

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(направленность (профиль) / специализация)

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)**

на тему Анализ финансового состояния предприятия

Обучающийся

Н.Г. Будкина

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук А.Ю. Маляровская

(ученая степень (при наличии), Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Тольятти 2024

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Н.Г. Будкина.

Тема работы: «Анализ финансового состояния предприятия».

Научный руководитель: канд. экон. наук А.Ю. Маляровская.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка мероприятий по улучшению финансового состояния организации.

Объектом исследования является ООО «Адверс».

Предмет исследования - экономические отношения, возникающие в рамках анализа финансового состояния предприятий.

Методы исследования. В качестве инструментария применялись горизонтальный, и вертикальный анализ, коэффициентный анализ, моделирование, структурно-динамический анализ.

Краткие выводы по бакалаврской работе: в ходе проведенного анализ финансового состояния в ООО «Адверс» были выявлены следующие проблемы: низкий коэффициент абсолютной ликвидности, т.е. нарушена краткосрочная ликвидность; ухудшение оборачиваемости дебиторской задолженности и рост периода ее оборота; высокий уровень запасов, особенно в 2020 г., который увеличивал затраты на хранение и замедлял оборот активов.

Для повышения финансового состояния в ООО «Адверс» предложены мероприятия по управлению дебиторской задолженности.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 3.1 и 3.2 могут быть использованы экономистами организации.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 33 источников и 2 приложений. Общий объем работы, без приложений, 67 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 17, рисунков – 9.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретико-методологические аспекты анализа финансового состояния предприятия	7
1.1 Понятие и сущность финансового состояния предприятия	7
1.2 Цель, задачи и информационная база для анализа финансового состояния организации	12
1.3 Методика анализа финансового состояния организации	17
2 Анализ финансового состояния предприятия.....	27
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Адверс»	27
2.2 Анализ основных показателей финансового состояния ООО «Адверс».....	35
3 Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния организации	51
3.1 Предложения по улучшению финансового состояния ООО «Адверс».....	51
3.2 Расчет экономической эффективности предложенных мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Адверс».....	55
Заключение	61
Список используемых источников.....	64
Приложение А Бухгалтерский баланс за 2019-2021 гг.	67
Приложение Б Отчет о финансовых результатах за 2020-2021 гг.	69
Приложение В Предлагаемая должностная инструкция специалиста по работе с дебиторской задолженностью	70

Введение

Актуальностью темы выпускной квалификационной работы обуславливается тем, что в современных условиях предприятия сталкиваются с изменяющейся экономической средой, конкуренцией, а также внешними экономическими рисками, такими как инфляция, колебания курсов валют и рост цен на ресурсы. В этих условиях анализ финансового состояния становится необходимым инструментом для оценки текущего положения предприятия, принятия управленческих решений и разработки стратегий, направленных на повышение конкурентоспособности.

Финансовое состояние предприятия определяет его способность эффективно управлять денежными потоками, выполнять свои обязательства перед кредиторами и инвесторами, обеспечивать устойчивое функционирование и развитие в долгосрочной перспективе. Это ключевой показатель, отражающий уровень экономической стабильности организации, ее платежеспособность и инвестиционную привлекательность. Неправильное управление в финансовом управлении нарушают баланс между доходами и расходами, приводят к росту задолженности, потере контроля над ликвидностью и ухудшению общей экономической эффективности предприятия. Анализ позволяет своевременно выявить такие проблемы и принять меры для их предотвращения.

Кроме того, анализ финансового состояния важен для внешних заинтересованных сторон – инвесторов, кредиторов, партнёров, которым необходимо оценить риски и перспективы сотрудничества с предприятием. В условиях глобализации и интеграции финансовых рынков надежная оценка финансового положения предприятия является необходимым условием для привлечения инвестиций и доступа к кредитным ресурсам.

Степень научной проработанности анализа финансового состояния предприятия достаточно высока и продолжает развиваться в соответствии с современными экономическими условиями. На сегодняшний день

разработано множество методик и инструментов для анализа финансового состояния таких авторов, как Г.В. Савицкая, А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев и др. Современные учёные и экономисты продолжают развивать методы анализа. К числу значимых современных достижений можно отнести внедрение методов факторного анализа, математических моделей.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка мероприятий по улучшению финансового состояния организации.

Для достижения поставленной цели в работе поставлены следующие задачи:

- изучить понятие и сущность финансового состояния организации;
- рассмотреть цель, задачи и информационную базу для анализа финансового состояния организации;
- описать методику анализа финансового состояния организации;
- изучить организационно-экономическую характеристику ООО «Адверс»;
- провести анализ основных показателей финансового состояния ООО «Адверс»;
- разработать предложения по улучшению финансового состояния ООО «Адверс»;
- рассчитать экономическую эффективность предложенных мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Адверс».

Объектом исследования является ООО «Адверс».

Предмет исследования - экономические отношения, возникающие в рамках анализа финансового состояния предприятия.

Теоретическую основу выпускной квалификационной работы составляют труды отечественных и зарубежных ученых, посвященные изучению различных аспектов выбранной темы. Исследования, представленные в научной литературе таких авторов, как Г.В. Савицкая, А.Д. Шеремет, И.Т. Абдукаримов, Е. Ю. Алексейчева, М. Д. Магомедов, И. Б. Костин, Т. М. Голубева, О.В. Губина, В.Е. Губин, М. В. Мельник, Е. Б.

Герасимова., предоставляют фундаментальные подходы, теоретические концепции и аналитические инструменты, которые используются для анализа проблемы, выработки рекомендаций и обоснования выводов в работе.

Методы исследования. В качестве инструментария применялись горизонтальный и вертикальный анализ, коэффициентный анализ, моделирование, структурно-динамический анализ.

Информационную базу исследования составляют учебные пособия, монографии и статьи в научных периодических журналах по вопросам анализа финансового состояния предприятия, интернет-ресурсы, нормативно-правовые акты, бухгалтерская финансовая отчетность ООО «Адверс».

Практическая значимость исследования заключается в разработке мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Адверс», внедрение которых позволит предприятию достичь уровень финансовой стабильности.

Данная выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех разделов, заключения и списка использованных источников.

Введение включает описание актуальности и практической значимости исследуемой темы, постановки цели и задач, предмета и объекта исследования, методологического инструментария и информационной базы.

В первом разделе рассмотрена сущность и понятие финансового состояния предприятия, изучены задачи и источники информации, которые используются в ходе анализа финансового состояния, методика анализа.

Во втором разделе освещена характеристика объекта исследования – ООО «Адверс» (виды экономической деятельности, организационная структура), проведен анализ финансового состояния ООО «Адверс».

Третий раздел содержит предложения, направленные на оптимизацию финансового состояния ООО «Адверс».

В заключении обобщены выводы, полученные в ходе работы.

1 Теоретико-методологические аспекты анализа финансового состояния предприятия

1.1 Понятие и сущность финансового состояния предприятия

В условиях рыночной экономики между предприятиями и организациями присутствует серьезная конкуренция, и воздействовать на внешнее положение предприятия, не обеспечив эффективность протекания всех внутренних процессов практически невозможно. Основу деятельности любого предприятия составляют финансовые ресурсы. Грамотное управление таковыми осуществляется посредством анализа финансового состояния предприятия и определения путей эффективного распределения его ресурсов в перспективе. Многие исследователи занимаются рассмотрением категории «финансовое состояние предприятия» и анализ существующих исследований показывает, что к определению данного понятия отсутствует единый подход.

Е.Н. Карпова и Е.А. Чумаченко дают следующее определение «финансовое состояние представляет собой способность организации финансировать свою деятельность. Определяется финансовое состояние, по мнению авторов, обеспеченностью организации необходимыми финансовыми ресурсами, которые необходимы для нормального ее функционирования, целесообразностью из размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью» [11, с.153].

Практически идентичное определение финансовому состоянию в своих работах дает Е. Б. Тютюкина, которая указывает, что «финансовое состояние является одной из основных характеристик успешности финансово-экономической деятельности, которая создает фундамент для развития организации. И далее автором отмечается, что финансовое состояние организации характеризуется обеспеченностью необходимыми финансовыми

ресурсами, целесообразностью их размещения и эффективностью использования» [21, с. 419].

Несколько иначе финансовое состояние организации в своих работах представляет П. А. Левчаев, который под ним понимает «состояние финансов организации, характеризуемое совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования ее финансовых средств» [15, с. 167]. По результатам исследования определения финансового состояния, предлагаемого авторами трудов по финансам организации, можно однозначно утверждать, что все они финансовое состояние трактуют в привязке к финансам.

Близкое к предыдущим по содержанию определение финансового состояния организации в своих трудах представляет Г.Г. Иванов. Автор указывает, что «финансовое состояние организации характеризует процесс формирования и использования финансовых средств и отражает важнейшие итоги ее деятельности» [10, с.158].

Интересное определение финансового состояния представлено в трудах О.В. Девяткин, Н.Б. Акуленко, С.Б. Баурина, которые определяют «финансовое состояние как комплексную характеристику организации, формируемую менеджментом организации и зависящую от результатов ее производственной, коммерческой и финансовой деятельности» [25, с. 589]. И далее авторами указывается, что финансовое состояние можно представить в виде пирамиды (рисунок 1).

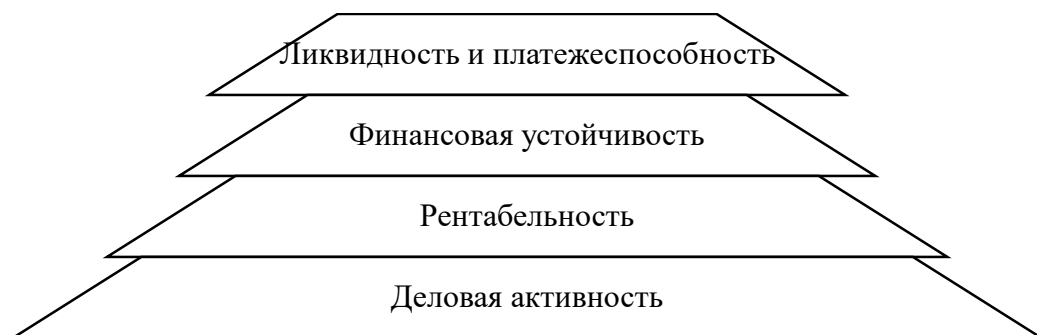


Рисунок 1 – Пирамида финансового состояния организации

Очень упрощенно финансовое состояние определяют в своих работах Е. Ю. Алексейчева, М. Д. Магомедов, И. Б. Костин. Так по мнению указанных авторов «финансовое состояние выражается в соотношении структур активов и пассивов, то есть средств организации и их источников» [2, с. 270].

Приравнивают финансовое состояние к ликвидности и финансовой устойчивости в своих работах Е.Н. Кнышова, Е.Е. Панфилова. Такой подход видится недостаточно оправданным, поскольку финансовое состояние характеризуется еще достаточно большим количеством направлений анализа [13, с.278].

Более широко финансовое состояние трактует в своих трудах Т.М. Голубева «под финансовым состоянием понимается способность организации финансировать свою деятельность. И далее автором детализируется, что именно понимается под такой способностью - это обеспеченность организации необходимым объемом финансовых ресурсов, необходимых для нормального функционирования организации; целесообразность их размещения и эффективность использования; финансовые взаимоотношения с контрагентами; платежеспособность и финансовая устойчивость» [6, с.159].

И.Т. Абдукаримов и М.В. Беспалов определяют «финансовое состояние через комплекс показателей, характеризующих наличие финансовых ресурсов по видам, уровень конкурентоспособности организации, финансовой устойчивости, способности выполнять свои обязательства перед государствами и другими хозяйствующими субъектами» [1, с.15].

Коллектив авторов под редакцией А.П. Гарнова указывает, что «финансовое состояние организации выступает важнейшей характеристикой ее финансово-хозяйственной деятельности. Под финансовым состоянием авторами понимается совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов организации, а также источников их формирования, которые определяют рыночную и финансовую устойчивость, ее платежеспособность и ликвидность, деловую активность и эффективность» [3, с.274].

Интересным представляется подход к определению финансового состояния, демонстрируемый в многочисленных трудах Г.В. Савицкая. По мнению автора, «финансовое состояние выражается в способности субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность, постоянно поддерживая свою платёжеспособностью и инвестиционную привлекательность в границах допустимого риска» [20, с.278]. Безусловным достоинством данного определения является отсылка у допустимого уровня риска, что позволяет сделать вывод, что по мнению авторов, если для достижения устойчивого финансового состояния необходимо предпринять шаги, угрожающие в целом функционированию организации, то такие меры нерациональны.

Е.Б. Герасимова указывает, что «для осуществления своей основной текущей деятельности в заданных масштабах предприятия должны иметь достаточный объем капитала и оптимальную его структуру с точки зрения, во-первых, размещения средств в активах, во-вторых, рациональности источников финансирования бизнеса. В результате осуществления хозяйственной и финансовой деятельности происходит непрерывный кругооборот средств, формирование денежных потоков и финансовых результатов, что должно обеспечивать: способность предприятия к самофинансированию своей деятельности не только в прежних объемах, но и на расширенной основе; стабильную платёжеспособность перед кредиторами по оплате счетов, бюджетом по налогам, персоналом по выплате заработной платы, банками по своевременному погашению кредитов; привлекательность организации для инвесторов и других партнеров по бизнесу. Финансовое состояние показывает способность экономического субъекта финансировать текущую деятельность на основе расширенного воспроизводства, постоянно поддерживать платёжеспособность и инвестиционную привлекательность» [5, с.137].

Достаточно просто финансовое состояние в своих работах определяет А. Д. Шеремет, который «определяет его размещением и использованием средств (активов) и характером источников их формирования (собственного капитала

и обязательств, то есть пассивов). Далее автором указывается, что такие сведения могут быть получены из бухгалтерского баланса и других форм бухгалтерской финансовой отчетности» [24, с.280].

М. В. Мельник и Е. Б. Герасимова указывают, что «финансовое состояние организации отражает ее способность финансировать свою текущую деятельность на расширенной основе, постоянно поддерживая свою платежеспособность и инвестиционную привлекательность. И далее авторами уточняется, что это может быть обеспечено только при условии наличия достаточного объема капитала, оптимальной структуры активов и источников их финансирования. Кроме того, авторами отдельно подчеркивается, что не менее важно использования средства таким образом, чтобы доходы постоянно превышали расхода, обеспечивая тем самым стабильную платежеспособность и рост рентабельности» [17, с.135].

В целом по результатам проведенного анализа литературный источников можно сделать вывод, что авторы сходятся во мнении о понятии финансового состояния организации, несмотря на различия в формулировках и акцентах. Все определения акцентируют внимание на способности организации финансировать свою деятельность, обеспечивать платежеспособность и устойчивость, а также на необходимости эффективного использования и размещения финансовых ресурсов. При этом отдельными авторами подчеркивается важность учета риска при оценке и управлении финансовыми ресурсами организации.

Обобщая различные трактовки можно рассматривать финансовое состояние предприятия как комплексное понятие, которое характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов организации, а также их достаточность в каждый момент времени. Успешное финансовое состояние характеризуется гармоничным балансом между активами и пассивами, постоянным превышением доходов над расходами и наличием достаточного капитала для текущих и инвестиционных потребностей.

1.2 Цель, задачи и информационная база для анализа финансового состояния организации

Анализ финансового состояния деятельности любой организации имеет без преувеличения огромное значение. Его проведения с одной стороны способствует выявлению проблемных аспектов, и выступает основным источником информации для менеджмента организации при принятии управленческих решений, а с другой стороны позволяет избежать взаимоотношений с неплатежеспособными организациями, избежав тем самым определенных рисков.

Результаты проведенного анализа позволили установить, что на данном этапе развития экономического анализа единого подхода к определению сущности финансового состояния организации не выработано. Не отличается ситуация и с определением целей и задач анализа финансового состояния организации.

П.Ф. Аскеров, И.А. Цветкова и Х.Г. Кибиров в своих работах определяют цель анализа финансового состояния как создание информационной основы, необходимой для принятия управленческих решений, направленных на эффективное руководство организацией. По мнению авторов, «на основе результатов анализа финансового состояния руководство организации имеет возможность принять меры, касающиеся обеспечения роста эффективности использования имущества организации» [4, с.53]. Далее авторы описывают задачи анализа финансового состояния, которые представлены на рисунке 2.

Т.М. Голубева в своем учебном пособии приводит следующую цель финансового анализа «цель финансового состояния заключается в своевременном выявлении проблемных аспектов финансового положения организации и их устранении, а также поиске и реализации резервов повышения платежеспособности организации и укрепления ее финансового положения» [6, с.160].

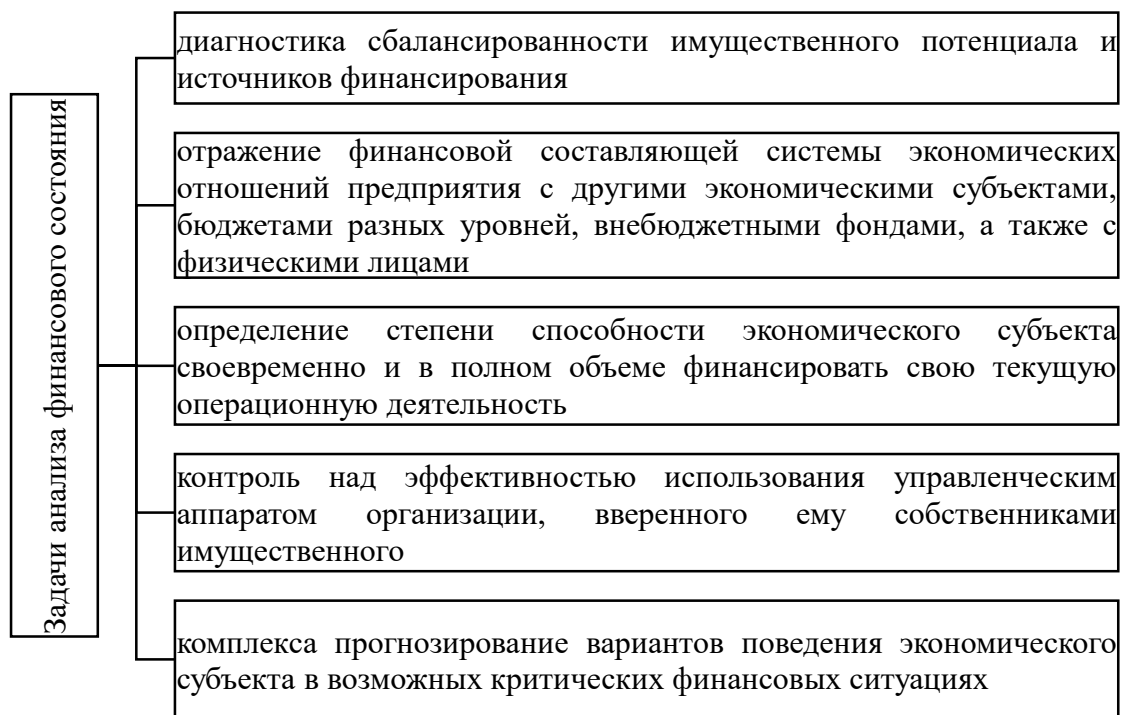


Рисунок 2 – Задачи анализа финансового состояния авторов П.Ф. Аскеров, И.А. Цветкова и Х.Г. Кибиров

Достижению цели, по мнению автора Т.М. Голубева, будет способствовать решение задач, представленных на рисунке 3.

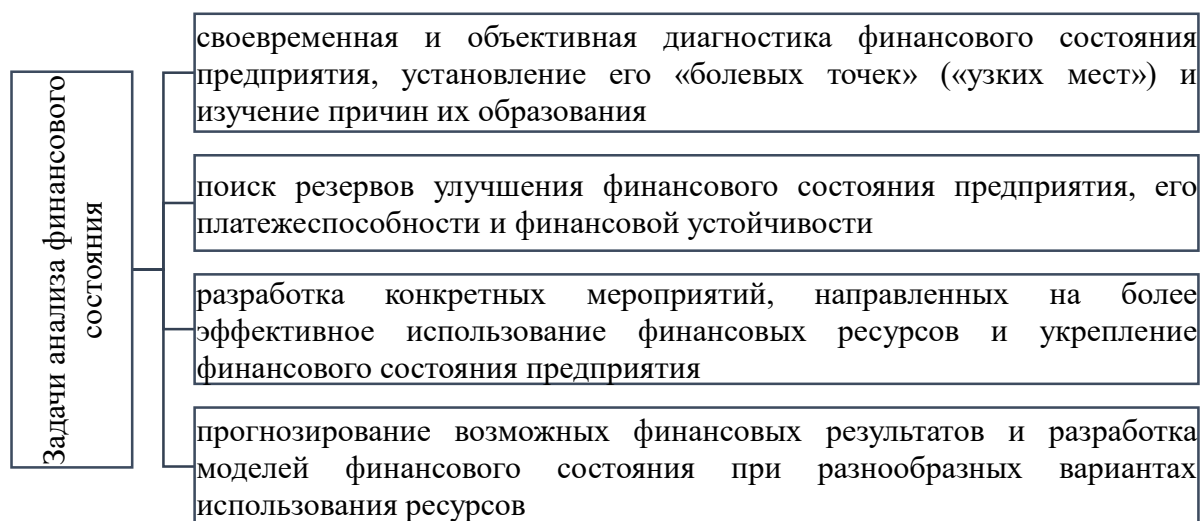


Рисунок 3 – Задачи анализа финансового состояния автора Т.М. Голубева

Анализ учебной и научной литературы также показал, что чаще всего авторы не формулируют цель анализа финансового состояния, ограничиваясь лишь определением его задач. Так О. В. Губина и В. Е. Губин приводит следующее «задачами анализа финансового состояния являются:

- своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности и поиск резервов улучшения финансового состояния организации и ее платежеспособности;
- прогнозирование возможных финансовых резервов, рентабельности исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных ресурсов, разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов;
- разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния организации» [7, с.169].

Е.Б. Герасимова в своих работах, придерживается аналогичного подхода, при этом выявленные ею «задачи несколько отличаются:

- оценка финансового состояния предприятия;
- выявление причин и факторов происшедших изменений за период;
- разработка рекомендаций по укреплению финансовой устойчивости, обеспечению платежеспособности и росту рентабельности» [5, с.138].

В определении цели анализа финансового состояния предприятия анализ литературных источников выявил, что данный тип анализ необходим для качественного управления организацией, формирования ее информационной базы, определения резервов для построения политики на будущее время и ретроспективной оценки.

Проведение анализа финансового состояния предприятия невозможно без присутствия необходимого объема информации, которая далее интерпретируется для получения определенных выводов. Информация должна быть не только достоверна, но и объективна, чтобы все источники

информации подверглись аналитической обработке и были получены ценные результаты [12, с.168].

Для того, чтобы сделать анализ, требуются основательные исходные данные, которые в рамках финансового анализа предприятия отражены в бухгалтерском балансе. Данная документация формируется на основании действующей нормативно-правовой базы, где отражено, что основой финансовых сведений является бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах деятельности предприятия. Также к данным документам прилагается большое количество приложений. Объем документации напрямую зависит от вида деятельности хозяйствующего субъекта [19].

«С точки зрения анализа финансового состояния организации наиболее значимым с позиции информационного обеспечения является бухгалтерской баланс организации. На основе анализа бухгалтерского баланса организации можно дать оценку средствам организации с точки зрения их формирования с одной стороны и источникам финансирования, с другой стороны» [18, с.243]. Отличительной особенностью бухгалтерского баланса организации заключается в том, что в нем одновременно представлена информации о имуществе организации, а также ее правах и обязанностях. На основе использования данных бухгалтерского баланса организации можно дать оценку ее имущественного положения, дать оценку уровню ее ликвидности и финансовой устойчивости.

Еще одной не менее значимой формой отчетности, играющей в анализе финансового состояния значительную роль, выступает отчет о финансовых результатах. А. К. Жогина отмечает, что «в отчете о финансовых результатах отражается информация о финансовых результатах деятельности организации за определенный период времени. На основе информации, реализованной в отчете о финансовых результатах аналитик, имеет возможность дать оценку структуре и динамике финансовых результатов, качестве прибыли. Совокупное использование данных отчета о финансовых результатах и

бухгалтерского баланса позволяет оценить рентабельность организации и ее деловую активность» [9, с.11].

«Кроме рассмотренных форм бухгалтерской финансовой отчетности для проведения анализа финансового состояния могут использоваться и все иные доступные источники информации, в том числе приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. В приложения представлена более детальная информация по отдельным статьям отчетности, которая способствует формированию более обоснованных выводов. Кроме того, в процессе оценки финансового состояния могут быть использованы и статистические данные, данные Росстата, данные публичных источников, то есть любая информация, которая будет способствовать повышению качества результатов проведенного анализа финансового состояния организации» [22, с.103].

Подытожим, целью анализа финансового состояния является прогнозирование будущих результатов деятельности, разработка стратегии по оптимизации ресурсов. Задачи анализа включают: оценку текущего состояния предприятия; выявление факторов, влияющих на изменения в его финансовой структуре; разработка мер по улучшению платежеспособности, рентабельности, деловой активности.

Основными источниками данных являются бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах, которые позволяют оценить активы, обязательства и финансовые потоки, финансовые результаты предприятия. Эти документы дополняются приложением к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, содержащими более детализированную информацию, что позволяет делать выводы о ликвидности, устойчивости и деловой активности организации.

Таким образом, комплексный анализ финансового состояния предприятия способствует не только улучшению текущего финансового положения, но и формированию стратегии его долгосрочного развития.

1.3 Методика анализа финансового состояния организации

«Анализ финансового состояния является одним из наиболее объемных разделов. Такая ситуация обуславливается с одной стороны количеством направлений, которые оцениваются в процессе анализа финансового состояния, а с другой стороны количеством разработанных показателей, используемых для этого анализа» [23, с.198].

Рассмотрим методики и этапы анализа финансового состояния в учебной и научной литературе.

Авторы О. В. Губина и В. Е. Губин приводят следующие этапы анализа: «анализ финансового состояния включает в себя пять этапов анализа:

- общая оценка финансового состояния;
- структурный анализ активов и пассивов организации;
- анализ финансовой устойчивости организации;
- анализ ликвидности и платежеспособности;
- диагностика вероятности банкротства» [7, с. 174].

Также пять этапов анализа финансового состояния выделяют такие авторы, как П.Ф. Аскеров, И.А. Цветкова и Х.Г. Кибиров. При этом их «этапы отличаются от предлагаемых ранее рассмотренными авторами:

- оценка имущественного положения организации;
- анализ платежеспособности;
- анализ финансовой устойчивости;
- анализ деловой активности;
- оценка потенциального банкротства» [4, с.54].

Интересный подход к выделению этапов анализа продемонстрировала в своих работах Т.М. Голубева. По мнению данного автора «в процессе анализа финансового состояния необходимо провести анализ по следующим этапам:

- оценка имущественного положения и структуры капитала: анализ источников формирования капитала; анализ размещения капитала;

- оценка эффективности и интенсивности использования капитала: анализ рентабельности капитала; анализ оборачиваемости капитала;
- оценка финансовой устойчивости и платежеспособности: анализ ликвидности и платежеспособности; анализ финансовой устойчивости;
- оценка кредитоспособности и риска банкротства» [6, с.162].

Интересным видится подход к выделению этапов анализа финансового состояния, предлагаемых в многочисленных трудах А.Д. Шеремета, который «кроме непосредственного выделения этапов дает пояснения по каждому из них, указывая что конкретно необходимо оценить:

- структурный анализ активов и пассивов;
- анализ финансовой устойчивости, характеризующейся удовлетворительной и неудовлетворительной структурой баланса и отражающей финансовые результаты хозяйственной деятельности;
- анализ ликвидности активов и баланса, под которой понимается степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения (ликвидность активов) которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств;
- анализ платежеспособности, т.е. способности предприятия вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков, возвращать кредиты и займы (кредитоспособность) и другие платежи» [24, с.280].

Е.Б. Герасимова в своих трудах сформировала совершенно иной подход к выделению этапов анализа финансового состояния, предложив разделить процесс на два взаимосвязанных этапа:

- «анализ структуры капитала. При этом изучаются: ликвидность, т.е. достаточность денежных средств не только для осуществления текущих затрат, связанных с производством и реализацией продукции, но и для платежей в бюджет, расчетов с другими кредиторами, поэтому особое внимание здесь уделяется анализу, составу и структуре активов, эффективности их использования,

выявлению причин изменения длительности производственно-коммерческого цикла и т.д.; достаточность финансирования и оптимальность структуры его источников. Особое внимание уделяется изучению состава и структуры источников средств, обоснованию мер по снижению финансовых рисков.

- анализ рентабельности капитала. Каждое предприятие использует для получения прибыли свои финансовые и производственные ресурсы. Именно прибыль позволяет расширить производственный потенциал, улучшить инвестиционную привлекательность компании. Если компания не имеет прибыли, то она неминуемо перестанет существовать. Положительную оценку деятельность предприятия получает тогда, когда с каждого авансированного рубля капитала предприятие получает увеличение прибыли» [5, с.150].

Изучение авторских подходов к выделению этапов анализа финансового состояния показало, что некоторые этапы являются общими для всех методик, например, оценка имущественного состояния или ликвидности. В то же время отдельные этапы, такие как анализ вероятности банкротства или оценка деловой активности, включаются лишь в отдельных методологиях. Наиболее рациональным представляется объединение рассмотренных подходов и выделение следующих этапов анализа:

- оценка имущественного положения организации и источников средств;
- анализ ликвидности и платежеспособности;
- анализ финансовой устойчивости;
- анализ динамики финансовых результатов;
- анализ рентабельности и деловой активности.

Представим этапы анализа подробно.

Рассмотрим представленные этапы подробно.

На первом этапе проводится оценка имущественного положения организации и источников средств на основе данных бухгалтерского баланса.

В рамках этого этапа выполняется горизонтальный и вертикальный анализ, позволяющий выявить динамику изменения показателей и соотношение различных статей баланса. Горизонтальный анализ представляет собой метод оценки изменений финансовых показателей организации за определенный период времени. Он позволяет отслеживать динамику каждого элемента бухгалтерского баланса. В ходе этого анализа сравниваются значения показателей на разных отчетных датах, что дает возможность оценить темпы роста или сокращения активов, обязательств. Горизонтальный анализ помогает выявить тренды в финансовой деятельности, такие как увеличение или снижение капитала, изменения в структуре активов и пассивов. Вертикальный анализ, в свою очередь, позволяет оценить структуру баланса на конкретную отчетную дату. Здесь каждое значение статьи в балансе представляется в виде процента от общей суммы (от общего объема активов или пассивов), что позволяет выявить возможные диспропорции в распределении ресурсов, такие как высокая доля краткосрочных обязательств или избыточная концентрация средств в одном активе.

Анализ платежеспособности и ликвидности производится по следующим направлениям: первое это анализ ликвидности баланса, а второй анализа коэффициентов платежеспособности и ликвидности организации.

Первоначально оценивается ликвидность баланса, которая основывается на соотношении определенных видов активов с определенными видами пассивов. Для проведения анализа ликвидности баланса организации все ее имущество группируется в четыре группы по степени ликвидности. Аналогичным образом поступают и с пассивами, которые также группируются в четыре группы по степени срочности оплаты. На рисунке 4 представлен подход к наполнению каждой из групп активов и пассивов.

На основе сопоставления активов с соответствующими им группам пассивов делается вывод о степени ликвидности баланса. Абсолютно ликвидным является баланс, при котором группа А1 превышает группу П1, группа А2 превышает группу П2, группа А3 превышает группу П3, а группа П4

превышает группы А4. При этом чем больше соотношений не выполняется, тем в большей степени баланс отличается от абсолютно ликвидного.

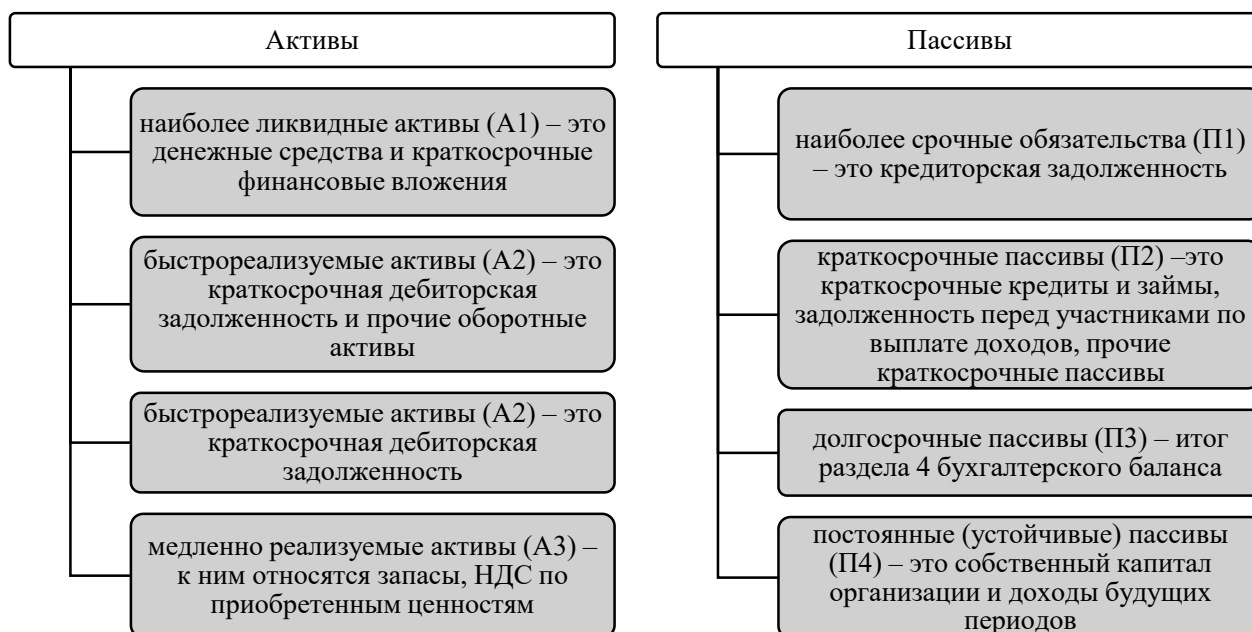


Рисунок 4 – Анализ ликвидности баланса организации

После анализа степени ликвидности баланса рассчитываются коэффициенты ликвидности и платежеспособности, представленные на рисунке 5.

Коэффициент абсолютной ликвидности	•Характеризует платежеспособность предприятия на дату составления бухгалтерского баланса и рассчитывается как отношение суммы денежных средств (ДС) и краткосрочных финансовых вложений (КФВ) к краткосрочным обязательствам (КО). $\text{Каб. л} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ}}{\text{КО}}, > 0,2$
Коэффициент промежуточной ликвидности	•Характеризует отношение суммы высоколиквидных активов и прочих оборотных активов (ПОА) к краткосрочным обязательствам. $\text{Каб. л} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ДЗ} + \text{ПОА}}{\text{КО}}, > 1$
Коэффициент текущей ликвидности	•Характеризует отношение оборотных активов к обязательствам, сроком менее 12 месяцев. $\text{Каб. л} = \frac{\text{АО}}{\text{КО}}, > 2$

Рисунок 5 – Коэффициенты платежеспособности

После оценки ликвидности и платежеспособности целесообразно оценить финансовую устойчивость организации. Процесс оценки финансовой устойчивости также включает два основных направления: оценка типа финансовой устойчивости, которая выступает направлением анализа абсолютных показателей, и оценка коэффициентов финансовой устойчивости, соответственно выступающий направлением оценки относительных показателей.

Важно отметить, что оценка финансовой устойчивости организации выцветает одним из наиболее противоречивых направлений анализа финансового состояния. Под финансовой устойчивостью, как правило понимается способность организации к созданию условий непрерывности своей деятельности. Проще говоря, финансовая устойчивость организации заключается в обеспечении рациональной структуры источников средств организации.

Запасы организации формируются за счет разных источников и если провести их сопоставление, то на первом этапе анализа получится определить, к какому типу финансовой устойчивости относится компания. Основные этапы данного типа анализа отражены в таблице 1.

Таблица 1 – Этапы анализа типа финансовой устойчивости

Этапы	Порядок расчета
Исходные данные для расчета излишков (недостатка) источников формирования запасов	собственные источники формирования запасов (ИФЗс) – это собственный оборотный капитал (СОК); нормальные источники формирования запасов (ИФЗн) – это сумма собственного оборотного капитала экономического субъекта и краткосрочных кредитов и займов (ККЗ); общая величина источников формирования запасов (ИФЗо) – это сумма собственного оборотного капитала, краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов (ДКЗ).
Расчёт излишков / недостатка источников формирования запасов	излишек (недостаток) собственных источников формирования запасов: $\pm \text{ИФЗс} = \text{СОК} - З$, где $З$ – стоимость производственных запасов; излишек (недостаток) нормальных источников формирования запасов: $\pm \text{ИФЗн} = \text{СОК} + \text{ККЗ} - З$; излишек (недостаток) общей величины источников формирования запасов: $\pm \text{ИФЗн} = \text{СОК} + \text{ККЗ} + \text{ДКЗ} - З$.

Продолжение таблицы 1

Этапы	Порядок расчета
Определение типа финансовой устойчивости	С помощью показателей суммы излишка (недостатка) источников формирования запасов определяют трехкомпонентную модель финансовой устойчивости. Абсолютная финансовая устойчивость (1,1,1). Нормальная финансовая устойчивость (0,1,1). Неустойчивое финансовое положение (0,0,1). Критическое финансовое положение (0,0,0).

После определения типа финансовой устойчивости целесообразно оценить основные коэффициенты финансовой устойчивости. В современной науке имеются методические разработки по расчету более 50 коэффициентов, что является проблемой. При этом, безусловно, есть ряд коэффициентов, которые предусмотрены методиками почти всех авторов. Ряд коэффициентов финансовой устойчивости, которые наиболее часто встречаются в авторских методиках представлены на рисунке 6.

Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага)	•показывает, сколько заемных средств организация привлекла на 1 рубль вложенных в активы собственных средств. Норматив - не выше 1,5; оптимально < 0,7.
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	•показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников. Нижняя граница данного показателя 0,1; оптимальное значение > 0,5.
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	•показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования. Чем больше у предприятия собственных средств, тем более оно независимо от внешних источников. Норматив > 0,4-0,6.
Коэффициент финансирования	•показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных, а какая — за счет заемных средств. Норматив > 0,7; оптимальное ~ 1,5.
Коэффициент финансовой устойчивости	•показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников. Норматив > 0,6.

Рисунок 6 – Коэффициенты финансовой устойчивости организации

Следующим этапом анализа финансового состояния организации является анализ динамики ее финансовых результатов. «Для оценки динамики финансовых результатов наиболее целесообразно использовать метод горизонтального анализа, как и при оценке имущественного положения организации. Использование данного метода позволит оценить изменение составляющих конечного финансового результата деятельности организации за исследуемый период времени. В углубление анализа на основе вертикального анализа целесообразно оценить структуру финансовых результатов, что позволит установить вклад каждого из элементов в конечный результат деятельности» [16, с.23].

После оценки динамики и структуры финансовых результатов целесообразно перейти к анализу показателей деловой активности. «Оценка деловой активности организации базируется на исследовании скоростей оборачиваемости различных ресурсов организации в числе оборотов и в днях. Количество оборотов позволяет оценить сколько раз за определенный период времени тот или иной вид ресурсов организации полностью обновляется, а расчет этого показателя в днях, позволяет оценить за сколько дней происходит полное обновление анализируемого вида ресурсов. Для оценки деловой активности использует большое количество показателей, среди которых можно выделить оборачиваемость имущества, производительность труда, фондоотдача, оборачиваемость оборотного капитала, оборачиваемость запасов, оборачиваемость дебиторской задолженности» [14, с. 205].

На заключительном этапе анализа финансового состояния организации необходимо оценить показатели рентабельности. «Рентабельность представляет собой относительный показатель, характеризующий эффективность финансово-хозяйственной деятельности организации и представляющий отношение прибыли организации, как показателя эффекта и ресурсов, затраченных для получения этой прибыли, таких как активы, капитал, доходы, расходы, финансовые ресурсы, трудовые ресурсы» [8, с.130]. Результаты анализа рентабельности используются для принятия различных

управленческих решений, что обуславливает необходимость расчета разнообразных показателей рентабельности. Анализ предприятия и его структурных подразделений и направлений деятельности можно провести при помощи наиболее обобщающих и универсальных показателей, которыми выступают показатели рентабельности. При их помощи можно оценить производственную, предпринимательскую и инвестиционную активность компании. На основании показателей рентабельности осуществляется анализ затрат и эффекта от осуществления деятельности компании. Данный тип показателей выступает оптимальным для того, чтобы провести оценку инвестиционной активности предприятия, составить политику ценообразования и в целом дать анализ всей деятельности компании.

В таблице 2 представлены основные показатели рентабельности и их экономический смысл.

Таблица 2 – Основные показатели рентабельности

Показатель	Порядок расчета	Экономическое содержание
Рентабельность продаж	Отношение прибыли от продаж к выручке	Показывает, насколько эффективно организация осуществляет деятельность, которая являлась основанием ее создания посредством определения размера прибыли, генерируемой рублем выручки
Рентабельность продукции	Отношение прибыли от продаж к величине полной себестоимости	Показывает, насколько эффективно организация осуществляет деятельность, которая являлась основанием ее создания посредством определения размера прибыли, генерируемой рублем совокупных затрат, осуществленных организацией в связи с осуществлением этой деятельности
Экономическая рентабельность	Отношение чистой прибыли к среднегодовой стоимости имущества	Показывает, насколько эффективно организация использует имеющейся в ее распоряжении имущества, то есть сумму прибыли, генерируемую рублем активов
Финансовая рентабельность	Отношение чистой прибыли к среднегодовой величине собственного капитала организации	Один из наиболее значимых показателей эффективности деятельности, позволяющий оценить инвестиционную привлекательность организации. Показывает сколько рублей прибыли генерирует капитал, вложенный собственниками и заработанный организацией за время ее деятельности

Следует отметить, что данные показатели не исчерпывающие, так как можно применять и иные показатели рентабельности.

Выводы по разделу 1:

- финансовое состояние предприятия как комплексное понятие, которое характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов организации, а также их достаточность в каждый момент времени;
- целью анализа финансового состояния является прогнозирование будущих результатов деятельности, оценка эффективности использования активов и имущества, разработка стратегии по оптимизации ресурсов. Задачи анализа включают: оценку текущего состояния предприятия; выявление факторов, влияющих на изменения в его финансовой структуре; разработка мер по улучшению платежеспособности, рентабельности, деловой активности. Основными источниками данных являются бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах, которые позволяют оценить активы, обязательства и финансовые потоки, финансовые результаты предприятия. Эти документы дополняются приложением бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, содержащими более детализированную информацию, что позволяет делать выводы о ликвидности, устойчивости и деловой активности организации;
- в методики анализа финансового состояния выделяют следующие этапы: оценка имущественного положения организации и источников средств; анализ ликвидности и платежеспособности; анализ финансовой устойчивости; анализ динамики финансовых результатов; анализ рентабельности и деловой активности.

2 Анализ финансового состояния предприятия

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Адверс»

ООО «Адверс» зарегистрирована 23 октября 1995 г., перерегистрировано 17 января 2003 г. Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №24 по Самарской области.

Полное юридическое наименование: Общества с ограниченной ответственностью «Адверс».

Сокращенное наименование: ООО «Адверс».

Юридический адрес: 443068, Самарская область, г. о. Самара, вн. р-н Октябрьский, г. Самара, ул. Ново-Садовая, д. 106, к. 80.

Основной вид деятельности (по коду ОКВЭД ред.2): 29.32.3 – производство частей и принадлежностей для автотранспортных средств, не включенных в другие группировки.

Дополнительные виды деятельности по ОКВЭД:

- 22.11 производство резиновых шин, покрышек и камер, восстановление резиновых шин и покрышек;
- 22.29 производство прочих пластмассовых изделий;
- 29.32 производство прочих комплектующих и принадлежностей для автотранспортных средств;
- 30.99 производство прочих транспортных средств и оборудования, не включенных в другие группировки.

ООО «Адверс» занимается разработкой, изготовлением и дистрибуцией предпусковых обогревателей для двигателей автомобилей под брендами «Теплостар» и «Бинар», а также автономных отопителей для салонов транспортных средств под маркой «Планар». Предприятие располагает производственными мощностями в Самаре и Самарской области, которые оснащены передовым оборудованием.

Продукция ООО «Адверс» отличается своей инновационностью, что подкреплено патентами на уникальные разработки. Вся продукция изготавливается в строгом соответствии со стандартами безопасности как РФ, так и других стран. Для обеспечения доступности сервисных услуг по всей территории РФ и за ее пределами ООО «Адверс» поддерживает дилерскую сеть. Установка оборудования производится через авторизованные сервисные центры, которые затем предоставляют полный спектр гарантийного и постгарантийного обслуживания.

Организационная структура управления ООО «Адверс» представлена на рисунке 7.

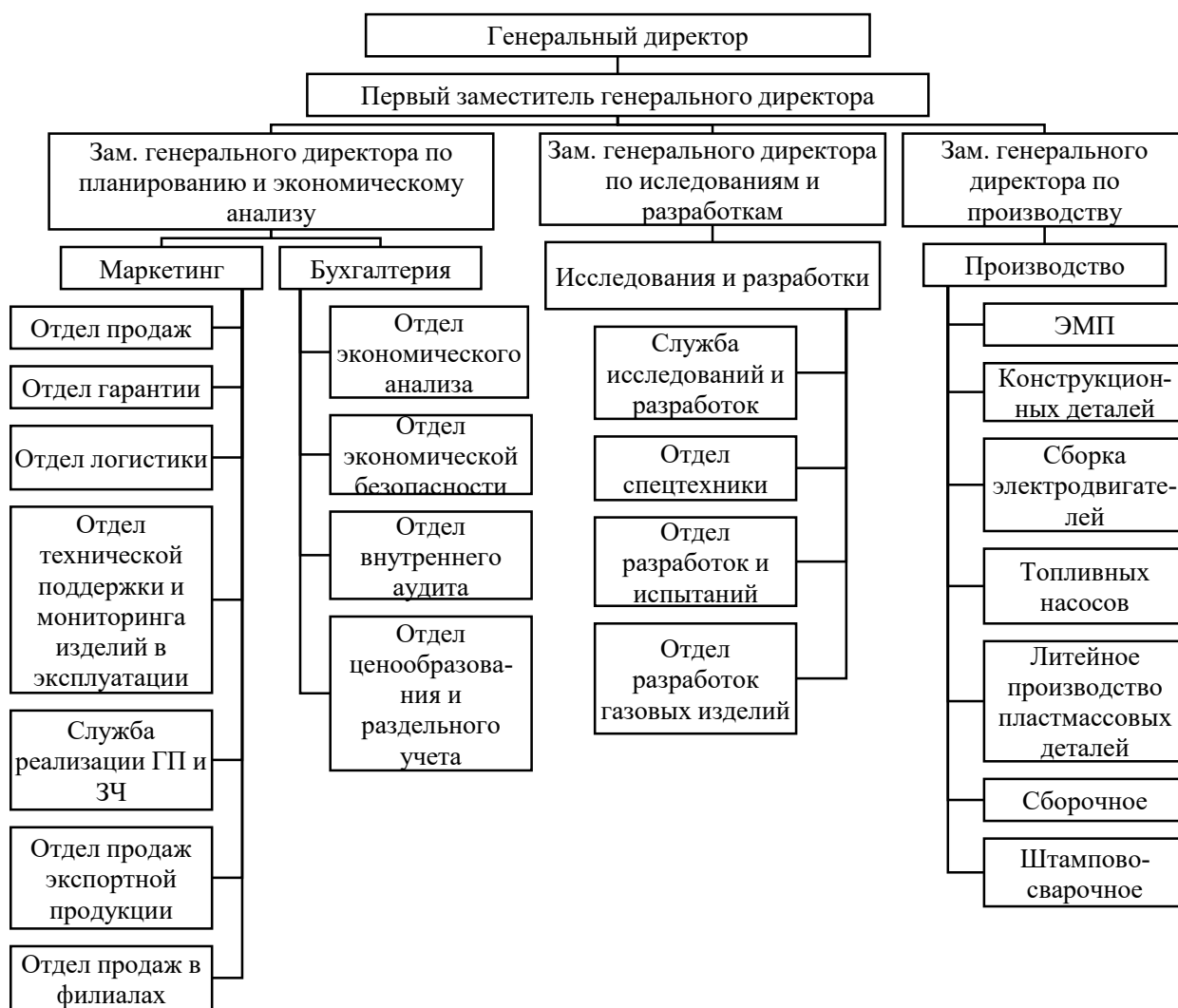


Рисунок 7 – Организационная структура ООО «Адверс»

Из рисунка 7 следует, что организационная структура ООО «Адверс» относится к линейно-функциональному типу. Данная структура подразумевает сочетание централизованного руководства с распределением обязанностей по функциональным областям. Генеральный директор находится на вершине иерархии и несет общую ответственность за стратегическое развитие предприятия, в то время как различные заместители генерального директора управляют отдельными функциональными блоками.

Под руководством генерального директора работает первый заместитель, который координирует взаимодействие всех подразделений и обеспечивает выполнение поставленных задач.

Заместитель генерального директора по планированию и экономическому анализу отвечает за формирование и реализацию стратегических планов, анализирует эффективность деятельности предприятия и занимается оптимизацией расходов. В его подчинении находятся отделы, занимающиеся продвижением продукции, продажами, логистикой и обслуживанием клиентов. Отдел маркетинга формирует маркетинговую стратегию и разрабатывает подходы к продвижению продукции на рынок. Отдел продаж взаимодействует с клиентами и партнерами, обеспечивая сбыт продукции. Отдел гарантии отвечает за выполнение гарантийных обязательств и поддержку клиентов. Логистика координирует доставку продукции, оптимизируя транспортные потоки. Также в структуре присутствуют специализированные подразделения, отвечающие за реализацию готовой продукции и запасных частей, а также за организацию продаж как на внутреннем, так и на международном рынках.

Бухгалтерия, которая также подчиняется заместителю по планированию и экономическому анализу, занимается управлением финансовыми операциями, ведением учета и подготовкой отчетности. Отдел экономического анализа следит за эффективностью работы предприятия, экономической обоснованностью затрат и прибылей. Отдел экономической безопасности работает над минимизацией финансовых рисков, а внутренний

аудит контролирует внутренние процессы, проводя регулярные проверки для предотвращения финансовых и операционных нарушений.

Заместитель генерального директора по исследованиям и разработкам отвечает за инновационную деятельность предприятия, разрабатывает новые продукты и внедряет их в производство. В его подчинении находится служба исследований и разработок, которая проводит фундаментальные и прикладные исследования, а также отделы, занимающиеся тестированием и испытаниями продукции. Отдел разработки и испытаний занимается проверкой качества новых продуктов, а отдел спецтехники разрабатывает решения для специализированных нужд. Еще одно важное подразделение в этой группе – отдел разработки газовых изделий, который отвечает за создание новых видов отопителей и других газовых продуктов.

Заместитель генерального директора по производству возглавляет блок, ответственный за непосредственно производство продукции. В этом блоке находится основной производственный отдел, где организованы производственные процессы и собрана основная часть трудовых ресурсов. В производственный блок входят подразделения по изготовлению электромеханических приборов, конструкторских деталей, топливных насосов, сборочных процессов и других компонентов продукции. Отдельно выделены литейное производство пластмассовых деталей, цех сборки и штампово-сварочное производство, которые обеспечивают полный цикл производства, от создания отдельных компонентов до финальной сборки готовой продукции.

Таким образом, структура управления ООО «Адверс» построена так, чтоб каждый функциональный блок выполнял свои специализированные функции, координируясь с другими отделами для достижения общих целей предприятия.

ООО «Адверс» включена в сводный реестр организаций оборонно-промышленного комплекса, в связи с этим в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 16.09.2022 № 1624 «О порядке ограничения и

возобновления доступа к информации, содержащейся в государственном информационном ресурсе бухгалтерской (финансовой) отчетности» доступ к отчетности за 2022-2023 гг. ограничен. Анализ произведем по данным отчетности за 2019-2021 гг.

На основе бухгалтерского баланса (Приложение А) и отчета о финансовых результатах (Приложение Б) в таблице 3 представим основные организационно-экономические показатели деятельности ООО «Адверс» за 2019-2021 гг.

Таблица 3 – Основные организационно-экономические показатели деятельности ООО «Адверс» за 2019-2021 гг.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение			
				2020 г. к 2019 г.		2021 г. к 2020 г.	
				Абс. изм. (+/-)	Темп роста, %	Абс. изм. (+/-)	Темп роста, %
Выручка от продаж, тыс. руб.	3174740	3487471	5546957	312731	109,85	2059486	159,05
Полная себестоимость продаж, тыс. руб.	2375270	2475835	3883413	100565	104,23	1407578	156,85
Прибыль от продаж, тыс. руб.	799470	1011636	1663544	212166	126,54	651908	164,44
Чистая прибыль, тыс. руб.	720 561	774 324	1319945	53 763	107,46	545 621	170,46
Основные средства, тыс. руб.	487908	620963	765007	133055	127,27	144044	123,20
Оборот-ные активы, тыс. руб.	2744380	3208140	4548224	463760	116,90	1340084	141,77
Числен-ность персонала, чел.	862	936	1 027	74	108,58	91	109,72
Фонд оплаты труда персонала, тыс. руб.	452132	562558	766668	110426	124,42	204 110	136,28

Продолжение таблицы 3

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение			
				2020 г. к 2019 г.		2021 г. к 2020 г.	
				Абс. изм. (+/-)	Темп роста, %	Абс. изм. (+/-)	Темп роста, %
Производительность труда работающего, тыс. руб.	3682,99	3725,93	5401,13	42,94	101,17	1675,20	144,96
Среднемесячная заработная плата работающего, тыс. руб.	43,71	50,09	62,21	6,38	114,59	12,12	124,21
Фондоотдача, руб./руб.	6,51	5,62	7,25	-0,89	86,31	1,63	129,11
Оборачиваемость активов, раз	1,16	1,09	1,22	-0,07	93,97	0,13	112,19
Рентабельность продаж, %	25,18	29,01	29,99	3,83	115,19	0,98	103,39
Рентабельность производства, %	33,66	40,86	42,84	7,20	121,40	1,98	104,84
Затраты на рубль выручки, руб.	0,75	0,71	0,70	-0,04	94,89	-0,01	98,62

Из таблицы 3 следует, что выручка от продаж стабильно росла с 2019 г. по 2021 г., так в 2020 г. к 2019 г. ее рост составил 9,85%, что связано с расширением производственных мощностей и увеличением спроса, несмотря на влияние пандемии COVID-19. В 2021 г. к 2020 г. выручка резко увеличилась на 59,05%, что связано с расширением географии продаж и реализации продукции в страны СНГ.

Полная себестоимость продаж также возросла в обоих периодах, но с меньшими темпами, чем выручка, что положительно сказалось на прибыли. В 2020 г. к 2019 г. увеличение себестоимости было небольшим (4,23%), что

связано с оптимизацией производственного процесса, за счет приобретения нового оборудования. В 2021 г. г 2020 г. себестоимость существенно выросла на 56,85% из-за повышения затрат на сырье, комплектующие и энергоносители, а также за счет увеличения объемов производства продукции.

На рисунке 8 представим динамику показателей прибыли ООО «Адверс» за 2019-2021 гг.

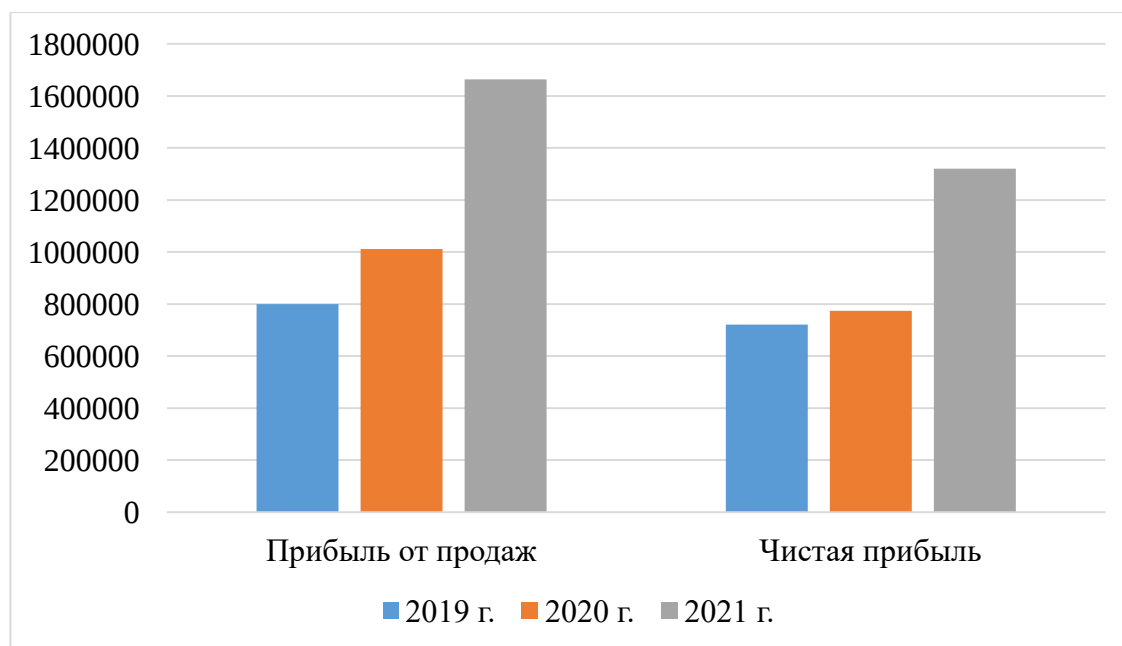


Рисунок 8 – Динамика показателей прибыли ООО «Адверс» за 2019-2021 гг., тыс.руб.

Из рисунка 8 и таблицы 3 видно, что прибыль от продаж продемонстрировала положительную динамику. В 2020 г. к 2019 г. ее рост составил 26,54%, что связано с умеренным увеличением выручки и контролем за расходами. В 2021 г. к 2020 г. прибыль выросла еще сильнее, на 64,44%, что связано с существенным ростом выручки, которая перекрыла повышение себестоимости.

Чистая прибыль изменялась аналогично прибыли от продаж, в 2020 г. к 2019 г. ее увеличение составляла на 7,46%, а в 2021 г. к 2020 г. на 70,46%, т.е. прочая деятельность не имела значительное влияние.

Основные средства увеличивались ежегодно, что связано с вложениями в производственные мощности и обновление оборудования, так в 2020 г. к 2019 г. их рост составил 27,27%, а в 2021 г. к 2020 г. – 23,20%. Фондоотдача, показывающая эффективность использования основных средств, снизилась в 2020 г. к 2019 г. на 0,89 руб., что связано с увеличением вложений в основные средства, которые пока не принесли полного эффекта. Однако в 2021 г. к 2020 г. фондоотдача выросла на 1,63 руб., что отражает эффективное использование новых мощностей и увеличенный объем производства.

Оборотные активы также увеличились, особенно в 2021 г. к 2020 г. на 41,77%, что связано, как с увеличением запасов сырья и материалов для выполнения объемов производства, так и ростом суммы дебиторской задолженности, в связи с расширением покупателей со стран СНГ. Оборачиваемость активов снизилась в 2020 г. на 0,07 раз, а в 2021 г. увеличилась на 0,13 раз, что свидетельствует о более эффективном их управлении за данный период.

В 2020 г. численность персонала увеличивалась на 8,58%, а в 2021 г. на 9,72%, что связано с планомерным расширением штата для выполнения объемов производства. Фонд оплаты труда увеличивался пропорционально росту численности сотрудников, а также вследствие повышения средней заработной платы, так в 2020 г. к 2019 г. его рост составлял 24,42%, в 2021 г. к 2020 г. – 36,28%. При этом среднемесячная заработная плата работников составила в 2021 г. – 62,21 тыс.руб.

Производительность труда сотрудников оставалась на стабильном уровне в 2020 г. к 2019 г. и ее рост составил 1,17%, но в 2021 г. к 2020 г. она увеличилась на 44,96%, что связано с высоким ростом выручки при умеренном увеличении численности персонала. При этом в 2021 г. к 2020 г. рост производительности превышает рост среднемесячной заработной платы, что говорит о значительном повышении эффективности использования трудовых ресурсов.

Рентабельность продаж и рентабельность производства в 2020 г. к 2019 г. показали рост на 3,83% и 7,20% соответственно, что связано с повышением прибыльности на фоне увеличения выручки. В 2021 г. к 2020 г. рост рентабельности продаж и рентабельности производства замедлился и составлял 0,98% и 1,98%, но остался положительным, что указывает на устойчивую прибыльность предприятия. Затраты на рубль выручки уменьшались на протяжении всех трех лет, так в 2020 г. к 2019 г. на 0,04 руб., в 2021 г. к 2020 г. на 0,01 руб., что говорит о повышении операционной эффективности предприятия.

В целом анализ экономических показателей ООО «Адверс» демонстрирует положительную динамику развития предприятия. Наблюдается рост по большинству показателей: выручка, прибыль от продаж и чистая прибыль, что свидетельствуют о повышении эффективности производства, улучшении управления затратами и успешном выходе на новые рынки в странах СНГ и укреплении позиций на существующих.

2.2 Анализ основных показателей финансового состояния ООО «Адверс»

Информационной основой анализа финансового состояния ООО «Адверс» является бухгалтерская отчетность за 2019-2021 гг. Для оценки изменений в имуществе и источниках его финансирования проводится горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса.

Состав и структура имущества отражает распределение активов, которые ООО «Адверс» использует для своей деятельности. Основные средства обеспечивают стабильную материально-техническую базу для производства, а оборотные активы — гибкость и возможность поддержания постоянного производственного цикла.

Анализ состава и структуры имущества ООО «Адверс» на 31.12.2019-31.12.2021 гг. рассмотрим в таблице 4.

Таблица 4 – Анализ состава и структуры имущества ООО «Адверс» на 31.12.2019-31.12.2021 гг.

Показатели	2019 г.		2020 г.		2021 г.		Темп роста, %	
	Сумма, тыс.руб	Уд. вес. %	Сумма, тыс.руб	Уд. вес. %	Сумма, тыс.руб	Уд. вес. %	2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.
Внеоборотные активы	506811	15,59	648270	16,81	785919	14,73	127,91	121,23
Нематериальные активы	46	0,001	40	0,001	33	0,001	86,96	82,50
Основные средства	487908	15,01	620963	16,10	765007	14,34	127,27	123,20
Отложенные налоговые активы	704	0,02	485	0,01	549	0,01	68,89	113,20
Прочие внеоборотные активы	18153	0,56	26782	0,69	20330	0,38	147,53	75,91
Оборотные активы	2744380	84,41	3208140	83,19	4548224	85,27	116,90	141,77
Запасы	2282528	70,21	2465119	63,92	2821840	52,90	108,00	114,47
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	252	0,01	250	0,01	257	0,00	99,21	102,80
Дебиторская задолженность	412048	12,67	726775	18,85	1708266	32,03	176,38	235,05
Денежные средства	49552	1,52	15996	0,41	17861	0,33	32,28	111,66
Баланс	3251191	100	3856410	100	5334143	100	118,62	138,32

Из таблицы 4 следует, что стоимость имущества (внеоборотных и оборотных активов) в динамике увеличивалась на 31.12.2021 г. к 31.12.2020 г. на 38,32%, а на 31.12.2020 г. к 31.12.2019 г. на 18,62%, что связано с ростом как внеоборотных активов, так и оборотных активов. Следует отметить, что в структуре имущества наибольшая доля приходилась на оборотные активы на 31.12.2019 г. она составляла 84,41%, 31.12.2020 г. – 83,19%, на 31.12.2021 г. – 85,27%.

Стоимость внеоборотных активов ООО «Адверс», которая представлена основными средствами, нематериальными активами, отложенными налоговыми активами и прочими внеоборотными активами росла на 31.12.2021 г. к 31.12.2020 г. на 21,23%, а на 31.12.2020 г. к 31.12.2019 г. на 27,91%.

Стоимость нематериальных активов незначительно снижалась на 31.12.2021 г. к 31.12.2020 г. на 17,50%, а на 31.12.2020 г. к 31.12.2019 г. на 13,04%, что связано с амортизацией патентов.

За счет приобретения станков для лазерной или гидроабразивной резки на 31.12.2021 г. к 31.12.2020 г. основные средства выросли на 23,20%. На 31.12.2020 г. к 31.12.2019 г. основные средства выросли на 27,27% были приобретены автоматизированные сборочные линии. Изменения по отложенным налоговым активам и прочим внеоборотным были незначительные. В структуре внеоборотных активов большая часть приходится на основные средства на 31.12.2019 г. – 15,01%, на 31.12.2020 г. – 16,10%, на 31.12.2021 г. – 14,34%.

Оборотные активы на 31.12.2020 г. к 31.12.2019 г. росли на 16,90%, а на 31.12.2021 г. к 31.12.2020 г. они росли более значительней на 41,77%.

При анализе статье оборотных активов по запасам происходил рост на 31.12.2021 г. к 31.12.2020 г. на 14,47% и на 31.12.2020 г. к 31.12.2019 г. на 8%, что обусловлено необходимостью поддержания достаточного уровня сырья и материалов на складе, чтобы избежать перебоев в производстве на фоне изменений в рыночных условиях и нарушений поставок. Однако, увеличение стоимости запасов может не благоприятно влиять на увеличения затрат на их хранение. При этом запасы в структуре оборотных активов составляли большую часть на 31.12.2019 г. они составляли 70,21%, 31.12.2020 г. – 63,92%, на 31.12.2021 г. – 52,90%.

Дебиторская задолженность показала резкий рост на 31.12.2021 г. к 31.12.2020 г. на 135,05% и на 31.12.2020 г. к 31.12.2019 г. на 76,38%, что связано с увеличением отсрочек платежей для клиентов и расширением клиентской базы в странах СНГ и привело к росту объемов продаж в кредит. Высокий уровень дебиторской задолженности может представлять риск для ликвидности предприятия, если она не будет своевременно погашена.

Денежные средства снизились на 67,72% на 31.12.2020 г. к 31.12.2019 г., что связано с вложением в основные средства и пополнением запасов. Однако

на 31.12.2021 г. к 31.12.2020 наблюдается небольшой рост на 11,66% денежных средств.

Структура имущества ООО «Адверс» в 2019-2021 гг. демонстрирует стратегический акцент на увеличение основных средств для укрепления производственной базы, а также рост оборотных активов, особенно запасов и дебиторской задолженности, что связано с расширением объемов продаж.

Источники финансирования можно разделить на собственные средства являются базой для устойчивого развития предприятия, а заемные привлекаются для ускорения роста и реализации масштабных инвестиционных проектов.

Анализ состава и структура источников финансирования имущества в ООО «Адверс» на 31.12.2019-31.12.2021 гг. рассмотрим в таблице 5.

Таблица 5 – Состав и структура источников финансирования имущества в ООО «Адверс» на 31.12.2019-31.12.2021 гг.

Показатели	2019 г.		2020 г.		2021 г.		Темп роста, %	
	Сумма, тыс.руб	Уд. вес. %	Сумма, тыс.руб.	Уд. вес. %	Сумма, тыс.руб	Уд. вес. %	2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.
Капитал и резервы	2490573	76,60	3084897	79,99	4404842	82,58	123,86	142,79
Уставный капитал	140776	4,33	140776	3,65	140776	2,64	100,00	100,00
Нераспределенная прибыль	2349797	72,27	2944121	76,34	4264066	79,94	125,29	144,83
Долгосрочные обязательства	235147	7,23	235088	6,10	207725	3,89	99,97	88,36
Заемные средства	233693	7,19	233694	6,06	205081	3,84	100,00	87,76
Отложенные налоговые обязательства	1454	0,04	1394	0,04	2644	0,05	95,87	189,67
Краткосрочные обязательства	525471	16,16	536425	13,91	721576	13,53	102,08	134,52
Заемные средства	23089	0,71	150204	3,89	314001	5,89	650,54	209,05
Кредиторская задолженность	501460	15,42	384380	9,97	406118	7,61	76,65	105,66
Оценочные обязательства	922	0,03	1841	0,05	1457	0,03	199,67	79,14
Баланс	3251192	100	3856410	100	5334144	100	118,62	138,32

Из таблицы 5 следует, что по стоимости собственного капитала предприятия происходит рост на протяжении трех лет, увеличение составляла на 31.12.2021 г. к 31.12.2020 г. на 42,79% и на 31.12.2021 г. к 31.12.2020 г. на 23,86%. И он занимает основную часть в структуре источников финансирования имущества на 31.12.2019 г. - 76,60%, 31.12.2020 г. – 79,99%, на 31.12.2021 г. – 82,58%, при этом его доля росла. Основную часть собственного капитала составляют нераспределенная прибыль и уставный капитал, причем доля нераспределенной прибыли ежегодно увеличивается, достигая 79,94% к концу 2021 г. Это является положительным моментом, т.к. позволяет избежать зависимость от заемных средств и минимизировать финансовые риски. Сумма уставного капитала остается стабильной, без увеличения, что говорит о том, что предприятие не привлекала дополнительные средства путем вкладов от учредителей.

Долгосрочные обязательства предприятия, напротив, постепенно снижаются. На 31.12.2020 г. к 31.12.2019 г. их объем остался практически неизменным снизившись всего на 0,03%, а на 31.12.2021 г. к 31.12.2020 г. он снизился на 11,64%. Основную часть долгосрочных обязательств составляют заемные средства, которые на 31.12.2021 г. к 31.12.2020 г. уменьшились на 12,24%. Снижение долгосрочных обязательств свидетельствует о планомерном погашении долгов перед банками и иными кредиторами, что положительно влияет на финансовую устойчивость. Одновременно, отложенные налоговые обязательства на 31.12.2021 г. к 31.12.2020 г. резко возросли на 89,67%, что связано с особенностями временных разниц в учете налогов, возникающими при росте прибыли.

Краткосрочные обязательства также изменились, причем их структура претерпела значительные изменения. В 31.12.2020 г. к 31.12.2019 г. краткосрочные обязательства выросли на 2,08%, однако 31.12.2021 г. к 31.12.2020 г. рост был более значительным – 34,52%. Основной вклад в этот рост внесли заемные средства, которые увеличились на 550,54% 31.12.2020 г. к 31.12.2019 г. и на 109,05% 31.12.2021 г. к 31.12.2020 г. Предприятие

использовала краткосрочные кредиты для поддержания ликвидности или финансирования текущей деятельности. В то же время кредиторская задолженность, которая занимает значительную долю в краткосрочных обязательствах, на 31.12.2020 г. к 31.12.2019 г. снизилась на 23,35%, а на 31.12.2021 г. к 31.12.2020 г. немного увеличилась на 5,66%.

Анализ источников финансирования ООО «Адверс» указывает на стратегию с упором на увеличение собственного капитала, а также на активное использование краткосрочных заемных средств для покрытия потребностей в оборотном капитале.

В таблице 6 проведем анализ ликвидности баланса ООО «Адверс» за 2019-2021 гг.

Таблица 6 – Анализ ликвидности баланса ООО «Адверс» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Актив	Сумма, тыс. руб.			Пас-сив	Сумма, тыс. руб.			Платежный излишек (+), недостаток (-)		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.		2019 г.	2020 г.	2021 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
A1	49552	15996	17861	П1	50146 0	384380	406118	-451908	-368384	-388257
A2	41204 8	726775	1708266	П2	24 011	152045	315458	388037	574730	1392808
A3	22827 80	2465369	2822097	П3	23514 7	235088	207725	2047633	2230281	2614372
A4	50681 1	648270	785919	П4	24905 73	3084897	4404842	- 1983762	- 2436627	-3618923
Баланс	32511 91	3856410	5334143	Баланс	32511 91	3856410	5334143	0	0	0

Из таблицы 6 следует, что наименьшую долю в балансе составляют активы группы A1, то есть наиболее ликвидные активы, включающие денежные средства и их эквиваленты. В 2019 г. их сумма составила 49552 тыс.

руб., но к 2020 г. показатель снизился до 15996 тыс. руб., а к 2021 году остался на относительно низком уровне в 17861 тыс. руб. Наиболее срочные обязательства по группе П1 (кредиторская задолженность) также снизились и при этом наблюдается платежный недостаток в группе А1, который остается высоким – от 451908 тыс. руб. в 2019 г. до 388 257 тыс. руб. в 2021 г., это свидетельствует о том, что предприятие испытывает недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия краткосрочной задолженности.

Активы второй группы (А2), включающие быстрореализуемые активы, такие как дебиторская задолженность, показывают значительный рост в 2020 г. с 412048 тыс. руб. до 726775 тыс. руб., а в 2021 г. этот показатель удвоился, достигнув 1708266 тыс. руб. Рост дебиторской задолженности связан с расширением клиентской базы и предоставлением большего количества отсрочек платежей. Это увеличение компенсирует недостаток ликвидности в группе А1, а в сочетании с краткосрочными обязательствами группы П2 позволяет предприятию поддерживать положительный платежный баланс. Т.е. при погашении дебиторской задолженности данных средств хватит покрыть не только краткосрочные обязательства, но и наиболее срочные обязательства (кредиторскую задолженность).

Третья группа активов (А3) медленно реализуемые активы, представленные запасами, также увеличивались. В 2019 г. сумма активов группы А3 составила 2282780 тыс. руб., к 2020 г. увеличилась до 2465369 тыс. руб., а к 2021 г. до 2822097 тыс. руб. При этом группа П3 долгосрочные обязательства постепенно снижались с 235147 тыс. руб. в 2019 г. до 207725 тыс. руб. в 2021 г. и предприятия сохраняла существенный излишек по медленно реализуемым активам.

Труднореализуемые активы группы А4, к которым относятся внеоборотные активы (основные средства и нематериальные активы), также росли ежегодно, увеличившись с 506811 тыс. руб. в 2019 г. до 785919 тыс. руб. в 2021 г. Это увеличение связано с вложениями в основные средства и, модернизацией оборудования. По группе пассив П4 постоянные пассивы

(собственные средства) также наблюдается рост с 2490573 тыс. руб. в 2019 г. до 4404842 тыс. руб. в 2021 г. При этом наблюдается излишек по собственному капиталу на покрытия труднореализуемых активов.

Анализ ликвидности ООО «Адверс» за 2019-2021 гг. показывает, что, несмотря на дефицит наиболее ликвидных средств, предприятия имеет достаточно ресурсов в виде дебиторской задолженности и запасов, кроме того наблюдается излишек собственного капитала, что позволяет поддерживать удовлетворительный уровень платежеспособности.

В таблице 7 представим абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «Адверс» за 2019-2021 гг.

Таблица 7 – Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «Адверс» за 2019-2021 гг.

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Запасы	2282780	2465369	2822097
Наличие собственных оборотных средств	1983762	2436627	3618923
Функционирующий капитал	2218909	2671715	3826648
Общая величина основных источников формирования запасов	2241998	2821919	4140649
Излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств	-299018	-28742	796826
Излишек (+) или недостаток (–) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	-63871	206346	1004551
Излишек (+) или недостаток (–) общей величины основных источников формирования запасов	-40782	356550	1318552
Тип финансовой устойчивости	(0,0,0)	(0,1,1)	(1,1,1)

Из таблицы 7 следует, что в 2019 г. финансовая устойчивость ООО «Адверс» относилась к типу «кризисной финансовой устойчивости», т.е. дефицит собственных оборотных средств составлял 299018 тыс. руб. и наблюдалась нехватка долгосрочных источников. В 2020 г. предприятие показала заметное улучшение в финансовой устойчивости, перейдя к типу «нормальной финансовой устойчивости». Это изменение связано с появлением излишка в собственных и долгосрочных заемных источниках на уровне 206346 тыс. руб., а также общим излишком по источникам

финансирования запасов в 356550 тыс. руб. В 2021 г. ООО «Адверс» достигло «абсолютной финансовой устойчивости», т.е. собственные оборотные средства полностью покрывают потребности предприятия в запасах, что подтверждается излишком собственных средств в размере 796826 тыс. руб., а также значительным общим излишком по основным источникам финансирования запасов 1318552 тыс. руб. Данный тип устойчивости свидетельствует о высокой финансовой независимости, способности ООО «Адверс» самостоятельно покрывать свои обязательства и финансировать развитие без существенной зависимости от заемного капитала, что подтверждается и анализом структуры финансирования имущества.

Представим в таблице 8 финансовые коэффициенты платежеспособности ООО «Адверс» за 2019-2021 гг.

Таблица 8 – Финансовые коэффициенты платежеспособности ООО «Адверс» за 2019-2021 гг.

Показатели	Рекомендуемые значения	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение, (+,-)	
					2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	> 0,2–0,7	0,09	0,03	0,02	-0,06	-0,01
Коэффициент критической ликвидности	> 1,5 оптм; 0,7–0,8 норма	0,88	1,38	2,39	0,51	1,01
Коэффициент текущей ликвидности	> 2,0	5,22	5,98	6,30	0,76	0,32

Из таблицы 8 следует, что коэффициент абсолютной ликвидности за весь период остается ниже рекомендуемого диапазона (0,2–0,7). В 2019 г. он составлял 0,09, а к 2021 году снизился до 0,02, это свидетельствует том, что ООО «Адверс» имеет крайне низкий уровень наиболее ликвидных активов (денежных средств и их эквивалентов) для покрытия краткосрочных обязательств. Таким образом, на протяжении трех лет этот показатель стабильно ухудшался отклонение за 2020 и 2021 год составило 0,06 и 0,01 соответственно, что ограничивает ликвидность предприятия в короткие сроки.

Коэффициент критической ликвидности, напротив, демонстрирует положительную динамику. В 2019 г. его значение составляло 0,88, что чуть ниже рекомендованного диапазона. В 2020 г. он вырос до 1,38, а в 2021 г. достиг 2,39, что превышает оптимальные значения (1,5 и выше). Это может свидетельствовать о том, что организация стала избыточно ликвидной, что, с одной стороны, свидетельствует о финансовой стабильности, а с другой – может указывать на неэффективное использование средств, так как избыточные ликвидные активы могли бы быть использованы более продуктивно для роста и развития бизнеса, отклонение за 2020 и 2021 год составило 0,51 и 1,01 соответственно.

Коэффициент текущей ликвидности в 2019 г. составлял 5,22, увеличившись до 5,98 в 2020 г. и до 6,30 в 2021 г., что выше рекомендуемого уровня ($> 2,0$). Рост коэффициента в 2019 г. и в 2020 г. на 0,76 и на 0,32 соответственно свидетельствует о том, что предприятие может не только выполнять текущие обязательства, но и вкладывать средства в развитие.

В целом организация столкнулась с серьезными проблемами с абсолютной ликвидностью, которая продолжала ухудшаться в 2020 и 2021 гг. Однако коэффициенты критической ликвидности и текущей ликвидности демонстрируют положительную динамику, с явным улучшением в 2020 и 2021 гг.

Представим в таблице 9 финансовые коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Адверс» за 2019-2021 гг.

Таблица 9 – Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Адверс» за 2019-2021 гг.

Показатель	Норма	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонения, (+,-)	
					2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.
Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага)	$<1,5$	0,31	0,25	0,21	-0,06	-0,04
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	0,4-0,6	0,77	0,80	0,83	0,03	0,03

Продолжение таблицы 9

Показатель	Норма	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонения, (+,-)	
					2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.
Коэффициент финансовой устойчивости	> 0,6	0,84	0,86	0,86	0,02	0,00
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	>0,1 оптим. 0,5	0,72	0,76	0,80	0,04	0,04

Из таблицы 9 следует, что коэффициент капитализации (плечо финансового рычага), который показывает соотношение заемных и собственных средств, остается значительно ниже нормативного уровня (<1,5) на протяжении всего периода. В 2019 г. его значение составляло 0,31, в 2020 г. оно снизилось до 0,25, а в 2021 г. – до 0,21, т.е. доля заемных средств в структуре капитала предприятия постепенно сокращается. Такое снижение зависимости от заемного капитала позволяет предприятию снизить финансовые риски, связанные с обслуживанием долгов.

Коэффициент финансовой независимости (автономии) в течение анализируемого периода также остается выше рекомендуемых значений (0,4–0,6) и демонстрирует положительную динамику. В 2019 г. коэффициент составлял 0,77, а к 2021 г. увеличился до 0,83. Увеличение показателя на 0,03 ежегодно свидетельствует о росте доли собственных средств в общем капитале предприятия, что говорит о ее финансовой независимости.

Коэффициент финансовой устойчивости, отражающий способность предприятия покрывать свои обязательства за счет долгосрочных и собственных источников, также превышает нормативное значение (>0,6) на протяжении всего периода. В 2019 г. его значение составляло 0,84, в 2020 г. повысилось до 0,86 и осталось на этом уровне в 2021 г.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования демонстрирует устойчивый рост с 0,72 в 2019 г. до 0,80 в 2021 г., что превышает рекомендуемое значение (>0,5). Ежегодное увеличение на

0,04 указывает на высокую степень обеспеченности предприятия собственными средствами для финансирования своих активов.

Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Адверс» за 2019-2021 гг. свидетельствует о положительных изменениях в структуре капитала. Предприятие укрепляет свою финансовую независимость, снижая долговую нагрузку и повышая долю собственных источников финансирования.

Показатели деловой активности ООО «Адверс» за 2019-2021 гг. представлены в таблице 10.

Из таблицы 10 следует, что оборачиваемость совокупного капитала снижалась с 1,05 раза в 2019 г. до 0,98 в 2020 г., что указывает на замедление эффективности использования всех активов предприятия.

Таблица 10 – Оценка показателей деловой активности ООО «Адверс» за 2019-2021 гг.

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонения, (+,-)	
				2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.
Оборачиваемость совокупного капитала, в разax	1,05	0,98	1,21	-0,07	0,23
Оборачиваемость текущих активов, в разax	1,23	1,17	1,43	-0,05	0,26
Оборачиваемость собственного капитала, в разax	1,44	1,25	1,48	-0,19	0,23
Оборачиваемость дебиторской задолженности, в разax	6,64	6,12	4,56	-0,51	-1,57
Период оборота дебиторской задолженности, в днях	54,23	58,78	79,02	4,55	20,24
Оборачиваемость кредиторской задолженности, в разax	5,56	7,87	14,03	2,32	6,16
Период оборота кредиторской задолженности, в днях	64,77	45,72	25,65	-19,05	-20,07
Оборачиваемость запасов, в разax	1,54	1,47	2,10	-0,07	0,63
Период оборота запасов, в днях	234,41	245,04	171,56	10,63	-73,48

В 2021 г. показатель вырос до 1,21, что свидетельствует о повышении эффективности управления совокупным капиталом, благодаря росту выручки и более рациональному использованию ресурсов.

Оборачиваемость текущих активов также показала снижение в 2020 г. (с 1,23 до 1,17), что связано с накоплением запасов и увеличением дебиторской задолженности. Однако в 2021 г. показатель возрос до 1,43, что говорит об улучшении оборота текущих активов.

Оборачиваемость собственного капитала сократилась с 1,44 в 2019 г. до 1,25 в 2020 г., что указывает на замедление оборота собственного капитала в условиях кризисного года. Но в 2021 г. показатель увеличился до 1,48, отражая повышение эффективности использования собственного капитала.

Оборачиваемость дебиторской задолженности значительно снизилась за период с 6,64 раза в 2019 г. до 4,56 в 2021 г. При этом период оборота дебиторской задолженности увеличился с 54,23 дня в 2019 г. до 79,02 дня в 2021 г., что указывает на увеличение времени, необходимого для получения платежей от клиентов. Необходимо пересмотреть кредитную политику предприятия или усилить контроля за задолженностью для поддержания ликвидности.

Оборачиваемость кредиторской задолженности увеличилась с 5,56 в 2019 г. до 14,03 в 2021 г. При этом период оборота кредиторской задолженности сократился с 64,77 дней в 2019 г. до 25,65 дней в 2021 г., что свидетельствует о быстром погашении обязательств перед поставщиками с целью укрепления деловых отношений и получения скидок за своевременную оплату.

Оборачиваемость запасов оставалась относительно стабильной в 2019 г. и 2020 г. 1,54 и 1,47 соответственно, но значительно увеличилась до 2,10 в 2021 г. При этом период оборота запасов также демонстрирует положительную динамику, сокращаясь с 245,04 дней в 2020 г. до 171,56 дней в 2021 г. Это указывает на ускорение оборот запасов и снижению затрат на их хранение.

В целом, динамика показателей деловой активности ООО «Адверс» свидетельствует о положительных изменениях в 2021 г., таких как ускорение оборачиваемости капитала, запасов и кредиторской задолженности.

В таблице 11 приведены показатели рентабельности деятельности ООО «Адверс» за 2019-2021 гг.

Таблица 11 – Анализ показателей рентабельности ООО «Адверс» за 2019-2021 гг.

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонения, (+,-)	
				2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.
Рентабельность совокупных активов, %	23,80	21,79	28,72	-2,01	6,94
Рентабельность оборотных активов, %	27,84	26,02	34,04	-1,82	8,02
Рентабельность внеоборотных активов, %	164,21	134,07	184,07	-30,14	50,00
Рентабельность собственного капитала, %	32,69	27,78	35,25	-4,91	7,47
Рентабельность заемного капитала, %	87,57	101,08	155,21	13,51	54,14
Рентабельность продаж, %	25,18	29,01	29,99	3,83	0,98
Рентабельность (эффективность) расходов, %	33,66	40,86	42,84	7,20	1,98

Из таблицы 11 следует, что рентабельность совокупных активов снизилась с 23,80% в 2019 г. до 21,79% в 2020 г., что указывает на временное снижение эффективности использования всех активов предприятия, т.к. в 2021 г. рентабельность активов выросла до 28,72%, что свидетельствует о повышении прибыльности на фоне роста объема продаж и эффективности использования ресурсов.

Рентабельность оборотных активов также уменьшилась в 2020 г. с 27,84% до 26,02%, из-за накопления дебиторской задолженности и запасов, что временно снизило прибыльность. В 2021 г. показатель увеличился до 34,04%, что может быть связано с оптимизацией запасов.

Рентабельность внеоборотных активов показала значительные колебания, снизившись с 164,21% в 2019 г. до 134,07% в 2020 г., а затем резко увеличившись до 184,07% в 2021 г. Снижение в 2020 г. связано с ростом инвестиций в основные средства, которые еще не принесли значительного

дохода. Рост в 2021 г. указывать на то, что вложения в долгосрочные активы начали приносить отдачу, что повышает общую эффективность использования внеоборотных активов.

Рентабельность собственного капитала снизилась с 32,69% в 2019 г. до 27,78% в 2020 г., однако в 2021 г. показатель увеличился до 35,25%, что свидетельствует о повышении прибыльности собственного капитала на фоне улучшения операционной эффективности и роста прибыли предприятия.

Рентабельность заемного капитала увеличивалась на протяжении всех трех лет, начиная с 87,57% в 2019 г. и достигнув 155,21% в 2021 г., что указывать на более эффективное использование заемных средств, которое привело к значительному увеличению дохода на каждый рубль привлеченного капитала.

Рентабельность продаж возросла с 25,18% в 2019 г. до 29,01% в 2020 г. и немного увеличилась до 29,99% в 2021 г., что свидетельствует о повышении прибыльности продаж и связано с оптимизацией затрат, улучшением структуры продаж и повышением цен на продукцию.

Рентабельность (эффективность) расходов также демонстрирует стабильный рост, увеличившись с 33,66% в 2019 г. до 42,84% в 2021 г., это говорит о том, что предприятие смогла более эффективно контролировать расходы, увеличивая прибыль на каждый потраченный рубль.

В целом, динамика показателей рентабельности ООО «Адверс» свидетельствует о том, что предприятие улучшает свою прибыльность и управляет расходами, увеличивая отдачу от активов и капитала.

Выводы по разделу 2:

- финансовая устойчивость ООО «Адверс» улучшилась, и к 2021 г. она достигла типа «абсолютной финансовой устойчивости», наблюдается снижение зависимости от заемного капитала и увеличении собственного капитала, тем самым минимизируются финансовые риски по долговые нагрузки;

- платежеспособность предприятия находится на высоком уровне, что подтверждается положительной динамикой коэффициентов критической и текущей ликвидности. Однако коэффициент абсолютной ликвидности остается ниже рекомендуемых значений, что указывает на недостаток высоколиквидных активов для немедленного покрытия обязательств;
- деловая активность демонстрирует положительные изменения в оборачиваемости активов и кредиторской задолженности, что свидетельствует об улучшении операционной эффективности. Тем не менее, ухудшение оборачиваемости дебиторской задолженности и рост периода ее оборота говорят о снижении скорости поступления платежей от клиентов, что может привести к рискам для ликвидности;
- рентабельность предприятия увеличивается по большинству показателей, особенно по рентабельности внеоборотных активов и заемного капитала, что свидетельствует об успешных инвестициях и рациональном использовании заемных средств. Показатели рентабельности продаж и расходов также демонстрируют рост, что подтверждает эффективность управления затратами;
- анализ финансового состояния выявил основные проблемы: низкий коэффициент абсолютной ликвидности, т.е. нарушена краткосрочная ликвидность; ухудшение оборачиваемости дебиторской задолженности и рост периода ее оборота, т.е. наблюдаются задержки в поступлении платежей от клиентов, что может привести к трудностям с оборотными средствами; высокий уровень запасов, особенно в 2020 г., который увеличивал затраты на хранение и замедлял оборот активов;
- для повышения финансовой устойчивости и ликвидности рекомендуется пересмотреть кредитную политику, усилить контроль за дебиторской задолженностью и оптимизировать запасы.

3 Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния организации

3.1 Предложения по улучшению финансового состояния ООО «Адверс»

Как отмечалось во втором разделе, в ходе проведенного анализа финансового состояния в ООО «Адверс» были выявлены следующие проблемы:

- низкий коэффициент абсолютной ликвидности, т.е. нарушена краткосрочная ликвидность;
- ухудшение оборачиваемости дебиторской задолженности и рост периода ее оборота, т.е. наблюдаются задержки в поступлении платежей от клиентов, что может привести к трудностям с оборотными средствами;
- высокий уровень запасов, особенно в 2020 г., который увеличивал затраты на хранение и замедлял оборот активов.

В связи с этим для повышения финансового состояния рассмотрим мероприятия по управлению дебиторской задолженности.

Прежде чем приступить к разработке основных мероприятий по сокращению дебиторской задолженности, рассмотрим основные проблемы в области управления дебиторской задолженности на ООО «Адверс» на рисунке 9.

Из рисунка 9 следует, что основные проблемы в области дебиторской задолженности на ООО «Адверс» – в организации не сформулированы внутренние локальные документы по управлению дебиторской задолженности (на кого возложены функции по ее управлению, анализу, регулированию), не применяются дополнительные поощрения или наоборот штрафные санкции для покупателей и заказчиков.

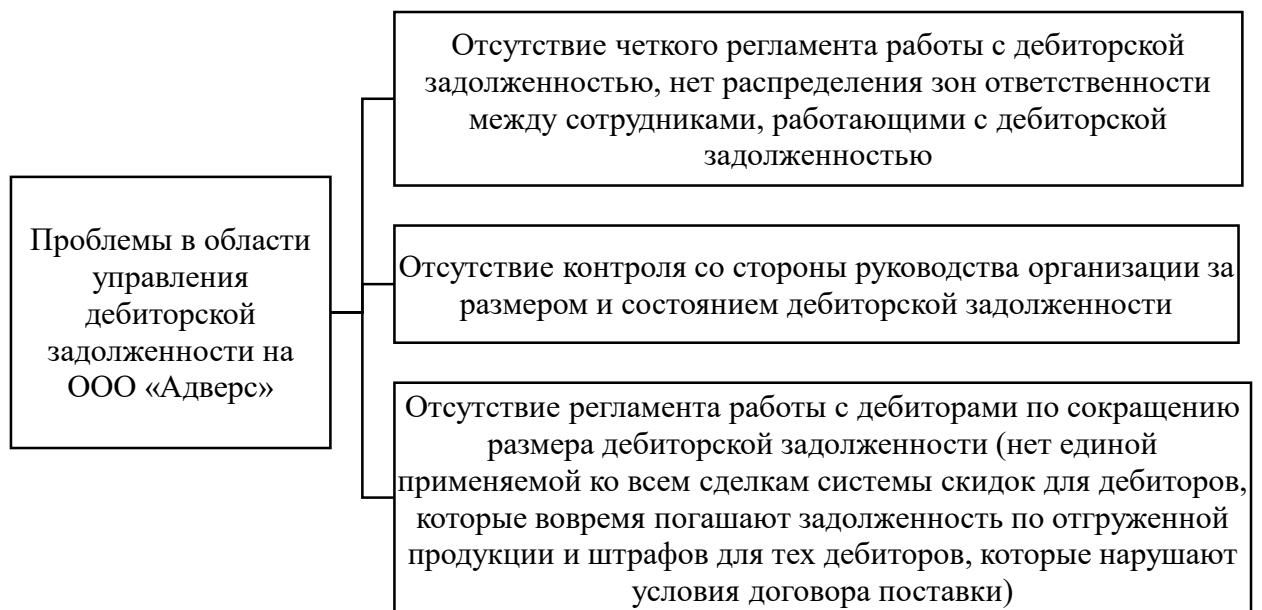


Рисунок 9 – Проблемы в области управления дебиторской задолженности на ООО «Адверс»

В ходе исследование проблем в области управления дебиторской задолженности на ООО «Адверс» предлагается внедрить следующие мероприятия:

- назначить конкретного сотрудника, который будет нести ответственность за управление дебиторской задолженностью, обеспечивая постоянный мониторинг и выполнение установленных процедур;
- создать локальный документ, закрепляющий права и обязанности ответственного сотрудника. В документе будут описаны ключевые функции и задачи для эффективного управления задолженностью, сроки выполнения и порядок действий при возникновении просрочек;
- установить периодические даты для проведения контрольных мероприятий по задолженности и регулярного анализа. По итогам каждого этапа ответственное лицо должно формировать отчет о состоянии задолженности с указанием динамики и выявленных проблем;

- внедрить четкие правила по предоставлению отсрочек платежей, в том числе критерии для клиентов, которые могут их получить и предусмотреть систему скидок для досрочных платежей, а также штрафные санкции за просрочку;
- проводить регулярный анализ дебиторской задолженности для выявления факторов, влияющих на её рост, и оценки её влияния на финансовое состояние предприятия.

В ООО «Адверс» контроль за дебиторской задолженностью осуществляет финансовый директор. В его должностные обязанности входят множество функций, поэтому контроль дебиторской задолженности проводится не системно. В связи с этим, необходимо в экономический отдел организационной структуры ООО «Адверс» включить должность специалиста по работе с дебиторской задолженностью. Кроме того, в ООО «Адверс» необходимо разработать локальный нормативный документ, т.е. должностную инструкцию специалиста по работе с дебиторской задолженностью. В данный нормативный акт необходимо включить следующие обязанности и функции специалиста по работе с дебиторской задолженностью:

- ежедневный контроль за состоянием задолженности по каждому контрагенту;
- формирование отчетов по состоянию задолженности для руководства и анализа тенденций (ежемесячно, ежеквартально);
- составление и внедрение процедур взаимодействия с клиентами по вопросам задолженности;
- подготовка предложений по условиям предоставления отсрочек и скидок, а также штрафов за просрочку платежей;
- оповещение контрагентов о приближении сроков платежей;
- ведение переговоров с клиентами по вопросам погашения задолженности, в том числе при возникновении просрочек;
- выявление проблемных клиентов и информирование руководства о потенциальных рисках неплатежей;

- проведение мероприятий по взысканию просроченных долгов, в том числе подготовка претензий и досудебных требований к клиентам;
- подготовка предложений по улучшению показателей оборачиваемости дебиторской задолженности и ликвидности.
- согласование условий договоров, касающихся платежей, санкций и отсрочек.

Разработанная должностная инструкция специалиста по работе с дебиторской задолженностью представлена в Приложение В.

Остановимся более подробно на системе дополнительных скидок за раннюю оплату. Данная система предусматривает предоставление скидок клиентам, которые осуществляют оплату в более короткие сроки, чем установлено в договоре. Так, например, в договоре с каждым клиентом прописываются стандартные условия оплаты, включая конкретный срок, в течение которого платеж должен быть выполнен (30 дней с момента выставления счета).

В ООО «Адверс» предлагается разработать конкретные условия для предоставления скидок за раннюю оплату. Например, может быть установлена скидка 2% от суммы счета, если оплата производится в течение 10 дней, и 1% скидки, если оплата производится в течение 20 дней. Специалист по работе с дебиторской задолженностью будет отслеживать поступление платежей от клиентов и фиксирует даты оплаты. В случае, если клиент произвел оплату в установленные сроки для получения скидки, соответствующая сумма скидки рассчитывается и применяется.

Наряду со скидками за своевременную оплату в ООО «Адверс» предлагается применять штрафы в случаях оплаты задолженности с задержкой таблица 12.

Отметим, что величина штрафа определяется ориентировочно из расчета 15-35% годовых, т.е. день просрочки дебиторам ООО «Адверс» в случае задержки оплаты на 10-14 дней обойдется в 0,04%: $15 / 12 / 30 = 0,04\%$.

Таблица 12 – Система штрафов для контрагентов ООО «Адверс», осуществляющих оплату задолженности с задержкой

Срок задержки оплаты задолженности, в днях	Величина штрафа, в процентах от суммы контракта (за день просрочки)
10	0,04
15	0,05
20	0,06
25	0,07
30	0,08
35	0,09
40 и более	0,10

Подытожим: для управления дебиторской задолженности ООО «Адверс» предлагается в экономический отдел включить должность специалист по работе с дебиторской задолженностью, с целью снижения дебиторской задолженности предлагается к внедрению систему скидок, штрафов.

3.2 Расчет экономической эффективности предложенных мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Адверс»

Рассчитаем эффективность мероприятия от внедрения в штат специалиста по работе с дебиторской задолженностью.

Основной задачей специалиста станет контроль за дебиторской задолженностью, разработка системы скидок за раннюю оплату и штрафов за задержку платежей, а также мониторинг и отчетность по этим вопросам. Ожидается, что специалист по работе с дебиторской задолженностью сможет значительно снизить уровень дебиторской задолженности за счет улучшения платежной дисциплины клиентов.

Оклад специалиста по работе с дебиторской задолженностью в месяце будет составлять 65000 руб. Тогда расходы на оплату труда в год составят $65 \cdot 12 = 780$ тыс.руб. Отчисления на социальные нужды $780 \cdot 30\% = 234$ тыс.руб.

В таблице 13 представим затраты на мероприятие внедрения в штат специалиста по работе с дебиторской задолженностью.

Таблица 13 – Затраты на мероприятие внедрения в штат специалиста по работе с дебиторской задолженностью ООО «Адверс»

Показатели	Сумма, тыс.руб.
Затраты на оплату труда специалиста по работе с дебиторской задолженностью	780
Страховые взносы специалиста по работе с дебиторской задолженностью	234
Итого	1014

Из таблицы 13 следует, что затраты на мероприятие внедрения в штат специалиста по работе с дебиторской задолженностью в ООО «Адверс» составят 1014 тыс.руб. в год.

В свою очередь снижение дебиторской задолженности приводит к следующему эффекту: сокращение времени обращения дебиторской задолженности.

На балансе ООО «Адверс» на 01.12.2021 г. числится среднегодовая дебиторская задолженность в размере 1217521 тыс.руб.

В таблице 14 рассчитаем 3 альтернативных вариантов ее уменьшения с изменением периода в 10 дней.

Таблица 14 – Расчет средств, высвобожденных из дебиторской задолженности при уменьшении периода отсрочки платежа в ООО «Адверс»

Показатели	Варианты решений			
	Фактически	1в	2в	3 в
Период погашения дебиторской задолженности, дни	79,02	50	40	30
Среднегодовая величина дебиторской задолженности, тыс.руб.	1217521	770411	616329	462246
Суммы высвобожденных средств из дебиторской задолженности, тыс.руб.	-	447110	601192	755274
Выручка от реализации	5546957	-	-	-
Средневзвешенная процента ставка по кредитам	0,096	-	-	-

Продолжение таблицы 14

Показатели	Варианты решений			
	Фактически	1в	2в	3 в
Процентные платежи в расчете на дебиторскую задолженность, тыс. руб.	25781,3	10322,8	6606,6	3716,2
Уменьшение процентных платежей на сумму высвобожденных средств, тыс. руб.	-	5990,8	6444,3	6072,0

Из таблицы 14 следует, что представленные расчеты по трем вариантам сокращения периода отсрочки платежа в ООО «Адверс» показывают, что если брать 1 вариант, то сумма высвобожденных средств и уменьшение процентных выплат являются незначительными, по 3 варианту - сокращение периода дебиторской задолженности до 30 дней, кажется маловыполнимым. Следует стремиться к реализации 2-ого варианта - сокращение оборачиваемости дебиторской задолженности до 40 дней. При условии оплаты в течении 40 дней, будет высвобождены денежные средства в размере 601192 тыс.руб. При этом, проценты по кредитам заменяются предоставлением скидок на сумму 6606,6 тыс. руб. своим дебиторам, что будет использоваться в качестве стимула к своевременному погашению обязательств.

Спрогнозируем бухгалтерский баланс ООО «Адверс» от мероприятий в таблице 15.

Таблица 15 - Прогнозный бухгалтерский баланс ООО «Адверс» от предложенных мероприятий по управлению дебиторской задолженности, тыс.руб.

Показатели	2023 г.	Изменения от мероприятий по управлению дебиторской задолженности	После мероприятий	Отклонение, (+,-)
Внеоборотные активы	785919	0	785919	0
Оборотные активы	4548224	0	4548224	0
Запасы	2821840	0	2821840	0
НДС по приобретенным ценностям	257	0	257	0
Дебиторская задолженность	1708266	-601192	1107074	-601192
Денежные средства	17861	619053	636914	619053
БАЛАНС	5334143	0	5334143	0

Продолжение таблицы 15

Показатели	2023 г.	Изменения от мероприятий по управлению дебиторской задолженности	После мероприятий	Отклонение, (+,-)
Капитал и резервы	4404842	0	4404842	0
Долгосрочные обязательства	207725	0	207725	0
Краткосрочные обязательства	721576	0	721576	0
БАЛАНС	5334143	0	5334143	0

По данным прогнозируемого баланса необходимо рассчитать изменения ликвидности баланса и коэффициентов платежеспособности в ООО «Адверс» от предложенных мероприятий по управлению дебиторской задолженности.

В таблице 16 проведем анализ ликвидности баланса ООО «Адверс» от предложенных мероприятий по управлению дебиторской задолженности.

Таблица 16 – Анализ ликвидности баланса ООО «Адверс» от предложенных мероприятий по управлению дебиторской задолженности, тыс. руб.

Актив	Сумма, тыс. руб.		Пас-сив	Сумма, тыс. руб.		Платежны й избышек (+), недостаток (-)	
	2021 г.	от мероприятий		2021 г.	от мероприятий	2021 г.	от мероприятий
A1	17 861	636 914	П1	38438 0	406118	-388257	230796
A2	17082 66	1089213	П2	15204 5	315458	1392808	773755
A3	28220 97	2822097	П3	23508 8	207725	2614372	2614372
A4	78591 9	785919	П4	30848 97	4404842	-3618923	-3618923
Баланс	53341 43	5334143	Баланс	38564 10	5334143	0	0

Из таблицы 16 следует, что после предложенных мероприятий по управлению дебиторской задолженности баланс ООО «Адверс» будет обладать абсолютной ликвидности, так активы группы A1, то есть наиболее

ликвидные активы, включающие денежные средства и их эквиваленты будут покрывать наиболее срочные обязательства по группе П1 (кредиторская задолженность) и излишек их составит 230796 тыс.руб.

В таблице 17 прогнозируем основные коэффициенты платежеспособности в ООО «Адверс» от предложенных мероприятий по управлению дебиторской задолженности.

Таблица 17 - Основные коэффициенты платежеспособности в ООО «Адверс» от предложенных мероприятий по управлению дебиторской задолженности

Показатели	Рекомендуемые значения	2023 г.	от мероприятий	Отклонение, (+,-)
Коэффициент абсолютной ликвидности	> 0,2–0,7	0,02	0,88	0,86
Коэффициент «критической оценки»	> 1,5; 0,7–0,8 норма	2,39	2,39	0
Коэффициент текущей ликвидности	> 2,0	6,30	6,30	0

Из таблицы 17 следует, что от предложенных мероприятий по управлению дебиторской задолженности коэффициент абсолютной ликвидности вырастит на 0,86 и составит 0,88. Все коэффициенты платежеспособности будут находиться в нормативных значениях, т.е. предложение мероприятия являются эффективными и позволят повысить финансовое состояние в ООО «Адверс».

Выводы по разделу 3:

- для повышения финансового состояния в ООО «Адверс» предложены мероприятия по управлению дебиторской задолженности, а именно: назначить конкретного сотрудника, который будет нести ответственность за управление дебиторской задолженностью, обеспечивая постоянный мониторинг и выполнение установленных процедур; создать локальный документ, закрепляющий права и обязанности ответственного сотрудника; установить периодические даты для проведения контрольных мероприятий по задолженности и

регулярному анализу; внедрить четкие правила по предоставлению отсрочек платежей, в том числе критерии для клиентов, которые могут их получить и предусмотреть систему скидок для досрочных платежей, а также штрафные санкции за просрочку; проводить регулярный анализ дебиторской задолженности для выявления факторов, влияющих на её рост.

- затраты на мероприятие внедрения в штат специалиста по работе с дебиторской задолженностью в ООО «Адверс» составят 1014 тыс.руб. в год. При условии оплаты в течении 40 дней, будет высвобождены денежные средства в размере 601192 тыс.руб. При этом, проценты по кредитам заменяются предоставлением скидок на сумму 6606,6 тыс. руб. своим дебиторам, что будет использоваться в качестве стимула к своевременному погашению обязательств.
- после предложенных мероприятий по управлению дебиторской задолженности баланс ООО «Адверс» будет обладать абсолютной ликвидности, так активы группы А1, то есть наиболее ликвидные активы, включающие денежные средства и их эквиваленты будут покрывать наиболее срочные обязательства по группе П1 (кредиторская задолженность) и излишек их составит 230796 тыс.руб. Коэффициент абсолютной ликвидности вырастит на 0,86 и составит 0,88. Все коэффициенты платежеспособности будут находится в нормативных значениях, т.е. предложение мероприятия являются эффективными и позволят повысить финансовое состояние в ООО «Адверс».

Заключение

Финансовое состояние предприятия определяется как комплексное понятие, которое характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов организации, а также их достаточность в каждый момент времени. Целью анализа финансового состояния является прогнозирование будущих результатов деятельности, оценка эффективности использования активов и имущества, разработка стратегии по оптимизации ресурсов.

Объектом исследования в выпускной квалификационной работе явилось ООО «Адверс», которое занимается разработкой, изготовлением и дистрибуцией предпусковых обогревателей для двигателей автомобилей под брендами «Теплостар» и «Бинар», а также автономных отопителей для салонов транспортных средств под маркой «Планар».

Анализ финансового состояния показал, что финансовая устойчивость ООО «Адверс» улучшилась, и к 2021 г. она достигла типа «абсолютной финансовой устойчивости», наблюдается снижение зависимости от заемного капитала и увеличении собственного капитала, тем самым минимизируются финансовые риски по долговые нагрузки. Платежеспособность предприятия находится на высоком уровне, что подтверждается положительной динамикой коэффициентов критической и текущей ликвидности. Однако коэффициент абсолютной ликвидности остается ниже рекомендуемых значений, что указывает на недостаток высоколиквидных активов для немедленного покрытия обязательств.

Деловая активность демонстрирует положительные изменения в оборачиваемости активов и кредиторской задолженности, что свидетельствует об улучшении операционной эффективности. Тем не менее, ухудшение оборачиваемости дебиторской задолженности и рост периода ее оборота говорят о снижении скорости поступления платежей от клиентов, что может привести к рискам для ликвидности. Рентабельность предприятия

увеличивается по большинству показателей, особенно по рентабельности внеоборотных активов и заемного капитала, что свидетельствует об успешных инвестициях и рациональном использовании заемных средств. Показатели рентабельности продаж и расходов также демонстрируют рост, что подтверждает эффективность управления затратами;

В ходе проведенного анализ финансового состояния в ООО «Адверс» были выявлены следующие проблемы:

- низкий коэффициент абсолютной ликвидности, т.е. нарушена краткосрочная ликвидность;
- ухудшение оборачиваемости дебиторской задолженности и рост периода ее оборота, т.е. наблюдаются задержки в поступлении платежей от клиентов, что может привести к трудностям с оборотными средствами;
- высокий уровень запасов, особенно в 2020 г., который увеличивал затраты на хранение и замедлял оборот активов.

Для повышения финансового состояния в ООО «Адверс» предложены мероприятия по управлению дебиторской задолженности, а именно:

- назначить конкретного сотрудника, который будет нести ответственность за управление дебиторской задолженностью, обеспечивая постоянный мониторинг и выполнение установленных процедур;
- создать локальный документ, закрепляющий права и обязанности ответственного сотрудника;
- установить периодические даты для проведения контрольных мероприятий по задолженности и регулярного анализа. По итогам каждого этапа ответственное лицо должно формировать отчет о состоянии задолженности с указанием динамики и выявленных проблем;
- внедрить четкие правила по предоставлению отсрочек платежей, в том числе критерии для клиентов, которые могут их получить и

предусмотреть систему скидок для досрочных платежей, а также штрафные санкции за просрочку;

- проводить регулярный анализ дебиторской задолженности для выявления факторов, влияющих на её рост..

Затраты на мероприятие внедрения в штат специалиста по работе с дебиторской задолженностью в ООО «Адверс» составят 1014 тыс.руб. в год. При условии оплаты в течении 40 дней, будет высвобождены денежные средства в размере 601192 тыс.руб. При этом, проценты по кредитам заменяются предоставлением скидок на сумму 6606,6 тыс. руб. своим дебиторам, что будет использоваться в качестве стимула к своевременному погашению обязательств.

После предложенных мероприятий по управлению дебиторской задолженности баланс ООО «Адверс» будет обладать абсолютной ликвидности, так активы группы А1, то есть наиболее ликвидные активы, включающие денежные средства и их эквиваленты будут покрывать наиболее срочные обязательства по группе П1 (кредиторская задолженность) и излишек их составит 230796 тыс.руб. Коэффициент абсолютной ликвидности вырастит на 0,86 и составит 0,88. Все коэффициенты платежеспособности будут находится в нормативных значениях, т.е. предложение мероприятия являются эффективными и позволят повысить финансовое состояние в ООО «Адверс».

Список используемой литературы и используемых источников

1. Абдукаримов И. Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур : учебное пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. Москва : ИНФРА-М, 2023. 214 с.
2. Алексейчева Е. Ю. Экономика организации (предприятия) : учебник для бакалавров / Е.Ю. Алексейчева, М.Д. Магомедов, И.Б. Костин. - 6-е изд. Москва : Дашков и К, 2023. 290 с.
3. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / под ред. А.П. Гарнова. Москва : ИНФРА-М, 2023. 366 с.
4. Аскеров П. Ф. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации : учебное пособие / П.Ф. Аскеров, И.А. Цветков, Х.Г. Кибиров ; под общ. ред. П.Ф. Аскерова. Москва : ИНФРА-М, 2024. 176 с.
5. Герасимова Е. Б. Анализ финансово-хозяйственной деятельности : учебник / Е.Б. Герасимова. Москва : ИНФРА-М, 2024. 262 с.
6. Голубева Т. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Т.М. Голубева : ООО «Научно-издательский центр Инфра-М», 2022. 269 с.
7. Губина О. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности : учебник / О.В. Губина, В.Е. Губин. - 2-е изд., перераб. и доп. Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2024. 335 с.
8. Ефремова А. А. Понятие, задачи, виды и этапы анализа финансового состояния предприятия // Современная экономика и управление: новые вызовы и возможности : Сборник научных трудов / Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Донской государственный технический университет. Ростов-на-Дону : Донской государственный технический университет, 2023. С. 130-136.
9. Жогина К. А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как основа анализа финансового состояния предприятия // Научный вестник Гуманитарно-социального института. 2023. № 17. С. 11.

10. Иванов Г. Г. Экономика торговой организации : учебник / Г.Г. Иванов. Москва : ИНФРА-М, 2024. 182 с.
11. Карпова Е. Н. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / Е.Н. Карпова, Е.А. Чумаченко. Москва : ИНФРА-М, 2023. 285 с.
12. Каюткин В. В. Финансовая отчетность как информационная база проведения анализа финансового состояния предприятия // Новые направления научной мысли : Сборник научных статей Национальной (Всероссийской) научно-практической конференции, Ростов-на-Дону, 07 декабря 2023 года. Ростов-на-Дону : ООО «АзовПринт», 2023. С. 168-172.
13. Кнышова Е. Н. Экономика организации : учебник / Е.Н. Кнышова, Е.Е. Панфилова. Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2024. 335 с.
14. Коржова Л. П. Показатели деловой активности предприятия как оценка результативности его деятельности // Проблемы обеспечения эффективности функционирования систем управления в условиях нарастающей динамики внешнего окружения : сборник материалов международной научно-практической конференции, Курск, 23 ноября 2023 года. Курск: Курский государственный университет, 2023. С. 205-210.
15. Левчаев П. А. Финансы организаций : учебник / П.А. Левчаев. - 2-е изд., перераб. и доп. Москва : ИНФРА-М, 2023. 386 с.
16. Мандрыкин А. В. Механизм оценки финансового состояния предприятия по данным финансовой отчетности // Экономинфо. 2023. Т. 18, № 2. С. 23-30.
17. Мельник М. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова. - 3-е изд., перераб. и доп. Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2024. 208 с.
18. Никитина Е. А. Генезис представлений о сущности и назначении финансовой отчетности предприятия как информационной базы проведения анализа финансового состояния // Финансы, учет, банки : Тезисы докладов и выступлений V международной научно-практической конференции молодых

ученых, Донецк, 06–07 декабря 2023 года. Донецк: Донецкий национальный университет, 2023. С. 243-246.

19. О формах бухгалтерской отчетности организаций [Электронный ресурс] : Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н (ред. от 19.04.2019). URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/ (дата обращения 05.06.2024 г.).

20. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г.В. Савицкая. - 6-е изд., испр. и доп. Москва : ИНФРА-М, 2023. 284 с.

21. Тютюкина Е. Б. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Е.Б. Тютюкина. Москва : Дашков и К, 2018. 544 с.

22. Фарафонов А. П. Экономическая сущность понятийного аппарата финансового состояния и информационная база для финансового анализа // Современное состояние и приоритетные направления развития аграрной экономики: вызовы и возможности в современном мире : материалы международной научно-практической конференции, Персиановский, 26 апреля 2024 года. Персиановский: Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Донской государственный аграрный университет», 2024. С. 103-107.

23. Фомин Н. Ю. Сущность, показатели и методологические аспекты оценки финансового состояния предприятия // Экономика и бизнес: теория и практика. 2023. № 4-2(98). С. 198-202.

24. Шеремет А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / А.Д. Шеремет. - 2-е изд., доп. Москва : ИНФРА-М, 2024. 374 с.

25. Экономика предприятия (организации, фирмы) : учебник / О.В. Девяткин, Н.Б. Акуленко, С.Б. Баурина [и др.] ; под ред. О.В. Девяткина, А.В. Быстрова. - 5-е изд., перераб. и доп. Москва : ИНФРА-М, 2023. 777 с.

Приложение А

Бухгалтерский баланс за 2019-2021 гг.

ИНН 6316039326
КПП 631601001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс
На 31 декабря 2021 г.

<i>Пояснения¹</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2021 г.</i>	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>	<i>На 31 декабря 2019 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
Актив					
I. Внеоборотные активы					
1.1	Нематериальные активы	1110	33	40	46
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
2.1	Основные средства	1150	765 007	620 963	487 908
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	549	485	704
2.2	Прочие внеоборотные активы	1190	20 330	26 782	18 153
	Итого по разделу I	1100	785 919	648 270	506 811
II. Оборотные активы					
4.1	Запасы	1210	2 821 840	2 465 119	2 282 528
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	257	250	252
5.1	Дебиторская задолженность	1230	1 708 266	726 775	412 048
3.1	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	17 861	15 996	49 552
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	4 548 224	3 208 140	2 744 380
	БАЛАНС	1600	5 334 143	3 856 410	3 251 191

Рисунок А.1 – Бухгалтерский баланс за 2019-2021 гг.

Продолжение Приложения А

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
1	2	3	4	5	6
Пассив					
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	140 776	140 776	140 776
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4 264 066	2 944 121	2 349 797
	Итого по разделу III	1300	4 404 842	3 084 897	2 490 573
IV. Долгосрочные обязательства					
5.3	Заемные средства	1410	205 081	233 694	233 693
	Отложенные налоговые обязательства	1420	2 644	1 394	1 454
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	207 725	235 088	235 147
V. Краткосрочные обязательства					
5.3	Заемные средства	1510	314 001	150 204	23 089
5.3	Кредиторская задолженность	1520	406 118	384 380	501 460
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
7	Оценочные обязательства	1540	1 457	1 841	922
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	721 576	536 425	525 471
	БАЛАНС	1700	5 334 143	3 856 410	3 251 191

Примечания

¹ Указывается номер соответствующего пояснения.

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

Рисунок А.2 – Бухгалтерский баланс за 2019-2021 гг.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах за 2020-2021 гг.

ИНН 6316039326
КПП 631601001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах За 2021 г.

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2021 г.	За 2020 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	5 546 957	3 487 471
6	Себестоимость продаж	2120	(3 752 461)	(2 384 397)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 794 496	1 103 074
6	Коммерческие расходы	2210	(67 133)	(46 743)
6	Управленческие расходы	2220	(63 819)	(44 695)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	1 663 544	1 011 636
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(21 165)	(36 524)
	Прочие доходы	2340	309 956	236 131
	Прочие расходы	2350	(299 990)	(240 741)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1 652 345	970 502
	Налог на прибыль ⁵	2410	(332 400)	(196 178)
	в т.ч.: текущий налог на прибыль	2411	(331 214)	(196 019)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	(1 186)	(159)
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1 319 945	774 324
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода⁷	2500	1 319 945	774 324

Рисунок Б.1 – Отчет о финансовых результатах за 2020-2021 гг.

Приложение В

Предлагаемая должностная инструкция специалиста по работе с дебиторской задолженностью

ДОЛЖНОСТНАЯ ИНСТРУКЦИЯ специалиста по работе с дебиторской задолженностью

1. Общие положения

1.1. Настоящая должностная инструкция определяет функциональные, должностные обязанности, права и ответственность специалиста по работе с дебиторской задолженностью.

1.2. На должность главного специалиста по работе с дебиторской задолженностью назначается лицо, удовлетворяющее следующим требованиям к образованию и обучению:

- дополнительное профессиональное образование - программы повышения квалификации, программы профессиональной переподготовки;
- высшее образование - специалитет, магистратура;
- с опытом практической работы:

- стаж работы в финансовой сфере не менее трех лет;

1.3. Специалиста по работе с дебиторской задолженностью должен знать:

- процедура досудебного и судебного производства;
- правовые основы заключения, согласования и оформления хозяйственных договоров, коллективных договоров, тарифных соглашений, протоколов разногласий, согласования разногласий, претензий, ответов на претензии, жалобы;

- нормативно-правовые основы факторинговых операций;
- правила и нормы устной и письменной деловой коммуникации;
- система государственного и муниципального управления в Российской Федерации;
- тактики и методики проведения верификации информации по контрагентам, досудебного взыскания просроченной задолженности, сопровождения исполнительного производства;

- принципы анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций (нефинансового сектора);

- основы и методы математического и статистического анализа;

- методики выявления кредитного риска и управления им;

- принципы составления финансовой отчетности;

- методы финансового анализа;

- основы тактики и методики работы по дистанционному взысканию задолженности;

- внутренние регламенты организации;

- рынок факторинговых услуг и продуктовый ряд;

- информационные системы в профессиональной сфере;

- тактики и методики проведения верификации поставок;

- гражданское, предпринимательское, финансовое, налоговое право;

- стандарты делопроизводства по правовым документам;

- методы и способы анализа и оценки благонадежности контрагентов.

1.4. Специалиста по работе с дебиторской задолженностью должен уметь:

- выполнять функции представителя в суде и административных органах;

- устанавливать и развивать деловые связи;

- анализировать информацию;

- разрабатывать и принимать управленческие решения;

- применять методы и способы разрешения конфликтов;

- выявлять кредитные риски и управлять кредитными рисками;

- анализировать финансово-экономическую и юридическую информацию;

- разрабатывать и принимать управленческие решения;

- составлять отчет;

- работать с возражениями;

- выбирать методы и способы проведения корректирующих мероприятий;

- планировать и проводить корректирующие мероприятия;

Рисунок В.1 – Предлагаемая должностная инструкция специалиста по работе с дебиторской задолженностью

Продолжение Приложения В

- применять информационные технологии в профессиональной сфере;
- анализировать данные проверок;
- планировать и проводить контрольные мероприятия (проверки);
- вести деловую переписку и переговоры с клиентами;
- проверять и оценивать правовые риски по переданным (предоставленным) контрактам от контрагента;
- минимизировать риски путем структурирования основных параметров.

1.5. Специалиста по работе с дебиторской задолженностью назначается на должность и освобождается от должности приказом генерального директора ООО «Адверс».

1.6. Специалиста по работе с дебиторской задолженностью подчиняется финансовому директору

2. Трудовые функции

- 2.1. Управление дебиторской задолженностью.
- 2.2. Мониторинг деятельности контрагентов.
- 2.3. Управление задолженностью дебитора.
- 2.4. Верификация поставок.
- 2.5. Анализ контрагентов и установление лимитов.

3. Должностные обязанности

- 3.1. Ежедневный контроль за состоянием задолженности по каждому контрагенту.
- 3.2. Формирование отчетов по состоянию задолженности для руководства и анализа тенденций (ежемесячно, ежеквартально).
- 3.3. Составление и внедрение процедур взаимодействия с клиентами по вопросам задолженности.
- 3.4. Подготовка предложений по условиям предоставления отсрочек и скидок, а также штрафов за просрочку платежей.
- 3.5. Оповещение контрагентов о приближении сроков платежей.
- 3.6. Ведение переговоров с клиентами по вопросам погашения задолженности, в том числе при возникновении просрочек.
- 3.7. Подготовка предложений по улучшению показателей оборачиваемости дебиторской задолженности и ликвидности.
- 3.8. Согласование условий договоров, касающихся платежей, санкций и отсрочек.
- 3.9. Проведение мероприятий по устранению дебиторской задолженности.
- 3.10. Анализ причин дебиторской задолженности.
- 3.11. Планирование и организация мероприятий по устранению дебиторской задолженности.
- 3.12. Анализ платежной дисциплины контрагентов.
- 3.13. Формирование заключения по итогам мониторинга.
- 3.14. Анализ информации о контрагентах в открытых источниках.
- 3.15. Ограничение и запрет на поставки.
- 3.16. Проведение верификации поставок.
- 3.17. Выбор поставок для верификации.
- 3.18. Планирование мероприятий по верификации поставок.
- 3.19. Выбор тактики и методики верификации поставок.
- 3.20. Анализ финансового положения и платежной дисциплины клиента и дебитора (покупателя).
- 3.21. Анализ соблюдения условий договора между клиентом и дебитором (покупателем).
- 3.22. Выявление кредитных рисков и установление лимитов.
- 3.23. Проверка благонадежности клиента и дебитора (покупателя).

Рисунок В.3 – Предлагаемая должностная инструкция специалиста по работе с дебиторской задолженностью

Продолжение Приложения В

4. Права

Специалиста по работе с дебиторской задолженностью имеет право:

- 4.1. Запрашивать и получать необходимую информацию, а также материалы и документы, относящиеся к вопросам деятельности специалиста.
- 4.2. Повышать квалификацию, проходить переподготовку (переквалификацию).
- 4.3. Вступать во взаимоотношения с подразделениями сторонних учреждений и организаций для решения вопросов, входящих в компетенцию специалиста.
- 4.4. Принимать участие в обсуждении вопросов, входящих в его функциональные обязанности.
- 4.5. Вносить предложения и замечания по вопросам улучшения деятельности на порученном участке работы.
- 4.6. Обращаться в соответствующие органы местного самоуправления или в суд для разрешения споров, возникающих при исполнении функциональных обязанностей.
- 4.7. Пользоваться информационными материалами и нормативно-правовыми документами, необходимыми для исполнения своих должностных обязанностей.
- 4.8. Проходить в установленном порядке аттестацию.

5. Ответственность

Специалиста по работе с дебиторской задолженностью несет ответственность за:

- 5.1. Неисполнение (ненадлежащее исполнение) своих функциональных обязанностей.
- 5.2. Невыполнение распоряжений и поручений генерального директора, финансового директора.
- 5.3. Недостоверную информацию о состоянии выполнения порученных заданий и поручений, нарушении сроков их исполнения.
- 5.4. Нарушение правил внутреннего трудового распорядка, правила противопожарной безопасности и техники безопасности, установленных в организации.
- 5.5. Причинение материального ущерба в пределах, установленных действующим законодательством Российской Федерации.
- 5.6. Разглашение сведений, ставших известными в связи с исполнением должностных обязанностей.

За вышеперечисленные нарушения главный специалист может быть привлечен в соответствии с действующим законодательством в зависимости от тяжести проступка к дисциплинарной, материальной, административной, гражданской и уголовной ответственности.

Рисунок В.3 – Предлагаемая должностная инструкция специалиста по работе с дебиторской задолженностью