноты и глубины оценки финансового состояния экономического субъекта.

На наш взгляд в современных реалиях наиболее полной является методика Г.В. Савицкой, поскольку содержит все основные этапы, необходимые для оценки финансового состояния экономического субъекта.

На рисунке 8 продемонстрированы основные направления анализа финансового состояния экономического субъекта в соответствии с указанной методикой.

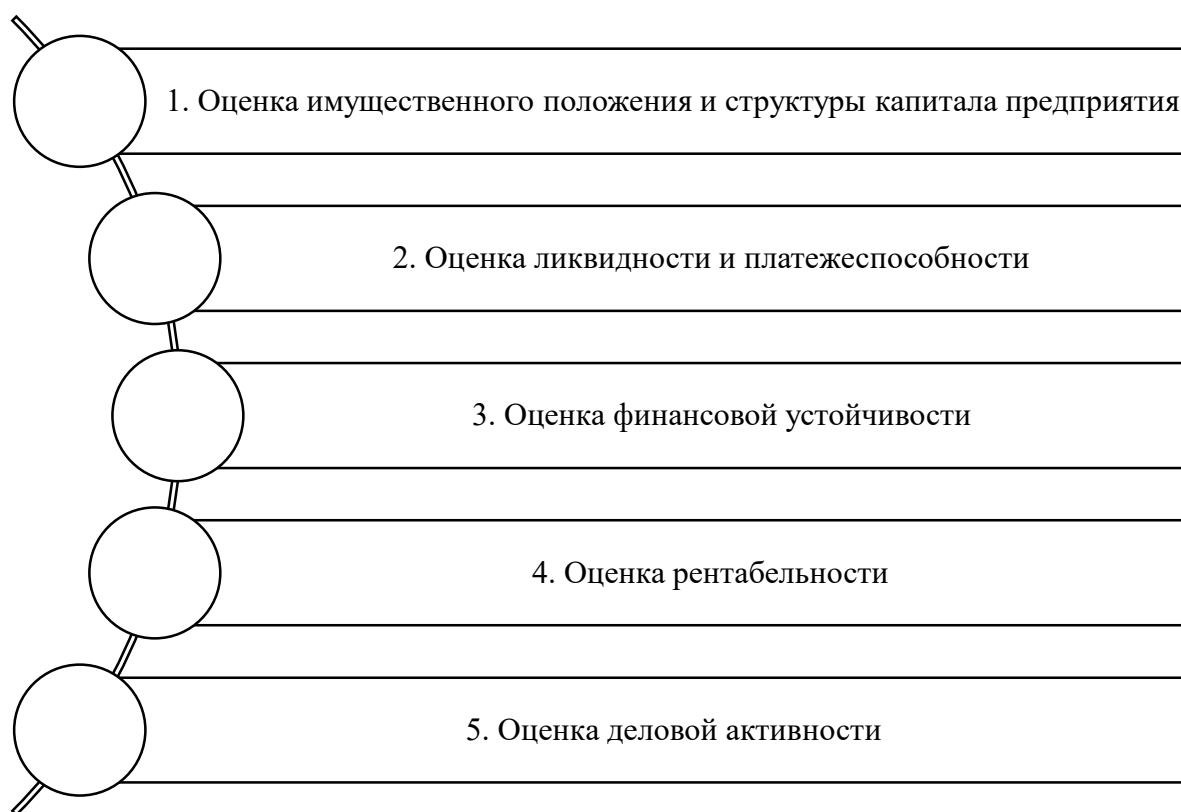


Рисунок 8 – Основные направления анализа финансового состояния экономического субъекта

Первым этапом является общая оценка показателей деятельности экономического субъекта и ее изучение за отчетный период.

Данный этап заключается в анализе динамики состава и структуры баланса, для выявления общих тенденций изменения финансового состояния

экономического субъекта. Как правило, такой анализ проводится отдельно для актива и пассива баланса. Для определения динамики показателей определяют абсолютное изменение определенного показателя за период. Также рассчитывается относительное изменение - темп прироста по каждой статье активов ежегодно и в разрезе всего периода.

Далее проводится поэтапный анализ финансовой устойчивости, ликвидности и платёжеспособности экономического субъекта.

Наиболее обобщающим показателем финансовой устойчивости экономического субъекта является избыток (недостача) определенных видов источников средств для формирования запасов и затрат (рисунок 9).

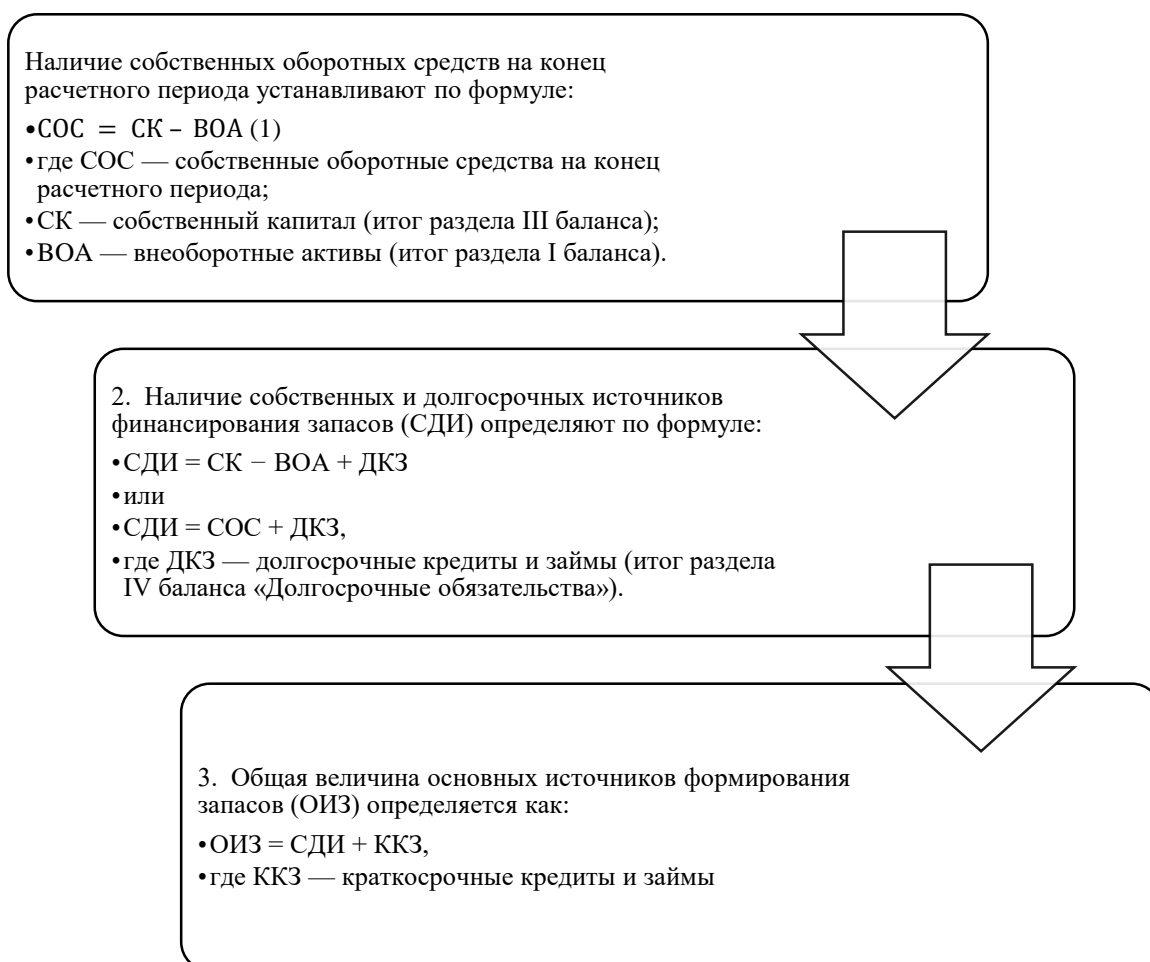


Рисунок 9 – Показатели, рассчитываемые при оценке типа финансовой устойчивости

В результате можно определить три показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования (рисунок 10).

<p>1. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств:</p> <ul style="list-style-type: none"> • $\Delta \text{СОС} = \text{СОС} - \text{З}$, • где $\Delta \text{СОС}$ — прирост (излишек) собственных оборотных средств; • З - запасы. 	<p>2. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов ($\Delta \text{СДИ}$):</p> <ul style="list-style-type: none"> • $\Delta \text{СДИ} = \text{СДИ} - \text{З}$,
<p>3. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов ($\Delta \text{ОИЗ}$):</p> <ul style="list-style-type: none"> • $\Delta \text{ОИЗ} = \text{ОИЗ} - \text{З}$ 	

Рисунок 10 – Показатели, рассчитываемые при оценке типа финансовой устойчивости

Первый тип устойчивости финансового положения экономического субъекта может быть представлен при помощи представленной далее формулы:

$$M_1 = (1,1,1), \text{ что означает, что } \Delta \text{СОС} \geq 0; \Delta \text{СДИ} \geq 0; \Delta \text{ОИЗ} \geq 0 \quad (1)$$

Подобное положение очень редко встречается на современных российских экономических субъектах, что связано с нестабильной экономической ситуацией в стране. Формула, которая представлена далее отражает нормальную финансовую устойчивость экономического субъекта:

$$M_2 = (0, 1, 1), \text{ которая выражает следующие неравенности:}$$

$$\Delta \text{СОС} < 0; \Delta \text{СДИ} \geq 0; \Delta \text{ОИЗ} \geq 0 \quad (2)$$

Экономический субъект, которому характерен подобный тип финансовой устойчивости, в целом дает гарантию выполнения экономическим

субъектом собственных обязательств перед партнерами, покупателями, государством.

Третьим типом финансовой устойчивости является неустойчивое финансовое положение экономического субъекта. В таком случае финансовое состояние можно описать формулой:

$$M_3 = (0,0,1), \text{ т. е. } \Delta\text{СОС} < 0; \Delta\text{СДИ} < 0; \Delta\text{ОИЗ} \geq 0 \quad (3)$$

Последним типом является кризисное финансовое положение экономического субъекта. Данный тип представляется следующей формулой:

$$M_4 = (0,0,0), \text{ т. е. } \Delta\text{СОС} < 0; \Delta\text{СДИ} < 0; \Delta\text{ОИЗ} < 0 \quad (4)$$

В данном случае экономический субъект может быть признано полностью неплатежеспособным. Экономический субъект находится на грани банкротства, источники финансирования запасов недостаточны. Для оздоровления финансового состояния экономического субъекта целесообразно использовать санацию.

В качестве относительных коэффициентов используют следующие показатели:

«Коэффициент финансовой независимости (автономии) показывает удельный вес собственных средств в общей сумм пассива и рассчитывается по формуле (5):

$$U1 = \text{СК} / \text{ВБ} \quad (5)$$

где СК – собственный капитал,

ВБ – валюта баланса.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников и рассчитывается по формуле (6):

$$U2 = \frac{СК+ДО}{ВБ}, \quad (6)$$

где ДО – долгосрочные обязательства.

СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Коэффициент финансовой зависимости показывает степень зависимости предприятия от внешних источников, показатель обратный коэффициенту автономии и рассчитывается по формуле (7):

$$U3 = ЗК/ВБ \quad (7)$$

где ЗК – заемный капитал;

ВБ – валюта баланса;

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает скорость обращения собственного оборотного капитала в составе собственного капитала и рассчитывается по формуле (8):

$$U4 = \frac{СК-ВнА}{СК}, \quad (8)$$

где ВнА – внеоборотные активы.

СК – собственный капитал.

Коэффициент финансирования показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственный, а какая за счёт заёмных средств и рассчитывается по формуле (9):

$$U5 = \frac{СК}{ЗК}. \quad (9)$$

где ЗК – заемный капитал.

СК – собственный капитал.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счёт собственных источников и рассчитывается по формуле (10):

$$U6 = \frac{СК-ВнА}{ОА}, \quad (10)$$

где ОА – оборотные активы;

ВнА – внеоборотные активы.

СК – собственный капитал.

Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) показывает, сколько заёмных средств организация привлекла на 1 руб. вложенных в активы собственных средств и рассчитывается по формуле (11):

$$U7 = \frac{ЗК}{СК}. \quad (11)$$

где ЗК – заемный капитал.

СК – собственный капитал.

Данные коэффициенты позволяют в полной мере оценить степень и уровень финансовой устойчивости» [26, с. 89].

«Баланс можно считать абсолютно ликвидным при соблюдении следующих соотношений по формуле 12:

$$A_1 > П_1; A_2 > П_2; A_3 > П_3; П_4 > A_4 \quad (12)$$

где А1 – наиболее ликвидные активы (денежные средства, краткосрочные финансовые вложения);
А2 – быстореализуемые активы (дебиторская задолженность, прочие оборотные активы);
А3 – медленно реализуемые активы (НДС по приобретенным ценностям, запасы);
А4 – труднореализуемые активы (раздел «Внеоборотные активы»);
П1 – наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность);
П2 – краткосрочные обязательства (краткосрочные кредиты и займы, оценочные обязательства, прочие краткосрочные обязательства);
П3 – долгосрочные обязательства (раздел «Долгосрочные обязательства»);
П4 – собственный капитал (раздел «Капитал и резервы», «Доходы будущих периодов»)» [28, с. 153].

Как отмечает Г.В. Савицкая «баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются все три неравенства: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$. Необходимым условием для признания структуры баланса удовлетворительной является соблюдение неравенства: $A4 \leq П4$ » [28, с. 169].

Распределение по группам активов и пассивов дает возможность определить расчетные показатели для оценки относительных показателей платежеспособности и ликвидности, представленные на рисунке 11.

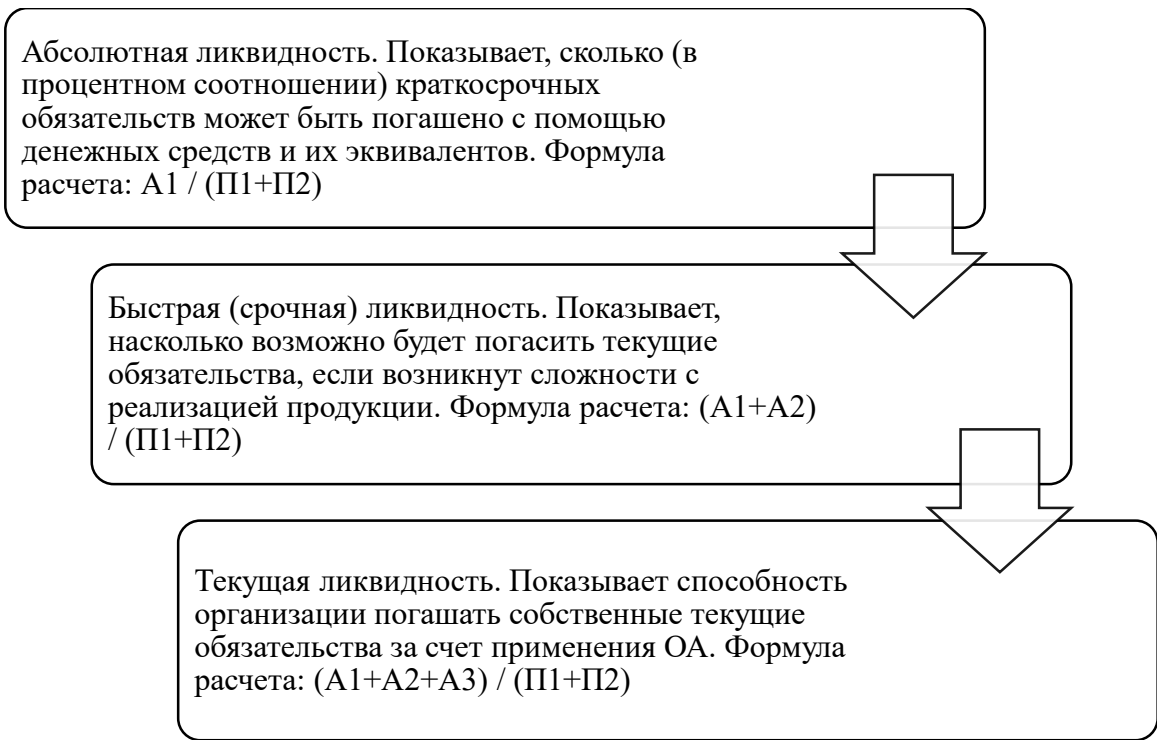


Рисунок 11 – Формулы расчета относительных показателей ликвидности и платежеспособности

«Расчет относительных показателей ликвидности и платежеспособности позволяет оценить достаточность наличия свободных денежных средств и текущих активов для покрытия обязательств» [28, с. 170].

При анализе деловой активности рассчитываются следующие показатели, представленные на рисунке 12.

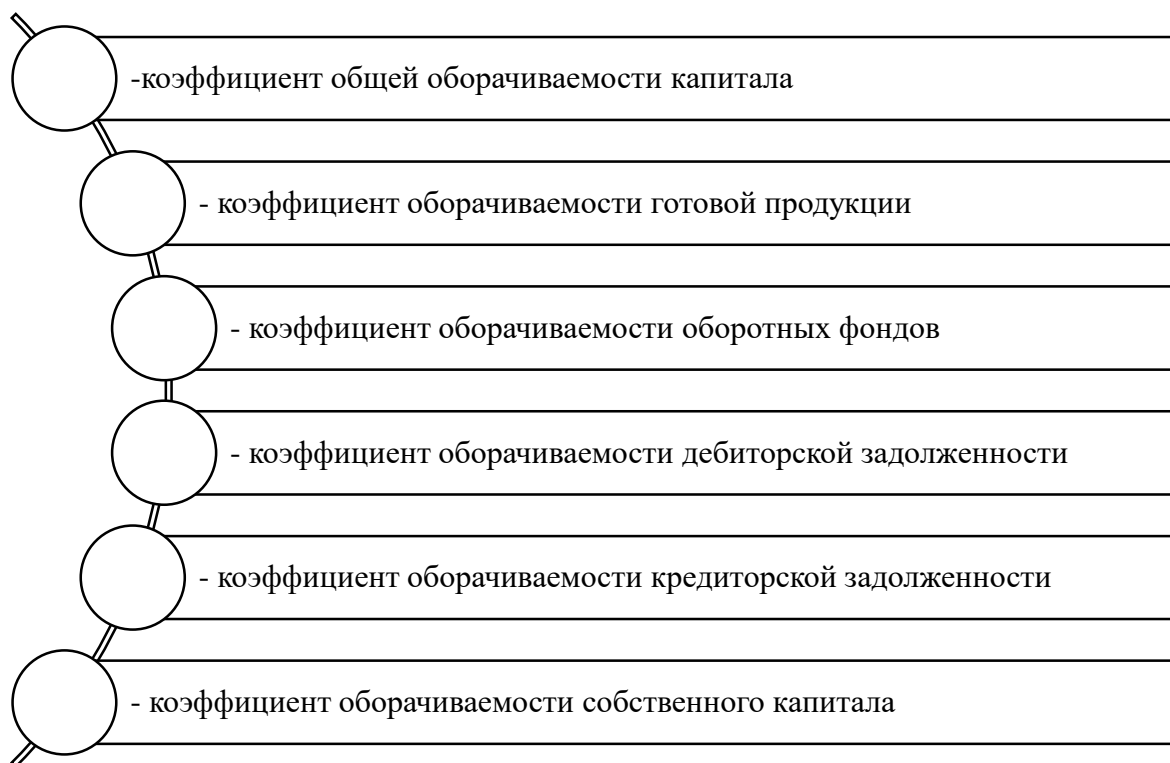


Рисунок 12 – Показатели оборачиваемости

«Данные показатели рассчитываются отношением выручки или себестоимости к среднегодовому значению того или иного ресурса. Также рассчитывается показатели продолжительности оборачиваемости. Расчет осуществляется делением расчетных дней в году на коэффициенты оборачиваемости» [5, с. 114].

Как отмечает Г.В. Савицкая, «цель анализа рентабельности заключается в том, что рентабельность позволяет рассчитать целесообразность использования ресурсов предприятия. То есть, расчет данного показателя позволяет оценить эффективность в процессе производства на различных участках предприятия, а также относительно определенных сфер деятельности. В случае выявления негативных тенденций в части показателей платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности необходимо проводить оценку вероятности наступления банкротства» [22, с. 63].

И российские методики, и иностранные обладают недостатками, коэффициенты должны быть скорректированы с учетом российских, отраслевых особенностей экономических субъектов, статистика не дает возможности полностью отразить данные по деятельности разных экономических субъектов, динамике, структуре капитала, оборотным средствам, прочему, т.е. довольно сложно собрать все необходимые финансовые сведения.

Анализ финансового состояния позволяет подытожить результаты деятельности экономического субъекта и определить положительные и отрицательные тенденции его развития, что в свою очередь дает возможность управленческому персоналу своевременно формировать ответы на данные угрозы.

Таким образом, по итогам первого раздела можно отметить следующие основные моменты.

Финансовое состояние характеризует степень платёжеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости и независимости, а также возможность экономического субъекта своевременно реагировать на все изменения в экономических условиях, в том числе на те, которые негативно могут отразиться на итогах деятельности. Анализ финансового состояния позволяют экономическому субъекту получать полную экономическую информацию об уровне его развития, о степени и возможности его реагирования на отрицательные факторы экономического развития.

Необходимо отметить наличие прямой зависимости финансового положения, которое имеется у экономического субъекта, а также с производственными темпами. Нужно постоянно контролировать протекание процессов и различных тенденций в хозяйственной активности экономического субъекта. Также нужно контролировать прибыльность всех рабочих этапов экономического субъекта. В целом, финансовый анализ в сложившейся ситуации может выступать в качестве показателя, который указывает на нарушение производственных процессов. Тут можно

проследить, насколько у экономического субъекта структура источников финансирования эффективная, если учитывать принимаемые решения в плане управленческой активности.

Соответственно, финансовое состояние экономического субъекта устанавливается на основании коммерческой, производственной финансовой активности. Если финансовые и производственные планы применяются максимально успешно, то это развитие положительно влияет на финансовое, общее состояние экономического субъекта.

Анализ финансового состояния позволяет подытожить результаты деятельности экономического субъекта и определить положительные и отрицательные тенденции его развития, что в свою очередь дает возможность управленческому персоналу своевременно формировать ответы на данные угрозы.

Далее в работе будет проведен анализ финансового состояния на примере экономического субъекта ООО «Респираторный Комплекс».

2 Особенности оценки и анализа финансового состояния ООО «Респираторный Комплекс»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Респираторный Комплекс»

В качестве объекта исследования выбран экономический субъект ООО «Респираторный Комплекс».

«ООО «Респираторный Комплекс» зарегистрирована 09.08.2016 регистратором Межрайонная инспекция ФНС России №2 по Ленинградской области

Руководитель экономического субъекта: генеральный директор Астахов Владимир Сергеевич.

Основным видом деятельности в соответствии с ОКВЭД является «Производство готовых текстильных изделий, кроме одежды» [33].

Сегодня штат превышает 500 человек.

Экономический субъект организует следующие виды направлений:

- производство и реализация респираторных средств защиты;
- производство и реализация масок общего назначения;
- производство и реализация медицинских масок;
- производство и реализация систем очистки воздуха и обеззараживания;
- обучение основам противоаэрозольной защиты, предоставление информационных буклетов и плакатов;
- промышленные респираторы РК 9000;
- промышленные респираторы РК 6000;
- промышленные респираторы АЛИНА®;
- промышленные респираторы ЮЛИЯ®;
- промышленные респираторы НЕВА®;

- медицинские респираторы АЛИНА®, НЕВА®, GAGARA®;
- респираторы для атомной отрасли, ГО и ЧС;

Экономический субъект ООО «Респираторный Комплекс» являлась поставщиком в 105 государственных контрактах на сумму 413 936 069 руб.

Организационная структура приведена на рисунке 13.

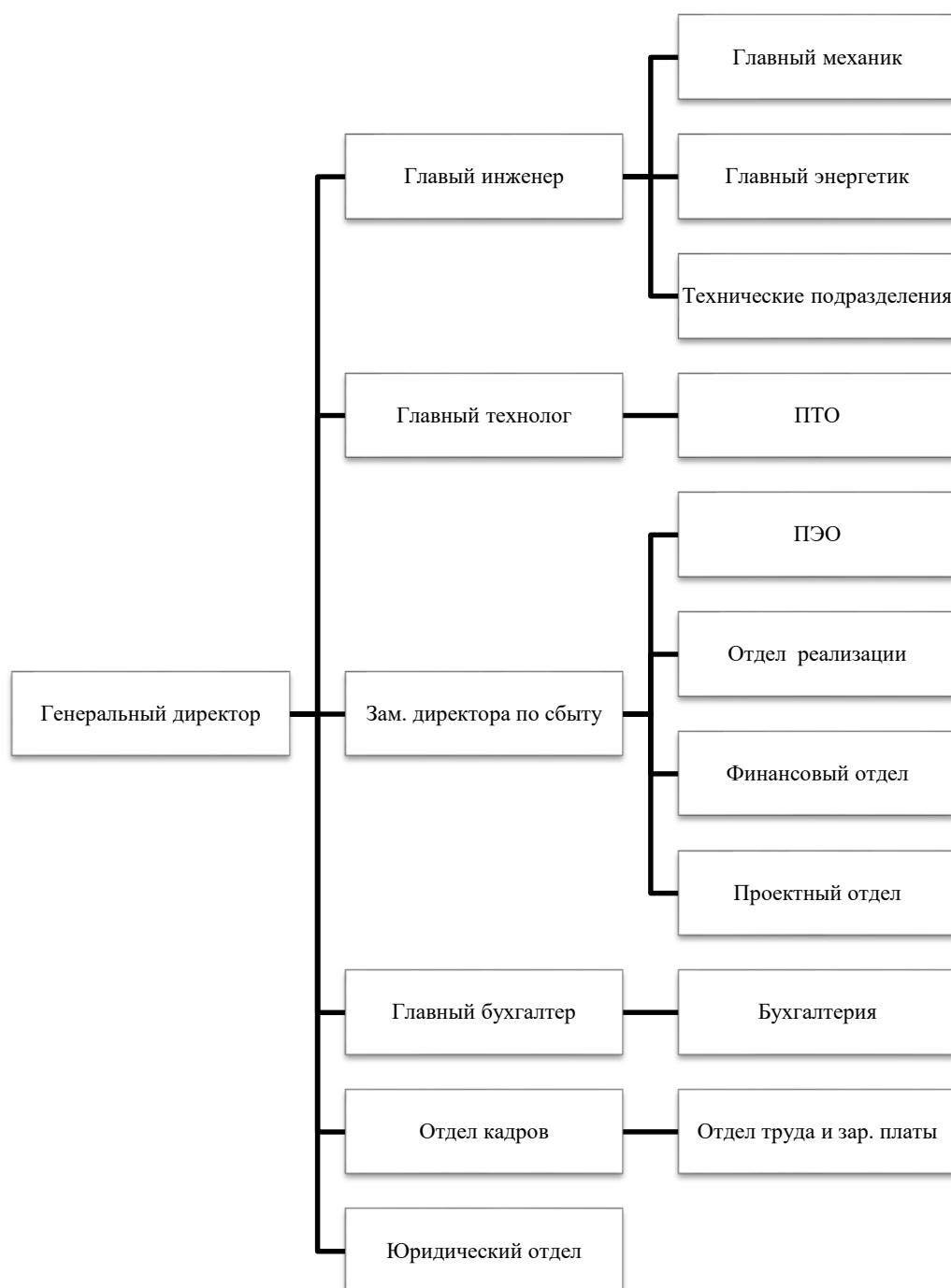


Рисунок 13 - Организационная структура ООО «Респираторный Комплекс»

Организационная структура ООО «Респираторный Комплекс» построена по линейно – функциональному типу. Целью создания экономического субъекта является осуществление предпринимательской деятельности и получение на этой основе прибыли.

«Данный тип структуры имеет как свои недостатки, так и преимущества, но на исследуемом экономическом субъекте он действует достаточно эффективно. Руководит экономическим субъектом директор. Все остальные отделы и начальники по иерархии, в конечном счете, подчиняются директору ООО «Респираторный Комплекс». Каждый отдел четко выполняет возложенные на него функции, за счет чего экономический субъект довольно эффективно работает на рынке» [33].

Основными конкурентами экономического субъекта ООО «Респираторный Комплекс» являются ООО «ПСК», ООО «Медтоваропт», ООО «Уралспецзащита». ООО «Респираторный Комплекс» является юридическим лицом, обладает собственным обособленным имуществом, которое учитывается на её балансе.

В таблице 1 приведены результаты оценки технико-экономических показателей ООО «Респираторный Комплекс» за отчетный 2022 год и предшествующие ему 2020 и 2021 годы. Источником информации при этом выступила бухгалтерская финансовая отчетность, приведенная в приложении Б, на рисунках Б.1-Б.4 и приложении В, на рисунках В.1-В.4.

Необходимо отметить, что анализируемый период, а именно 2020-2022 годы организация была подвержена значительному влиянию внешних факторов, таких как режимы самоизоляции в 2020-2021 годы и ограничения европейского экспорта и импорта в 2022 году в виду санкций, введенных в марте 2022 года. Все это значительно сказалось на результатах деятельности всех экономических субъектов, в том числе ООО «Респираторный комплекс».

Таблица 1 – Основные показатели деятельности ООО «Респираторный комплекс» за 2020-2022 гг.

«Показатель»	Год			Изменение,+,-		Темп прироста, %	
	2020	2021	2022	2021/ 2020	2022 /2021	2021/ 2020	2022 /2021
1. Выручка, тыс. руб.	2778949	2181151	1656380	-597798	-524771	-21,51	-24,06
2. Себестоимость продаж, тыс. руб.	1220884	1155413	980910	-65471	-174503	-5,36	-15,10
3. Коммерческие и управленческие расходы, тыс. руб.	369459	304294	309912	-65165	5618	-17,64	1,85
4. Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	1188606	721444	365558	-467162	-355886	-39,30	-49,33
5. Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	1189325	769220	362689	-420105	-406531	-35,32	-52,85
6. Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	950999	623056	284455	-327943	-338601	-34,48	-54,35
7. Стоимость основных средств, тыс. руб.	192273	306341	419608	114068	113267	59,33	36,97
8. Стоимость активов, тыс. руб.	1484572	1442423	1473899	-42149	31476	-2,84	2,18
9. Собственный капитал, тыс. руб.	1068977	1185394	1239389	116417	53995	10,89	4,56
10. Заемный капитал, тыс. руб.	415595	257029	234510	-158566	-22519	-38,15	-8,76
11. Численность ППП, чел.	572	568	536	-4	-32	-0,70	-5,63
12. Производительность труда, тыс. руб.	4858,30	3840,05	3090,26	-1018,25	-749,79	-20,96	-19,53
13. Рентабельность продаж, %	48,31	40,16	28,58	-8,15	-11,57	-16,87	-28,82» [33]

Как показывает анализ, ООО «Респираторный Комплекс» испытывает трудности в последние годы, связанные со снижением продаж. Так выручка в 2022 году снизилась на 524771 тыс. руб. в сравнении с 2021 годом. В 2021 году

также наблюдался спад в сравнении с 2022 годом. Все это результат снижения спроса на индивидуальные средства защиты после снятия статуса пандемии коронавируса как в мире, так и в РФ. Также в 2022 году Респираторный комплекс подписывает соглашение с Правительством Ленинградской области о реализации инвестиционного проекта. В компании начинаются масштабные изменения по расширению и переоборудованию производства, в том числе для массового выпуска фильтрующего материала мельтблауна.

Компания меняет клапан выдоха в серии RK 9000, совершенствуя не только конструкцию и профиль крышки, но и способ крепления мембраны и технологию установки самого клапана.

Все это привело к полному переоснащению производственного процесса, что в свою очередь затормозило производственный процесс в 2022 году и привело к спаду выручки.

Наглядно данная тенденция показана на рисунке 14.



Рисунок 14 – Динамика выручки и себестоимости ООО «Респираторный Комплекс» за 2020-2022 гг.

При этом себестоимость в связи с расходами по переоснащению снижалась более медленными темпами, как и другие расходы, что в свою очередь привело к снижению прибыли от продаж в 2022 году в сравнении с 2021 годом на 355886 тыс. руб. (рисунок 15).

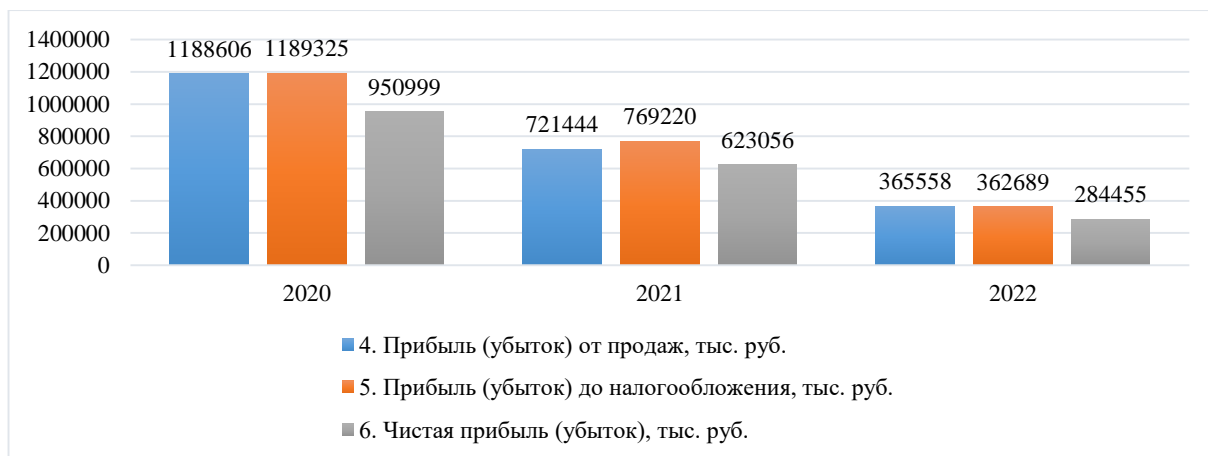


Рисунок 15 – Динамика прибыли ООО «Респираторный Комплекс» за 2020-2022 гг.

На снижении прибыли от продаж также повлияло увеличение управленческих и коммерческих расходов экономического субъекта на 5618 тыс. руб. или на 1,85% в сравнении с 2021 годом. Увеличение управленческих расходов связано с увеличением затрат на оплату труда в виду переоснащения производства, что привело к росту заработной платы.

Таким образом, анализ основных показателей деятельности выявил негативные тенденции, связанные со снижением прибыли, при менее значительном снижении расходов.

2.2 Анализ и оценка финансового состояния ООО «Респираторный Комплекс»

В соответствии с методикой Г.В. Савицкой, выбранной за основу в расчетной части выпускной квалификационной работы анализ финансового состояния, начинается со структурно-динамического анализа бухгалтерского баланса, характеризующего имущественное положение экономического субъекта. Анализ состава и динамики имущества и источников его формирования представлен в таблице 2.

Таблица 2 – Анализ имущественного положения ООО «Респираторный Комплекс» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

«Показатель»	Период анализа			Изменение в абсолютном выражении, тыс. руб.		Изменение в относительном выражении (темпы прироста), %	
	2020	2021	2022	2021/2020	2022/2021	2021/2020	2022/2021
Нематериальные активы	213	155	1872	-58	1717	-27,23	1107,74
Основные средства	192273	306341	419608	114068	113267	59,33	36,97
Финансовые вложения	62840	62840	62840	0	0	0,00	0,00
Внеоборотные активы всего	255326	369336	484320	114010	114984	44,65	31,13
Запасы	221613	329406	381726	107793	52320	48,64	15,88
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0	703	246	703	-457	100,00	-65,01
Дебиторская задолженность	533679	394115	340687	-139564	-53428	-26,15	-13,56
Краткосрочные финансовые вложения	458870	225720	248570	-233150	22850	100,00	10,12
Денежные средства и денежные эквиваленты	15084	123143	18333	108059	-104810	716,38	-85,11
Прочие оборотные активы	0	0	17	0	17	100,00	0,00
Оборотные активы всего	1229246	1073087	989579	-156159	-83508	-12,70	-7,78
Актив	1484572	1442423	1473899	-42149	31476	-2,84	2,18
Уставный капитал	28700	28700	28700	0	0	0,00	0,00
Добавочный капитал	367	367	367	0	0	0,00	0,00
Резервный капитал	1435	1435	1435	0	0	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1038475	1154892	1208887	116417	53995	11,21	4,68
Капитал и резервы всего	1068977	1185394	1239389	116417	53995	10,89	4,56
Заемные средства	70666	0	0	-70666	0	-100,00	0,00
Прочие долгосрочные обязательства	0	0	50368	0	50368	0,00	100,00
Долгосрочные обязательства всего	70666	0	50368	-70666	50368	-100,00	100,00
Заемные средства	50513	35333	0	-15180	-35333	-30,05	101,00
Кредиторская задолженность	294416	221696	184142	-72720	-37554	-24,70	-16,94
Краткосрочные обязательства всего	344929	257029	184142	-87900	-72887	-25,48	-28,36
Баланс	1484572	1442423	1473899	-42149	31476	-2,84	2,18» [33]

Проанализировав таблицу 2, можно сделать следующие выводы.

Проведенный анализ бухгалтерского баланса выявил, что структура активов экономического субъекта в целом рациональная. Оборотные активы превышают внеоборотные, что свидетельствует о достаточно мобильной структуре активов (рисунок 16).

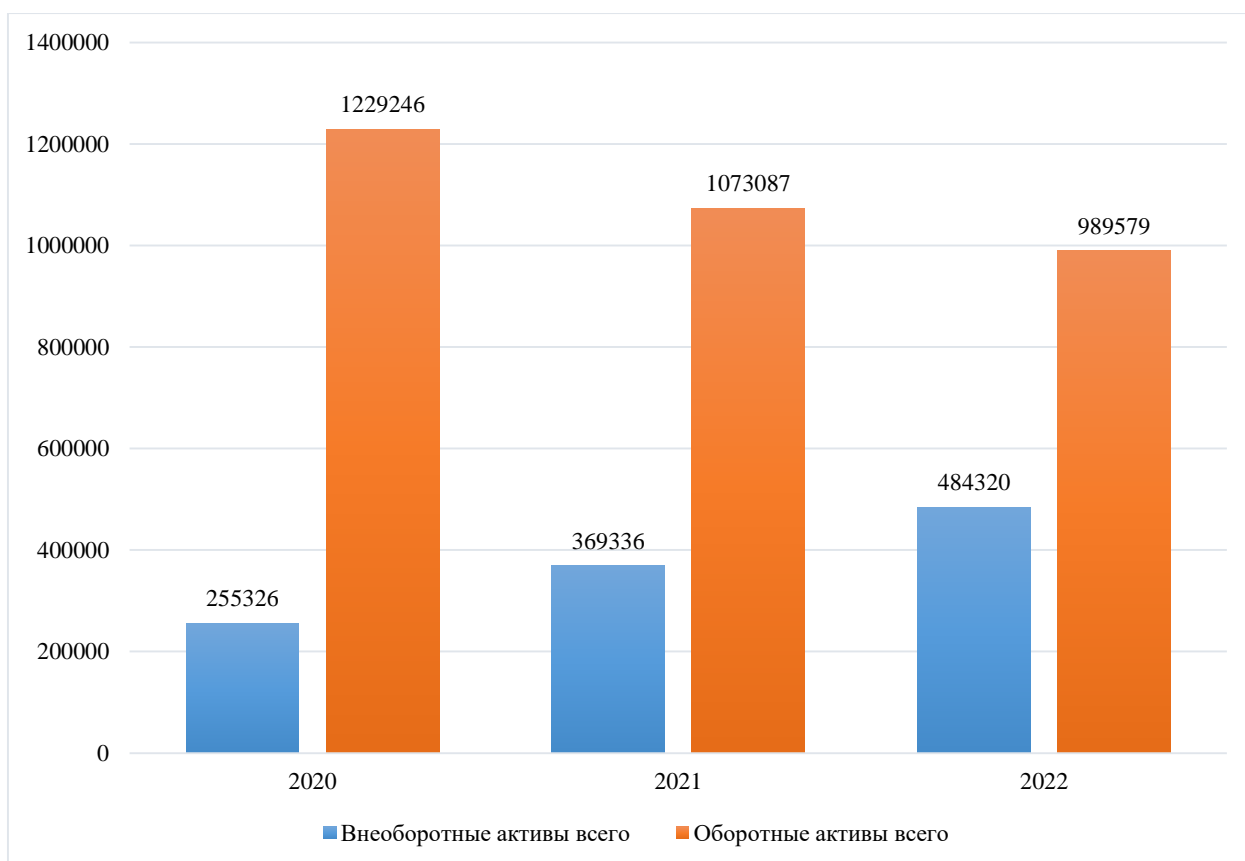


Рисунок 16 – Динамика актива баланса ООО «Респираторный Комплекс» за 2020-2022 гг, тыс. руб.

В целом активы выросли на 31476 тыс. руб. в 2022 году в сравнении с 2021 годом за счет роста внеоборотных активов на 114984 тыс. руб. При этом оборотные активы снизились на 83508 тыс. руб. Связано это с переоснащением, проведенном в 2022 году, когда в эксплуатацию были введены новые основные средства в виде машин и оборудования. Как следствие остаточная стоимость основных средств в 2022 году выросла на 113267 тыс. руб.

Снижение оборотных активов произошло за счет значительного снижения денежных средств на 104810 тыс. руб. и дебиторской задолженности на 53428 тыс. руб. Снижение денежных средств является негативным фактором, свидетельствующем о снижении финансового потенциала, сокращения свободных средств. Однако если рассмотреть внутренние документы, значительное снижение денежных средств связано с погашением

краткосрочных кредитов и займов, и частично кредиторской задолженности во избежание возникновения просрочек. Таким образом, не смотря на то что по итогам 2022 года сформирована рациональная структура активов, при котором оборотные превышают внеоборотные, наметились тенденции снижения мобильной части активов.

Анализ собственного и заемного капитала в составе пассива показал, что в целом сформирована рациональная структура источников финансирования, более того заемный капитал снижается по итогам 2022 года на 22519 тыс. руб., тогда как собственный капитал растет на 53995 тыс. руб. (рисунок 17).

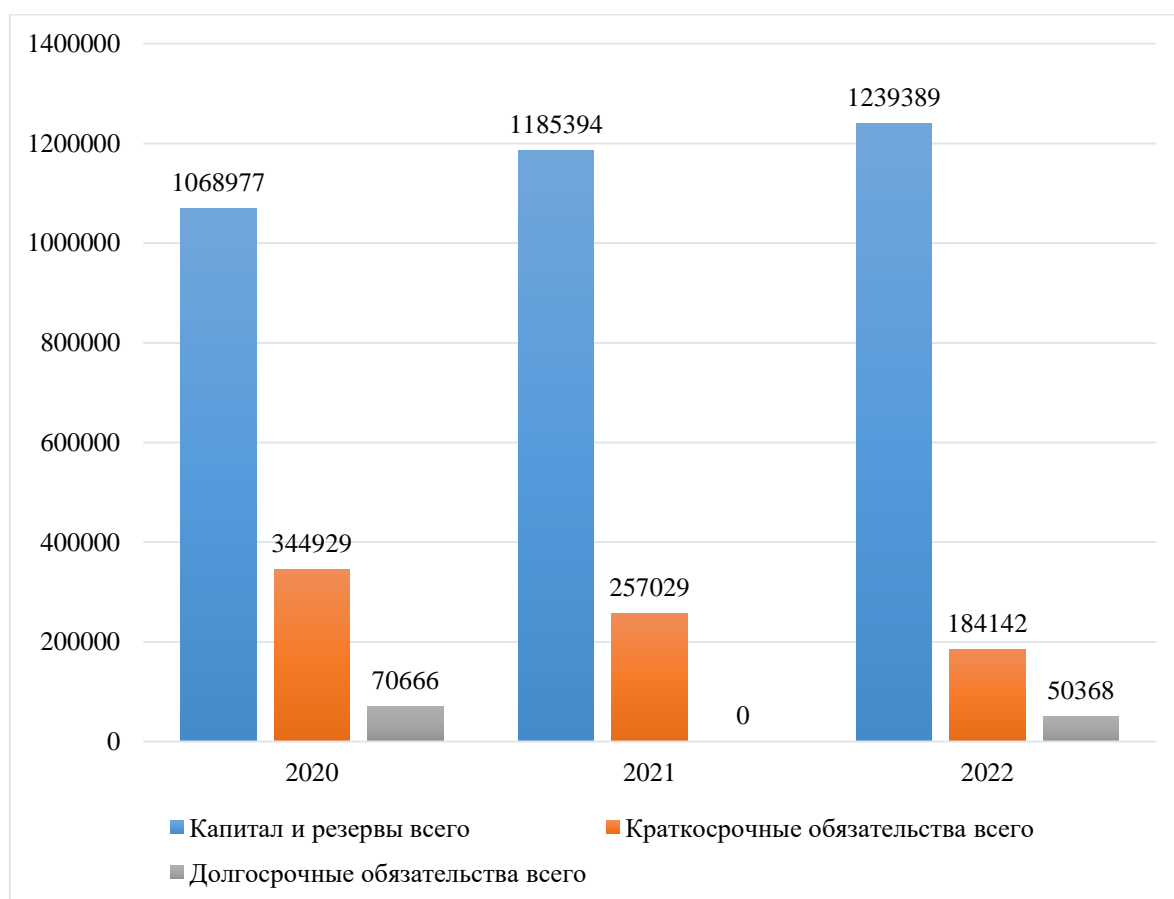


Рисунок 17 – Динамика пассива баланса ООО «Респираторный Комплекс» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

Такое положение в составе источников финансирования свидетельствует о снижении финансовой зависимости предприятия от внешних источников финансирования. Более того, как ранее было указано в

2022 году свободные денежные средства были направлены на погашение кредиторской задолженности, в связи с чем ее величина снизилась в 2022 году на 37554 тыс. руб.

Таким образом, анализ имущественного положения показал, что в активе сформированная мобильная структура, при которой оборотные средства занимают большую долю. Структура источников финансирования при этом более рационально построена, поскольку собственные средства составляют больше 70 % всех источников и соответственно свидетельствует о финансовой независимости экономического субъекта.

В соответствии с выбранной методикой далее будет проведен анализ платежеспособности и ликвидности баланса (таблица 3).

Таблица 3 – Анализ ликвидности баланса ООО «Респираторный комплекс» за 2020-2022 гг.

Показатель	Группировка актива и пассива баланса	2020	2021	2022
Активы	A1	473954	348863	266903
	A2	533679	394115	340704
	A3	221613	330109	381972
	A4	255326	369336	484320
Пассивы	П1	294416	221696	184142
	П2	50513	35333	0
	П3	70666	0	50368
	П4	1068977	1185394	1239389
Платежный дефицит/профицит	A1-П1	179538	127167	82761
	A2-П2	483166	358782	340704
	A3-П3	150947	330109	331604
	П4-A4	813651	816058	755069

Как видно из таблицы 3 баланс ООО «Респираторный Комплекс» в 2020-2022 гг. абсолютно ликвиден (рисунок 18).

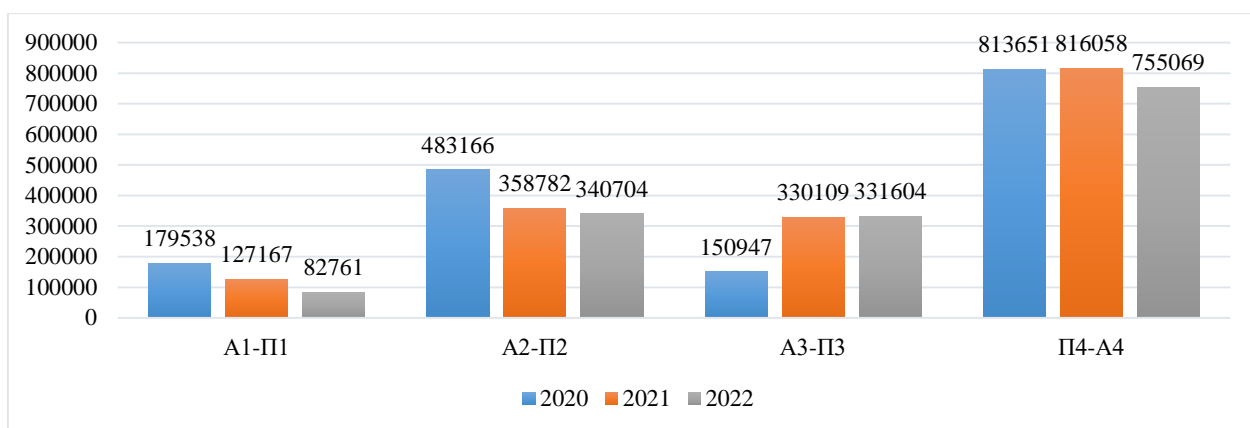


Рисунок 18 – Оценка ликвидности баланса ООО «Респираторный Комплекс» за 2020-2022 гг.

На экономическом субъекте достаточно денежных средств для покрытия обязательств. Наиболее полно оценить картину позволят показатели платёжеспособности, представленные в таблице 4.

Таблица 4 – Показатели платёжеспособности и ликвидности ООО «Респираторный Комплекс» за 2020-2022 гг.

«Коэффициент	Период анализа			Изменение в абсолютном выражении		
	2020	2021	2022	2021/ 2020	2022/ 2021	2022/ 2020
Коэффициент текущей ликвидности	3,56	4,17	5,37	0,61	1,20	1,81
Коэффициент быстрой ликвидности	2,92	2,89	3,30	-0,03	0,41	0,38
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,37	1,36	1,45	-0,02	0,09	0,08» [33]

Как видно из таблицы 5 все показатели платёжеспособности выше нормы, и соответственно по итогам 2020-2022 гг., экономический субъект полностью платёжеспособен. Однако высокое значение коэффициента текущей ликвидности говорит о нерациональной денежно-инвестиционной политике, при которой большой объём средств залеживается без использования (рисунок 19).

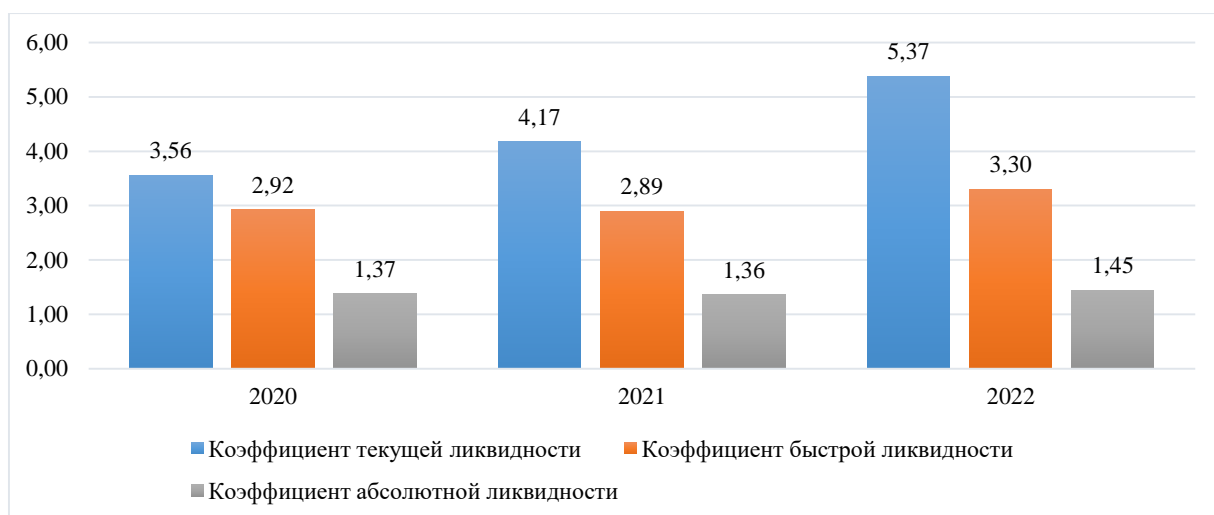


Рисунок 19 – Динамика показателей платежеспособности ООО «Респираторный Комплекс» за 2020-2022 гг.

В таблице 5 представлен анализ относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Респираторный Комплекс» за 2020-2022 гг.

Таблица 5 - Анализ относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Респираторный Комплекс» за 2020-2022 гг.

«Коэффициент»	Период анализа			Изменение в абсолютном выражении		
	2020	2021	2022	2021/2020	2022/2021	2022/2020
Коэффициент автономии	0,72	0,82	0,84	0,10	0,02	0,12
Коэффициент финансовой устойчивости	0,88	1,10	1,33	0,22	0,23	0,45
Коэффициент финансовой зависимости	0,28	0,24	0,19	-0,04	-0,05	-0,09
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,76	0,69	0,61	-0,07	-0,08	-0,15
Коэффициент финансирования	3,10	4,61	6,73	1,51	2,12	3,63
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	0,66	0,76	0,76	0,10	0,00	0,10
Коэффициент капитализации	0,32	0,22	0,15	-0,11	-0,07	-0,17» [33]

Как видно из таблицы 5 все показатели финансовой устойчивости находятся в нормативных пределах, что говорит о том, что предприятие финансово-устойчиво.

В таблице 6 проведен анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Респираторный Комплекс» за 2020-2022 гг.

Таблица 6 - Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Респираторный Комплекс» за 2020-2022 гг.

«Показатель»	2020	2021	2022	Отклонение 2021/2020	Отклонение 2022/2021
Собственный капитал	1068977	1185394	1239389	116417	53995
Внеоборотные активы	255326	369336	484320	114010	114984
Собственные оборотные активы	813651	816058	755069	2407	-60989
Долгосрочные обязательства	70666	0	50368	-70666	50368
Собственные и долгосрочные источники формирования запасов	884317	816058	805437	-68259	-10621
Краткосрочные обязательства	344929	257029	184142	-87900	-72887
Общие источники формирования запасов	1229246	1073087	989579	-156159	-83508
Запасы (включая НДС)	221613	329406	381726	107793	52320
Излишек собственных оборотных средств	592038	486652	373343	-105386	-113309
Излишек собственных и долгосрочных источников формирования запасов	662704	486652	423711	-176052	-62941
Излишек общей величины источников формирования запасов	1007633	743681	607853	-263952	-135828
Тип финансовой устойчивости	Абсолютно устойчивое финансовое состояние	Абсолютно устойчивое финансовое состояние	Абсолютно устойчивое финансовое состояние» [34]	-	-

Как видно из таблицы 6, предприятие относится к первому типу, а именно абсолютно устойчивое предприятие (рисунок 20).

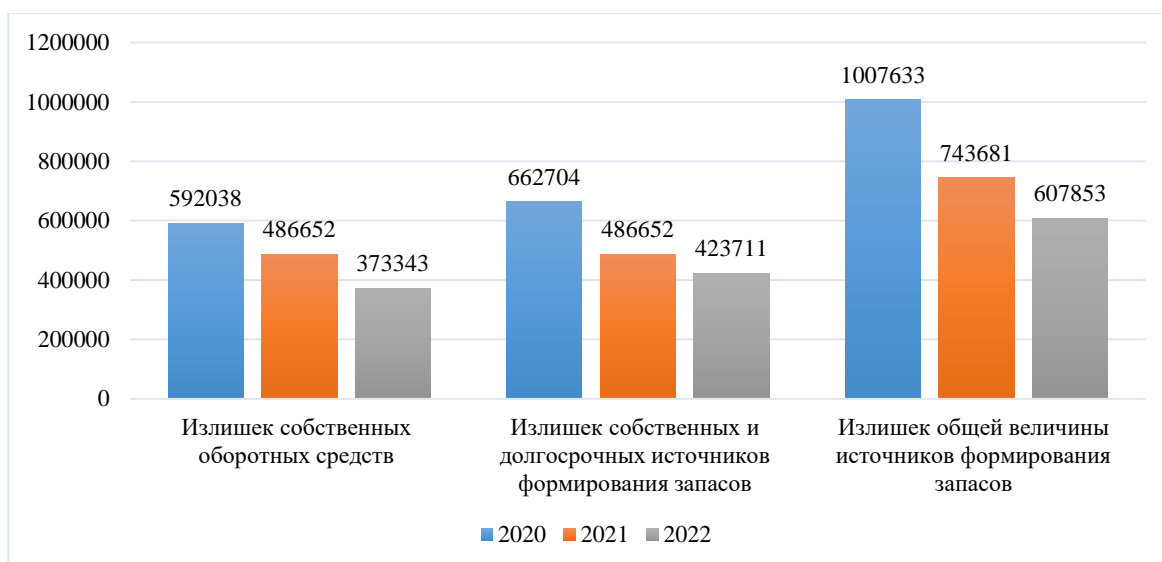


Рисунок 20 – Динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Респираторный Комплекс» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

В таблице 7 представлены результаты анализа рентабельности.

Таблица 7 – Анализ показателей рентабельности ООО «Респираторный Комплекс» за 2020-2022 гг.

«Коэффициент	Период анализа			Изменение		
	2020	2021	2022	2021/ 2020	2022/ 2021	2022/ 2020
Рентабельность (пассивов) активов, %	98,79	42,57	19,51	-56,21	-23,07	-79,28
Рентабельность собственного капитала, %	134,78	55,28	23,46	-79,50	-31,81	-111,32
Рентабельность заемного капитала, %	428,85	207,01	128,95	-221,84	-78,06	-299,90
Рентабельность реализованной продукции по прибыли от продаж, %	42,77	33,08	22,07	-9,70	-11,01	-20,70
Рентабельность реализованной продукции по чистой прибыли, %	34,22	28,57	17,17	-5,66	-11,39	-17,05
Коэффициент реинвестирования, %	76,3	18,7	19,0	-57,61	0,30	-57,31
Коэффициент устойчивости экономического роста, %	67,87	9,82	4,36	-58,05	-5,46	-63,51» [33]

Расчеты в таблице 8 подтверждают снижение показателей рентабельности экономического субъекта (рисунок 21).

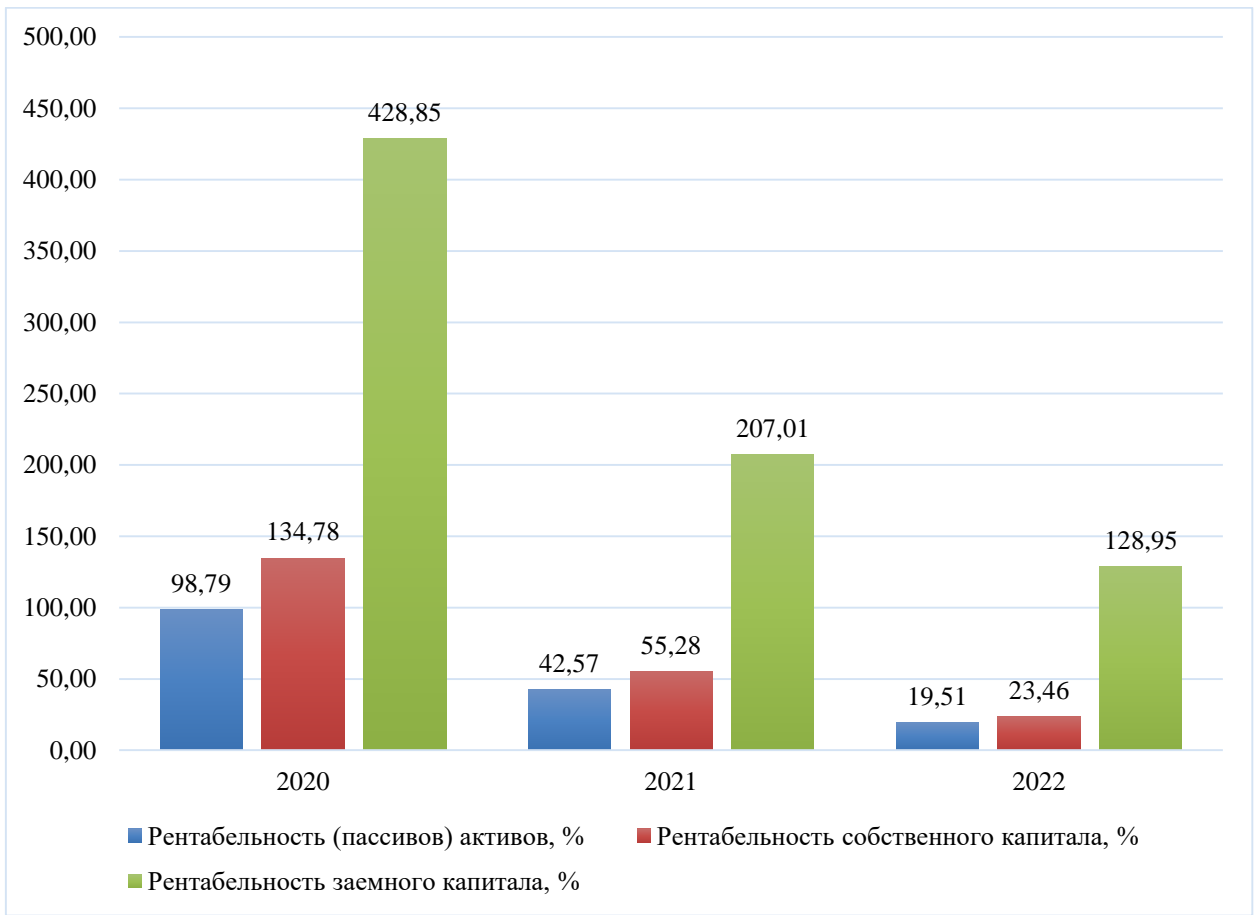


Рисунок 21 – Динамика показателей рентабельности ООО «Респираторный Комплекс»

Таким образом, в практической части работы был проведен анализ финансового состояния экономического субъекта ООО «Респираторный Комплекс». Экономический субъект с 2016 года занимается производством респираторных средств защиты. Анализ основных показателей деятельности за 2020-2022 гг. выявил негативные тенденции, связанные со снижением чистой прибыли, при менее значительном снижении расходов.

Как показывает анализ, ООО «Респираторный Комплекс» испытывает трудности в последние годы, связанные со снижением продаж. Так выручка в 2022 году снизилась на 524771 тыс. руб. в сравнении с 2021 годом. В 2021 году также наблюдался спад в сравнении с 2022 годом. Все это результат снижения спроса на индивидуальные средства защиты после снятия статуса пандемии

коронавируса как в мире, так и в РФ. Также в 2022 году Респираторный комплекс подписывает соглашение с Правительством Ленинградской области о реализации инвестиционного проекта. В компании начинаются масштабные изменения по расширению и переоборудованию производства, в том числе для массового выпуска фильтрующего материала мельтблауна. Компания меняет клапан выдоха в серии РК 9000, совершенствуя не только конструкцию и профиль крышки, но и способ крепления мембраны и технологию установки самого клапана. Все это привело к полному переоснащению производственного процесса, что в свою очередь затормозило производственный процесс в 2022 году и привело к спаду выручки.

Анализ имущественного положения показал, что в целом активы выросли на 31476 тыс. руб. в 2022 году в сравнении с 2021 годом за счет роста внеоборотных активов на 114984 тыс. руб. При этом оборотные активы снизились на 83508 тыс. руб. Связано это с переоснащением, проведенном в 2022 году, когда в эксплуатацию были введены новые основные средства в виде машин и оборудования. Как следствие остаточная стоимость основных средств в 2022 году выросла на 113267 тыс. руб.

Снижение денежных средств является негативным фактором, свидетельствующем о снижении финансового потенциала, сокращения свободных средств. Однако если рассмотреть внутренние документы, значительное снижение денежных средств связано с погашением краткосрочных кредитов и займов, и частично кредиторской задолженности во избежание возникновения просрочек. Таким образом, не смотря на то что по итогам 2022 года сформирована рациональная структура активов, при котором оборотные превышают внеоборотные, наметились тенденции снижения мобильной части активов.

Анализ ликвидности и платежеспособности показал, что экономический субъект полностью платёжеспособен, а его баланс ликвиден, однако высокое значение коэффициентов ликвидности, значительно превышающих норму, свидетельствуют о не качественной политике управления денежными средствами, при которой они застаиваются на счетах, а не направлены на финансирование текущей деятельности.

Анализ финансовой устойчивости показал, что ООО «Респираторный Комплекс» финансово-устойчиво на протяжении 2021-2022 года. При этом анализ рентабельности выявил негативные тенденции, связанные со снижением эффективности использования ресурсов экономического субъекта.

Таким образом возникает необходимость разработки мероприятий, направленных на устранение негативных факторов развития ООО «Респираторный Комплекс».

3 Разработка мероприятий по укреплению финансового состояния ООО «Респираторный Комплекс»

3.1 Основные направления улучшения финансового состояния предприятия

В качестве недостатков по итогам оценки финансового состояния экономического субъекта можно выделить:

Рост коммерческих и управленческих расходов ООО «Респираторный Комплекс» на фоне снижения выручки. Такое снижение связано с сокращением спроса на услуги и работы ООО «Респираторный Комплекс» в связи со значительным переоснащением производства.

Высокие значения коэффициентов ликвидности, значительно превышающих норму, свидетельствуют о некачественной политике управления денежными средствами экономическим субъектом, при которой они застаиваются на счетах, а не направлены на финансирование текущей деятельности.

Экономический субъект не работает с дебиторами, отчего задолженность существенно и возникает вероятность образования просроченной или сомнительной задолженности.

Соответственно необходимо рассмотреть комплекс мероприятий, направленных на повышение доходности экономического субъекта, что в свою очередь приведет к росту показателей рентабельности, а также укреплению финансового состояния.

Как было выявлено в ходе анализа во втором разделе, экономический субъект занимается производством респираторных средств индивидуальной защиты. Направления повышения доходности и прибыли приведены на рисунке 22.

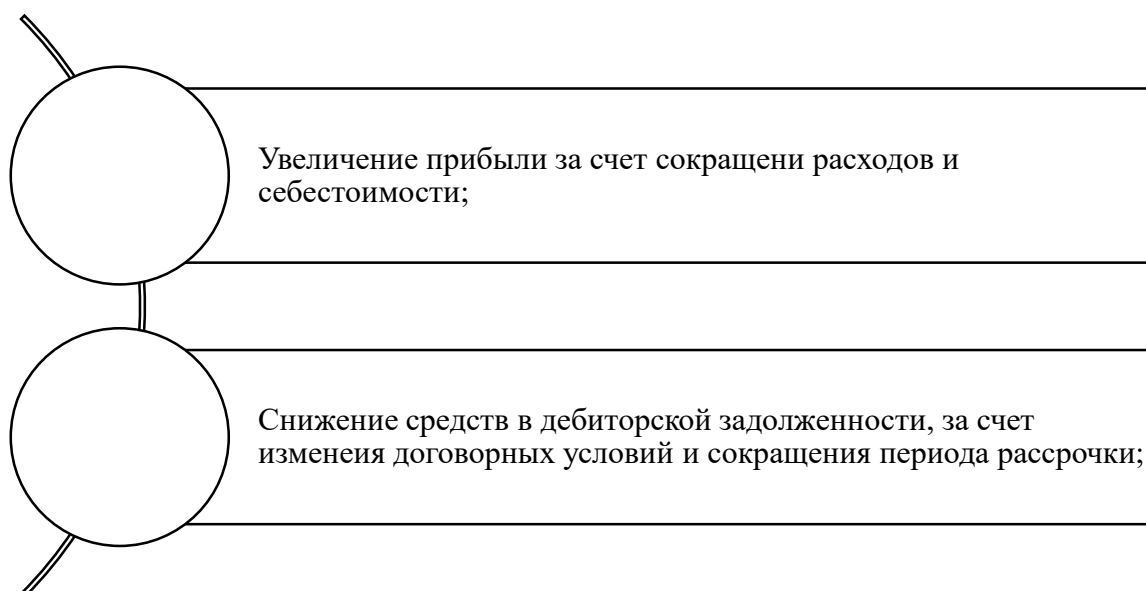


Рисунок 22 – Направления повышения доходности и прибыли экономического субъекта

В качестве мероприятий для ООО «Респираторный Комплекс» можно предложить:

- изменение договорных условия с дебиторами с целью высвобождения денежных средств, которые будут направлены на погашение кредиторской задолженности;
- снижение расходов на электроэнергию путем ввода программы контроля потребления электроэнергии – Интеллектуальная система учета для сетевых экономических субъектов ИСУ «Комета» серийно сертифицированная автоматизированная система коммерческого учёта энергоресурсов (АСКУЭ);

Рассмотрим подробнее возможность реализации данных мероприятий.

В качестве первого мероприятия предложено изменение договорных условий с дебиторами с целью сокращения сроков заставания денежных средств в дебиторской задолженности.

Как показал анализ, в ООО «Респираторный Комплекс» отсутствует контроль за возникновение просрочки по расчетам с покупателями и

заказчиками, в связи с чем в учете происходит неверное отражение сроков возникновения задолженности. Для устранения данного недостатка рекомендуется сформировать регламент управления дебиторской задолженностью, который будет включать в себя 5 направлений (рисунок 23).



Рисунок 23 – Регламент управления дебиторской задолженностью в ООО «Респираторный Комплекс»

В рамках последнего направления также будет рассмотрен вариант изменения сроков рассрочки в договорах.

В качестве второго мероприятия предложено внедрение системы контроля расхода электроэнергии. Данная система позволяет отслеживать реально потребляемое количество электроэнергии за счет установки счетчиков более высокого контроля расхода.

По данным сайта интернет-платформы «Комета» «ИСУ «Комета» на базе АСКУЭ – автоматизированная система коммерческого учета электроэнергии. Система имеет иерархическую систему, которая включает следующие уровни:

- совокупность приборов учета, установленных на стороне потребителя, данные с которых участвуют в последующих коммерческих расчетах и используются для построения балансов электроэнергии;
- информационно-вычислительный комплекс электроустановки, который представлен специализированным оборудованием и предназначен для обеспечения связи точек учета и с программным комплексом третьего уровня;
- программное обеспечение НЕКТА в облачном или серверном исполнении, которое выполняет функции проведения измерений, сбора, обработки и хранения результатов измерений объемов электроэнергии и мощности, используемых в коммерческих и балансовых расчетах;
- поддержка связи между уровнями системы может осуществляться с помощью различных каналов связи: LoRaWAN, GPRS/GSM, NB-IoT, CSD, LPWAN, Ethernet, проводной канал связи» [34].

На рисунке 24 представлены возможности данной программы контроля электроэнергии.

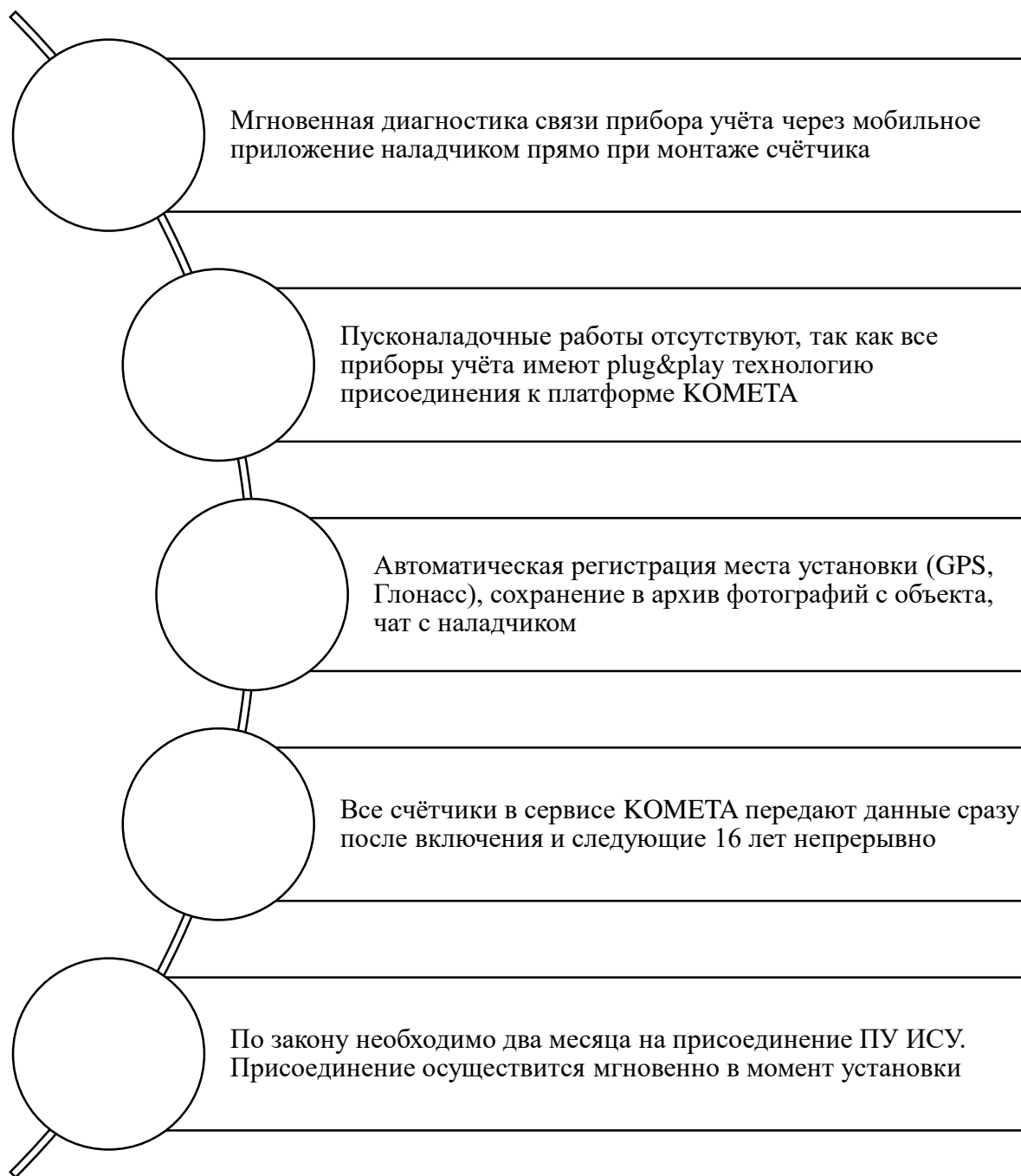


Рисунок 24 – Технические возможности и комплектация программы учета электроэнергии

«Программа ИСУ «Комета» включает в себя систему Антифрод. Антифрод – это система мониторинга и предотвращения мошеннических операций, которая в режиме реального времени проверяет каждое показание, прогоняя его через специальные алгоритмы проверки. Механизмы антифрода

работают таким образом, чтобы проследить, нет ли в показаниях прибора учёта чего-либо «необычного. Подобная система должна рассматриваться в качестве технологической инновации, которая обеспечивает осуществление таких процессов в реальном времени как сбор и передача данных с приборов и оборудования, а также обработка и импорт отчетов о работе оборудования» [34].

Структура системы ИСУ «Комета» приведена на рисунке 25.

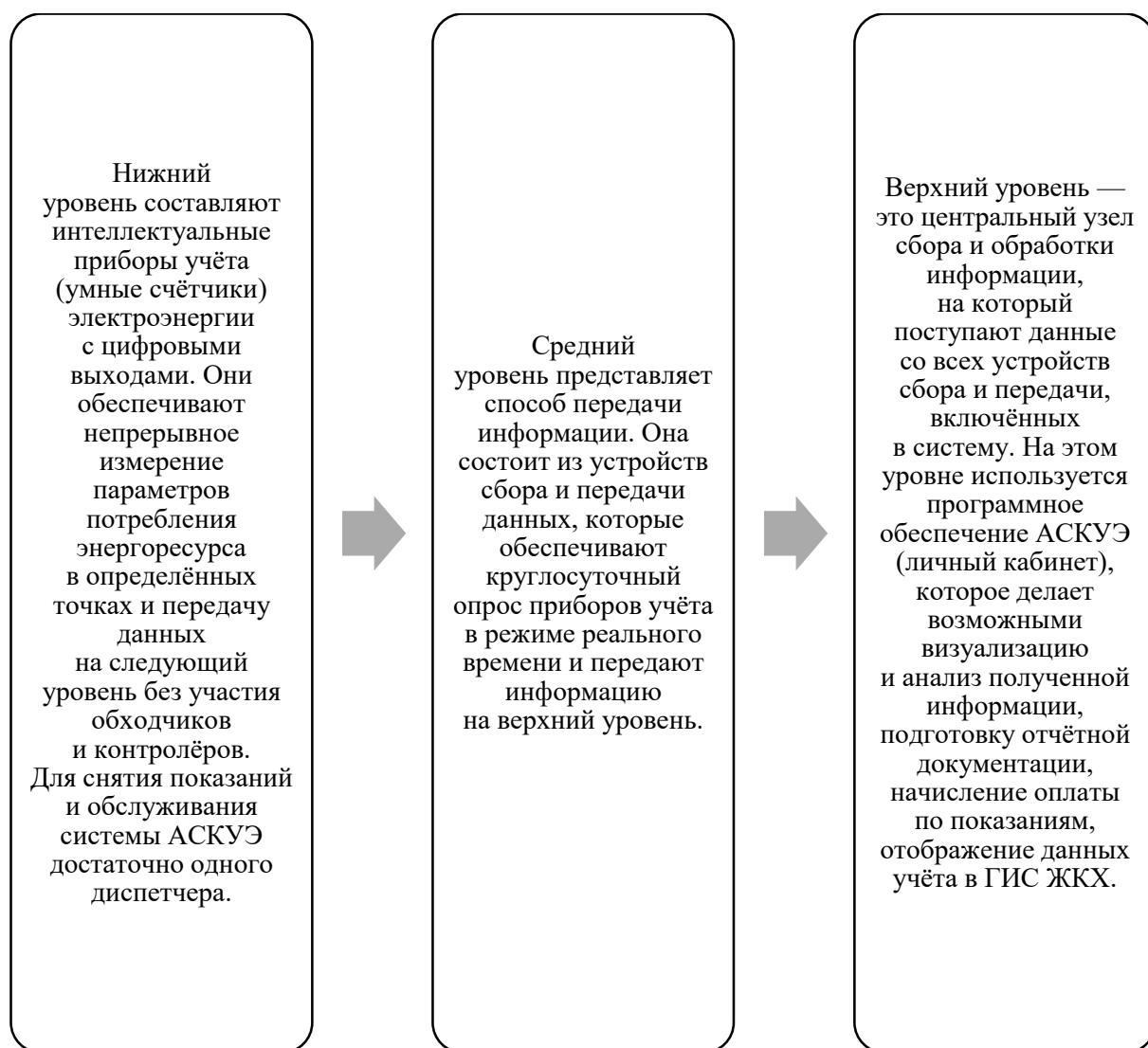


Рисунок 25 – Структура системы контроля учета расхода электроэнергии ИСУ «Комета»

Система ИСУ «Комета» подходит именно для IT-компаний подобным

ООО «Респираторный Комплекс»

Оценка загрузки оборудования и определение резерва пропускной способности отдельных элементов сети в ИСУ «Комета» включает:

- контроль загрузки ЛЭП 0,4 кВ исходя из допустимых значений нагрузки в т.ч. по фазам, оценка коэффициента неравномерности;
- оценка загрузки ТП 6(10)/0,4 кВ исходя из мощности и перегрузочной способности трансформаторов, сечения и материала сборных шин, номинальных параметров выключателей, рубильников, предохранителей и т.д.;
- контроль загрузки ЛОП 6(10) кВ, питающих ТП, по сечению провода (кабеля) с учетом влияния поправочных коэффициентов нагрузки от текущей температуры окружающей среды;
- контроль загрузки питающих центров — подстанций 110(35)/6(10) кВ исходя из единичной мощности трансформаторов, суммарной трансформаторной мощности ПС, пропускной способности секций (систем) шин, отдельных присоединений или элементов этих присоединений;
- определение необходимости корректирующих воздействий, оценка возможности их реализации, расчёт конечных значений управляющих воздействий и их реализация по установленным алгоритмам;
- расчёт текущего уровня напряжения на границах балансовой и эксплуатационной ответственности сторон с потребителем или смежной сетевой организацией;
- оценка ЛЭП 35(110) кВ по резерву (дефициту) нагрузочной способности, находящихся в зоне ответственности диспетчера экономического субъекта или района;

- выявление отклонений уровня напряжений от значений, установленных ГОСТ Р 54130-2010 на границе балансовой принадлежности с потребителями;
- фиксация максимальных и минимальных нагрузок оборудования в течение календарного года, времени суток;
- контроль выбросов и провалов напряжения с измерением их глубины и длительности;
- измерение текущего значения уровня напряжения на шинах 0,4 кВ ТП 6(10)/0,4 кВ;
- фиксация длительности и величины перегрузки трансформаторов;
- фиксация времени и длительности исчезновения напряжения.

Расчет эффекта будет приведен далее.

Таким образом, система ИСУ «Комета» позволяет контролировать потребление и отпуск электроэнергии, обеспечивать достоверный учет, который выгоден ООО «Респираторный Комплекс», поскольку приведет к снижению расходов на электроэнергию и соответственно себестоимости на 20650 тыс. руб.

Далее рассчитаем, как данные могут повлиять на финансовое состояние ООО «Респираторный Комплекс».

3.2 Расчет экономического эффекта предложенных мероприятий

В качестве мероприятий для ООО «Респираторный Комплекс» можно предложить:

- изменение договорных условия с дебиторами с целью высвобождения денежных средств, которые будут направлены на погашение кредиторской задолженности. Рассмотрение варианта изменения договорных условий приведет к тому что оборачиваться будет дебиторская задолженность в меньшем объеме.

Соответственно данное мероприятие позволит высвободить дополнительную сумму денежных средств;

- снижение расходов на электроэнергию путем ввода программы контроля потребления электроэнергии – Интеллектуальная система учета для сетевых экономических субъектов ИСУ «Комета» серийно сертифицированная автоматизированная система коммерческого учёта энергоресурсов. Система ИСУ «Комета» позволяет контролировать потребление и отпуск электроэнергии, обеспечивать достоверный учет, который выгоден ООО «Респираторный Комплекс», поскольку приведет к снижению расходов на электроэнергию и соответственно себестоимости.

Проведем расчет по первому мероприятию. Предложено изменение договорных условия с дебиторами с целью высвобождения денежных средств, которые будут направлены на погашение кредиторской задолженности. Так в виду длительности цикла производства, сроки рассрочки с дебиторами в ООО «Респираторный Комплекс» превышают 90 дней. Предлагается рассмотреть вариант сокращения сроков рассрочки до 70 дней, на которые в основном по договорам оснащения СИЗ и уходит большая часть времени внедрения для экономических субъектов.

Рассмотрим какая сумма дебиторской задолженности будет в ООО «Респираторный Комплекс» при сокращении периода оборота со 90 дней до 70 дней.

Для этого выручку экономического субъекта умножим на 70 дней и разделим на 360 дней. Данная формула выведена из формулы периода оборачиваемости дебиторской задолженности.

Выручка по итогам 2022 года составляла 1656380 тыс. руб. Дебиторская задолженность составляла 340687 тыс. руб.

Таким образом, рассмотрение варианта изменения договорных условий приведет к тому, что оборачиваться будет дебиторская задолженность в

объеме 322074 тыс. руб. ($1656380 \cdot 70 / 360$). Соответственно данное мероприятие позволит высвободить 18613 тыс. руб.

Для расчета изменения себестоимости от внедрения программы составим рисунок 26.

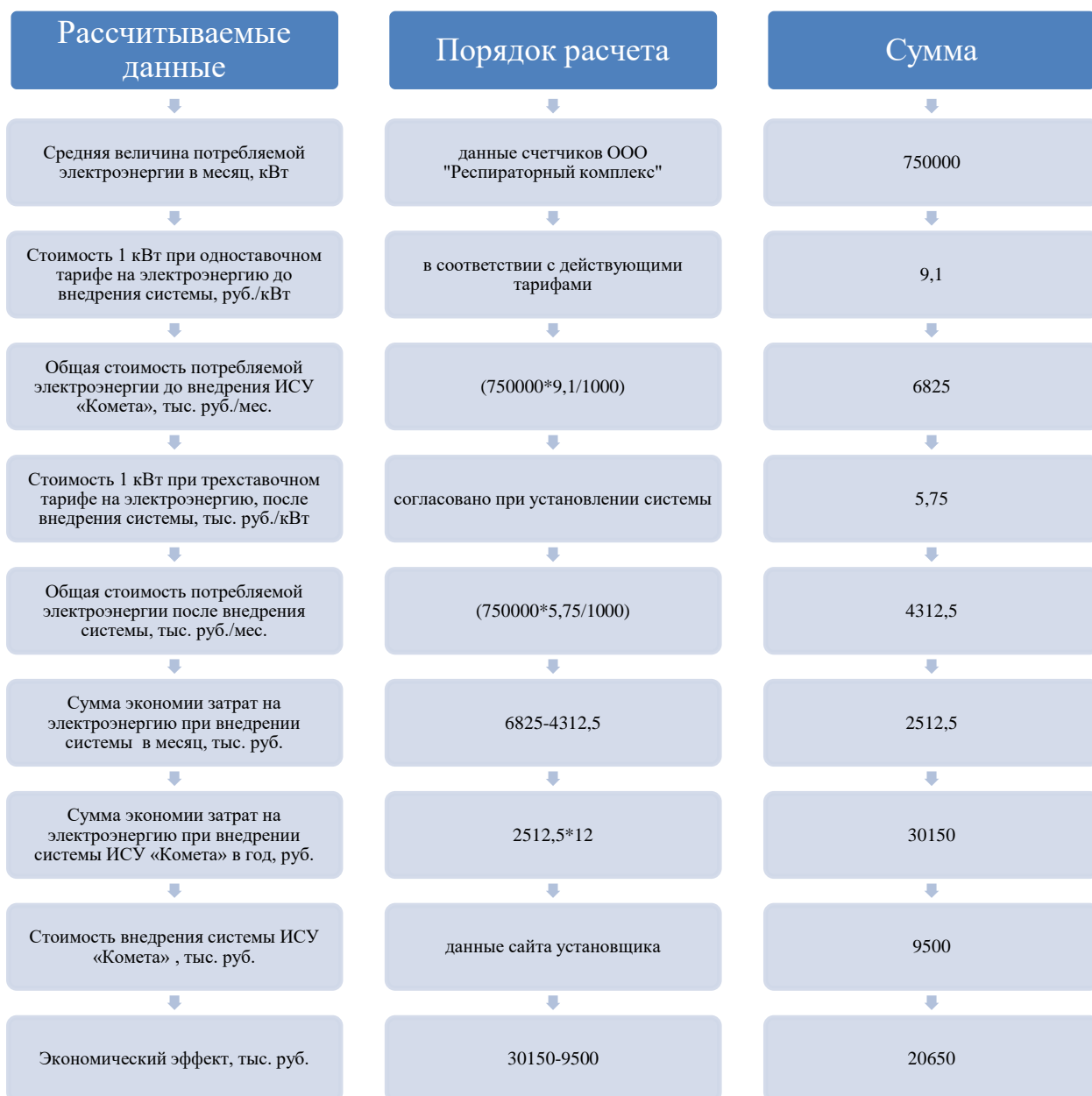


Рисунок 26 – Расчет эффекта от внедрения программы

Таким образом, себестоимость снизится на 20650 тыс. руб.

Составим отчет о финансовых результатах для ООО «Респираторный Комплекс» с учетом мероприятий.

Таблица 8 – Прогнозный отчет о финансовых результатах ООО «Респираторный Комплекс»

«Показатель»	2022	Прогноз	Отклонение
Выручка	1656380	1656380	0
Себестоимость продаж	980910	960260	-20650
Валовая прибыль (убыток)	675470	696120	20650
Коммерческие расходы	181935	181935	0
Управленческие расходы	127977	127977	0
Прибыль (убыток) от продаж	365558	386208	20650
Проценты к получению	21028	21028	0
Проценты к уплате	71	71	0
Прочие доходы	26630	26630	0
Прочие расходы	50456	50456	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	362689	383339	20650
Налог на прибыль	78234	82364	4130
Чистая прибыль (убыток)	284455	300975	16520» [33]

Как видно из таблицы 8 чистая прибыль по итогам мероприятий вырастет на 16520 тыс. руб. (рисунок 27).

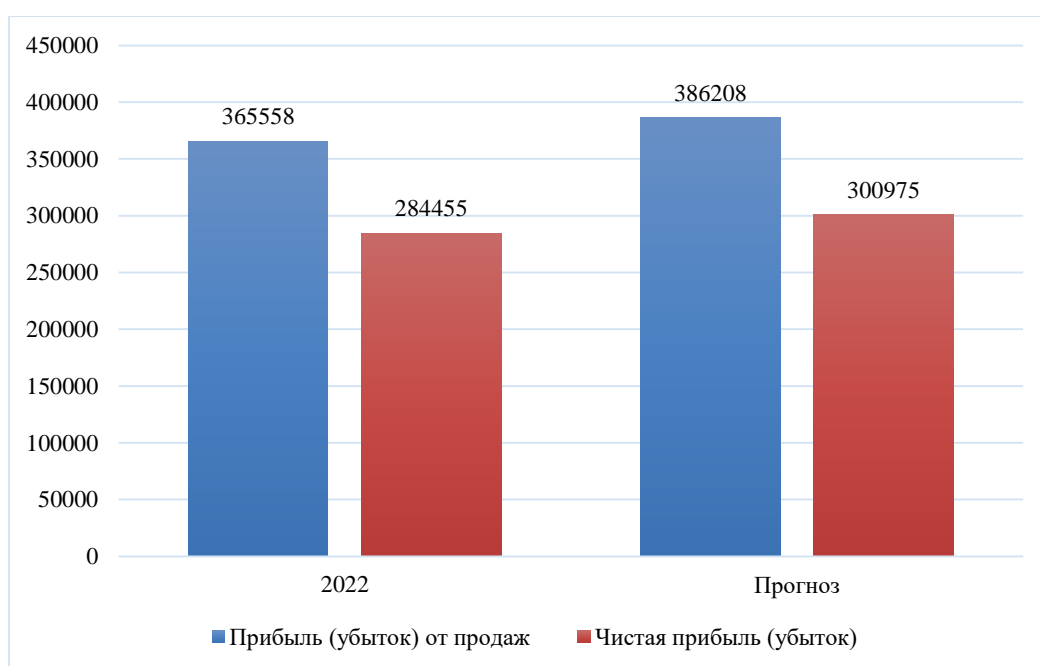


Рисунок 27 – Динамика прибыли по итогам мероприятий

Далее рассмотрим, как изменятся показатели платежеспособности и финансовой устойчивости при внедрении мероприятий.

В таблице 9 приведен расчет коэффициентов ликвидности.

Таблица 9 – Показатели платежеспособности и ликвидности ООО «Респираторный Комплекс» (прогноз)

Коэффициент	Период анализа			Изменение в абсолютном выражении	
	2021	2022	Прогноз	2022/2021	Прогноз /2022
Коэффициент текущей ликвидности	4,17	5,37	5,72	1,20	0,35
Коэффициент быстрой ликвидности	2,89	3,30	3,53	0,41	0,23
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,36	1,45	1,68	0,09	0,23

Как видно из таблицы 9 все показатели платежеспособности выше нормы, и соответственно по итогам мероприятий растут (рисунок 28).

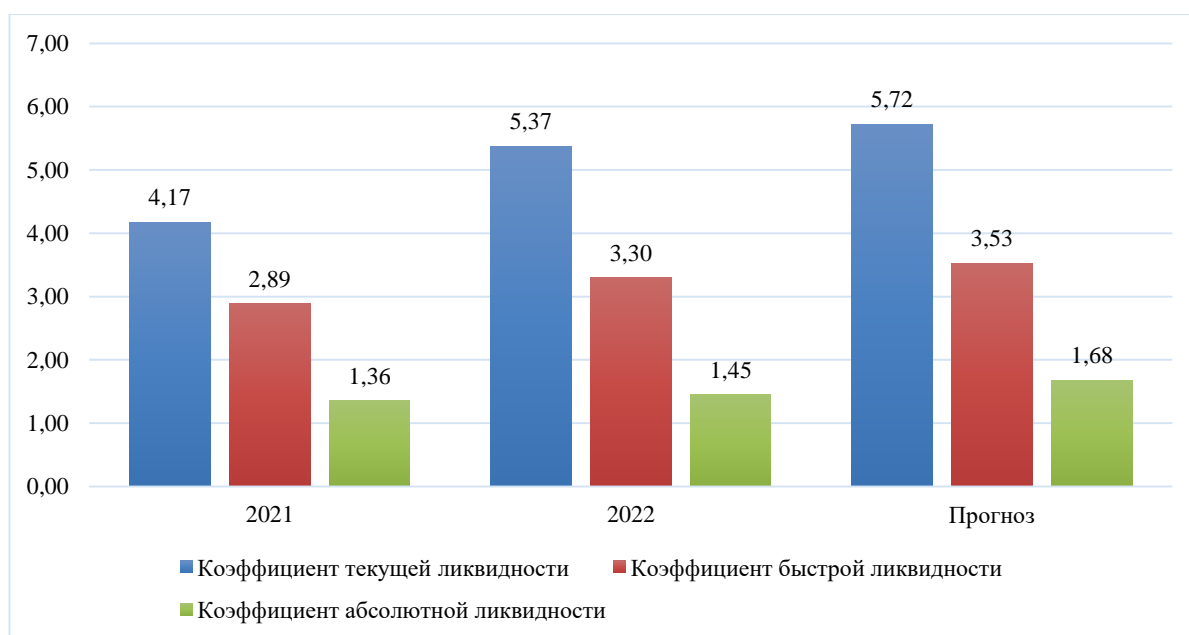


Рисунок 28 – Динамика показателей платежеспособности ООО «Респираторный Комплекс» (прогноз)

Однако не стоит упускать, то что высокое значение коэффициента текущей ликвидности может привести к застаиванию средств без использования.

В таблице 10 приведен расчет показателей финансовой устойчивости

Таблица 10 - Анализ относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Респираторный Комплекс» (прогноз)

Коэффициент	Период анализа			Изменение в абсолютном выражении	
	2021	2022	Прогноз	2022/2021	Прогноз /2022
Коэффициент автономии	0,82	0,84	0,85	0,02	0,01
Коэффициент финансовой устойчивости	1,10	1,33	1,34	0,23	0,01
Коэффициент финансовой зависимости	0,24	0,19	0,17	-0,05	-0,01

Как видно из таблицы 10 все показатели финансовой устойчивости растут по итогам мероприятий.

Таким образом, расчет экономического эффекта по предложенным мероприятиям показал целесообразность применения программы укрепления финансового состояния ООО «Респираторный Комплекс».

В ходе анализа финансового состояния ООО «Респираторный Комплекс» выявлен ряд проблем, которые неблагоприятно влияют на его функционирование. Основные недостатки включают рост коммерческих и управленческих расходов при снижении выручки, высокие значения коэффициентов ликвидности, отсутствие работы с дебиторами и возможность образования просроченной задолженности.

Для улучшения финансового состояния предлагаются конкретные меры. В частности, предлагается изменение договорных условий с дебиторами для освобождения денежных средств, направленных на погашение кредиторской

задолженности. Также предлагается внедрение программы контроля потребления электроэнергии, что позволит сократить расходы.

Контроль над дебиторской задолженностью, установление регламента по работе с ней, а также пересмотр сроков рассрочки в договорах – это ключевые меры, которые будут способствовать улучшению управления денежными потоками. Внедрение системы контроля расхода электроэнергии, как предложено, также представляется действенным шагом для оптимизации операционных расходов компании.

В качестве первого мероприятия предлагается рассмотреть вариант сокращения сроков рассрочки до 70 дней, на которые в основном по договорам оснащения СИЗ и уходит большая часть времени внедрения для экономических субъектов. Рассмотрение варианта изменения договорных условий приведет к тому, что оборачиваться будет дебиторская задолженность в объеме 322074 тыс. руб. ($1656380 \cdot 70 / 360$). Соответственно данное мероприятие позволит высвободить 18613 тыс. руб.

В качестве второго мероприятия предложено внедрение системы контроля расхода электроэнергии. Данная система позволяет отслеживать реально потребляемое количество электроэнергии за счет установки счетчиков более высокого контроля расхода. Система ИСУ «Комета» позволяет контролировать потребление и отпуск электроэнергии, обеспечивать достоверный учет, который выгоден ООО «Респираторный Комплекс», поскольку приведет к снижению расходов на электроэнергию и соответственно себестоимости на 20650 тыс. руб.

Расчет экономического эффекта показал целесообразность внедрения мероприятий.

Заключение

Финансовое состояние характеризует степень платёжеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости и независимости, а также возможность экономического субъекта своевременно реагировать на все изменения в экономических условиях, в том числе на те, которые негативно могут отразиться на итогах деятельности. Анализ финансового состояния позволит экономическому субъекту получать полную экономическую информацию об уровне его развития, о степени и возможности его реагирования на отрицательные факторы экономического развития.

Необходимо отметить наличие прямой зависимости финансового положения, которое имеется у экономического субъекта, а также с производственными темпами. Нужно постоянно контролировать протекание процессов и различных тенденций в хозяйственной активности экономического субъекта. Также нужно контролировать прибыльность всех рабочих этапов экономического субъекта. В целом, финансовый анализ в сложившейся ситуации может выступать в качестве показателя, который указывает на нарушение производственных процессов. Тут можно проследить, насколько у экономического субъекта структура источников финансирования эффективная, если учитывать принимаемые решения в плане управленческой активности.

Соответственно, финансовое состояние экономического субъекта устанавливается на основании коммерческой, производственной финансовой активности. Если финансовые и производственные планы применяются максимально успешно, то это развитие положительно влияет на финансовое, общее состояние экономического субъекта.

Анализ финансового состояния позволяет подытожить результаты деятельности экономического субъекта и определить положительные и отрицательные тенденции его развития, что в свою очередь дает возможность

управленческому персоналу своевременно формировать ответы на данные угрозы.

Во втором разделе был проведен анализ финансового состояния на примере экономического субъекта ООО «Респираторный Комплекс».

Экономический субъект с 2016 года занимается производством респираторных средств защиты. Анализ основных показателей деятельности за 2020-2022 гг. выявил негативные тенденции, связанные со снижением чистой прибыли, при менее значительном снижении расходов. Необходимо отметить, что анализируемый период, а именно 2020-2022 годы организация была подвержена значительному влиянию внешних факторов, таких как режимы самоизоляции в 2020-2021 годы и ограничения европейского экспорта и импорта в 2022 году в виду санкций, введенных в марте 2022 года. Все это значительно сказалось на результатах деятельности всех экономических субъектов, в том числе ООО «Респираторный комплекс».

Как показывает анализ, ООО «Респираторный Комплекс» испытывает трудности в последние годы, связанные со снижением продаж. Так выручка в 2022 году снизилась на 524771 тыс. руб. в сравнении с 2021 годом. В 2021 году также наблюдался спад в сравнении с 2020 годом. Все это результат снижения спроса на индивидуальные средства защиты после снятия статуса пандемии коронавируса как в мире, так и в РФ. Также в 2022 году Респираторный комплекс подписывает соглашение с Правительством Ленинградской области о реализации инвестиционного проекта. В компании начинаются масштабные изменения по расширению и переоборудованию производства, в том числе для массового выпуска фильтрующего материала мейтблауна. Компания меняет клапан выдоха в серии RK 9000, совершенствуя не только конструкцию и профиль крышки, но и способ крепления мембраны и технологию установки самого клапана. Все это привело к полному переоснащению производственного процесса, что в свою очередь затормозило производственный процесс в 2022 году и привело к спаду выручки.

Анализ имущественного положения показал, что в целом активы выросли на 31476 тыс. руб. в 2022 году в сравнении с 2021 годом за счет роста внеоборотных активов на 114984 тыс. руб. При этом оборотные активы снизились на 83508 тыс. руб. Связано это с переоснащением, проведенном в 2022 году, когда в эксплуатацию были введены новые основные средства в виде машин и оборудования. Как следствие остаточная стоимость основных средств в 2022 году выросла на 113267 тыс. руб.

Снижение оборотных активов произошло за счет значительного снижения денежных средств на 104810 тыс. руб. и дебиторской задолженности на 53428 тыс. руб. Снижение денежных средств является негативным фактором, свидетельствующем о снижении финансового потенциала, сокращения свободных средств. Однако если рассмотреть внутренние документы, значительное снижение денежных средств связано с погашением краткосрочных кредитов и займов, и частично кредиторской задолженности во избежание возникновения просрочек. Таким образом, не смотря на то что по итогам 2022 года сформирована рациональная структура активов, при котором оборотные превышают внеоборотные, наметились тенденции снижения мобильной части активов.

Анализ ликвидности и платежеспособности показал, что экономический субъект полностью платёжеспособен, а его баланс ликвиден, однако высокое значение коэффициентов ликвидности, значительно превышающих норму, свидетельствуют о не качественной политике управления денежными средствами, при которой они застаиваются на счетах, а не направлены на финансирование текущей деятельности.

Анализ финансовой устойчивости показал, что ООО «Респираторный Комплекс» финансово-устойчиво на протяжении 2021-2022 года. При этом анализ рентабельности выявил негативные тенденции, связанные со снижением эффективности использования ресурсов экономического субъекта.

В третьем разделе приведены мероприятия по повышению финансового состояния.

В качестве первого мероприятия предлагается рассмотреть вариант сокращения сроков рассрочки до 70 дней, на которые в основном по договорам оснащения СИЗ и уходит большая часть времени внедрения для экономических субъектов. Рассмотрение варианта изменения договорных условий приведет к тому что оборачиваться будет дебиторская задолженность в объеме 322074 тыс. руб. $(1656380 * 70 / 360)$. Соответственно данное мероприятие позволит высвободить 18613 тыс. руб.

В качестве второго мероприятия предложено внедрение системы контроля расхода электроэнергии. Данная система позволяет отслеживать реально потребляемое количество электроэнергии за счет установки счетчиков более высокого контроля расхода. Система ИСУ «Комета» позволяет контролировать потребление и отпуск электроэнергии, обеспечивать достоверный учет, который выгоден ООО «Респираторный Комплекс», поскольку приведет к снижению расходов на электроэнергию и соответственно себестоимости на 20650 тыс. руб.

Расчет экономического эффекта показал целесообразность внедрения мероприятий.

Список используемых источников

1. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / Канке А.А., Кошечая И.П., – 2-е изд., испр. и доп. – Москва: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2020. – 288 с.
2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / О.В. Губина, В.Е. Губин. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2022. – 335 с.
3. Анализ, оценка и финансирование инновационных проектов: учеб. пособие / В.К. Проскурин. – 2-е изд., доп. и перераб. – Москва: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2021. – 136 с.
4. Антонова М. С. Сравнение методик проведения финансового анализа /М.С. Антонова // Инновационная экономика: материалы VI Междунар. науч. конф. (г. Казань, июнь 2019 г.). Казань: Молодой ученый. – 2019. – С. 20-24.
5. Бабаков А.О. Экономическая сущность категорий «ликвидность» и «платежеспособность» / А.О. Бабаков // Экономика и менеджмент инновационных технологий. – 2019. – № 12 – С. 96-114
6. Бабанов В.Н. Анализ факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятия в современных экономических условиях / В.Н. Бабанов, А.А. Хромова // Гуманитарные научные исследования. – 2020. – № 12.
7. Басовский Л. Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие. / Л.Е. Басовский – Москва: ИНФРА-М, 2021. – 336 с.
8. Войтоловский Н. В. Экономический анализ: учебник для вузов / [и др.]; под редакцией Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. – 8-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2022. – 631 с.
9. Герасимова Е.Б. Экономический анализ: учебник / Е.Б. Герасимова. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 245 с.

10. Домбровская Е.Н. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учебное пособие. / Е.Н. Домбровская. – Москва.: ИНФРА-М, 2019. – 279 с.
11. Екимова К.В. Финансовый менеджмент: учебник для среднего профессионального образования / К. В. Екимова, И. П. Савельева, К. В. Кардапольцев. – Москва: Издательство Юрайт, 2022. – 381 с.
12. Ендовицкий Д.А. Корпоративный анализ: учебник для вузов / Д.А. Ендовицкий, Л.С. Коробейникова, И.В. Полухина. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2022. – 206 с.
13. Жилкина А.Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / А.Н. Жилкина. – Москва: Издательство Юрайт, 2022. – 285 с.
14. Казакова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес: учебник для вузов / Н. А. Казакова. – Москва: Издательство Юрайт, 2022. – 233 с.
15. Кальницкая И.В., Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / И.В. Кальницкая, О.Г. Конюкова, О.В. Максимочкина; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Омский филиал Финуниверситета. – Омск: Образование Информ, 2021. – 271 с.
16. Кобелева И.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учебное пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. – Москва: ИНФРА-М, 2020. – 256 с.
17. Комплексный финансовый анализ в управлении организацией: учеб. пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. – Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2022. – 335 с.
18. Кузьмина Е.Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. В 2 ч. Часть 1: учебник и практикум для вузов / Е.Е. Кузьмина, Л.П. Кузьмина; под общей редакцией Е.Е. Кузьминой. – Москва: Издательство Юрайт, 2022. – 225 с.
19. Кулагина Н.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Практикум: учебное пособие для среднего

профессионального образования / Н.А. Кулагина. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2022. – 135 с.

20. Куприянова Л.М. Финансовый анализ: учебное пособие / Л.М. Куприянова. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 157 с.

21. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2022. – 377 с.

22. Мельник М.В. Экономический анализ: учебник и практикум для среднего профессионального образования / М. В. Мельник, В. Л. Поздеев. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2022. – 238 с.

23. Официальный сайт «Комета» лидера инновационных решений для «умного города». <https://cometa.ru/about/>

24. Официальный сайт экономического субъекта «Респираторный Комплекс» <https://rkszpe.ru/>

25. Пласкова Н.С. Анализ финансовой отчетности, составленной по МСФО: учебник / Н.С. Пласкова. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 276 с.

26. Погодина Т.В. Финансовый менеджмент: учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. – Москва: Издательство Юрайт, 2022. – 351 с.

27. Румянцева Е.Е. Экономический анализ: учебник и практикум для среднего профессионального образования / Е. Е. Румянцева. – Москва: Издательство Юрайт, 2022. – 381 с.

28. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Г.В. Савицкая. – 6-е изд., испр. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 284 с.

29. Теория и практика анализа финансовой отчетности организаций / Н.В. Парушина, И.В. Бутенко, В.Е. Губин [и др.]; под ред. Н.В. Парушиной. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2022. – 430 с.

30. Толпегина О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для вузов / О. А. Толпегина. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2022. – 610 с.

31. Финансовый менеджмент: учебник для академического бакалавриата / Г. Б. Поляк [и др.]; ответственный редактор Г. Б. Поляк. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2022. – 456 с.

32. Шадрина Г. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник для среднего профессионального образования / Г. В. Шадрина. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2022. – 461 с.

33. Шеремет А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А. Д. Шеремет. – 2-е изд., доп. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 374 с.

34. Штефан М. А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность организации: учебник для вузов / М. А. Штефан, О. А. Замотаева, Н. В. Максимова; под редакцией М. А. Штефан. – Москва: Издательство Юрайт, 2022. – 346 с.

Приложение А

Сравнение методик анализа финансового состояния

А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев	В.В. Ковалев	Г. В. Савицкая	О. В. Ефимова
<ul style="list-style-type: none">• Преимущества. Возможность комплексной оценки деятельности предприятия, учитывается влияние инфляции на финансовые результаты, проводится анализ необходимого прироста собственного капитала• Недостатки: Не проводится внутригрупповая оценка экономического состояния, прогнозный и инвестиционный анализ	<ul style="list-style-type: none">• Преимущества: Возможность оперативной оценки финансового состояния, проведение прогнозно-аналитических расчетов; учитывается специфика предприятия, влияние инфляции; затрагиваются международные аспекты финансового анализа• Недостатки: Не проводится анализ вероятности банкротства; расчет большого количества коэффициентов	<ul style="list-style-type: none">• Преимущества: Сравнение текущих результатов с предыдущими, возможность комплексной системной оценки предприятия; разработана система поиска резервов повышения производственной эффективности• Недостатки: Сложность расчетов и дублирование финансовых коэффициентов в разных разделах анализа	<ul style="list-style-type: none">• Преимущества: Учитываются внешние факторы (спрос, состояние рынка, место организации на рынке, фактор налогообложения)• Недостатки: Не проводится оценка имущественного положения, анализ банкротства как отдельный этап финансового анализа; расчет большого количества коэффициентов

Рисунок А.1 - Преимущества и недостатки методик анализа финансового состояния российских авторов

Приложение Б

Бухгалтерская отчетность за 2022 год

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2022 г.

Дата (число, месяц, год)		Коды		
Форма по ОКУД		0710001		
Дата (число, месяц, год)		31	12	2022
Организация	Общество с ограниченной ответственностью "Респираторный комплекс"	по ОКПО		
Идентификационный номер налогоплательщика		65525370		
Вид экономической деятельности	Производство готовых текстильных изделий, кроме одежды	ИНН		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность	4703146360		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКВЭД 2		
Местонахождение (адрес)	188679, Ленинградская обл, Всеволожский р-н, городской поселок имени Морозова, Чекалова ул, дом № 3 здание.592	13.92		
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту		по ОКПОФ / ОКФС		
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора		12300	16	
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора		по ОКЕИ		
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора		384		
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора		<input checked="" type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ		
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора		ИНН		
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора		ОГРН/ОГРНИП		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	1 872	155	213
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	419 608	306 341	192 273
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	62 840	62 840	62 840
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	484 321	369 336	255 326
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Заласы	1210	381 726	329 406	221 613
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	246	703	-
	Дебиторская задолженность	1230	340 687	394 115	533 679
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	248 570	225 720	458 870
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	18 333	123 143	15 084
	Прочие оборотные активы	1260	17	-	-
	Итого по разделу II	1200	989 579	1 073 087	1 229 246
	БАЛАНС	1600	1 473 899	1 442 423	1 484 571

Рисунок Б.1 – Бухгалтерский баланс на 31.12.2022

Продолжение Приложения Б

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	28 700	28 700	28 700
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	367	367	367
	Резервный капитал	1360	1 435	1 435	1 435
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 208 887	1 154 892	1 038 475
	Итого по разделу III	1300	1 239 389	1 185 394	1 068 977
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	70 666
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	50 368	-	-
	Итого по разделу IV	1400	50 368	-	70 666
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	35 333	50 513
	Кредиторская задолженность	1520	184 142	221 696	294 416
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	184 142	257 029	344 929
	БАЛАНС	1700	1 473 899	1 442 423	1 484 571


 Руководитель _____
 (подпись)

Астахов Владимир
 Сергеевич
 (расшифровка подписи)


 Астахов В.С.
 (расшифровка подписи)

Рисунок Б.2 – Бухгалтерский баланс на 31.12.2022

Продолжение Приложения Б

Отчет о финансовых результатах за Январь - Декабрь 2022 г.

		Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды	
Организация	Общество с ограниченной ответственностью "Респираторный комплекс"			31	12
Идентификационный номер налогоплательщика			по ОКПО	0710002	
Вид экономической деятельности	Производство готовых текстильных изделий, кроме одежды		ИНН	65525370	
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность		по ОКВЭД 2	4703146360	
Единица измерения:	в тыс. рублей		по ОКФС / ОКФС	13.92	
			по ОКЕИ	12300	16
				384	

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2022 г.	За Январь - Декабрь 2021 г.
	Выручка	2110	1 656 380	2 181 151
	Себестоимость продаж	2120	(980 910)	(1 155 413)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	675 470	1 025 738
	Коммерческие расходы	2210	(181 935)	(189 303)
	Управленческие расходы	2220	(127 977)	(114 991)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	365 558	721 444
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	21 028	19 340
	Проценты к уплате	2330	(71)	(583)
	Прочие доходы	2340	26 630	65 644
	Прочие расходы	2350	(50 456)	(36 625)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	362 689	769 220
	Налог на прибыль	2410	(78 234)	(146 164)
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль	2411	(78 234)	(146 164)
	отложенный налог на прибыль	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	в том числе:			
	Чистая прибыль (убыток)	2400	284 455	623 056

Рисунок Б.3 – Отчет о финансовых результатах за 2022 год

Продолжение Приложения Б

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2022 г.	За Январь - Декабрь 2021 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	284 455	623 058
	СПРАВОЧНО			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-



Руководитель

Астахов Владимир
Сергеевич
(расшифровка подписи)



КОПИЯ ВЕРНА
ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

30 марта 2023 г.

Рисунок Б.4 – Отчет о финансовых результатах за 2022 год

Приложение В

Бухгалтерская отчетность за 2021 год

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2021 г.

Дата (число, месяц, год) _____

Форма по ОКУД _____

Организация Общество с ограниченной ответственностью "Респираторный комплекс" по ОКПО _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____ по ОКПО _____

Вид экономической деятельности Производство готовых текстильных изделий, кроме одежды ИНН _____

Организационно-правовая форма / форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность по ОКВЭД 2 _____

Единица измерения: в тыс. рублей по ОКПФ / ОКФС _____

Местонахождение (адрес) 188679, Ленинградская обл, Всеволожский р-н, городской поселок имени Морозова, Чекалова ул, дом № 3 здание.592 по ОКЕИ _____

Коды		
0710001		
31	12	2021
65525370		
4703146360		
13.92		
12300	16	
384		

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора ООО "ПРОМ-ИНВЕСТ-АУДИТ"

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора _____

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора _____

ИНН	7802090019
ОГРН/ОГРНИП	1027801534793

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	155	213	281
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	281 953	192 273	100 239
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	62 840	62 840	24 840
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	344 948	255 326	125 360
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	329 408	221 613	108 962
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	703	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	394 115	533 679	159 464
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	225 720	458 870	35 120
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	123 143	15 084	11 888
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	1 073 087	1 229 246	315 433
	БАЛАНС	1600	1 418 035	1 484 571	440 793

Рисунок В.1 – Бухгалтерский баланс на 31.12.2021

Продолжение Приложения В

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	28 700	28 700	28 700
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	367	367	367
	Резервный капитал	1360	1 435	1 435	200
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 130 504	1 038 475	312 944
	Итого по разделу III	1300	1 161 006	1 068 977	342 211
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	70 666	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	70 666	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	35 333	50 513	-
	Кредиторская задолженность	1520	221 696	294 416	98 582
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	257 029	344 929	98 582
	БАЛАНС	1700	1 418 035	1 484 571	440 793


 Руководитель
 «ФРЕЗИНТОРНЫЙ КОМПЛЕКС»
 30 марта 2022 г.

Астахов Владимир Сергеевич
 (расшифровка подписи)


 КОПИЯ ВЕРНА
 Ответственный директор
 Астахов Владимир Сергеевич

Рисунок В.2 – Бухгалтерский баланс на 31.12.2021

Продолжение Приложения В

Отчет о финансовых результатах за Январь - Декабрь 2021 г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды	
Организация Общество с ограниченной ответственностью "Респираторный комплекс"			0710002	
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКПО	31	12
Вид экономической деятельности Производство готовых текстильных изделий, кроме одежды		ИНН	2021	
Организационно-правовая форма / форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность		по ОКВЭД 2	65525370	
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКФС / ОКФС	4703146360	
		по ОКЕИ	13.92	
			12300	16
			384	

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2021 г.	За Январь - Декабрь 2020 г.
	Выручка	2110	2 181 151	2 778 949
	Себестоимость продаж	2120	(1 155 413)	(1 220 684)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 025 738	1 558 065
	Коммерческие расходы	2210	(189 303)	(215 589)
	Управленческие расходы	2220	(114 991)	(153 870)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	721 444	1 188 606
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	19 340	5 271
	Проценты к уплате	2330	(583)	(646)
	Прочие доходы	2340	65 644	10 251
	Прочие расходы	2350	(36 625)	(14 157)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	769 220	1 189 325
	Налог на прибыль	2410	(146 164)	(238 326)
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль	2411	(146 164)	(238 326)
	отложенный налог на прибыль	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	в том числе:			
	Чистая прибыль (убыток)	2400	623 056	950 999

Рисунок В.3 – Отчет о финансовых результатах за 2021 год

Продолжение Приложения В

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2021 г.	За Январь - Декабрь 2020 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	623 056	950 999
	СПРАВОЧНО			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель
 (подпись)
 30 марта 2022 г.

Астахов Владимир
 Сергеевич
 (расшифровка подписи)

КОПИЯ ВЕРНА

Астахов В.С.
 «Федераторская компания»
 ООО с ограниченной ответственностью

Рисунок В.4 – Отчет о финансовых результатах за 2021 год