

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

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки, специальности)

Бухгалтерский учёт, анализ и аудит
(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Бухгалтерский баланс в оценке вероятности банкротства

Студент

С.Р. Ли

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Н.А. Ярыгина

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

Консультант

канд. пед. наук., доцент А.В. Кириллова

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

Тольятти 2022

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил студент: Ли Сергей Родионович

Тема работы: «Бухгалтерский баланс в оценке вероятности банкротства».

Научный руководитель: к.э.н., доцент Ярыгина Н.А.

Актуальность выбранной темы обусловлена большой ролью анализа и оценки финансового состояния предприятия, которая заключается в дальнейшей оптимизации деятельности предприятия, определении и использовании резервов, а также повышении эффективности производства.

Объектом исследования является предприятие ООО «ТехноСтрой». Предмет исследования составляет финансово-хозяйственная деятельность предприятия.

Цель исследования – изучение практики анализа и оценки финансового состояния предприятия.

В работе применялись следующие методы исследования: нормативный, статистический, динамический и структурный анализ, группировка, сравнение и детализация, а также другие методы.

Практическая значимость работы определяется возможностью использования разработанной системы показателей и основанной на ней методики оценки эффективности деятельности предприятий.

Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка используемых источников и приложений. Общий объем работы, без приложений 47 страниц машинописного текста, в том числе таблиц - 5, рисунков - 10.

Abstract

The bachelor's work was completed by the student: Gusev Alexander Pavlovich

Topic: "Balance sheet in the analysis of the financial condition of the enterprise."

Supervisor: Ph.D. in Economics, Associate Professor Danilov A.P.

The relevance of the chosen topic is due to the great role of the analysis and assessment of the financial condition of the enterprise, which consists in further optimizing the activities of the enterprise, determining and using reserves, as well as increasing production efficiency.

The object of the study is the enterprise "TechSnab" LLC. The subject of the study is the financial and economic activity of the enterprise.

The purpose of the study is to study the practice of analyzing and evaluating the financial condition of an enterprise.

The following research methods were used in the work: normative, statistical, dynamic and structural analysis, grouping, comparison and detailing, as well as other methods.

The practical significance of the work is determined by the possibility of using the developed system of indicators and the methodology based on it for assessing the effectiveness of enterprises.

The work consists of an introduction, 3 sections, a conclusion, a list of sources and applications used. The total amount of work, without attachments 47 pages of typewritten text, including tables - 5, figures - 10.

Содержание

Введение.....	5
1. Теоретические аспекты бухгалтерского баланса в управлении предприятием.....	7
1.1. Бухгалтерский баланс как источник информации в управлении предприятием.....	7
1.2. Методика проведения анализа бухгалтерского баланса	11
2. Анализ финансового состояния на основании бухгалтерского баланса...	21
2.1. Техничко-экономическая характеристика ООО «ТехноСтрой»	21
2.2. Анализ финансового состояния ООО «ТехноСтрой».....	23
3. Мероприятия по совершенствованию деятельности ООО «ТехноСтрой»33	
3.1. Оценка вероятности банкротства ООО «ТехноСтрой»	33
3.2. Разработка рекомендаций по совершенствованию деятельности ООО «ТехноСтрой»	37
Заключение	40
Список используемой литературы	43
Приложение А Анализ основных экономических показателей деятельности ООО «ТехноСтрой»	47
Приложение Б Бухгалтерский баланс ООО «ТехноСтрой»	48
Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «ТехноСтрой»	50

Введение

Для максимизации получения прибыли, а также результативного и эффективного функционирования предприятия необходимо изучение всех сторон его деятельности. Для организации стоит цель в сохранении баланса своих активов и пассивов в изменяющихся экономических условиях, поддержании ликвидности и инвестиционной привлекательности, разработке путей наиболее эффективного использования ресурсов.

Управление финансово-хозяйственной деятельностью является одним из элементов экономического управления деятельностью организации. Это предполагает принятие финансовых решений, подбор наилучшего варианта и понимание последствий выбора.

Актуальность выбранной темы обусловлена большой ролью анализа и оценки бухгалтерского баланса предприятия, которая заключается в дальнейшей оптимизации деятельности предприятия, определении и использовании резервов, а также повышении эффективности производства.

Объектом исследования является предприятие ООО «ТехноСтрой».

Предмет исследования составляет финансово-хозяйственная деятельность предприятия.

Цель исследования – изучение практики анализа и оценки бухгалтерского баланса предприятия.

Для достижения поставленной цели необходимо решение следующих задач:

- рассмотреть понятие, сущность и значение анализа и оценки бухгалтерского баланса предприятия;
- изучить методы проведения анализа бухгалтерского баланса предприятия;
- рассмотреть организационную и экономическую характеристику ООО «ТехноСтрой»;
- провести анализ финансового состояния предприятия ООО

«ТехноСтрой» по данным бухгалтерского баланса;

- разработать практические рекомендации по совершенствованию результатов финансового состояния ООО «ТехноСтрой».

В бакалаврской работе применялись следующие методы исследования: нормативный, статистический, динамический и структурный анализ, группировка, сравнение и детализация, а также другие методы.

Теоретической и методологической базой исследования послужили труды отечественных и зарубежных экономистов по вопросам анализа и оценки финансового состояния предприятий, материалы периодической печати и научно-практических конференций.

Информационной базой исследования являются исследования отечественных в области финансового состояния предприятий таких авторов как Шеремет А.Д., Большаков С.В., Волкова О.Н., Ковалев В.В., Савицкая Г.В., Графов А.В., Любушкин Н.П., и другие.

Учебные и методические пособия, законодательные и нормативные акты Российской Федерации, законы Российской Федерации, комплексные методические руководства по финансовому анализу организаций, информация, публикуемая в сети интернет, материалы «Консультант Плюс», материалы, собранные в ходе прохождения преддипломной практики, годовая бухгалтерская отчетность и учредительные документы ООО «ТехноСтрой».

Практическая значимость работы состоит в разработке теоретических и практических рекомендаций, которые будут направлены на улучшение показателей финансового состояния предприятия.

1. Теоретические аспекты бухгалтерского баланса в управлении предприятием

1.1. Бухгалтерский баланс как источник информации в управлении предприятием

Бухгалтерский баланс является одним из ключевых финансовых отчетов. Бухгалтерский баланс также называется отчетом о финансовом положении. Самый простой способ понять баланс - рассматривать его как форму финансового положения компании в определенный момент времени. Баланс также является логической отправной точкой для оценки текущей финансовой устойчивости компании. Бухгалтерский баланс разделен на три отдельных раздела: активы, обязательства и акционерный капитал. Этот финансовый отчет дает читателю информацию о ресурсах, доступных руководству, и требованиях, предъявляемых к этим ресурсам кредиторами, а также акционерами.

Если мы говорим о финансовой отчетности, то бухгалтерская отчетность должна давать достоверное и полное представление о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении. Достоверной и полной считается бухгалтерская отчетность, сформированная исходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету.

Если при составлении бухгалтерской отчетности организацией выявляется недостаточность данных для формирования полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении, то в бухгалтерскую отчетность организация включает соответствующие дополнительные показатели и пояснения.

Если при составлении бухгалтерской отчетности применение правил не позволяет сформировать достоверное и полное представление о финансовом

положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении, то организация в исключительных случаях (например, национализация имущества) может допустить отступление от этих правил.

Статьи бухгалтерского баланса, которые в соответствии с положениями по бухгалтерскому учету подлежат раскрытию и по которым отсутствуют числовые значения активов, обязательств, доходов, расходов и иных показателей, прочеркиваются (в типовых формах) или не приводятся (в формах, разработанных самостоятельно, и в пояснительной записке).

Показатели об отдельных активах, обязательствах, доходах, расходах и хозяйственных операциях должны приводиться в бухгалтерской отчетности обособленно в случае их существенности и если без знания о них заинтересованными пользователями невозможна оценка финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

Показатели об отдельных видах активов, обязательств, доходов, расходов и хозяйственных операций могут приводиться в бухгалтерском балансе суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

Бухгалтерский баланс должен характеризовать финансовое положение организации по состоянию на отчетную дату.

В бухгалтерском балансе активы и обязательства должны представляться с подразделением в зависимости от срока обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные. Активы и обязательства представляются как краткосрочные, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты или продолжительности операционного цикла, если он превышает 12 месяцев. Все остальные активы и обязательства представляются как долгосрочные.

При формировании бухгалтерской отчетности организацией должна быть обеспечена нейтральность информации, содержащейся в ней, т.е. исключено одностороннее удовлетворение интересов одних групп пользователей бухгалтерской отчетности перед другими.

Информация не является нейтральной, если посредством отбора или формы представления она влияет на решения и оценки пользователей с целью достижения predetermined результатов или последствий.

Организация должна при составлении бухгалтерского баланса придерживаться принятых ею их содержания и формы последовательно от одного отчетного периода к другому.

Изменение принятого содержания и формы бухгалтерского баланса допускается в исключительных случаях, например при изменении вида деятельности. Организацией должно быть обеспечено подтверждение обоснованности каждого такого изменения. Существенное изменение должно быть раскрыто в пояснениях к бухгалтерскому балансу вместе с указанием причин, вызвавших это изменение.

Цель баланса - показать финансовое состояние бизнеса на определенный момент времени. В отчете показано, чем организация владеет (активы) и сколько она должна (обязательства), а также сумму, инвестированную в бизнес (собственный капитал). Эта информация более ценна, когда балансы за несколько последовательных периодов сгруппированы вместе, чтобы можно было просматривать тенденции в различных статьях.

Если мы говорим о роли бухгалтерского баланса в управлении предприятием, то, во-первых, бухгалтерский баланс позволяет оценить способность платить по обязательствам компании.

Есть несколько подмножеств информации, которые можно использовать для понимания краткосрочного финансового состояния организации. Когда промежуточный итог текущих активов сравнивается с промежуточным итогом текущих обязательств, можно оценить, имеет ли

фирма доступ к достаточным средствам в краткосрочной перспективе для погашения своих краткосрочных обязательств или нет.

Во-вторых, бухгалтерский баланс позволяет оценить уровень заимствования. Можно также сравнить общую сумму долга с общей суммой капитала, указанной в балансе, чтобы увидеть, указывает ли полученное соотношение долга / собственного капитала на опасно высокий уровень заимствования. Эта информация особенно полезна для кредиторов, которые хотят знать, может ли предоставление дополнительного кредита привести к безнадежному долгу.

В-третьих, бухгалтерский баланс позволяет оценить способность выплачивать дивиденды. Инвесторы проверяют сумму денежных средств на балансе, чтобы увидеть, достаточно ли их денег для выплаты дивидендов. Однако это суждение может потребовать корректировки с учетом необходимости инвестирования дополнительных средств в бизнес.

В-четвертых, бухгалтерский баланс позволяет оценить стоимость актива. Потенциальный покупатель бизнеса изучает баланс, чтобы увидеть, есть ли какие-либо активы, которые потенциально могут быть изъяты без ущерба для основного бизнеса. Например, покупатель может сравнить отчетный баланс запасов с продажами, чтобы определить уровень оборачиваемости запасов, который может указывать на наличие избыточных запасов. То же сравнение можно применить к дебиторской задолженности. Или общую сумму основных средств можно сравнить с продажами для получения показателя оборачиваемости основных средств, который затем сравнивается с лучшими в своем классе компаниями в той же отрасли, чтобы определить, не слишком ли велики инвестиции в основные средства.

Итак, баланс представляет собой моментальный снимок активов, обязательств и капитала компании на конец отчетного периода. Эти три категории позволяют владельцам бизнеса и инвесторам оценить общее состояние бизнеса, а также его ликвидность или то, насколько легко его активы можно превратить в наличные.

Бухгалтерский баланс - последнее и самое важное звено в цепочке окончательных счетов и отчетов. Он описывает финансовое положение бизнеса в систематизированной стандартной форме. Это зеркало бизнеса.

Когда активы превышают обязательства, можно сделать вывод, что бизнес устойчивый и платежеспособный. Функция баланса состоит в том, чтобы показать истинную картину бизнеса на определенную дату.

Таким образом, цель баланса состоит в том, чтобы показать финансовое состояние организации, но пользователи могут сосредоточиться на различной информации в отчете, в зависимости от их собственных потребностей.

1.2. Методика проведения анализа бухгалтерского баланса

Анализ бухгалтерского баланса может дать представление об активах бизнеса, использовании капитала, риске банкротства и способности расти в будущем. В чем ценность анализа баланса?

Бухгалтерский баланс демонстрирует важную историю. В нем указано, чем бизнес владеет и что должен на определенный момент времени. Это делает бухгалтерский баланс очень мощным инструментом для документирования вашего финансового положения на данный момент времени.

Инвесторы, заинтересованные стороны, кредиторы, клиенты и даже менеджеры могут использовать бухгалтерский баланс компании для принятия важных решений, которые повлияют на будущее финансовое состояние бизнеса. Например, инвесторы могут посмотреть баланс, чтобы узнать, сколько долгов у компании. Инвесторы также могут видеть какие средства генерировала компания.

Все это ключевые элементы, которые влияют на решение инвестора инвестировать в бизнес. Следовательно, баланс, который показывает благоприятную информацию по этим категориям, привлечет больше

поддержки со стороны инвесторов. В конечном итоге это может способствовать будущему росту бизнеса.

Как владельцу бизнеса важно периодически анализировать свою деятельность. Даже если все идет гладко, просмотр бухгалтерского баланса может дать представление о том, куда движется бизнес. Ключевые элементы финансов, о которых сообщает ваш баланс, включают:

- Активы бизнеса. Активы включают предметы, которыми владеет компания – это наличные деньги, оборудование, дебиторскую задолженность и даже любые патенты, зарегистрированные в компании.

- Насколько эффективно компания использует капитал. Здесь определяется оборотный капитал бизнеса. Это предполагает вычитание суммы текущих обязательств из текущих активов. Чем выше показатель, тем легче бизнесу покрыть свои счета и финансовые обязательства. Однако, глядя на капитал в бухгалтерском балансе, компания также должна учитывать, в какой отрасли конкурирует и насколько надежны клиенты фирмы. Клиенты важны для получения дебиторской задолженности, которая является активами бизнеса.

- Риск банкротства бизнеса. Балансовые отчеты могут показать риск того, что бизнес не сможет выплатить свои долги, путем выделения обязательств по отношению к денежным потокам. Если у фирмы недостаточно денежных средств для выплаты долгов или других обязательств, которые должны быть выплачены, в этом случае могут возникнуть проблемы.

- Способность бизнеса расти в будущем. Один из способов показать это в балансе - наличие большого капитала. Когда это достоверно, компания может легко оплатить свои финансовые обязательства и инвестировать в области, которые приводят к росту бизнеса.

Бухгалтерский баланс подключается к отчету о финансовых результатах и отчету о движении денежных средств, чтобы дать еще более глубокое представление о финансах компании.

Пересечения между бухгалтерским балансом и другими финансовыми отчетами включают:

– Чистую прибыль. Чистый доход компании, указанный в отчете о финансовых результатах, будет связан с нераспределенной прибылью в бухгалтерском балансе. Он также будет связан с денежными средствами из раздела операций отчета о движении денежных средств.

– Приток и отток денежных средств. Денежные поступления и оттоки компании, которые отражаются в отчете о движении денежных средств, напрямую отражаются в бухгалтерском балансе.

Как выполнить анализ баланса? После того, как сформирован бухгалтерский баланс, можно приступить к анализу его показателей. Чтобы правильно его проанализировать, обязательно нужно внимательно просмотреть каждый раздел. В балансе отражены активы, обязательства и акционерный капитал. Основные коэффициенты, используемые при проведении анализа, включают:

Коэффициент платежеспособности

Используются для анализа денежных средств, активов и долга компании. С помощью этого коэффициента можно увидеть, достаточно ли у бизнеса денежных средств и активов в сочетании с низким уровнем долга, чтобы продолжать успешно функционировать. Чем выше коэффициент, тем выше финансовая устойчивость бизнеса.

Коэффициент платежеспособности включают:

Коэффициент быстрой ликвидности (формула 1)

$$\text{Коэффициент быстрой ликвидности} = \frac{\text{Ликвидные активы}}{\text{Текущие обязательства}} \quad (1)$$

Этот коэффициент измеряет способность бизнеса превращать активы в наличные. Затем это используется для погашения обязательств компании. Коэффициент измеряет сумму активов бизнеса в денежных единицах. Таким

образом, чем выше коэффициент быстрой ликвидности, тем лучше компания сможет оплачивать счета. Например, если коэффициент быстрой ликвидности 1,75, это означает, что у компании есть 1,75 руб. активов на каждый рубль текущих обязательств.

Коэффициент текущей ликвидности (формула 2)

$$\text{Коэффициент текущей ликвидности} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Текущие обязательства}} \quad (2)$$

Этот коэффициент демонстрирует способность бизнеса погашать краткосрочные обязательства компании. Высокий коэффициент текущей ликвидности означает, что компания может эффективно погашать краткосрочные финансовые обязательства. Низкий коэффициент означает, что у компании могут возникнуть проблемы с выполнением финансовых обязательств. Например, если коэффициент ниже 1, то это указывает на низкий коэффициент и потенциальные проблемы с оплатой задолженности компании. В целом, чем выше данный коэффициент текущей ликвидности, тем лучше.

Соотношение заемных и собственных средств

Эти коэффициенты показывают объем финансирования, поступающего от инвесторов. Если у компании высокий коэффициент, это означает, что компания использовала больше банковских кредитов, чем было финансирование инвестора.

Более высокие коэффициенты также могут означать, что компания использовала заемные средства для роста. Если это так, следует помнить, что в конечном итоге компании придется выплатить этот долг. Высокий коэффициент не обязательно является хорошим признаком для бизнеса. Это означает, что могут возникнуть проблемы с выплатой долга в будущем. Типичные коэффициенты зависят от отрасли, однако большинство

предприятий хотят, чтобы их коэффициент был ниже 5 или 6. Инвесторы, предпочитают, когда коэффициенты находятся в диапазоне от 1 до 4.

Соотношения заемного капитала и собственного капитала включают (формулы 3, 4):

$$\begin{aligned} \text{Отношение общей суммы долга к собственному капиталу} & \quad (3) \\ & = \frac{\text{Общая сумма обязательств}}{\text{Собственный капитал}} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Отношение долгосрочного долга к собственному капиталу} & \quad (4) \\ & = \frac{\text{Долгосрочный долг}}{\text{Акционерный капитал}} \end{aligned}$$

Коэффициент оборотного капитала

Это соотношение показывает, сможет ли компания оплачивать свои счета, зарплату и выплаты по кредитам. Высокие коэффициенты обычно означают, что компания может выполнять свои платежи. Обычно, соотношение 2,0 указывает на хорошее соотношение. Коэффициент меньше 1,0 указывает на наличие проблем (формула 5).

$$\begin{aligned} \text{Оборотный капитал} & = \quad (5) \\ \text{Оборотные активы} - \text{Краткосрочные обязательства} \end{aligned}$$

Коэффициент непогашенной задолженности в днях

Этот коэффициент рассчитывает количество времени, которое требуется компании для выплаты долгов кредиторам. Высокое соотношение говорит о том, что компания платит поставщикам по низкой ставке. Как правило, у большинства предприятий коэффициент составляет около 30. Это означает, что им требуется около 30 дней, чтобы заплатить своим поставщикам.

Важность сравнительного баланса

В сравнительном балансе показаны активы, пассивы и акционерный капитал компании за несколько периодов времени. Например, сравнительные балансы часто показывают прошлый год или последние три года. Иногда сравнительные балансы показывают финансы компании на конец каждого месяца за последний год.

Информация за разные периоды времени отображается рядом для удобства сравнения. Почему это выгодно? Потому что баланс показывает, как активы, обязательства и собственный капитал компании с течением времени либо выросли, либо уменьшились. Это может помочь принимать более обоснованные решения о финансах компании на будущее.

Причины банкротства отображены на рисунке 1.

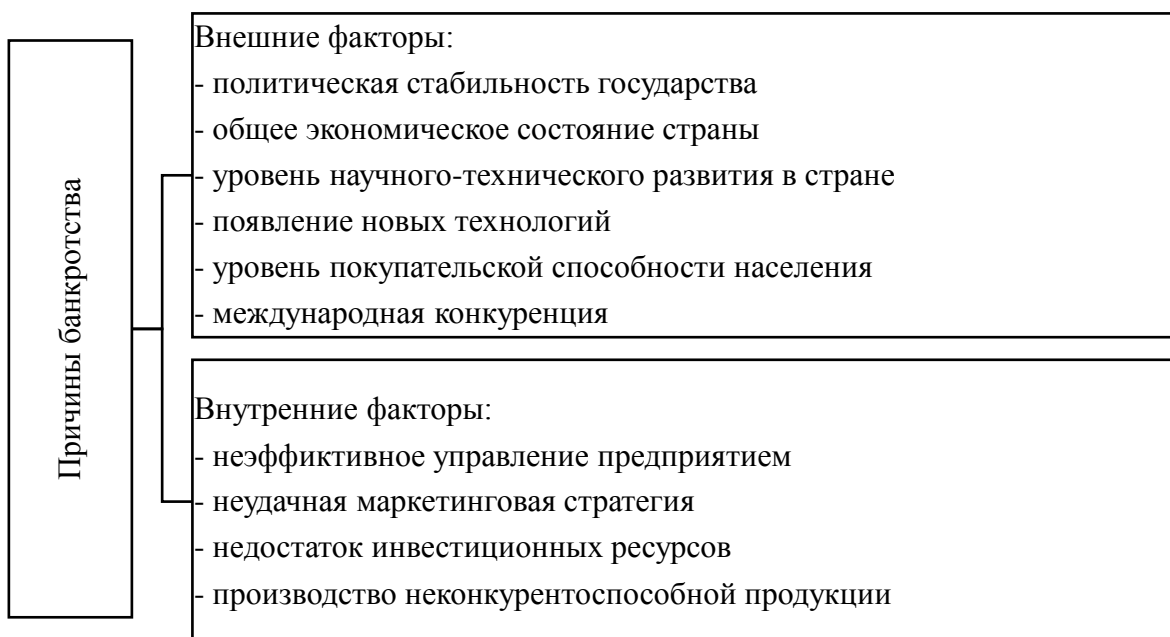


Рисунок 1 – Причины банкротства

Источники проведения санации финансового оздоровления предприятия отображены на рисунке 2.

Не малую роль в проведении анализа бухгалтерского баланса выступает оценка банкротства. Что такое риск банкротства? Риск банкротства или несостоятельности - это вероятность того, что компания не

сможет выполнить свои долговые обязательства. Это вероятность того, что фирма станет неплатежеспособной из-за неспособности обслуживать свой долг. Многие инвесторы рассматривают риск банкротства фирмы перед принятием решения об инвестировании в акции или облигации. Фирмы с высоким риском банкротства могут столкнуться с трудностями при привлечении капитала от инвесторов или кредиторов.

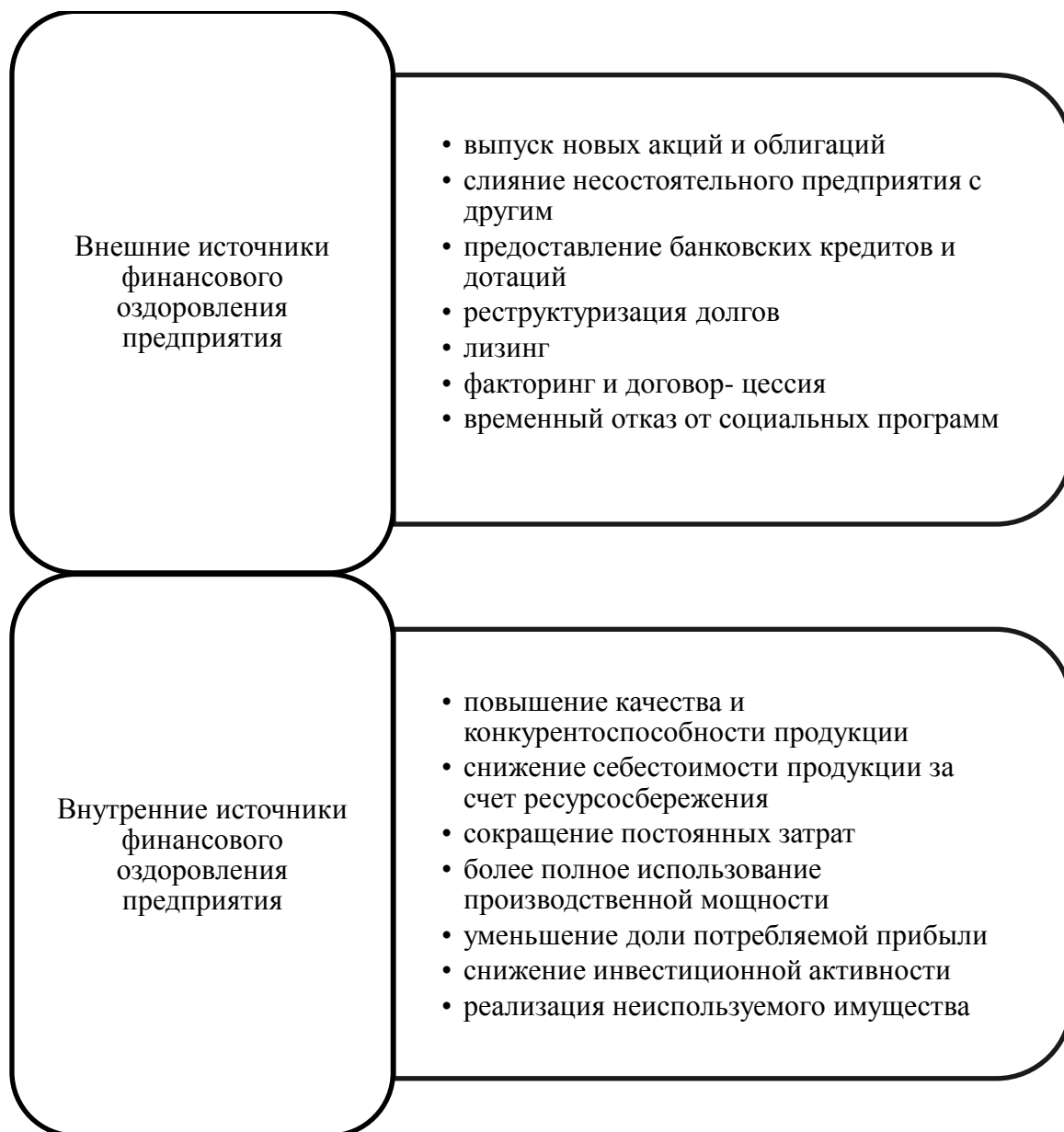


Рисунок 2 – Источники проведения санации

Бухгалтерский баланс является также и ориентиром на выявление проблемных зон, которые можно определить проведением анализа предварительных результатов деятельности организации (рисунок 3).

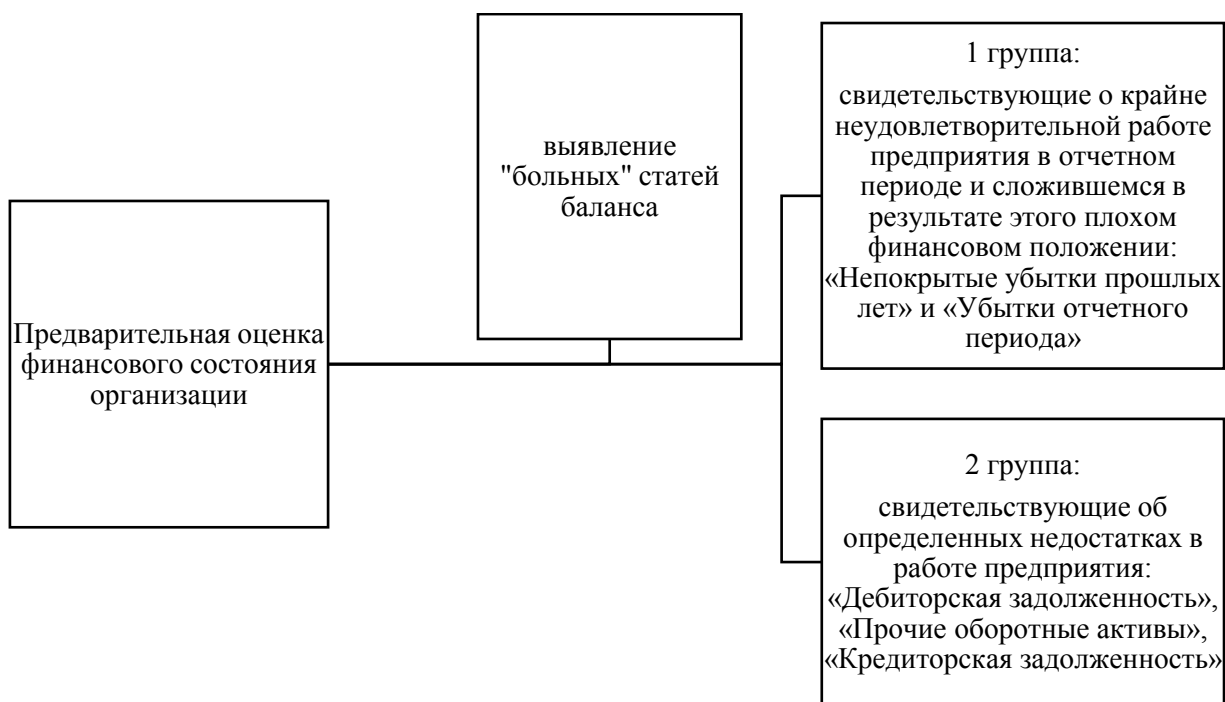


Рисунок 3 – Выявление наиболее проблемных статей бухгалтерского баланса

На рисунке 4 отображены показатели, которые рассчитываются при оценке банкротства модели Р. Лиса.

Модель Р. Лиса

- Показатели:
- К1 удельный вес оборотных средств в активах (стр 1200 / стр 1600)
- К2 рентабельность активов (стр 2200 / стр 1600)
- К3 рентабельность активов (по нераспределенной прибыли) (стр 1370 / стр 1600)
- К4 коэффициент покрытия по собственному капиталу (стр 1300 / стр 1400 + стр 1500)
- Оценка вероятности банкротства $L = 0,61 \times K1 + 0,092 \times K2 + 0,057 \times K3 + 0,001 \times K4$

Рисунок 4 – Показатели, рассчитываемые при применении методики оценки вероятности банкротства модели Р. Лиса

На рисунке 5 отображены способы минимизации риска банкротства.

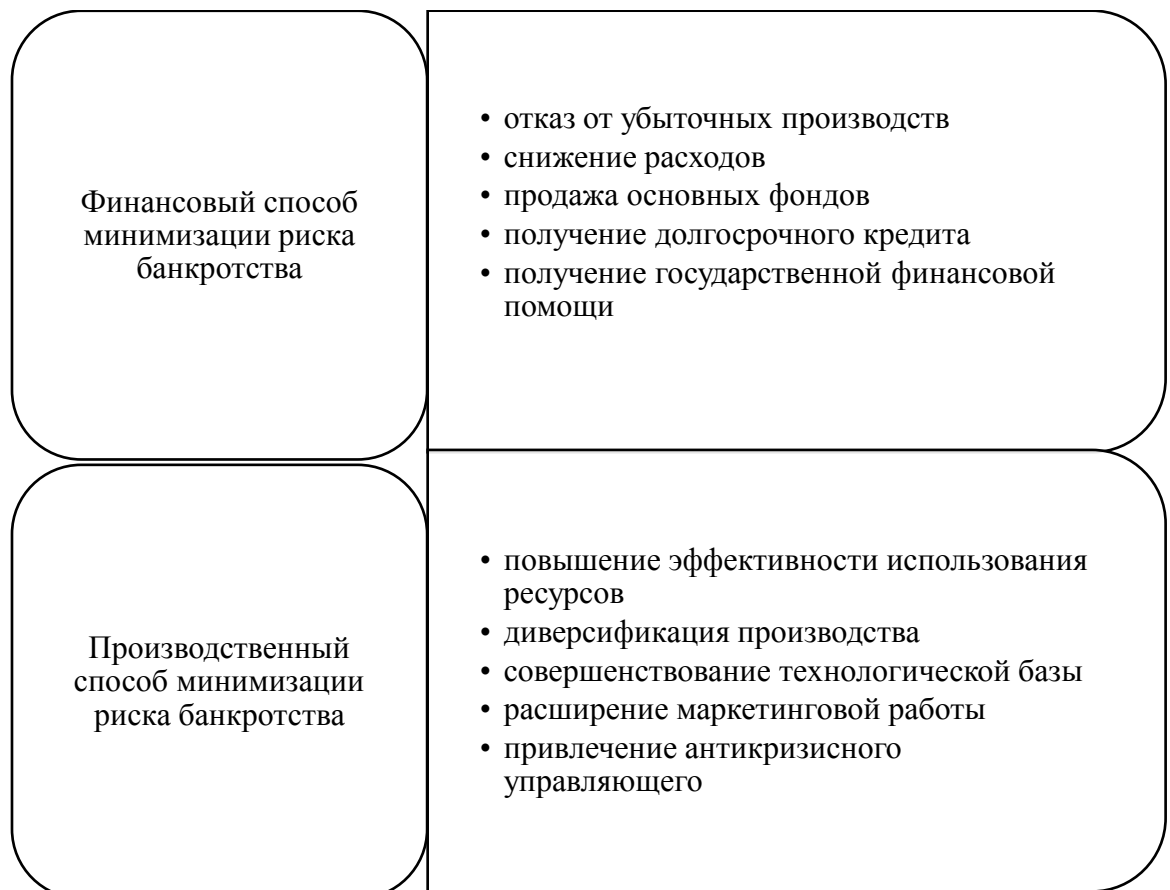


Рисунок 5 – Способы минимизации риска банкротства

Таким образом, бухгалтерский баланс демонстрирует важную историю. В нем указано, чем бизнес владеет и что должен на определенный момент времени. Это делает бухгалтерский баланс очень мощным инструментом для документирования финансового положения компании на данный момент времени.

2. Анализ финансового состояния на основании бухгалтерского баланса

2.1. Технико-экономическая характеристика ООО «ТехноСтрой»

Основным видом деятельности ООО «ТехноСтрой» является Производство электромонтажных работ.

Общее руководство деятельностью организации осуществляется генеральным директором.

Организационная структура управления ООО «ТехноСтрой» является линейно-функциональной. При этом общее руководство деятельностью организации осуществляется генеральным директором.

В прямом подчинении у генерального директора находятся коммерческий директор, директор по закупкам, главный бухгалтер, начальники общих отделов.

Для формирования более полной характеристики деятельности ООО «ТехноСтрой» необходимо проанализировать основные финансовые показатели деятельности.

Проведем анализ основных экономических показателей деятельности организации (Приложение А, рисунок 6) по данным финансовой отчетности (Приложение Б, В).

Из приведенных данных видно, что сумма управленческих затрат в 2020 году выросла, но в 2021 году ее удалось снизить.

Показатель итогового прироста управленческих затрат ниже, чем прирост валовой прибыли.

Внереализационная деятельность оказывает существенное влияние на финансовые результаты деятельности ООО «ТехноСтрой».

К основным финансово-экономическим показателям также можно отнести показатели оборачиваемости и рентабельности. Показатель рентабельности показывает, что организация имеет достаточно высокий

уровень, который за исследуемый период не опускался ниже 42%. Максимальное значение данного показателя в 2021 году составило 46,5%. В связи с этим, можно сделать вывод, что у предприятия высокая экономическая эффективность основной деятельности.

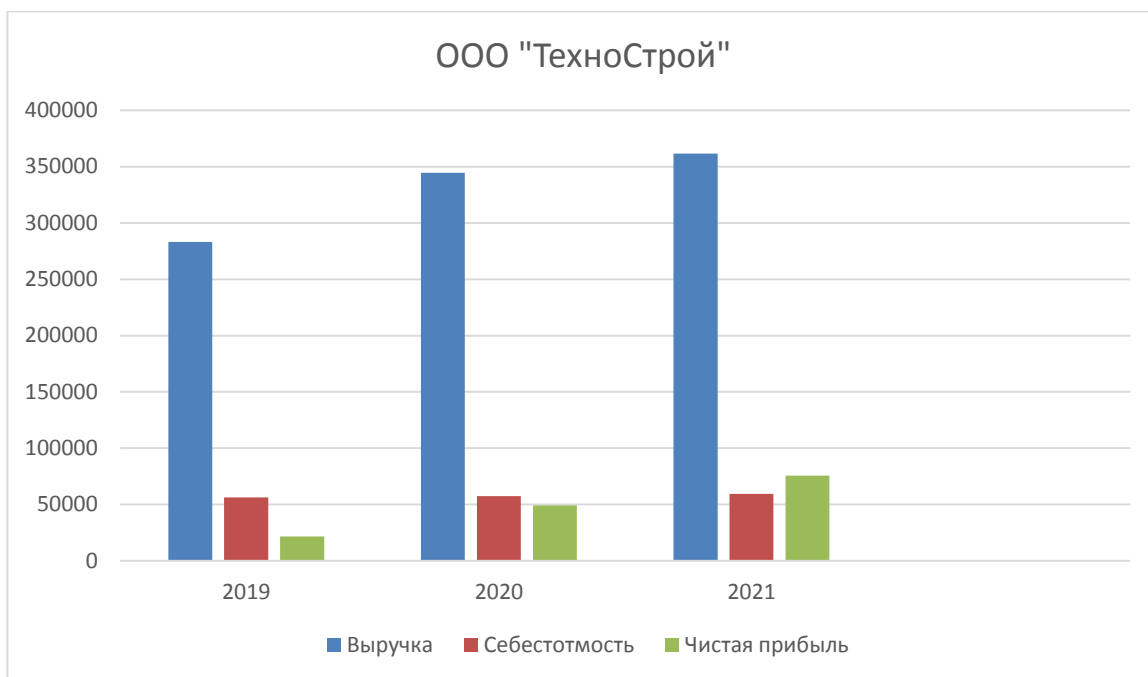


Рисунок 6 – Основные показатели ООО «ТехноСтрой»

Среднегодовая стоимость основных производственных фондов ООО «ТехноСтрой» имеет достаточно высокие значения, что объясняется характером деятельности организации. В течение исследуемого периода остаточная стоимость основных средств снизилась. Это можно объяснить ежегодным начислением амортизации, вследствие чего стоимость недвижимости списывается на себестоимость услуг. При этом значительного ввода новых основных средств не происходило.

Объем оборотных активов компании, наоборот, относительно небольшой и имеет при этом тенденцию к уменьшению.

Кадровый состав предприятия невелик. В 2019 году численность персонала составляла 26 человек, в результате чего средний уровень

производительности труда составил 10,5 млн. руб./чел. К 2021 году среднесписочная численность выросла до 30 человек, а производительность труда при этом составила 12,5 млн. руб./чел. Таким образом, можно сделать вывод о том, что производительность труда персонала выросла на 19%.

Показатели фонд оплаты труда и размер заработной платы за исследуемый период выросли.

Таким образом, анализ основных технико-экономических показателей ООО «ТехноСтрой» показал, что масштабы деятельности организации растут с каждым годом. Об этом говорит рост выручки, валовой и чистой прибыли, численности персонала, рентабельности и производительности труда.

2.2 Анализ финансового состояния ООО «ТехноСтрой»

В первую очередь при проведении анализа финансового состояния на основании бухгалтерского баланса, нужно провести анализ активов и пассивов ООО «ТехноСтрой» (таблица 1).

Таблица 1 - Анализ активов и пассивов

Показатель	Значение по годам, тыс. руб.			Абсолютное изменение, тыс. руб. 2021 г. - 2019 г.	Темп роста, % 2021 г. / 2019 г.
	2019 г.	2020 г.	2021 г.		
I Внеоборотные активы, всего	1439001	1377578	1317997	- 121004	91,59
Основные средства	1434843	1377169	1317597	- 117246	91,82
II Оборотные активы, всего	34890	17902	16861	- 18029	48,32
Запасы	469	389	321	- 148	68,44
Дебиторская задолженность	30864	13478	14167	- 16697	45,90
Денежные средства и денежные эквиваленты	883	3724	2072	1189	234,65

Продолжение таблицы 1

Показатель	Значение по годам, тыс. руб.			Абсолютное изменение, тыс. руб.	Темп роста, %
	2019 г.	2020 г.	2021 г.		
Валюта баланса	14773891	1395480	1334858	- 13439033	2021 г. - 2019 г. 2021 г. / 2019 г.
					9,03

Для более наглядного представления результатов, представим данные на рисунке 7.



Рисунок 7 – Динамика активов ООО «ТехСнаб»

По представленным данным можно сделать следующий вывод: за анализируемый период 2019-2021 гг. все активы уменьшились, кроме денежных средств и денежных эквивалентов. Внеоборотные активы снизились на 121004 тыс.руб., а оборотные на 18029 тыс.руб. Доля внеоборотных активов составляет на 2021 год: $1317997 / 1334858 \times 100\% = 98,73\%$. В свою очередь доля оборотных составляет $16861 / 1334858 \times 100\% = 1,26\%$. Для визуального удобства представим данные на рисунке 8.



Рисунок 8 – Структура оборотных активов ООО «ТехСнаб»

Наглядно представлено, что большую долю в оборотных активах занимает дебиторская задолженность.

Далее проанализируем источники формирования имущества ООО «ТехноСтрой», представим данные в таблице 2.

Таблица 2 – Анализ динамики источников формирования имущества ООО «ТехноСтрой» за 2019 – 2021 гг.

Показатель	Значение по годам, тыс. руб.			Абсолютное изменение, тыс. руб. 2021 г. - 2019 г.	Темп роста, % 2021 г. / 2019 г.
	2019 г.	2020 г.	2021 г.		
III Капитал и резервы, всего	102610	151835	227436	124826	221,65
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(217400)	(168175)	(92574)	124826	42,58
IV Долгосрочные обязательства, всего	1232939	1110946	996978	- 235961	80,86
Заемные средства	1232925	1110790	996788	- 236137	80,84
V Краткосрочные обязательства, всего	138342	132699	110444	- 27898	79,83

Продолжение таблицы 2

Показатель	Значение по годам, тыс. руб.			Абсолютное изменение, тыс. руб. 2021 г. - 2019 г.	Темп роста, % 2021 г. / 2019 г.
	2019 г.	2020 г.	2021 г.		
Заемные средства	40650	46288	46815	6165	115,16
Кредиторская задолженность	97093	85772	63036	- 34057	64,92
Валюта баланса	14773891	1395480	1334858	- 13439033	9,03

На рисунке 9 представим динамику собственных и заемных источников формирования ООО «ТехноСтрой».

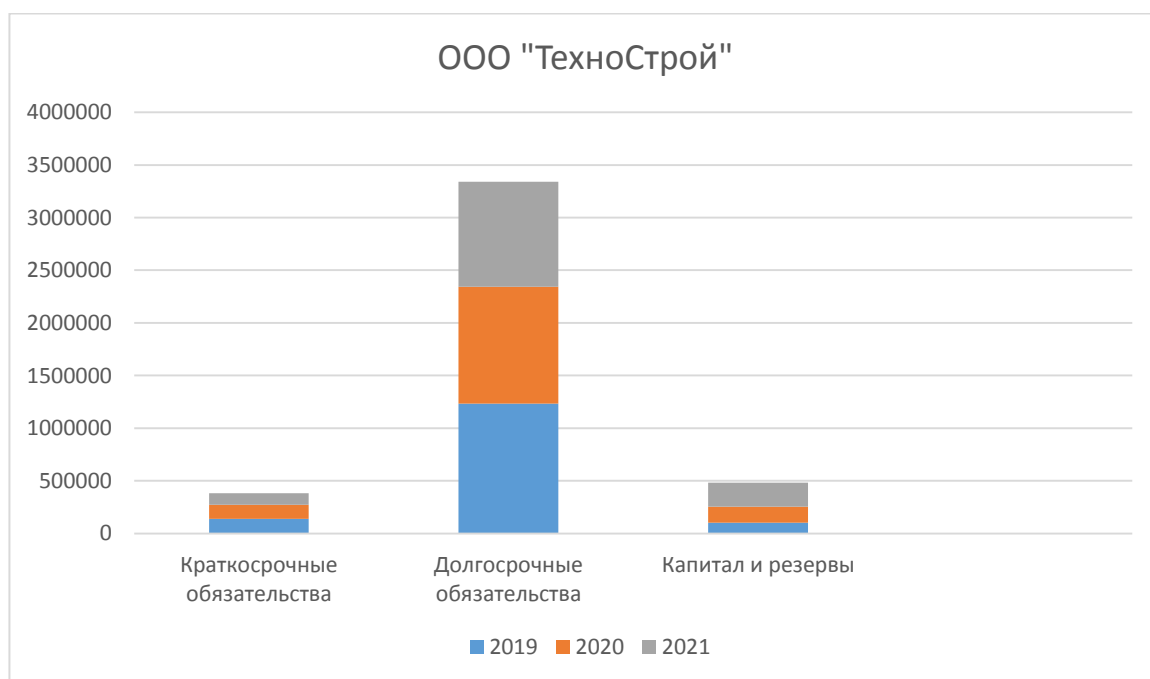


Рисунок 9 – Динамика собственных и заёмных источников финансирования деятельности ООО «ТехноСтрой» за 2019 – 2021 гг., тыс. руб.

По представленным данным можно сказать что уставный капитал компании находился за весь анализируемый период без изменений. Что касается показателя нераспределенная прибыль, то здесь наблюдается снижение показателя на 42,58%.

Долгосрочные обязательства снизились 235961 тыс. руб.

Что касается краткосрочных обязательств, то данный показатель имеет тенденцию к уменьшению, наблюдаем снижение на 27898 тыс. руб. Краткосрочные заемные средства компания погасила, в сравнении с прошлым периодом. Кредиторская задолженность снизилась, что является для компании позитивным фактором и сигнализирует об улучшении финансового состояния ООО «ТехноСтрой».

Структуру пассивов организации представим на рисунке 10.

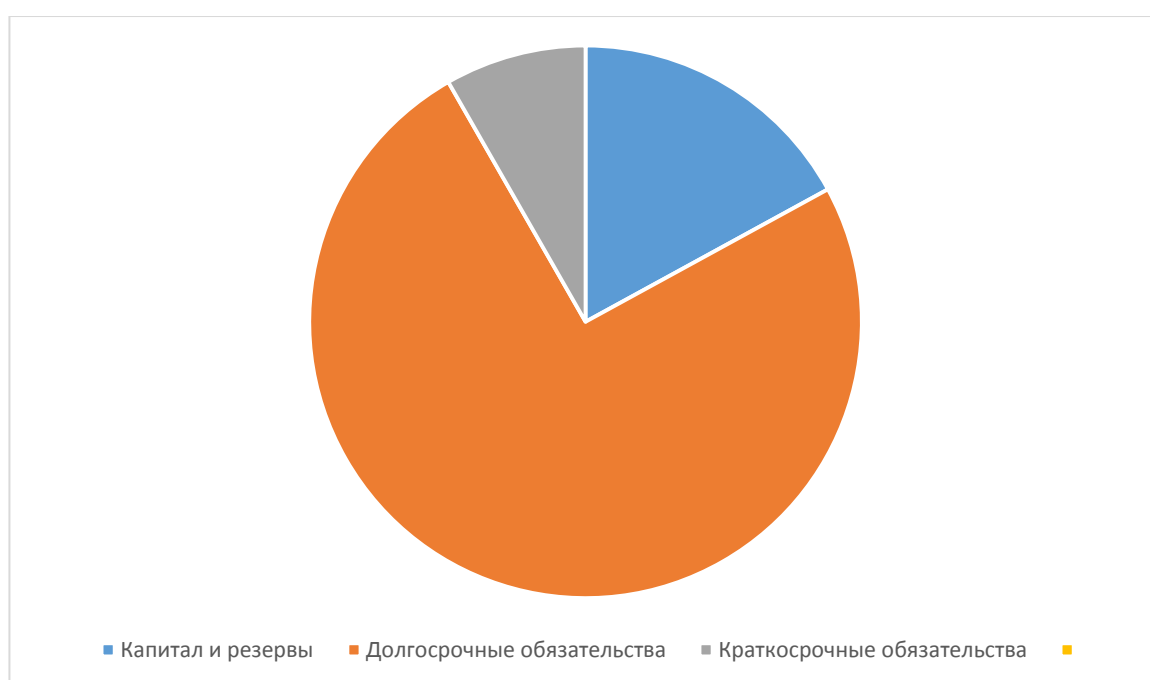


Рисунок 10 – Структура пассивов ООО «ТехноСтрой» на 2021 г., %

Итак, согласно рисунка 10, наибольшую долю в структуре пассивов занимают долгосрочные обязательства. В целом ярких негативных факторов не наблюдается, кроме постоянного роста заемных средств.

Далее проведем анализ платежеспособности ООО «ТехноСтрой». Произведем группировку активов по степени ликвидности (таблица 3).

Таблица 3 – Группировка активов ООО «ТехноСтрой» по степени ликвидности и пассивов по степени срочности

Группы активов (по степени ликвидности) и пассивов по степени срочности	Значение на 2019 г., тыс. руб.	Значение на 2020 г., тыс. руб.	Значение на 2021г., тыс. руб.
1	2	3	4
A1	3383	3724	2072
A2	30864	13478	14167
A3	113	146	118
A4	1439001	1377578	1317997
П1	97093	85772	63036
П2	41249	46927	47408
П3	1232939	1110946	996978
П4	102610	151835	227436

Анализ платежеспособности открывает возможность произвести оценку имущественного состояния компании и способность компании отвечать по своим обязательствам. Чем выше показатели ликвидности, тем, соответственно, выше финансовая устойчивость предприятия.

Баланс считается ликвидным, если выполняются следующие условия:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4$$

Итак, проверяем соответствие выполнений поставленного условия за исследуемые периоды:

2019 год: $3383 \leq 97093$; $30864 \leq 41249$; $113 \leq 1232939$; $1439001 \geq 102610$

2020 год: $3724 \leq 85772$; $13478 \leq 46927$; $146 \leq 1110946$; $1377578 \geq 151835$

2021 год: $2072 \leq 63036$; $14167 \leq 47408$; $118 \leq 996978$; $1317997 \geq 227436$

По приведенным данным видно, что условие абсолютной ликвидности ни в одном из исследуемых периодов не соблюдается. У ООО «ТехноСтрой» имеется дебиторская задолженность для покрытия среднесрочных обязательств, но данный показатель, как показывал анализ активов выше, из периода в период уменьшается.

Далее рассчитаем относительные показатели ликвидности: Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{ал}$), Коэффициент быстрой ликвидности ($K_{бл}$) и Коэффициент текущей ликвидности ($K_{тл}$).

Коэффициенты платежеспособности - это любая форма анализа финансовых коэффициентов, который измеряет долгосрочное состояние бизнеса. Другими словами, коэффициенты платежеспособности доказывают (или опровергают), что коммерческие фирмы могут выполнять свои долговые обязательства.

Коэффициенты платежеспособности также помогают владельцу бизнеса следить за тенденциями к снижению, которые могут указывать на возможность банкротства в будущем. Это помогает аналитикам внимательно следить за тем, сколько долгов компания берет на себя по сравнению с ее активами и прибылью.

Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$K_{ал\ 2019} = 3383 / (97093 + 41249) = 0,02$$

$$K_{ал\ 2020} = 3724 / (85772 + 46927) = 0,02$$

$$K_{ал\ 2021} = 2072 / (63036 + 47408) = 0,01$$

Коэффициент быстрой ликвидности:

$$K_{бл\ 2019} = (3383 + 30864) / (97093 + 41249) = 0,24$$

$$K_{бл\ 2020} = (3724 + 13478) / (85772 + 46927) = 0,12$$

$$K_{бл\ 2021} = (2072 + 14167) / (63036 + 47408) = 0,14$$

Коэффициент текущей ликвидности:

$$K_{тл\ 2019} = (3383 + 30864 + 113) / (97093 + 41249 + 1232939) = 0,02$$

$$K_{тл\ 2020} = (3724 + 13478 + 146) / (85772 + 46927 + 1110946) = 0,01$$

$$K_{тл\ 2021} = (2072 + 14167 + 118) / (63036 + 47408 + 996978) = 0,01$$

По проведенным расчетам видно, что коэффициент абсолютной ликвидности постепенно снижается, но в 2019 и 2020 гг. коэффициент немного превышает нормативное значение $v \geq 0,25$.

Коэффициент быстрой ликвидности намного ниже нормативного значения, что являлось негативным фактором.

Коэффициент текущей ликвидности, нормативное значение которого ≥ 2 , не соблюдался это говорит о том, что ООО «ТехноСтрой» испытывает трудности при оплачивании текущих счетов.

Далее при анализе платежеспособности будут рассчитаны коэффициент капитализации, автономии, маневренности собственного оборотного капитала и финансовой устойчивости.

Таблица 4 – Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «ТехноСтрой» за 2019–2021 гг.

Коэффициенты финансовой устойчивости	норм. значение	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменения	
					2020 г./ 2019 г.	2021 г./ 2020 г.
Коэффициент капитализации	1,0	13,4	8,2	4,9	-5,2	-3,3
Коэффициент автономии	0,5	0,07	0,11	0,17	0,04	0,06
Коэффициент маневренности собственного оборотного капитала	0,3 – 0,6	-13,0	-8,1	-4,8	4,951	3,278
Коэффициент финансовой устойчивости	0,75	0,906	0,905	0,917	-0,001	0,012

Можно увидеть, что, значение коэффициента капитализации за исследуемый период уменьшилось. Это можно считать положительной тенденцией, однако значения все равно в несколько раз выше нормативного уровня (1,0).

Заемный капитал в несколько раз превышает сумму собственного капитала, поэтому показатель автономии также не соответствует норме.

Аналогичные выводы можно сделать и по поводу коэффициента маневренности, который в течение всего периода имел отрицательные значения.

На коэффициент финансовой устойчивости описанные тенденции не распространяются. При расчете его значения в качестве капитала учитываются долгосрочные обязательства, поэтому итоговое значение показателя не опускается ниже 0,906, что существенно превышает нормативный уровень 0,75.

Таким образом, из четырех коэффициентов финансовой устойчивости удовлетворительное значение имеет только один, поэтому структуру пассивов ООО «ТехноСтрой» следует признать неудовлетворительной.

Третья группа показателей характеризует деловую активность организации, сопоставляя балансовые показатели и данные отчета о финансовых результатах. Сюда относятся:

- коэффициент и период оборачиваемости оборотных активов;
- коэффициент и период оборачиваемости запасов;
- коэффициент и период оборачиваемости дебиторской задолженности;
- коэффициент и период оборачиваемости кредиторской задолженности;
- длительность финансового цикла.

Результаты расчеты коэффициентов деловой активности ООО «ТехноСтрой» представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Показатели деловой активности ООО «ТехноСтрой» за 2019–2021 гг.

Показатели деловой активности	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменения	
				2020 г./2019 г.	2021 г./2020 г.
1. Оборачиваемость оборотных средств	3,61	13,06	20,80	9,4	7,7
– период оборота, дней	99,7	27,6	17,3	-72,1	-10,3
2. Оборачиваемость запасов	62,57	134,21	167,47	71,6	33,3
– период оборота, дней	5,8	2,7	2,1	-3,1	-0,5
3. Оборачиваемость дебиторской задолженности	4,37	15,55	26,15	11,2	10,6
– период оборота, дней	82,4	23,2	13,8	-59,3	-9,4
4. Оборачиваемость кредиторской задолженности	2,39	4,60	6,14	2,2	1,5
– период оборота, дней	150,4	78,2	58,6	-72,2	-19,6
5. Финансовый цикл	-62,3	-52,4	-42,7	9,9	9,7

В отличие от предыдущих групп коэффициентов, все показатели деловой активности демонстрируют положительную динамику. Данные уровни являются достаточно высокими и свидетельствуют о высокой деловой активности организации. Однако, с другой стороны, оборотные

активы, составляют лишь незначительную часть активов и поэтому слабо влияют на итоговое финансовое состояние компании.

Оборачиваемость кредиторской задолженности за исследуемый период также выросла, тем не менее, период ее оборота все равно составляет 58,6 дней. То есть оплата поставленных товаров и материалы (оказанные услуги) выполняется через два месяца, после их поступления на склад (оказания). Это говорит о том, что у компании возникают проблемы с наличием свободных денежных средств на оплату счетов.

Высокий период оплаты кредиторской задолженности приводит к тому, что финансовый цикл имеет отрицательные значения. Однако данный показатель больше актуален для производственных или торговых компаний, обладающих каким-либо производственным или торговым циклом. В случае с ООО «ТехноСтрой» отрицательное значение показателя говорит о том, что дебиторы рассчитываются с организацией значительно быстрее, чем организация с кредиторами.

Здесь следует отметить, что основные средства являются основным источником доходов компании. Формирование основных произошло главным образом за счет кредитных средств. Следовательно, в такой ситуации для оценки эффективности основной деятельности необходимо учитывать также расходы на уплату процентов по кредитам. Поэтому показатель чистой рентабельности продаж более точно может оценить уровень прибыльности. Данный показатель уже в 2019 году имел достаточно высокий уровень, а к 2021 году еще вырос.

Из данных таблицы мы видим, что все показатели находятся в зоне нормы. Однако, в основном показатели находятся на критической отметке нормы, а это значит, что проведенный анализ показывает, что ООО «ТехноСтрой» достаточно устойчиво финансово, но недостаточно платежеспособно. Далее в бакалаврской работе будет произведена оценка вероятности банкротства организации.

3. Мероприятия по совершенствованию деятельности ООО «ТехноСтрой»

3.1. Оценка вероятности банкротства ООО «ТехноСтрой»

Для оценки вероятности банкротства используем несколько экономико-математических моделей.

Единственным методом оценки вероятности банкротства по данным бухгалтерского баланса является метод оценки с использованием российских критериев несостоятельности предприятия.

В процессе анализа финансового состояния были рассчитаны такие коэффициенты как коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

Оба коэффициента намного выше нормы, что свидетельствует о платежеспособности предприятия. Как уже было отмечено выше, относительная оценка финансовой устойчивости ООО «ТехноСтрой» идет в разрез с результатами анализа абсолютных показателей финансовой устойчивости. В результате данного анализа определено, что все три показателя имеют отрицательное значение, что, в свою очередь, свидетельствует о недостаточности величины собственных оборотных средств и долгосрочных и краткосрочных заемных средств для покрытия величины запасов предприятия.

Выясним причину такого несоответствия.

В расчете относительных показателей не делается акцент на величину запасов предприятия. Слишком большая величина запасов, не смотря на обеспеченность предприятия собственными источниками финансирования, усугубляет финансовую устойчивость и платежеспособность ООО «ТехноСтрой».

Важно, что ООО «ТехноСтрой» является торговым предприятием и соответственно имеет большие товарные запасы, что является спецификой

деятельности предприятия.

Как показал расчет коэффициентов абсолютной, быстрой и текущей ликвидности, их уровни в несколько раз ниже нормативных, и при этом не показывают какой-либо положительной динамики. То есть маловероятно, что в ближайшее время данная ситуация исправится.

Однако, с точки зрения оценки деятельности предприятий в реальных условиях хозяйствования, коэффициентам ликвидности присущи следующие недостатки:

– При расчете всех коэффициентов в знаменателе используется стоимость краткосрочных обязательств, поэтому их значения часто коррелируют между собой. То есть, если коэффициент текущей ликвидности имеет достаточно низкое значение, то, с большой долей вероятности, остальные коэффициенты также будут ниже норм.

– В числителе коэффициента абсолютной ликвидности используется сумма денежных средств на расчетных счетах и кассе предприятия на момент составления бухгалтерского отчетности. Однако эта величина может колебаться в больших пределах даже в течение одного дня.

– Нормативы показателей являются завышенными и достаточно редко выполняются в реальной деятельности организаций. Кроме того, при их расчете и оценке не используется специфика деятельности организаций. Так, например, существенное влияние на уровень текущей ликвидности имеют запасы материалов, товаров, готовой продукции. У организаций сферы услуг объем запасов может быть минимальным, а предприятия сферы торговли без значительного товарного запаса не смогут нормально функционировать. Можно привести и другой пример: организации сферы розничной торговли практически не имеют дебиторской задолженности, так как покупатели расплачиваются в момент покупки, а аналогичная компания, но занимающаяся оптовой торговлей, может иметь достаточно высокий уровень дебиторской задолженности.

Если же рассмотреть данную ситуацию применительно к ООО

«ТехноСтрой», то низкий уровень ликвидности можно объяснить объективными причинами. Так уровень краткосрочных обязательств организации не превышает 10% от всего капитала, то есть не является избыточным. То есть низкие уровни ликвидности вызваны в первую очередь незначительной величиной оборотных активов, которая составляет менее 2% от всех активов. Это в свою очередь можно объяснить следующими причинами:

- компания не ведет какой-либо производственной или торговой деятельности, поэтому не имеет необходимости создавать запасы товарно-материальных ценностей;
- оплата услуг аренды в большинстве случаев поступает своевременно, какие-либо отсрочки компаний не предоставляет, поэтому размер дебиторской задолженности также относительно небольшой, а период ее оборота в 2020 году составил менее 2 недель;
- хранить не банковских счетах значительные суммы денежных средств для компании также нецелесообразно, так как намного выгоднее направить их на погашение кредиторской задолженности и кредитов.

Таким образом, ООО «ТехноСтрой» не имеет какой-либо необходимости обладать значительной суммой оборотных средств, поэтому данный показатель минимален.

Как правило, считается, что высокие уровни ликвидности необходимы для того, чтобы организация имела возможность в короткие сроки погасить все краткосрочные пассивы.

Можно сделать вывод, в данных условиях, у ООО «ТехноСтрой» нет необходимости поддерживать высокий уровень ликвидности и низкие значения коэффициентов не обязательно приводят к существенному ухудшению финансового состояния компании.

Для того чтобы подтвердить данный вывод, оценим вероятность банкротства предприятия по экономико-математическим моделям, которые

учитывают не только данные бухгалтерского баланса, но и финансовые результаты от деятельности предприятия, представленные в отчете о финансовых результатах.

Первая модель - двухфакторная модель «Z-счет» Э. Альтмана для прогнозирования банкротства (формула 6).

$$Z = -0,3877 - 1,0736 K_{п} + 0,579 K_{фз} \quad (6)$$

где $K_{п}$ — коэффициент покрытия (отношения текущих активов к текущим обязательствам);

$K_{фз}$ — коэффициент финансовой зависимости, определяемой как отношение заемных средств к общей величине пассивов.

Для нее необходимо знать два показателя: коэффициент текущей ликвидности и коэффициент финансовой зависимости:

$$K_{фз} = \frac{ЗК}{СВК} \quad (7)$$

$$K_{фз} = 996978 + 110444 / 1334858 = 0,82.$$

$$K_{п} = 16861 / 97093 + 41249 = 0,12$$

Тогда Z-счет для двухфакторной модели составит:

$$Z = -0,3877 - 1,0736 * 0,12 + 0,579 * 0,82 = -0,04.$$

Т.к. $Z < 0$, то вероятность банкротства меньше 50%.

Итак, экономико-математическая модель, используемая для оценки вероятности банкротства, подтверждает, что предприятию не грозит в ближайшее время потерять платежеспособность, за счет роста чистой прибыли и, соответственно роста балансовой прибыли (нераспределенной), а значит как следствие этого, увеличение собственного капитала.

3.2. Разработка рекомендаций по совершенствованию деятельности ООО «ТехноСтрой»

При проведении анализа финансовых результатов бухгалтерского баланса и оценки вероятности банкротства было выявлено, что показатели платежеспособности находятся в зоне нормы. Однако, в основном показатели находятся на критической отметке нормы, а это значит, что проведенный анализ показывает, что ООО «ТехноСтрой» достаточно устойчиво финансово, но недостаточно платежеспособно.

Периодическая проверка коэффициента платежеспособности может помочь обеспечить финансовое здоровье предприятия. Помимо помощи предприятиям в оценке структуры капитала, коэффициенты платежеспособности могут помочь владельцам бизнеса определить, должны ли они перераспределять внутренние и внешние акции.

Коэффициенты платежеспособности могут повлиять на решение взять на себя больше долгов в будущем. Таким образом, расчет платежеспособности помогает исследуемому предприятию принимать важные финансовые решения и обеспечивать будущую прибыльность. И они заверяют кредиторов и акционеров в том, что исследуемое предприятие может выплатить свои долги.

Хороший коэффициент платежеспособности зависит от отрасли, поэтому важно сравнивать свои показатели с показателями конкурентов. Некоторые предприятия могут управлять долгами с коэффициентами платежеспособности, которые будут считаться неверными для другого бизнеса. Например, технологические компании, как правило, имеют более высокий коэффициент платежеспособности, чем коммунальные предприятия.

ООО «ТехноСтрой» можно рекомендовать увеличить продажи. Даже временное повышение может помочь погасить долг и сделать коэффициент

платежеспособности более привлекательным для инвесторов.

Для повышения коэффициента платежеспособности, ООО «ТехноСтрой» также можно рекомендовать своевременно анализировать свои текущие операционные расходы и установить, где их можно сократить. Например, ООО «ТехноСтрой» может выявить определенных поставщиков, которые выходят за рамки бюджета. Переоценка операционных расходов может улучшить отношение долга к доходам и увеличить операционную прибыль.

«Решение проблемы повышения абсолютной ликвидности баланса и текущей платежеспособности предприятия лежит в двух плоскостях. Во-первых, необходимо сокращать кредиторскую задолженность до оптимальных размеров, т.к. кредиторская задолженность отражает так же деловую активность предприятия. Для этого надо направить оборотные средства на погашение долгов. Но в данном случае уменьшается величина как текущих пассивов, так и текущих активов, а это может привести не только к увеличению, но и к снижению показателей ликвидности». [46]

«Во-вторых, необходимо увеличивать наиболее ликвидные активы предприятия. Одним из способов увеличения наиболее ликвидных активов является, как это ни странно, увеличение краткосрочных долгов предприятия, а за счет них - и размера текущих активов. Если ООО «ТехноСтрой» путем эффективной деятельности сможет вложить денежные ресурсы так, чтобы они дали дополнительную прибыль, то полученная прибыль позволит повысить оборотные средства, а, следовательно, улучшить баланс между текущими активами и обязательствами». [46]

При оценке вероятности банкротства, все экономико-математические модели, используемые для оценки вероятности банкротства подтверждают, что предприятию не грозит в ближайшее время потерять платежеспособность, за счет роста чистой прибыли и, соответственно роста балансовой прибыли (нераспределенной), а значит как следствие этого, увеличение собственного капитала.

Несмотря на это, должна быть решена выявленная в результате анализа абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия проблема дисбаланса между величиной собственных оборотных средств и величиной запасов.

Таким образом, требуется решить основную проблему: ликвидировать недостаток основных оборотных средств для покрытия запасов ООО «ТехноСтрой».

Возможно три направления решения данной проблемы:

- увеличение собственного капитала,
- сокращение внеоборотных активов,
- сокращение запасов.

Таким образом, можно сделать вывод, что использование только бухгалтерского баланса для оценки вероятности банкротства предприятия имеет свои минусы. Как показывает исследование, проведенное с использованием пяти экономико-математических моделей оценки вероятности банкротства предприятия, обязательно должны быть учтены текущие финансовые результаты деятельности исследуемого предприятия, а также нельзя игнорировать особенности отраслевой принадлежности данного предприятия, которые могут влиять на величину того или иного балансового показателя в зависимости от специфики деятельности.

Заключение

Для максимизации получения прибыли, а также результативного и эффективного функционирования предприятия необходимо изучение всех сторон его деятельности. Для организации стоит цель в сохранении баланса своих активов и пассивов в изменяющихся экономических условиях, поддержании ликвидности и инвестиционной привлекательности, разработке путей наиболее эффективного использования ресурсов.

Управление финансово-хозяйственной деятельностью является одним из элементов экономического управления деятельностью организации. Это предполагает принятие финансовых решений, подбор наилучшего варианта и понимание последствий выбора.

Актуальность выбранной темы обусловлена большой ролью анализа и оценки бухгалтерского баланса предприятия, которая заключается в дальнейшей оптимизации деятельности предприятия, определении и использовании резервов, а также повышении эффективности производства.

Бухгалтерский баланс является одним из ключевых финансовых отчетов. Бухгалтерский баланс также называется отчетом о финансовом положении. Самый простой способ понять баланс - рассматривать его как форму финансового положения компании в определенный момент времени. Баланс также является логической отправной точкой для оценки текущей финансовой устойчивости компании. Бухгалтерский баланс разделен на три отдельных раздела: активы, обязательства и акционерный капитал. Этот финансовый отчет дает читателю информацию о ресурсах, доступных руководству, и требованиях, предъявляемых к этим ресурсам кредиторами, а также акционерами.

Бухгалтерский баланс - последнее и самое важное звено в цепочке окончательных счетов и отчетов. Он описывает финансовое положение бизнеса в систематизированной стандартной форме. Это зеркало бизнеса.

Когда активы превышают обязательства, можно сделать вывод, что

бизнес устойчивый и платежеспособный. Функция баланса состоит в том, чтобы показать истинную картину бизнеса на определенную дату.

Таким образом, цель баланса состоит в том, чтобы показать финансовое состояние организации, но пользователи могут сосредоточиться на различной информации в отчете, в зависимости от их собственных потребностей.

По проведенному анализу бухгалтерского баланса можно сказать, что в целом ООО «ТехноСтрой» в 2021 году находится в достаточно положительном финансовом состоянии, так как имеет положительную динамику развития своей профессиональной деятельности.

По проведенной оценке, вероятности банкротства можно сказать, что все экономико-математические модели, используемые для оценки вероятности банкротства подтверждают, что предприятию не грозит в ближайшее время потерять платежеспособность, за счет роста чистой прибыли и, соответственно роста балансовой прибыли (нераспределенной), а значит как следствие этого, увеличение собственного капитала.

«Решение проблемы повышения абсолютной ликвидности баланса и текущей платежеспособности предприятия лежит в двух плоскостях. Во-первых, необходимо сокращать кредиторскую задолженность до оптимальных размеров, т.к. кредиторская задолженность отражает так же деловую активность предприятия. Для этого надо направить оборотные средства на погашение долгов. Но в данном случае уменьшается величина как текущих пассивов, так и текущих активов, а это может привести не только к увеличению, но и к снижению показателей ликвидности». [46]

«Во-вторых, необходимо увеличивать наиболее ликвидные активы предприятия. Одним из способов увеличения наиболее ликвидных активов является, как это ни странно, увеличение краткосрочных долгов предприятия, а за счет них - и размера текущих активов. Если ООО «ТехноСтрой» путем эффективной деятельности сможет вложить денежные ресурсы так, чтобы они дали дополнительную прибыль, то полученная

прибыль позволит повысить оборотные средства, а, следовательно, улучшить баланс между текущими активами и обязательствами». [46]

Итак, по проведенной оценке, вероятности банкротства можно сказать, что все экономико-математические модели, используемые для оценки вероятности банкротства подтверждают, что предприятию не грозит в ближайшее время потерять платежеспособность, за счет роста чистой прибыли и, соответственно роста балансовой прибыли (нераспределенной), а значит как следствие этого, увеличение собственного капитала.

Таким образом, можно сделать вывод, что использование только бухгалтерского баланса для оценки вероятности банкротства предприятия имеет свои минусы. Как показывает исследование, проведенное с использованием пяти экономико-математических моделей оценки вероятности банкротства предприятия, обязательно должны быть учтены текущие финансовые результаты деятельности исследуемого предприятия, а также нельзя игнорировать особенности отраслевой принадлежности данного предприятия, которые могут влиять на величину того или иного балансового показателя в зависимости от специфики деятельности.

Список используемой литературы

1. Бонченкова, В.А. Банкротство предприятий: причины и последствия В.А. Бонченкова, А.А. Детков, С.Ю. Гусева, П.С. Жихалов // Аллея науки. – 2018. – № 3 (19). – С. 466–469.
2. Каляева, О.А. Совершенствование методов оценки вероятности банкротства. / О.А. Каляева // Синергия Наук. – 2018. – № 19. – С. 207–212.
3. Канке, А. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / Канке А.А., Кошечкина И.П., – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2020. – 288 с. – (Профессиональное образование).
4. Кльештик, Т. Холистический взгляд на причины банкротства предприятий: систематизация причин и требований к построению моделей прогнозирования банкротства / Т. Кльештик // Вестник Астраханского государственного технического университета. Серия: Экономика. 2019. № 4. С. 120–129.
5. Кокоева, В.В. Методики оценки угрозы банкротства на предприятии / В.В. Кокоева, Е.В. Иода // Социально–экономические явления и процессы. – 2018. – № 2. – С. 68–73.
6. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020).
7. Королёв, Г.В. Обзор статистических методов прогнозирования банкротства предприятия / Г.В. Королёв // В сборнике: ЕВРАЗИЙСКАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ сборник статей II Международной научно-практической конференции. Ответственный редактор Гуляев Герман Юрьевич. 2018. С. 271–277.
8. Любушин, Н.П. Экономический анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и «Финансы и кредит» / Н.П. Любушин. – 3-е изд., перераб. и доп. –

М.: ЮНИТИ–ДАНА, 2017. – 575 с.

9. Несостоятельность (банкротство): учебный курс [в 2 томах] / [Е. Г. Афанасьева, А. В. Белицкая, А. З. Бобылева и др.]; под редакцией доктора юридических наук, профессора С. А. Карелиной; Московский государственный университет имени М. В. Ломоносова, Юридический факультет. – Москва: Статут, 2019. – Т. 1. – 2019. – 923 с.

10. Никитина, Н.В. Финансы организаций: учеб. пособие / Н.В. Никитина, С.С. Старикова. –5–е изд., стер. – Москва: ФЛИНТА, 2019. – 366 с.

11. Панков, В. В. Экономический анализ : учебное пособие / В. В. Панков, Н. А. Казакова. – Москва: Магистр: ИНФРА–М, 2020. – 624 с.

12. Пласкова, Н. С. Финансовый анализ деятельности организации: учебник / Н.С. Пласкова. – 2–е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА–М, 2019. – 368 с.

13. Постановление Правительства РФ от 27.12.2004 №855 «Об утверждении Временных правил проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства».

14. Приказ Минфина России от 02.07.2010 №66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 №18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности 2020 год).

15. Приказ Минфина России от 29.07.1998 №34н (ред. от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 №1598).

16. Приказ Минфина РФ от 31.10.2020 №94н (ред. от 08.11.2010) «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению».

17. Райзберг, Б.А., Лозовский, Л.Ш., Стародубцева Е.Б. Современный экономический словарь. – 6–е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА–М, 2017 –

512 с.

18. Савицкая, Г. В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности: методологические аспекты: монография / Г.В. Савицкая. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2020. – 291 с. – (Научная мысль)

19. Савицкая, Г. В. Экономический анализ: учебник / Г.В. Савицкая. – 15-е изд., испр. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2019. – 587 с. – (Высшее образование: Бакалавриат)

20. Сильченко, Е.С. Правовые аспекты банкротства юридических лиц // Наука. Общество. Государство. 2017. Т. 5. №4 (20). С. 140–145., С. 140–145.

21. Справочно-правовая система Консультант Плюс.

22. Уголовный кодекс Российской Федерации от 13.06.1996 №63-ФЗ (ред. от 05.04.2021, с изм. от 08.04.2021).

23. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 №402 – ФЗ (последняя редакция).

24. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве) от 26.10.2002 №127 – ФЗ (последняя редакция).

25. Фридман, А. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / А. М. Фридман. – Москва: РИОР: ИНФРА-М, 2020. – 264 с.

26. Хабиров, Г.А., Повышение финансовой устойчивости. / Хабиров Г.А., Гильмутдинов А.А., Хабиров А.Г.// Вестник Башкирского государственного аграрного университета. – 2018. – № 1 (45). – С. 140–144.

27. Чеглакова, С.Г. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Чеглакова С.Г. – Москва: Русайнс, 2020. – 243 с.

28. Шальнева, В.В. Оценка вероятности потенциального банкротства предприятия. / В.В. Шальнева, В.И. Зубкова // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2017. – № 3 (40). – С. 37–42.

29. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практич. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2017

30. Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. – 2-е изд., доп. – Москва: ИНФРА-М, 2020. – 374 с. – (Среднее профессиональное образование).

31. Юсупова, В.И. Банкротство юридических лиц в России. / Юсупова В.И. // Международный академический вестник. – 2018. – № 1–2 (21). – С. 90–92.

32. Юшаков, А.С. Проблемы повышения финансовой устойчивости организаций в современных условиях. / А.С. Юшаков // В сборнике: Прорывные научные исследования: проблемы, закономерности, перспективы: сборник статей VIII Международной научно-практической конференции. – 2017. – С. 99–102.

33. Яковлева, О.Э. Роль управленческого анализа в оценке вероятности банкротства предприятия. / О.Э. Яковлева, О.В. Михалева // Политика, экономика и инновации. – 2017. – № 2 (12). – С. 15.

34. Bard Misund. Financial ratios and prediction on corporate bankruptcy in the Atlantic salmon industry. *Aquaculture Economics & Management*, 21:2 (2017), 241–260.

35. Dale Morse, «Price and Trading Volume Reaction Surrounding Earnings Announcements: A Closer Examination», *Journal of Accounting Research*, 19, no. 2 (Autumn 2017), pp. 374–383.

36. Milltr M.F., Bailey D.B. *Comprehensive GAAS Guide (General Accepted Auditing Standards)*. – New–York, 2017.

37. Philippe du Jardin. Dynamics of firm financial evolution and bankruptcy prediction. *Expert Systems With Applications*, 75 (2017): 25–43.

38. Stewart Jones, David Johnstone and Roy Wilson. Predicting Corporate Bankruptcy: An Evaluation of Alternative Statistical Frameworks. *Journal of Business Finance & Accounting*, 44 (2017), 3–34.

Приложение А

Анализ основных экономических показателей деятельности ООО «ТехноСтрой»

Таблица А.1 – Анализ основных экономических показателей деятельности ООО «ТехноСтрой» за 2019–2021 гг.

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение			
				2020 г./2019 г.		2021 г./2020 г.	
				абс.	%	абс.	%
Выручка, тыс. руб.	283 284	344 710	361 503	61426	21,7	16793	4,9
Себестоимость продаж, тыс. руб.	56 434	57 576	59 452	1142	2,0	1876	3,3
Валовая прибыль, тыс. руб.	226 850	287 134	302 051	60284	26,6	14917	5,2
Управленческие расходы, тыс. руб.	103 133	139 756	134 059	36623	35,5	-5697	-4,1
Прибыль от продаж, тыс. руб.	123 717	147 378	167 992	23661	19,1	20614	14,0
Проценты к уплате, тыс. руб.	98 621	78 627	71 138	-19994	-20,3	-7489	-9,5
Прочие доходы, тыс. руб.	1 181	1 057	1 779	-124	-10,5	722	68,3
Прочие расходы, тыс. руб.	5 672	11 817	12 967	6145	108,3	1150	9,7
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	20 605	57 991	85 666	37386	181,4	27675	47,7
Чистая прибыль, тыс. руб.	21 749	49 225	75 603	27476	126,3	26378	53,6
Рентабельность продаж, %	43,7	42,8	46,5	-0,9	-	3,7	-
Численность персонала, чел.	127	127	129	0	0,0	2	7,4
Фонд заработной платы, тыс. руб.	111 442	111 703	112 900	260	2,3	1197	10,2
Среднемесячный размер оплаты труда, тыс. руб.	35,316	36,119	37,068	0,803	2,3	0,949	2,6
Производительность труда, тыс. руб./чел.	10 492	12 767	12 466	2275	21,7	-301	-2,4
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов, тыс. руб.	1 452 725	1 407 506	1 347 383	-45218,5	-3,1	-60123,0	-4,3
Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	78 467	26 396	17 382	-52071	-66,4	-9015	-34,2
Фондоотдача, руб./руб.	0,20	0,24	0,27	0,04	25,6	0,03	9,6
Фондоёмкость, руб./руб.	5,13	4,08	3,73	-1,05	-20,4	-0,35	-8,7
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	3,61	13,06	20,80	9,45	261,7	7,74	59,3

Приложение Б

Бухгалтерский баланс ООО «ТехноСтрой»

Таблица Б.1. – Бухгалтерский баланс ООО «ТехноСтрой»

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2021 г.

Организация ООО «ТехноСтрой» по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид экономической деятельности Производство электромонтажных работ по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности ООО по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) _____

Коды		
0710001		
31	12	2021
59326582		
6345011847		
52.45.1		
65	16	
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На <u>31 дек.</u> <u>20 21</u> г. ³	На 31 декабря <u>20 20</u> г. ⁴	На 31 декабря <u>20 19</u> г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	-	-	-
	Основные средства	1317597	1377169	1437843
	Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-
	Финансовые вложения	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	400	409	1158
	Прочие внеоборотные активы	-	-	-
	Итого по разделу I	1317997	1377578	1439001
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	321	389	469
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	183	165	61
	Дебиторская задолженность	14167	13478	30864
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-	-	2500
	Денежные средства и денежные эквиваленты	2072	3724	883
	Прочие оборотные активы	118	146	113
	Итого по разделу II	16861	17902	34890
	БАЛАНС	1334858	1395480	14773891

Продолжение приложения Б

Продолжение таблицы Б.1.

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На <u>31</u> дек. 20 <u>21</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>20</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>19</u> г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(-) ⁷	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	320000	320000	320000
	Резервный капитал	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(92574)	(168175)	(217400)
	Итого по разделу III	227436	151835	102610
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	996788	1110790	1232925
	Отложенные налоговые обязательства	190	156	14
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу IV	996978	1110946	1232939
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	46815	46288	40650
	Кредиторская задолженность	63036	85772	97093
	Доходы будущих периодов			
	Резервы предстоящих расходов	593	639	599
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу V	110444	132699	138342
	БАЛАНС	1334858	1395480	14773891

Руководитель _____ (подпись) Огрин С.Н. (расшифровка подписи) Главный бухгалтер _____ (подпись) Красильникова Т.Н. (расшифровка подписи)

“ 26 ” _____ 01 _____ 20 21 г.

Приложение В

Отчет о финансовых результатах ООО «ТехноСтрой»

Таблица В.1. – Отчет о финансовых результатах

за период с 1 января по 31 декабря 20 21 г.		Коды		
		0710002		
		31	12	2021
Организация	ООО «ТехноСтрой»	21228316		
Идентификационный номер налогоплательщика		6321035630		
Вид экономической деятельности	Производство электромонтажных работ	45.11.1		
Организационно-правовая форма/форма собственности	Частная	65	16	
Общество с ограниченной ответственностью		384		
Единица измерения: тыс. руб.		384		
Наименование показателя	Январь - декабрь 20 21 г.	Январь – декабрь 20 20 г.		
Выручка	361503	344710		
Себестоимость продаж	(59452)	(57576)		
Валовая прибыль (убыток)	302051	287134		
Коммерческие расходы	()	()		
Управленческие расходы	(134059)	(139756)		
Прибыль (убыток) от продаж	167992	147378		
Доходы от участия в других организациях				
Проценты к получению				
Проценты к уплате	(71138)	(78627)		
Прочие доходы	1779	1057		
Прочие расходы	(12967)	(11817)		
Прибыль (убыток) до налогообложения	85666	57991		
Текущий налог на прибыль	(10063)	(7761)		
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)				
Изменение отложенных налоговых обязательств				
Изменение отложенных налоговых активов				
Прочее	()	()		
Чистая прибыль (убыток)	75603	49225		

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 26 ” февраля 20 21 г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода"