

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)

Финансовый контроль и экономическая безопасность

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансового состояния и диагностика банкротства

Обучающийся

Т.Ю. Шарова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Ю.А. Анисимова

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

Тольятти 2024

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: Т.Ю.Шарова.

Тема исследования «Анализ финансового состояния и диагностика банкротства».

Научный руководитель: к.э.н., доцент Ю.А. Анисимова.

Цель бакалаврской работы – исследовать теоретические и практические аспекты анализа финансового состояния и диагностики банкротства предприятия.

Задачи бакалаврской работы включают в себя:

- исследовать теоретические аспекты анализа финансового состояния и диагностики банкротства предприятия;
- провести анализ финансового состояния и диагностики банкротства предприятия ООО «Велес»;
- разработать мероприятия по оптимизации риска банкротства ООО «Велес».

Объект исследования – ООО «Велес»

Предмет исследования – бухгалтерская финансовая отчетность предприятия, динамика и структура данных бухгалтерской отчетности.

Среди используемых методов исследования можно выделить методы анализа и синтеза, структурный и динамический анализ, методы графического представления данных, сравнение.

Работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемой литературы и приложений. В первом разделе изучены понятие, сущность, виды и методика анализа финансового состояния. Во втором разделе проведен анализ финансового состояния ООО «Велес». В третьем разделе разработаны мероприятия по повышению исследуемых показателей и проведена оценка экономического эффекта.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия и диагностики его банкротства.....	7
1.1 Бухгалтерская (финансовая отчетность): ее сущность и структура	7
1.2 Методика анализа финансового состояния и предупреждения банкротства хозяйствующего субъекта	12
2 Анализ финансового состояния и диагностика банкротства ООО «Велес»	22
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Велес».....	22
2.2 Анализ показателей финансовой устойчивости	27
3 Комплекс мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Велес»	34
3.1 Анализ и оценка банкротства ООО «Велес».....	34
3.2 Разработка мероприятий и расчет эффективности по улучшению финансового состояния ООО «Велес».....	37
Заключение	44
Список используемой литературы и используемых источников.....	47
Приложение А Бухгалтерская отчетность ООО «Велес»	50

Введение

В последние годы мировая экономика сталкивается с глобальными кризисами, влияющими на каждое предприятие. С началом проведения СВО и связанных с этих событий происходит реорганизация деловых связей между хозяйствующими субъектами.

В этой ситуации особое значение приобретает способность оценивать финансовое состояние потенциальных партнеров до заключения договоров, а также прогнозировать и моделировать прибыли и убытки от сделок.

Важным инструментом для этого является бухгалтерская отчетность, которая предоставляет разнообразную информацию об активах и финансовых результатах компании.

Аналитическая составляющая бухгалтерской отчетности позволяет выявлять резервы роста, а также прогнозировать влияние различных факторов на деятельность компании в будущем. В настоящее время дифференциация интересов пользователей бухгалтерской финансовой отчетности значительно увеличивается. Несмотря на это, качество информации в финансовой отчетности остается удовлетворительным для разнообразных групп пользователей.

Анализ финансового состояния начинается с изучения состава и структуры имущества предприятия и осуществляется на основе баланса. Именно поэтому бухгалтерский баланс занимает первостепенное место среди форм бухгалтерской отчетности.

Актуальность темы данной работы вытекает из важности формирования достоверной, точной и полезной информации на основе данных финансового состояния и финансовых результатов организации, данная информация является ключевой для внешних и внутренних пользователей.

Цель бакалаврской работы – исследовать теоретические и практические аспекты анализа финансового состояния и диагностики банкротства предприятия.

Задачи бакалаврской работы включают в себя:

- исследовать теоретические аспекты анализа финансового состояния и диагностики банкротства предприятия;
- провести анализ финансового состояния и диагностики банкротства предприятия ООО «Велес»;
- разработать мероприятия по оптимизации риска банкротства ООО «Велес».

Объект исследования – ООО «Велес»

Предмет исследования – бухгалтерская финансовая отчетность предприятия, динамика и структура данных бухгалтерской отчетности.

Среди используемых методов исследования можно выделить методы анализа и синтеза, структурный и динамический анализ, методы графического представления данных, сравнение.

Теоретическая (методологическая) база исследования основана на работах различных исследователей в области финансового менеджмента, анализа финансово-экономической деятельности предприятий, управления капиталом и источниками финансирования.

Информационная база исследования включает в себя данные бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Велес» за последние три года, а также информацию, размещенную на официальном сайте предприятия.

Нормативная база представлена Гражданским кодексом РФ, Налоговым кодексом РФ, Федеральным законом «О бухгалтерском учете», Федеральным законом «Об акционерных обществах» и др.

Практическая значимость исследования определяется возможностью применения разработанных рекомендаций в практической деятельности ООО «Велес».

Предложенные меры по оптимизации рисков банкротства могут способствовать повышению финансовой устойчивости предприятия,

улучшению его платежеспособности и снижению рисков, связанных с несбалансированной структурой капитала.

Внедрение рекомендаций может привести к повышению эффективности использования финансовых ресурсов и, как следствие, к улучшению финансовых показателей предприятия.

Структура бакалаврской работы включает в себя введение, три раздела основной части, заключение, список используемой литературы, а также приложения.

В первом разделе бакалаврской работы рассматриваются теоретические аспекты анализа финансового состояния и диагностики банкротства предприятия, второй раздел исследования посвящен анализу финансового состояния и диагностики банкротства предприятия ООО «Велес», третий раздел содержит рекомендации по оптимизации риска банкротства.

1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия и диагностики его банкротства

1.1 Бухгалтерская (финансовая отчетность): ее сущность и структура

Конечным выражением процесса учета хозяйственных операций предприятия является бухгалтерская отчетность, в которой представлены данные, отражающие имущественное положение организации, состояние ее финансов, результаты ее деятельности.

«Состав бухгалтерской отчетности определен Законом «О бухгалтерском учете», ее содержание - Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации». В соответствии с этими нормативными актами в состав отчетных форм организации входит бухгалтерский баланс. Данную форму отчетности следует признать наиболее универсальной, поскольку наглядность и уровень обобщения учетных данных находятся в ней на качественно более высоком уровне» [17].

«По своей сущности бухгалтерский баланс -это источник информации об имущественном состоянии организации и его структуре, включая и стоимость, вновь созданную, в виде приращения собственного капитала. Другие формы отчетности характеризуют какую-либо часть представленной в балансе информации - денежные средства, прибыль, состав и финансы собственного капитала.

Таким образом, в современном составе отчетности предприятия баланс исполняет роль своеобразного стержня, вокруг которого группируются представленные в наглядной форме данные о деятельности предприятия за определенный период времени (отчетный период)» [24].

Формирование бухгалтерской отчетности является завершающим этапом бухгалтерского процесса и представляет собой достоверную и сопоставимую информацию о продаже товаров, выполнении работ и оказании

услуг, затратах на производство, Основные формы отчетности - бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах. Данные формы показывают остатки по активам и источникам их формирования (баланс предприятия) и размеры доходов и расходов за несколько отчетных периодов.

В составе бухгалтерской отчетности могут присутствовать также приложения к основным формам. По требованиям действующего законодательства хозяйствующие субъекты могут составлять также пояснения к отчетности. Основное предназначение пояснений: раскрыть факты хозяйственной жизни, которые оказали существенное влияние на показатели бухгалтерской отчетности. Однако, в пояснениях организация может раскрывать и другие особенности показателей отчетности, которые могут существенно повлиять на мнение заинтересованных лиц о финансовом состоянии анализируемой компании.

«Основная задача бухгалтерской отчетности - показать собственнику, чем он владеет или какой капитал находится под его контролем. Баланс позволяет получить представление и о материальных ценностях, и о величине запасов, и о состоянии расчетов, и об инвестициях. Данные баланса широко используются для последующего анализа руководством организации, налоговыми органами, банками, поставщиками и другими кредиторами» [5].

В настоящее время, как и во все времена, значимость показателей достоверности показателей бухгалтерской отчетности постоянно растет. Такая тенденция связана с ростом необходимости удовлетворения информационных потребностей заинтересованных пользователей, и как тенденция последних лет: рост необходимости сохранения высокой скорости получения информации как на стадии сбора, так и в процессе анализа и интерпретации результатов, аналитических манипуляций с показателями бухгалтерского баланса и других форм отчетности. [18]

Среди пользователей бухгалтерской отчетности можно выделить группу внешних и внутренних потребителей отчетной информации. Внешние пользователи определены кругом контролирующих органов: налоговая

инспекция, статистические органы. Формы и сроки подачи информации, содержащиеся в отчетности, определяются требованиями контролирующих органов, что установлено требованиями нормативных актов по составу показателей отчетности. Одновременно нормативное регулирование обеспечивает стандартизацию бухгалтерской отчетности в рамках требований отечественных стандартов бухгалтерского учета. Таким образом, любое заинтересованное лицо может получить сведения бухгалтерской отчетности любого предприятия, расположенной в настоящее время в свободном доступе в сети интернет. На основании этих данных можно составить первичное представление о любой компании в части объемов деятельности, полученных прибылей или убытков за несколько прошедших периодов (преимущественно по завершённым отчетным годам).

Рассмотрим формы бухгалтерской отчетности. Бухгалтерский баланс - это модель, с помощью которой в интересах всех пользователей представляется финансовое положение организации на определенный момент времени. На практике различают несколько видов балансов.

Эти балансы могут различаться номенклатурой статей и методами оценки. «По способу формирования они делятся на:

- сальдовый баланс характеризует в денежной оценке имущество хозяйствующего субъекта и источники образования имущества по состоянию на определённую дату. Баланс составляется бухгалтерией компании путём подсчёта остатков (сальдо) по счетам.
- оборотный баланс помимо остатков средств и источников формирования имущества на начало и конец периода содержит данные об их движении за отчётный период. Оборотный баланс имеет большое значение как промежуточный рабочий документ, который используется при составлении вступительного, заключительного и ликвидационного балансов» [9].

«По периодичности:

- вступительный (организационный) баланс открывает ведение

бухгалтерского учета в организации. В заново создаваемых организациях такой баланс будет очень простым, так как показываемое в нем имущество будет состоять в основном из вкладов учредителей и организационных расходов.

– заключительный баланс — отчётный документ о производственно-финансовой деятельности компании за определённый период времени» [1].

Законодательные и политические рамки регулируют ведение финансового учета и составление отчетности на предприятиях, требуя соблюдения как национальных стандартов бухгалтерского учета, так и положений внутренних локальных нормативных актов каждой предприятия, основным из которых является учетная политика. Эти руководящие принципы сформулированы в рамках пункта 3 статьи 5 Закона «О бухгалтерском учете», а также пункта 5 Положения о бухгалтерском учете и отчетности, согласно которому стратегия бухгалтерского учета организации должна отражать ее операционную структуру, отраслевую принадлежность и другие специфические характеристики деятельности.

Организациям предоставляется определенная степень автономии в формировании своей системы бухгалтерского учета, хотя и в строгих рамках, установленных законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете, нормативными актами Министерства финансов и другими авторитетными директивами, предусмотренными федеральным законодательством. Такая гибкость не умаляет общей задачи: целостность и качество финансовой отчетности предприятия зависят от ее соответствия предписанной правовой и нормативной схеме. Соблюдение этих принципов не только обеспечивает непрерывность операционной деятельности, но и укрепляет позиции компании на рынке.

Разработка учетной политики предприятия неразрывно связана с уникальными характеристиками его деятельности и применяемыми методами бухгалтерского учета и налогообложения. Тщательный учет денежных

потоков, как ретроспективный, так и перспективный, имеет первостепенное значение. Это требует проведения всестороннего анализа потоков доходов от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности с целью выявления реальной динамики движения денежных средств, оценки соответствия притока и оттока денежных средств и соотнесения финансовых результатов с финансовым состоянием предприятия. Этот анализ жизненно важен для выявления подлинного финансового положения, выходящего за рамки поверхностных показателей, представленных агрегированными денежными потоками, и для разработки стратегий, которые действительно повышают прибыльность и устойчивость.

Основное нормативное поле по регулированию бухгалтерского учета как основания для формирования показателей бухгалтерской отчетности представлено определённым количеством нормативных актов, расположенных на четырех уровнях. Традиционно происходит градация всех регулирующих актов по бухгалтерскому учету на четыре группы. Но существуют и другие группировки, однако группировка на четыре этапа всех

Кодексов, законов, инструкции, положений и приказов представляется наиболее приемлемой для практической реализации требований законодательства по ведению бухгалтерского учета и отчетности

«Согласно действующим нормативным документам, баланс в настоящее время составляется в оценке нетто. Итог баланса дает ориентировочную оценку суммы средств, находящихся в распоряжении предприятия. Эта оценка является учетной и не отражает реальной суммы денежных средств, которую можно выручить за имущество, например, в случае ликвидации предприятия. Текущая «цена» активов определяется рыночной конъюнктурой и может отклоняться в любую сторону от учетной, особенно в период инфляции» [8].

Существуют определенные правила по формированию строк бухгалтерского баланса. Так, основные средства и нематериальные активы показываются в балансе по остаточной стоимости, и входят в состав раздела «Внеоборотные активы». Существует также правило, по которому остатки

дебиторской и кредиторской задолженности указываются в бухгалтерском балансе в развернутом виде. В случае, если на конец периода у предприятия есть покупатели, которые внесли предоплату и одновременно покупатели, получившие продукцию (товары или услуги) и не оплатившие свою задолженность, то сальдо по счету 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» будет указано и в активе, и в пассиве баланса. Такая детализация возможна благодаря организации учета расчетов по каждому контрагенту в течении всего отчетного периода, а своевременно оформленные акты сверки с покупателями еще раз подтвердят показатели бухгалтерского баланса. При заполнении строк бухгалтерского баланса все остатки по синтетическим счетам находят свое отражение. Сумма показателей в активе равна итогу по всем строкам пассива, как результат двойной записи на счетах бухгалтерского учета. Малые предприятия имеют право на заполнение упрощенной формы баланса и отчета о финансовых результатах. Такое обстоятельство обусловлено малым количеством данных в отчетности у небольших предприятий.

Отчет о финансовых результатах является довольно информативной формой отчётности. В отличие от бухгалтерского баланса, эта форма отчетности содержит данные по объемам доходов и расходов за отчетный период.

1.2 Методика анализа финансового состояния и предупреждения банкротства хозяйствующего субъекта

Анализ финансового состояния - это процесс оценки и интерпретации финансовой информации компании для понимания ее финансового положения и перспектив развития. Целью анализа финансового состояния является получение объективной картины финансового состояния предприятия, и определение направлений для улучшения ее финансового положения.

Анализ финансового состояния включает в себя несколько этапов,

представленных на рисунке 1:

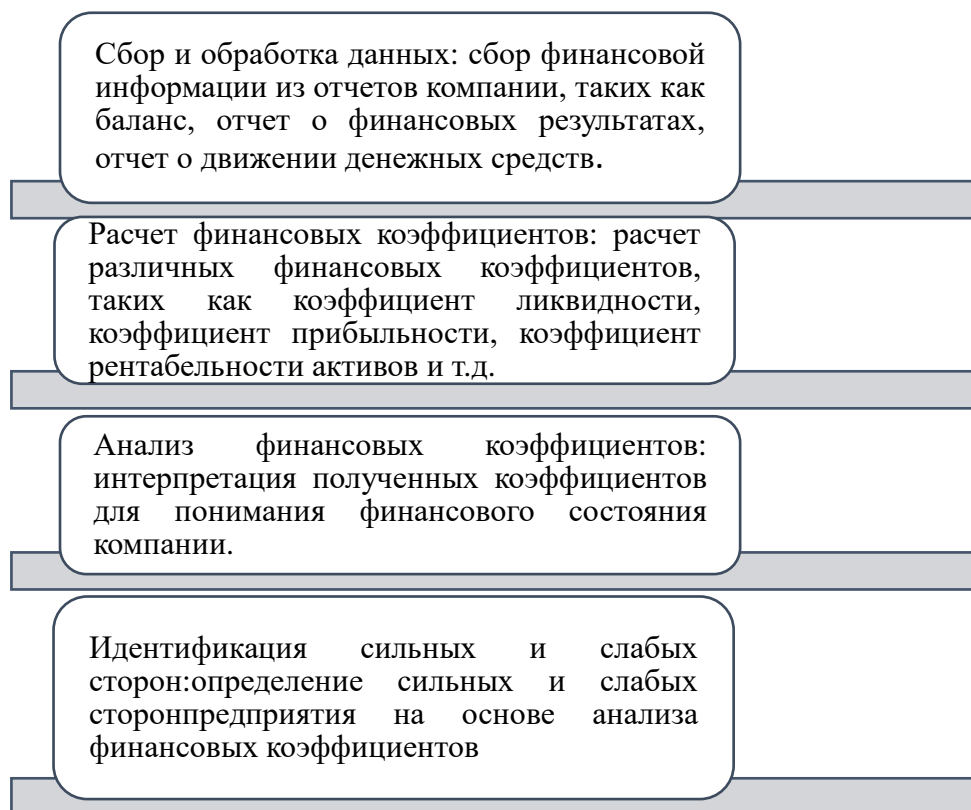


Рисунок 1 – Этапы проведения анализа финансового состояния организации

Определение направлений для улучшения: определение направлений для улучшения финансового положения компании на основе результатов анализа.

Анализ финансового состояния может быть проведен с помощью различных методов и инструментов, таких как:

- модель Альтмана;
- сравнительный аналитический баланс;
- финансовые коэффициенты;
- диаграммы и графики.

Сравнительный аналитический баланс - это один из инструментов, который может быть использован для анализа финансового состояния компании. Этот метод был разработан Н.А. Блатовым, одним из создателей

балансоведения, и позволяет исследовать структуру и динамику финансового состояния предприятия

Этот баланс фактически включает показатели как горизонтального, так и вертикального анализа. Непосредственно из аналитического баланса можно получить ряд важнейших характеристик финансового состояния организации. Итак, рассмотрим этапы анализа баланса.

«Первый этап: анализ динамики и структуры баланса.

В ходе анализа целесообразно определить темпы роста наиболее значимых статей (групп) баланса и сравнить полученные результаты с темпами роста выручки от продаж. Важным направлением анализа является вертикальный анализ баланса, в ходе которого оцениваются удельный вес и структурная динамика отдельных групп и статей актива и пассива баланса.

В общих чертах признаками «хорошего» баланса являются:

- валюта баланса в конце отчетного периода увеличилась по сравнению с началом;
- темпы прироста оборотных активов выше, чем темпы прироста внеоборотных активов;
- собственный капитал организации превышает заемный, и темпы его роста выше, чем темпы роста заемного капитала;
- темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковые;
- наличие нераспределенной прибыли в отчетном году» [10].

«Второй этап: анализ финансовой устойчивости организации.

Производится расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости: наличие реального собственного капитала (чистых активов); наличие собственных оборотных средств и чистого оборотного капитала» [11].

Рассмотрим показатели финансовой устойчивости, представленные на рисунке 2.

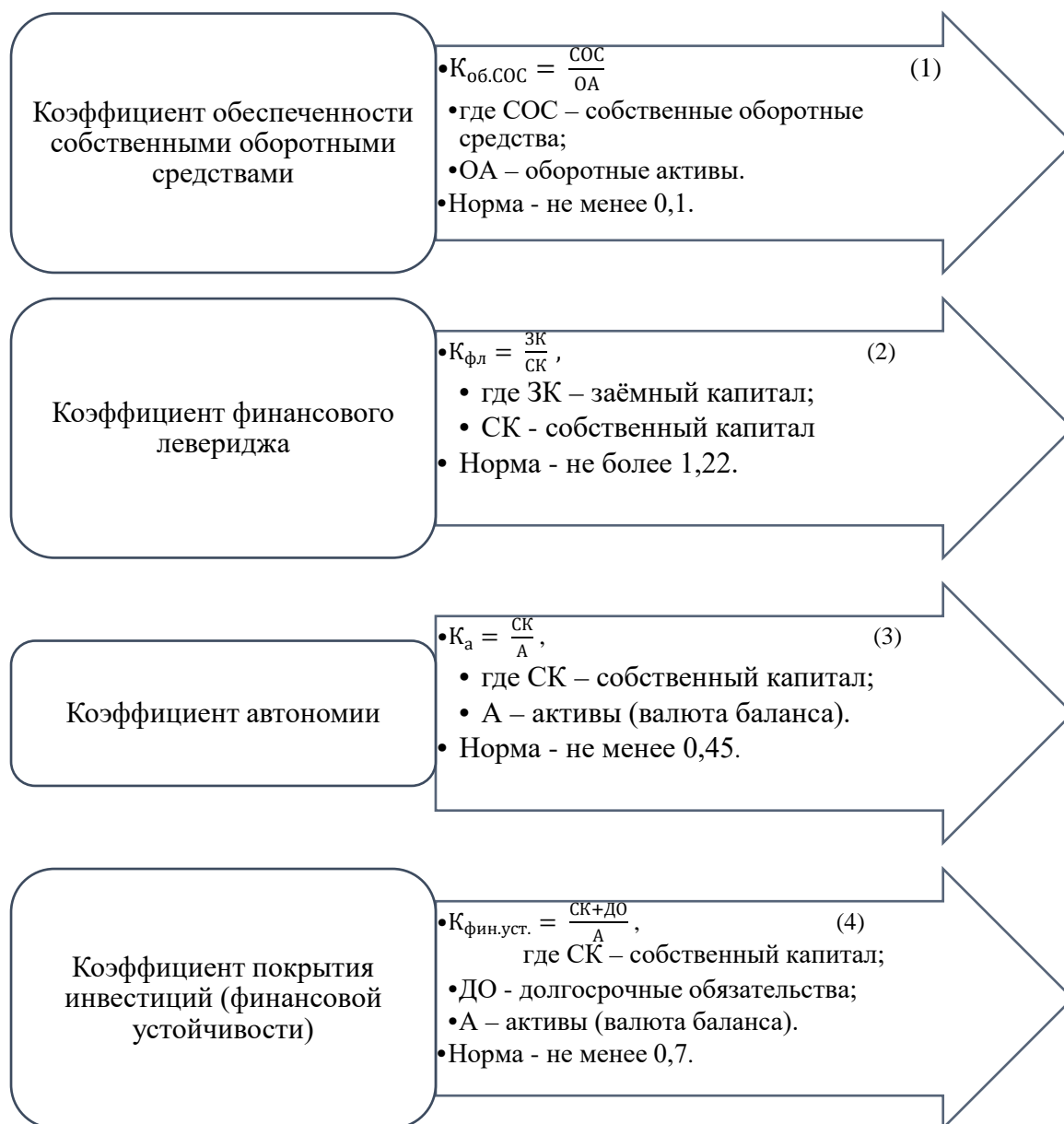


Рисунок 2 – Формулы для расчёта коэффициентов финансовой устойчивости

«Относительные показатели финансовой устойчивости - это коэффициенты финансовой устойчивости (финансовой структуры капитала).

В зарубежных странах для оценки риска банкротства широко используются дискриминантные факторные модели Альтмана, Бивера, Лиса, Таффлера.

Чаще всего для оценки вероятности банкротства предприятия используются Z-модели, предложенные известным западным экономистом Эдвардом Альтманом, который предполагает расчет индекса

кредитоспособности.

Самый простой из этих моделей является двухфакторная. Для нее выбирается два основных показателя, от которых, по мнению Э. Альтмана, зависит вероятность банкротства» [24]

Модель Э. Альтмана - это статистическая модель, используемая для прогнозирования вероятности банкротства компаний. Она была разработана Эдвардом Альтманом в 1968 году и с тех пор широко используется в финансовом анализе [22].

Модель Альтмана основана на анализе пяти финансовых показателей, формула 1:

$$X1 = \frac{\text{Текущие активы} - \text{Текущие обязательства}}{\text{Общая стоимость активов}} \quad (1)$$

Этот показатель оценивает ликвидность компании, то есть ее способность погасить краткосрочные обязательства. Текущие активы включают в себя денежные средства, дебиторскую задолженность, запасы и другие активы, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства. Текущие обязательства включают в себя краткосрочные кредиты, кредиторскую задолженность и другие обязательства, которые должны быть погашены в ближайшее время, формула 2.

$$X2 = \frac{\text{Нераспределенная прибыль}}{\text{Общая стоимость активов}} \quad (2)$$

«Этот показатель оценивает прибыльность компании и ее способность генерировать прибыль. Нераспределенная прибыль представляет собой прибыль, которая не была распределена между акционерами в виде дивидендов, формула 3.

$$X3 = \frac{\text{Прибыль до уплаты налогов}}{\text{Общая стоимость активов}} \quad (3)$$

Этот показатель оценивает прибыльность компании до уплаты налогов. Прибыль до уплаты налогов представляет собой прибыль, полученную компанией до вычета налогов», формула 4 [23].

$$X4 = \frac{\text{Рыночная стоимость акций}}{\text{Общая стоимость обязательств}} \quad (4)$$

Этот показатель оценивает рыночную стоимость компании и ее способность погасить обязательства. Рыночная стоимость акций представляет собой текущую рыночную стоимость акций компании, формула 5.

$$X5 = \text{Выручка} / \text{Общая стоимость активов} \quad (5)$$

Этот показатель оценивает эффективность компании в генерировании выручки. Выручка представляет собой общую сумму денежных средств, полученных компанией от продажи товаров или услуг [21].

Каждый из этих показателей оценивается по шкале от 0 до 1, а затем вычисляется общий балл, который может варьироваться от 0 до 3. Согласно модели Альтмана, компании с баллом ниже 1,8 имеют высокую вероятность банкротства, а компании с баллом выше 3 - низкую вероятность.

«На основе анализа западной практики были выявлены весовые коэффициенты каждого из этих факторов, формула 6.

$$Z = -0,3877 - 1,0736 Kп + 0,579Kфз, \quad (6)$$

где $Kп$ — коэффициент покрытия (отношения текущих активов к текущим обязательствам);

$Kфз$ — коэффициент финансовой зависимости, определяемой как отношение заемных средств к общей величине пассивов» [11].

«Для предприятий, у которых $Z = 0$, вероятность банкротства равна 50%. Если $Z < 0$, то вероятность банкротства меньше 50% и далее снижается по мере уменьшения Z . Если $Z > 0$, то вероятность банкротства больше 50% и возрастает с ростом Z .

Достоинство модели — в возможности применения в условиях ограниченного объема информации о предприятии, но данная модель не обеспечивает высокую точность прогнозирования банкротства, так как не учитывает влияния на финансовое состояние предприятия других важных показателей (рентабельности, отдачи активов, деловой активности)» [7].

«В западной практике чаще используются многофакторные модели Э.Альтмана (пятифакторная).

Данная формула применима для акционерных обществ открытого типа, формула 7:

$$Z = 1,2 K_{об} + 1,4 K_{нп} + 3,3 K_{р} + 0,6 K_{п} + 1,0 K_{ом} \quad (7)$$

где $K_{об}$ — доля оборотных средств в активах, т. е. отношение текущих активов к общей сумме активов;

$K_{нп}$ — рентабельность активов, исчисленная исходя из нераспределенной прибыли, т. е. отношение нераспределенной прибыли к общей сумме активов;

$K_{р}$ — рентабельность активов, исчисленная по балансовой стоимости (т. е. отношение прибыли до уплаты % к сумме активов);

$K_{п}$ — коэффициент покрытия по рыночной стоимости собственного капитала, т.е. отношение рыночной стоимости акционерного капитала к краткосрочным обязательствам;

$K_{ом}$ — отдача всех активов, т. е. отношение выручки от реализации к общей сумме активов» [3].

Уровни угрозы банкротства предприятия для акционерных обществ

открытого типа представлены в таблице 1.

Таблица 1 - Уровень угрозы банкротства предприятия для акционерных обществ открытого типа

«Значение Z	Вероятность банкротства
1	2
Менее 1,81	Очень высокая
От 1,81 до 2,7	Высокая
От 2,7 до 2,99	Вероятность невелика
Более 2,99	Вероятность ничтожна, очень низкая»[6]

«Точность прогноза в этой модели на горизонте одного года составляет 95%, на два года - до 83%, что говорит о достоинстве данной модели. Однако существуют мнения, согласно которым в условиях переходной экономики использовать модель Альтмана нецелесообразно. Аргументами сторонников этих мнений служат:

- несопоставимость факторов, генерирующих угрозу банкротства;
- различия в учете отдельных показателей;
- влияние инфляции на их формирование;
- несоответствие балансовой и рыночной стоимости отдельных активов и другие объективные причины.

Дискриминантная факторная модель Таффлера

Дискриминантная факторная модель Таффлера — это инструмент для оценки вероятности банкротства компании. Она использует четыре ключевых финансовых коэффициента:

- коэффициент прибыльности: отношение прибыли до уплаты налогов к общим активам.
- коэффициент покрытия процентов: отношение прибыли до уплаты процентов и налогов к процентным выплатам.
- коэффициент ликвидности: отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам.

– коэффициент задолженности: отношение краткосрочных обязательств к общим активам» [19].

Формула модели, формула 8:

$$Z = 3,2 \cdot X_1 + 12,18 \cdot X_2 + 2,5 \cdot X_3 + 10,68 \cdot X_4$$
$$Z = 3,2 \cdot X_1 + 12,18 \cdot X_2 + 2,5 \cdot X_3 + 10,68 \cdot X_4 \quad (8)$$

Где, X_1 — коэффициент прибыльности,

X_2 — коэффициент покрытия процентов,

X_3 — коэффициент ликвидности,

X_4 — коэффициент задолженности [20].

Интерпретация Z :

$Z > 0,3$: низкая вероятность банкротства.

$Z < 0,2$: высокая вероятность банкротства.

Эта модель полезна для быстрого анализа финансового состояния компании.

Значение Z интерпретируется следующим образом:

$Z > 0,3$: низкая вероятность банкротства,

$Z < 0,2$: высокая вероятность банкротства.

Эта модель полезна для быстрого анализа финансового состояния компании и принятия инвестиционных решений [16].

«Отечественные дискриминантные модели прогнозирования банкротств представлены двухфакторной моделью М. А. Федотовой и пятифакторной моделью Р. С. Сайфулина, Г. Г. Кадыкова, разработанной в Иркутской государственной экономической академии.

Уравнение Р. С. Сайфулина, Г. Г. Кадыкова имеет вид, формула 9 :

$$Z = 2X_1 + 0,1X_2 + 0,08X_3 + 0,45X_4 + X_5, \quad (9)$$

где X_1 — коэффициент обеспеченности собственными средствами (нормативное значение $X_1 > 0,1$);

X_2 — коэффициент текущей ликвидности ($X_2 > 2$);

X_3 — интенсивность оборота авансируемого капитала, характеризующая объем реализованной продукции, приходящейся на 1 руб. средств, вложенных в деятельность предприятия ($X_3 > 2,5$);

X_4 — коэффициент менеджмента, рассчитываемый как отношение прибыли от реализации к выручке;

X_5 — рентабельность собственного капитала ($X_5 > 0,2$)» [10].

«При полном соответствии значений финансовых коэффициентов минимальным нормативным уровням индекс Z равен 1. Финансовое состояние предприятия с рейтинговым числом менее 1 характеризуется как неудовлетворительное.

Недостатками таких моделей являются переоценка роли количественных факторов, произвольность выбора системы базовых количественных показателей, высокая чувствительность к искажению финансовой отчетности» [14].

Таким образом, анализируя показатели финансового состояния, можно выявить в каком финансовом положении находится предприятие и его способность отвечать по своим обязательствам. Анализ показателей позволят определить зависимость предприятия от внешних источников финансирования и возможность погашения своих обязательств в короткий период за счет собственных средств, а также анализ позволит оценить эффективность использования ресурсов организации.

2 Анализ финансового состояния и диагностика банкротства ООО «Велес»

2.1 Технико-экономическая характеристика ООО «Велес»

Общество с ограниченной ответственностью «Велес» создано 30 октября 2012 г. по решению единоличного учредителя. Предприятие зарегистрировано в едином реестре малого и среднего предпринимательства с записью от 30 октября 2012 г. в качестве среднего предприятия по адресу: 445036, обл. Самарская, г. Тольятти, б-р Курчатова, д. 11, имеет статус юридического лица.

ООО «Велес» функционирует на основе российского законодательства в соответствии с Гражданским Кодексом РФ [12], Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» [2].

ООО «Велес» функционирует на территории Самарского региона, относится к предприятиям строительной индустрии, характеризуется широким спектром деятельности, включая проектирование, строительство и ремонт объектов инфраструктуры, жилых и коммерческих зданий.

Важными аспектами деятельности ООО «Велес» являются соблюдение экологических требований и стандартов безопасности, а также применение инновационных технологий и материалов, для ускорения процессов и повышения качества услуг.

Успех ООО «Велес» зависит от квалификации персонала, наличия современных технологий и оборудования, а также способности адаптироваться к изменениям рынка и требованиям заказчиков.

Основным направлением деятельности ООО «Велес» является вид деятельности 68.32.1 «Управление эксплуатацией жилого фонда за вознаграждение или на договорной основе».

В качестве дополнительных видов деятельности выступают:

- услуги по проведению специализированных строительных работ;

- услуги по проведению отделочных работ;
- электромонтажные, санитарно-технические и другие виды строительно-монтажных работ;
- деятельность автомобильного транспорта, связанная с перевозкой грузов;
- услуги гостиничного бизнеса;
- услуги по подготовки строительной площадки;
- услуги по складскому хранению.

«Одним их показателей, на основе которого дается обобщающая оценка финансового состояния организации, является прибыль.

С одной стороны, прибыль – это основной источник финансирования деятельности организации, а с другой – источник доходов бюджетов различных уровней. В ст. 50 ГК РФ сказано, что извлечение прибыли является основной целью деятельности коммерческих организаций [15].

Анализ формирования финансовых результатов проводится как в самой организации – для целей управления активами, так и внешними пользователями информации, партнерами по бизнесу или акционерами» [4].

В Таблице 2 представлены показатели финансового результата

Таблица 2 – Динамика показателей финансового результата за период 2021-2023 г, тыс.руб

Наименование показателя	Код строки	за 2021	за 2022	за 2023	Изменение 2023 от 2021
Выручка	2110	21756	8796	4596	-17160
Себестоимость продаж	2120	22102	11387	8521	-13581
Валовая прибыль	2100	-346	-2591	-3925	-3579
Коммерческие расходы	2210	-	-	-	-
Управленческие расходы	2220	-	3579	4789	4789
Прибыль (убыток) от продаж	2200	-346	-6170	-8714	-8368

Продолжение таблицы 2

Наименование показателя	Код строки	за 2021	за 2022	за 2023	Изменение 2023 от 2021
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-	-	-
Проценты к получению	2320	186	445	-	-186
Проценты к уплате	2330	-	-	-	-
Прочие доходы	2340	20654	179267	17906	-2748
Прочие расходы	2350	30421	124544	1878	-28543
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-9927	48998	7314	17241
Текущий налог на прибыль	2410	-	-	-	-
Прочее	2460	-	-14067	-	-
Чистая прибыль (убыток)	2400	-9927	34931	7314	17241

За анализируемый период с 2021 года наблюдается значительное снижение выручки, это может быть связано с тем, что организация потеряла объекты, которые ранее обслуживала, рисунок 3.

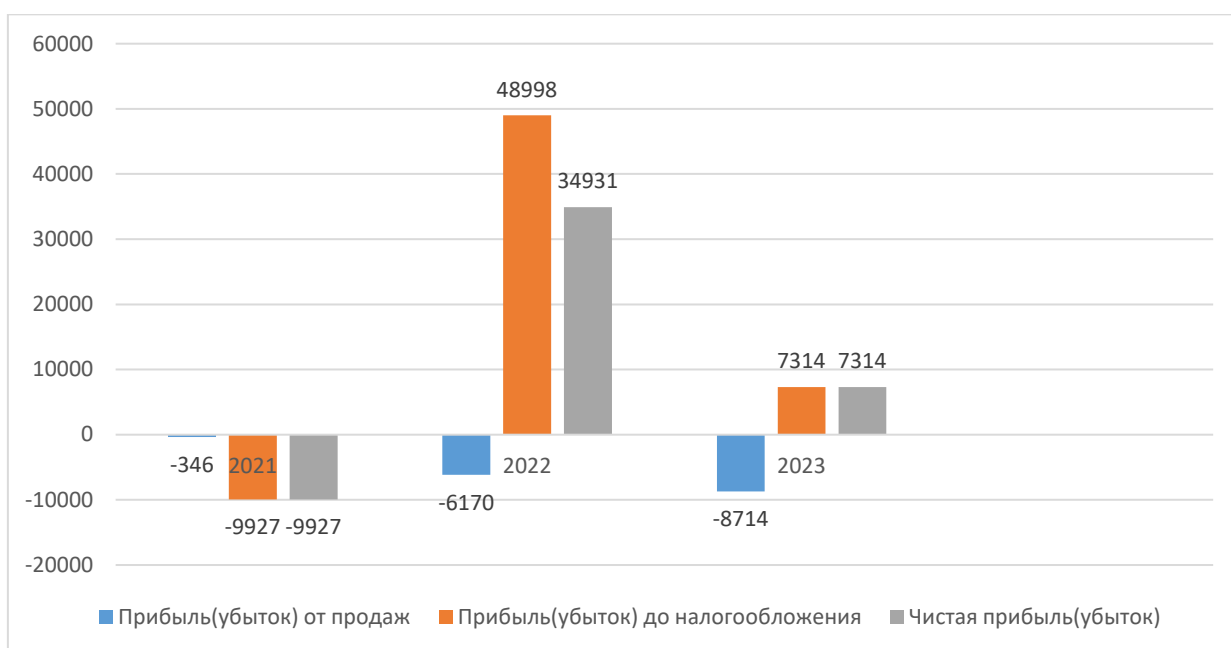


Рисунок 3 - Динамика показателей прибыли ООО «Велес» за период 2021-2023 год

В отчетном периоде на формирование чистого результата финансово-хозяйственной деятельности предприятия оказывали влияние следующие факторы: рост прибыли до налогообложения - 100%.

Так как организация за последние три года имеет убыток от основного вида деятельности, то рассмотрим более подробно состав расходов от основного вида деятельности, таблица 3.

Таблица 3 - Динамика показателей доходов и расходов

Наименование показателя	за 2021	за 2022	за 2023	Изменение 2023 от 2021
Доходы - всего	42596	188508	22502	-20094
Доходы от обычных видов деятельности	21756	8796	4596	-17160
Проценты к получению	186	445		-186
Доходы от участия в других организациях	-	-	-	-
Прочие доходы	20654	179267	17906	-2748
Расходы – всего	52523	139510	15188	-37335
Расходы по обычным видам деятельности	22102	14966	13310	-8792
Проценты к уплате	-	-	-	-
Прочие расходы	30421	124544	1878	-28543
Отношение общей суммы доходов к общей сумме расходов	0,811	1,351	1,482	0,671
Отношение доходов от обычных видов деятельности к соответствующей сумме расходов	0,984	0,588	0,345	-0,639

В отчетный период доходы организации снизились на -20094 тыс. руб. и составили 22502 тыс. руб.

При этом:

- доходы от обычных видов деятельности снизились на 17160 тыс. руб. или 78,87%;
- проценты к получению снизились на 186 тыс. руб. или 100%;
- доходы от участия в других организациях равны нулю;
- прочие доходы снизились на 2748 тыс. руб. или 13,3%.

В отчетном периоде в составе доходов организации преобладали расходы ООО «Велес» снизились на 37335 тыс. руб. и составили 15188 тыс. руб.

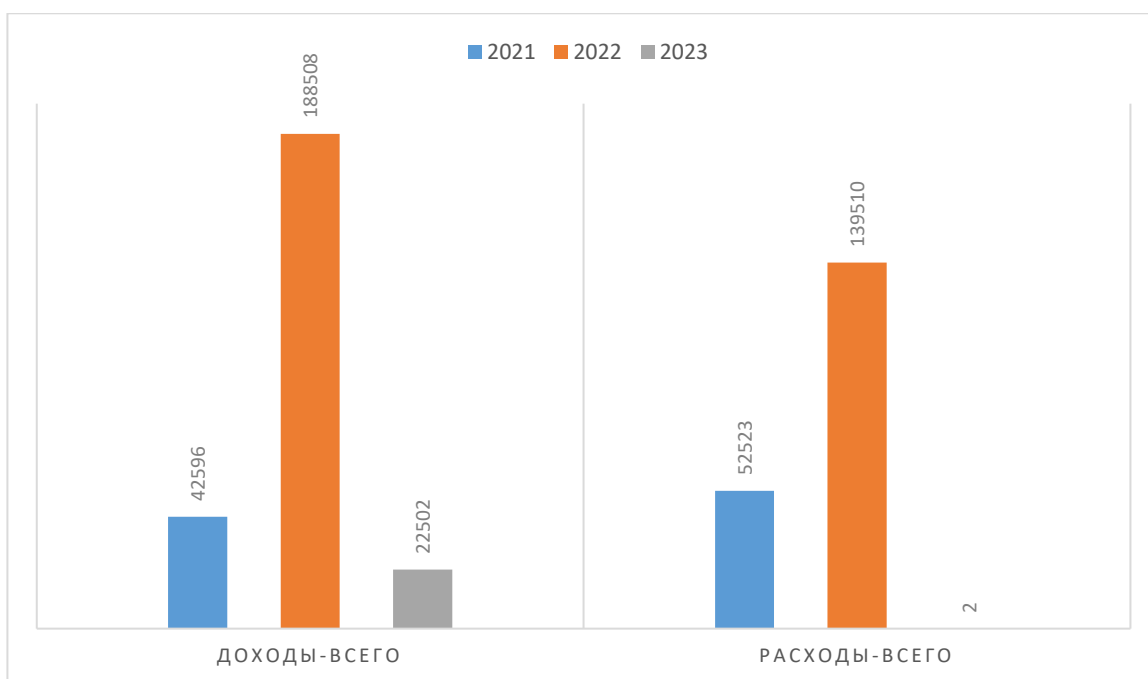


Рисунок 4 - Динамика изменения доходов и расходов за 2021-2023 г

Исходя из данных, размещенных на рисунке 4 видно:

- расходы по обычным видам деятельности снизились на 8792 тыс. руб. или 39,78%;
- проценты к уплате равны нулю;
- прочие расходы снизились на 28543 тыс. руб. или 93,83%.

В отчетном периоде в составе расходов организации преобладали расходы по обычным видам деятельности 87,63%.

Организация столкнулась с серьезными изменениями в доходах и расходах. Хотя общие расходы сократились, значительное снижение доходов от основной деятельности и процентов может быть тревожным сигналом. Однако улучшение общего отношения доходов к расходам свидетельствует о попытках оптимизации.

Тенденции, наблюдаемые в данных, могут быть связаны с несколькими факторами:

- внешние экономические условия, такие как рецессия, инфляция или изменения на рынке, могут влиять на доходы и расходы компании;
- компания могла изменить свою бизнес-стратегию, что повлияло на структуру доходов и расходов, например, путем оптимизации или сокращения неприбыльных направлений;
- усиление конкуренции могло привести к снижению доходов, особенно от основных видов деятельности;
- вложения в новые технологии или продукты могли временно снизить доходы, но привести к долгосрочным улучшениям;
- изменения в налоговом законодательстве или других нормативных актах могли повлиять на финансовые показатели.

Возможные внутренние проблемы, такие как неэффективное управление или проблемы с операционной деятельностью, могли повлиять на снижение доходов. Изменения в предпочтениях потребителей или снижение спроса на услуги организации. Эти факторы могут действовать как по отдельности, так и в комбинации, влияя на финансовые результаты.

2.2 Анализ показателей финансовой устойчивости

На первом этапе анализа финансовой устойчивости следует выполнить анализ основных статей баланса ООО «Велес» (таблица 4). Информационной

основой анализа является бухгалтерская отчетность, приведенная в приложении А таблицах А.1-А.3.

Таблица 4 – Показатели финансовой устойчивости ООО «Велес» за период 2021-2023 г., тыс.рублей

Наименование показателя	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2024	Изменение 01.01.2024 от 01.01.2022
Источники формирования собственных оборотных средств	-488663	-453731	-350208	138455
Внеоборотные активы	34285	15796	15738	-18547
Наличие собственных оборотных средств	-522948	-469527	-365946	157002
Долгосрочные пассивы	3794	0	0	-3794
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования средств	-519154	-469527	-365946	153208
Краткосрочные заемные средства	0	0	0	0
Общая величина основных источников формирования запасов и затрат	-519154	-469527	-365946	153208
Общая величина запасов	153	85	88	-65
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств	-523101	-469612	-366034	157067

Продолжение таблицы 4

Наименование показателя	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2024	Изменение 01.01.2024 от 01.01.2022
Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	-519307	-469612	-366034	153273
Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат	-519307	-469612	-366034	153273
Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации, S	0, 0, 0	0, 0, 0	0, 0, 0	-

В начале анализируемого периода на 01.01.2022 г. организация имеет кризисное финансовое состояние, при котором оно находится на грани банкротства, поскольку денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность организации не покрывают даже его кредиторской задолженности и просроченных ссуд. Равновесие платежного баланса обеспечивается за счет просроченных платежей по оплате труда, кредитам банка и заемным средствам, поставщикам, по налогам и сборам и т.д.

По состоянию на 01.01.2024 г. по сравнению с 01.01.2022 г. финансовое положение не изменилось. Оценивается оно как кризисное.

На основе предоставленных данных можно сделать следующие выводы:

Источники формирования собственных оборотных средств улучшение на 138 455 тыс. рублей, но показатель все еще отрицательный, что указывает на недостаток собственных оборотных средств. Значительное снижение внеоборотных активов на 18547 тыс. рублей, что может указывать на продажу

или амортизацию активов. Наблюдается улучшение собственных оборотных средств на 157002 тыс. рублей, но показатель остается отрицательным, что указывает на проблемы с ликвидностью.

Полное отсутствие долгосрочных пассивов к 2023 году, что может свидетельствовать о погашении долгосрочных обязательств. Отсутствуют изменения по краткосрочным пассивам, что может указывать на отсутствие краткосрочных заимствований.

Общая величина основных источников формирования запасов и затрат данный показатель улучшился на 153208 тыс. рублей, но показатель остается отрицательным. Незначительное снижение общей величины запасов на 65тыс.рублей, что может указывать на оптимизацию запасов.

Исходя из вышеизложенного можно сделать вывод, что у организации имеются проблемы с ликвидностью: Несмотря на улучшения, отрицательные показатели указывают на проблемы с ликвидностью и недостаток собственных оборотных средств (рисунок 5).

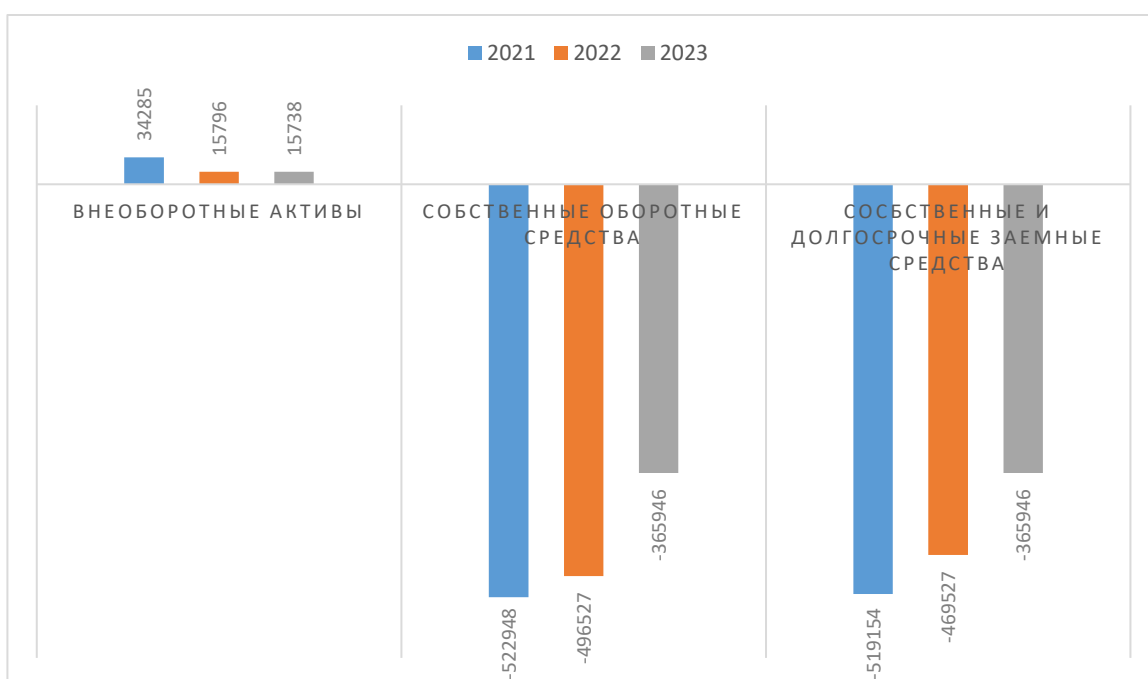


Рисунок 5 – Изменение собственных оборотных средств за период 2021-2023г, тыс.рублей

Оптимизация активов: Снижение внеоборотных активов и запасов может свидетельствовать о попытках оптимизации. Улучшение финансовой устойчивости: Наблюдаются улучшения в некоторых показателях, но они все еще остаются в отрицательной зоне.

Отсутствие краткосрочных обязательств: Это может быть положительным фактором, указывающим на отсутствие краткосрочной задолженности. Рекомендуется продолжать работу над улучшением ликвидности и финансовой устойчивости.

Рассмотрим показатели абсолютной финансовой устойчивости (таблица 5).

Таблица 5 – Показатели абсолютной финансовой устойчивости за 2021-2023г

Наименование показателя	за 2023 среднее значение по размеру выручки	за 2021	за 2022	за 2023	Изменение 2023 от 2022
Коэффициент общей оборачиваемости капитала (Д1)	0,094	0,04	0,021	0,015	-0,025
Продолжительность оборота капитала, дни (Д2)	3864	9050	17257	25124	16074
Коэффициент оборачиваемости мобильных средств (Д3)	0,154	0,043	0,023	0,015	-0,028
Продолжительность оборота оборотных активов, дни (Д4)	2365	8466	16218	23872	15406
Доля оборотных активов в общей величине капитала (Д5)	0,612	0,935	0,94	0,95	0,015
Коэффициент отдачи нематериальных активов (Д6)	11,246	-	-	-	-

Продолжение таблицы 5

Наименование показателя	за 2023 среднее значение по размеру выручки	за 2021	за 2022		за 2023		Изменение 2023 от 2022
Фондоотдача, обороты (Д7)			0,821	1,281	0,546	0,291	-0,99
Коэффициент отдачи собственного капитала (Д8)			0,454	-	-	-	-

На основе предоставленных данных можно сделать следующие выводы:

Коэффициент общей оборачиваемости капитала (Д1): Снижение с 0,021 до 0,015, что указывает на ухудшение использования капитала. Продолжительность оборота капитала, дни (Д2): Значительное увеличение с 17,257 до 25,124 дней, что свидетельствует о замедлении оборота капитала. Коэффициент оборачиваемости мобильных средств (Д3): Снижение с 0,023 до 0,015, что указывает на менее эффективное использование мобильных средств.

Продолжительность оборота оборотных активов, дни (Д4): Увеличение с 16,218 до 23,872 дней, что говорит о замедлении оборота оборотных активов. Доля оборотных активов в общей величине капитала (Д5): Незначительное увеличение с 0,94 до 0,95, что может указывать на рост доли оборотных активов в капитале.

Коэффициент отдачи нематериальных активов (Д6): Данные отсутствуют, но среднее значение по размеру выручки составляет 11,246. Фондоотдача, обороты (Д7): Снижение с 0,546 до 0,291, что указывает на снижение эффективности использования основных средств.

Коэффициент отдачи собственного капитала (Д8): Данные отсутствуют, но среднее значение по размеру выручки составляет 0,454.

Исходя из вышеизложенного можно сделать выводы:

- замедление оборачиваемости: Увеличение продолжительности оборота капитала и оборотных активов свидетельствует о снижении эффективности использования ресурсов;
- снижение эффективности: Падение коэффициентов оборачиваемости и фондоотдачи указывает на ухудшение операционной эффективности;
- увеличение доли оборотных активов: Незначительное увеличение может быть положительным, если это связано с улучшением ликвидности.

Рекомендуется проанализировать причины снижения оборачиваемости и принять меры для повышения эффективности использования капитала и активов.

3 Комплекс мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Велес»

3.1 Анализ и оценка банкротства ООО «Велес»

«Предсказание возможной неплатежеспособности потенциального заемщика - давняя мечта кредиторов. Именно поэтому с появлением компьютеров неплатежеспособность стала предметом серьезных статистических исследований.

Большинство успешных исследований в этой сфере выполнялись с помощью пошагового дискриминационного анализа. Наибольшее распространение получили модели Альтмана, Фулмера и Спринггейта.

Эти модели, как и любые другие, следует использовать лишь как вспомогательные средства анализа организаций. Полностью полагаться на их результаты неразумно и опасно. Вот некоторые варианты их использования:

- «фильтрация» данных большого числа потенциальных заемщиков для оценки сравнительного риска из неплатежеспособности;
- обоснование рекомендаций заемщикам или условий, на которых им может быть предоставлен кредит;
- построение «траектории» заемщика по данным отчетности за несколько предыдущих периодов;
- «сигнал тревоги» для менеджмента организации;
- проверка принятых решений в стимулировании экономических ситуаций;
- покупка и продажа организаций.

Модель Альтмана построена на выборе из 66 компаний – 33 успешных и 33 банкрота. Модель предсказывает точно в 95% случаев» [13].

«Как на начало, так и на конец периода итоговый показатель вероятности банкротства Э.Альтмана (Z_2) меньше нуля, т.е. вероятность банкротства предприятия не велика.

При этом более детальный анализ по пятифакторной модели Э.Альтмана показал, что на 01.01.2022 г. вероятность банкротства очень высокая, а на 01.01.2024 г. - очень высокая» [7] (таблица 6).

Таблица 6 – Оценка вероятности банкротства по модели Э Альтмана, тыс.руб.

Наименование показателя	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2024
Оборотные активы	482924	298723	302466
Текущие обязательства	1001589	767821	667878
Сумма активов	517209	314519	318204
Заемные средства	1005872	768250	668412
Выручка	21756	8796	4596
Чистая прибыль (убыток)	-9927	34931	7314
Прибыль(убыток) до налогообложения	-9927	48998	7314
Проценты к уплате	0	0	0
Прибыль до процентов и налогов	-9927	48998	7314
Сумма дивидендов	0	0	0
Средний уровень ссудного процента	10,2	9	19,2
Курсовая стоимость акций	0	0	0
Двухфакторная модель Э.Альтмана	-0,793	-0,664	-0,752
Пятифакторная модель Э.Альтмана	-1,252	-1,092	-1.256
Модифицированная модель Э.Альтмана	-0,957	-0,712	-0,938

Модель Альтмана включает в расчет показатель рыночной капитализации акций, поэтому она применима только к компаниям, акции которых торгуются на публичных рынках. В отличие от нее, модель Фулмера разработана на основе данных о более мелких фирмах и не учитывает рыночную капитализацию. Эта модель обладает высокой точностью предсказаний: она верно прогнозирует финансовое состояние в 98% случаев на год вперед и в 81% случаев на два года вперед.

Согласно модели Фулмера, вероятность банкротства высокая, если интегральная оценка (Н) ниже нуля, и низкая если интегральная оценка выше нуля (таблица 7).

Таблица 7 - Оценка вероятности банкротства по модели Фулмера, тыс.руб.

Наименование показателя	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2024
Нераспределенная прибыль прошлых лет	0	-488673	-453741
Сумма активов	517209	314519	318204
Выручка от реализации	21756	8796	4596
Прибыль(убыток) до налогообложения	-9927	48998	7314
Собственный капитал	-488663	-453731	-350208
Денежный поток	-9927	34931	7314
Обязательства	1005872	768250	668412
Долгосрочные обязательства	3794	0	0
Краткосрочные обязательства	1002078	768250	668412
Материальные активы	22755	28503	15985
Собственные оборотные средства	-519154	-469527	-365946
Проценты к уплате	0	0	0
Модель Фулмера	2,117	-5,28	-5,488

Анализ показателей финансово-экономической деятельности организации на 01.01.2024 г. свидетельствует о том, что банкротство ООО «Велес» неизбежно.

3.2 Разработка мероприятий и расчет эффективности по улучшению финансового состояния ООО «Велес»

Обобщая полученные результаты в ходе проведения анализа показателей финансово-хозяйственной деятельности, определились резервы их повышения.

Резервы повышения следует рассмотреть применительно к основным факторам производства, результативность потребления которых определяется мероприятием по повышению выручки.

Рост выручки позволит обеспечить, прежде всего, оборачиваемость факторов производства, а также ресурсов и активов, для которых свойственна отрицательная динамика. Рост выручки, при сохранении общей суммы затрат, также в последующем обеспечит повышение показателей рентабельности.

Следует уделить внимание улучшению показателей, демонстрирующих финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия.

Для повышения коэффициентов автономии, обеспеченности собственными оборотными средствами необходимо снизить удельный вес оборотного капитала. Или, для повышения коэффициентов финансовой устойчивости и общей платежеспособности необходимо снизить объем заемных средств.

Отсюда, основными мероприятиями по оптимизации использования активов и ресурсов будут следующие (рисунок б).

Первое мероприятие направлено на введение новых продуктов или услуг, которые соответствуют потребностям и интересам потребителей.

Цель данного мероприятия определяется обеспечением роста объема производства, а, следовательно, приростом выручки для последующего повышения оборачиваемости, а также улучшения значений показателей эффективности применительно к факторам производства.



Рисунок 6 – Мероприятия по улучшению показателей финансово-хозяйственной деятельности ООО «Велес»

Для ООО «Велес» можно предложить различные услуги и решения, направленные на улучшение управления и увеличения выручки:

- услуги по установке и обслуживанию систем умного учета энергии, которые позволят отслеживать потребление и оптимизировать расходы. Инсталляция энергосберегающего оборудования и технологий, таких как светодиодное освещение и современные системы отопления;
- установка умных устройств для автоматизации управления освещением, отоплением, кондиционированием и безопасностью в жилых и коммерческих помещениях;
- услуги по благоустройству придомовых территорий, включая озеленение, укладку тротуарной плитки и создание зон отдыха;
- установка и обслуживание систем видеонаблюдения, охранных сигнализаций и контроля доступа;
- разработка и внедрение планов эвакуации и противопожарной безопасности.

Эти услуги помогут повысить выручку ООО «Велес», улучшить управление ресурсами и снизить затраты.

Увеличение предлагаемых услуг позволит обеспечить прирост выручки на 10,2 % (при увеличении себестоимости на 9,1%), а также прибыль от продаж до 907 тыс.рублей. Следует отметить, что в отчетном году ее значение имело отрицательную величину (таблица 8).

Таблица 8 – Информационная справка по результатам реализации первого мероприятия по улучшению показателей результатов финансово-хозяйственной деятельности ООО «Велес», тыс. руб.

Показатель	Отчетный год	По итогу реализации мероприятия	Изменение	
			+/-	%
Доходы (выручка плюс прочие доходы)	22502	24797	2295	10,2
Расходы (себестоимость ,управленческие и прочие расходы)	15188	16570	1382	9,1
Чистая прибыль	7314	8227	907	-

Второе мероприятие по улучшению показателей финансово-хозяйственной деятельности направлено на оптимизацию оборотных активов.

Цель мероприятия – улучшить показатели финансовой устойчивости и ликвидности на основе оптимизации оборотных активов.

Чтобы улучшить, преимущественно, значения коэффициентов автономии, обеспеченности собственными оборотными средствами следует сократить долю оборотного капитала в активах.

Утяжеление оборотного капитала определяется в отчетном периоде, прежде всего, высокой долей дебиторской задолженности (51,67 %) и запасов (38,13 %).

Во-первых, снизить удельный вес дебиторской задолженности в оборотных активах, возможно, на основе использования современных подходов к ее управлению – использование автоматизации, что позволит:

- обрабатывать больше и быстрее, чем при ручной обработке информацию о дебиторской задолженности;

- снизить трудозатраты, связанные с отправкой напоминаний о платежах, подготовкой отчетов и сосредоточиться на более важных аспектах работы;
- минимизировать ошибки, связанные с человеческим фактором, обеспечивая точность и актуальность данных о дебиторской задолженности;
- отслеживать все этапы работы с дебиторской задолженностью, от момента возникновения долга до его полного погашения, что дает возможность оперативно реагировать на изменения и принимать соответствующие меры;
- анализировать данные о дебиторах, их кредитной истории и платежной дисциплине, что помогает принимать обоснованные решения о предоставлении кредитов и установлении кредитных лимитов;
- улучшить взаимоотношений с клиентами;
- повысить возвратность дебиторской задолженности на 30-40%.

В виду того, что бухгалтерский учет в ООО «Велес» автоматизирован, то проблем с установкой и дальнейшей работой с программой по автоматизированному управлению дебиторской задолженностью не возникнет. Для автоматизации управления дебиторской задолженностью рекомендуется приобрести программный продукт «АКАМ»: управление задолженностью» у ООО «АКАМ» г. Москва, используя электронную поставку. Приобретение программного продукта будет сопряжено с определенными затратами, а именно:

- приобретение программного продукта стоимостью 75 тыс. рублей;
- обучение сотрудника ООО «Велес» работе с программным обеспечением дистанционно – 10 тыс.рублей.

Переход на автоматизированный процесс управления дебиторской задолженностью предприятию обойдется в 85 тыс. рублей. Однако, учитывая мнение экспертной группы по работе с корпоративными клиентами ООО

«АКАМ» данный переход позволит снизить на первых этапах применения программного продукта размер дебиторской задолженности на 14 %.

Во-вторых, снизить размер дебиторской задолженности, возможно, используя факторинг. Это один из самых используемых методов управления дебиторской задолженностью. В настоящее время весьма популярен к использованию портал факторинговой компании от ПАО «Сбербанк». «Чтобы определить сумму для списания задолженности при использовании факторинга, необходимо применить ранжирование дебиторской задолженности в зависимости от срочности ее возникновения».

Третье мероприятия – сокращение расходов от основного вида деятельности.

Для сокращения расходов от основного вида деятельности можно рассмотреть внедрение следующих мероприятий. Исходя из проведенного анализа можно предложить использование принципов бережливого производства для устранения потерь и оптимизации процессов.

Внедрить автоматизацию и модернизацию оборудования для повышения производительности, и снижения затрат на рабочую силу и материалы. Пересмотреть цепочку поставок и договоры с поставщиками для получения лучших цен и условий.

Рассмотреть возможности для долгосрочных контрактов или объемных закупок с целью получения скидок. Оптимизировать использование материалов, минимизируя отходы и улучшая процесс закупок и хранения. Использовать аналитические инструменты для выявления и устранения причин избыточных затрат.

Эти мероприятия помогут снизить затраты и повысить общую эффективность основного вида деятельности вашей организации.

Исходя из вышеизложенного можно сделать вывод, что внедрение первого мероприятия направлено на введение новых продуктов или услуг, которые соответствуют потребностям и интересам потребителей.

Цель данного мероприятия определяется обеспечением роста объема производства, а, следовательно, приростом выручки для последующего повышения оборачиваемости, а также улучшения значений показателей эффективности применительно к факторам производства.

Увеличение предлагаемых услуг позволит обеспечить прирост выручки на 10,2 % (при увеличении себестоимости на 9,1%), а также прибыль от продаж до 907 тыс. рублей.

Второе мероприятие направлено на оптимизацию оборотных активов для улучшения показателей финансовой устойчивости и платежеспособности.

Предлагается, во-первых, снизить удельный вес дебиторской задолженности в оборотных активах на основе использования автоматизации, что позволит снизить на первых этапах применения программного продукта размер дебиторской задолженности на 14 %.

Во-вторых, снизить размер дебиторской задолженности, используя услуги факторинговой компании от ПАО «Сбербанк». Проведенное мероприятие позволит снизить дебиторскую задолженность на 57,26 %, долгосрочные обязательства на 42,88 %.

Третье мероприятие направлено на снижение сокращения расходов от основного вида деятельности для обеспечения роста коэффициентов финансовой устойчивости и общей платежеспособности.

Исходя из проведенного анализа можно предложить использование принципов бережливого производства для устранения потерь и оптимизации процессов.

Внедрить автоматизацию и модернизацию оборудования для повышения производительности, и снижения затрат на рабочую силу и материалы.

Пересмотреть цепочку поставок и договоры с поставщиками для получения лучших цен и условий.

Рассмотреть возможности для долгосрочных контрактов или объемных закупок с целью получения скидок.

Оптимизировать использование материалов, минимизируя отходы и улучшая процесс закупок и хранения. Использовать аналитические инструменты для выявления и устранения причин избыточных затрат.

Заключение

Финансовое состояние организации — это совокупность её финансовых показателей и характеристик, которые отражают текущее состояние её финансовых ресурсов, обязательств и операций. Оно показывает, насколько эффективно организация управляет своими финансами и насколько стабильна её финансовая база. Эффективность использования ресурсов для получения прибыли. Анализ финансового состояния помогает инвесторам, кредиторам и управленцам принимать обоснованные решения, предсказывать финансовые проблемы и оценивать устойчивость и потенциал развития организации.

В течение всего анализируемого периода у ООО «Велес» наблюдается кризисное финансовое состояние. При кризисном и неустойчивом финансовом состоянии устойчивость может быть восстановлена путем обоснованного снижения уровня запасов и затрат. В связи с тем, что положительным фактором финансовой устойчивости является наличие источников формирования запасов, а отрицательным фактором - величина запасов, то основными способами выхода из неустойчивого и кризисного финансовых состояний будут: пополнение источников формирования запасов и оптимизация их структуры, а также обоснованное снижение уровня запасов.

На основе предоставленных данных можно сделать следующие выводы:

Источники формирования собственных оборотных средств улучшение на 138 455 тыс. рублей, но показатель все еще отрицательный, что указывает на недостаток собственных оборотных средств. Значительное снижение внеоборотных активов на 18547 тыс. рублей, что может указывать на продажу или амортизацию активов. Наблюдается улучшение собственных оборотных средств на 157002 тыс. рублей, но показатель остается отрицательным, что указывает на проблемы с ликвидностью.

Полное отсутствие долгосрочных пассивов к 2023 году, что может свидетельствовать о погашении долгосрочных обязательств. Отсутствуют

изменения по краткосрочным пассивам, что может указывать на отсутствие краткосрочных заимствований.

Общая величина основных источников формирования запасов и затрат данный показатель улучшился на 153208 тыс. рублей, но показатель остается отрицательным. Незначительное снижение общей величины запасов на 65тыс.рублей, что может указывать на оптимизацию запасов.

Отсюда, основными мероприятиями по оптимизации использования активов и ресурсов будут следующие.

Первое мероприятие направлено на введение новых продуктов или услуг, которые соответствуют потребностям и интересам потребителей.

Цель данного мероприятия определяется обеспечением роста объема производства, а, следовательно, приростом выручки для последующего повышения оборачиваемости, а также улучшения значений показателей эффективности применительно к факторам производства.

Второе мероприятие по улучшению показателей финансово-хозяйственной деятельности направлено на оптимизацию оборотных активов.

Цель мероприятия – улучшить показатели финансовой устойчивости и ликвидности на основе оптимизации оборотных активов.

Чтобы улучшить, преимущественно, значения коэффициентов автономии, обеспеченности собственными оборотными средствами следует сократить долю оборотного капитала в активах.

Третье мероприятия – сокращение расходов от основного вида деятельности.

Для сокращения расходов от основного вида деятельности можно рассмотреть внедрение следующих мероприятий. Исходя из проведенного анализа можно предложить использование принципов бережливого производства для устранения потерь и оптимизации процессов.

Внедрить автоматизацию и модернизацию оборудования для повышения производительности, и снижения затрат на рабочую силу и

материалы. Пересмотреть цепочку поставок и договоры с поставщиками для получения лучших цен и условий.

Рассмотреть возможности для долгосрочных контрактов или объемных закупок с целью получения скидок. Оптимизировать использование материалов, минимизируя отходы и улучшая процесс закупок и хранения. Использовать аналитические инструменты для выявления и устранения причин избыточных затрат.

На основе предоставленных данных можно сделать следующие выводы:

Источники формирования собственных оборотных средств улучшение на 138 455 тыс. рублей, но показатель все еще отрицательный, что указывает на недостаток собственных оборотных средств. Значительное снижение внеоборотных активов на 18547 тыс. рублей, что может указывать на продажу или амортизацию активов. Наблюдается улучшение собственных оборотных средств на 157002 тыс. рублей, но показатель остается отрицательным, что указывает на проблемы с ликвидностью.

Анализ показателей финансово-экономической деятельности организации на 01.01.2024 г. свидетельствует о том, что банкротство ООО «Велес» неизбежно.

Список используемой литературы и используемых источников

1. Абрамов А.М. Оценка платежеспособности юридических лиц метод комплексного анализа Альтмана // Матрица научного познания. 2022. № 6-1. С. 108-110.
2. Аверкина И.А. Управление собственным капиталом организации // Вестник науки. 2023. № 3. С. 19-26.
3. Байкова Э.Р., Ишкильдина А.А. Методы диагностики состояния предприятия в условиях кризиса // Журнал. Экономика. Управление. Финансы. 2021. № 4. С. 162-166.
4. Бучнева К.Ю., Толстова А.Е. Анализ ликвидности и платежеспособности на примере ОАО «Кондитерская фирма «ТАКФ» // Бизнес и общество. 2023. № 4(40). С. 1 – 6.
5. Веретенникова, О.В., Зерова О.Н., Мурай В.Ю. Учет влияния факторов финансовых рисков при оценке устойчивости развития предприятия // Торговля и рынок. 2022. № 4-1. С. 263-275.
6. Докучаева В.А. Экономическая сущность понятий ликвидности и платежеспособности организации // Матрица научного познания. 2020. № 12-2. С. 184-188.
7. Евстафьева И. Ю. Финансовый анализ: учебник / И. Ю. Евстафьева, В. А. Черненко. □ М.: Юрайт, 2022. 337 с.
8. Заболотный, С.А. Анализ понятий ликвидности и платежеспособности // Синергия Наук. 2020. № 47. С. 152-156.
9. Илidgeва Э.А. Платежеспособность и ликвидность как основные показатели финансовой устойчивости организации // Теория и практика современной науки. 2019. № 12. С. 148 – 151.
10. Кайтмазов А. Показатели ликвидности и платежеспособности: ключевые особенности и области применения // Студенческий. 2022. № 38-6. С. 56-61.

11. Какабаев Э.М., Цыгулев А.Ж., Пашкуал А. Ликвидность и платежеспособность как элементы анализа оборотного капитала в системе обеспечения экономической безопасности предприятия // Международный научный студенческий журнал. 2022. № 15. С. 31-35.

12. Коэффициент финансовой устойчивости. Финансовый анализ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://1-fin.ru/?id=311&t=75> (дата обращения: 12.07.2024)

13. Крылов С.И. Анализ бухгалтерского баланса коммерческой организации с помощью финансовых коэффициентов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://1-fin.ru/?id=758> (дата обращения: 12.07.2024)

14. Погребцова Е.А. Механизм управления кредиторской и дебиторской задолженностью // Актуальные вопросы современной экономики. 2023. № 7. С. 606-614.

15. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. □ М.: ИНФРА-М, 2020. 378 с.

16. Сайфиева С.Н., Савельева А.П., Борщева А.В. Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости компании, находящейся в кризисном положении // Вестник Академии управления и производства. 2023. № 3. С. 114-123.

17. Сапожникова Н.Г. Методы оценки активов и обязательств / Н.Г. Сапожникова, М.В. Ткачева – Воронеж: типография экономического факультета Воронежского государственного университета, 2021. – 89 с.

18. Сивикова И.А. Управление собственным капиталом предприятия // Научно-образовательный потенциал молодежи в решении актуальных проблем XXI века. 2022. № 18. С. 64-66.

19. Сулейманова Д.А., Умакаев Х.А., Абдулаева М.А. Особенности современных методов оценки платежеспособности организации // Региональная и отраслевая экономика. 2023. № 1. С. 157-163.

20. Сураева, В.А. Взаимосвязь понятий «финансовая устойчивость», «ликвидность» и «платежеспособность» / В.А. Сураева // Радиоэлектроника,

электротехника и энергетика: Тезисы докладов, Москва, 12–13 марта 2020 г. – Москва: ООО «Центр полиграфических услуг « РАДУГА», 2020. – С. 504.

21. Шамкалович Е.Э. Концепция оценки финансовой устойчивости предприятия в условиях непрерывного воздействия внутренних и внешних факторов // Вестник Института экономических исследований. 2022. № 3. С. 105-114.

22. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. — М.: ИНФРА-М, 2021. 374.

23. Шумаева В.Г. Методика управления дебиторской и кредиторской задолженностью в организации / В.Г. Шумаева, М.А. Летунова, Е.В. Завгородняя // Научные финансово-экономические исследования: вектор развития: Сборник статей международной научно-практической конференции студентов, аспирантов и преподавателей, Краснодар, 09 сентября 2020 г. – Краснодар: Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина, 2020. – С. 209-216.

24. Яркулова М. Анализ ликвидности и платежеспособности нефтеперерабатывающих предприятий в современных условиях // Экономическое развитие и анализ. 2024. № 2. С. 715-722.

Приложение А
Бухгалтерская отчетность ООО «Велес»

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «ПАРМА-ТЭК» за 2023 год

Показатель	Код	за 2023 г.	за 2022 г.
1	2	3	4
Выручка	2110	4596	8796
Себестоимость продаж	2120	(8521)	(11387)
Валовая прибыль	2100	-3925	-2591
Коммерческие расходы	2210	()	()
Управленческие расходы	2220	(4789)	(3579)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	-8714	-6170
Доходы от участия в других организациях	2310	0	0
Проценты к получению	2320	0	445
Проценты к уплате	2330	(0)	(0)
Прочие доходы	2340	17906	179267
Прочие расходы	2350	(1878)	(124544)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	7314	48998
Налог на прибыль	2410	0	0
в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	(0)	(0)
отложенный налог на прибыль	2412	0	0
Прочее	2460	0	-14067
Чистая прибыль (убыток)	2400	7314	34931

Продолжение Приложения А

Продолжение таблицы А.1

ПАССИВ	Код	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2022
1	2	3	4	5
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	0	0	0	0
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(0)	(0)	(0)
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0	0
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0	0
Резервный капитал	1360	0	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-350218	-453741	-488673
ИТОГО по разделу III	1300	-350208	-453731	-488663
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	0	0	0	0
Долгосрочные заемные средства	1410	0	0	0
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0	3794
Резервы под условные обязательства	1430	0	0	0
Прочие долгосрочные обязательства	1450	0	0	0
ИТОГО по разделу IV	1400	0	0	3794

Продолжение Приложения А

Продолжение таблицы А.1

ПАССИВ	Код	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2022
1	2	3	4	5
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	0	0	0	0
Краткосрочные заемные обязательства	1510	0	0	0
Кредиторская задолженность	1520	667878	767821	1001589
Доходы будущих периодов	1530	0	0	0
доходы будущих периодов, возникшие в связи с безвозмездным получением имущества и гос.помощи	1531	0	0	0
Резервы предстоящих расходов	1540	534	429	489
Прочие краткосрочные обязательства	1550	0	0	0
ИТОГО по разделу V	1500	668412	768250	1002078
БАЛАНС (сумма строк 1300 + 1400 + 1500)	1700	318204	314519	517209

Продолжение Приложения А

Таблица А.3 – Отчет о финансовых результатах ООО «Велесе» за 2023 год

Показатель	Код	за 2023 г.	за 2022 г.
1	2	3	4
Выручка	2110	4596	8796
Себестоимость продаж	2120	(8521)	(11387)
Валовая прибыль	2100	-3925	-2591
Коммерческие расходы	2210	(0)	(0)
Управленческие расходы	2220	(4789)	(3579)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	-8714	-6170
Доходы от участия в других организациях	2310	0	0
Проценты к получению	2320	0	445
Проценты к уплате	2330	(0)	(0)
Прочие доходы	2340	17906	179267
Прочие расходы	2350	(1878)	(124544)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	7314	48998
Налог на прибыль	2410	0	0
в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	(0)	(0)
отложенный налог на прибыль	2412	0	0
Прочее	2460	0	-14067
Чистая прибыль (убыток)	2400	7314	34931