

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

Институт финансов, экономики и управления  
(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(направленность (профиль) / специализация)

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансового состояния предприятия

Обучающийся

Д.Д. Осипов

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Н.А. Ярыгина

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

Консультант

старший преподаватель Головач О.А.

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

Тольятти 2023

## Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил студент: Осипов Д.Д. гр ЭКб-1901а

Тема работы: «Анализ финансового состояния предприятия».

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

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что анализ финансового состояния предприятия является той базой, на которой строится эффективная работа предприятия, направленная на достижение стратегических и тактических задач.

Основными стратегическими задачами при разработке финансовой политики являются: оптимизация структуры капитала, максимизация прибыли и обеспечение стабильных результатов деятельности предприятия.

Тактические финансовые задачи вытекают из стратегических задач, например, возможность использования прибыли и собственных оборотных средств предприятия на развитие организации.

Объектом исследования является предприятие ООО «Опытный завод «Нива». Предмет исследования составляет финансово-хозяйственная деятельность предприятия.

В практической части исследования для финансового анализа предприятия использовались такие методы анализа как: горизонтальный и вертикальный, анализ финансовых коэффициентов ликвидности и платежеспособности.

Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка используемой литературы и приложений.

## **Annotation**

The bachelor's work was completed by the student: Osipov D.D. gr EKb-1901a.

Theme of work: "Analysis of the financial condition of the enterprise."

Supervisor: Candidate of Economics, Associate Professor Yarygina N.A.

The relevance of the research topic is due to the fact that the analysis of the financial condition of the enterprise is the basis on which the effective work of the enterprise is built, aimed at achieving strategic and tactical objectives.

The main strategic objectives in the development of financial policy are: optimization of the capital structure, profit maximization and ensuring stable performance of the enterprise.

Tactical financial tasks follow from strategic tasks, for example, the possibility of using profits and own working capital of the enterprise for the development of the organization.

The object of the study is the enterprise OOO Experimental Plant Niva. The subject of the study is the financial and economic activity of the enterprise.

In the practical part of the study for the financial analysis of the enterprise, such methods of analysis were used as: horizontal and vertical, analysis of financial ratios of liquidity and solvency.

The work consists of an introduction, 3 sections, a conclusion, a list of sources and applications used.

## Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические аспекты формирования финансовой отчетности и методические основы анализа финансовых показателей .....	8
1.1 Экономическая сущность финансовой отчетности предприятий.....	8
1.2 Методика анализа финансовых показателей финансовой отчетности.....	14
2. Анализ финансового состояния ООО «Опытный завод «Нива» .....	20
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Опытный завод «Нива»	20
2.2 Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Опытный завод «Нива» .....	26
3. Разработка рекомендаций по совершенствованию деятельности ООО «Опытный завод «Нива» .....	37
3.1 Оценка вероятности банкротства ООО «Опытный завод «Нива».....	37
3.2 Рекомендации по совершенствованию деятельности ООО «Опытный завод «Нива» .....	39
Заключение .....	41
Список используемой литературы .....	43
Приложение А Бухгалтерский баланс за 2020-2022 гг. ООО «Опытный завод «НИВА».....	47
Приложение Б Отчет о финансовых результатах за 2021-2022 гг. ООО «Опытный завод «НИВА».....	49

## Введение

Все предприятия имеют финансовые цели и задачи. Итак, как компании могут убедиться, что они достигают поставленных финансовых целей? Они должны проанализировать свои финансовые показатели. Анализируя финансовые показатели, организации могут лучше понять свое текущее положение и оценить, что им необходимо сделать для достижения своих будущих целей.

Каждая компания стремится повысить свою рентабельность и увеличить прибыль. Благодаря финансовой отчетности мы можем понять ее бизнес-модель и проверить, приносит ли она прибыль или убыток. Мы можем видеть, как компания тратит, инвестирует и зарабатывает деньги. Мы можем заметить, растет ли компания, стагнирует или терпит крах. Зная, как работает компания, мы можем принимать более эффективные экономические решения в будущем.

Цель анализа состоит в том, чтобы измерить финансовые показатели компании, чтобы принять лучшие экономические решения для получения дохода в будущем.

Анализ эффективности финансовой отчетности — это процесс анализа финансового положения компании. Основное внимание уделяется просмотру, оценке и сравнению финансовой отчетности — набора данных и цифр, организованных в соответствии с общепризнанными принципами бухгалтерского учета. Это может также включать расчет и анализ финансовых коэффициентов.

Тема исследования является актуальной, так как в процессе функционирования каждое предприятие стремится обладать конкурентными преимуществами в виде платежеспособности и финансовой независимости, что определяет инвестиционную привлекательность.

Анализ финансового состояния способен определить уровень финансовой независимости предприятия, а также отыскать резервы по

наращению капитала и устранить недочеты, негативно сказывающиеся на деятельности в целом.

Финансовое состояние предприятия представляет собой совокупность значимых характеристик, к числу которых относятся платежеспособность, финансовая устойчивость, кредитоспособность предприятия, эффективность использования финансовых ресурсов и другие показатели. Другими словами, финансовое состояние отражает возможность предприятия с финансовой точки зрения как налогоплательщика и объект инвестирования капитала.

Цель бакалаврской работы заключается в разработке мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия на основе проведенного анализа.

Объектом исследования является предприятие ООО «Опытный завод «Нива».

Предмет исследования составляет финансово-хозяйственная деятельность предприятия.

Для достижения поставленной цели в работе решались следующие задачи:

- раскрыть роль бухгалтерской финансовой отчетности в проведении анализа финансовых результатов предприятия;
- обобщить методику анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия;
- представить общую организационно-экономическую характеристику предприятия – объекта исследования;
- проанализировать финансовые результаты предприятия – объекта исследования;
- проанализировать платежеспособность предприятия – объекта исследования;
- разработать мероприятия по повышению финансовой деятельности предприятия – объекта исследования.

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.

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

# **1 Теоретические аспекты формирования финансовой отчетности и методические основы анализа финансовых показателей**

## **1.1 Экономическая сущность финансовой отчетности предприятий**

Бухгалтерская отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, приложений к ним и пояснительной записки (далее приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках и пояснительная записка именуется пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках), а также аудиторского заключения, подтверждающего достоверность бухгалтерской отчетности организации, если она в соответствии с федеральными законами подлежит обязательному аудиту.

Какова ответственность за недостоверные сведения в бухгалтерской отчетности.

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 исходя из правил настоящего Положения 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 настоящего Положения 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.

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.

Бухгалтерская отчетность организации должна включать показатели деятельности всех филиалов, представительств и иных подразделений (включая выделенные на отдельные балансы).

Организация должна при составлении бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и пояснений к ним придерживаться принятых ею их содержания и формы последовательно от одного отчетного периода к другому.

Для того чтобы раскрыть экономическую сущность бухгалтерской (финансовой) отчетности, для начала необходимо понять, что в целом подразумевает под собой понятие отчетность.

Бухгалтерская отчетность – это система данных в форме отчета об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным нормативными актами формам, которая может быть использована как во внутренних, так и во внешних целях. Это неотъемлемая часть в ведении любого бизнеса, так как итоговые финансовые и имущественные показатели отчетности несут в себе достоверную информацию о состоянии предприятия, помогают отследить эффективность его деятельности, показывают динамику изменений показателей в разные отчетные периоды, что помогает отследить их рост или вовремя заметить тенденцию к снижению, чтобы применить соответствующие меры по ее

устранению. Для пользователей внешней отчетности, например, для налоговой, с помощью предоставления отчета о финансовых результатах предприятия его руководитель может документально подтвердить движение всех средств и ответить на любое требование.

Бухгалтерская отчетность должна составляться предприятиями, организациями и учреждениями, которые в соответствии с нормативно-правовыми актами обязаны вести бухгалтерский учет.

Так в соответствии с настоящим Федеральным законом от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 05.12.2022) "О бухгалтерском учете" бухгалтерский учет могут не вести:

- индивидуальный предприниматель, лицо, занимающееся частной практикой, - в случае, если в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах они ведут учет доходов или доходов и расходов;
- находящиеся на территории Российской Федерации филиал, представительство или иное структурное подразделение организации, созданной в соответствии с законодательством иностранного государства, - в случае, если в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах они ведут учет доходов и расходов.

Отчетность составляется на основе данных синтетических и аналитических счетов. На протяжении всей хозяйственной деятельности предприятия все данные для создания бухгалтерской отчетности должны записываться и учитываться в системе учета, этот этап называется составление отчетности, благодаря ему в конце отчетного периода мы можем систематизировать всю полученную информацию и данные за период и на их основании составить отчет.

Необходимо отметить, что при составлении бухгалтерской отчетности следует учитывать основные требования к ее составлению, чтобы у

пользователей внутренней или внешней отчетности не возникало вопросов о ее достоверности.

Основные принципы и требования к отчетности прописаны в ПБУ 4/99.

Ниже представлены основные из них:

- достоверность. Только при соблюдении всех правил учета, которые прописаны в нормативно-правовых актах, отчетность получится достоверной. Намеренное или случайное искажение информации неприемлемо;
- полнота. Все данные должны быть отражены в полном объеме, только исходя из полной полученной информации можно составить достоверный и понятный к восприятию бухгалтерский отчет;
- существенность. В отчете должны быть отражены все существенные данные, нераскрытие которых может отразиться на достоверности готового отчета и исказить его, из-за чего руководителем могут быть приняты неверные управленческие решения;
- нейтральность. Информация, отраженная в бухгалтерской отчетности, должна соответствовать интересам всех ее пользователей. Она открыта и доступна для каждого;
- последовательность. При составлении отчета главный бухгалтер/руководитель компании должны соблюдать последовательность отчетных периодов.

Соблюдение всех вышеперечисленных требований обязательно для составления бухгалтерской (финансовой) отчетности каждой организации.

Также бухгалтерскую отчетность разделяют на виды, которые представлены и рассмотрены ниже.

- годовая и промежуточная отчетность. Выделяют по периоду составления. Основные отчеты, которые требуется сдавать в ФНС, формируются по итогам календарного года. Промежуточная же отчетность может формироваться за период месяц, квартал, полгода и 9

месяцев. Составляется в основном для внутреннего пользования, для принятия управленческих решений и отслеживания эффективности деятельности предприятия, также может запрашиваться банком при взятии кредита;

– полная и упрощенная отчетность. Выделяют в зависимости от объема указанных данных в отчетности. Полную отчетность могут сдавать все предприятия, она имеет развернутый характер. Упрощенная отчетность позволяет сокращать часть информации, но использовать данный вид отчетности могут только следующие предприятия: малые предприятия (штат рабочих до 100 человек, доход до 800 млн в год), некоммерческие организации, участники проекта «Сколково» (компании, которые занимаются инновационной деятельностью);

– отчетность коммерческих и некоммерческих организаций. Обе организации должны сдавать бухгалтерский баланс вне зависимости от цели своей деятельности;

– первичная и консолидированная отчетность. Первичная отчетность формируется на предприятиях независимых, где нет дочерних организаций, а консолидированная отчетность формируется на основании отчетностей всех филиалов компании.

Ответственность за составление и формирование годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности целиком и полностью лежит на главном бухгалтере предприятия, после чего она заверяется руководителем организации, если главного бухгалтера нет, к примеру, если предприятие только начинает вести свою хозяйственную деятельность, то ответственность полностью лежит на руководителе предприятия, также за ведением учета он может обратиться в фирму по аутсорсингу, которая предоставляет услуги по ведению бухгалтерского учета.

При составлении бухгалтерской отчетности за отчетный год отчетным годом является календарный год с 1 января по 31 декабря включительно.

Первым отчетным годом для вновь созданных организаций считается период с даты их государственной регистрации по 31 декабря соответствующего года, а для организаций, созданных после 1 октября, - по 31 декабря следующего года.

Каждая составляющая часть бухгалтерской отчетности, предусмотренная пунктом 5 настоящего Положения, должна содержать следующие данные: наименование составляющей части; указание отчетной даты или отчетного периода, за который составлена бухгалтерская отчетность; наименование организации с указанием ее организационно-правовой формы; формат представления числовых показателей бухгалтерской отчетности.

Бухгалтерская отчетность должна быть составлена на русском языке.

Бухгалтерская отчетность должна быть составлена в валюте Российской Федерации.

Бухгалтерская отчетность подписывается руководителем и главным бухгалтером (бухгалтером) организации.

В организациях, где бухгалтерский учет ведется на договорных началах специализированной организацией (централизованной бухгалтерией) или бухгалтером-специалистом, бухгалтерская отчетность подписывается руководителем организации и руководителем специализированной организации (централизованной бухгалтерии) либо специалистом, ведущим бухгалтерский учет.

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 [33].

Организация обязана обеспечить представление годовой бухгалтерской отчетности каждому учредителю (участнику) в сроки, установленные законодательством Российской Федерации [34].

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.

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

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.

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

Организация может представлять дополнительную информацию, сопутствующую бухгалтерской отчетности, если исполнительный орган считает ее полезной для заинтересованных пользователей при принятии экономических решений [37].

## **1.2 Методика анализа финансовых показателей финансовой отчетности**

Анализ финансовых результатов – это процесс анализа финансового положения компании. Основное внимание уделяется просмотру, оценке и сравнению финансовой отчетности — набора данных и цифр, организованных в соответствии с общепризнанными принципами бухгалтерского учета. Это может также включать расчет и анализ финансовых коэффициентов.

«Общая оценка финансового состояния организации на основе финансовых показателей и бухгалтерского баланса: горизонтальный и вертикальный анализ активов и пассивов.

Горизонтальный анализ предусматривает анализ абсолютных показателей отчетности предприятия за рассматриваемый период, расчет темпов их роста и оценку данных изменений.

Вертикальный анализ представляет собой рассмотрение данных финансовой отчетности в виде удельного веса каждой статьи в общей сумме отчетности и оценку их изменения в динамике. Данные, полученные при помощи вертикального анализа, позволяют дать оценку структурным изменениям в составе внеоборотных и оборотных активов, краткосрочных, долгосрочных обязательств, капитала и резервов, иных показателей финансовой отчетности» [33, с. 27].

Одним из важнейших шагов в осуществлении деятельности хозяйствующего субъекта является анализ его основных показателей.

Метод экономического анализа — это совокупность приемов, подходов и способов изучения хозяйственных процессов в их динамике и статике.

Так как целью деятельности любого предприятия является получение прибыли, то анализ основных показателей помогает понять и отследить финансовое состояние организации, эффективность, результаты ее деятельности, самостоятельность и независимость финансирования, выявить ее резервы. Все вышеперечисленное является целью осуществления анализа основных показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Для того чтобы можно было провести анализ основных показателей, для начала требуется сформировать источники анализа, то есть все формы бухгалтерской (финансовой) отчетности, о которых говорилось выше: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменении капитала, отчет о движении денежных средств.

Перечислим виды анализа финансовых показателей бухгалтерской отчетности:

Горизонтальный - это сравнение показателей текущих периодов с прошлым, определение абсолютных и относительных отклонений.

Вертикальный (структурный) - это вычисление удельного веса каждого финансового показателя в расчете за один период, выявление влияния каждой отчетной позиции на результат в целом.

Трендовый - это определение тренда, основной тенденции динамики показателей при сравнении текущего и прошлых периодов.

Факторный – это выявление причин и факторов, которые способствуют изменению показателей чистой прибыли.

Коэффициентный – это расчет определенных коэффициентов, сравнение которых за разные периоды помогает увидеть динамику развития бизнеса, также существуют нормативные значения, которые говорят о стабильном состоянии хозяйственной деятельности.

Горизонтальный анализ баланса заключается в построении одной или нескольких таблиц, в которых абсолютные балансовые показатели дополняются относительными темпами роста или снижения. Горизонтальный и вертикальный анализы взаимодополняют друг друга. Поэтому на практике составляют аналитические таблицы, характеризующие как структуру бухгалтерской отчетности, так и динамику отдельных ее показателей.

Вертикальный анализ - это представление финансового отчета в виде относительных показателей. Такое представление позволяет увидеть удельный вес каждой статьи баланса в общем итоге. Обязательным элементом анализа являются динамические ряды этих величин, посредством которых можно отслеживать и прогнозировать структурные изменения в составе активов и их источников покрытия.

Коэффициентный анализ используется для более точной оценки деятельности хозяйствующего субъекта. Рассмотрим основные коэффициенты, рассчитываемые при проведении анализа финансовых результатов предприятия.

Коэффициент автономии. Выявляет долю собственного капитала в активах организации и уровень необходимости в использовании заемного капитала. Рост данного коэффициента свидетельствует об улучшении



финансовой устойчивости предприятия. Коэффициент определяется по формуле:

$$КФА = \frac{СК}{А}, \quad (1)$$

где КФА - коэффициент автономии;

СК - собственный капитал;

А - активы.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств. Выявляет соотношение собственных и заемных средств компании, по результатам которого можно определить текущее финансовое состояние предприятия, чем больше заемных средств, тем выше неустойчивость и риск банкротства. Коэффициент рассчитывается по формуле:

$$К_{СЗС} = \frac{ЗК}{СК} \quad (2)$$

где ЗК - привлеченный в компанию капитал;

СК - собственные источники фирмы.

Коэффициент финансовой зависимости. Выявляет зависимость предприятия от привлечения посторонних (заемных) средств и какое количество было привлечено всего. Коэффициент рассчитывается по формуле:

$$К_{финз} = \frac{ВБ}{С_{обк}} \quad (3)$$

где ВБ - валюта баланса;

Собк - общая сумма собственного капитала компании.

Коэффициент финансовой устойчивости. Показывает стабильность и надежность финансирования предприятия, есть ли возможность привлечения дополнительных (внешних) источников финансирования. Данный коэффициент рассчитывается по формуле:

$$K_{ман} = \frac{(K_{соб} - Вна)}{K_{соб}} \quad (4)$$

где  $K_{соб}$  - собственный капитал, включающий и имеющиеся резервы;  
 $Вна$  - суммарное значение внеоборотных активов.

Коэффициент краткосрочной задолженности. Выявляет долю краткосрочных обязательств среди всех обязательств организации. Повышение данного показателя свидетельствует о необходимости оперативно погашать задолженность. Рассчитывается по формуле:

$$ККЗ = \frac{КЗ}{(КЗ + ДЗ)} \quad (5)$$

где  $КЗ$  - объем краткосрочной задолженности;  
 $(КЗ + ДЗ)$  - сумма краткосрочных и долгосрочных долгов компании.

Коэффициент текущей ликвидности. Это отношение всей суммы текущих активов компании, включая запасы и незавершенное производство, к сумме краткосрочных обязательств. Выявляет возможность погашения краткосрочных обязательств компании при помощи оборотных активов. Чем ниже данный коэффициент, тем ниже уровень платежеспособности предприятия. Рассчитывается по формуле:

$$K_{тл} = \frac{КА}{КО}, \quad (6)$$

где КА - краткосрочные активы;

КО - краткосрочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности. Выявляет долю покрытых краткосрочных обязательств за счет абсолютно ликвидных активов (денежные средства, рыночные ценные бумаги, депозиты). Рассчитывается по формуле:

$$\text{Кал} = \frac{\text{ДС} + \text{ФВ}}{\text{КО}} \quad (7)$$

где ДС- любые денежные средства компании (на счетах, в кассе);

ФВ - краткосрочные финансовые вложения, позволяющие быстро выручить деньги, например, продав имущество;

КО - краткосрочные обязательства.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств. Показывает эффективность управления активами компании, интенсивность их использования, количество необходимых для окупаемости капитала оборотов.

Формула расчета коэффициента оборачиваемости оборотных средств:

$$\text{Коб} = \text{Выручка} / \text{Ср. величина об. активов}, \quad (8)$$

Высокий показатель оборачиваемости свидетельствует о высокой платежеспособности предприятия, его устойчивости.

Расчет и анализ основных показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия является неотъемлемой частью деятельности любого хозяйствующего субъекта, так как позволяет руководству и внешним пользователям видеть общую актуальную картину его экономического и имущественного положения на рынке, вовремя отследить и применить меры по предотвращению банкротства.

## **2. Анализ финансового состояния ООО «Опытный завод «Нива»**

### **2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Опытный завод «Нива»**

С момента основания ООО «Опытный завод «Нива» на предприятии производится алкогольная продукция только высокого качества, с отличными вкусовыми свойствами, полностью из натурального сырья, а значит безопасная для покупателя, не зависимо от ценового сегмента напитков.

Основным видом деятельности ООО «Опытный завод «Нива» является производство, хранение и поставки произведенных спиртных напитков (водки, ликероводочных изделий).

С момента основания ООО «Опытный завод «Нива» учредители общества с ограниченной ответственностью решили, что на предприятии будет производиться алкогольная продукция только высокого качества, с отличными вкусовыми свойствами, полностью из натурального сырья, а значит безопасная для покупателя, не зависимо от ценового сегмента напитков.

Определяющими критериями высокого уровня качества алкогольной продукции ООО «Опытный завод «Нива» являются:

- высокое качество компонентов, входящих в состав алкогольной продукции и высокоэффективный технологический процесс производства;
- новые площади и современные технологии;
- применение старинных многовековых рецептов рождает не только качественные и вкусные алкогольные напитки, но и напитки, сохранившие в себе природную пользу натурального сырья;
- ООО «Опытный завод «Нива» стремится не только соответствовать стандартам, но и постоянно повышать их.

ООО «Опытный завод «Нива» является предприятием-производителем качественной ликероводочной продукции на территории Ленинградской области. В рейтинге Национальной алкогольной ассоциации компания занимает 12 место по итогам деятельности за 2021 год.

ООО «Опытный завод «Нива» применяет позаказный метод учета затрат на производство. Он представляет собой заказ, то есть предложение покупателя, потребителя изготовить и поставить ему продукцию определенного вида и качества. Заказ содержит сведения о запрашиваемой продукции: вид, количество, сроки его выполнения и величина оплаты.

Бригадиры смен контролируют качество выпускаемой продукции, соблюдение технологического процесса, сопряженность операций. Они обеспечивают выполнение основных плановых заданий, наблюдают за своевременным и качественным исправлением дефектов изделий, проводят инструктаж рабочих по технике безопасности и правилам технической эксплуатации оборудования и инвентаризацию незавершенного производства в начале и конце работы смены.

Таким образом, бригадиры организуют и контролируют технологический процесс производства продукции ООО «Опытный завод «Нива».

Служащие складского помещения организуют работу склада по приему, хранению и отпуску товарно-материальных ценностей, их размещению с учетом наиболее рационального использования складских площадей. Заведующий складом составляет установленную отчетность и обеспечивает проведение погрузочно-разгрузочных работ на складе с соблюдением правил охраны труда, техники безопасности, производственной санитарии и противопожарной защиты, сбор, хранение и своевременный возврат поставщикам погрузочного реквизита.

Служащие складского помещения организуют работу склада, а заведующий складом как руководитель структурного подразделения предприятия обеспечивает контроль их работы.

Отдел сбыта в лице начальника осуществляет рациональную организацию сбыта продукции предприятия, ее поставку потребителям в сроки и объеме в соответствии с заказами и заключенными договорами. Он обеспечивает участие отдела в подготовке прогнозов, проектов перспективных и текущих планов производства и реализации продукции, проведении маркетинговых исследований по изучению спроса на продукцию предприятия, перспектив развития рынков сбыта. Начальник отдела сбыта возглавляет работу по составлению планов поставок и их увязку с планами производства с целью обеспечения сдачи готовой продукции производственными подразделениями в сроки, по номенклатуре, комплектности и качеству в соответствии с заказами и заключенными договорами.

Таким образом, начальник отдела сбыта координирует деятельность складов готовой продукции, руководит работниками отдела и обеспечивает контроль выполнения подразделениями предприятия заказов, договорных обязательств, состояние запасов готовой продукции на складах.

Бухгалтера выполняют работу по ведению бухгалтерского учета имущества, обязательств и хозяйственных операций, участвует в разработке и осуществлении мероприятий, направленных на соблюдение финансовой дисциплины и рациональное использование ресурсов. Они осуществляют прием и контроль первичной документации по соответствующим участкам бухгалтерского учета и подготавливают их к счетной обработке.

Таким образом, бухгалтера обеспечивают руководителей, кредиторов, инвесторов, аудиторов и других пользователей бухгалтерской отчетности сопоставимой и достоверной бухгалтерской информацией по соответствующим направлениям (участкам) учета.

Грузчики обеспечивают перемещение, погрузку и выгрузку товаров, материалов вручную или с помощью механизмов, предназначенных для погрузочно-разгрузочных работ, а также осуществляют проверку целостности груза.

Таким образом, грузчики обеспечивают погрузку и выгрузку, товаров, материалов, сырья, а также укладку грузов на ручные тележки, на автопогрузчики и размещении их в складском помещении.

Водители обеспечивают корректное плавное профессиональное вождение автомобиля, максимально обеспечивающее сохранность жизни и здоровья пассажиров, а также технически исправное состояние самого автомобиля. Они ежедневно ведут путевые листы, отмечая маршруты следования, пройденный километраж, расход топлива.

Таким образом, водители осуществляют безопасное перемещение людей, товаров и сырья к месту назначения.

Главный инженер координирует работу по вопросам патентно-изобретательской деятельности, унификации, стандартизации и сертификации продукции, аттестации и рационализации рабочих мест.

В подчинении главного инженера находится начальник лаборатории.

Главный инженер дает руководства по рабочим вопросам, организует проведение научных исследований, экспериментов и испытаний. Он осуществляет обучение и повышение квалификации рабочих и сотрудников лаборатории, а также обеспечивает постоянное совершенствование подготовки персонала.

Главный инженер обеспечивает необходимый уровень технической подготовки производств и его постоянный рост, повышение эффективности производства и производительности труда, сокращение издержек, рациональное использование производственных ресурсов, высокое качество и конкурентоспособность производимой продукции, работ или услуг, соответствие выпускаемых изделий действующим государственным стандартам, техническим условиям и требованиям технической эстетики, а также их надежность и долговечность.

Начальник лаборатории руководит деятельностью лаборатории предприятия, контролирует результаты ее работы, состояние трудовой и

производственной дисциплины, а также координирует работников в необходимом направлении.

Таким образом, начальник лаборатории организует проведение химических анализов, физико-химических, механических испытаний и других исследований с целью обеспечения лабораторного контроля соответствия качества сырья, материалов, полуфабрикатов и готовой продукции действующим стандартам, техническим условиям и требованиям экологической безопасности.

Все представители вышеуказанных уровней руководства находятся в непосредственном подчинении генерального директора.

Рассмотрим основные показатели деятельности ООО «Опытный завод «Нива» по данным финансовой отчетности (приложения А, Б) и их изменение за период с 2020 по 2022 год в таблице 1.

Таблица 1 - Показатели деятельности ООО «Опытный завод «Нива» за период 2020 – 2022 год

Показатель	2020 год	2021 год	2022 год	Изменение (+,-) 2020 – гг.	Темп роста,	Изменение (+,-) 2021– гг.	Темп роста,
Выручка	1749981	1620423	1581851	-129558		-38572	
Себестоимость продаж	-1032018	-1132051	-981208	-100033			
Прибыль (убыток) от продаж	192287	133780	145875	-58507			
Прибыль (убыток) до налогообложения	34368	46104	35354			-10750	
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	21952	13129	15353	-8823		-2224	



Выручка предприятия снижается с 1749981 тыс.руб. в 2020 году и составляет 1581851 тыс.руб. в 2022 году. Это обусловлено увеличением себестоимости продаж в динамике к 2022 году.

Себестоимость продаж уменьшается с – 1032018 тыс.руб. в 2020 году до – 1132051 тыс.руб. в 2021 году в связи с увеличением расходов на изготовление и реализацию продукции. Данный показатель немного увеличивается и составляет – 981208 тыс.руб. в 2022 году в связи с незначительным снижением расходов на изготовление и реализацию продукции.

Прибыль от продаж в 2020 году составляет 192287 тыс.руб. и уменьшается к 2021 году – 133780 тыс.руб. Это снижение обусловлено уменьшением выручки и увеличением себестоимости продаж. Данный показатель увеличился на конец 2022 года и составил 145875 тыс.руб. Рост прибыли от продаж к 2022 году связан с небольшим снижением выручки и снижением себестоимости продаж.

Прибыль до налогообложения в 2020 году составляет 34368 тыс.руб. и увеличивается к 2021 году до 46104 тыс.руб. в связи с небольшим снижением прибыли от продаж и существенным ростом прочих расходов и уменьшением прочих доходов. К 2022 году данный показатель снижается и составляет 35354 тыс.руб. Это вызвано существенным снижением величины прочих доходов и небольшим ростом прибыли от продаж.

Чистая прибыль (убыток) предприятия составляет 21952 тыс.руб. в 2020 году и снижается до – 13129 тыс.руб. к 2021 году в связи с уменьшением прибыли от продаж и существенном снижении прочих доходов, а также выручки предприятия. К концу 2022 года данный показатель снижается до – 15353 тыс.руб., что обусловлено снижением выручки и величины прочих доходов.

Далее в бакалаврской работе проведем анализ финансовой устойчивости предприятия по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2020 – 2022 гг.

## **2.2 Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Опытный завод «Нива»**

«Цель анализа финансовой устойчивости заключается в оценке способности организации погашать свои обязательства и сохранять права владения предприятием в долгосрочной перспективе.

Способность организации погашать обязательства в долгосрочной перспективе определяется соотношением собственных, заемных средств и их структурой.

Финансовая устойчивость отражает соотношение финансовых ресурсов, при котором предприятие, свободно маневрируя денежными средствами, способно путем эффективного их использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также затраты по его расширению и обновлению» [36].

Для управления финансовой устойчивостью используют абсолютные и относительные показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования: наличие собственных оборотных средств, наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, общая величина основных источников формирования запасов и затрат, излишек или недостаток собственных оборотных средств и так далее.

«Расчитанные показатели отчетного периода сравниваются с нормой, со значением предыдущего периода, аналогичным предприятием, и тем самым выявляется реальное финансовое состояние, а также его слабые и сильные стороны» [45].

Проведем оценку финансовой устойчивости ООО «Опытный завод «Нива» с использованием коэффициентов, отражающих взаимосвязь между источниками формирования средств предприятия и структурой вложений. Для этого определим показатели финансовой устойчивости за 2020, 2021, 2022 год и сравним их.

Показатели финансовой устойчивости в период с 2020 по 2022 год наиболее точно характеризуют финансовое состояние предприятия и динамику его изменения, а также позволяют выявить причины их возникновения.

Рассмотрим подробнее динамику изменения данных показателей и выявим причины, которые оказывают на это влияние.

Коэффициент финансовой автономии (независимости от заемных средств).

«Характеризует долю собственных средств предприятия (собственного капитала) в общей сумме средств, авансированных в его деятельность» [35].  
Определяется, как отношение общей суммы собственного капитала к источникам средств.

За 2022 год коэффициент составил 0,21.

За 2021 год коэффициент составил 0,24.

За 2020 год коэффициент составил 0,22.

Коэффициент финансовой автономии в 2020 году составил 0,22, в 2021 году – 0,24, а в 2022 году – 0,21. Динамика изменения данного показателя за первые два года составляет 0,02, а за последние два года – 0,03. Увеличение коэффициента финансовой автономии 2021 года, по сравнению с 2020 годом, связано с существенным увеличением нераспределенной прибыли и незначительным снижением долгосрочных обязательств. Уменьшение коэффициента 2022 года, по сравнению с 2021 годом, связано с небольшим увеличением нераспределенной прибыли и с существенным ростом долгосрочных и краткосрочных обязательств.

Значение коэффициента финансовой автономии за три года не соответствует критическому ( $K_{авт} \geq 0,5$ ). Данный коэффициент немного уменьшается в 2022 году, но незначительно. Это указывает на то, что предприятие очень сильно зависит от внешних кредиторов.

Далее рассчитаем коэффициент финансовой зависимости (коэффициент, обратный коэффициенту финансовой автономии). Определяется как

отношение общей суммы источников средств к сумме собственного капитала [32].

За 2022 год коэффициент составил 4,84.

За 2021 год коэффициент составил 4,24.

За 2020 год коэффициент составил 4,47.

Коэффициент финансовой зависимости в 2020 году составил 4,47, в 2021 году – 4,24, а в 2022 году – 4,84. Динамика изменения данного показателя за первые два года составляет 0,23, а за последние два года – 0,60. Уменьшение коэффициента финансовой зависимости в 2021 году, по сравнению с 2020 годом, связано с существенным уменьшением долгосрочных обязательств и незначительным увеличением нераспределенной прибыли. Увеличение коэффициента в 2022 году, по сравнению с 2021 годом, связано с существенным ростом краткосрочных и долгосрочных обязательств и с небольшим увеличением нераспределенной прибыли.

Значение коэффициента финансовой зависимости за три года не соответствует критическому ( $K_{зав} = 2,0$ ). Данный коэффициент увеличивается в 2022 году. Это указывает на то, что у предприятия увеличивается доля заемных средств, что влечет за собой утрату финансовой независимости.

Далее рассчитаем коэффициент финансового риска (коэффициент задолженности). Определяет, какой объем долгосрочных обязательств приходится на 1 денежную единицу, вложенную в активы предприятия, то есть показывает, какая часть активов предприятия может понадобиться для покрытия его долгосрочных обязательств [40, с.214].

За 2022 год коэффициент составил 3,84.

За 2021 год коэффициент составил 3,24.

За 2020 год коэффициент составил 3,47.

Коэффициент финансового риска в 2020 году составил 3,47, в 2021 году – 3,24, а в 2011 году – 3,84. Динамика изменения данного показателя за первые два года составляет 0,23, а за последние два года – 0,60. Уменьшение коэффициента финансового долга в 2021 году, по сравнению с 2020 годом,

связанно с существенным увеличением нераспределенной прибыли. Увеличение коэффициента в 2022 году, по сравнению с 2021 годом, связано с существенным ростом краткосрочных и долгосрочных обязательств и с небольшим увеличением нераспределенной прибыли.

Значение коэффициента финансового долга за три года не соответствует критическому ( $Kф.р. = 1,0$ ). Данный коэффициент увеличивается в 2022 году. Это указывает на усиление зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов, то есть на снижение финансовой устойчивости

Далее рассчитаем коэффициент маневренности собственного капитала. Показывает какая часть собственного оборотного капитала находится в обороте, то есть в той форме, которая позволяет свободно маневрировать этими средствами, а какая капитализирована [18, 16]. Данный коэффициент рассчитывается как отношение собственного оборотного капитала к собственным источникам финансирования.

За 2022 год коэффициент составил 0,23.

За 2021 год коэффициент составил 0,36.

За 2020 год коэффициент составил 0,32.

Величина данного коэффициента должна быть достаточно высокой, чтобы обеспечить гибкость в использовании собственных средств предприятия. Значение коэффициента маневренности собственного капитала за три года соответствует показателям по данной отрасли у конкурентов, но в 2022 году величина коэффициента составляет – 0,23, что указывает на наличие большой доли трудно реализуемых активов в общем объеме собственных средств.

Коэффициент маневренности собственного капитала в 2020 году составил 0,32, в 2021 году – 0,36, а в 2022 году – (– 0,23). Динамика изменения данного показателя за первые два года составляет 0,04, а за последние два года – 0,59. Увеличение коэффициента маневренности собственного капитала в 2021 году, по сравнению с 2020 годом, связано с существенным увеличением нераспределенной прибыли и небольшим

уменьшением внеоборотных активов (отсутствием в 2021 году незавершенного строительства). Уменьшение коэффициента в 2022 году, по сравнению с 2021 годом, связано с существенным ростом внеоборотных активов (увеличение долгосрочных финансовых вложений за 2022 год составляет 198861 руб.) и с небольшим увеличением нераспределенной прибыли.

Далее рассчитаем коэффициент долга (индекс финансовой напряженности) представляет собой отношение суммарной задолженности к суммарной величине активов [27].

За 2022 год коэффициент составил 0,79.

За 2021 год коэффициент составил 0,76.

За 2020 год коэффициент составил 0,98.

Значение коэффициента финансового долга за три года соответствует показателям по данной отрасли у конкурентов. Но в 2022 году величина данного коэффициента составляет – 0,23. Это указывает на наличие большой доли труднореализуемых активов в общем объеме собственных средств.

Коэффициент долга в 2020 году составил 0,98, в 2021 году – 0,76, а в 2022 году – 0,79. Динамика изменения данного показателя за первые два года составляет 0,22, а за последние два года – 0,03. Уменьшение коэффициента маневренности собственного капитала в 2021 году, по сравнению с 2020 годом, связано с существенным снижением долгосрочных заемных средств и незначительным ростом краткосрочных заемных средств, и краткосрочной кредиторской задолженности. Увеличение коэффициента в 2022 году, по сравнению с 2021 годом, связано с существенным ростом долгосрочных и краткосрочных заемных средств и с небольшим увеличением нераспределенной прибыли.

Значение коэффициента долга за три года не соответствует рекомендуемому значению (Кфд не более 0,5 (50 %)). Это указывает на то, что у предприятия сворачивающаяся стратегия в бизнесе.

Далее рассчитаем коэффициент иммобилизации (коэффициент отношения мобильных и мобилизованных активов). Определяется как отношение постоянных (необоротных) и текущих (оборотных) активов. Данный показатель отражает степень ликвидности активов, что позволит отвечать по текущим обязательствам в будущем [22].

За 2022 год коэффициент составил 0,34.

За 2021 год коэффициент составил 0,18.

За 2020 год коэффициент составил 0,18.

Чем ниже значение этого коэффициента, тем больше доля ликвидных активов в имуществе предприятия и тем выше возможности предприятия отвечать по текущим обязательствам. Значение коэффициента иммобилизации в динамике за три года соответствует рекомендуемому значению ( $K_{им} \leq 0,9$ ). Доля ликвидных активов в имуществе предприятия велика и у предприятия есть возможность отвечать по текущим обязательствам.

Коэффициент иммобилизации в 2020 году составил 0,18, в 2021 году – 0,18, а в 2022 году – 0,34. Динамика изменения данного показателя за первые два года составляет 0, а за последние два года – 0,16. Увеличение коэффициента иммобилизации в 2022 году, по сравнению с 2020 и 2021 годом, связано со значительным увеличением внеоборотных активов и небольшим ростом оборотных активов, в частности дебиторской задолженности.

Далее рассчитаем коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств. Определяется как отношение долгосрочных кредитов и заемных средств к сумме источников собственных средств и долгосрочных кредитов и займов. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств показывает, какая часть в источниках формирования внеоборотных активов на отчетную дату приходится на собственный капитал, а какая на долгосрочные заемные средства [35].

За 2022 год коэффициент составил 0,29.

За 2021 год коэффициент составил 0,22.

За 2020 год коэффициент составил 0,30.

Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств в 2020 году составил 0,30, в 2021 году – 0,22, а в 2022 году – 0,29. Динамика изменения данного показателя за первые два года составляет 0,08, а за последние два года – 0,07. Уменьшение коэффициента долгосрочного привлечения заемных средств в 2021 году, по сравнению с 2020 годом, связано с существенным снижением величины долгосрочных заемных средств. Увеличение коэффициента в 2022 году, по сравнению с 2021 годом, связано с существенным ростом долгосрочных заемных средств, увеличением нераспределенной прибыли и краткосрочных заемных средств.

Значение коэффициента долгосрочного привлечения заемных средств в 2022 году составляет 0,29. Рост коэффициента в динамике является негативной тенденцией, означая, с позиции долгосрочной перспективы, что предприятие все сильнее зависит от внешних инвесторов.

Далее рассчитаем коэффициент финансирования. Определяется как отношение собственных средств к заемным средствам [38].

За 2022 год коэффициент составил 0,26.

За 2021 год коэффициент составил 0,31.

За 2020 год коэффициент составил 0,30.

Коэффициент финансирования в 2020 году составил 0,30, в 2021 году – 0,31, а в 2022 году – 0,26. Динамика изменения данного показателя за первые два года составляет 0,01, а за последние два года – 0,05. Увеличение коэффициента финансирования в 2021 году, по сравнению с 2020 годом, связано с существенным увеличением нераспределенной прибыли и незначительным ростом краткосрочных и снижением долгосрочных заемных средств. Уменьшение коэффициента в 2022 году, по сравнению с 2021 годом, связано с существенным ростом кредиторской задолженности и краткосрочных заемных средств, а также незначительным увеличением нераспределенной прибыли.



Значение коэффициента финансирования за три года не соответствует рекомендуемому значению ( $K_f = 0,9 \div 3,0$ ). Это свидетельствует об опасности неплатежеспособности и возникновении затруднений в получении кредита.

Далее рассчитаем коэффициент структуры долгосрочных вложений. Показывает долю, которую составляют долгосрочные обязательства в объеме внеоборотных активов предприятия [30].

За 2022 год коэффициент составил 1,13.

За 2021 год коэффициент составил 1,45.

За 2020 год коэффициент составил 1,95.

Коэффициент структуры долгосрочных вложений в 2020 году составил 1,98, в 2021 году – 1,45, а в 2022 году – 1,13. Динамика изменения данного показателя за первые два года составляет 0,53, а за последние два года – 0,32. Снижение коэффициента структуры долгосрочных вложений в 2021 году, по сравнению с 2020 годом, связано с существенным уменьшением долгосрочных заемных средств и незначительным уменьшением внеоборотных активов (отсутствие незавершенного строительства в 2021 году). Уменьшение коэффициента в 2022 году, по сравнению с 2021 годом, связано с существенным ростом основных средств, незначительным увеличением долгосрочных заемных средств и нераспределенной прибыли.

Значение коэффициента структуры долгосрочных вложений в динамике трех лет уменьшается. Несмотря на снижение, предприятие сильно зависит от инвесторов.

Далее рассчитаем коэффициент структуры заемного капитала. Позволяет определить источники формирования заемного капитала фирмы. От этого зависит определение формирования оборотных и внеоборотных активов предприятия, поскольку заемные средства долгосрочного типа часто берут на восстановление или приобретение внеоборотных активов, а краткосрочные кредиты используются на осуществления текущей деятельности предприятия и приобретение оборотных активов [36].

За 2022 год коэффициент составил 0,36.

За 2021 год коэффициент составил 0,29.

За 2020 год коэффициент составил 0,39.

Коэффициент структуры заемного капитала в 2020 году составил 0,39, в 2021 году – 0,29, а в 2022 году – 0,36. Динамика изменения данного показателя за первые два года составляет 0,10, а за последние два года – 0,07. Снижение коэффициента финансирования в 2021 году, по сравнению с 2020 годом, связано с существенным увеличением кредиторской задолженности и краткосрочных заемных средств, а также незначительным снижением долгосрочных заемных средств. Увеличение коэффициента в 2022 году, по сравнению с 2021 годом, связано с существенным ростом долгосрочных и краткосрочных заемных средств.

Увеличение значения коэффициента структуры заемного капитала к концу 2022 года свидетельствует о том, что предприятие сильно зависит от инвесторов.

И, наконец, рассчитаем коэффициент финансовой устойчивости. Определяется как отношение суммы собственного капитала и долгосрочных обязательств к валюте баланса. Данный коэффициент показывает долю стабильных источников финансирования в общей сумме источников средств предприятия.

За 2022 год коэффициент составил 0,50.

За 2021 год коэффициент составил 0,45.

За 2020 год коэффициент составил 0,52.

Коэффициент финансовой устойчивости в 2020 году составил 0,52, в 2021 году – 0,45, а в 2022 году – 0,50. Динамика изменения данного показателя за первые два года составляет 0,07, а за последние два года – 0,05. Снижение коэффициента финансирования в 2021 году, по сравнению с 2020 годом, связано с существенным снижением величины долгосрочных заемных средств, незначительным ростом нераспределенной прибыли и уменьшением величины запасов. Увеличение коэффициента в 2022 году, по сравнению с 2021 годом, связано с существенным ростом долгосрочных заемных средств,

незначительным ростом нераспределенной прибыли и дебиторской задолженности.

Значение коэффициента финансовой устойчивости за три года не соответствует рекомендуемому значению ( $K_{фy} = 0,8 \div 0,9$ ). Это свидетельствует о сильной зависимости от заемных денежных средств. Предприятие не может свободно располагать своим капиталом в связи с риском выплаты больших процентов.

Таким образом, рассчитанные коэффициенты финансовой устойчивости за период с 2020 по 2022 год указывают на то, что предприятие ООО «Опытный завод «Нива» сильно зависит от внешних инвесторов и кредиторов.

Определим тип финансовой устойчивости организации. Для этого рассчитаем стоимость материальных оборотных средств предприятия на конец 2022 года с помощью приложений А, Б.

Стоимость материальных оборотных средств ООО «Опытный завод «Нива» составила:  $158434 + 0 + 0 + 0 + 45723 = 204157$  тыс.руб.

Для характеристики источников формирования материальных оборотных средств (запасов) предприятия за 2022 год используется несколько показателей, определяемых с помощью приложения А. Именно они характеризуют виды источников.

Наличие собственных оборотных средств (СОС). ООО «Опытный завод «Нива» =  $352620 - 433949 = - 81329$  тыс.руб.

Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (СД). ООО «Опытный завод «Нива» =  $352620 - 433949 + 490925 = 409596$  тыс.руб.

Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ) ООО «Опытный завод «Нива» =  $352620 + 490925 + 205865 - 433949 = 615461$  тыс.руб.

Соответственно можно выделить три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

Излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств ( $\Phi_C$ ).  
ООО «Опытный завод «Нива» =  $-81329 - 204157 = -285486$  тыс.руб.

Излишек (+) или недостаток (–) собственных и долгосрочных источников формирования запасов ( $\Phi_T$ ). ООО «Опытный завод «Нива» =  $409596 - 204157 = 205439$  тыс.руб.

Излишек (+) или недостаток (–) общей величины основных источников формирования запасов ( $\Phi_O$ ). ООО «Опытный завод «Нива» =  $615461 - 204157 = 411304$  тыс.руб.

По данным проведенных расчетов составим неравенства:  $\Phi_C < 0$ ;  $\Phi_T > 0$ ;  $\Phi_O > 0$ .

Таким образом, предприятие ООО «Опытный завод «Нива» характеризуется нормальной финансовой устойчивостью, которая гарантирует ее платежеспособность.

### **3. Разработка рекомендаций по совершенствованию деятельности ООО «Опытный завод «Нива»**

#### **3.1 Оценка вероятности банкротства ООО «Опытный завод «Нива»**

Модели классификации раннего банкротства были разработаны для демонстрации полезности информации, содержащейся в финансовой отчетности. Большая часть классификации разработанные модели использовали совокупность финансовых коэффициентов в сочетании со статистической переменной методов отбора, чтобы максимизировать точность используемого классификатора. Скорее, чем следовать «специальному» процессу выбора переменных, этот тезис направлен на обеспечение экономического успеха для выбора переменных для включения в модели банкротства, которые основываются на данных бухгалтерского учета. То есть решения руководства фирмы имеют прямое влияние на вероятность банкротства. Эти решения и их результирующие эффекты могут быть выявлены посредством анализа финансовой отчетности.

Производственные ресурсы используются для получения случайных доходов в любой период. Если заработок положительный, они могут быть использованы для выплаты дивидендов акционерам, инвестирования в новые производственные ресурсы, погашения непогашенной задолженности или увеличения баланса денежных средств фирмы. Фирма имеет возможность занимать и возвращать средства в пределах кредитного лимита. Когда денежная позиция фирмы падает до нуля, фирма становится банкротом. Фирма пытается максимизировать поток дивидендов, выплачивая акционерам в течение жизни.

Нет никаких гарантий того, что организация будет успешной всегда. Первостепенное значение для предотвращения неожиданностей в будущем, имеет ранняя диагностика предприятия на предмет его возможного банкротства.

Ученые в области бухгалтерского учета и финансов активно изучали прогнозирование банкротства со времен работ Бивера (1966, 1968) и Альтмана (1968). Во многих из этих исследований использовались составные показатели, которые статистически объединяют несколько различных учетных переменных, например, Альтман (1968) – и модели Олсона (1980 г.), которая является наиболее популярной.

Существуют различные математические модели, которые помогают провести оценку вероятности банкротства. Одной из самых известных моделей является двухфакторная модель Э. Альтмана. Ее организации используют чаще всего, так как она самая простая и понятная в использовании.

Формула данной модели выглядит так:

$$Z = -0,3877 - 1,0736K_{тл} + 0,579K_{зс}, \quad (9)$$

Где  $Z$  - показатель вероятности банкротства;

-0,3877; 1,0736; 0,0579- величины, которые были найдены опытным путем;

$K_{тл}$  - коэффициент текущей ликвидности;

$K_{зс}$  - коэффициент капитализации, который является отношением заемного капитала к собственному.

Произведем расчеты по нашему предприятию за 2022 г.:

$$K_{тл2022г} = 1271070 / 861474 = 1,47$$

$$K_{зс2022г} = 490925 + 861474 / 352620 = 3,83, \text{ следовательно, } Z = 0,25$$

Если  $Z > 0$ , то вероятность банкротства более 50%, ситуация предприятия критична и подвержена риску банкротства.

Заключительным этапом нашего исследования по анализу банкротства организации будет модель Беликова-Давыдовой. Стоит отметить, что данная модель прогнозирования является одной из первых в России и считается простой в использовании. Формула выглядит следующим образом:

$$Z = 8,38K1 + 1K2 + 0,054K3 + 0,63K4, \quad (10)$$

Где  $K1$  = Соотношение оборотного капитала к активам организации;

$K2$  = Соотношение чистой прибыли к собственному капиталу;

$K3$  = Соотношение выручки к активам организации;

$K4$  = Соотношение чистой прибыли к себестоимости продаж.

Следовательно,  $K1 = 0,74$

$K2 = 0,04$

$K3 = 0,92$

$K4 = 0,01$

А значит,  $Z = 6,28$

По результатам расчета стоит отметить, что риск банкротства по модели Беликова-Давыдовой составляет меньше 10%, так как  $Z > 0,42$ .

### **3.2 Рекомендации по совершенствованию деятельности ООО «Опытный завод «Нива»**

В процессе проведенного анализа финансовой устойчивости ООО «Опытный завод «Нива», рассчитанные коэффициенты показывают зависимость предприятия от краткосрочных займов, от внешних инвесторов и кредиторов. Именно это влечет за собой снижение финансовой устойчивости данной организации.

Данной организации следует обратить внимание на рост долгосрочных кредитов и займов. Снижение данного показателя будет способствовать повышению финансовой устойчивости предприятия, снижению зависимости от внешних инвесторов. Для этого необходимо уменьшить величину дебиторской задолженности путем установления ее размера. Нужно определить максимально допустимый размер данной задолженности как в целом для предприятия, так и по каждому покупателю. Рассчитывая эти показатели, организация в первую очередь должна ориентироваться на свою

стратегию. При этом нужно поддерживать достаточную ликвидность и финансовую устойчивость.

Для повышения финансовой устойчивости ООО «Опытный завод «Нива» необходима комплексная механизация производства, при которой ручной труд механизуется на всех операциях, химизация производств, внедрение мембранной технологии для улучшения вкусовых показателей, постоянный поиск новых технологий, обеспечивающих высокое качество и оригинальный вкус изделий, снижение себестоимости продукции путем внедрения новой техники, комплексной механизации и автоматизации производственных процессов, совершенствования технологии, совершенствование товарного ассортимента, применения интенсивного сбыта продукции путем подключение к сбытовой программе всех возможных торговых посредников независимо от формы их деятельности, совершенствование формы организации и системы оплаты труда, реклама производимого товара, продвижение производимой алкогольной продукции за пределы Ленинградской области, сокращения до минимума отходов производства, повышения квалификации работников и развитие научно-технической подготовки на предприятии.

Все эти меры направлены на повышение финансовой устойчивости и конкурентоспособности ООО «Опытный завод «Нива».



## Заключение

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что анализ финансового состояния предприятия является той базой, на которой строится эффективная работа предприятия, направленная на достижение стратегических и тактических задач.

Основными стратегическими задачами при разработке финансовой политики являются: оптимизация структуры капитала, максимизация прибыли и обеспечение стабильных результатов деятельности предприятия.

Тактические финансовые задачи вытекают из стратегических задач, например, возможность использования прибыли и собственных оборотных средств предприятия на развитие организации.

Проведенный анализ показал, что значение коэффициента финансовой автономии за три года не соответствует критическому ( $K_{авт} \geq 0,5$ ). Данный коэффициент немного уменьшается в 2022 году, но незначительно. Это указывает на то, что предприятие очень сильно зависит от внешних кредиторов.

Увеличение коэффициента финансовой зависимости в 2022 году, по сравнению с 2021 годом, связано с существенным ростом краткосрочных и долгосрочных обязательств и с небольшим увеличением нераспределенной прибыли.

Увеличение коэффициента финансового риска в 2022 году, по сравнению с 2021 годом, связано с существенным ростом краткосрочных и долгосрочных обязательств и с небольшим увеличением нераспределенной прибыли.

Уменьшение коэффициента маневренности в 2022 году, по сравнению с 2021 годом, связано с существенным ростом внеоборотных активов (увеличение долгосрочных финансовых вложений за 2022 год составляет 198861 тыс.руб.) и с небольшим увеличением нераспределенной прибыли.

Увеличение коэффициента финансового долга в 2022 году, по сравнению с 2021 годом, связано с существенным ростом долгосрочных и краткосрочных заемных средств и с небольшим увеличением нераспределенной прибыли.

Значение коэффициента долгосрочного привлечения заемных средств в 2022 году составляет 0,29. Рост коэффициента в динамике является негативной тенденцией, означая, с позиции долгосрочной перспективы, что предприятие все сильнее зависит от внешних инвесторов.

Значение коэффициента иммобилизации за три года не соответствует рекомендуемому значению ( $K_{к.ф.} = 0,9 \div 3,0$ ). Это свидетельствует об опасности неплатежеспособности и возникновении затруднений в получении кредита.

Значение коэффициента структуры долгосрочных вложений в динамике трех лет уменьшается. Несмотря на снижение, предприятие сильно зависит от инвесторов.

Значение коэффициента финансовой устойчивости за три года не соответствует рекомендуемому значению ( $K_{к.ф.} = 0,8 \div 0,9$ ). Это свидетельствует о сильной зависимости от заемных денежных средств. Предприятие не может свободно располагать своим капиталом в связи с риском выплаты больших процентов.

По одной из моделей оценки банкротства, у предприятия есть риск банкротства более, чем 50%. В связи с этим данной организации следует обратить внимание на рост долгосрочных кредитов и займов. Снижение данного показателя будет способствовать повышению финансовой устойчивости предприятия, снижению зависимости от внешних инвесторов. Для этого необходимо уменьшить величину дебиторской задолженности путем установления ее размера. Нужно определить максимально допустимый размер данной задолженности как в целом для предприятия, так и по каждому покупателю. Рассчитывая эти показатели, организация в первую очередь должна ориентироваться на свою стратегию. При этом нужно поддерживать достаточную ликвидность и финансовую устойчивость.

## 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.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 за 2020-2022 гг. ООО «Опытный завод «Нива»

Бухгалтерский баланс		Коды		
на _____ 20 22 г.		0710001		
Организация <u>ООО «Опытный завод «Нива»</u>		2022	12	31
Идентификационный номер налогоплательщика _____		26065327		
Вид экономической деятельности <u>Производство дистиллированных алкогольных напитков</u>		0326012756		
Организационно-правовая форма/форма собственности _____		15.91		
Единица измерения: руб.		47	16	
Местонахождение (адрес) <u>г. Санкт-Петербург, ул. Прогонная, д. 6, литера А</u>		384		

  

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На _____	На 31 декабря	На 31 декабря
		20 2 г. <sup>3</sup>	20 21 г. <sup>4</sup>	20 20 г. <sup>5</sup>
	<b>АКТИВ</b>			
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Нематериальные активы	2253	2825	1541
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	196054	167363	160699
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения	198861	10	10
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы	36781	44156	3015
	Итого по разделу I	433949	214354	219251
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Запасы	229164	234927	285976
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	45723	51089	32859
	Дебиторская задолженность	901455	630304	825744
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	54625	57110	13004
	Денежные средства и денежные эквиваленты	21258	28511	72348
	Прочие оборотные активы	89	28	20
	Итого по разделу II	1271070	1214681	1229951
	<b>БАЛАНС</b>	1705019	1429035	1449202

Рисунок А.1 – Бухгалтерский баланс

Продолжение приложения А

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На _____ 20 22 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 21 г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 20 г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ <sup>6</sup></b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	50100	50100	50100
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	( ) <sup>7</sup>	( )	( )
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал	12220	12220	12220
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	290300	274946	261817
	Итого по разделу III	352620	337266	324137
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	490925	311292	434074
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	490925	311292	434074
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	205865	152613	144505
	Кредиторская задолженность	655609	627864	546486
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	861474	780477	690991
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1705019</b>	<b>1429035</b>	<b>1449202</b>



ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН

ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 73537689113731368188818473614463589324

Владелец: МИ ФНС России по ЦОД

Действителен: с 24.12.2021 по 24.03.2023

Рисунок А.2 – Бухгалтерский баланс



## Приложение Б

### Отчет о финансовых результатах за 2021-2022 гг. ООО «Опытный завод «Нива»

Отчет о финансовых результатах		за _____ 20 <u>22</u> г.		Коды		
	Форма по ОКУД	0710002				
	Дата (число, месяц, год)	2022	12	31		
Организация <u>ООО «Опытный завод «Нива»</u>	по ОКПО	26065327				
Идентификационный номер налогоплательщика _____	ИНН	0326012756				
Вид экономической деятельности <u>Производство дистиллированных алкогольных напитков</u>	по ОКВЭД 2	15.91				
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>ООО</u>	по ОКОПФ/ОКФС	47		16		
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384				

  

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____ 20 <u>22</u> г. <sup>3</sup>	За _____ 20 <u>21</u> г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	1581851	1620423
	Себестоимость продаж	( 981208 )	( 1132051 )
	Валовая прибыль (убыток)	600643	488372
	Коммерческие расходы	( 258849 )	( 202649 )
	Управленческие расходы	( 195919 )	( 151943 )
	Прибыль (убыток) от продаж	145875	133780
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению	429	666
	Проценты к уплате	( 74542 )	( 75073 )
	Прочие доходы	151270	174777
	Прочие расходы	( 187678 )	( 188046 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	35354	46104
	Налог на прибыль <sup>7</sup>		
	в т.ч. текущий налог на прибыль	( 19864 )	( 30027 )
	отложенный налог на прибыль		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	15353	13129

  

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН  
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 73537689113731368188818473614463589324  
Владелец: МИ ФНС России по ЦОД  
Действителен: с 24.12.2021 по 24.03.2023

Рисунок Б.1 – Отчет о финансовых результатах