

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 учёт, анализ и аудит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Бухгалтерский баланс в оценке вероятности банкротства

Обучающийся

А.А. Головунина

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент С.Е. Чинахова

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

Тольятти 2024

Аннотация

Тема бакалаврской работы – «Бухгалтерский баланс в оценке вероятности банкротства».

В настоящее время, в условиях быстро меняющейся экономической среды и нестабильности на рынке, правильное понимание и оценка финансового состояния компании являются ключевыми для успешного функционирования бизнеса.

Бухгалтерский баланс предоставляет обширную информацию о финансовом положении предприятия на определенную дату, отражая его активы, обязательства и собственный капитал. В современных условиях экономической неопределенности и усиленной конкуренции на рынке, способность предсказать и предотвратить финансовые кризисы становится критически важной для бизнеса.

Цель бакалаврской работы – исследовать теоретические и практические аспекты роли бухгалтерского баланса в оценке вероятности банкротства предприятия.

Объектом исследования выступает ООО «ОПК».

Предметом исследования являются показатели деятельности анализируемого предприятия.

В качестве методов исследования выступают вертикальный, горизонтальный анализ, коэффициентный анализ, анализ по моделям оценки вероятности банкротства, систематизация.

Структура бакалаврской работы – введение, три раздела основной части, заключение, список используемой литературы.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы оценки вероятности банкротства по данным бухгалтерского баланса	6
1.1 Экономическая сущность банкротства предприятия	6
1.2 Бухгалтерский баланс как источник информации для проведения оценки вероятности банкротства.....	9
1.3 Методика оценки вероятности банкротства предприятия.....	11
2 Оценка вероятности банкротства ООО «ОПК» по данным бухгалтерского баланса.....	19
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ОПК»	19
2.2 Анализ показателей платёжеспособности ООО «ОПК».....	23
2.3 Оценка вероятности банкротства ООО «ОПК» по моделям Альтмана и Таффлера-Тишоу	27
3 Направления улучшения финансового состояния ООО «ОПК» на основе изменений в бухгалтерском балансе	31
3.1 Рекомендации по развитию деятельности ООО «ОПК»	31
3.2 Экономический расчёт дополнительных возможностей ООО «ОПК» для развития	32
Заключение	37
Список используемой литературы	42
Приложение А Бухгалтерская (финансовая) отчётность ООО «ОПК» за 2023 год	46
Приложение Б Бухгалтерская (финансовая) отчётность ООО «ОПК» за 2022 год	48

Введение

Оценка вероятности банкротства с использованием бухгалтерского баланса остается актуальной и важной практикой для финансового анализа предприятий. В настоящее время, в условиях быстро меняющейся экономической среды и нестабильности на рынке, правильное понимание и оценка финансового состояния компании являются ключевыми для выживания и успешного функционирования бизнеса.

Бухгалтерский баланс предоставляет обширную информацию о финансовом положении предприятия на определенную дату, отражая его активы, обязательства и собственный капитал. Этот документ является основным источником данных для анализа финансового здоровья предприятия и его способности удовлетворять финансовые обязательства перед кредиторами и другими заинтересованными сторонами.

Анализ бухгалтерского баланса позволяет выявлять различные финансовые показатели, такие как ликвидность, оборачиваемость, рентабельность и финансовую устойчивость, которые могут служить индикаторами возможного риска банкротства. Например, низкий уровень ликвидности или высокий уровень долговой нагрузки может свидетельствовать о финансовых затруднениях, которые могут привести к неплатежеспособности.

В современных условиях экономической неопределенности и усиленной конкуренции на рынке, способность предсказать и предотвратить финансовые кризисы становится критически важной для бизнеса.

Всё вышесказанное определяет актуальность бакалаврской работы.

Цель бакалаврской работы – исследовать теоретические и практические аспекты роли бухгалтерского баланса в оценке вероятности банкротства предприятия.

Задачи бакалаврской работы:

- исследовать теоретические основы оценки вероятности банкротства предприятия по данным бухгалтерского баланса;
- провести оценку вероятности банкротства ООО «ОПК» по данным бухгалтерского баланса;
- предложить направления улучшения финансового состояния ООО «ОПК» на основе изменений в бухгалтерском балансе.

Объектом исследования выступает ООО «ОПК».

Предметом исследования являются показатели деятельности анализируемого предприятия.

В качестве теоретической базы выступают учебники, учебные пособия, научные статьи современных исследователей по финансовому менеджменту, риск-менеджменту.

Информационной базой выступает бухгалтерская (финансовая) отчётности анализируемого предприятия.

В качестве методов исследования выступают вертикальный, горизонтальный анализ, коэффициентный анализ, анализ по моделям оценки вероятности банкротства, систематизация.

Практическая значимость исследования заключается в том, что предлагаемые рекомендации могут быть использованы объектом исследования с целью улучшения финансового состояния.

Структура бакалаврской работы – введение, три раздела основной части, заключение, список используемой литературы.

1 Теоретические основы оценки вероятности банкротства по данным бухгалтерского баланса

1.1 Экономическая сущность банкротства предприятия

Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» даёт определение банкротству: «Несостоятельность (банкротство) – признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам, о выплате выходных пособий и (или) об оплате труда лиц, работающих или работавших по трудовому договору, и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей» [22].

В соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)», «неплатёжеспособность представляет собой прекращение исполнения должником части денежных обязательств или обязанностей по уплате обязательных платежей, вызванное недостаточностью денежных средств» [22]. Данное определение является юридической основой для выявления финансовой неспособности предприятия. Оно позволяет установить точные критерии для определения неплатежеспособности и проведения соответствующих процедур по управлению финансовым кризисом.

Исследования о банкротстве предприятий не только анализируют само явление, но и стремятся разобраться в его корнях, заложенных в экономической реальности. Л.И. Хоружий в своем труде указывает на разнообразные факторы, которые могут привести к финансовой неспособности организации. Он обращает внимание на неспособность должника регулярно выполнять свои финансовые обязательства перед различными сторонами, включая кредиторов, налоговые органы и другие организации.

Особую важность Хоружий придает выделению как внешних, так и внутренних факторов, влияющих на возникновение банкротства. Внешние факторы могут включать в себя изменения в экономической среде, политические риски, валютные колебания или изменения в законодательстве. В то время как внутренние факторы могут быть связаны с неправильным финансовым управлением, стратегическими ошибками, неэффективным управлением ресурсами или недостаточной конкурентоспособностью на рынке.

Выделение и анализ этих факторов позволяет глубже понять механизмы, лежащие в основе банкротства организаций, и разработать более эффективные стратегии предотвращения финансовых кризисов. Такой подход способствует более полному и системному пониманию процессов, приводящих к банкротству, и улучшению практик управления финансовыми рисками [24].

А.Д. Мамедова подчеркивает серьезные негативные последствия банкротства для экономики. Она отмечает, что это явление влечет за собой сокращение числа рабочих мест, что может привести к увеличению безработицы и социальным проблемам. Кроме того, банкротство организаций может вызвать ухудшение финансовой устойчивости и потерю доверия со стороны кредиторов, что затрудняет доступ компаний к финансированию. Все это оказывает негативное воздействие на экономическую среду в целом, подрывая доверие к рынку и угрожая его стабильности [9].

В своей работе исследователь Е.О. Каримова поднимает важный вопрос о неплатежеспособности организаций. Она отмечает, что неплатежеспособность становится фактом, когда активы компании недостаточны для покрытия ее обязательств перед кредиторами. Это свидетельствует о серьезных финансовых проблемах и может привести к банкротству.

При анализе неплатежеспособности организаций исследователь обращает внимание на влияние как внутренних, так и внешних факторов. Внутренние факторы могут включать в себя неэффективное управление

ресурсами, неправильную стратегию управления, высокий уровень задолженности и т. д. В то время как внешние факторы могут включать экономические кризисы, изменения в законодательстве, валютные колебания и т. д.

Исследование этих факторов позволяет лучше понять механизмы и причины неплатежеспособности организаций. Это помогает выявить риски и разработать стратегии предотвращения финансовых кризисов. Кроме того, понимание влияния внешних и внутренних факторов позволяет принимать более обоснованные решения в области финансового управления и рискованного бизнеса [4].

Систематизация ключевых подходов к изучению банкротства позволяет увидеть его многообразие и сложность. Так, банкротство представляет собой комплексное явление, которое может быть вызвано различными факторами как из внутренней, так и из внешней среды организации. Кроме того, систематизация показывает, что понимание причин и механизмов банкротства требует комплексного анализа и взаимодействия различных научных подходов.

Банкротство и платежеспособность тесно связаны между собой, поскольку отсутствие платежеспособности может привести к банкротству. Платежеспособность предприятия определяется его способностью своевременно и в полном объеме выполнять финансовые обязательства перед кредиторами, включая выплату долгов и процентов по займам. Когда компания неспособна удовлетворять эти обязательства, она становится неплатежеспособной. Анализ исследований о платежеспособности организаций позволяет выделить несколько ключевых подходов к этому понятию.

Первый подход, представленный П.Н. Тесля, определяет платежеспособность как способность компании выполнять свои обязательства в определенный момент времени. Этот временной аспект подчеркивает

важность своевременной оплаты обязательств для обеспечения финансовой стабильности организации [19].

Второй подход, выделенный учеными, такими как В.В. Ковалев и О.Н. Волкова, сосредотачивается на финансовом аспекте платежеспособности. Он связан с оценкой финансового состояния предприятия и его способности своевременно оплачивать свои обязательства. Этот подход акцентирует внимание на финансовых показателях и общей финансовой устойчивости организации [6].

Третий подход, представленный Т.В. Филатовой, подчеркивает важность управленческого аспекта платежеспособности. Он указывает на необходимость эффективного управления кредитами и оборотными средствами для обеспечения способности компании выполнять свои финансовые обязательства [23].

Эти подходы в совокупности позволяют глубже понять платежеспособность как ключевой аспект финансовой устойчивости организации.

Понимание временных, финансовых и управленческих аспектов платежеспособности помогает оценить риск банкротства и разработать стратегии для обеспечения финансовой устойчивости и успешного функционирования предприятия.

1.2 Бухгалтерский баланс как источник информации для проведения оценки вероятности банкротства

Финансовая отчетность является главным источником информации о финансовом состоянии предприятия. Особое внимание уделяется бухгалтерскому балансу, который представляет собой сводную таблицу активов, собственного капитала и обязательств предприятия на определенную дату. При анализе вероятности банкротства предприятия бухгалтерский

баланс играет ключевую роль, поскольку он отражает его финансовое положение в конкретный момент времени.

Бухгалтерский баланс - это фундаментальный документ, который отражает финансовое состояние компании в определенный момент времени. Он содержит информацию о её активах, обязательствах и капитале, что позволяет заинтересованным сторонам, включая инвесторов, кредиторов и регуляторов, понять её финансовую устойчивость и перспективы.

Одним из ключевых аспектов, который можно изучить, анализируя бухгалтерский баланс, является вероятность банкротства компании. Банкротство - это процесс, при котором компания признается неспособной погасить свои долги перед кредиторами. Понимание вероятности банкротства компании является важным для инвесторов и кредиторов, так как позволяет им принимать осознанные решения о своих инвестициях или о выдаче кредита.

Бухгалтерский баланс состоит из двух основных разделов: активов и пассивов. Активы - это ресурсы, включая внеоборотные (например, основные средства и нематериальные активы) и оборотные (например, запасы и дебиторская задолженность), которыми владеет предприятие и которые могут принести экономическую выгоду в будущем. Пассивы включают капитал и обязательства, такие как долгосрочные и краткосрочные заёмные средства и кредиторская задолженность.

«Важные показатели, которые могут помочь в оценке вероятности банкротства, включают соотношение текущих активов к текущим обязательствам, наличие ликвидных активов для покрытия срочных обязательств, а также уровень долгосрочных обязательств. Высокий уровень долгосрочных обязательств может указывать на возможные проблемы с погашением долгов в будущем, что может привести к финансовым трудностям. Однако бухгалтерский баланс не является единственным источником информации для оценки вероятности банкротства» [7]. Другие факторы, такие как отраслевые тренды, конъюнктура рынка, рейтинги

кредитоспособности, новости и аналитические отчёты, также должны учитываться. Все эти данные в совокупности позволяют сделать более полную и объективную оценку финансового состояния и перспектив предприятия.

Бухгалтерский баланс играет ключевую роль в анализе финансового состояния предприятия и оценке его вероятности банкротства. С его помощью можно определить несколько важных показателей, которые характеризуют финансовую устойчивость, ликвидность, оборачиваемость и рентабельность компании.

Например, анализ соотношения собственного капитала к общим активам позволяет оценить финансовую устойчивость предприятия и его способность покрыть обязательства собственными средствами. Соотношение текущих активов к текущим обязательствам показывает ликвидность компании и её способность к погашению краткосрочных обязательств. Оборачиваемость запасов, дебиторской задолженности и оборотных активов помогает определить, насколько быстро компания преобразует свои активы в денежные средства. И, наконец, анализ прибыли и капитала позволяет оценить рентабельность предприятия и его способность генерировать прибыль от вложенных средств.

1.3 Методика оценки вероятности банкротства предприятия

Оценка вероятности банкротства российских компаний является важным инструментом для оптимизации их функционирования и снижения риска банкротства. Существуют различные модели для оценки вероятности банкротства.

Коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности, представлены на рисунке 1.

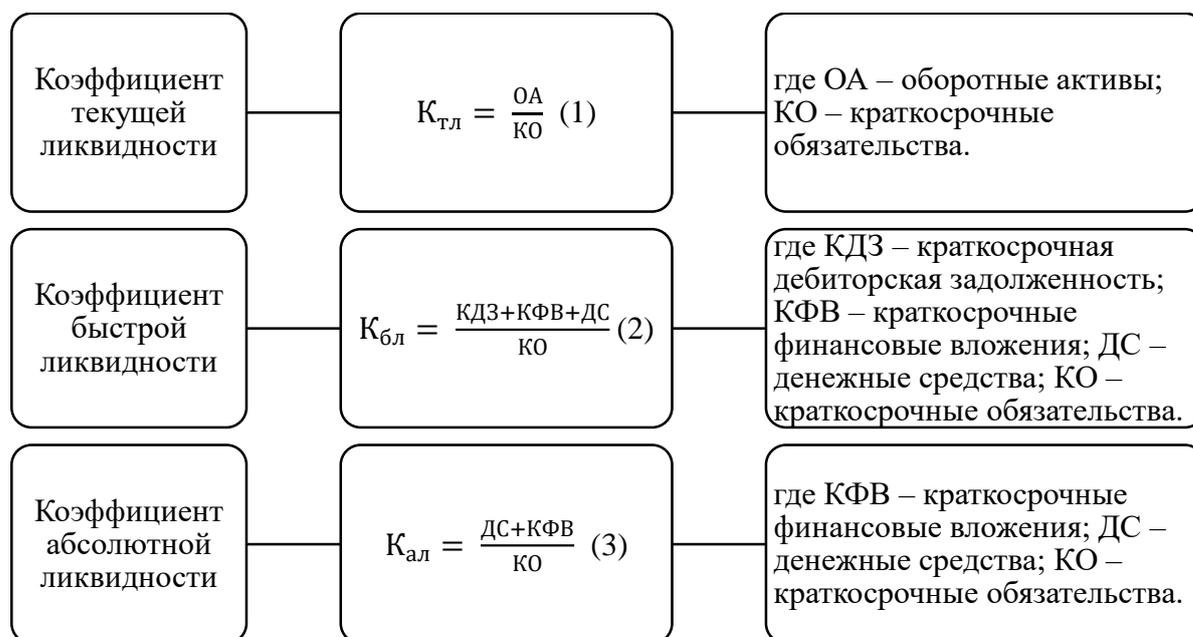


Рисунок 1 – Относительные показатели платёжеспособности предприятия [18]

«Коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности являются инструментами для оценки финансовой гибкости и способности компании погасить свои текущие обязательства» [18].

Текущая ликвидность отражает, насколько компания может использовать свои текущие активы для покрытия текущих обязательств. Высокое значение этого коэффициента указывает на хорошую финансовую подготовку компании к погашению долгов.

Быстрая ликвидность, в свою очередь, фокусируется на наиболее ликвидных активах компании, за вычетом запасов. Этот показатель позволяет оценить, насколько компания готова к реагированию на непредвиденные финансовые обязательства без продажи своего основного оборудования или других долгосрочных активов.

Абсолютная ликвидность представляет собой наиболее консервативную меру ликвидности, оценивающую, насколько компания может погасить свои обязательства, полагаясь только на наличные средства и эквиваленты наличности.

Нормальные значения этих коэффициентов могут варьироваться в зависимости от отрасли и специфики бизнеса

Для оценки вероятности банкротства предприятия можно использовать различные модели.

Модели оценки банкротства, включая Z-модели, имеют свои преимущества и недостатки. Они помогают предсказывать риск банкротства компаний, но требуют осторожности из-за нестабильности и неоднородности данных.

«Э. Альтман был одним из первых, кто предложил оценивать финансовое состояние предприятий не с помощью отдельных коэффициентов, а с использованием интегральной модели. Эта модель состоит из коэффициентов с весовыми значениями, которые рассчитывают интегральный показатель, позволяющий оценить финансовое состояние предприятия в целом» [8].

«Двухфакторная модель Альтмана использует текущую ликвидность и долю заемных средств в общей сумме источников для прогнозирования вероятности банкротства, но она не всегда точна из-за отсутствия других важных показателей» [8]. Для повышения точности рекомендуется учитывать уровень рентабельности продаж. Пятифакторная модель Альтмана, разработанная для компаний с акционерной формой капитала, обеспечивает более высокую точность прогнозирования, но ее применимость в отечественной практике ограничена из-за изменчивости рентабельности предприятий. «Создана модифицированная модель для предприятий, чьи акции не котируются на бирже, которая учитывает оборотный капитал, чистую прибыль, прибыль до налогообложения, собственный капитал и выручку от реализации» [8]. Это делает ее более адаптированной к отечественным условиям. «Также существует четырёхфакторная модель. Рассмотрим её более подробно – формула (4).

$$Z = 6,56 \cdot X1 + 3,26 \cdot X2 + 6,72 \cdot X3 + 1,05 \cdot X4, \quad (4)$$

где X_1 – отношение оборотного капитала к активам;

X_2 – отношение нераспределённой прибыли к активам;

X_3 – рентабельность активов (по EBIT);

X_4 – отношение собственного капитала к заёмному» [11].

«Оценка вероятности банкротства на основании модели Альтмана осуществляется следующим образом:

- если $Z < 1,1$, то это свидетельствует о высокой вероятности банкротства;
- если $1,1 < Z < 2,6$, то это говорит о средней вероятности банкротства предприятия;
- если $Z > 2,6$, то можно говорить о том, что вероятность банкротства предприятия достаточно низкая» [11].

«Британские ученые Р. Таффлер и Г. Тишоу разработали четырехфакторную модель оценки вероятности банкротства, основанную на соотношениях активов, выручки, прибыли и обязательств» [8]. Эта модель включает коэффициенты, учитывающие прибыльность и другие факторы, чтобы дать объективную оценку риска банкротства и платежеспособности компании.

«Модель Таффлера представлена в формуле (5).

$$Z = 0,53 \cdot X_1 + 0,13 \cdot X_2 + 0,18 \cdot X_3 + 0,16 \cdot X_4, \quad (5)$$

где X_1 – отношение прибыли до налогообложения к краткосрочным обязательствам;

X_2 – отношение оборотных активов к обязательствам;

X_3 – отношение краткосрочных обязательств к валюте баланса;

X_4 – оборачиваемость активов» [11].

«Оценка вероятности банкротства на основании модели Таффлера осуществляется следующим образом:

- если $Z < 0,2$, то это свидетельствует о высокой вероятности банкротства;
- если $0,2 < Z < 0,3$, то это говорит о средней вероятности банкротства предприятия;
- если $Z > 0,3$, то можно говорить о том, что вероятность банкротства предприятия достаточно низкая» [11].

И. И. Лямкин, О. И. Шершнева предлагают «алгоритм действий с целью предотвращения банкротства компании, который включает в себя мониторинг функционирования предприятия, выявление проблемных зон и разработку необходимых мероприятий. Алгоритм заключается в следующем:

- провести оценку вероятности банкротства предприятия с использованием моделей, построенных на основе как мультипликативного дискриминантного анализа, так и регрессионного логистического анализа;
- выявить модели оценки вероятности банкротства предприятия, результат которых свидетельствуют о риске банкротства;
- определить показатели этих моделей, которые оказывают наибольшее отрицательное влияние на результат оценки вероятности банкротства;
- рассчитать величины этих показателей, обеспечивающих получение результата с низкой вероятностью банкротства при реализации соответствующей модели;
- разработать и осуществить мероприятия по обеспечению соответствующей величины показателей» [8].

Подходы к оценке вероятности банкротства предприятий различаются, и каждая методика имеет свои особенности и набор показателей. В российской практике нет универсально признанной методики анализа банкротства, и часто

приходится адаптировать зарубежные методики, учитывая макроэкономические факторы. Для повышения точности прогнозов важно регулярно обновлять данные и разрабатывать модели с индивидуальным подходом.

Проблема предотвращения банкротства предприятий требует правильного определения финансовых показателей, которые могут свидетельствовать о возможном риске неплатежеспособности. Хотя существует множество количественных факторов, которые могут служить индикаторами возможного банкротства, таких как низкая ликвидность, высокий уровень долговой нагрузки, низкая рентабельность и другие, ни одна из методик не гарантирует полной и точной оценки финансового состояния предприятия.

В условиях экономической неопределенности важно проводить постоянный мониторинг финансового состояния компании и оценивать вероятность банкротства. Это помогает выявлять способы решения финансовых проблем и прогнозировать возможные кризисные ситуации. Таким образом, оценка вероятности банкротства должна стать неотъемлемой частью финансового анализа и управления предприятием.

Представим выводы по первому разделу бакалаврской работы.

Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» даёт определение банкротству: «Несостоятельность (банкротство) – признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам, о выплате выходных пособий и (или) об оплате труда лиц, работающих или работавших по трудовому договору, и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей» [22]. В соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)», «неплатёжеспособность представляет собой прекращение исполнения должником части денежных обязательств или обязанностей по уплате обязательных платежей, вызванное недостаточностью денежных средств» [22]. Данное определение является юридической основой для

выявления финансовой неспособности предприятия. Оно позволяет установить точные критерии для определения неплатежеспособности и проведения соответствующих процедур по управлению финансовым кризисом.

Исследователи подходят к изучению банкротства организаций с разных точек зрения, выделяя различные ключевые подходы. Некоторые из них сосредотачиваются на анализе внутренних факторов, таких как неэффективное управление, недостаточное финансирование или стратегические ошибки компаний. Другие исследователи уделяют внимание внешним факторам, таким как экономические кризисы, изменения на рынке или в законодательстве. Есть также исследования, которые объединяют внутренние и внешние факторы, анализируя их взаимосвязь и влияние на процесс банкротства. Эти подходы в совокупности позволяют глубже понять платежеспособность как ключевой аспект финансовой устойчивости организации. Понимание временных, финансовых и управленческих аспектов платежеспособности помогает оценить риск банкротства и разработать стратегии для обеспечения финансовой устойчивости и успешного функционирования предприятия.

Финансовая отчётность, включая бухгалтерский баланс, отчёт о финансовых результатах и приложения, является главным источником информации о финансовом состоянии предприятия. Особое внимание уделяется бухгалтерскому балансу, который представляет собой сводную таблицу активов, собственного капитала и обязательств предприятия на определённую дату. При анализе вероятности банкротства предприятия бухгалтерский баланс играет ключевую роль, поскольку он отражает его финансовое положение в конкретный момент времени. Бухгалтерский баланс - это фундаментальный документ, который отражает финансовое состояние компании в определенный момент времени. Он содержит информацию о её активах, обязательствах и капитале, что позволяет заинтересованным сторонам, включая инвесторов, кредиторов и регуляторов, понять её

финансовую устойчивость и перспективы. Например, анализ соотношения собственного капитала к общим активам позволяет оценить финансовую устойчивость предприятия и его способность покрыть обязательства собственными средствами. Соотношение текущих активов к текущим обязательствам показывает ликвидность компании и её способность к погашению краткосрочных обязательств. Оборачиваемость запасов, дебиторской задолженности и оборотных активов помогает определить, насколько быстро компания преобразует свои активы в денежные средства. И, наконец, анализ прибыли и капитала позволяет оценить рентабельность предприятия и его способность генерировать прибыль от вложенных средств.

Оценка вероятности банкротства российских компаний является важным инструментом для оптимизации их функционирования и снижения риска банкротства. Существуют различные модели для оценки вероятности банкротства. Также необходимо проводить коэффициентный анализ. Проблема предотвращения банкротства предприятий требует правильного определения финансовых показателей, которые могут свидетельствовать о возможном риске неплатежеспособности. Хотя существует множество количественных факторов, которые могут служить индикаторами возможного банкротства, таких как низкая ликвидность, высокий уровень долговой нагрузки, низкая рентабельность и другие, ни одна из методик не гарантирует полной и точной оценки финансового состояния предприятия.

2 Оценка вероятности банкротства ООО «ОПК» по данным бухгалтерского баланса

2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ОПК»

«Общество с ограниченной ответственностью «Объединённая правовая компания» (ООО «ОПК», ИНН 6321176286) – предприятие, основным видом деятельности которого выступает «Деятельность в области права» (69.10 по ОКВЭД).

Предприятие расположено по адресу: 445037, обл. Самарская, г. Тольятти, проезд Новый, д. 3.

Помимо основного вида деятельности предприятие также осуществляет дополнительные виды деятельности, среди которых:

- 64.91 деятельность по финансовой аренде (лизингу/сублизингу);
- 69.20.2 деятельность по оказанию услуг в области бухгалтерского учета;
- 70.10.1 деятельность по управлению финансово-промышленными группами;
- 70.10.2 деятельность по управлению холдинг-компаниями;
- 70.22 консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления.

Учредители – Гога Ольга Ивановна (55%; 11 тыс. руб.) и Шустов Александр Викторович (45%; 9 тыс. руб.). Директором предприятия является Шустов Александр Викторович» [12].

Организационно-правовая форма: Общества с ограниченной ответственностью (код 12300 по ОКОПФ).

ООО «ОПК» осуществляет свою деятельность на основе Гражданского кодекса Российской Федерации, Налогового кодекса Российской Федерации, Трудового кодекса Российской Федерации, Федерального закона «Об

обществах с ограниченной ответственностью», Федерального закона «О бухгалтерском учете» и иных нормативно-правовых актов.

Помимо федеральных законов и иных нормативных актов, ООО «ОПК» также руководствуется локальными документами, такими как Устав и Положения компании.

Устав ООО «ОПК» – основной юридический документ, который определяет основные права и обязанности участников организации, порядок управления, процедуры принятия решений, а также другие важные аспекты деятельности компании. Устав устанавливает основные принципы функционирования предприятия и действует как внутренний закон для всех его участников. Основная цель предприятия – получение прибыли.

Организационная структура ООО «ОПК» является линейно-функциональной, что означает, что она основывается на комбинации функциональной дифференциации и линейного контроля. В такой структуре подразумевается, что каждый сотрудник выполняет определенные функции, а руководство строится по принципу линейной иерархии, где каждый подчинен своему непосредственному руководителю.

Следует отметить, что среднесписочная численность работников предприятия за 2022 г. и 2023 г. – 10 человек. Это директор Шустова Александра Викторовича, юридический отдел (главный юрист и два юриста), финансовый отдел (финансовый аналитик и бухгалтер), административный отдел (офис-менеджер и два администратора), а также ИТ-специалист.

Организационная структура ООО «ОПК» представлена ниже на рисунке 2.

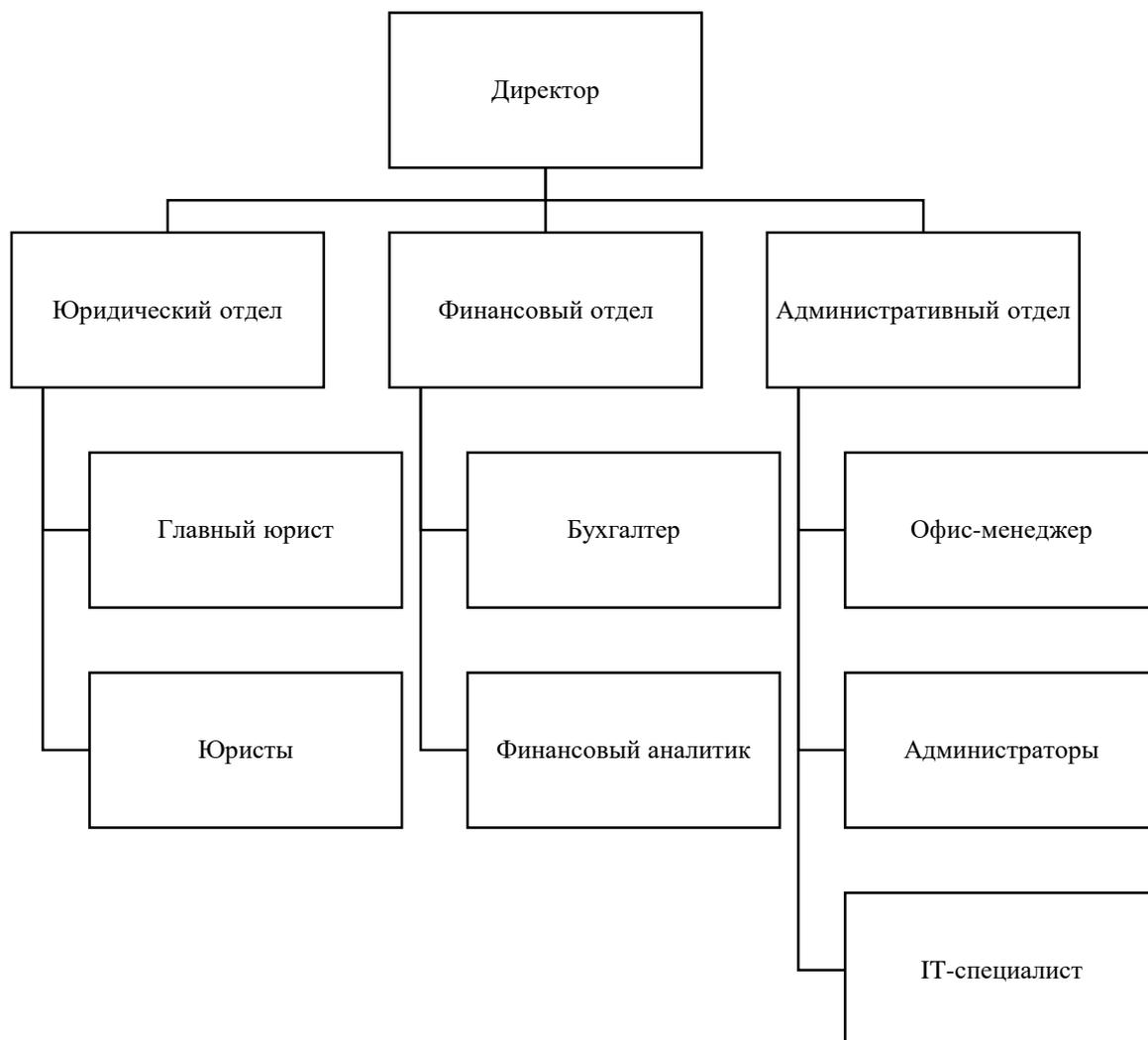


Рисунок 2 - Организационная структура ООО «ОПК»

Далее представим основные экономические показатели деятельности анализируемого предприятия.

Бухгалтерская (финансовая) отчётность ООО «ОПК» представлена в Приложении А (рисунок А.1, рисунок А.2) и Приложении Б (рисунок Б.1, рисунок Б.2). Следует отметить, что отчётность упрощённая.

Динамика основных финансовых результатов анализируемого предприятия представлена в таблице 1.

Таблица 1 - Динамика финансовых результатов ООО «ОПК» за 2021-2023 гг.
(по данным отчёта о финансовых результатах)

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.			Абс. изм.	Темп прироста	Абс. изм.	Темп прироста
	2021	2022	2023	2023-2022	2023/2022	2023-2021	2023/2021
Выручка	17373	17557	20870	3313	18,87%	3497	20,13%
Расходы по обычной деятельности	16507	16594	16776	182	1,10%	269	1,63%
Прочие доходы	7	96	26	-70	-72,92%	19	271,43%
Прочие расходы	200	395	178	-217	-54,94%	-22	-11,00%
Чистая прибыль (убыток)	452	492	3799	3307	672,15%	3347	740,49%

Итак, выручка ООО «ОПК» увеличилась на 18,87 % в 2023 г. по сравнению с 2022 г., по сравнению с 2021 г. она увеличилась на 20,13 %, что свидетельствует о положительной динамике.

Расходы по обычной деятельности также показывают рост, рост достаточно несущественный.

Чистая прибыль увеличилась на 672,15 % в 2023 г. по сравнению с предыдущим годом и на 740,49 % по сравнению с 2021 г. Это свидетельствует о способности предприятия генерировать прибыль, об эффективности его деятельности. Так, по результатам 2023 г. чистая прибыль составила 3799 т. р.

Таким образом, ООО «ОПК» демонстрирует стабильный рост выручки и чистой прибыли, то есть улучшение финансовых показателей за период

2021-2023 гг., что свидетельствует об эффективности деятельности анализируемого предприятия.

2.2 Анализ показателей платёжеспособности ООО «ОПК»

Динамика статей и разделов бухгалтерского баланса ООО «ОПК» на конец 2021-2023 гг. представлена в таблице 2.

Таблица 2 - Динамика статей и разделов бухгалтерского баланса ООО «ОПК» на конец 2021-2023 гг.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.			За 2023 г.		За 2022 и 2023 гг.	
	31.12.21	31.12.22	31.12.23	Абс. изм.	Темп прироста	Абс. изм.	Темп прироста
Запасы	84	109	12	-97	-88,99%	-72	-85,71%
Денежные средства и денежные эквиваленты	5219	5349	5127	-222	-4,15%	-92	-1,76%
Финансовые и другие оборотные активы (включая дебиторскую задолженность)	3043	3656	7551	3895	106,54%	4508	148,14%
Капитал и резервы	7438	7950	11749	3799	47,79%	4311	57,96%
Кредиторская задолженность	908	1164	941	-223	-19,16%	33	3,63%
БАЛАНС	8346	9114	12690	3576	39,24%	4344	52,05%

Следует отметить, что активы предприятия демонстрируют стабильный рост – на 39,24 % за 2023 год, а если рассматривать два последние года, то рост составил 52,05 %. Активы выросли в основном за счёт роста финансовых и

других оборотных активов. Что касается источников финансирования, то наблюдается существенный рост собственного капитала.

Структура статей и разделов бухгалтерского баланса ООО «ОПК» на конец 2021-2023 гг. представлена в таблице 3.

Таблица 3 - Структура статей и разделов бухгалтерского баланса ООО «ОПК» на конец 2021-2023 гг.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.			Доля в валюте баланса, %		
	31.12.21	31.12.22	31.12.23	31.12.21	31.12.22	31.12.23
Запасы	84	109	12	1,01%	1,20%	0,09%
Денежные средства и денежные эквиваленты	5219	5349	5127	62,53%	58,69%	40,40%
Финансовые и другие оборотные активы (включая дебиторскую задолженность)	3043	3656	7551	36,46%	40,11%	59,50%
Капитал и резервы	7438	7950	11749	89,12%	87,23%	92,58%
Кредиторская задолженность	908	1164	941	10,88%	12,77%	7,42%
БАЛАНС	8346	9114	12690	100,00%	100,00%	100,00%

Анализируя структуру бухгалтерского баланса, следует отметить, что существенную долю активов представляют финансовые и другие оборотные активы – на конец 2023 года их доля составила 59,5%. При этом на долю наиболее ликвидных активов также существенная доля активов – 40,40 %. Что касается источников финансирования, то доля собственного капитала крайне высокая – 92,58 %, что свидетельствует об отсутствии зависимости предприятия от обязательств.

Анализ структуры баланса позволяет судить о том, что у предприятия крайне мало наиболее срочных обязательств, в то же время очень много наиболее ликвидных активов, что может свидетельствовать о его стабильном положении и полной платёжеспособности.

Проведём анализ показателей платёжеспособности ООО «ОПК» - таблица 4.

Таблица 4 - Анализ показателей платёжеспособности ООО «ОПК» на конец 2021-2023 гг.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.		
	31.12.21	31.12.22	31.12.23
Коэффициент текущей ликвидности	9,19	7,83	13,49
Коэффициент абсолютной ликвидности	5,75	4,6	5,45
Коэффициент автономии	0,89	0,87	0,93
Коэффициент финансового левериджа	0,12	0,15	0,08
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,89	0,87	0,93

Коэффициенты ликвидности представлены на рисунке 3.

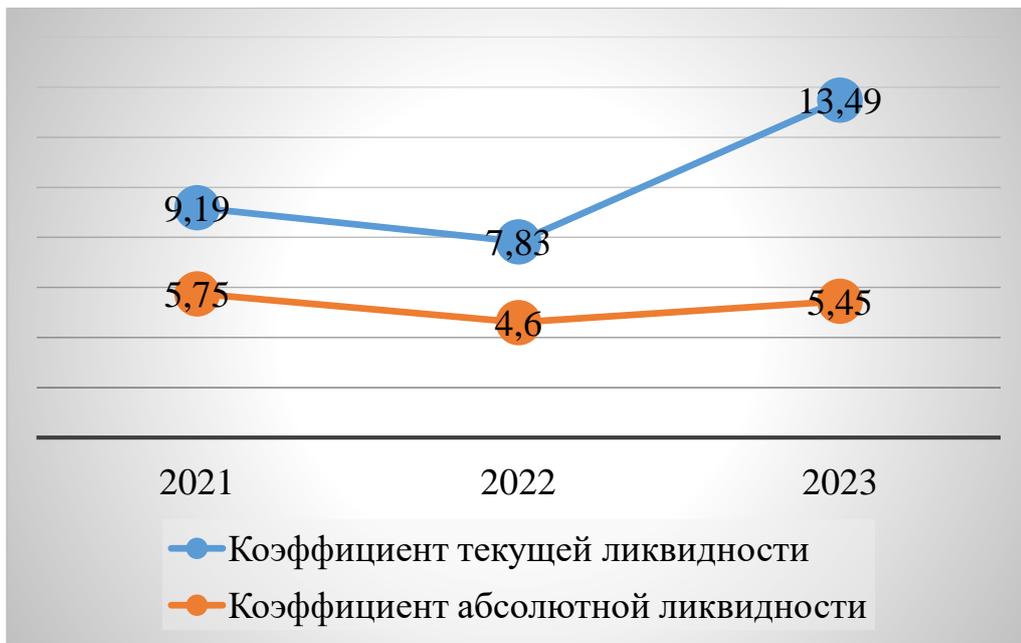


Рисунок 3 - Динамика коэффициентов ликвидности ООО «ОПК» на конец 2021-2023 гг.

Коэффициенты финансовой устойчивости представлены на рисунке 4.

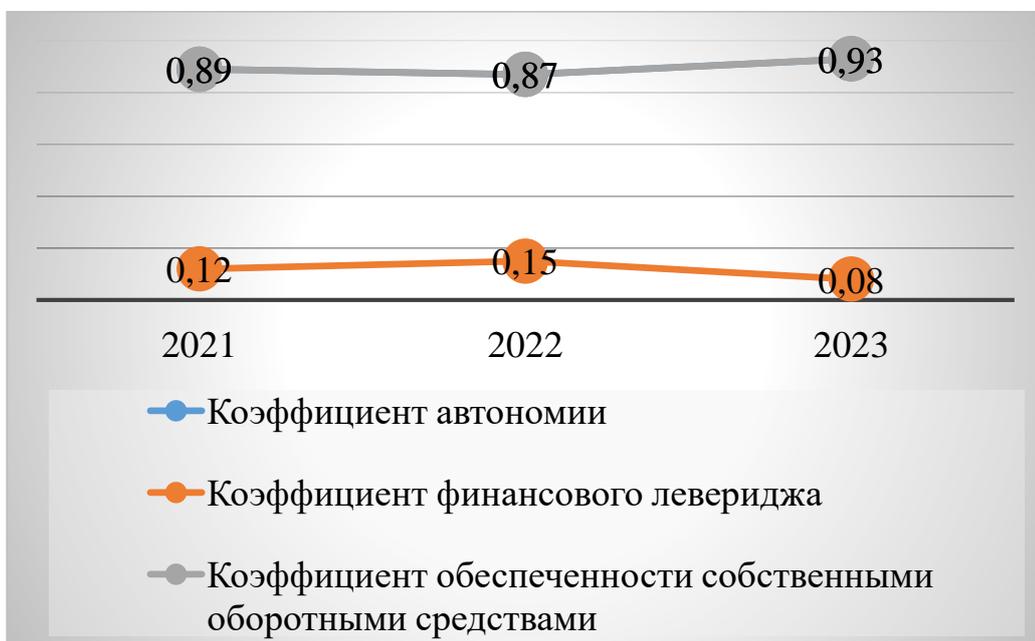


Рисунок 4 - Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «ОПК» на конец 2021-2023 гг.

Следует отметить, что все коэффициенты показывают крайне высокие значения, то есть предприятие платёжеспособно и финансово устойчиво, риски ликвидности и риски потери финансовой устойчивости практически отсутствуют.

2.3 Оценка вероятности банкротства ООО «ОПК» по моделям Альтмана и Таффлера-Тишоу

Представим оценку вероятности банкротства ООО «ОПК» по модели Альтмана – таблица 5.

Таблица 5 - Оценка вероятности банкротства ООО «ОПК» по модели Альтмана на конец 2021-2023 гг.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.		
	31.12.21	31.12.22	31.12.23
X1	5,85	5,72	6,07
X2	2,91	2,84	3,02
X3	0,54	0,49	2,09
X4	8,6	7,17	13,11
Вывод	17,89 – вероятность банкротства очень низкая	16,23 – вероятность банкротства очень низкая	24,29 – вероятность банкротства очень низкая

Можно сделать вывод о том, что вероятность банкротства по модели Альтмана на протяжении всего анализируемого периода – на конец 2021 г., на конец 2022 г., на конец 2023 г. – крайне низкая. Ввиду того, что вероятность оценивается как низкая при значении от 2,6, на конец 2023 г. значение показателя составило 24,29.

Далее представим оценку вероятности банкротства ООО «ОПК» по ещё одной модели оценки вероятности банкротства – модели Таффлера-Тишоу – таблица 6.

Таблица 6 - Оценка вероятности банкротства ООО «ОПК» по модели Таффлера-Тишоу на конец 2021-2023 гг.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.		
	31.12.21	31.12.22	31.12.23
X1	0,39	0,3	2,22
X2	1,19	1,02	1,75
X3	0,02	0,02	0,01
X4	0,33	0,31	0,26
Вывод.	1,93 – вероятность банкротства очень низкая	1,65 – вероятность банкротства очень низкая	4,24 – вероятность банкротства очень низкая

По модели Таффлера-Тишоу вероятность банкротства также представляется крайне низкой по протяжении всего анализируемого периода.

Результат превышает пороговое значение, равное не менее 0,3, в несколько раз.

Таким образом, все показатели платёжеспособности находятся в разы выше нормы, по моделям Альтмана и Таффлера-Тишоу вероятность банкротства оценивается как крайне низкая.

Представим выводы по второму разделу бакалаврской работы.

Общество с ограниченной ответственностью «Объединённая правовая компания» (ООО «ОПК», ИНН 6321176286) – предприятие, основным видом деятельности которого выступает «Деятельность в области права» (69.10 по ОКВЭД). Организационная структура ООО «ОПК» является линейно-функциональной. Среднесписочная численность работников предприятия за 2022 г. и 2023 г. – 10 человек.

Выручка ООО «ОПК» увеличилась на 18,87 % в 2023 г. по сравнению с 2022 г., по сравнению с 2021 г. она увеличилась на 20,13 %, что свидетельствует о положительной динамике. Расходы по обычной деятельности также показывают рост, рост достаточно несущественный.

Чистая прибыль увеличилась на 672,15 % в 2023 г. по сравнению с предыдущим годом и на 740,49 % по сравнению с 2021 г. Это свидетельствует о способности предприятия генерировать прибыль, об эффективности его деятельности. Так, по результатам 2023 г. чистая прибыль составила 3799 т. р.

Таким образом, ООО «ОПК» демонстрирует стабильный рост выручки и чистой прибыли, то есть улучшение финансовых показателей за период 2021-2023 гг., что свидетельствует об эффективности деятельности анализируемого предприятия.

Анализируя структуру бухгалтерского баланса, следует отметить, что существенную долю активов представляют финансовые и другие оборотные активы – на конец 2023 года их доля составила 59,5%. При этом на долю наиболее ликвидных активов также существенная доля активов – 40,40 %. Что касается источников финансирования, то доля собственного капитала крайне

высокая – 92,58 %, что свидетельствует об отсутствии зависимости предприятия от обязательств.

Анализ структуры баланса позволяет судить о том, что у предприятия крайне мало наиболее срочных обязательств, в то же время очень много наиболее ликвидных активов, что может свидетельствовать о его стабильном положении и полной платёжеспособности.

Следует отметить, что все коэффициенты показывают крайне высокие значения, то есть предприятие платёжеспособно и финансово устойчиво, риски ликвидности и риски потери финансовой устойчивости практически отсутствуют.

Все показатели платёжеспособности находятся в разы выше нормы, по моделям Альтмана и Таффлера-Тишоу вероятность банкротства оценивается как крайне низкая.

3 Направления улучшения финансового состояния ООО «ОПК» на основе изменений в бухгалтерском балансе

3.1 Рекомендации по развитию деятельности ООО «ОПК»

Анализ показал, что ООО «ОПК» демонстрирует высокую степень платёжеспособности и низкую вероятность банкротства согласно моделям Альтмана и Таффлера-Тишоу. При этом в настоящее время структура баланса указывает на значительное количество наиболее ликвидных активов, что может свидетельствовать о недостаточном использовании ресурсов для генерации прибыли.

С целью развития деятельности ООО «ОПК» предлагаются следующие рекомендации, представленные на рисунке 5.



Рисунок 5 – Рекомендации, направленные на развитие деятельности ООО «ОПК»

Внедрение предложенных рекомендаций в деятельность ООО «ОПК» может принести следующие выгоды: расширение клиентской базы, увеличение прибыли, повышение эффективности, рост репутации, повышение конкурентоспособности.

Предложение дополнительных услуг и углубление экспертизы в различных областях права позволит привлечь новых клиентов и удержать существующих за счёт предоставления более широкого спектра услуг. Разработка персонализированных решений и услуг, а также повышение качества обслуживания клиентов, способствует увеличению среднего чека и повышению лояльности клиентов, что приведёт к росту прибыли компании. Внедрение современных технологий и систем управления поможет оптимизировать внутренние процессы компании, ускорить обработку дел и повысить эффективность работы сотрудников. Сосредоточение на клиентоориентированном подходе и высоком уровне сервиса приведёт к укреплению репутации компании как надёжного и качественного провайдера юридических услуг. В результате внедрения предложенных рекомендаций компания может стать более конкурентоспособной на рынке, что способствует её долгосрочному успеху и устойчивому развитию.

Успешная реализация этих мер зависит от правильного планирования, эффективного управления и активного вовлечения сотрудников.

3.2 Экономический расчёт дополнительных возможностей ООО «ОПК» для развития

Уровень собственного капитала в компании существенно превышает обычные стандарты, что свидетельствует о стабильности её финансового состояния. Однако недостаточное использование заемных средств может указывать на упущенные возможности для расширения бизнеса и ускорения роста. Для сохранения финансовой устойчивости и потенциального развития ООО «ОПК» может рассмотреть возможность увеличения доли кредитных

средств и заемных средств на 48% без угрозы для своего финансового положения.

В представленной таблице 7 приведены расчеты максимальных сумм кредитов и займов, которые ООО «ОПК» может получить, не подвергая риску ухудшения структуры своего капитала.

Таблица 7 - Максимальные суммы кредитов и займов, которые может получить организация без риска ухудшить структуру капитала

Вид кредитования	Максимальная сумма дополнительных кредитов и займов, при которой организация сохранит высокую степень финансовой независимости, тыс. руб.
Долгосрочные кредиты и займы на приобретение внеоборотных активов ИЛИ	6 038
Долгосрочные кредиты и займы на пополнение оборотных средств ИЛИ	13 419
Краткосрочные кредиты и займы на пополнение оборотных средств	10 808

Краткосрочные кредиты и займы на пополнение оборотных средств имеют одинаковое максимальное значение для обоих уровней финансовой независимости, что отражает их прямое влияние на текущую ликвидность.

Для поддержания стабильного финансового состояния, организация должна избегать превышения указанных лимитов и тщательно планировать свою кредитную политику, учитывая все финансовые обязательства и потенциальные процентные расходы.

Представленные суммы следует рассматривать отдельно, без их суммирования, и учитывать возможные финансовые обязательства, включая процентные платежи, чтобы избежать негативного влияния на финансовые результаты из-за дополнительных процентных расходов.

С учетом финансовых показателей за 2023 год можно заключить, что максимальная процентная ставка по кредитам, которая негативно не отразится на финансовом положении организации, составляет 40%. Этот процент

соответствует уровню прибыли, полученной от использования капитала (ROCE), и считается стандартом для оценки максимальной стоимости заемных средств, которые могут быть привлечены компанией. Этот показатель является ориентиром для компании при принятии решений о привлечении заемных средств. При планировании заимствований на уровне 40% важно учитывать не только текущий уровень прибыли, но и возможные риски и изменения в финансовой и рыночной среде.

Если эти средства позволят повысить эффективность использования имеющихся ресурсов, например, через инвестиции в более эффективное оборудование или оптимизацию бизнес-процессов, то возможно и рассмотрение заемных средств с более высокой процентной ставкой.

Коэффициент текущей ликвидности, равный 13,49, указывает на неоптимальное использование оборотных активов или упущенные возможности для привлечения дополнительного краткосрочного финансирования. Таким образом, при сохранении стабильного баланса, организация может привлечь краткосрочные кредиты и займы на сумму 10 808 т. р., если процентные ставки будут соответствовать текущей рентабельности. Также в качестве альтернативы ООО «ОПК» может увеличить долю текущей задолженности, используя беспроцентные отсрочки платежей в сделках с поставщиками и подрядчиками.

Таким образом, проанализировав основные финансовые показатели ООО «ОПК», можно сделать вывод о их крайне высоких значениях. Показатели структуры баланса, такие как коэффициент автономии и показатели ликвидности, соответствуют требованиям и демонстрируют устойчивость финансового положения компании. Кроме того, имеется потенциал для изменения структуры активов и обязательств, что можно использовать для решения финансово-хозяйственных задач.

Рассмотрим возможные управленческие решения и их максимальную количественную оценку, которая не ухудшит основные финансовые показатели компании.

Одним из таких решений является увеличение срока отсрочки платежа для покупателей, что можно достичь за счет сокращения свободных денежных средств и увеличения дебиторской задолженности. Продление срока на 86 дней позволит компании сохранить необходимый уровень ликвидности и улучшить управление денежными потоками.

Еще одним вариантом является инвестирование свободных денежных средств. Компания может направить 4 939 тыс. рублей в запасы (сырье, материалы, товары и т.п.), что обеспечит бесперебойное производство и своевременное выполнение заказов. Альтернативно, эти средства могут быть вложены в приобретение внеоборотных активов, таких как основные средства, нематериальные активы или долгосрочные финансовые вложения, что будет способствовать стратегическому развитию и укреплению материально-технической базы.

Компания может также рассмотреть возможность привлечения долгосрочных кредитов и займов для пополнения оборотных средств на сумму до 13 419 тыс. рублей. Это позволит поддерживать или увеличивать текущий оборотный капитал для оперативного управления. Другой вариант – привлечение долгосрочных кредитов и займов на приобретение внеоборотных активов до 6 038 тыс. рублей, что поможет реализовать долгосрочные инвестиционные проекты.

Привлечение краткосрочных кредитов и займов на пополнение оборотных средств также возможно на сумму до 10 808 тыс. рублей. Такое решение поможет удовлетворить краткосрочные финансовые потребности и повысить ликвидность, обеспечивая гибкость в управлении денежными средствами.

Каждый из вариантов привлечения средств следует рассматривать отдельно, так как их комбинирование может изменить общие суммы и финансовые показатели компании. Дополнительная оценка необходима для избежания превышения допустимых уровней задолженности и поддержания финансовой устойчивости. Оптимальное использование свободных денежных

средств и разумное привлечение кредитов могут значительно улучшить финансовую гибкость компании и способствовать ее дальнейшему росту и развитию.

Представим выводы по третьему разделу бакалаврской работы.

Итак, в работе предложено оптимизировать финансово-хозяйственную деятельность ООО «ОПК» с целью увеличения прибыли за счет эффективного использования имеющихся ресурсов. Несмотря на высокую степень финансовой устойчивости и низкую вероятность банкротства, выявлен потенциал для повышения прибыли за счет оптимизации операционных процессов и расходов. Основные финансовые показатели, такие как коэффициент автономии и модели Альтмана и Таффлера-Тишоу, подтверждают устойчивое финансовое положение компании. Оптимизация операционных процессов и расходов, разработка стратегии диверсификации услуг и привлечения дополнительных клиентов могут способствовать увеличению выручки и прибыли компании. Расширение специализации, углубление экспертизы, внедрение клиентоориентированного подхода, установление партнерских отношений и инвестиции в технологии позволят повысить конкурентоспособность компании, расширить клиентскую базу и улучшить обслуживание, что в конечном итоге приведет к росту прибыли и повышению репутации компании.

Вариантами для увеличения потенциала развития компании является увеличение срока отсрочки платежа для покупателей на 86 дней за счет сокращения свободных денежных средств в пользу увеличения дебиторской задолженности, инвестирование свободных денежных средств в запасы или во внеоборотные активы на сумму 4 939 тыс. рублей, а также привлечение долгосрочных кредитов и займов на пополнение оборотных и внеоборотных средств до 13 419 тыс. рублей и 6 038 тыс. рублей соответственно, при условии рассмотрения степени привлечения каждого из вариантов по отдельности и учета возможного комбинирования решений для оптимизации финансовых показателей компании.

Заключение

Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» даёт определение банкротству: «Несостоятельность (банкротство) – признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам, о выплате выходных пособий и (или) об оплате труда лиц, работающих или работавших по трудовому договору, и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей» [22]. В соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)», «неплатёжеспособность представляет собой прекращение исполнения должником части денежных обязательств или обязанностей по уплате обязательных платежей, вызванное недостаточностью денежных средств» [22]. Данное определение является юридической основой для выявления финансовой неспособности предприятия. Оно позволяет установить точные критерии для определения неплатежеспособности и проведения соответствующих процедур по управлению финансовым кризисом.

Исследователи подходят к изучению банкротства организаций с разных точек зрения, выделяя различные ключевые подходы. Некоторые из них сосредотачиваются на анализе внутренних факторов, таких как неэффективное управление, недостаточное финансирование или стратегические ошибки компаний. Другие исследователи уделяют внимание внешним факторам, таким как экономические кризисы, изменения на рынке или в законодательстве. Есть также исследования, которые объединяют внутренние и внешние факторы, анализируя их взаимосвязь и влияние на процесс банкротства. Эти подходы в совокупности позволяют глубже понять платежеспособность как ключевой аспект финансовой устойчивости организации. Понимание временных, финансовых и управленческих аспектов платежеспособности помогает оценить риск банкротства и разработать

стратегии для обеспечения финансовой устойчивости и успешного функционирования предприятия.

Финансовая отчётность, включая бухгалтерский баланс, отчёт о финансовых результатах и приложения, является главным источником информации о финансовом состоянии предприятия. Особое внимание уделяется бухгалтерскому балансу, который представляет собой сводную таблицу активов, собственного капитала и обязательств предприятия на определённую дату. При анализе вероятности банкротства предприятия бухгалтерский баланс играет ключевую роль, поскольку он отражает его финансовое положение в конкретный момент времени. Бухгалтерский баланс - это фундаментальный документ, который отражает финансовое состояние компании в определённый момент времени. Он содержит информацию о её активах, обязательствах и капитале, что позволяет заинтересованным сторонам, включая инвесторов, кредиторов и регуляторов, понять её финансовую устойчивость и перспективы. Например, анализ соотношения собственного капитала к общим активам позволяет оценить финансовую устойчивость предприятия и его способность покрыть обязательства собственными средствами. Соотношение текущих активов к текущим обязательствам показывает ликвидность компании и её способность к погашению краткосрочных обязательств. Оборачиваемость запасов, дебиторской задолженности и оборотных активов помогает определить, насколько быстро компания преобразует свои активы в денежные средства. И, наконец, анализ прибыли и капитала позволяет оценить рентабельность предприятия и его способность генерировать прибыль от вложенных средств.

Оценка вероятности банкротства российских компаний является важным инструментом для оптимизации их функционирования и снижения риска банкротства. Существуют различные модели для оценки вероятности банкротства. Также необходимо проводить коэффициентный анализ. Проблема предотвращения банкротства предприятий требует правильного определения финансовых показателей, которые могут свидетельствовать о

возможном риске неплатежеспособности. Хотя существует множество количественных факторов, которые могут служить индикаторами возможного банкротства, таких как низкая ликвидность, высокий уровень долговой нагрузки, низкая рентабельность и другие, ни одна из методик не гарантирует полной и точной оценки финансового состояния предприятия.

Общество с ограниченной ответственностью «Объединённая правовая компания» (ООО «ОПК», ИНН 6321176286) – предприятие, основным видом деятельности которого выступает «Деятельность в области права» (69.10 по ОКВЭД).

Устав ООО «ОПК» – основной юридический документ, который определяет основные права и обязанности участников организации, порядок управления, процедуры принятия решений, а также другие важные аспекты деятельности компании. Устав устанавливает основные принципы функционирования предприятия и действует как внутренний закон для всех его участников. Основная цель предприятия – получение прибыли.

Организационная структура ООО «ОПК» является линейно-функциональной, что означает, что она основывается на комбинации функциональной дифференциации и линейного контроля. В такой структуре подразумевается, что каждый сотрудник выполняет определенные функции, а руководство строится по принципу линейной иерархии, где каждый подчинен своему непосредственному руководителю.

Среднесписочная численность работников предприятия за 2022 г. и 2023 г. – 10 человек.

Выручка ООО «ОПК» увеличилась на 18,87 % в 2023 г. по сравнению с 2022 г., по сравнению с 2021 г. она увеличилась на 20,13 %, что свидетельствует о положительной динамике. Расходы по обычной деятельности также показывают рост, рост достаточно несущественный.

Чистая прибыль увеличилась на 672,15 % в 2023 г. по сравнению с предыдущим годом и на 740,49 % по сравнению с 2021 г. Это свидетельствует

о способности предприятия генерировать прибыль, об эффективности его деятельности. Так, по результатам 2023 г. чистая прибыль составила 3799 т. р.

Таким образом, ООО «ОПК» демонстрирует стабильный рост выручки и чистой прибыли, то есть улучшение финансовых показателей за период 2021-2023 гг., что свидетельствует об эффективности деятельности анализируемого предприятия.

Анализируя структуру бухгалтерского баланса, следует отметить, что существенную долю активов представляют финансовые и другие оборотные активы – на конец 2023 года их доля составила 59,5%.

При этом на долю наиболее ликвидных активов также существенная доля активов – 40,40 %. Что касается источников финансирования, то доля собственного капитала крайне высокая – 92,58 %, что свидетельствует об отсутствии зависимости предприятия от обязательств.

Анализ структуры баланса позволяет судить о том, что у предприятия крайне мало наиболее срочных обязательств, в то же время очень много наиболее ликвидных активов, что может свидетельствовать о его стабильном положении и полной платёжеспособности.

Следует отметить, что все коэффициенты показывают крайне высокие значения, то есть предприятие платёжеспособно и финансово устойчиво, риски ликвидности и риски потери финансовой устойчивости практически отсутствуют.

Вероятность банкротства по модели Альтмана на протяжении всего анализируемого периода – на конец 2021 г., на конец 2022 г., на конец 2023 г. – крайне низкая. Ввиду того, что вероятность оценивается как низкая при значении от 2,6, на конец 2023 г. значение показателя составило 24,29. По модели Таффлера-Тишоу вероятность банкротства также представляется крайне низкой по протяжении всего анализируемого периода. Результат превышает пороговое значение, равное не менее 0,3, в несколько раз. Таким образом, все показатели платёжеспособности находятся в разы выше нормы,

по моделям Альтмана и Таффлера-Тишоу вероятность банкротства оценивается как крайне низкая.

Итак, в работе предложено оптимизировать финансово-хозяйственную деятельность ООО «ОПК» с целью увеличения прибыли за счет эффективного использования имеющихся ресурсов. Несмотря на высокую степень финансовой устойчивости и низкую вероятность банкротства, выявлен потенциал для повышения прибыли за счет оптимизации операционных процессов и расходов. Основные финансовые показатели, такие как коэффициент автономии и модели Альтмана и Таффлера-Тишоу, подтверждают устойчивое финансовое положение компании.

Оптимизация операционных процессов и расходов, разработка стратегии диверсификации услуг и привлечения дополнительных клиентов могут способствовать увеличению выручки и прибыли компании. Расширение специализации, углубление экспертизы, внедрение клиентоориентированного подхода, установление партнерских отношений и инвестиции в технологии позволят повысить конкурентоспособность компании, расширить клиентскую базу и улучшить обслуживание, что в конечном итоге приведет к росту прибыли и повышению репутации компании.

В заключение представлены возможные управленческие решения и дадим их максимальную количественную оценку, которая не ухудшит основные финансовые показатели. Вариантами для увеличения потенциала развития компании является увеличение срока отсрочки платежа для покупателей на 86 дней за счет сокращения свободных денежных средств в пользу увеличения дебиторской задолженности, инвестирование свободных денежных средств в запасы или во внеоборотные активы на сумму 4 939 тыс. рублей, а также привлечение долгосрочных кредитов и займов на пополнение оборотных и внеоборотных средств до 13 419 тыс. рублей и 6 038 тыс. рублей соответственно, при условии рассмотрения степени привлечения каждого из вариантов по отдельности и учета возможного комбинирования решений для оптимизации финансовых показателей компании.

Список используемой литературы

- 1 Басовский Л. Е. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Л.Е. Басовский. Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2020. 88 с.
- 2 Вялых Д. С. Количественные модели оценки вероятности банкротства и возможность их применения в отечественной практике диагностики банкротства // Вопросы современной науки: новые достижения : Материалы Международной (заочной) научно-практической конференции, София, 17 февраля 2020 года / под общей редакцией А.И. Вострецова. София: Научно-издательский центр "Мир науки" (ИП Вострецов Александр Ильич), 2020. С. 34-44.
- 3 Жукова М. В. Оценка вероятности банкротства в рамках анализа финансового состояния предприятия / М. В. Жукова, Е. И. Рытикова, Г. А. Жуков // Актуальные проблемы экономической науки и практики : Сборник материалов XI Научно-практической конференции с международным участием, Тула, 20 апреля 2023 года. Тула: Тульский государственный университет, 2023. С. 205-208.
- 4 Каримова Е. О. Понятие и сущность банкротства // Перо науки. 2021. № 32. С. 7-11.
- 5 Кобозева Н. В. Банкротство: учет, анализ, аудит : практическое пособие / Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2023. 208 с.
- 6 Ковалев В. В., Волкова О. Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. М.: ТК Велби: Проспект, 2018. 424 с.
- 7 Лисицына Е. В. Финансовый менеджмент : учебник / Е. В. Лисицына, Т. В. Ващенко, М. В. Забродина ; под науч. ред. д-ра экон. наук К. В. Екимовой. 2-е изд., испр. и доп. Москва : ИНФРА-М, 2023. 185 с.
- 8 Лямкин И. И., Шершнева О.И. Снижение риска банкротства на основе использования моделей оценки вероятности банкротства предприятий в Российской экономике // Вестник Алтайской академии экономики и права. 2019. № 6-1. С. 80-84.

9 Мамедова А. Д. Банкротство организаций и меры по его предупреждению // Наука. 2017. № 1 (3). С. 155-158.

10 Несостоятельность (банкротство) в Российской Федерации : учебное пособие / сост. Е. А. Железнякова. Воронеж : Научная книга, 2021. 80 с.

11 Несостоятельность (банкротство): учебный курс. В 2 т. Т.2 : краткий учебный курс / Е. Г. Афанасьева, А. В. Белицкая, А. З. Бобылева [и др.] / под ред. д. ю. н. проф. Карелиной . М. : Статут, 2019. 848 с.

12 ООО «ОПК». Информация о компании [Электронный ресурс] // Режим доступа: https://www.audit-it.ru/buh_otchet/6321176286_ooo-opk (дата обращения 18.03.2024 г.).

13 Плотникова Е. В. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Е. В. Плотникова, А. Ф. Тихомиров. - Санкт-Петербург : ПОЛИТЕХ-ПРЕСС, 2019. 54 с.

14 Попова Н. С. К вопросу об определении и сущности понятий несостоятельности и банкротства / Н.С. Попова, Л.В. Рябцева, И.Г. Степанов // Фундаментальные исследования. 2016. № 7-1. С. 171-174.

15 Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/ (дата обращения 15.12.2023 г.).

16 Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20081/ (дата обращения 20.01.2024 г.).

17 Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/ (дата обращения 18.01.2024 г.).

18 Рожков И. М. Финансовый менеджмент : практикум / И. М. Рожков, О. О. Скрябин, А. В. Ковтун. - Москва : Изд. Дом НИТУ «МИСиС», 2019. 78 с.

19 Тесля П. Н. Финансовый менеджмент (углубленный уровень) : учебник / П. Н. Тесля. Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2023. 217 с.

20 Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 года № 14-ФЗ (ред. от 16.04.2022) [Электронный ресурс] // Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_17819/ (дата обращения 20.02.2024 г.).

21 Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. от 05.12.2022) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения 20.01.2024 г.).

22 Федеральный закон от 26.10.2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (ред. от 28.12.2022) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/ (дата обращения – 10.03.2024 г.).

23 Филатова Т. В. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие. Москва : ИНФРА-М, 2018. 236 с.

24 Хоружий Л. И. Учет, отчетность и анализ в условиях антикризисного управления : учеб. пособие / Л.И. Хоружий, И.Н. Турчаева, Н.А. Кокорев. 2-е изд., перераб. и доп. М. : ИНФРА-М, 2019. 308 с.

25 Altman E. Bankruptcy, Credit Risk and High Yield 'Junk' Bonds: A Compendium of Writings. Oxford, England and Malden, Massachusetts: Blackwell Publishing, 2002.

26 Assessing the functionality of models for predicting bankruptcy of pharmaceutical companies / D. A. Zyukin, A. A. Golovin, O. V. Pshenichnikova, M. N. Nadzhafova // Amazonia Investiga. 2020. Vol. 9. No 28. P. 272-280. DOI 10.34069/AI/2020.28.04.30.

27 Bankruptcy Procedure for Individuals in Russia and the USA: Comparative Legal Analysis / Yu. V. Boltenkova, V. S. Sinenko, O. S. Lilikova, A. Yu. Gordeev // Cuestiones Políticas. 2020. Vol. 37. No 64. P. 92-100.

28 Hayajneh O. S. The Impact of Working Capital Efficiency on Profitability an Empirical Analysis on Jordanian Manufacturing Firms [Text] / O. S. Hayajneh, F. L. A.Yassine // International Research Journal of Finance and Economics. 2011. T. 66. №. 2011. P. 67-69.

29 Mashkok Sh. The Essence and Significance of the Economic Potential of the Environmental Management Enterprise / Sh. Mashkok // Components of Scientific and Technological Progress. 2021. No. 4(58). P. 13-16.

Приложение А

Бухгалтерская (финансовая) отчётность ООО «ОПК» за 2023 год

ИНН 6321176286

КПП 632101001

Форма по КНД 0710096

Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 год	На 31 декабря 2021 года
1	2	3	4	5	6
АКТИВ					
	Материальные внеоборотные активы ²	1150	-	-	-
	Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы ³	1170	-	-	-
	Запасы	1210	12	109	84
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	5 127	5 349	5 219
	Финансовые и другие оборотные активы ⁴	1230	7 551	3 656	3 043
	БАЛАНС	1600	12 690	9 114	8 346
ПАССИВ					
	Капитал и резервы ⁵	1300	11 749	7 950	7 438
	Целевые средства	1350	-	-	-
	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды	1360	-	-	-
	Долгосрочные заемные средства	1410	-	-	-
	Другие долгосрочные обязательства	1450	-	-	-
	Краткосрочные заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	941	1 164	908
	Другие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
	БАЛАНС	1700	12 690	9 114	8 346

¹ Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу.

² Включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства.

³ Включая результаты исследований и разработок, незавершенные капитальные вложения в нематериальные.

⁴ Включая дебиторскую задолженность.

⁵ Некоммерческая организация вместо показателей "Капиталы и резервы" включает "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды".

Рисунок А.1 – Бухгалтерская (финансовая) отчётность ООО «ОПК» за 2023 год

Продолжение Приложения А

ИНН 6321176286
КПП 632101001

Форма по КНД 0710096
Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

<i>Пояснения⁶</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2023 года.</i>	<i>На 31 декабря 2022 года.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	Выручка ⁷	2110	20 870	17 557
	Расходы по обычной деятельности ⁸	2120	(16 776)	(16 594)
	Проценты по уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	26	96
	Прочие расходы	2350	(178)	(395)
	Налоги и прибыль (доходы) ⁹	2410	(143)	(172)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	3 799	492

⁶ Указывается номер соответствующего пояснения к отчету о финансовых результатах.

⁷ За минусом налога на прибыль.

⁸ Включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы.

⁹ Включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов.

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



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

Рисунок А.2 – Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «ОПК» за 2023 год

Приложение Б

Бухгалтерская (финансовая) отчётность ООО «ОПК» за 2022 год

ИНН 6321176286
КПП 632101001

Форма по КИД 0710096
Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 года	На 31 декабря 2021 год	На 31 декабря 2020 года
1	2	3	4	5	6
АКТИВ					
	Материальные внеоборотные активы ²	1150	0	-	40
	Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы ³	1170	-	-	-
	Запасы	1210	109	84	88
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	5 349	5 219	3 085
	Финансовые и другие оборотные активы ⁴	1230	3 656	3 043	4 844
	БАЛАНС	1600	9 114	8 346	8 057
ПАССИВ					
	Капитал и резервы ⁵	1300	7 950	7 438	7 127
	Целевые средства	1350	-	-	-
	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды	1360	-	-	-
	Долгосрочные заемные средства	1410	-	-	-
	Другие долгосрочные обязательства	1450	-	-	-
	Краткосрочные заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	1 164	908	930
	Другие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
	БАЛАНС	1700	9 114	8 346	8 057

¹ Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу.

² Включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства.

³ Включая результаты исследований и разработок, незавершенные капитальные вложения в нематериальные.

⁴ Включая дебиторскую задолженность.

⁵ Некоммерческая организация вместо показателей "Капиталы и резервы" включает "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды".

Рисунок Б.1 – Бухгалтерская (финансовая) отчётность ООО «ОПК» за 2022 год

Продолжение Приложения Б

ИНН 6321176286
КПП 632101001

Форма по КНД 0710096
Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

Пояснения ⁶	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 года.	На 31 декабря 2021 года.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁷	2110	17 557	17 373
	Расходы по обычной деятельности ⁸	2120	(16 594)	(16 507)
	Проценты по уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	96	7
	Прочие расходы	2350	(395)	(200)
	Налоги и прибыль (доходы) ⁹	2410	(172)	(221)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	492	452

⁶ Указывается номер соответствующего пояснения к отчету о финансовых результатах.

⁷ За минусом налога на прибыль.

⁸ Включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы.

⁹ Включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов.

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



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

Рисунок Б.2 – Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «ОПК» за 2022
год