

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 анализе финансового состояния предприятия

Студент

С.В. Борисов

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук А.Ю. Маляровская

(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: Борисов Семен Валерьевич

Тема работы: «Бухгалтерский баланс в анализе финансового состояния предприятия».

Научный руководитель: к.э.н. Маляровская А.Ю.

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 «Пульс». 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 45 страниц машинописного текста, в том числе таблиц - 8, рисунков - 9.

Abstract

The bachelor's work was completed by the student: Borisov Semyon Valerievich

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

Supervisor: Candidate of Economics, Associate Professor Malyarovskaya A.Yu.

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 "Pulse" 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 45 pages of typewritten text, including tables - 8, figures - 9.

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	12
2. Анализ финансового состояния на основании бухгалтерского баланса...	20
2.1. Техничко-экономическая характеристика ООО «Пульс»	20
2.2. Анализ финансового состояния ООО «Пульс»	23
3. Мероприятия по совершенствованию деятельности ООО «Пульс»	31
3.1. Оценка вероятности банкротства ООО «Пульс»	31
3.2. Разработка рекомендаций по совершенствованию деятельности ООО «Пульс».....	35
Заключение	39
Список используемой литературы	43
Приложение А Бухгалтерский баланс 2019-2021гг.....	47
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Пульс» за 2021 г.	49

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 «Пульс».

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 «Пульс»;
- провести анализ финансового состояния предприятия ООО «Пульс»

- по данным бухгалтерского баланса;
- разработать практические рекомендации по совершенствованию результатов финансового состояния ООО «Пульс».

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 «Пульс».

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

Бухгалтерская отчетность является открытой для пользователей - учредителей (участников), инвесторов, кредитных организаций, кредиторов, покупателей, поставщиков и др. Организация должна обеспечить возможность для пользователей ознакомиться с бухгалтерской отчетностью.

Организация обязана обеспечить представление годовой бухгалтерской отчетности каждому учредителю (участнику) в сроки, установленные законодательством Российской Федерации [1].

Организация обязана представить бухгалтерскую отчетность по одному экземпляру (бесплатно) органу государственной статистики и в другие адреса, предусмотренные законодательством Российской Федерации, в сроки, установленные законодательством Российской Федерации [29].

В случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, организация публикует бухгалтерскую отчетность вместе с итоговой частью аудиторского заключения [2].

Публикация бухгалтерской отчетности производится не позднее 1 июня года, следующего за отчетным, если иное не установлено законодательством Российской Федерации.

Датой представления бухгалтерской отчетности для организации считается день ее почтового отправления или день фактической передачи ее по принадлежности [30].

Если дата представления бухгалтерской отчетности приходится на нерабочий (выходной) день, то сроком представления бухгалтерской отчетности считается первый следующий за ним рабочий день [3].

Бухгалтерский баланс должен характеризовать финансовое положение организации по состоянию на отчетную дату [4].

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 [31].

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 [5].

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 [6].

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 [32].

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 [33].

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) [34].

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 [7].

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 [8].

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 [35].

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 [9].

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 [36].

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 [10].

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 [11].

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 [37].

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 [12].

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 [38].

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 [13].

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 [14].

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 [15].

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 [16].

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 [17].

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 [18].

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 [19].

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 [20].

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):

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

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

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) [21].

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

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 [22].

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 [23].

Основные методы анализа финансовых результатов представлены на рисунке 1.

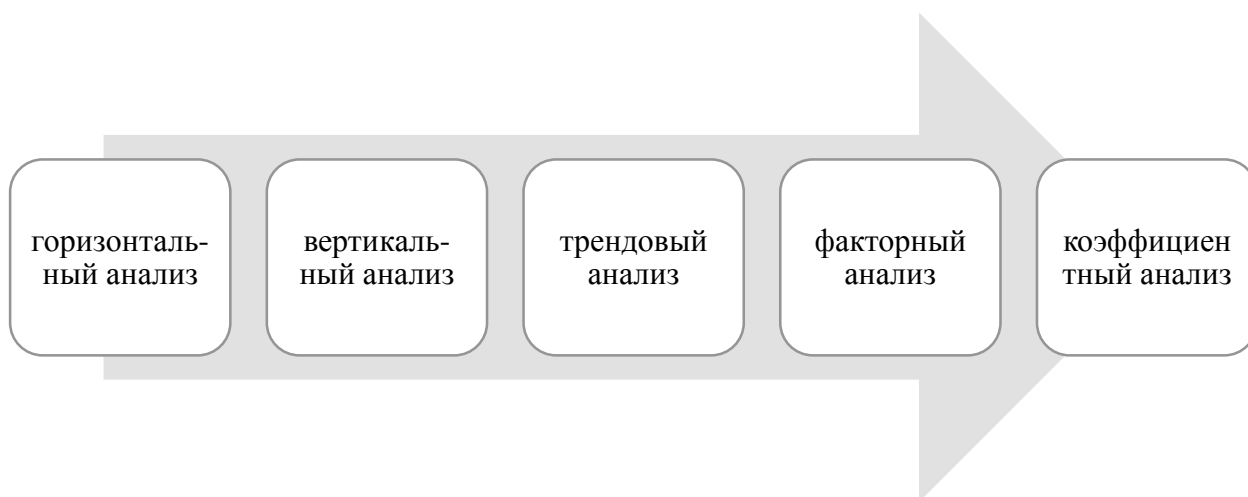


Рисунок 1 – Методы анализа финансовых результатов

Значимость проведения анализа ликвидности баланса продемонстрирована на рисунке 2.

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

Анализ ликвидности баланса

- Ликвидность баланса оценивают с помощью специальных показателей, выражающих соотношений определённых статей актива и пассива баланса или структуру актива баланса. В большей мере в международной практике используются следующие показатели ликвидности: коэффициент абсолютной ликвидности; промежуточный коэффициент покрытия и общий коэффициент покрытия. При исчислении всех этих показателей используют общий знаменатель - краткосрочные обязательства, которые исчисляются как совокупная величина краткосрочных кредитов, краткосрочных займов, кредиторской задолженности

Рисунок 2 – Анализ ликвидности баланса

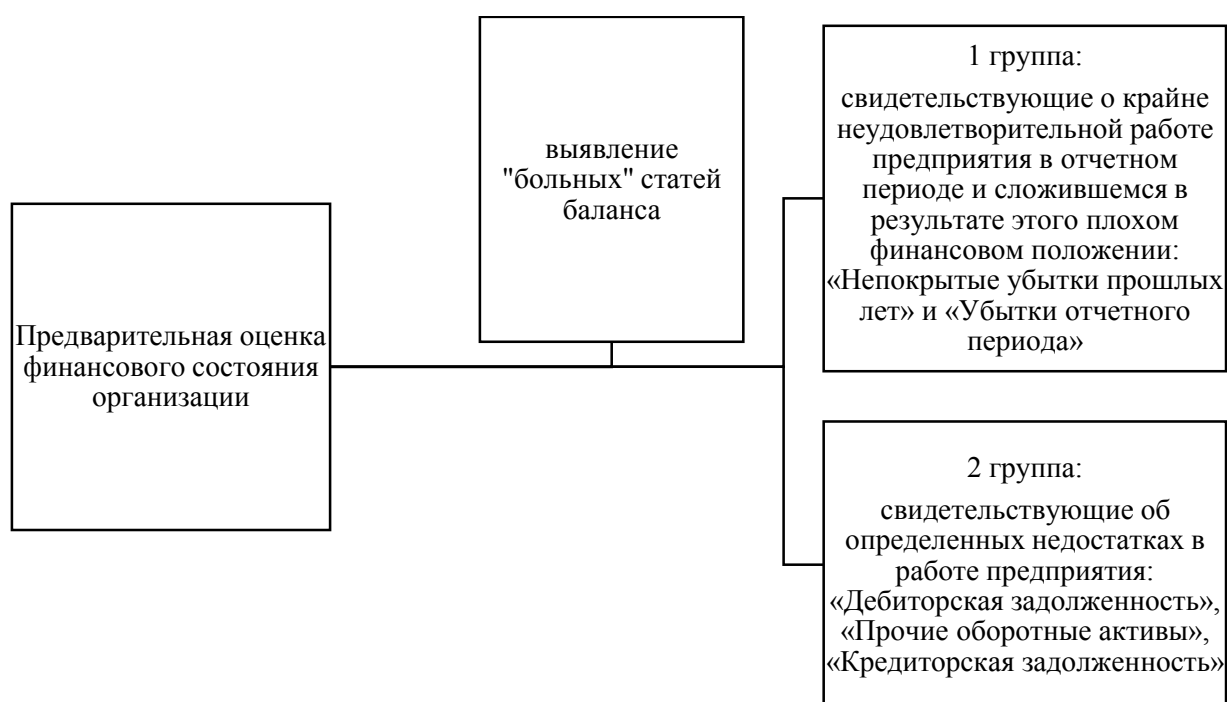


Рисунок 3 – Выявление наиболее проблемных статей бухгалтерского баланса

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 [24].

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

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. Техничко-экономическая характеристика ООО «Пульс»

Полное наименование исследуемой организации - Общество с ограниченной ответственностью «Пульс».

ООО «Пульс» является юридическим лицом по российскому праву: имеет в собственности обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам этим имуществом, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде (Приложение А, таблица А.1, Приложение Б, таблица Б.1).

Общество в своей деятельности руководствуется Уставом, Законодательством Российской Федерации и обязательствами для исполнения актами исполнительных органов власти [25].

Общество имеет круглую печать со своим наименованием, является самостоятельной хозяйственной единицей, действующей на основе полного хозяйственного расчета, самофинансирования, самокупаемости.

Общество имеет в качестве основной цели своей деятельности — получение прибыли. Предметом деятельности Общества является производственно-хозяйственная деятельность, направленная на удовлетворение общественных потребностей в товарах народного потребления, оптовая и розничная торговля.

В таблице 1 приведены расчеты основных финансовых показателей деятельности ООО «Пульс».

Динамика основных финансовых показателей деятельности ООО «Пульс» за 2019-2021 гг. представлена на рисунке 5.

По результатам проведенного анализа видно, что выручка в 2020 г. по сравнению с 2019 г. увеличилась на 14,44%, а в 2021 г. по сравнению с 2020 г.

сократилась на 4,00%. Это связано со снижением продаж. Себестоимость продаж в 2021 г. по сравнению с 2020 г. сократилась на 3,99% [26].

Таблица 1 – Анализ основных технико-экономических показателей деятельности ООО «Пульс» за 2019-2021 гг.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абсолютное отклонение		Темп прироста, %	
				2020 г./ 2019 г.	2021 г./ 2020 г.	2020 г./ 2019 г.	2021 г./ 2020 г.
Выручка, т. р.	452006	517277	496607	65271	-20670	14,44	-4,00
Себестоимость продаж, т. р.	447864	512863	492375	64999	-20488	14,51	-3,99
Валовая прибыль, т. р.	4142	4414	4232	272	-182	6,57	-4,12
Коммерческие расходы, т. р.	4142	3319	4259	-823	940	-19,87	28,32
Прибыль (убыток) от продаж, т. р.	681	1095	-27	414	-1122	60,79	-102,47
Прибыль до налогообложения, т. р.	1536	3472	11708	1936	8236	126,04	237,21
Чистая прибыль, т. р.	886	2787	9366	1901	6579	214,56	236,06
Стоимость активов, т. р.	696584	378837	126596	-317747	-252241	-45,62	-66,58
Оборачиваемость активов	0,65	1,37	3,92	0,72	2,56	-	-
Рентабельность продаж, %	0,15	0,21	-0,01	0,06	-0,22	-	-

Валовая прибыль увеличилась в 2020 г. по сравнению с 2019 г. на 6,57%, а в 2021 г. по сравнению с 2020 г. сократилась на 4,12%. За 2021 г. предприятие получало убыток от продаж в размере 27 т.р.

В ООО «Пульс» прибыль до налогообложения в 2020 г. по сравнению с 2019 г. выросла на 126,04%, а в 2021 г. по сравнению с 2020 г. на 237,21%. Это произошло за счет прочих доходов. Чистая прибыль в 2020 г. по сравнению с 2019 г. увеличилась на 214,46%, а в 2021 г. по сравнению с 2020 г. на 236,06%.

Стоимость активов в 2021 г. по сравнению с 2020 г. сократилась на 66,58%. Однако, оборачиваемость активов в данный период увеличилась на 2,56 пункта, что свидетельствует об повышении эффективности использования совокупных активов [27].

Рентабельность продаж в 2020 г. по сравнению с 2019 г. увеличилась на 0,06%, а в 2021 г. по сравнению с 2020 г. сократилась на 0,22%, что является негативной динамикой.

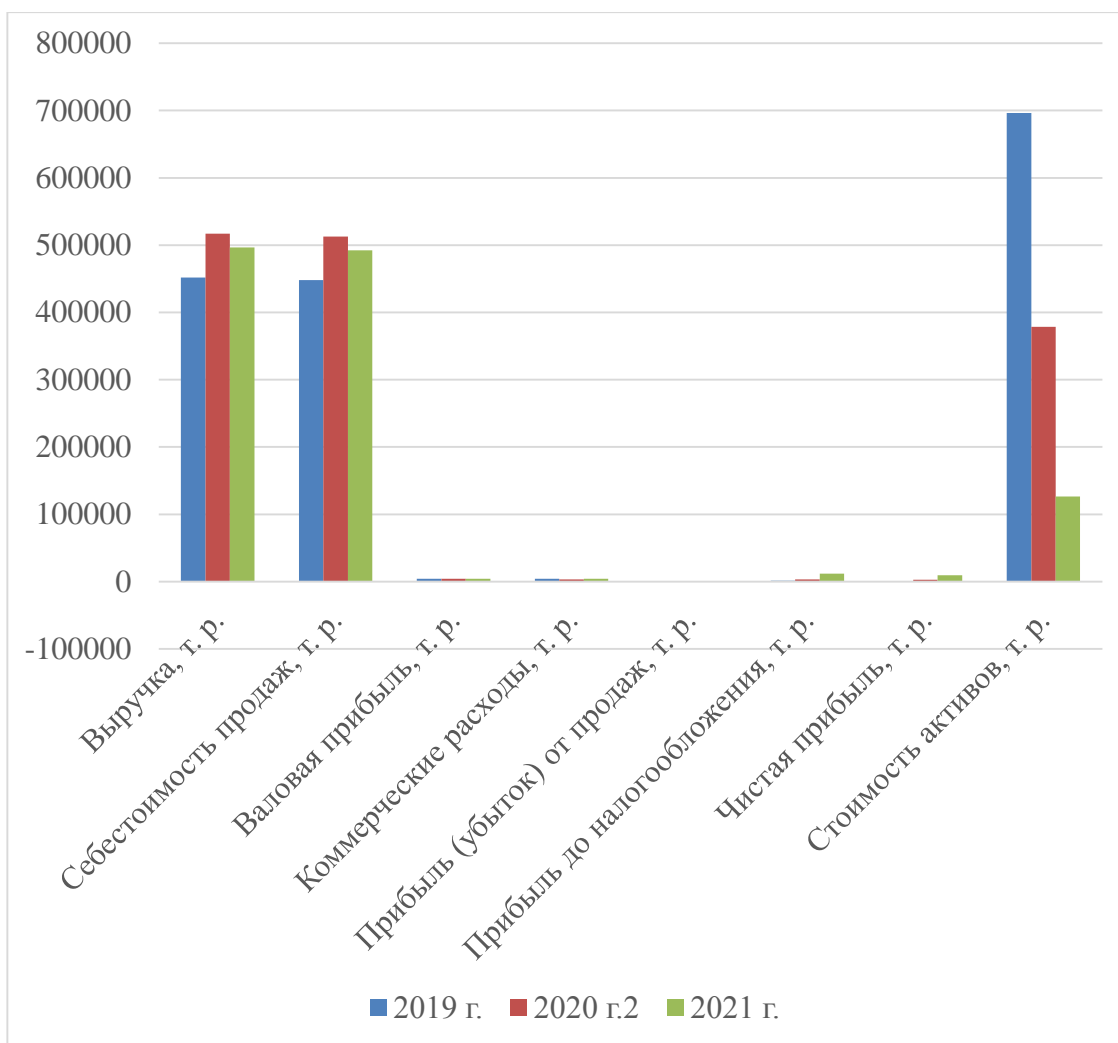


Рисунок 5 – Динамика основных финансовых показателей деятельности ООО «Пульс» за 2019-2021 гг.

В целом можно сказать, что ООО «Пульс» в 2021 году находится в достаточно положительном финансовом состоянии, так как имеет положительную динамику развития своей профессиональной деятельности [28].

2.2 Анализ финансового состояния ООО «Пульс»

В первую очередь при проведении анализа финансового состояния на основании бухгалтерского баланса, нужно провести анализ активов и пассивов ООО «Пульс» (таблица 2).

Таблица 2 – 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	-	-	-	-	-
Основные средства	-	-	-	-	-
II Оборотные активы, всего	696584	378837	126596	- 569988	18,17
Запасы	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	683755	378830	126589	- 557166	18,51
Денежные средства и денежные эквиваленты	12829	7	7	- 12822	0,05
Валюта баланса	696584	378837	126596	- 569988	18,17

Для более наглядного представления результатов, представим данные на рисунке 6.



Рисунок 6 – Динамика активов ООО «Пульс»

По представленным данным можно сделать следующий вывод: за анализируемый период 2019-2021 гг. оборотные активы уменьшились на 569988 тыс.руб. Дебиторская задолженность также существенно снизилась, что является положительным фактором для исследуемого предприятия. Снижение валюты баланса говорит о падении уровня деловой активности исследуемого предприятия.

Далее проанализируем источники формирования имущества ООО «Пульс», представим данные в таблице 3.

Таблица 3 – Анализ динамики источников формирования имущества ООО «Пульс» за 2019 – 2021 гг.

Показатель	Значение по годам, тыс. руб.			Абсолютное изменение, тыс. руб.	Темп роста, %
	2019 г.	2020 г.	2021 г.		
III Капитал и резервы, всего	104711	107498	116864	12153	111,6
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	104701	107487	116853	12152	111,6
IV Долгосрочные обязательства, всего	377492	23480	-	- 377492	0
Заемные средства	377492	23480	-	- 377492	0
V Краткосрочные обязательства, всего	214381	247859	9733	- 204648	4,54
Заемные средства	186570	220600	9108	- 177462	4,88
Кредиторская задолженность	27677	27170	532	- 27145	1,92
Валюта баланса	696584	378837	126596	- 569988	18,17

На рисунке 7 представим динамику собственных и заемных источников формирования ООО «Пульс».

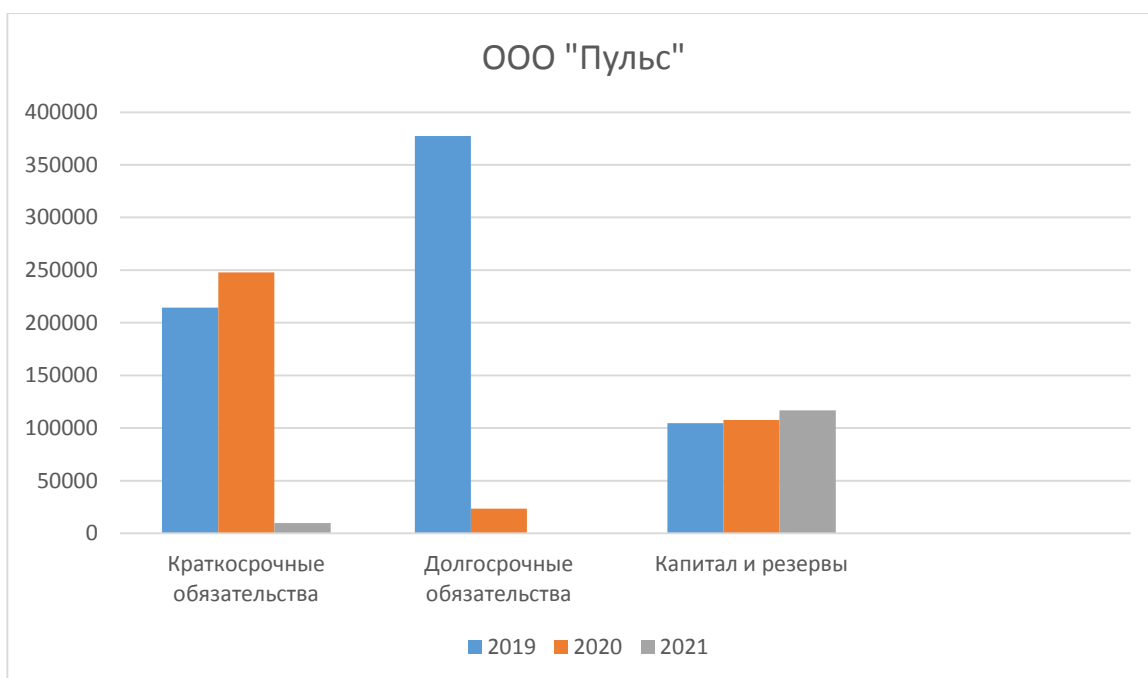


Рисунок 7 – Динамика собственных и заёмных источников финансирования деятельности ООО «Пульс» за 2019 – 2021 гг., тыс. руб.

По представленным данным можно сказать что уставный капитал компании находился за весь анализируемый период без изменений. Что касается показателя нераспределенная прибыль, то здесь наблюдается увеличение показателя на 12152 тыс. руб.

Долгосрочные обязательства снизились на 377492 тыс. руб. Уменьшение можно объяснить снижением показателя заемные средства.

Что касается краткосрочных обязательств, то данный показатель имеет тенденцию к снижению, наблюдаем уменьшение на 204648 тыс. руб. Краткосрочные заемные средства компания погасила, в сравнении с прошлым периодом. Кредиторская задолженность снизилась, что является для компании положительным фактором.

Структуру пассивов организации представим на рисунке 8.

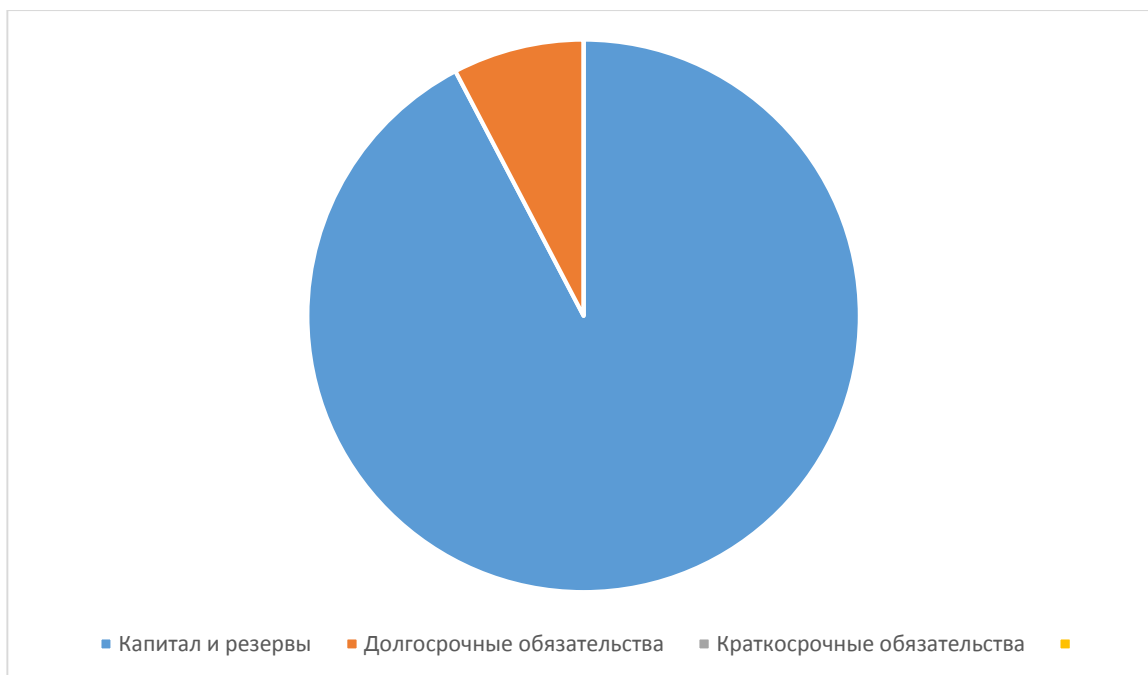


Рисунок 8 – Структура пассивов ООО «Пульс» на 2021 г., %

Итак, согласно рисунка 8, наибольшую долю в структуре пассивов занимают капитал и резервы 92,31% (116864 / 126596 x 100%). Краткосрочные обязательства составляют 7,68% (9733 / 126596 x 100%). И Долгосрочные обязательства составляют 0% (0 / 126596 x 100%). В целом ярких негативных факторов не наблюдается.

Далее проведем анализ платежеспособности ООО «Пульс». Произведем группировку активов по степени ликвидности (таблица 4).

Таблица 4 – Группировка активов ООО «Пульс» по степени ликвидности и пассивов по степени срочности

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.
А1	12829	7	7
А2	683755	378830	126589
А3	0	0	0
А4	0	0	0
П1	27677	27170	532
П2	186570	220600	9108
П3	377492	23480	0
П4	104845	107587	116957

Проведенный анализ показал, что организация не имеет медленнореализуемых (А3) и труднореализуемых активов (А4), что не дает возможность своевременно погашать долгосрочные обязательства.

Такая ситуация требует поиска дополнительных мероприятий для оптимизации структуры активов.

Проведенный анализ показал, что в организации срочные обязательства (П1) и краткосрочные обязательства имеют динамику к снижению. В 2021 г. долгосрочные обязательства отсутствуют, а постоянные пассивы растут.

Для признания баланса абсолютно ликвидным, необходимо, чтобы выполнялись следующие условия:

$$A1 \geq П1$$

$$A2 \geq П2$$

$$A3 \geq П3$$

$$A4 \leq П4$$

Путем сопоставления отдельных групп активов и пассивов установим степень ликвидности баланса ООО «Пульс» за 2019-2021 гг. и отразим в таблице 5.

Таблица 5 – Анализ ликвидности баланса ООО «Пульс» за 2019-2021 гг.

Условия абсолютной ликвидности	Динамика излишков (недостатков)		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.
$A1 \geq П1$	-14848	-27163	-525
$A2 \geq П2$	497185	158230	117481
$A3 \geq П3$	-377492	-23480	0
$A4 \leq П4$	104845	107587	116957

В ООО «Пульс» за 2019-2021 гг. не выполняется условие $A1 \geq П1$, что свидетельствует о недостатке покрытия высоколиквидными активами срочных обязательств. При этом, платежный недостаток в 2021 г. составлял 525 т.р.

Второе условие $A2 \geq П2$ выполняется, что свидетельствует о превышении быстро реализуемых активов над краткосрочными обязательствами.

Третье условие $A3 \geq П3$ в 2019-2020 гг. не выполняется. А в 2021 г. данное условие было выполнено.

В ООО «Пульс» за 2019-2021 гг. четвертое условие было выполнено, поскольку в организации нет внеоборотных активов. Выполнение данного условия свидетельствует о достаточности величины собственного капитала и резервов.

По результатам проведенного анализа баланс ООО «Пульс» за 2019-2021 гг. признан неликвидным.

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.

В таблице 6 проведем анализ относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «Пульс» за 2019-2021 гг.

В организации в рассматриваемые периоды 2019-2021 гг. коэффициент абсолютной ликвидности не достигает норматива. Это свидетельствует о том, что наиболее ликвидные активы не покрывают срочные обязательства.

Таблица 6 – Анализ относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «Пульс» за 2019-2021 гг.

Показатель	Норма	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение, (+,-)	
					2020 г. от 2019 г.	2021 г. от 2020 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,1-0,2	0,06	0,00003	0,001	-0,06	-0,001
Коэффициент быстрой ликвидности	0,7-1,0	3,24	1,53	13,01	-0,06	-0,001
Коэффициент текущей ликвидности	2	3,24	1,53	13,01	-4,77	-14,54
Коэффициент платежеспособности	0,5-0,7	0,18	0,39	0,99	-0,57	-1,38

Необходимо отметить, что в 2019-2021 гг. в ООО «Пульс» коэффициент быстрой ликвидности находится в пределах нормы. Это свидетельствует о возможности покрытия срочных обязательств быстрореализуемыми активами.

В 2019-2021 гг. в ООО «Пульс» коэффициент текущей ликвидности не достигает нормы.

В ООО «Пульс» коэффициент платежеспособности в динамике увеличивается, что является положительным фактором. В 2021 г. он превысил норму и составил 0,99 пункта.

Проведенный анализ показал, что в 2021 г. в ООО «Пульс» баланс не является абсолютно ликвидным. Более того, коэффициент абсолютной ликвидности не достигает нормативного значения, что сигнализирует о возможных трудностях в погашении срочных обязательств за счет высоколиквидных активов.

На показатели ликвидности существенно влияет дебиторская и кредиторская задолженность организации.

Произведем в таблице 7, расчет динамики дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Пульс» за 2019-2021 гг.

Таблица 7 – Анализ дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Пульс» за 2019-2021 гг.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение, (+,-)	
				2020 г. от 2019 г.	2021 г. от 2020 г.
Дебиторская задолженность, т.р.	683755	378830	126589	-304925	-252241
Кредиторская задолженность, т.р.	27677	27170	532	-507	-26638

Из рассчитанных данных видно, что несмотря на то, что дебиторская задолженность в динамике снижается. Ее величина является достаточно высокой по сравнению с кредиторской задолженностью. В 2021 г. по сравнению с 2020 г. дебиторская задолженность сократилась на 252241 т.р. и к концу 2021 г. составила 126589 т.р. Кредиторская задолженность также в динамике снижается. Наибольшее сокращение данного показателя было в 2021 г.

В процессе анализа ликвидности и платежеспособности организации существенное значение имеет расчет коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности.

Расчеты коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Пульс» за 2019-2021 гг. представлен в таблице 8.

Таблица 8 – Анализ коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Пульс» за 2019-2021 гг.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение, (+,-)	
				2020 г. от 2019 г.	2021 г. от 2020 г.
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	24,70	13,94	237,95	-10,76	224,01

Проведенный анализ показал, что в рассматриваемые периоды коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности превышает нормативное значение, которое должно быть равно 1. Наибольшее превышение дебиторской задолженности над кредиторской выявлено в 2021г.

3. Мероприятия по совершенствованию деятельности ООО «Пульс»

3.1. Оценка вероятности банкротства ООО «Пульс»

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 абсолютной ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент платежеспособности

Необходимо отметить, что в 2019-2021 гг. в ООО «Пульс» коэффициент быстрой ликвидности находится в пределах нормы. Это свидетельствует о возможности покрытия срочных обязательств быстрореализуемыми активами.

В 2019-2021 гг. в ООО «Пульс» коэффициент текущей ликвидности не достигает нормы.

В ООО «Пульс» коэффициент платежеспособности в динамике увеличивается, что является положительным фактором. В 2021 г. он превысил норму и составил 0,99 пункта.

Проведенный анализ показал, что в 2021 г. в ООО «Пульс» баланс не является абсолютно ликвидным. Более того, коэффициент абсолютной ликвидности не достигает нормативного значения, что сигнализирует о возможных трудностях в погашении срочных обязательств за счет высоколиквидных активов.

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.

$$K_{п} = 126596 / 9733 = 13,0068$$

$$K_{фз} = 9733 / 126596 = 0,0745$$

Тогда Z-счет для двухфакторной модели составит:

$$Z = -0,3877 - 1,0736 * 13,0068 + 0,579 * 0,0745 = -14,3949.$$

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

Следующая модель - это пятифакторная модель «Z-счет» Э. Альтмана для прогнозирования банкротства (формула 7).

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

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

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

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

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

краткосрочным обязательствам;

Ком — отдача всех активов, т. е. отношение выручки от реализации к общей сумме активов.

Для нее необходимо знать пять показателей:

К1 - коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (формула 8):

$$K1 = (СК - ВА) / ОА, \quad (8)$$

где СК – собственный капитал,

ВА – анеоборотные активы,

ОА - оборотные активы.

$$K1 = 116864 - 0 / 126596 = 0,92.$$

К2, вычисляемый по формуле 9:

$$K2 = (НП + РК) / А, \quad (9)$$

где НП - нераспределенная прибыль,

РК - резервный капитал,

А - совокупные активы.

$$K2 = 116853 + 1 / 126596 = 0,92.$$

К3, определяемый по формуле 10:

$$K3 = ЧП/А, \quad (10)$$

где ЧП — чистая прибыль.

$$K3 = 9366 / 126596 = 0,07.$$

К4, определяемый по формуле 11:

$$K4 = (УК + ДК) / ЗК, \quad (11)$$

УК - уставной капитал,

ДК - добавочный капитал,

ЗК - заемный капитал.

$$K4 = 10 + 0 / 9733 = 0,001.$$

К5, вычисляемый по формуле 12:

$$K5 = B / A, \quad (12)$$

где В - выручка от продаж.

$$K5 = 496607 / 126596 = 3,92.$$

Таким образом, Z-счет составит:

$$Z = 1,2 \times 0,92 + 1,4 \times 0,92 + 3,3 \times 0,07 + 0,6 \times 0,001 + 1 \times 3,92 = 6,54.$$

Т.к. $Z > 2,99$, то вероятность банкротства маловероятна.

Таким образом, обе модели Э. Альтмана, учитывающие выручку от продаж и чистую прибыль предприятия, исключают вероятность банкротства.

Далее используем дискриминантную факторную модель Таффлера (формула 13).

$$Z = 0,53X1 + 0,13X2 + 0,18X3 + 0,16X4, \quad (13)$$

где X1 — прибыль от реализации/краткосрочные обязательства;

X2 — оборотные активы/сумма обязательств;

X3 — краткосрочные обязательства/сумма активов;

X4 — выручка/сумма активов.

$$X1 = 9366 / 9733 = 0,96$$

$$X2 = 126596 / 9733 = 13,0$$

$$X3 = 9733 / 126596 = 0,07$$

Коэффициент X4 нам известен (он равен K5) из предыдущей модели.

В результате получим:

$$Z = 0,53 * 0,96 + 0,13 * 13,0 + 0,18 * 0,07 + 0,16 * 3,92 = 2,83$$

Т.к. величина Z больше, чем 0,3, то это говорит, что у ООО «Пульс» хорошие долгосрочные перспективы.

Итак, 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.

3.2. Разработка рекомендаций по совершенствованию деятельности ООО «Пульс»

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 «Пульс» 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 «Пульс» можно рекомендовать увеличить продажи. Даже временное повышение может помочь погасить долг и сделать коэффициент платежеспособности более привлекательным для инвесторов.

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

Проведенный анализ показал, что в 2021 г. в ООО «Пульс» баланс не является абсолютно ликвидным. Более того, коэффициент абсолютной ликвидности не достигает нормативного значения, что сигнализирует о возможных трудностях в погашении срочных обязательств за счет высоколиквидных активов.

На показатели ликвидности существенно влияет дебиторская и кредиторская задолженность организации.

Мероприятия, предлагаемые к реализации, отобразим на рисунке 9.

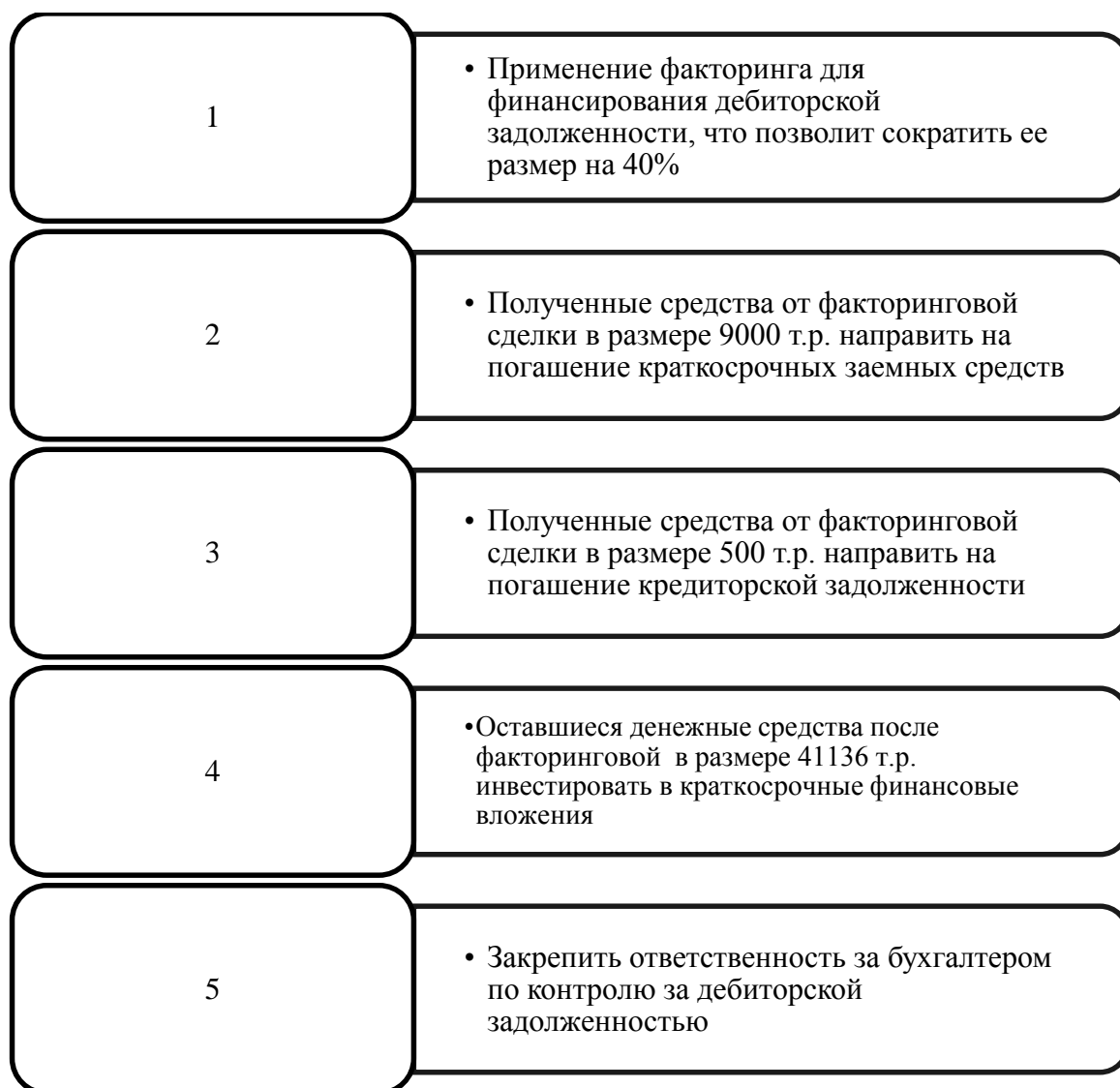


Рисунок 9 - Мероприятия по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «Пульс»

К первому мероприятию относится применение факторинга для финансирования дебиторской задолженности, что позволит сократить ее размер на 40%. Снижение дебиторской задолженности составит на 50636 т.р.

Второе мероприятие предполагает денежные средства в размере 9000 т.р., полученные от факторинговой сделки направить на погашение краткосрочных заемных средств.

В рамках третьего мероприятия следует денежные средства в размере 500 т.р., полученные от факторинговой сделки, направить на погашение кредиторской задолженности.

Четвертое мероприятие предполагает, что оставшиеся денежные средства после факторинговой сделки в размере 41136 т.р. необходимо инвестировать в краткосрочные финансовые вложения.

Пятое мероприятие предполагает закрепление ответственности у бухгалтера по контролю за дебиторской задолженностью. Это позволит своевременно выявлять просрочку по исполнению задолженности дебиторами, а также определять сомнительную и безнадежную дебиторскую задолженность.

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.

Можно сделать вывод, что использование только бухгалтерского баланса для оценки вероятности банкротства предприятия имеет свои минусы. Как показывает исследование, проведенное с использованием четырех 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.

Во втором разделе бакалаврской работы проведен анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Пульс».

Объектом исследования выбрано ООО «Пульс». Организация является юридическим лицом по действующему законодательству РФ.

Проведенный анализ показал, что организация не имеет медленнореализуемых и труднореализуемых активов, что не дает возможность своевременно погашать долгосрочные обязательства. Такая ситуация требует поиска дополнительных мероприятий для оптимизации структуры активов. В организации срочные обязательства и краткосрочные обязательства имеют динамику к снижению. В 2021 г. долгосрочные обязательства отсутствуют, а постоянные пассивы растут.

В ООО «Пульс» за 2019-2021 гг. не выполняется первое условие ликвидности баланса, что свидетельствует о недостатке покрытия высоколиквидными активами срочных обязательств. При этом, платежный недостаток в 2021 г. составлял 525 т.р.

Второе условие ликвидности баланса выполняется, что свидетельствует о превышении быстро реализуемых активов над краткосрочными обязательствами.

Третье условие ликвидности баланса в 2019-2020 гг. не выполняется. А в 2021 г. данное условие было выполнено.

В ООО «Пульс» за 2019-2021 гг. четвертое условие ликвидности баланса было выполнено, поскольку в организации нет внеоборотных активов. Выполнение данного условия свидетельствует о достаточности величины собственного капитала и резервов.

По результатам проведенного анализа баланс ООО «Пульс» за 2019-2021 гг. признан неликвидным.

Для углубленного анализа ликвидности и платежеспособности рассчитаны относительные показатели их характеризующие.

В организации в рассматриваемые периоды 2019-2021 гг. коэффициент абсолютной ликвидности не достигает норматива. Это свидетельствует о том, что наиболее ликвидные активы не покрывают срочные обязательства.

Необходимо отметить, что в 2019-2021 гг. в ООО «Пульс» коэффициент быстрой ликвидности находится в пределах нормы. Это свидетельствует о возможности покрытия срочных обязательств быстрореализуемыми активами. В 2019-2021 гг. в ООО «Пульс» коэффициент текущей ликвидности не достигает нормы. В организации коэффициент платежеспособности в динамике увеличивается, что является положительным фактором. В 2021 г. он превысил норму и составил 0,99 пункта.

В третьем разделе работы разработаны мероприятия по повышению ликвидности и платежеспособности в ООО «Пульс».

Проведенный анализ показал, что в 2021 г. в ООО «Пульс» баланс не является абсолютно ликвидным. Более того, коэффициент абсолютной ликвидности не достигает нормативного значения, что сигнализирует о возможных трудностях в погашении срочных обязательств за счет высоколиквидных активов.

На показатели ликвидности существенно влияет дебиторская и кредиторская задолженность организации. Дебиторская задолженность в динамике снижается. Ее величина является достаточно высокой по сравнению с кредиторской задолженностью. В 2021 г. по сравнению с 2020 г. дебиторская задолженность сократилась на 252241 т.р. и к концу 2021 г. составила 126589 т.р. Кредиторская задолженность также в динамике снижается. Наибольшее сокращение данного показателя было в 2021 г.

В ООО «Пульс» не ведется работа с дебиторской задолженностью. Возникают риски возникновения сомнительной и безнадежной дебиторской

задолженности.

На основании проведенного исследования предложены мероприятия по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «Пульс».

К первому мероприятию относится применение факторинга для финансирования дебиторской задолженности, что позволит сократить ее размер на 40%. Снижение дебиторской задолженности составит на 50636 т.р.

Второе мероприятие предполагает денежные средства в размере 9000 т.р., полученные от факторинговой сделки направить на погашение краткосрочных заемных средств.

В рамках третьего мероприятия следует денежные средства в размере 500 т.р., полученные от факторинговой сделки, направить на погашение кредиторской задолженности.

Четвертое мероприятие предполагает, что оставшиеся денежные средства после факторинговой сделки в размере 41136 т.р. необходимо инвестировать в краткосрочные финансовые вложения.

Пятое мероприятие предполагает закрепление ответственности у бухгалтера по контролю за дебиторской задолженностью. Это позволит своевременно выявлять просрочку по исполнению задолженности дебиторами, а также определять сомнительную и безнадежную дебиторскую задолженность.

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.

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., Кошечая 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.Хабилов, Г.А., Повышение финансовой устойчивости. / Хабилов Г.А., Гильмутдинов А.А., Хабилов 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

Бухгалтерский баланс 2019-2021гг.

Таблица А.1. Бухгалтерский баланс 2019-2021гг.

Пояснения 1		Наименование показателя 2		Коды		
				0710001		
		31	12	21		
Организация _____ ООО «Пульс» _____		Дата (число, месяц, год)			Форма по ОКУД	
Идентификационный номер налогоплательщика _____		ИНН _____			по ОКПО	
Вид экономической деятельности _____		ОКВЭД 2 _____			по ОКПО	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____		ООО/частная _____			по ОКПОФ/ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ			384	
		31	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря	
		20 21 г. 3	20 20 г. 4	20 19 г. 5		
	АКТИВ					
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
	Нематериальные активы	-	-	-		
	Результаты исследований и разработок	-	-	-		
	Нематериальные поисковые активы	-	-	-		
	Материальные поисковые активы	-	-	-		
	Основные средства	-	-	-		
	Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-		
	Финансовые вложения	-	-	-		
	Отложенные налоговые активы	-	-	-		
	Прочие внеоборотные активы	-	-	-		
	Итого по разделу I	-	-	-		
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
	Запасы	-	-	-		
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-	-		
	Дебиторская задолженность	126589	378830	683755		
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-	-	-		
	Денежные средства и денежные эквиваленты	7	7	12829		
	Прочие оборотные активы	-	-	-		
	Итого по разделу II	126596	378837	696584		
	БАЛАНС	126596	378837	696584		

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1.

Пояснения 1	Наименование показателя 2	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 <u>21</u> г.3	20 <u>20</u> г.4	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)	-	-	-
	Резервный капитал	1	1	1
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	116853	107487	104701
	Итого по разделу III	116864	107498	104711
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	-	23480	377492
	Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу IV	-	23480	377492
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	9108	220600	186570
	Кредиторская задолженность	532	27170	27677
	Доходы будущих периодов	-	-	-
	Оценочные обязательства	93	89	134
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу V	9733	247859	214381
	БАЛАНС	126596	378837	696584

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 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. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей 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.
3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Некоммерческая организация именуется указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «Пульс» за 2021 г.

Таблица Б.1. Отчет о финансовых результатах ООО «Пульс» за 2021 г.

Отчет о финансовых результатах за <u>31 декабря</u> <u>20 21</u> г.		Коды		
		0710002		
		31	12	21
Организация	ООО «Пульс»	Форма по ОКУД		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)		
Вид экономической деятельности		по ОКПО		
Организационно-правовая форма/форма собственности	ООО/частная	ИНН		
		по ОКВЭД 2		
		по ОКФС/ОКФД		
		по ОКЕИ		
Единица измерения: тыс. руб.		384		
Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>31 декабря</u> <u>20 21</u> г. ³	За <u>31 декабря</u> <u>20 20</u> г. ⁴	
	Выручка ⁵	496607	517277	
	Себестоимость продаж	(492375)	(512863)	
	Валовая прибыль (убыток)	4232	4414	
	Коммерческие расходы	(4259)	(3319)	
	Управленческие расходы	(-)	(-)	
	Прибыль (убыток) от продаж	(27)	1095	
	Доходы от участия в других организациях	-	-	
	Проценты к получению	90	75	
	Проценты к уплате	(-)	(-)	
	Прочие доходы	12108	2513	
	Прочие расходы	(463)	(211)	
	Прибыль (убыток) до налогообложения	11708	3472	
	Налог на прибыль ⁷	(2342)	(685)	
	отложенный налог на прибыль	-	-	
	Прочее	-	-	
	Чистая прибыль (убыток)	9366	2787	

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 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. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о финансовых результатах общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о финансовых результатах, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
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, Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода".
7. Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.