

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Бухгалтерский учёт, анализ и аудит

(направленность (профиль)/специализация)

## **ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)**

на тему Анализ финансового состояния коммерческой организации (на примере ООО «МКТ»)

Студент

А. М. Зайнулина

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук А.Ю. Маляровская

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

Тольятти 2021

## Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил студент: Зайнулина А. М.

Тема работы: Анализ финансового состояния коммерческой организации (на примере ООО «МКТ»).

Руководитель: к.э.н. Маляровская А. Ю.

Целью работы является анализ финансового состояния предприятия ООО «МКТ» и разработка рекомендаций по повышению эффективности финансового состояния исследуемой организации.

Для достижения данной цели перед работой поставлены следующие задачи:

- рассмотреть понятие, сущность финансового состояния и его роль в оценке деятельности коммерческой организации;
- оценить финансовое состояние ООО «МКТ» по результатам осуществленного анализа;
- разработать мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «МКТ» и оценить их эффективность.

Объектом исследования является финансовое состояние организации ООО «МКТ».

Предметом исследования являются методы и показатели анализа финансового состояния организации.

Объективно выраженная необходимость повышения эффективности функционирования современных организаций на основе управленческих решений, полученных в процессе оценки выводов, полученных при проведении комплексного анализа финансового состояния, обуславливает актуальность данной темы бакалаврской работы.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка использованных источников из 39 источника и 2 приложений. Общий объем работы, без приложений, 62 страниц машинописного текста, в том числе 28 таблиц и 4 рисунков.

## Содержание

|  |    |
|--|----|
| Введение.....  | 4  |
| 1 Теоретические основы анализа финансового состояния коммерческой организации .....                                  | 7  |
| 1.1 Понятие, сущность финансового состояния и его роль в оценке деятельности коммерческой организации.....           | 7  |
| 1.2 Цель, задачи и источники информации для анализа финансового состояния коммерческой организации.....              | 11 |
| 1.3 Основные показатели, используемые при осуществлении анализа финансового состояния коммерческой организации ..... | 17 |
| 2 Анализ финансового состояния ООО «МКТ» .....   | 26 |
| 2.1 Техничко-экономическая характеристика деятельности ООО «МКТ» .....   | 26 |
| 2.2 Анализ активов организации и источников их формирования.....   | 30 |
| 2.3 Анализ относительных показателей финансового состояния ООО «МКТ» .....   | 35 |
| 3 Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния .....  | 42 |
| 3.1 Проблемы, оказывающие влияние на финансовое состояние ООО «МКТ» и направления их решения .....                   | 42 |
| 3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий по оптимизации финансового состояния ООО «МКТ».....                | 49 |
| Заключение .....   | 56 |
| Список используемой литературы .....   | 59 |
| Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «МКТ».....   | 63 |
| Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «МКТ».....   | 65 |

## Введение

В настоящее время главным вектором любой компании является достижение её финансового благосостояния. Целью любого коммерческого предприятия выступает получение прибыли, которое не может быть реализовано при отсутствии детального финансового планирования с выявлением сильных и слабых сторон компании. Поэтому актуальность исследования можно обозначить в необходимости и стремлении любой компании к устойчивому финансовому состоянию путём регулярно проводимого анализа и детального исследования своей деятельности.

Объективно выраженная необходимость повышения эффективности функционирования современных организаций на основе управленческих решений, полученных в процессе оценки выводов, полученных при проведении комплексного анализа финансового состояния, обуславливает актуальность данной темы бакалаврской работы.

По статистике Федеральной налоговой службы РФ количество банкротств юридических лиц с 2012 по 2020 гг. выросло на 41,5%, что свидетельствует об увеличении соответствующего риска для предприятий любого размера и сферы деятельности. В 2020 экономическая ситуация в мире и в России, в частности, еще больше ухудшилась в связи с пандемией коронавируса, поэтому следует ожидать дальнейшего ухудшения финансового состояния многих компаний.

Объектом исследования является финансовое состояние организации ООО «МКТ».

Предметом исследования являются методы и показатели анализа финансового состояния организации.

Целью работы является анализ финансового состояния предприятия ООО «МКТ» и разработка рекомендаций по повышению эффективности финансового состояния исследуемой организации.

Для достижения данной цели перед работой поставлены следующие задачи:

- рассмотреть понятие, сущность финансового состояния и его роль в оценке деятельности коммерческой организации;
- определить цель, задачи и источники информации для анализа финансового состояния коммерческой организации;
- выявить основные показатели, используемые при осуществлении анализа финансового состояния коммерческой организации;
- провести анализ финансового состояния ООО «МКТ»;
- оценить финансовое состояние ООО «МКТ» по результатам осуществленного анализа;
- разработать мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «МКТ» и оценить их эффективность.

Методологическую основу исследования составляют современные методы научного познания экономических процессов и явлений по проблемам управления финансами: динамический анализ отчетности предприятия, анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, анализ ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности.

Информационной базой исследования являются литература современных российских и зарубежных авторов по анализу и оценке финансового состояния предприятия. В частности, большой вклад в подготовку исследования внести научные работы Л. А. Бернштейна, В. В. Бочарова, М. А. Вахрушиной, Н.В. Войтоловского, В. В. Ковалева, М. Н. Крейниной, Г.В. Савицкой, А. В. Титаевой, А. Д. Шеремета, статьи периодических изданий, Интернет-сайты, бухгалтерская отчетность ООО «МКТ» за 2018-2020 гг.

Научная новизна исследования заключается в систематизации научно-исследовательской информации по проблемам анализа системы показателей

финансового состояния предприятия, а также в разработке теоретических и практических рекомендаций по повышению эффективности его деятельности.

Практическая значимость работы заключается в разработке направлений повышения эффективности финансового состояния предприятия.

Структура работы представлена введением, тремя разделами, заключением, списком использованных источников.

В первом разделе рассматриваются теоретические основы комплексного анализа и оценки финансового состояния организации.

Во втором разделе проведен комплексный анализ и оценку финансового состояния ООО «МКТ».

В третьем разделе разработаны направления повышения эффективности финансового состояния ООО «МКТ».

В заключении представлены выводы по всей работе.

# 1 Теоретические основы анализа финансового состояния коммерческой организации

## 1.1 Понятие, сущность финансового состояния и его роль в оценке деятельности коммерческой организации

Между результатами хозяйственной деятельности и состоянием, структурой и эффективностью использования финансовых ресурсов существует прямая взаимосвязь, в связи с чем итоговый результат жизнедеятельности компании заключается в непосредственной заботе о финансах.

Имея определенную самостоятельность ведения хозяйства вместе со всей выходящей из этого экономической ответственностью за её результаты перед акционерами, работниками, банком и кредиторами, предприятие стремится к обеспечению эффективности.

Именно поэтому изучение механизма диагностики финансового состояния организации является актуальным вопросом в процессе финансовой деятельности организации.

Если обратиться к исследованию научной литературы, то можно отметить, что существует много его вариантов по самой характеристике финансовой деятельности предприятия.

В таблице 1 представлены разные мнения на данный счет ведущих отечественных экономистов.

Таблица 1 – Характеристика финансовой деятельности организации

| Автор                      | Подход к понятию «финансовая деятельность»  |
|----------------------------|---|
| А.Д. Шеремет, М.И. Баканов | «Размещение и использование средств организации. Выражается:<br>– рациональностью структуры активов и пассивов;<br>– эффективностью использования имущества и рентабельности продукции;<br>– степенью финансовой устойчивости;<br>– уровнем ликвидности и платежеспособности» [11, с. 118]. |

Продолжения таблицы 1

| Автор          | Подход к понятию «финансовая деятельность»   |
|----------------|--|
| Г.В. Савицкая  | «Состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени. В процессе:<br>- происходит постоянная процедура кругооборота капитала,<br>- изменяется состав средств и источников их образования, присутствие и необходимость в финансовых ресурсах,<br>- изменяется экономическое положение компании с таким внешним проявлением, как состоятельность» [27, с. 70]. |
| В.В.Ковалев    | «Оценка материального и финансового потенциалов хозяйствующего объекта, итогов его работы в прошлом отчетном периоде, и способностей формирования объекта» [16, с. 132]  |
| Т.А.И. Богатко | «Ключевая оценка финансовой работы компании, характеризующей её конкурентоспособность, её возможности в деловом сотрудничестве, с помощью которой дается оценка уровня гарантированности интересов самой компании и его партнеров по финансовым и другим отношениям» [10, с. 156].   |

В широком смысле «финансовая деятельность – это все без исключения нюансы управления финансовыми ресурсами фирмы, которое в практике и теории имеет название «финансовый менеджмент»» [12, с. 159].

В узком смысле «финансовая деятельность - управление денежными потоками, которые связаны с подбором и обслуживанием внешних источников его финансирования и оказывают непосредственное влияние на формирование конечной доходности фирмы» [12, с. 160].

«С помощью оценки финансовой деятельности организации определяется финансовое состояние, кредитоспособность, ликвидность, конкурентоспособность хозяйствующего субъекта. Поэтому данное понятие представляет собой определённый комплекс характеризующих системой аналитических показателей, отражающих полное использование финансовых ресурсов предприятия» [15, с. 172].

Проведение механизма исследования финансового состояния компании требуется в процессе всего её существования, выступая эластичным инструментом для грамотных руководителей организаций с целью поиска более результативного использования ресурсов и увеличения результатов



функционирования.

«К основным определяющим финансовое состояние компании факторам относятся:

- исполнение финансового плана;
- обеспечение потребности оборотного капитала за счет прибыли;
- скорость оборачиваемости оборотных средств;
- платежеспособность предприятия» [21, с. 117].

Финансовое положение (состояние) является, несомненно, важнейшей характеристикой деятельности организации. Оно определяет способность предприятия выжить в условиях рынка, его реальные и потенциальные возможности в дальнейшем развитии, конкурентоспособность, потенциал во взаимных деловых отношениях с контрагентами, а также выступает гарантом реализации экономических интересов партнеров организации в финансовом и производственном аспектах. Именно поэтому обладание навыками оценки финансового положения организации является наиболее актуальным в наши дни, так как для успешного развития и функционирования организации на рынке и достижения конечного результата, управленческие решения должны базироваться на достоверных данных финансового анализа.

Устойчивое, благополучное финансовое состояние является важнейшим требованием для выживания организации в экономических условиях, ее непрерывного и успешного функционирования. Отметим, что для достижения таких целей необходимо обеспечивать достаточную ликвидность баланса, стабильную платежеспособность, финансовую автономность организации от заемных средств, рентабельность и, как итог хозяйствования, стабильное извлечение прибыли.

Финансовое состояние (положение) выступает одной из главных характеристик хозяйственно-экономической деятельности организации. На сегодняшний день разработано множество мнений ученых-экономистов касательно выражения понятий финансового состояния предприятия и его анализа и оценки.

Например, Г. В. Савицкая полагает, что «финансовое состояние организации представляет собой особую категорию, которое выражает состояние капитала организации в процессе его обращения в определенный зафиксированный момент времени, способно характеризовать расположенность организации к дальнейшему развитию» [27, с. 89].

И.Т. Балабанов выражает мнение, что «финансовое положение организации следует понимать как существующую и потенциальную финансовую способность организации, а также возможности поддержания необходимого уровня самофинансирования текущей финансово-хозяйственной деятельности» [8, с. 116].

Н.Л. Данилова говорит, что «финансовое положение организации выражает собой комплексное понятие, которое отражает положение собственного капитала в процессе его обращения, которое характеризуется наличием и состояние активов и пассивов, главной целью которого будет являться достижение точной оценки платежеспособности организации, ее финансовой устойчивости и автономности, деловой активности и прибыльности» [14, с. 78].

Л.В. Прыкина в свою очередь обозначает финансовое состояние организации как «установленную совокупность аспектов, позволяющих дать оценку финансовому потенциалу организации по привлечению финансовых ресурсов, обеспечению денежными средствами текущих и перспективных затрат, учитывая при этом их рациональность» [24, с. 134].

Таким образом, наиболее корректное выявление финансового положения организации в современных экономических условиях рынка играет огромную роль не только для самих хозяйствующих субъектов, но и для различных контрагентов таких как акционеры, поставщики, а особенно потенциальные и существующие инвесторы. Именно потому в каждой организации возрастает необходимость проведения такой аналитической работы, которая связана с определением текущего финансового положения, и способна стать необходимой базой для развития организации в дальнейшем.

## **1.2 Цель, задачи и источники информации для анализа финансового состояния коммерческой организации**

Оценка финансового положения организации представляет собой один из методов, который позволяет определить финансовое благосостояние организации и возможные перспективы развития субъекта, а также выступает неотъемлемым этапом проведения комплексного анализа финансового положения хозяйствующего субъекта.

По мнению М.И. Баканова, А.Д. Шеремет «оценка финансового состояния может быть выполнена с различной степенью детализации в зависимости от цели анализа, а также различных факторов информационного, временного, методического, кадрового и технического обеспечения» [6, с. 114].

М.Н. Крейнина отмечает, что «ключевым результатом финансового анализа выступает определение колебаний различных показателей финансового положения, выявление аспектов, влияющих на него, и дальнейшее определение тенденций изменения финансового состояния организации для принятия рациональных управленческих решений» [20, с. 131].

С помощью финансового анализа производится определение его финансовой конкурентоспособности, оценка эффективности финансовой политики, проявление динамики в финансовом состоянии на долгосрочную и краткосрочную перспективу и ключевых моментов, вызывающих данные изменения, а также предложение возможного варианта основных тенденций финансового состояния и вероятности исполнения обязательств и перед государством, и перед контрагентами.

Способы анализа финансового состояния компании могут рассматриваться с помощью методов, определяющих значение обобщающих показателей организации и предоставляющих оценку её финансового положения.

По мнению В.Н. Глазунова «анализ финансового состояния предприятия - расчет и оценка финансовых показателей, которые характеризуют различные стороны деятельности фирмы, совокупное изучение влияния внешних и внутренних, рыночных и производственных факторов на количество и качество производимой продукции и финансовые показатели компании. Основная цель: обозначить и устранить проблемы управления предприятием и его финансовыми ресурсами, найти резервы улучшения финансового состояния предприятия» [11, с. 98].

Главные задачи анализа финансового состояния организации представлены на рисунке 1.

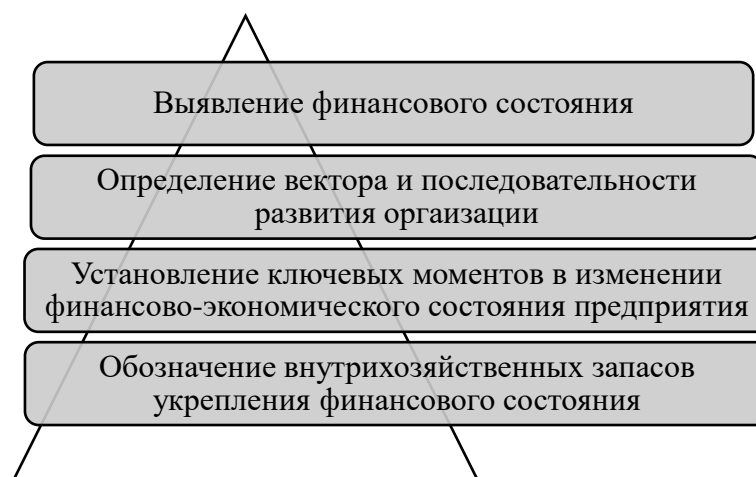


Рисунок 1 – Этапы развития финансового положения предприятия [13]

Целью внутреннего анализа является обеспечение компании комплексным доходом от вовлечения финансовыми службами организации всех располагающих денежных средств в работу.

Как отмечает А.М. Ковалева «внешний анализ проводится инвесторами, кредитными организациями, поставщиками, кредиторами и контролирующими органами на основе публикуемой отчетности, устанавливая возможность выгодного вложения средств и для исключения потерь» [17, с. 109].

Выделяют несколько основных видов финансового анализа и оценки, приведем наиболее часто встречающиеся:

- по роли в управлении и организационным формам проведения выделяют внешний и внутренний финансовый анализ. Внешний ориентируется только на публичную, доступную информацию и является менее детализированным, внутренний, напротив, предполагает использование всей доступной информации, имеющейся на предприятии, и является наиболее точным;
- по регулярности проведения анализа он может быть периодическим (проводится регулярно в определенные периоды времени) и разовым (проводится единовременно решения определенной задачи);
- по временному интервалу выделяют текущий, оперативный и прогнозный финансовый анализ. Текущий помогает определить работу организации за прошлые периоды нарастающим итогом. Оперативный призван обеспечить быстрое реагирование на возможные неблагоприятные события для деятельности организации. Прогнозный необходим для определения дальнейших горизонтов развития, оценки возможности реализации намеченных планов;
- по содержанию и полноте исследования выделяют экспресс-анализ (для краткого общего представления о положении дел), тематический финансовый анализ (изучение отдельных направлений хозяйственной деятельности, которые привлекают больше всего внимания в текущий момент времени) и комплексный расширенный финансовый анализ (получение наиболее полной картины состояния хозяйственной деятельности организации) [25].

Сущность финансового анализа и оценки проявляется через их функции:

- аналитическая функция направлена на выбор объектов

финансового анализа и оценки, определение показателей, характеризующих данные объекты, формируется непосредственно методика выполнения процедуры;

– обобщающая (синтетическая) функция, позволяющая обобщить полученные выводы при анализе различных объектов разными способами. включает в себя горизонтальную, вертикальную и общую оценки;

– прогнозная функция, которая заключается в прогнозировании финансового положения организации и применяется для целей дальнейшего планирования управленческих решений;

– экономическая функция заключается в том, что анализ выражает в стоимостном измерении реализуемую хозяйственную политику и текущее финансовое положение организации, выявляя при этом как проблемные зоны, так и точки роста;

– контрольная функция, выражающаяся в общем контроле за деятельностью организации, эффективностью использования собственного и заемного капитала и так далее [36].

Необходимо отметить, что финансовый анализ и оценка на предприятии должны осуществляться согласно ряду принципов:

– принцип системности, при котором организация оценивается как система, совокупность нескольких отделов и подразделений;

– принцип научности – при анализе должны быть использованы все доступные научные методы и способы проведения процедуры;

– принцип комплексности, требующий полного изучения объекта исследования, его структурных элементов, взаимосвязь между ними и влияние на них различных факторов;

– принцип регулярности, подразумевающий выбор определенных интервалов времени для проведения такого анализа;

– принцип объективности, предполагающий, что все результаты и

выводы, сделанные по результатам проведения анализа и оценки, имеют доказательную основу;

– принцип экономичности, который заключается в том, что затраты на проведение такой аналитической работы должны быть соразмерны с эффектом, который она обеспечивает;

– принцип целесообразности, который гласит, что результатом проведения анализа должна являться цель его проведения, то есть получение необходимой информации для дальнейших действий и формирование соответствующих рекомендаций [32].

Л.И. Кравченко указывает на то, что «в практике финансовый анализ считают методом оценки финансового состояния фирмы на основе подробного рассмотрения и изучения её бухгалтерской и финансовой отчетности, в связи с чем финансовый анализ бывает внутренним и внешним» [18, с. 177].

Основные методы финансового анализа представлены в таблице 2.

В зависимости от целей проведения, наличия подходящей информации выбирается конкретный вид финансового анализа. А.И. Ковалев и В.П. Привалов считают, что «в целом аналитическое исследование должна быть организована в виде структуры, состоящей из экспресс-анализа финансового состояния и детализированного анализа» [16, с. 142].

Также, по их мнению, «экспресс-анализ устанавливает рациональность проведения анализа отчетности и доступности нужных данных: бухгалтерская отчетность исследуется на наличие всей доступной информации, проводится сверка всех реквизитов и подписей на точность их составления. Детализированный анализ является определяющим, так как обобщает итог оценки финансового состояния компании на базе анализа финансовых результатов хозяйственной деятельности, которая ведется с разной степенью детализации отталкиваясь от интересов субъектов анализа» [16, с. 142].

Таблица 2 – Основные методы финансового анализа [38]

| Наименование метода               | Сущность  |
|-----------------------------------|---|
| Горизонтальный анализ (временной) | Сопоставление значения статьи баланса за текущий период с предыдущим  |
| Вертикальный анализ (структурный) | Сопоставление с итоговым значением баланса каждой составляющей его позиции при выявлении влияния отдельной статьи отчетности на результат в целом |
| Трендовый анализ                  | Сопоставление текущего показателя с предшествующими периодами/с базисным периодом для определения отклонения.                                     |
| Коэффициентный анализ             | Установление отношений между показателями отчетности путём расчета коэффициентов с выявлением их взаимосвязи                                      |
| Сравнительный анализ              | Сопоставление показателей компании с аналогичными показателями конкурентов  |
| Факторный анализ                  | Расчет влияния факторов на результат  |

Использование финансового анализа в России носит непостоянный характер. Некоторые компании используют современные методики анализа и правильно применяются их результаты, приглашают зарубежных экспертов в сфере управления финансами или направляют собственных выдающихся работников на обучение в иностранные или крупнейшие отечественные университеты.

Но в основной массе российских компаний степень применения финансового анализа довольно низкий, так как не имеется «полноценная сложная концепция управления финансами и не разработаны результативные методики мотивации сотрудников, а также применяются безрезультатные источники финансирования деятельности» [30, с. 187].

Соответственно в российских компаниях не имеются единые методики оценки финансового состояния предприятий, хотя нормативные значения, согласно которым ведётся непосредственная оценка финансового состояния (ликвидность, платежеспособность, рентабельность и т.д.), установлены на основании западной практики, несмотря на то, что некоторые из них не всегда могут соответствовать отечественным реалиям. Из-за данной разницы итоги проведенного по методикам запада анализа «не раскрывают реального финансового состояния компаний, т.к. конкретные значения одних



показателей могут выражать устойчивое финансовое состояние для одной фирмы и одновременно кризисным для других» [22, с. 104].

Значительной проблемой развития финансового анализа в нашей стране можно считать отсутствие терминологической четкости, которая имеет место быть в силу неточного перевода зарубежных методик на русский лад.

Наиболее развитыми в системе оценки финансового анализа являются преимущественно передовые, сильно развитые организации, в частности, относящиеся к сырьевой отрасли. Для них применительно важно оперативно реагировать на происходящие изменения финансового управления.

На основании вышеизложенного можно отметить, что подходы к анализу и направлениям совершенствования механизма диагностики финансового состояния организации обусловлены существующим количеством методик исследования финансового состояния организации. Однако имеется большое количество противоречий, недочетов и сдерживающих факторов, мешающих полноценному исследованию финансового анализа, в частности - подражание западной модели исследования, неприменимой в российских экономических реалиях.

### **1.3 Основные показатели, используемые при осуществлении анализа финансового состояния коммерческой организации**

Способы анализа финансового состояния компании могут рассматриваться с помощью методов, определяющих значение обобщающих показателей организации и предоставляющих оценку её финансового положения. Итак, рассмотрим более подробно как осуществляется анализ финансового состояния предприятия на основе методов.

Первым подходом к исследованию финансового состояния является горизонтальный анализ, который помогает выявить слабые места организации и определить направления повышения финансовой надежности

фирмы. Для расчета используются абсолютные и относительные изменения показателей по статьям бухгалтерской и финансовой отчетности.

Абсолютное изменение ( $\Delta\text{СтБ}$ ) вычисляется по формуле 1, относительное ( $\%\text{СтБ}$ ) – по формуле 2:

$$\Delta\text{СтБ} = \text{СтБ}_\text{т} - \text{СтБ}_\text{п}, \quad (1)$$

где  $\text{СтБ}_\text{т}$  – показатель статьи баланса за текущий период,

$\text{СтБ}_\text{п}$  – показатель статьи баланса за предыдущий период.

$$\%\text{СтБ} = (\text{СтБ}_\text{т} - \text{СтБ}_\text{п}) \div \text{СтБ}_\text{п} \times 100\% \quad (2)$$

Вторым методическим подходом является вертикальный анализ. Он показывает удельный вес каждой строки баланса в общей структуре активов и пассивов, а также в общей структуре баланса. Трендовый анализ строится на основе результатов горизонтального анализа с определением среднего значения изменения за исследуемый период.

Для предупреждения банкротства предприятия применяют коэффициентный анализ, при этом обращают внимание в большей степени на такие финансовые показатели, как ликвидность, платежеспособность и вероятность банкротства. Анализ ликвидности представляет собой сравнение средств по активу с краткосрочными обязательствами по пассиву.

На рисунке 2 представлена классификация активов Г.В. Савицкой по степени ликвидности. В данной модели «оценка ликвидности производится путём сопоставления определенных элементов актива с элементами пассивов, группируя обязательства по степени срочности. На практике является распространенной ситуация, когда внеоборотные активы оказываются более ликвидными, чем оборотные. Поэтому в целом под понятием ликвидности следует подразумевать способность компании рассчитаться по всем текущим обязательствам всеми имеющимися

активами» [6, с. 90].

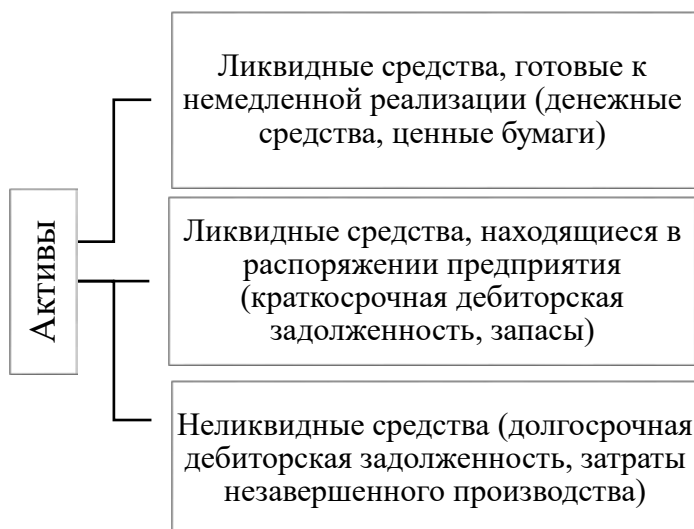


Рисунок 2 – Классификация активов по степени ликвидности [37]

Шеремет А.Д. подразделяет активы и пассивы на 4 группы, представленные на рисунке 3.



Рисунок 3 – Группировка активов и пассивов баланса в зависимости от ликвидности [39]

При этом в нормальных условиях между активами и пассивами должно соблюдаться соотношение по формуле 3:

$$\begin{aligned}
 \text{НЛА} &\geq \text{НСО}; \\
 \text{БРА} &\geq \text{КСП}; \\
 \text{МРА} &\geq \text{ДСП}; \\
 \text{ТРА} &\leq \text{ПСП}.
 \end{aligned}
 \tag{3}$$

где НЛА – наиболее ликвидные активы,  
 НСО – наиболее срочные обязательства,  
 БРА – быстрореализуемые активы,  
 КСП – краткосрочные пассивы,  
 МРА – медленно-реализуемые активы,  
 ДСП – долгосрочные пассивы,  
 ТРА – труднореализуемые активы,  
 ПСП – постоянные пассивы.

«При этом первые два неравенства соответствуют текущей ликвидности, а последние – перспективной. Если все неравенства выполняются, то предприятие является абсолютно ликвидным и не входит в зону риска банкротства. Однако использование этих неравенств является «идеальной конструкцией», на практике, особенно в период кризиса, менее ликвидные активы не способны заменить более ликвидные» [39, с. 90].

Предприятие может сосуществовать, если в формуле 3 первое неравенство будет иметь условие 1:  $\text{НЛА} < \text{НСО}$ . В данном случае предприятие будет иметь допустимую (нормальную) ликвидность, находясь в зоне минимального риска несостоятельности. При сохранении условия 1 и выявлении условия 2, где  $\text{БРА} < \text{КСП}$ , можно сказать, что предприятие находится в критической зоне с нарушенной степенью ликвидности. Недопустимой ликвидностью, находящейся в катастрофической зоне будет считаться выявление 3 условия:  $\text{МРА} < \text{ДСП}$ . Самой критической точкой катастрофической зоны будет выявление условия 4:  $\text{ТРА} > \text{ПСП}$ .

Для комплексной оценки ликвидности баланса по формуле 4 можно рассчитать коэффициент общей ликвидности ( $K_{\text{ол}}$ ):

$$K_{ол} = \frac{НЛА+0,5БРА+0,3МРА}{НСО+0,5КСП+0,3ДСП} \rightarrow 1 \quad (4)$$

Если данный коэффициент больше 1, то считается, что предприятие имеет абсолютную кредитоспособность. Если позиция находится в промежутке от 0,75 до 1, то степень кредитоспособности можно оценить как достаточную. Низкая кредитоспособность соответствует значению 0,5–0,75. Если значение коэффициента меньше 0,5, то предприятие является некредитоспособным. Для оценки ликвидности баланса можно также использовать коэффициенты, представленные в таблице 3.

Таблица 3 – Коэффициенты для расчета и оценки ликвидности баланса

| Наименование коэффициента          | Краткое название | Формула расчета  | Рекомендуемое значение |
|------------------------------------|------------------|--|------------------------|
| 1                                  | 2                | 3  | 4                      |
| Коэффициент текущей ликвидности    | $K_{тл}$         | $K_{тл} = \frac{ДС + КФВ + КДЗ + ПОА}{ТО}$ где ДС – денежные средства;<br>КФВ – краткосрочные финансовые вложения;<br>КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность;<br>ПОА – прочие оборотные активы;<br>ТО – текущие обязательства | не менее 0,8           |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | $K_{ал}$         | $K_{ал} = \frac{ДС + КФВ}{ТО}$   | не менее 0,2           |
| Коэффициент ликвидности (покрытия) | $K_{л}$          | $K_{л} = \frac{\text{Итог раздела 2 баланса}}{\text{Итог раздела 5 баланса}}$  | не менее 2             |

Понимание «платежеспособность предприятия» разных авторов представлено в таблице 4.

Таблица 4 – Определение понятия «платежеспособность»

| Автор         | Подход к понятию «платежеспособность»  |
|---------------|--|
| Алексеев Л.М. | «Один из ключевых количественных показателей работы компании, который предполагает умение вовремя и в абсолютном размере расплатиться согласно собственным финансовым обязательствам благодаря наличию необходимой суммы средств и быстро реализуемых активов» [2, с. 115] |

Продолжение таблицы 4

| Автор          | Подход к понятию «платежеспособность»   |
|----------------|---|
| Градov<br>А.П. | «Способность компании возвращать в нужном объеме и в определенный период заемных средств, то есть выплачивать долговые обязательства» [6, с. 190] |

Для определения степени финансовой устойчивости можно использовать коэффициенты, представленные в таблице 5.

Таблица 5 – Коэффициенты финансовой устойчивости

| Наименование                  | Сокращение | Формула расчета   |
|-------------------------------|------------|---|
| Коэффициент автономии         | КА         | $КА = СК - ВБ$ ,<br>где СК – собственный капитал;<br>ВБ – валюта баланса. |
| Коэффициент финансового риска | КФР        | $КФР = \frac{ЗК}{СК}$ ,<br>где ЗК – заемный капитал.                      |
| Коэффициент маневренности     | Км         | $Км = \frac{СОК}{СК}$ ,<br>где СОК – собственный оборотный капитал.       |
| Коэффициент обеспеченности    | Коб        | $Коб = \frac{СОК}{ОбА}$ ,<br>где ОбА – оборотные активы                   |

С помощью использования абсолютных показателей метод оценки финансовой устойчивости основывается на расчете показателей, наиболее полно отражающих платежеспособность компании. К таким показателям относят общую величину запасов и затрат.

Для определения источников их формирования можно использовать показатели из таблицы 6.

Таблица 6 – Источники формирования запасов и затрат

| Наименование                  | Сокращение | Формула расчета  |
|-------------------------------|------------|--|
| Собственный оборотный капитал | СОК        | $СОК = \text{Итог раздела 3 баланса} - \text{Итог раздела 1 баланса}$  |
| Переменный оборотный капитал  | ПОК        | $ПОК = КиР + ДО - ВА$ ,<br>где КиР – капитал и резервы;<br>ДО – долгосрочные обязательства;<br>ВА – внеоборотные активы. |

Продолжение таблицы 6

| Наименование                            | Сокращение | Формула расчета   |
|---|------------|---|
| Основные источники формирования запасов | ОИФ        | $ОИФ = КиР + ДО + КиЗк - ВА$ ,<br>где КиЗк - (краткосрочные кредиты и займы). |

В таблице 7 представлены показатели обеспеченности запасов и затрат источниками финансирования.

Таблица 7 – Показатели обеспеченности запасов и затрат

| Наименование   | Сокращение | Формула расчета   |
|--|------------|---|
| Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств   | И(Н)СОС    | $И(Н)СОС = СОК - ЗП$ ,<br>где ЗП = ст. 210 + ст. 220<br>баланса |
| Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат | И(Н)СДЗИ   | $И(Н)СДЗИ = ПОК - ЗП$   |
| Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат            | И(Н)ОИФ    | $И(Н)ОИФ = ОИФ - ЗП$  |

Данные показатели помогут выявить тип финансовой ситуации компании из четырех имеющихся типов, представленных в таблице 8.

Таблица 8 – Типы устойчивости финансового состояния

| Наименование                                  | Показатель   |
|---|--|
| Абсолютная устойчивость финансового состояния | $И(Н)СОС > 0$ ,<br>$И(Н)СДЗИ > 0$ ,<br>$И(Н)ОИФ > 0$ |
| Нормальная устойчивость финансового состояния | $И(Н)СОС < 0$ ,<br>$И(Н)СДЗИ > 0$ ,<br>$И(Н)ОИФ > 0$ |
| Неустойчивое финансовое состояние             | $И(Н)СОС < 0$ ,<br>$И(Н)СДЗИ < 0$ ,<br>$И(Н)ОИФ > 0$ |
| Кризисное финансовое состояние                | Все показатели меньше 0                              |

Методы оценки платежеспособности заключаются в расчете коэффициентов с учетом их нормативным значений.

При этом важную роль играет структурный анализ источников формирования оборотных средств. Данные источники представлены в таблице 9.

Таблица 9 – Структура источников формирования оборотных средств

| Источники оборотных средств | Доля, % |
|-----------------------------|---------|
| Собственные средства        | 20-30   |
| Займы и кредит              | 8-10    |
| Кредиторская задолженность  | 55-70   |
| Привлеченные средства       | 3-5     |
| ИТОГО                       | 100     |

Без оценки вероятности банкротства и проведения мероприятий по её снижению невозможно финансовое планирование. Банкротство – признанная неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанности по уплате обязательных платежей.

Для определения вида банкротства рассчитывается коэффициент обеспеченности краткосрочных обязательств должника его оборотными активами по формуле 4:

$$k_{\text{об.к.о.д.}} = \frac{\text{ОА} - \text{НДС}}{\text{ЗиК} + \text{КрЗ}}, \quad (4)$$

«где  $k_{\text{об.к.о.д.}}$  - коэффициент обеспеченности краткосрочных обязательств

ОА – оборотные активы,

НДС – сумма НДС к уплате,

ЗиК – краткосрочные кредиты и займы,

КрЗ – кредиторская задолженность» [6, с. 90].

«Если данный коэффициент больше или равен 1, то это фиктивное банкротство. Условие вероятности банкротства можно представить



математически в виде неравенства, представленном формулой 5:

$$ДС + КФВ + ЗНДС \geq П5, \quad (5)$$

Также при определении вероятности банкротства следует соотнести кредиторскую и дебиторскую задолженности, при этом должно выполняться следующее неравенство 6:

$$КЗ < ДЗ < 1 \quad (6)$$

Большая сумма оборотных средств приводит к омертвлению материальных ценностей, образованию ненужных запасов, что влечет ухудшение использования оборотных средств и снижению темпов развития предприятия, ухудшению прибыли и рентабельности» [6, с. 91].

По результатам первого раздела можно сделать следующие выводы.

Наиболее корректное выявление финансового положения организации в современных экономических условиях рынка играет огромную роль не только для самих хозяйствующих субъектов, но и для различных контрагентов таких как акционеры, поставщики, а особенно потенциальные и существующие инвесторы. Именно потому в каждой организации возрастает необходимость проведения такой аналитической работы, которая связана с определением текущего финансового положения, и способна стать необходимой базой для развития организации в дальнейшем.

Финансовое состояние является комплексным понятием и характеризуется системой показателей, отражающих наличие и размещение средств, реальные и потенциальные финансовые возможности. Его определяют на конкретную дату. Хорошее финансовое состояние — это платежеспособность, обеспеченность собственными оборотными средствами и эффективное их использование.

## **2 Анализ финансового состояния ООО «МКТ»**

### **2.1 Техничко-экономическая характеристика деятельности ООО «МКТ»**

Объектом выпускной квалификационной работы выступает общество с ограниченной ответственностью «МКТ» далее (ООО «МКТ»).

ООО «МКТ» зарегистрирована по адресу: 445007, Самарская область, город Тольятти, проезд Тупиковый, дом 34.

Руководитель организации: директор Дерябкин Алексей Венедиктович.

Общество является юридическим лицом и имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

ООО «МКТ» занимается изготовлением корпусной мебели из натуральных и экологически чистых материалов, а также нацелена прежде всего на удовлетворение индивидуальных потребностей клиента.

В ассортимент продукции, выпускаемой и реализуемой организацией также входят деревянные поддоны, оконные рамы, двери, дверные блоки, плинтуса, наличники и др.).

Представим в виде рисунка 4 организационную структуру управления предприятия ООО «МКТ». Организационная структура предприятия имеет развитую иерархию управления, вследствие чего является существование на предприятии правил и норм, регламентирующих все стороны деятельности.

Текущее управление ООО «МКТ» осуществляет высший орган управления в лице генерального директора, который принимает решения различных вопросов по финансово-хозяйственной деятельности.

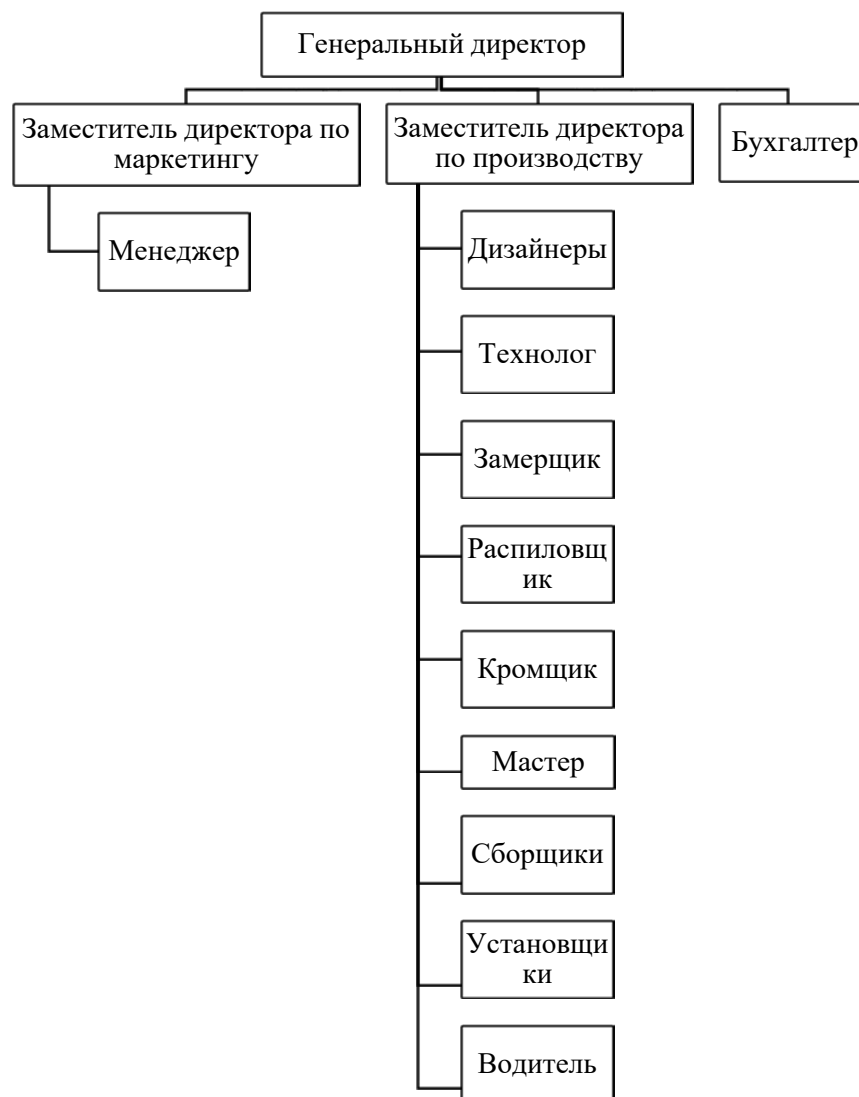


Рисунок 4 – Организационная структура управления ООО «МКТ»

Основные показатели экономической деятельности ООО «МКТ» представлены в таблице 10 и на рисунке 5.

Таблица 10 – Основные экономические показатели деятельности ООО «МКТ»

| Показатели                                 | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | Изменение    |                 |              |                 |
|--|---------|---------|---------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|
|  |         |         |         | 2019/2018 г. |                 | 2020/2019 г. |                 |
|  |         |         |         | тыс. руб.    | Темп прироста,% | тыс. руб.    | Темп прироста,% |
| 1  | 2       | 3       | 4       | 5            | 6               | 7            | 8               |
| Выручка от реализации продукции, тыс. руб. | 64089   | 58603   | 52515   | -5486        | -8,56           | -6088        | -10,39          |

Продолжение таблицы 10

| Показатели  | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | Изменение    |                  |              |                  |
|---|---------|---------|---------|--------------|------------------|--------------|------------------|
|   |         |         |         | 2019/2018 г. |                  | 2020/2019 г. |                  |
|   |         |         |         | тыс. руб.    | Темп прироста, % | тыс. руб.    | Темп прироста, % |
| 1   | 2       | 3       | 4       | 5            | 6                | 7            | 8                |
| Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.    | 50656   | 48920   | 44833   | -1736        | -3,43            | -4087        | -8,35            |
| Чистая прибыль, тыс. руб.                           | 4344    | 2681    | 632     | -1663        | -38,27           | -2049        | -76,41           |
| Среднегодовая величина активов, тыс. руб.           | 33358   | 33781   | 32883   | 423          | 1,27             | -898         | -2,66            |
| Среднегодовая величина основных средств, тыс. руб.  | 10067   | 9475    | 7916    | -592         | -5,88            | -1559        | -16,45           |
| Среднегодовая величина оборотных средств, тыс. руб. | 23291   | 24306   | 24967   | 1015         | 4,36             | 661          | 2,72             |
| Величина фонда заработной платы, тыс. руб.          | 4044    | 4392    | 4608    | 348          | 8,61             | 216          | 4,92             |
| Среднесписочная численность персонала, чел.         | 17      | 17      | 17      | 0            | 0,00             | 0            | 0,00             |
| Средний размер заработной платы, руб.               | 19,82   | 21,53   | 22,59   | 1,71         | 8,61             | 1,06         | 4,92             |
| Фондоотдача, руб./руб.                              | 6,37    | 6,18    | 6,63    | 0            | -2,85            | 0            | 7,26             |
| Фондовооруженность, тыс. руб. /чел.                 | 592,18  | 557,35  | 465,65  | -35          | -5,88            | -92          | -16,45           |
| Производительность труда, тыс. руб./чел.            | 3769,9  | 3447,2  | 3089,1  | -323         | -8,56            | -358         | -10,39           |
| Коэффициент оборачиваемости активов, обор.          | 1,92    | 1,73    | 1,60    | -0,19        | -9,70            | -0,14        | -7,94            |

На рисунке наглядно видна динамика основных экономических показателей деятельности ООО «МКТ».

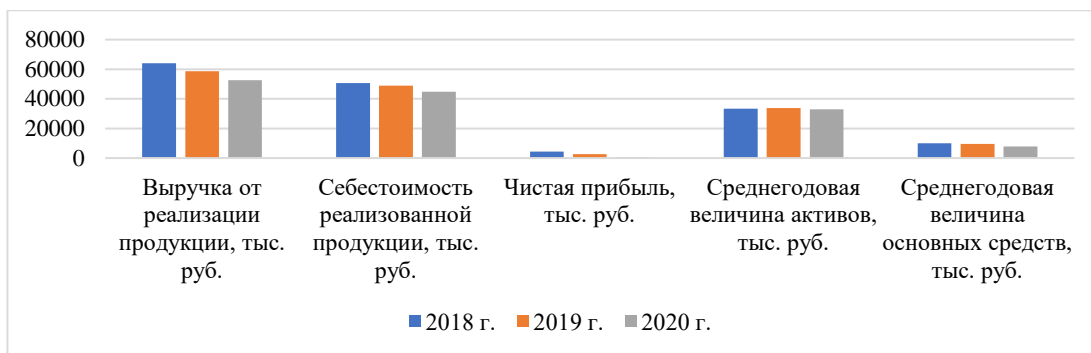


Рисунок 5 – Динамика основных экономических показателей деятельности ООО «МКТ»

Из таблицы и рисунка видно, что значения выручки снижаются с каждым годом, что можно считать негативной тенденцией. За два года выручка уменьшилась с 64,1 до 52,5 млн. руб., что в процентном выражении эквивалентно снижению на 18,1%. Уменьшение объемов реализации не могло не повлиять на сумму чистой прибыли, в результате того она тоже снизилась, но гораздо сильнее – с 4344 до 632 тыс. руб., что также вызывает опасения.

Имущество предприятия состоит из основных и оборотных средств, динамика которых заслуживает внимания. Среднегодовая сумма основных средств в течение исследуемого периода снижается с 10,1 до 7,9 млн. руб., что связано с ежегодным начислением амортизации.

Численность персонала предприятия не изменяется, в результате чего вместе со стоимостью основных средств фондовооруженность работников снижается с 592,18 до 465,65 тыс. руб./чел.

Оборотные средства предприятия, наоборот, имеют тенденцию к росту, увеличиваясь с 23,3 млн. руб. в 2018 году до 25,0 млн. руб. в 2020 году (на 7,2%). Тем не менее, снижение основных средств оказалось более значительным, чем увеличение оборотных и в итоге среднегодовая величина активов предприятия снизилась с 33,3 до 32,8 млн. руб. (на 1,5%). Кроме того, оборачиваемость активов также снизилась с 1,92 до 1,66 оборотов.

Изучив общие экономические показатели ООО «МКТ» можно сделать

вывод, что результаты его деятельности ухудшились, что вызывает опасения и требует дополнительного анализа.

## 2.2 Анализ активов организации и источников их формирования

В рамках анализа финансового состояния ООО «МКТ» сначала проводится исследование активов предприятия, который начнем с анализа их динамики (горизонтального анализа). На основании этого сформирована таблица 11.

Таблица 11 – Анализ динамики активов ООО «МКТ»

| Показатель                               | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | Изменения<br>2019 г. / 2018 г. |                        | Изменения<br>2020 г. / 2019 г. |                        |
|--|---------|---------|---------|--------------------------------|------------------------|--------------------------------|------------------------|
|  |         |         |         | Отклонение,<br>тыс. руб.       | Темп<br>прироста,<br>% | Отклонение,<br>тыс. руб.       | Темп<br>прироста,<br>% |
| <b>Внеоборотные активы</b>               |         |         |         |                                |                        |                                |                        |
| Основные средства                        | 9595    | 9355    | 6477    | -239                           | -2,5                   | -2879                          | -30,8                  |
| Итого внеоборотных активов               | 9595    | 9355    | 6477    | -239                           | -2,5                   | -2879                          | -30,8                  |
| <b>Оборотные активы</b>                  |         |         |         |                                |                        |                                |                        |
| Запасы                                   | 15070   | 15273   | 17501   | 203                            | 1,3                    | 2228                           | 14,6                   |
| НДС по приобретенным ценностям           | 235     | 328     | 394     | 93                             | 39,6                   | 66                             | 20,1                   |
| Дебиторская задолженность                | 7904    | 9192    | 6729    | 1288                           | 16,3                   | -2463                          | -26,8                  |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 452     | 158     | 359     | -294                           | -65,0                  | 201                            | 127,2                  |
| Итого оборотных средств                  | 23660   | 24951   | 24983   | 1290                           | 5,5                    | 32                             | 0,1                    |
| Итого активов                            | 33255   | 34306   | 31460   | 1051                           | 3,2                    | -2846                          | -8,3                   |

Из проведенных расчетов можно сделать вывод, что внеоборотные активы предприятия состоят только из основных средств, величина которых в течение исследуемого периода снизилась с 9595 до 6477 тыс. руб. (на

32,8%).

Оборотные активы предприятия в 2019 году выросли на 1290 тыс. руб. (5,5%), а 2020 году – еще на 32 тыс. руб. (0,1%). Их динамика обусловлена в первую очередь изменениями сумм дебиторской задолженности, которая в 2019 году она увеличилась на 1288 тыс. руб. (16,3%). В 2020 году дебиторская задолженность, наоборот, снизилась на 2463 тыс. руб. (26,8%), однако эквивалентный прирост запасов (2228 тыс. руб.) позволил оставить общую сумму оборотных средств неизменной. Динамика остальных составляющих оборотных активов существенного влияния на изменение их общей величины не оказывает.

Итоговый прирост оборотных средств оказался менее значительным чем снижение основных средств в результате чего общая величина активов предприятия снизилась с 33255 до 31460 тыс. руб. (5,4%).

Теперь необходимо провести анализ структуры активов предприятия (вертикальный анализ). Для этого заполним таблицу 12.

Таблица 12 – Анализ структуры активов ООО «МКТ»

| Показатель                               | 2018 г.      |               | 2019 г.      |               | 2020 г.      |               | Изменение<br>удельного<br>веса |               |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------------------------|---------------|
|  | тыс.<br>руб. | Уд.<br>вес, % | тыс.<br>руб. | Уд. вес,<br>% | тыс.<br>руб. | Уд.<br>вес, % | 2019/<br>2018                  | 2020/<br>2019 |
| <b>Внеоборотные активы</b>               |              |               |              |               |              |               |                                |               |
| Основные средства                        | 9595         | 28,9          | 9355         | 27,3          | 6477         | 20,6          | -1,6                           | -6,7          |
| Итого внеоборотных активов               | 9595         | 28,9          | 9355         | 27,3          | 6477         | 20,6          | -1,6                           | -6,7          |
| <b>Оборотные активы</b>                  |              |               |              |               |              |               |                                |               |
| Запасы                                   | 15070        | 45,3          | 15273        | 44,5          | 17501        | 55,6          | -0,8                           | 11,1          |
| НДС по приобретенным ценностям           | 235          | 0,7           | 328          | 1,0           | 394          | 1,3           | 0,2                            | 0,3           |
| Дебиторская задолженность                | 7904         | 23,8          | 9192         | 26,8          | 6729         | 21,4          | 3,0                            | -5,4          |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 452          | 1,4           | 158          | 0,5           | 359          | 1,1           | -0,9                           | 0,7           |
| Итого оборотных средств                  | 23660        | 71,1          | 24951        | 72,7          | 24983        | 79,4          | 1,6                            | 6,7           |
| Итого активов                            | 33255        | 100,0         | 34306        | 100,0         | 31460        | 100,0         | 0,0                            | 0,0           |

Из расчетов, проведенных в таблице, можно сделать вывод, что основную часть активов предприятия составляют запасы, удельный вес

которых при этом имеет положительную динамику, увеличиваясь в течение исследуемого периода с 45,3 до 55,6%. Второй по значимости составляющей являются основные средства, однако их удельный вес снижается с каждым годом, опускаясь с 28,9 до 20,6%. Также существенную долю имеет дебиторская задолженность (21,4%). Остальные составляющие активов в сумме не превышают 2% и существенного влияния не оказывают.

Далее проводится исследование пассивов предприятия, которое также начинается с анализа их динамики (таблица 13).

Таблица 13 – Анализ динамики собственного и заемного капитала ООО «МКТ»

| Показатель                                   | 2018 г.      | 2019 г.      | 2020 г.      | Изменения<br>2019 г. / 2018 г.   |                        | Изменения<br>2020 г. / 2019 г.   |                        |
|--|--------------|--------------|--------------|----------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
|  |              |              |              | Откло-<br>нение,<br>тыс.<br>руб. | Темп<br>прироста,<br>% | Откло-<br>нение,<br>тыс.<br>руб. | Темп<br>прироста,<br>% |
| <b>Капиталы и резервы</b>                    |              |              |              |                                  |                        |                                  |                        |
| Уставный капитал                             | 20           | 20           | 20           | 0                                | 0,0                    | 0                                | 0,0                    |
| Добавочный капитал (без переоценки)          | 2154         | 2154         | 3184         | 0                                | 0,0                    | 1030                             | 47,8                   |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 17697        | 19163        | 18475        | 1466                             | 8,3                    | -688                             | -3,6                   |
| <b>Итого капиталы и резервы</b>              | <b>19871</b> | <b>21337</b> | <b>21679</b> | <b>1466</b>                      | <b>7,4</b>             | <b>342</b>                       | <b>1,6</b>             |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>            |              |              |              |                                  |                        |                                  |                        |
| Заемные средства                             | 5128         | 4268         | 3125         | -860                             | -16,8                  | -1143                            | -26,8                  |
| Прочие обязательства                         | 158          | 265          | 342          | 107                              | 67,7                   | 77                               | 29,1                   |
| <b>Итого долгосрочных обязательств</b>       | <b>5286</b>  | <b>4533</b>  | <b>3467</b>  | <b>-753</b>                      | <b>-14,2</b>           | <b>-1066</b>                     | <b>-23,5</b>           |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>           |              |              |              |                                  |                        |                                  |                        |
| Заемные средства                             | 265          | 348          | 185          | 83                               | 31,3                   | -163                             | -46,8                  |
| Кредиторская задолженность                   | 7577         | 7904         | 6032         | 327                              | 4,3                    | -1872                            | -23,7                  |
| Прочие обязательства                         | 256          | 184          | 97           | -72                              | -28,1                  | -87                              | -47,3                  |
| <b>Итого краткосрочных обязательств</b>      | <b>8098</b>  | <b>8436</b>  | <b>6314</b>  | <b>338</b>                       | <b>4,2</b>             | <b>-2122</b>                     | <b>-25,2</b>           |
| <b>Итого заемный капитал</b>                 | <b>13384</b> | <b>12969</b> | <b>9781</b>  | <b>-415</b>                      | <b>-3,1</b>            | <b>-3188</b>                     | <b>-24,6</b>           |
| <b>Итого пассивов</b>                        | <b>33255</b> | <b>34306</b> | <b>31460</b> | <b>1051</b>                      | <b>3,2</b>             | <b>-2846</b>                     | <b>-8,3</b>            |

Из проведенных расчетов можно сделать вывод, что величина собственного капитала предприятия в течение исследуемого периода



выросла с 19 871 до 21 679 тыс. руб. (9,1%). В 2019 году этот рост был полностью обусловлен прирост сумм нераспределенной прибыли, которая увеличилась на 7,4%, а в 2020 году помимо дальнейшего роста нераспределенной прибыли произошло еще и увеличение добавочного капитала на 1030 тыс. руб. (47,8%).

Долгосрочные обязательства предприятия, наоборот, имеют тенденцию к снижению, уменьшаясь с 5286 до 3467 тыс. руб. В их составе преобладают заемные средства, изменением которых и обусловлено это снижение. В течение исследуемого периода была погашена существенная величина долгосрочного займа, в результате чего остаток долга снизился с 5128 до 3125 тыс. руб. (на 39,1%).

Краткосрочные обязательства состоят в основном из кредиторской задолженности, сумма которой в 2019 году выросла на 327 тыс. руб., а в 2020 году вновь снизилась на 1872 тыс. руб. (на 23,7%), опустившись ниже уровня 2018 года.

Далее проводится анализ структуры собственного и заемного капитала предприятия (таблица 14).

Таблица 14 – Анализ структуры собственного и заемного капитала ООО «МКТ»

| Показатель                                   | 2018 г.      |               | 2019 г.      |               | 2020 г.      |               | Изменение<br>удельного веса |               |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-----------------------------|---------------|
|  | тыс.<br>руб. | Уд.<br>вес, % | тыс.<br>руб. | Уд.<br>вес, % | тыс.<br>руб. | Уд.<br>вес, % | 2019/<br>2018               | 2020/<br>2019 |
| <b>Капиталы и резервы</b>                    |              |               |              |               |              |               |                             |               |
| Уставный капитал                             | 20           | 0,1           | 20           | 0,1           | 20           | 0,1           | 0,0                         | 0,0           |
| Добавочный капитал (без переоценки)          | 2154         | 6,5           | 2154         | 6,3           | 3184         | 10,1          | -0,2                        | 3,8           |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 17697        | 53,2          | 19163        | 55,9          | 18475        | 58,7          | 2,6                         | 2,9           |
| Итого капиталы и резервы                     | 19871        | 59,8          | 21337        | 62,2          | 21679        | 68,9          | 2,4                         | 6,7           |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>            |              |               |              |               |              |               |                             |               |
| Заемные средства                             | 5128         | 15,4          | 4268         | 12,4          | 3125         | 9,9           | -3,0                        | -2,5          |
| Прочие обязательства                         | 158          | 0,5           | 265          | 0,8           | 342          | 1,1           | 0,3                         | 0,3           |

Продолжение таблицы 14

| Показатель                       | 2018 г.      |               | 2019 г.      |               | 2020 г.      |               | Изменение<br>удельного веса |               |
|----------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-----------------------------|---------------|
|                                  | тыс.<br>руб. | Уд.<br>вес, % | тыс.<br>руб. | Уд.<br>вес, % | тыс.<br>руб. | Уд.<br>вес, % | 2019/<br>2018               | 2020/<br>2019 |
| Итого долгосрочных обязательств  | 5286         | 15,9          | 4533         | 13,2          | 3467         | 11,0          | -2,7                        | -2,2          |
| Краткосрочные обязательства      |              |               |              |               |              |               |                             |               |
| Заемные средства                 | 265          | 0,8           | 348          | 1,0           | 185          | 0,6           | 0,2                         | -0,4          |
| Кредиторская задолженность       | 7577         | 22,8          | 7904         | 23,0          | 6032         | 19,2          | 0,3                         | -3,9          |
| Прочие обязательства             | 256          | 0,8           | 184          | 0,5           | 97           | 0,3           | -0,2                        | -0,2          |
| Итого краткосрочных обязательств | 8098         | 24,4          | 8436         | 24,6          | 6314         | 20,1          | 0,2                         | -4,5          |
| Итого заемных средств            | 13384        | 40,2          | 12969        | 37,8          | 9781         | 31,1          | -2,4                        | -6,7          |
| Итого пассивов                   | 33255        | 100,0         | 34306        | 100,0         | 31460        | 100,0         | -                           | -             |

Из проведенных расчетов можно сделать вывод, что удельный вес собственного капитала предприятия вырос с 59,8 до 68,9% от общей величины пассивов. Это произошло в первую очередь за счет увеличения доли нераспределенной прибыли, которая выросла с 53,2 до 58,7%, а также благодаря росту суммы добавочного капитала, удельный вес которого вырос с 6,5 до 10,1%.

Сумма долгосрочных обязательств предприятия в 2018 году составляла 15,9% (из которых 15,4% – заемные средства), а к 2020 году это величина снизилась до 11,0% (из которых 9,9% – заемные средства).

Удельный вес краткосрочных обязательств также имеет тенденцию к снижению: в течение исследуемого периода его величина уменьшилась с 24,4 до 20,1%. Основной составляющей частью этой группы обязательств является кредиторская задолженность, доля которой в пассивах также снизилась с 22,8 до 19,2%.

Анализ бухгалтерского баланса организации позволил сделать заключение, что положительными тенденциями, характеризующими финансовое состояние предприятия являются: увеличение величины собственного капитала, как в абсолютном выражении, так и по отношению к общей сумме пассивов; снижение заемного капитала как в части

долгосрочных, так и в части краткосрочных обязательств; снижение дебиторской задолженности.

Однако, помимо положительных были выявлены и отрицательные тенденции, основными из которых являются: снижение суммы основных средств; увеличение величины запасов, что снижает ликвидность оборотных средств предприятия.

### **2.3 Анализ относительных показателей финансового состояния ООО «МКТ»**

В пункте 2.2 был проведен анализ абсолютных показателей отчетности ООО «МКТ», однако не менее важное значение для оценки финансового состояния имеют относительные показатели, характеризующие соотношения между различными элементами отчетности.

Необходимо провести анализ ликвидности ООО «МКТ», который начинается с анализа ликвидности баланса. Для этого заполняются таблицы 15, 16 и 17, в которых проведен расчет и сопоставление основных групп активов и пассивов на конец 2018, 2019 и 2020 гг. соответственно.

Таблица 15 – Анализ ликвидности баланса ООО «МКТ» на конец 2018 г., тыс. руб.

| Актив                               | Сумма, тыс. руб. | Пассив                                 | Сумма, тыс. руб. | Платежный излишек (недостаток), тыс. руб. |
|-------------------------------------|------------------|--|------------------|---|
| 1. Наиболее ликвидные активы (А1)   | 452              | 1. Наиболее срочные обязательства (П1) | 7833             | -7381                                     |
| 2. Быстро реализуемые активы (А2)   | 7904             | 2. Краткосрочные пассивы (П2)          | 265              | 7639                                      |
| 3. Медленно (А3) реализуемые активы | 15304            | 3. Долгосрочные пассивы (П3)           | 5286             | 10018                                     |
| 4. Трудно реализуемые активы (А4)   | 9595             | 4. Постоянные пассивы (П4)             | 19871            | 10276                                     |
| БАЛАНС                              | 33255            | БАЛАНС                                 | 33255            | -   |

Из таблицы 15 можно сделать вывод, что баланс ООО «МКТ» являлся ликвидным по трем неравенствам из четырех. Наиболее срочные обязательства организации (кредиторская задолженность) составляли 7833 тыс. руб., а наиболее ликвидные активы (денежные средства) лишь 452 тыс. руб. Таким образом, на данном уровне образовался платежный недостаток в размере 7381 тыс. руб.

Быстро реализуемые активы и медленно реализуемые активы, наоборот, полностью покрывают краткосрочные и долгосрочные пассивы, в результате чего образуются платежные излишки в размере 7639 и 10018 тыс. руб. соответственно.

В совокупности стоимость трех групп активов (А1, А2 и А3) превышает суммы соответствующих им групп пассивов (П1, П2 и П3), то есть четвертое неравенство также выполняется. Сумма постоянных пассивов (собственного капитала) оказалась на 10 277 тыс. руб. выше, чем трудно реализуемые активы (внеоборотные), то есть организации обладала значительной суммой собственного оборотного капитала.

Таблица 16 – Анализ ликвидности баланса ООО «МКТ» на конец 2019 г., тыс. руб.

| Актив                              | Сумма, тыс. руб. | Пассив                                | Сумма, тыс. руб. | Платежный излишек (недостаток), тыс. руб. |
|------------------------------------|------------------|---------------------------------------|------------------|---|
| 1.Наиболее ликвидные активы (А1)   | 158              | 1.Наиболее срочные обязательства (П1) | 8088             | -7930                                     |
| 2.Быстро реализуемые активы (А2)   | 9192             | 2.Краткосрочные пассивы (П2)          | 348              | 8844                                      |
| 3.Медленно (А3) реализуемые активы | 15601            | 3.Долгосрочные пассивы (П3)           | 4533             | 11068                                     |
| 4.Трудно реализуемые активы (А4)   | 9355             | 4.Постоянные пассивы (П4)             | 21337            | 11982                                     |
| БАЛАНС                             | 34306            | БАЛАНС                                | 34306            | -   |

Из таблицы 16 можно сделать вывод, что в течение 2019 года недостаток наиболее ликвидных активов вырос до 7930 тыс. руб. В то же

время платежный излишек быстро реализуемых активов вырос до 8844 тыс. руб., а медленно реализуемых активов – до 11068.

Таблица 17 – Анализ ликвидности баланса ООО «МКТ» на конец 2020 г., тыс. руб.

| Актив                               | Сумма, тыс. руб. | Пассив                                 | Сумма, тыс. руб. | Платежный излишек (недостаток), тыс. руб. |
|-------------------------------------|------------------|--|------------------|---|
| 1                                   | 2                | 3                                      | 4                | 5   |
| 1. Наиболее ликвидные активы (А1)   | 359              | 1. Наиболее срочные обязательства (П1) | 6129             | -5770                                     |
| 2. Быстро реализуемые активы (А2)   | 6729             | 2. Краткосрочные пассивы (П2)          | 185              | 6544                                      |
| 3. Медленно (А3) реализуемые активы | 17895            | 3. Долгосрочные пассивы (П3)           | 3467             | 14428                                     |
| 4. Трудно реализуемые активы (А4)   | 6477             | 4. Постоянные пассивы (П4)             | 21679            | 15202                                     |
| БАЛАНС                              | 31460            | БАЛАНС                                 | 31460            | –   |

Из таблицы 17 можно сделать вывод, что каких-либо значимых изменений в ликвидности баланса ООО «МКТ» не произошло. Он по-прежнему остается ликвидным по трем показателям из четырех.

Таким образом, баланс организации в течение всего периода можно считать ликвидным в части трудно-, быстро- и медленно реализуемых активов и неликвидным в части наиболее ликвидных активов.

Далее проводится анализ финансовой устойчивости ООО «МКТ» методом расчета ее абсолютных показателей (таблица 18).

Таблица 18 – Анализ финансовой устойчивости ООО «МКТ» за 2018–2020 гг.

| Показатель                      | 2018 г. | 2019 г. | Отклонение | 2020 г. | Отклонение |
|---------------------------------|---------|---------|------------|---------|------------|
| Собственный капитал (СК)        | 19872   | 21337   | 1465       | 21679   | 342        |
| Внеоборотные активы (ВА)        | 9595    | 9355    | -240       | 6477    | -2878      |
| Долгосрочные обязательства (ДО) | 5286    | 4533    | -753       | 3467    | -1066      |

Продолжение таблицы 18

| Показатель   | 2018 г.   | 2019 г.   | Отклонение | 2020 г.   | Отклонение |
|--|---|---|------------|---|------------|
| Краткосрочные кредиты и займы (КК)                   | 265   | 348   | 83         | 185   | -163       |
| Запасы, затраты и НДС по приобретенным ценностям (З) | 15305   | 15601   | 296        | 17895   | 2294       |
| СКО(1) = СК – ВА                                     | 10277   | 11982   | 1705       | 15202   | 3220       |
| СКО(2) = СК + ДО – ВА                                | 15563   | 16515   | 952        | 18669   | 2154       |
| СКО(3) = СК + ДО + КК – ВА                           | 15828   | 16863   | 1035       | 18854   | 1991       |
| Тип финансовой устойчивости                          | Нормальная финансовая устойчивость<br>(СКО(1) < 3 < СКО(2)) | Нормальная финансовая устойчивость<br>(СКО(1) < 3 < СКО(2)) | –          | Нормальная финансовая устойчивость<br>(СКО(1) < 3 < СКО(2)) | –          |

Из таблицы можно сделать вывод, что в течение всего исследуемого периода сумма запасов, затрат и НДС по приобретенным ценностям была выше, чем показатель СКО (1), но ниже, чем показатель СКО (2). Таким образом, можно сделать вывод, что в течение всего периода исследования ООО «МКТ» обладает нормальной финансовой устойчивостью.

Далее необходимо перейти к расчету и анализу коэффициентов, характеризующих финансовое состояние организации. В первую очередь проводится расчет коэффициентов ликвидности в соответствии с методикой, представленной в теоретической части работы.

Все рассчитанные показатели сводятся в таблицу 19.

Таблица 19 – Показатели ликвидности ООО «МКТ» за 2018–2020 гг.

| Показатели                         | Нормативное значение | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | Отклонение        |                   |
|------------------------------------|----------------------|---------|---------|---------|-------------------|-------------------|
|                                    |                      |         |         |         | 2019 г. / 2018 г. | 2020 г. / 2019 г. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,2 – 0,3            | 0,056   | 0,019   | 0,057   | -0,037            | 0,038             |

Продолжение таблицы 19

| Показатели                      | Нормативное значение | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | Отклонение        |                   |
|---------------------------------|----------------------|---------|---------|---------|-------------------|-------------------|
|                                 |                      |         |         |         | 2019 г. / 2018 г. | 2020 г. / 2019 г. |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 1,0                  | 1,032   | 1,108   | 1,123   | 0,076             | 0,014             |
| Коэффициент текущей ликвидности | 2,0                  | 2,922   | 2,958   | 3,957   | 0,036             | 0,999             |

Как и анализ ликвидности баланса, расчет коэффициентов ликвидности предполагает сравнение различных групп активов и пассивов. Только в первом случае сравниваются абсолютные величины, а при расчете коэффициентов определяется отношения между ними. Тем не менее, если баланс организации имеет проблемы с ликвидностью, то и коэффициенты ликвидности будут существенно ниже норм, что и подтверждают проведенные расчеты.

Согласно проведенным расчетам, коэффициент абсолютной ликвидности был существенно ниже установленных норм в течение 2018–2020 гг. Его максимальное значение составляло 0,057 при минимальной норме 0,2. Таким образом, это подтверждает вывод о недостаточном уровне активов, обладающих абсолютной ликвидностью.

Коэффициент быстрой ликвидности в 2018 году имел значение 1,032, немного превышая нормативный уровень 1,0. С каждым последующим годом показатель увеличивался, следовательно, можно сделать вывод об укреплении ликвидности данной категории активов.

Показатель текущей ликвидности обладает наиболее высокими значениями. В 2018 году он составлял 2,922 и превышал нормативный уровень в 1,5 раза, а к 2020 году значение выросло до 3,957 и теперь норма превышено почти в 2 раза.

Следует также отметить, что при этом все рассчитанные коэффициент имеют положительную динамику, то есть ликвидность компании улучшается с каждым годом.

Далее проводится расчет и анализ коэффициентов платежеспособности

ООО «МКТ» за 2018–2020 годы и все рассчитанные показатели сведен в таблицу 20.

Таблица 20 – Коэффициенты платежеспособности за 2018–2020 гг.

| Показатели  | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | Изменение         |                   |
|---|---------|---------|---------|-------------------|-------------------|
|   |         |         |         | 2019 г. к 2018 г. | 2020 г. к 2019 г. |
| Коэффициент общей финансовой независимости (коэффициент автономии)              | 0,598   | 0,622   | 0,689   | 0,024             | 0,067             |
| Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами | 0,434   | 0,480   | 0,608   | 0,046             | 0,128             |
| Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов и затрат      | 0,671   | 0,768   | 0,850   | 0,097             | 0,081             |
| Коэффициент маневренности   | 0,517   | 0,562   | 0,701   | 0,044             | 0,140             |
| Коэффициент финансовой устойчивости   | 0,756   | 0,754   | 0,799   | -0,002            | 0,045             |
| Коэффициент финансового левериджа (плечо финансового рычага)                    | 0,674   | 0,608   | 0,451   | -0,066            | -0,157            |

Из проведенных расчетов можно сделать вывод, что все показатели платежеспособности ООО «МКТ» соответствуют нормативным значениям.

Так коэффициент общей финансовой независимости имел минимальное значение 0,598 (в 2018 г.) при норме 0,5. При этом с каждым последующим годом значение коэффициента растет и в 2020 году он составил уже 0,689. Еще более значительно превышение фактических уровней над нормативными наблюдается у коэффициента обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами. Минимальное рекомендуемое значение составляет 0,1, а фактически у ООО «МКТ» оно не опускается ниже 0,434.

Коэффициенты маневренности и финансовой независимости в части формирования запасов и затрат также значительно превышают нормативы, продолжая расти с каждым годом. Для коэффициента финансового левериджа наоборот нормируется максимальное значение – 1,0. У ООО «МКТ» этот показатель в 2018 году составлял 0,674, то есть уже соответствовал норме с большим запасом. К 2020 году значение показателя



снизилась до 0,451, что свидетельствует о дальнейшем росте платежеспособности компании.

Изучив общие экономические показатели ООО «МКТ» можно сделать вывод, что результаты его деятельности ухудшились, что вызывает опасения и требует дополнительного анализа. Анализ отчета о финансовых результатах ООО «МКТ» позволил сделать вывод о снижении объемов выручки от реализации продукции. Вместе с выручкой произошло снижение показателей прибыли. Основной причиной данных тенденций является снижение спроса на продукцию компании.

Анализ бухгалтерского баланса организации позволил сделать заключение что положительными тенденциями, характеризующими финансовое состояние предприятия являются:

- увеличение величины собственного капитала, как в абсолютном выражении, так и по отношению к общей сумме пассивов;
- снижение заемного капитала как в части долгосрочных, так и в части краткосрочных обязательств;
- снижение дебиторской задолженности.

Однако, помимо положительных были выявлены и отрицательные тенденции, основными из которых являются: снижение суммы основных средств; увеличение величины запасов, что снижает ликвидность оборотных средств предприятия. Расчет и анализ системы финансовых коэффициентов показал, что все они находятся в пределах норм, обладают положительной динамикой. Исключением является показатель абсолютной ликвидности, которые существенно ниже безопасного уровня. Таким образом, было сделано вывод, что у ООО «МКТ» имеются проблемы с наличием высоколиквидных активов. Из проведенного анализа можно сделать общий вывод, что финансовое состояние ООО «МКТ» характеризуется высоким уровнем финансовой устойчивости и платежеспособности и на текущий момент не вызывает каких-либо опасений.

### 3 Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния

#### 3.1 Проблемы, оказывающие влияние на финансовое состояние ООО «МКТ» и направления их решения

Оценка финансового состояния ООО «МКТ» показала, что на текущий момент компания не испытывает каких-либо существенных финансовых проблем, однако наличие определенных тенденций может повлиять на финансовое состояние организации в будущем и поэтому вызывают опасения.

В качестве первой проблемы можно указать недостаток высоколиквидных активов при избытке низколиквидных. Так доля денежных средств и эквивалентов в активах составляет лишь 1,1%, а на запасы приходится 55,6%. В таких условиях показатели текущей и быстрой ликвидности имеют удовлетворительные значения, однако абсолютная ликвидность при этом значительно ниже нормы. Анализ ликвидности баланса также показал, что недостаток наиболее ликвидных активов составляет 5,8 млн. руб. а избыток низколиквидных активов 14,4 млн. руб.

Для того чтобы выбрать пути устранения этого дисбаланса проведем более подробный анализ основной составляющей оборотных активов – запасов – в таблице 21.

Таблица 21 – Анализ динамики и показателей оборачиваемости запасов ООО «МКТ», тыс. руб.

| Элементы запасов           | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | Изменения             |                  |                       |                  |
|----------------------------|---------|---------|---------|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
|                            |         |         |         | 2019 г. к 2018 г.     |                  | 2020 г. к 2019 г.     |                  |
|                            |         |         |         | Отклонение, тыс. руб. | Темп прироста, % | Отклонение, тыс. руб. | Темп прироста, % |
| 1                          | 2       | 3       | 4       | 5                     | 6                | 7                     | 8                |
| Сырье и материалы          | 7343    | 8799    | 9898    | 1456                  | 19,8             | 1099                  | 12,5             |
| Незавершенное производство | 2641    | 1546    | 2344    | -1095                 | -41,5            | 798                   | 51,6             |

Продолжение таблицы 21

| Элементы запасов  | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | Изменения                    |                         |                              |                         |
|---|---------|---------|---------|------------------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------|
|   |         |         |         | 2019 г. к 2018 г.            |                         | 2020 г. к 2019 г.            |                         |
|   |         |         |         | Отклоне<br>ние, тыс.<br>руб. | Темп<br>прирос<br>та, % | Отклоне<br>ние, тыс.<br>руб. | Темп<br>прирос<br>та, % |
| 1   | 2       | 3       | 4       | 5                            | 6                       | 7                            | 8                       |
| Готовая продукция   | 2458    | 2886    | 2119    | 428                          | 17,4                    | -767                         | -26,6                   |
| Товары для<br>перепродажи                                 | 1869    | 1215    | 1997    | -654                         | -35,0                   | 782                          | 64,4                    |
| Прочие запасы   | 759     | 827     | 1143    | 68                           | 9,0                     | 316                          | 38,2                    |
| Всего   | 15070   | 15273   | 17501   | 203                          | 1,3                     | 2228                         | 14,6                    |
| Показатели оборачиваемости запасов                        |         |         |         |                              |                         |                              |                         |
| Оборачиваемость<br>запасов                                | 3,4     | 3,2     | 2,6     | -0,2                         | -4,7                    | -0,6                         | -20,0                   |
| период оборота запасов,<br>дней                           | 107,1   | 112,4   | 140,5   | 5,3                          | 4,9                     | 28,1                         | 25,0                    |
| Дополнительно<br>вовлечено средств в<br>оборот, тыс. руб. | —       | 719,6   | 3504,2  | —                            | —                       | 2784,6                       | 387,0                   |

Как видно из таблицы за исследуемый период стоимость запасов выросла с 15,7 до 17,5 млн. руб. (на 11,1%). В то же время объемы выручки и себестоимости продукции снизились, что в итоге привело к снижению оборачиваемости запасов с 3,4 до 2,6, а период их оборота вырос с 107,1 до 140,5 дней. Это в конечном счете привело к тому, что в оборот было дополнительно вовлечено 4223,8 тыс. руб. Таким образом, можно сделать вывод о снижении эффективности управления запасами в ООО «МКТ».

Если же рассматривать динамику отдельных элементов запасов, то можно увидеть, что большинство из них снижается вместе с сокращением объемов производства. Итоговый прирост стоимости запасов был практически полностью обусловлен увеличением остатков сырья и материалов на складе, которые выросли с 7343 до 9898 тыс. руб. (на 34,8%).

По всей видимости, служба снабжения организации не отреагировала на сокращение производственных потребностей в сырье и материалах, в результате чего произошёл значительный рост их остатков.

Тот факт, что в 2018 году оборачиваемость запасов была значительно выше, говорит о том, что для бесперебойного функционирования

организации хватит и меньшей их суммы. При этом высвобожденные средств можно направить на погашение кредиторской задолженности и устранение недостатка высоколиквидных активов.

В качестве второй проблемы ООО «МКТ», выявленной в результате анализа, можно указать отрицательную динамику чистой прибыли. В 2018 году ее размер составлял 4,3 млн. руб., в 2019 году – уже 2,7 млн. руб., а 2020 году сумма прибыли составила лишь 632 тыс. руб. При сохранении данной тенденции уже в текущем году итоговым результатом деятельности компании может стать убыток.

На текущий момент запаса финансовой прочности ООО «МКТ» достаточно, чтобы покрыть небольшие убытки, однако убыточная организация не может существовать в долгосрочной перспективе, поэтому необходимо принятие мер по улучшению финансовых результатов.

Основной причиной снижения финансовых результатов стало сокращение выручки, что повлияло на уровень валовой прибыли организации. Однако наибольшее влияние на итоговый финансовый результат оказало изменение себестоимости реализуемой продукции. При сокращении выручки на 18,0% снижение себестоимости составило лишь 11,5% в результате чего ее доля в выручке выросла с 79,0 до 85,4%.

Таким образом, в качестве второго направления можно указать снижение удельной себестоимости выпускаемой продукции. Выявленные проблемы, а также направления решения представлены в таблице 22.

Таблица 22 – Проблемы, оказывающие влияние на финансовое состояние ООО «МКТ» и направления их решения

| Проблема   | Аналитическое обоснование проблемы  | Направления решения   |
|--|---|---|
| 1  | 2   | 3   |
| 1. Дисбаланс между высоколиквидными и низколиквидными активами                       | Коэффициент абсолютной ликвидности составляет лишь 0,06, избыток медленно реализуемых ликвидных активов в 2020 г. | Сокращение стоимости запасов за счет оптимизации процесса управления. Использование высвобожденных средств для увеличения высоколиквидных активов и погашения части кредиторской задолженности. |
| 2. Отрицательная динамика прибыли, создающая риск получения убытков в ближайшие годы | Размер чистой прибыли за 3 года снизился с 4,3 млн. руб. до 632 тыс. руб.   | Приобретение производственной линии для изготовления поддонов из деревянных отходов.  |

Для того, чтобы выбрать оценить возможности сокращения стоимости сырья и материалов необходимо рассмотреть в таблице 23 динамику их изменения в течение 2020 года по месяцам.

Таблица 23 – Динамика изменения остатков сырья и материалов на складе ООО «МКТ» в 2020 г., тыс. руб.

| Месяц                 | Номенклатурные номера сырья и материалов |      |      |      |      |      |      |      |      | Прочие виды сырья и материалов | Итого |
|-----------------------|--|------|------|------|------|------|------|------|------|--------------------------------|-------|
|                       | №023                                     | №014 | №007 | №051 | №019 | №016 | №037 | №018 | №009 |                                |       |
| Конец декабря 2019 г. | 1534                                     | 1040 | 454  | 1332 | 839  | 836  | 543  | 701  | 401  | 1119                           | 8799  |
| январь                | 1122                                     | 817  | 2044 | 793  | 946  | 1157 | 569  | 913  | 723  | 1377                           | 10461 |
| февраль               | 2254                                     | 1244 | 1078 | 1597 | 1188 | 821  | 429  | 405  | 711  | 1058                           | 10785 |
| март                  | 2338                                     | 1799 | 1846 | 1484 | 1114 | 579  | 793  | 817  | 640  | 174                            | 11584 |
| апрель                | 1371                                     | 1945 | 1166 | 1309 | 1642 | 577  | 1076 | 822  | 797  | 576                            | 11281 |
| май                   | 2156                                     | 2382 | 2000 | 699  | 1215 | 374  | 480  | 903  | 689  | 1169                           | 12067 |
| июнь                  | 1073                                     | 1703 | 1244 | 1439 | 719  | 525  | 499  | 596  | 346  | 593                            | 8737  |
| июль                  | 1339                                     | 852  | 836  | 1377 | 1109 | 785  | 1007 | 928  | 539  | 859                            | 9631  |
| август                | 1781                                     | 1352 | 1564 | 1631 | 1423 | 657  | 426  | 358  | 443  | 654                            | 10289 |
| сентябрь              | 1279                                     | 715  | 1495 | 1517 | 1380 | 1217 | 1004 | 520  | 352  | 558                            | 10037 |
| октябрь               | 1128                                     | 1040 | 1461 | 791  | 1202 | 521  | 573  | 753  | 249  | 1039                           | 8757  |

Продолжение таблицы 23

| Месяц               | Номенклатурные номера сырья и материалов |      |      |      |      |      |      |      |      | Прочие виды сырья и материалов | Итого |
|---------------------|--|------|------|------|------|------|------|------|------|--------------------------------|-------|
|                     | №023                                     | №014 | №007 | №051 | №019 | №016 | №037 | №018 | №009 |                                |       |
| ноябрь              | 2797                                     | 1898 | 1691 | 1274 | 1506 | 711  | 1134 | 777  | 605  | 477                            | 12870 |
| декабрь             | 2173                                     | 909  | 1349 | 1032 | 1267 | 869  | 897  | 905  | 437  | 60                             | 9898  |
| Неснижаемый остаток | 1073                                     | 715  | 454  | 699  | 719  | 374  | 426  | 358  | 249  | —                              | 5067  |

Из таблицы можно увидеть, что в своей производственной деятельности ООО «МКТ» использует 9 основных видов сырья и материалов, на которых приходится 80–90% всех запасов. В течение 2020 года общая стоимость сырья и материалов колебалась с 8799 до 12870 тыс. руб., однако если рассматривать колебания стоимости отдельных материалов, то изменение их стоимости более значительны.

В таблице для каждого из материалов вычислен неснижаемый остаток, то есть уровень, ниже которого сумма запасов не опускалась в течение года. Сумма же неснижаемых остатков по основным материалам составила 5067 тыс. руб. Таким образом, можно сделать вывод, что в течение года на складе хранилось «лишних» сырья и материалов на 5,1 млн. руб., что составляет 51% от общего объема запасов данной категории.

Основной причиной избыточного уровня запасов послужило отсутствие четкой регламентации процесса пополнения запасов по отдельным видам сырья и материалов. Менеджер по снабжению отслеживает фактически остатки материалов на складе и формирует заказы поставщикам, исходя из собственного опыта и сложившейся практики. Он в первую очередь старается избежать дефицита, поэтому зачастую заказывает раньше срока или же слишком большие партии. С точки зрения максимально полного удовлетворения потребностей производства данную методику можно назвать высокоэффективной. Однако, с другой стороны, это приводит к ухудшению оборачиваемости запасов, что и было выявлено в результате анализа.

Для того, чтобы повысить эффективность системы управления запасами организации предлагается внедрить в ООО «МКТ» систему управления запасами с фиксированным размером заказа. Данная методика предполагает, что размер заказа является постоянным и очередной заказ на поставку осуществляется в момент, когда наличный запас уменьшится до определенного (порогового) уровня.

Ключевыми параметрами данной системы являются:

1) Период пополнения запасов (t).

Поставщиками сырья и материалов являются деревообрабатывающие компании Самарской области, ассортимент материалов типовой, поэтому срок поставки, как правило, не превышает 3 дней с момента заказа.

2) Порог заказа (q).

Данный параметр характеризуется пороговым количеством остатков на складе каждой номенклатурной позиции, при котором следует сделать заказ поставщику. Его следует устанавливать в размере 2-недельной потребности в материалах данного типа.

3) Объем заказа (S).

Данная величина также должна иметь определенные значения для каждого вида номенклатуры. С точки зрения теории логистики, оптимальный размер заказа можно определить по формуле:

$$S_{\text{опт}} = \sqrt{\frac{2 \times Q \times T}{I}}, \quad (5)$$

где Q – потребность в материале за период;

T – стоимость доставки заказа;

I – затраты на хранение единицы запаса.

Однако в реальной деятельности организаций использование данной формулы невозможно по следующим причинам:

1) потребность в материалах за период (Q) невозможно предсказать с высокой точностью, и кроме того, она может меняться каждый период;

2) в процессе доставки одновременно перевозится большая номенклатура материалов, поэтому выделить из нее стоимость доставки одной номенклатурной позиции (Т) проблематично;

3) хранение запасов материалов осуществляется на едином складе, затраты на который (аренда или амортизация, электроэнергия) практически не зависят от стоимости тех материалов, которые хранятся на складе;

4) сам объем заказа (Q) в большинстве случаев является дискретной величиной, так как поставка материалов осуществляется упаковками;

5) не учитывается объем имеющегося запаса, то есть отсутствует система обратной связи, что в случае нестабильного спроса может привести к полной разбалансировке системы управления запасами.

Поэтому размер заказа для каждого материал будет установлен индивидуально исходя из градации цен поставщиков, удобства доставки и хранения.

Для решения проблемы отрицательной динамики прибыли предлагается приобрести новое производственное оборудование и начать выпуск пересованных поддонов из древесных опилок.

Прессованные поддоны из опилок – хорошая альтернатива древесным поддонам и паллетам. Сочетая в себе все достоинства обычных поддонов из дерева, прессованные поддоны являются следующим технологическим уровнем производства поддонов. Конструкция поддонов имеет специальную форму, предусматривающую ребра жесткости.

За счет того, что процесс изготовления поддона из древесно-стружечной массы, происходит при высоком давлении и высокой температуре, убиваются все паразиты, таким образом, автоматически производится фитосанитарная обработка поддонов.

Преимущество прессованных поддонов:

- поддоны стандартной формы без металлических, пластиковых деталей;



- прессованные поддоны могут быть использованы в качестве экспортной тары без фумигации и карантинного контроля;
- отличные показатели изнашиваемости;
- соответствуют Европейским стандартам, являются полностью перерабатываемым продуктом;
- влагостойкие, не подвержены быстрому гниению, хорошие показатели огнестойкости;
- в прессованных поддонах не заводятся насекомые;
- высокая грузоподъемность, не подвержены деформации;
- возможность захвата поддона погрузчиком со всех 4 сторон;
- легкий вес готового поддона.

На текущий момент реализация поддонов составляет более 30% от всего выпуска продукции. В 2020 году было выпущено 54 тыс. поддонов на общую сумму 18,9 млн. руб. Предварительная договорённость с основными заказчиками показала, что в случае перехода на производство поддонов из древесных опилок, объем заказов удастся оставить как минимум на том же уровне. При этом себестоимость материалов, необходимых для изготовления поддонов снизится, что и позволит уменьшить общий уровень затрат.

### **3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий по оптимизации финансового состояния ООО «МКТ»**

Проведем более подробное описание мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния ООО «МКТ», и выполним оценку их экономической эффективности.

В качестве первого мероприятия, направленного на улучшение финансового состояния организации было предложено изменить систему управления запасами с целью снижения средних остатков сырья и материалов и высвобождения «замороженных» оборотных средств.

Рекомендуемые параметры системы управления запасами с фиксированным размером заказа представлены в таблице 24.

Таблица 24 – Рекомендуемые параметры системы управления запасами основных материалов

| Номенклатура материалов | Средний остаток, тыс. руб. | Расход материалов за год, тыс. руб. | Порог заказа, тыс. руб. | Размер заказа, тыс. руб. | Средний остаток, тыс. руб. |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------|
| 1                       | 2                          | 3                                   | 4                       | 5                        | 6                          |
| №023                    | 1707,6                     | 2918                                | 110                     | 508                      | 364,0                      |
| №014                    | 1393,5                     | 3698                                | 140                     | 876                      | 577,5                      |
| №007                    | 1443,9                     | 4187                                | 158                     | 1047                     | 681,4                      |
| №051                    | 1257,8                     | 2160                                | 82                      | 554                      | 358,3                      |
| №019                    | 1208,1                     | 3863                                | 146                     | 740                      | 515,6                      |
| 1                       | 2                          | 3                                   | 4                       | 5                        | 6                          |
| №016                    | 731,4                      | 1578                                | 60                      | 304                      | 211,6                      |
| №037                    | 725,8                      | 1800                                | 68                      | 335                      | 235,5                      |
| №018                    | 716,3                      | 1928                                | 73                      | 294                      | 219,6                      |
| №009                    | 542,8                      | 1718                                | 65                      | 328                      | 228,6                      |
| Прочие                  | -                          | -                                   | -                       | -                        | 747,0                      |
| Итого                   | -                          | -                                   | -                       | -                        | 4139,2                     |

Как видно из таблицы, внедрение приложенной системы управления запасами позволит снизить среднюю стоимость сырья и материалов на складе до 4139 тыс. руб., что позволит высвободить оборотные средства в сумме:

$$9898 - 4139 = 5759 \text{ тыс. р.}$$

3 млн. р. из этих средств предлагается направить на погашение кредиторской задолженности, а оставшиеся оставить на банковском счете для обеспечения нормативного уровня абсолютной ликвидности.

В качестве второго мероприятия предлагается приобрести производственную линию изготовления деревянных поддонов из опилок. Это позволит:

- 1) Использовать в производстве древесные отходы, которые ранее приходилось утилизировать.

2) Снизить стоимость сырья и материалов, необходимых для производства одного поддона.

3) Повысить качество выпускаемой продукции.

Стоимость такой линии составляет – 5 439 тыс. руб.

В нее входят:

1) Дробилка и сушилка древесины.

2) Смесительное устройство.

3) Машина для прессовки деревянных поддонов.

4) Масляный/газовый котел.

Кроме того, планируемые расходы на ее доставку и монтаж составят еще 100 тыс. руб. Таким образом, общая стоимость линии составит 5539 тыс. руб.

Для финансирования данного проекта предлагается воспользоваться банковским кредитованием. На текущий момент сумма заёмного капитала ООО «МКТ» составляет 9781 тыс. руб., то есть 37,8% от всех активов. Таким образом, получение кредита не приведет к ухудшению финансового состояния организации.

В линейке кредитных продуктов ПАО «Сбербанк России» имеется кредит «Инвестиционный», в рамках которого предлагается взять кредит на развитие производственной деятельности под 11% годовых.

Таким образом, прирост годовой суммы процентных расходов компании составит:

$$5\,539 \cdot 11\% = 609 \text{ тыс. руб.}$$

На текущий момент стоимость сырья и материалов, необходимых для изготовления одного деревянного поддона традиционного вида (из досок) составляет 158 руб.

Расчет материалов, необходимых для изготовления поддона из древесных опилок, а также полученной экономии представлен в таблице 25.

Расчеты, проведенные в таблице, показали, что стоимость сырья и материалов, необходимых для изготовления одного поддона составит 97,5 руб., то есть на 60,5 руб. меньше, чем при использовании традиционной технологии.

С учетом использования собственных древесных отходов в объеме 250 т, итоговая экономия сырья и материалов составит 3892 тыс. руб.

Работать на новой производственной линии будут те же самые работники, которые собирали поддоны по старой технологии, поэтому изменения затрат на персонал не произойдет.

Таблица 25 – Расчет экономии сырья и материалов при переходе на другую технологию изготовления поддонов

| Показатели  | Материалы         |                                   |                   | Затраты на сырье и материалы |  |
|---|-------------------|-----------------------------------|-------------------|------------------------------|--|
|   | Норма расхода, кг | на годовой выпуск (54 тыс. шт.) т | Стоимость, руб./т | на 1 шт., руб.               | на годовой выпуск (54 тыс. шт.), тыс. руб. |
| Стоимость сырья и материалов для изготовления поддона из досок                    | -                 | -                                 | -                 | 158                          | 8532                                       |
| Стоимость сырья и материалов для изготовления поддона из древесных опилок, в т.ч. | -                 | -                                 | -                 | 97,5                         | 4640                                       |
| - древесные опилки  | 15                | 810                               | 2,5               | 37,5                         | 2025                                       |
| из них собственные отходы   | -                 | 250                               | -                 | -                            | -625                                       |
| - связующее вещество  | 4                 | 216                               | 15,0              | 60,0                         | 3240                                       |
| Экономия с учетом использования собственных отходов                               | -                 | -                                 | -                 |                              | 3892                                       |

Для работы новой линии потребуются дополнительные затраты электроэнергии. Общая потребляемая мощность всех агрегатов линии – 18 кВт. При восьмичасовом рабочем дне и 247 рабочих дня в году, прирост затрат на электроэнергию составит:

$$18 \text{ кВт} \cdot 8 \text{ ч} \cdot 247 \text{ дня} \cdot 4,5 \text{ руб./кВт} - \text{ч} = 160 \text{ тыс. руб.}$$

Нормативный срок службы производственной линии – 7 лет, поэтому ежегодная сумма амортизации составит:

$$5539 / 7 = 791,3 \text{ тыс. руб.}$$

Все остальные затраты останутся на прежнем уровне.

Для того, чтобы оценить как предложенные рекомендации скажутся на финансовом состоянии, компании составит прогнозный отчет о финансовых результатах в таблице 26.

Таблица 26 – Прогнозирование финансовых результатов деятельности ООО «МКТ» с учетом предложенных мероприятий, тыс. руб.

| Показатели                 | 2020 г. | План  | Изменение |                  |
|----------------------------|---------|-------|-----------|------------------|
|                            |         |       | Тыс. руб. | Темп прироста, % |
| Выручка                    | 52515   | 52515 | 0         | 0,0              |
| Себестоимость продаж       | 44833   | 41892 | -2941     | -6,6             |
| Валовая прибыль            | 7682    | 10623 | 2941      | 38,3             |
| Коммерческие расходы       | 3245    | 3245  | 0         | 0,0              |
| Управленческие расходы     | 1987    | 1987  | 0         | 0,0              |
| Прибыль от продаж          | 2450    | 5391  | 2941      | 120,0            |
| Проценты к уплате          | 502     | 1122  | 620       | 123,7            |
| Прочие доходы              | 1543    | 1543  | 0         | 0,0              |
| Прочие расходы             | 2618    | 2618  | 0         | 0,0              |
| Прибыль до налогообложения | 873     | 3194  | 2320      | 265,7            |
| Текущий налог на прибыль   | 241     | 639   | 398       | 165,0            |
| Чистая прибыль             | 632     | 2555  | 1923      | 304,0            |

Как показали проведенные расчеты, предложенные мероприятия не повлияют на сумму выручки, однако при этом себестоимость реализованной продукции сократится на 2941 тыс. руб. (6,6%). Это позволит повысить валовую прибыль с 7682 до 10623 тыс. руб. (38,3). Управленческие и коммерческие расходы останутся на прежнем уровне, поэтому прибыль от продаж также вырастет на 2941 тыс. руб., что в процентном выражении составит 120,0%.

Прочие доходы и расходы не изменятся, а сумма процентов к уплате

вырастет на 620 тыс. руб., поэтому сумма налогооблагаемой прибыли вырастет только на 2320 тыс. руб. Тем не менее, ее прирост составит 265,8%, то есть она увеличится в 3,6 раза.

Чистая прибыль, которая останется в распоряжении организации после уплаты налогов, вырастет с 632 до 2555 тыс. руб., то есть в 4 раза. Полученную прибыль можно направить на долгосрочное погашение кредитов.

Далее составим прогнозный баланс ООО «МКТ» в таблице 27.

Таблица 27 – Прогнозный баланс ООО «МКТ» с учетом предложенных мероприятий, тыс. руб.

| Показатели                               | 2020 г. | План  | Изменения |                  |
|--|---------|-------|-----------|------------------|
|  |         |       | Тыс. руб. | Темп прироста, % |
| Основные средства                        | 6477    | 12016 | 5539      | 85,5             |
| Итого внеоборотных активов               | 6477    | 12016 | 5539      | 85,5             |
| Запасы                                   | 17501   | 11742 | -5759     | -32,9            |
| НДС по приобретенным ценностям           | 394     | 394   | 0         | 0,0              |
| Дебиторская задолженность                | 6729    | 6729  | 0         | 0,0              |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 359     | 2759  | 2400      | 668,4            |
| Итого оборотных средств                  | 24983   | 21624 | -3359     | -13,4            |
| Итого активов                            | 31460   | 33640 | 2180      | 6,9              |
| Уставный капитал                         | 20      | 20    | 0         | 0,0              |
| Добавочный капитал (без переоценки)      | 3184    | 3184  | 0         | 0,0              |
| Нераспределенная прибыль                 | 18475   | 21030 | 2555      | 13,8             |
| Итого капиталы и резервы                 | 21679   | 24234 | 2555      | 11,8             |
| Заемные средства                         | 3125    | 5750  | 2625      | 84,0             |
| Прочие обязательства                     | 342     | 342   | 0         | 0,0              |
| Итого долгосрочных обязательств          | 3467    | 6092  | 2625      | 75,7             |
| Заемные средства                         | 185     | 185   | 0         | 0,0              |
| Кредиторская задолженность               | 6032    | 3032  | -3000     | -49,7            |
| Прочие обязательства                     | 97      | 97    | 0         | 0,0              |
| Итого краткосрочных обязательств         | 6314    | 3314  | -3000     | -47,5            |
| Итого пассивов                           | 31460   | 33640 | 2180      | 6,9              |

Из таблицы можно сделать вывод, что приобретение оборудования приведет к росту внеоборотных активов с 6477 до 12016 тыс. руб., то есть на 85,5%. Оборотные активы, наоборот, сократятся с 24983 до 21624 тыс. руб. (13,4%). Это произойдет благодаря снижению остатков запасов с 17501 до 11742 тыс. руб. (32,9%), часть высвобожденных средств от которого будут

направлены на рост остатков денежных средств с 359 до 2759 тыс. руб.

Оборачиваемость запасов при этом вырастет до:

$$\text{Коб.З (пл)} = 41892 / 11742 = 3,6 \text{ обор.}$$

то есть превысит начальный уровень 2018 года.

Таким образом, общая величина активов ООО «МКТ» вырастет с 31 460 до 33 640 тыс. руб., то есть на 6,9%.

Прибыль, полученная по результатам отчётного периода, приведет к росту собственного капитала с 21679 до 24234 тыс. руб. Сами же денежные средства будут направлены на погашение имеющихся долгосрочных кредитов, поэтому их сумма (с учетом кредита, взятого для покупки оборудования) вырастет лишь на 2625 тыс. руб.

Часть средств, полученных при снижении запасов, будут направлены на снижение кредиторской задолженности, поэтому ее сумма снизится с 6032 до 3032 тыс. руб., а общая величина краткосрочных пассивов уменьшится с 6314 до 3314 тыс. руб., то есть на 47,5%.

Единственным финансовым показателем, имеющим неудовлетворительное значение, был коэффициент абсолютной ликвидности, который был равен 0,057. После предложенных изменений он составит:

$$\text{Кабс.лик. (пл)} = 2759 / 3032 = 0,91$$

То есть нормативный уровень 0,2 будет существенно превышен и проблем с абсолютной ликвидностью активов компании больше не будет.

Таким образом, предложенные рекомендации позволят улучшить финансового состояние ООО «МКТ», а также переломить тенденцию к снижению прибыли, снизив риск возникновения убытков.

## Заключение

Финансовое состояние является комплексным понятием и характеризуется системой показателей, отражающих наличие и размещение средств, реальные и потенциальные финансовые возможности. Его определяют на конкретную дату. Хорошее финансовое состояние — это платежеспособность, обеспеченность собственными оборотными средствами и эффективное их использование.

Наиболее корректное выявление финансового положения организации в современных экономических условиях рынка играет огромную роль не только для самих хозяйствующих субъектов, но и для различных контрагентов таких как акционеры, поставщики, а особенно потенциальные и существующие инвесторы. Именно потому в каждой организации возрастает необходимость проведения такой аналитической работы, которая связана с определением текущего финансового положения, и способна стать необходимой базой для развития организации в дальнейшем.

Цель организации финансовой деятельности предприятия состоит в изыскании дополнительных денежных средств для наиболее рационального и экономического ведения хозяйственной деятельности.

В качестве объекта было выбрано общество с ограниченной ответственностью «МКТ», основным направлением деятельности которого является производство и реализации продукции из дерева.

Изучив общие экономические показатели ООО «МКТ» можно сделать вывод, что результаты его деятельности ухудшились, что вызывает опасения и требует дополнительного анализа. Анализ отчета о финансовых результатах ООО «МКТ» позволил сделать вывод о снижении объемов выручки от реализации продукции. Вместе с выручкой произошло снижение показателей прибыли. Основной причиной данных тенденций является снижение спроса на продукцию компании.

Анализ бухгалтерского баланса организации позволил сделать



заключение что положительными тенденциями, характеризующими финансовое состояния предприятия являются:

- увеличение величины собственного капитала, как в абсолютном выражении, так и по отношению к общей сумме пассивов;
- снижение заемного капитала как в части долгосрочных, так и в части краткосрочных обязательств;
- снижение дебиторской задолженности.

Однако, помимо положительных были выявлены и отрицательные тенденции, основными из которых являются:

- снижение суммы основных средств;
- увеличение величины запасов, что снижает ликвидность оборотных средств предприятия.

Расчет и анализ системы финансовых коэффициентов показал, что все они находятся в пределах норм, обладают положительной динамикой. Исключением является показатель абсолютной ликвидности, которые существенно ниже безопасного уровня. Таким образом, было сделано вывод, что у ООО «МКТ» имеются проблемы с наличием высоколиквидных активов.

Из проведенного анализа можно сделать общий вывод, что финансовое состояние ООО «МКТ» характеризуется высоким уровнем финансовой устойчивости и платежеспособности и на текущий момент не вызывает каких-либо опасений.

Для решения выявленных проблем было предложено реализовать следующие мероприятия:

- 1) Изменить систему управления запасами сырья и материалов.

Ожидается, что позволит существенно снизить средний остаток запасов, высвободив при этом 5,7 млн. руб. свободных средств. Часть их будет направлена на снижение размера кредиторской задолженности, а оставшиеся позволят увеличить размер активов с высокой ликвидностью.

2) Внедрить новую технологию производства поддонов из опилок и древесных отходов.

Это позволит существенно снизить расход сырья и материалов для производства поддонов, а также использовать отходы, возникающие при производстве других видов продукции.

Оценка эффективности предлагаемых мероприятий показала, что их реализации позволит снизиться себестоимость продукции на 6,6%, благодаря чему размер чистой прибыли увеличится на 1,9 млн. руб. Кроме того, благодаря снижению запасов и росту денежных средств удастся существенно снизить дисбаланс оборотных активов, что позволит повысить абсолютную ликвидность до нормативного уровня.

Таким образом, предложенные рекомендации позволят улучшить финансового состояния ООО «МКТ», а также переломить тенденцию к снижению прибыли, снизив риск возникновения убытков.

## Список используемой литературы

1. Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ и управление финансово-экономической деятельностью предприятия: Учебное пособие. М.: Издательство «Дело и сервис», 2018. 272 с.
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. 3е изд., перераб. М: Финансы и статистика, 2019. 288 с.
3. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта. 2е изд. доп. М.: Финансы и статистика, 2017. 208 с.
4. Бланк И.А. Управление прибылью. М.: Ника Центр, Эльга, 2018. 544 с.
5. Богатко А.И. Основы экономического анализа хозяйствующего субъекта. М: Финансы и статистика, 2020. 207 с.
6. Гиляровская Л.Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. М.: ТК Велби, Проспект, 2017. 360 с.
7. Гладковская Е. Н. Финансы: учебное пособие. Санкт-Петербург: Питер, 2016. 320 с.
8. Глазунов В.Н. Критерии оценки рентабельности и платежеспособности. М.: Дело, 2017. №1. 677 с.
9. Грузинов В.П., Грибов В.Д. Экономика предприятия: учеб. пособие. 2е изд., доп. М.: Финансы и статистика, 2020. 208 с.
10. Данилова Н.Л. Подходы к анализу ликвидности баланса коммерческого предприятия // Вестник НГУЭУ. 2019. №2. С.56-59.
11. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебник. М.: Изд-во «Дело и сервис», 2018. – 368 с.
12. Дюсембаев К.Ш. Анализ финансовой отчетности. Алматы, Экономика, 2017. 366 с.
13. Жилияков Д. И., Зарецкая В. Г. Современные проблемы анализа финансово-экономического состояния организаций различных сфер деятельности // Вестник ОрелГАУ. 2018. №3. С.21-25.

14. Зонова А.В. Бухгалтерский учет и анализ. Комплексный подход к принятию управленческих решений: практическое руководство / А.В. Зонова, Л.А. Адамайтис, И.Н. Бачуринская. - М.: Эксмо, 2018. – 512 с.
15. Киров А.В. Управление финансовой устойчивостью фирмы. Ресурсно-факторный подход: монография. Волгоград: Изд-во ВолГУ, 2019. 322 с.
16. Ковалев А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. М.: Центр экономики и маркетинга, 2020. 349 с.
17. Ковалева А.М. Финансы в управлении предприятием: М.: Финансы и статистика, 2019. 339 с.
18. Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки. ИКЦ «ДИС», 2018. 334 с.
19. Лекаркина Н.К. Интерпретации коэффициента абсолютной ликвидности предприятия // Оценка инвестиций. 2018. №3 (11). С.18-23.
20. Лекаркина Н.К. Интерпретации коэффициента быстрой ликвидности предприятия // Оценка инвестиций. 2018. №4 (12). С.27-31.
21. Лысенко Д. В. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / Д. В. Лысенко. М.: ИНФРА-М, 2019. 370 с.
22. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. М.: ЮНИТИДАНА, 2019. 421 с.
23. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Финансовый анализ: Учебное пособие. 3е изд., доп. и перераб. М.: ИД ФБКПРЕСС, 2020. 355 с.
24. Матвейчева Е., Вишнинская Г. Финансовые результаты деятельности предприятия // Аудит и финансовый анализ. 2019. №1. С.283-286.
25. Нешиной А. С. Финансы: Учебник / А. С. Нешиной, Я. М. Воскобойников. 10-е изд. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. – 528 с.

26. Приказ Минфина России от 31 октября 2000 г. N 94н "Об утверждении плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций" // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

27. Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 № 66 Н «О формах бухгалтерской отчетности организации» // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

28. Положение по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99 // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

29. Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99 (Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

30. Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99 (Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

31. Положение по бухгалтерскому учету «Учет расходов на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы» ПБУ 17/02 // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

32. Положение по бухгалтерскому учету от 06.10.2008 г. № 106н «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008 // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

33. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ (Приказ Минфина от 29.07.1998 № 34н) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

34. Прыкина Л.В. Экономический анализ предприятия: Учебник для вузов / Л.В. Прыкина. М.: ЮНИТИДАНА, 2019. 360 с.

35. Раицкий К.А. Экономика предприятия. М.: ИВЦ «Маркетинг», 2020. 323 с.

36. Романенко И.В. Экономика предприятий. М.: Финансы и статистика, 2020. 504 с.

37. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия.: Учеб. пособие. Минск: Новое издание, 2019. 688 с.
38. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ: Учебное Пособие. М.: ЮНИТИДАНА, 2019. 479 с.
39. Снитко Л.Т. Оценка эффективности хозяйственно-финансовой деятельности предприятия: учебно-методическое пособие. Белгород: БУПК, 2020. 59 с.
40. Управление организацией: учебник / под. ред Поршнева А.Г. М.: ИНФРАМ, 2019. 716 с.
41. Финансы. Деньги. Кредит: учебник для вузов \ под ред. О. В. Соколовой. – М.: Юристъ, 2017. – 491 с.
42. Чайников В.В. Экономика предприятия (организации): учеб. Пособие для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. 439 с.
43. Чараева М.В. Исследование финансовой устойчивости, ее влияние на инвестиционный потенциал // Финансы и кредит. 2020. –№5. – С. 18-25.
44. Черненко А.Ф. Проблемы оценки рентабельности и пути их решения // Экономика и менеджмент. 2021. № 1 (18). С.96-97.
45. Швытко В.А. Экономика предприятия. Белгород: БУКЭП, 2020. 225 с.
46. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа. М.: ЮНИТИ, 2018. 449 с.

Приложение А  
Бухгалтерский баланс ООО «МКТ»

Таблица А1 – Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 20 20 г.

|   |  |               |            |          |
|---|--|---------------|------------|----------|
|   |  |               |            | Коды     |
| Дата (число, месяц, год)                          | Форма по ОКУД  |               |            | 0710001  |
| Организация                                       | ООО «МКТ»  | по ОКПО       | 20         | 02       |
| Идентификационный номер налогоплательщика         |  | ИНН           | 2021       | 05292214 |
| Вид экономической деятельности                    | Производство мебели для офиса и предприятий торговли               | по ОКВЭД      | 6324075984 |          |
| Организационно-правовая форма/форма собственности | Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность   | по ОКПОФ/ОКФС | 31.01      |          |
| Единица измерения: тыс. руб.                      |  | по ОКЕИ       | 65         | 16       |
| Местонахождение (адрес)                           | 445004, Самарская область, город Тольятти, Тупиковый проезд, д. 14 |               |            | 384      |

| Пояснения<br><sup>1</sup>     | Наименование показателя <sup>2</sup>                       | На <u>31 декабря</u><br>20 <u>20</u> г. <sup>3</sup> | На 31 декабря<br>20 <u>19</u> г. <sup>4</sup> | На 31 декабря<br>20 <u>18</u> г. <sup>5</sup> |
|-------------------------------|--|--|---|---|
|                               |  | <b>АКТИВ</b>   |   |   |
| <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b> |  |  |   |   |
|                               | Нематериальные активы                                      | -  | -   | -   |
|                               | Результаты исследований и разработок                       | -  | -   | -   |
|                               | Нематериальные поисковые активы                            | -  | -   | -   |
|                               | Материальные поисковые активы                              | -  | -   | -   |
|                               | Основные средства  | 6477   | 9355  | 9595  |
|                               | Доходные вложения в материальные ценности                  | -  | -   | -   |
|                               | Финансовые вложения  | -  | -   | -   |
|                               | Отложенные налоговые активы                                | -  | -   | -   |
|                               | Прочие внеоборотные активы                                 | -  | -   | -   |
|                               | <b>Итого по разделу I</b>                                  | <b>6477</b>  | <b>9355</b>                                   | <b>9595</b>                                   |
| <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>   |  |  |   |   |
|                               | Запасы   | 17501  | 15273   | 9595  |
|                               | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям  | 394  | 328   | 235   |
|                               | Дебиторская задолженность                                  | 6729   | 9192  | 7904  |
|                               | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | -  | -   | -   |
|                               | Денежные средства и денежные эквиваленты                   | 359  | 158   | 452   |
|                               | Прочие оборотные активы                                    | -  | -   | -   |
|                               | <b>Итого по разделу II</b>                                 | <b>24983</b>   | <b>24951</b>                                  | <b>23660</b>                                  |
|                               | <b>БАЛАНС</b>  | <b>31460</b>   | <b>34306</b>                                  | <b>33255</b>                                  |

Продолжение Приложения А

Продолжение таблицы А1

Форма 0710001 с. 2

| Пояснения<br>1 | Наименование показателя 2  | На 31 декабря | На 31 декабря | На 31 декабря |
|----------------|--|---------------|---------------|---------------|
|                |  | 20 20__ г.3   | 20 19__ г.4   | 20 18__ г.5   |
|                | <b>ПАССИВ</b>  |               |               |               |
|                | <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ 6</b>  |               |               |               |
|                | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 20            | 20            | 20            |
|                | Собственные акции, выкупленные у акционеров                            | ( - )         | ( - )         | ( - )         |
|                | Переоценка внеоборотных активов  | -             | -             | -             |
|                | Добавочный капитал (без переоценки)                                    | 3184          | 2154          | 2154          |
|                | Резервный капитал  | -             | -             | -             |
|                | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                           | 18475         | 19163         | 17697         |
|                | <b>Итого по разделу III</b>  | <b>21679</b>  | <b>21337</b>  | <b>19871</b>  |
|                | <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  | 3125          | 4268          | 5128          |
|                | Заемные средства   |               |               |               |
|                | Отложенные налоговые обязательства                                     | -             | -             | -             |
|                | Оценочные обязательства  | -             | -             | -             |
|                | Прочие обязательства   | 342           | 265           | 156           |
|                | <b>Итого по разделу IV</b>   | <b>3467</b>   | <b>4533</b>   | <b>5286</b>   |
|                | <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |               |               |               |
|                | Заемные средства   | 185           | 348           | 265           |
|                | Кредиторская задолженность   | 6032          | 7904          | 7577          |
|                | Доходы будущих периодов  | -             | -             | -             |
|                | Оценочные обязательства  | -             | -             | -             |
|                | Прочие обязательства   | -             | -             | -             |
|                | <b>Итого по разделу V</b>  | <b>6314</b>   | <b>8436</b>   | <b>8098</b>   |
|                | <b>БАЛАНС</b>  | <b>31460</b>  | <b>34306</b>  | <b>33255</b>  |

Руководитель \_\_\_\_\_  
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ \_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.



Приложение Б  
Отчет о финансовых результатах ООО «МКТ»

Таблица Б1 – Отчет о финансовых результатах

за 12 месяцев 20 20 г.

Организация ООО «МКТ» по ОКПО  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности Производство мебели для офиса и предприятий торговли по ОКВЭД 2 \_\_\_\_\_  
 Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность по ОКОПФ/ОКФС \_\_\_\_\_  
 Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ \_\_\_\_\_

| Коды       |    |      |
|------------|----|------|
| 0710002    |    |      |
| 20         | 02 | 2021 |
| 05292214   |    |      |
| 6324075984 |    |      |
| 31.01      |    |      |
| 65         | 16 |      |
| 384        |    |      |

| Пояснения | Наименование показателя                 | За <u>12 месяцев</u> | За <u>12 месяцев</u> |
|-----------|---|----------------------|----------------------|
|           |   | <u>20 20</u> г.      | <u>20 19</u> г.      |
|           | Выручка                                 | 52515                | 58603                |
|           | Себестоимость продаж                    | ( 44833 )            | ( 48920 )            |
|           | Валовая прибыль (убыток)                | 7682                 | 9683                 |
|           | Коммерческие расходы                    | ( 3245 )             | ( 3166 )             |
|           | Управленческие расходы                  | ( 1987 )             | ( 2239 )             |
|           | Прибыль (убыток) от продаж              | 2450                 | 4278                 |
|           | Доходы от участия в других организациях | -                    | -                    |
|           | Проценты к получению                    | -                    | -                    |
|           | Проценты к уплате                       | ( 502 )              | ( 709 )              |
|           | Прочие доходы                           | 1543                 | 1910                 |
|           | Прочие расходы                          | ( 2618 )             | ( 2170 )             |
|           | Прибыль (убыток) до налогообложения     | 873                  | 3308                 |
|           | Налог на прибыль                        | 241                  | 627                  |
|           | в т.ч. текущий налог на прибыль         | ( - )                | ( - )                |
|           | отложенный налог на прибыль             | -                    | -                    |
|           | Прочее                                  | -                    | -                    |
|           | Чистая прибыль (убыток)                 | 632                  | 2681                 |

Руководитель \_\_\_\_\_ (подпись) \_\_\_\_\_ (расшифровка подписи)

“ \_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

## Продолжение Приложения Б

### Продолжение таблицы Б1

за 12 месяцев 20 19 г.

Организация ООО «МКТ» по ОКПО  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности Производство мебели для офиса и предприятий торговли по ОКВЭД 2 \_\_\_\_\_  
 Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность по ОКОПФ/ОКФС \_\_\_\_\_  
 Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ \_\_\_\_\_

| Коды       |    |      |
|------------|----|------|
| 0710002    |    |      |
| 24         | 02 | 2020 |
| 05292214   |    |      |
| 6324075984 |    |      |
| 31.01      |    |      |
| 65         | 16 |      |
| 384        |    |      |

| Пояснения | Наименование показателя                 | За <u>12 месяцев</u> | За <u>12 месяцев</u> |
|-----------|---|----------------------|----------------------|
|           |   | <u>20 19</u> г.      | <u>20 18</u> г.      |
|           | Выручка                                 | 58603                | 64089                |
|           | Себестоимость продаж                    | ( 48920 )            | ( 50656 )            |
|           | Валовая прибыль (убыток)                | 9683                 | 13433                |
|           | Коммерческие расходы                    | ( 3166 )             | ( 3913 )             |
|           | Управленческие расходы                  | ( 2239 )             | ( 1827 )             |
|           | Прибыль (убыток) от продаж              | 4278                 | 7692                 |
|           | Доходы от участия в других организациях | -                    | -                    |
|           | Проценты к получению                    | -                    | -                    |
|           | Проценты к уплате                       | ( 709 )              | ( 817 )              |
|           | Прочие доходы                           | 1910                 | 1049                 |
|           | Прочие расходы                          | ( 2170 )             | ( 2385 )             |
|           | Прибыль (убыток) до налогообложения     | 3308                 | 5539                 |
|           | Налог на прибыль                        | 627                  | 1195                 |
|           | в т.ч.                                  |                      |                      |
|           | текущий налог на прибыль                | ( - )                | ( - )                |
|           | отложенный налог на прибыль             | -                    | -                    |
|           | Прочее                                  | -                    | -                    |
|           | Чистая прибыль (убыток)                 | 2681                 | 4344                 |

Руководитель \_\_\_\_\_  
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ \_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_ г.