

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)

Финансы и кредит

(направленность (профиль) / специализация)

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА ( БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА )

на тему Анализ финансового состояния предприятия

Обучающийся

Е.А. Анисимова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент К.Ю. Курилов

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

Тольятти 2023

## Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил студент: Анисимова Е.А., гр. ЭКбп-1802в.

Тема работы: «Анализ финансового состояния предприятия».

Научный руководитель: к.э.н., доцент Курилов К.Ю.

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что все предприятия имеют финансовые цели и задачи. 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 можно понять ее бизнес-модель и проверить, приносит ли она прибыль или убыток. Можно видеть, как компания тратит, инвестирует и зарабатывает деньги. А также можно заметить, растет ли компания, стагнирует или терпит крах. Зная, как работает компания, можно принимать более эффективные экономические решения в будущем.

Объектом исследования является предприятие ООО «Механический завод». 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 используемых источников и приложений.

## Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты проведения финансового анализа по данным бухгалтерской отчетности.....	6
1.1 Основы формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	6
1.2. Методика проведения анализа финансовых результатов предприятия	13
2 Анализ финансовых результатов деятельности ООО «Механический завод» .....	23
2.1 Техничко-экономическая характеристика предприятия.....	23
2.2. Финансовый анализ ООО «Механический завод» .....	27
3. Разработка мероприятий по совершенствованию деятельности предприятия .....	31
3.1. Оценка вероятности банкротства .....	31
3.2. Мероприятия, направленные на совершенствование деятельности ООО «Механический завод» .....	33
Заключение .....	36
Список используемой литературы .....	39
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Механический завод» .....	43
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Механический завод» .....	45

## Введение

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что все предприятия имеют финансовые цели и задачи. 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 [5].

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

Целью исследования является разработка мероприятий по совершенствованию деятельности коммерческого 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;
- провести оценку вероятности банкротства предприятия.

Объектом исследования выступает промышленное предприятие ООО «Механический завод».

Предмет исследования – финансовые показатели ООО «Механический завод».

Методы исследования: библиографический метод, горизонтальный и вертикальный анализ, коэффициентный метод, документальный метод.

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

При написании данной работы были использованы труды и научные публикации отечественных ученых в области экономического анализа и финансового менеджмента. К числу наиболее известных относятся: И.Б. Акуленко, В.И. Бариленко, Т.Ю. Кудрявцева, Н.П. Любушин, Н.С. Пласкова, Г.В. Савицкая, А.М. Фридман, А.Д. Шеремет и труды других ученых-экономистов.

В работе также использовались статьи из периодической печати и статистические данные сети Интернет.

# **1 Теоретические аспекты проведения финансового анализа по данным бухгалтерской отчетности**

## **1.1 Основы формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности**

«Бухгалтерская отчетность - единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам» [1-5].

«Бухгалтерская отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, приложений к ним и пояснительной записки, а также аудиторского заключения, подтверждающего достоверность бухгалтерской отчетности организации, если она в соответствии с федеральными законами подлежит обязательному аудиту.

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» [18].

«В соответствии с частью 1 статьи 13 Федерального закона N 402-ФЗ бухгалтерская (финансовая) отчетность должна давать достоверное представление о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, необходимое пользователям этой отчетности для принятия экономических решений» [3].

«Исходя из этого, а также принимая во внимание часть 2 статьи 1 и часть 1 статьи 10 Федерального закона N 402-ФЗ, бухгалтерская (финансовая) отчетность должна составляться на основе данных, содержащихся в регистрах бухгалтерского учета.

При составлении годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта необходимо иметь в виду, что:

– в соответствии с частью 1 статьи 14 Федерального закона N 402-ФЗ годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним. Исходя из этого в составе годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2012 г. отчет о прибылях и убытках должен именоваться отчетом о финансовых результатах;

– в соответствии с частью 2 статьи 14 Федерального закона N 402-ФЗ годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность некоммерческой организации состоит из бухгалтерского баланса, отчета о целевом использовании средств и приложений к ним. Исходя из этого в составе годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2012 г. отчет о целевом использовании полученных средств должен именоваться отчетом о целевом использовании средств» [11].

«Исходя из взаимосвязанных положений части 1 статьи 13 Федерального закона N 402-ФЗ, второго абзаца пункта 6 и второго абзаца пункта 11 Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99), утвержденного приказом Минфина России от 6 июля 1999 г. N 43н, некоммерческая организация приводит в бухгалтерской (финансовой) отчетности показатели об отдельных доходах и расходах (финансовых результатах) обособленно применительно к форме и порядку составления отчета о финансовых результатах в случае, когда» [11]:

- «в отчетном году эта некоммерческая организация получила доход от предпринимательской и (или) иной приносящей доход деятельности;
- показатель полученного некоммерческой организацией дохода существенен;
- раскрытие данных о прибыли от предпринимательской и (или) иной приносящей доход деятельности в отчете о целевом использовании средств недостаточно для формирования полного представления о

- финансовом положении некоммерческой организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении;
- без знания о показателе полученного дохода заинтересованными пользователями невозможна оценка финансового положения некоммерческой организации и финансовых результатов ее деятельности;
  - в соответствии с частью 2 статьи 18 Федерального закона N 402-ФЗ обязательный экземпляр составленной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2012 г. представляется в орган государственной статистики по месту регистрации экономического субъекта не позднее трех месяцев после окончания отчетного периода;
  - в связи с утратой силы с 1 января 2013 г. Федерального закона от 21 ноября 1996 г. N 129-ФЗ "О бухгалтерском учете" часть 4 статьи 13 этого Федерального закона не подлежит применению. Однако в силу части 1 статьи 30 Федерального закона N 402-ФЗ продолжают применяться пункты 6 и 37 Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99), утвержденного приказом Минфина России от 6 июля 1999 г. N 43н;
  - в связи с утратой силы с 1 января 2013 г. Федерального закона от 21 ноября 1996 г. N 129-ФЗ "О бухгалтерском учете" пункт "г" части 2 статьи 13 этого Федерального закона не подлежит применению. Исходя из этого с 1 января 2013 г. аудиторское заключение о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности и заключение ревизионного союза сельскохозяйственных кооперативов, подтверждающее достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности, не входят в состав этой отчетности;
  - в связи с утратой силы с 1 января 2013 г. Федерального закона от 21 ноября 1996 г. N 129-ФЗ "О бухгалтерском учете" пункт "д" части 2 статьи 13 этого Федерального закона не подлежит применению. Исходя из этого с 1 января 2013 г. пояснительная записка не входит в состав



бухгалтерской (финансовой) отчетности. Однако в силу части 1 статьи 30 Федерального закона N 402-ФЗ продолжает применяться раздел VIII Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99), утвержденного приказом Минфина России от 6 июля 1999 г. N 43н. При этом предусмотренная этим разделом информация не является приложением к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах;

– исходя из законодательства Российской Федерации об энергосбережении и о повышении энергетической эффективности (в частности, части 5 статьи 22 Федерального закона "Об энергосбережении и о повышении энергетической эффективности") предусмотренные этим законодательством сведения должны быть включены в информацию, сопутствующую годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» [11].

«Федеральный закон N 402-ФЗ не устанавливает порядок подписания бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта (включая годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность за 2012 г.). Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна быть подписана лицами, уполномоченными на это законодательством Российской Федерации, или учредительными документами экономического субъекта, или решениями соответствующих органов управления экономическим субъектом» [6].

«При этом согласно части 8 статьи 13 Федерального закона N 402-ФЗ бухгалтерская (финансовая) отчетность считается составленной после подписания ее экземпляра на бумажном носителе руководителем экономического субъекта. Исходя из этого, в делах экономического субъекта должен храниться экземпляр бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанный руководителем экономического субъекта; причем подпись руководителя экономического субъекта должна содержать дату подписания этого экземпляра» [13].

«В случаях представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в несколько адресов такая отчетность должна быть подписана одними и теми же уполномоченными лицами.

Федеральный закон N 402-ФЗ не устанавливает адреса обязательного представления бухгалтерской (финансовой) отчетности (включая представление годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2012 г.), за исключением представления в соответствии со статьей 18 этого Федерального закона обязательного экземпляра годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в орган государственной статистики по месту регистрации экономического субъекта (в порядке, утверждаемом Росстатом)» [6].

«Адреса обязательного представления бухгалтерской (финансовой) отчетности (помимо органов государственной статистики), а также сроки и порядок такого представления устанавливаются другими федеральными законами, учредительными документами экономического субъекта, решениями соответствующих органов управления экономическим субъектом. Например:

- в соответствии со статьей 26 Федерального закона "О государственных и муниципальных унитарных предприятиях" унитарное предприятие по окончании отчетного периода представляет уполномоченным органам государственной власти Российской Федерации, органам государственной власти субъектов Российской Федерации или органам местного самоуправления бухгалтерскую отчетность;
- в соответствии со статьей 23 Налогового кодекса Российской Федерации налогоплательщики обязаны представлять в налоговый орган по месту нахождения организации годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность не позднее трех месяцев после окончания отчетного года» [11].

«В соответствии с частью 9 статьи 13 Федерального закона N 402-ФЗ утверждение бухгалтерской (финансовой) отчетности (включая годовую

бухгалтерскую (финансовую) отчетность за 2012 г.) осуществляется в порядке и случаях, которые установлены федеральными законами. Например:

- в соответствии со статьей 48 Федерального закона "Об акционерных обществах" к компетенции общего собрания акционеров относится утверждение годовой бухгалтерской отчетности общества;
- в соответствии со статьей 33 Федерального закона "Об обществах с ограниченной ответственностью" к компетенции общего собрания участников общества относится утверждение годовых бухгалтерских балансов общества;
- в соответствии со статьей 20 Федерального закона "О государственных и муниципальных унитарных предприятиях" собственник имущества унитарного предприятия в отношении указанного предприятия утверждает бухгалтерскую отчетность унитарного предприятия» [10].

«В соответствии с частью 9 статьи 13 Федерального закона N 402-ФЗ опубликование бухгалтерской (финансовой) отчетности (включая годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность за 2012 г.) осуществляется в порядке и случаях, которые установлены федеральными законами. Например:

- в соответствии со статьей 92 Федерального закона "Об акционерных обществах" открытое акционерное общество обязано раскрывать годовую бухгалтерскую отчетность. Обязательное раскрытие осуществляется обществом в объеме и порядке, которые установлены федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
- в соответствии со статьей 49 Федерального закона "Об обществах с ограниченной ответственностью" в случае публичного размещения облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг общество обязано ежегодно публиковать годовые бухгалтерские балансы» [12].

«При этом согласно части 10 статьи 13 Федерального закона N 402-ФЗ в случае опубликования бухгалтерской (финансовой) отчетности, которая подлежит обязательному аудиту, такая бухгалтерская (финансовая) отчетность должна опубликовываться вместе с аудиторским заключением. Случаи, когда бухгалтерская (финансовая) отчетность подлежит обязательному аудиту, установлены статьей 5 Федерального закона "Об аудиторской деятельности"» [12].

«Исходя из части 4 статьи 13 Федерального закона N 402-ФЗ с 1 января 2013 г. промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность составляется в случаях, установленных законодательством Российской Федерации, нормативными правовыми актами органов государственного регулирования бухгалтерского учета (Минфин России, Банк России). Например, необходимость составления промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности обуславливается тем, что:

- в случаях, установленных Федеральным законом "Об организации страхового дела в Российской Федерации", квартальная бухгалтерская отчетность представляется субъектом страхового дела в орган страхового надзора;
- в случаях, установленных Федеральным законом "О рынке ценных бумаг", квартальная бухгалтерская отчетность эмитента ценных бумаг подлежит раскрытию» [10].

«Исходя из статьи 23 Налогового кодекса Российской Федерации с 1 января 2013 г. квартальная бухгалтерская отчетность в налоговые органы не представляется» [16].

## **1.2. Методика проведения анализа финансовых результатов предприятия**

Все предприятия имеют финансовые цели и задачи. 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 [15].

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.

Существует два основных финансовых отчета: отчет о финансовых результатах и баланс.

Отчет о финансовых результатах. Он показывает полученную прибыль и убытки, понесенные хозяйствующим субъектом за определенный период (обычно 12 месяцев), а также то, как эта цифра получена. В отчет о финансовых результатах мы помещаем доходы, полученные в течение периода, и сопоставляем их с расходами, понесенными в течение периода [35].

Бухгалтерский баланс показывает активы и пассивы бизнеса на конкретный момент времени (обычно на конец финансового периода). Здесь

активы - это ресурсы, контролируемые бизнесом, а пассивы - текущие обязательства бизнеса.

Оба отчета используются владельцами компаний, банками и инвесторами, поскольку они дают хорошее представление о текущем и будущем финансовом положении компании.

Финансовые отчеты не всегда дают достоверную информацию о финансовых показателях компании. Они дают только цифры, которые без дальнейшего анализа и расчетов имеют очень мало смысла. Именно поэтому стоит проводить анализ финансовых коэффициентов и рассчитывать коэффициенты [29-32].

Анализ финансовых коэффициентов является формой фундаментального анализа капитала. Это количественный метод сравнения отношений между двумя или более элементами финансовых данных, полученных от компании. Финансовые отчеты раскрывают понимание прибыльности, платежеспособности (ликвидности) и эффективности. Они также содержат некоторую полезную информацию для акционеров.

Хотя баланс, отчет о финансовых результатах, и отчет о движении денежных средств предоставляют важную финансовую информацию заинтересованным сторонам, финансовые коэффициенты могут обеспечить более точную меру для сравнения финансовых показателей различных фирм.

Что включает в себя финансовый анализ?

Смотря на финансовые отчеты и заметки, сделанные бухгалтерами - важно собрать соответствующие данные, необходимые для дальнейших расчетов. Финансовый анализ включает:

- проведение расчетов – расчет необходимых соотношений.
- вынесение суждений – анализ соотношений и установление того, являются ли финансовые показатели удовлетворительными или нуждаются в улучшении.
- подведение итогов - обдумывание необходимых шагов, которые необходимо предпринять для улучшения работы компании.

В основе грамотного руководства любой организацией лежит его финансовая политика, которая определяет занимаемое место предприятием среди остальных. Уровень финансовой стабильности очень важен и показывает:

- количество и особенности финансовых ресурсов;
- обеспеченность денежными средствами,
- возможность фирмы погашать свои обязательства вовремя, без задержек;
- обеспеченность производства и сбыта данными финансовыми ресурсами,
- учет издержек на ее расширение деятельности и обновление средств производства организации,
- мобильность ресурсов [37,].

Существуют различные показатели для определения уровня данного финансового положения организации. Одними из наиболее важных являются показатели ликвидности и платежеспособности.

Рассмотрим их понятие и сущность.

На сегодняшний день различными авторами были выдвинуты различные определения, которые можно сгруппировать в несколько основных подходов.

В общем виде ликвидность представляют, как «способность выплачивать краткосрочные обязательства или о ставке, по которой оборотные активы могут быть превращены в денежный эквивалент» [33].

Напрямую связан с ликвидностью показатель платежеспособности организации, который отражает уровень «финансового благосостояния предприятия» [32].

Иногда их представляют, как синонимы.

Можно выявить 2 представления о платежеспособности:

- «возможность рассчитаться в полном объеме и в срок по краткосрочным обязательствам перед контрагентами» [19] (что равносильно определению понятия ликвидности),

– «готовность погасить кредиторскую задолженность при наступлении срока оплаты текущими денежными поступлениями» [34].

В результате, нет четкой градации данных понятий. Это приводит к тому, что кто-то разделяет их, а кто-то объединяет, употребляя в синтезе [34].

Рассмотрим мнения различных авторов.

Савицкая Г.В. считает, что «важно время, в течение которого деньги производятся из активов. Это и есть характеристикой ликвидности» [36].

Дудник Д.В. и Шер М.Л. в своих исследованиях отражают, что «платежеспособность и ликвидность характеризуются возможностью организации использовать оборотные активы для того, чтобы выполнять обязательства в определенный промежуток времени, даже если условия по платежу нарушены» [7].

Согласно таким авторам, как Захарова Т.В. и Камысовская С.В., понятие ликвидности представляет собой «определенное количество оборотных средств, которых будет достаточно для того, чтобы закрыть краткосрочные обязательства при любых исполнительских сроках. Платежеспособность представляет собой наличие денег, достаточных для быстрого погашения обязательств в любой момент времени» [24].

Григорьева Т.И. считает, что «использование краткосрочных активов в любое время для того, чтобы погашать долги на текущий момент является ликвидностью организации» [11].

Интерпретация ликвидности баланса по группировке активов и пассивов приведена на рисунке 1 [28].

Абсолютная ликвидность	Нормальная ликвидность	Нарушенная ликвидность	Кризисное состояние
<ul style="list-style-type: none"><li>• <math>A1 &gt; П1</math></li><li>• <math>A2 &gt; П2</math></li><li>• <math>A3 &gt; П3</math></li><li>• <math>A4 \leq П3</math></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <math>A1 &lt; П1</math></li><li>• <math>A2 &gt; П2</math></li><li>• <math>A3 &gt; П3</math></li><li>• <math>A4 \leq П3</math></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <math>A1 &lt; П1</math></li><li>• <math>A2 &lt; П2</math></li><li>• <math>A3 &gt; П3</math></li><li>• <math>A4 \leq П3</math></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <math>A1 &lt; П1</math></li><li>• <math>A2 &lt; П2</math></li><li>• <math>A3 &lt; П3</math></li><li>• <math>A4 \leq П3</math></li></ul>

Рисунок 1 – Интерпретация бухгалтерского баланса предприятия на его ликвидность



Первые два неравенства характеризуют «текущую ликвидность, вторые – перспективную ликвидность. При выполнении условий системы неравенств (формулы 1-2) баланс считается абсолютно ликвидным. В случае если одно или несколько условий не выполняются, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком в другой группе по стоимостной величине. В реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заместить более ликвидные» [10].

Под платежеспособность она понимает возможность организации обеспечивать «обязательства и долги денежной формой активов в нужное время. Показатель финансовой устойчивости и есть платежеспособность» [14].

О.А. Александров, также выделяет две группы факторов, определяющие платежеспособность экономического субъекта (рисунок 2).



Рисунок 2 – Факторы, определяющие платежеспособность

Таким образом, ликвидность и платежеспособность экономического субъекта есть качественная характеристика его деятельности, которая обусловлена множеством факторов, находящихся в постоянном изменении и взаимосвязи. Ликвидность и платежеспособность предприятия складывается постепенно и представляет собой динамическое состояние, сформированное под влиянием разнообразных факторов и тенденций.

Финансовая устойчивость (ФУ) - это очень обширный термин, который включает в себя способность предприятия поддерживать свои ресурсы и производить бесперебойную работу всех отделов, благодаря имеющимся свободным средствам и сбалансированности финансовых потоков [17].

«Как любая финансово-экономическая категория, финансовая устойчивость выражается системой количественных и качественных показателей и тесно связана с показателями ликвидности и обеспеченности оборотных активов, в частности, таких, как, материально-производственные запасы, дебиторская задолженность и др. Если ликвидность количественно выражается определенным уровнем превышения оборотных активов над обязательствами и обеспечивает, таким образом, конкретное состояние платежеспособности, то платежеспособность дает представление о финансовых возможностях (обеспеченности) организации оплатить в срок и в полном объеме краткосрочные обязательства на момент их возникновения [38].

Соотношение стоимости либо всех активов организации, либо только оборотных активов или их главной составляющей - материально-производственных затрат и запасов с величиной собственного или заемного капитала как главных источников их формирования определяют степень финансовой устойчивости. Обеспеченность хотя бы только запасов и предстоящих затрат источниками их формирования выражает существенность финансовой устойчивости, в то время как платежеспособность выступает ее внешним проявлением. Источниками покрытия и увеличения (прироста) запасов и затрат являются:

- собственный капитал;
- краткосрочные кредиты и займы;
- кредиторская задолженность;
- задолженность участникам по выплате доходов;
- прочие краткосрочные обязательства.

Средства долгосрочных кредитов и займов, расходуются, как правило, на пополнение внеоборотных активов, хотя частично организация может их использовать, в отдельных случаях, для покрытия недостатка оборотных средств» [13].

Коэффициент финансовой устойчивости находится по формуле 1:

$$K_{\text{фин.устойч.}} = \frac{\text{СК} + \text{ДО}}{\text{СП}}, \quad (1)$$

где СК - собственный капитал;

ДО - долгосрочные обязательства;

СП- сумма пассивов.

Если значение показателя высокое, то это говорит о неплохих перспективах развития организации, а вот если показатель слишком низок, то это грозит риском банкротства. Низкое значение отображает то, что могут произойти некая опасность потери платежеспособности.

Стоит отметить, что как правило, нормативное значение находится в пределах 0,7-0,9. Более высокое значение не является типичным для активных компаний, ведь краткосрочные обязательства формируются на постоянной основе.

Для более детального рассмотрения финансового анализа организации, можно затронуть коэффициент автономии, который показывает отношение собственного капитала к общей сумме активов организации. Данный

коэффициент указывает в какой степени предприятие независимо от кредиторов,

Нормативное значение для данного параметра варьируется от 0,5-0,7. Если у предприятия большая доля внеоборотных активов, значит требуется больше долгосрочных источников для их финансирования, а значит доля собственного капитала тоже больше (коэффициент автономии). Если с каждым годом наблюдается рост коэффициента автономии, то значит предприятие все больше полагается на собственные источники финансирования.

Коэффициент автономии рассчитывается по формуле 2:

$$K_{\text{авт.}} = \frac{СК}{А}, \quad (2)$$

где СК- собственный капитал;

А- активы предприятия.

Немаловажным показателем является коэффициент оборачиваемости активов (ресурсоотдача), ведь это показатель деловой активности, который показывает, насколько эффективно используются активы предприятия [9].

Коэффициент оборачиваемости активов способствует оценить результативность, рациональность и эффективность использования всех активов организации, несмотря на источник их образования.

Коэффициент оборачиваемости активов находится по формуле 3:

$$КО_{\text{ак.}} = \frac{В}{А}, \quad (3)$$

Где В- выручка (чистый доход);

А -среднегодовой объем активов.

Четкого нормативного значения у ресурсоотдачи не существует, так как это зависит от сферы деятельности организации. Однако, стоит заметить, что низкая оборачиваемость может указывать на недостаточную эффективность использования активов, а значит, необходимо усовершенствовать направление оптимизации активов. Одним из хороших вариантов решения оптимизации активов, будет создание мероприятий по увеличению выручки (благоприятно влияет на оборачиваемость активов).

Следующим объектом исследования, является коэффициент оборачиваемости оборотных средств. Согласно определению, «оборотная способность оборотных средств - это показатель деловой активности, который измеряет эффективность использования оборотных активов организации (денежных средств, запасов товаров, производственных запасов, дебиторской задолженности)» [16].

Значение данного параметра указывает на количество оборотов, которые совершили оборотные активы. По сути, увеличение значения данного параметра свидетельствует о том, что организации необходимо меньше ресурсов для того, чтобы сохранять настоящий уровень активности. Снижение оборачиваемости влечет за собой рост потребностей в финансовых ресурсах.

Оборачиваемость оборотных средств рассчитывается по формуле 4:

$$KO_{об.} = \frac{В}{A_{об.}}, \quad (4)$$

где В- выручка;

А об. – среднегодовой объем оборотных активов.

Значение показателя меняется в зависимости от сферы деятельности организации, поэтому конкретного нормативного значения не существует. Однако стоит отметить, что увеличение параметра в течении периода исследования служит отличным знаком, так как меняющийся в лучшую сторону показатель говорит о постоянной работе организации по развитию

политики управления денежными средствами, запасами, дебиторской задолженностью и другими оборотными активами [26].

Итак, анализ финансовых показателей помогает нам ответить на следующие вопросы:

- почему один бизнес выгоднее другого?
- какую прибыль получают инвестиции в бизнес?
- бизнес растет, стагнирует или рушится?
- способна ли компания погасить свои финансовые обязательства?
- насколько эффективно предприятие использует свои активы?
- как долго компания должна ждать, пока ее клиенты оплатят товары, которые они покупают в кредит?
- сколько времени требуется компании, чтобы рассчитаться со своими поставщиками?
- сколько активов на самом деле принадлежит компании?
- какая часть операций компании финансируется за счет долга [25]?

Анализ финансовых коэффициентов является формой фундаментального анализа капитала. Это количественный метод сравнения отношений между двумя или более элементами финансовых данных, полученных от компании. Финансовые коэффициенты упрощают информацию и позволяют сравнивать как внутри одной, так и между разными компаниями. Наиболее важными коэффициентами являются: рентабельность используемого капитала, чистая прибыль, валовая прибыль, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент ликвидности, коэффициент заемных средств, период взыскания долга, период выплаты кредита, коэффициент оборачиваемости активов.

## **2 Анализ финансовых результатов деятельности ООО «Механический завод»**

### **2.1 Техничко-экономическая характеристика предприятия**

ООО «Механический завод» работает на рынке более 10-ти лет. Предприятие имеет развитую транспортную и энергетическую инфраструктуру, собственные ремонтные службы, проектный и исследовательский центры.

Целью общества является извлечение прибыли. Общество имеет гражданские права и несет гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, незапрещенных законодательством Российской Федерации.

Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется федеральными законами, общество может заниматься только на основании специального разрешения (лицензии) [22] .

Организация осуществляет свою экономическую деятельность в соответствии с Законом «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 06.12.2011 года, действующими Положениями по бухгалтерскому учету, утвержденными Приказами Минфина, Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации и Инструкцией по его применению, утвержденными приказом Минфина РФ № 94н от 31.10.2000 года.

Уставный капитал ООО «Механический завод» составляет 13 тыс. руб.

Организация не применяет специальных режимов налогообложения (находится на общем режиме).

Организация числится в реестре малых предприятий. В соответствии с законодательством РФ в категорию малых попадают организации с годовой выручкой до 800 млн. руб. и численностью сотрудников до 100 человек.

Отчетность организации представлена в приложениях А, таблице А.1, Б, таблице Б.1.

Проведем краткий анализ основных экономических показателей.

Для этого представим в таблице 1 основные финансовые показатели ООО «Механический завод».

Таблица 1 – Динамика основных финансовых показателей ООО «Механический завод» за 2020-2022 года (тыс. руб.)

Наименование показателя	2020 год	2021 год	2022 год	2021/2020 (+/-) (%)	2022/2021 (+/-) (%)
Выручка	86 275	146 337	262 976	60062 (169,62%)	116639 (179,71%)
Себестоимость продаж	(92 000)	(136 830)	(240 759)	44830 (148,73%)	103929 (175,95%)
Валовая прибыль (убыток)	-5 725	9 507	22 217	15232 (166,06%)	12710 (233,69%)
Прибыль (убыток) от продаж	-19 398	-4 164	3 356	15234 (21,46%)	7520 (80,59%)
Прибыль (убыток) до налогообложения	-21 430	-4 186	461	17244 (19,53%)	4647 (11,01%)
Чистая прибыль (убыток)	-21 443	-4 276	77	17167 (19,94%)	4353 (1,80%)
Прочие доходы	1677	1878	2016	201 (111,9%)	138 (107,3%)
Прочие расходы	1700	1900	3851	200 (111,7%)	1951 (202,6%)

В результате, можно увидеть, что в анализируемый период чистая прибыль предприятия из сильно отрицательной (для малого предприятия) стала положительной.

Это хороший признак, который говорит о том, что предприятие развивается, справляется с кризисными ситуациями.

Выручка предприятия также существенно выросла, как в период с 2020 по 2021 год, так и с 2021 по 2022 год.

В итоге она стала выше более чем в 3 раза.

Соответственно, себестоимость продаж также выросла.

При этом, если в 2020 году валовая прибыль ООО «Механический завод» была отрицательной, то за счет наращивания оборотов и объемов



производства к 2021 году она существенно выросла и приобрела положительное значение.

Динамика выручки и чистой прибыли ООО «Механический завод» за 2020-2022 гг. изображена на рисунке 3.

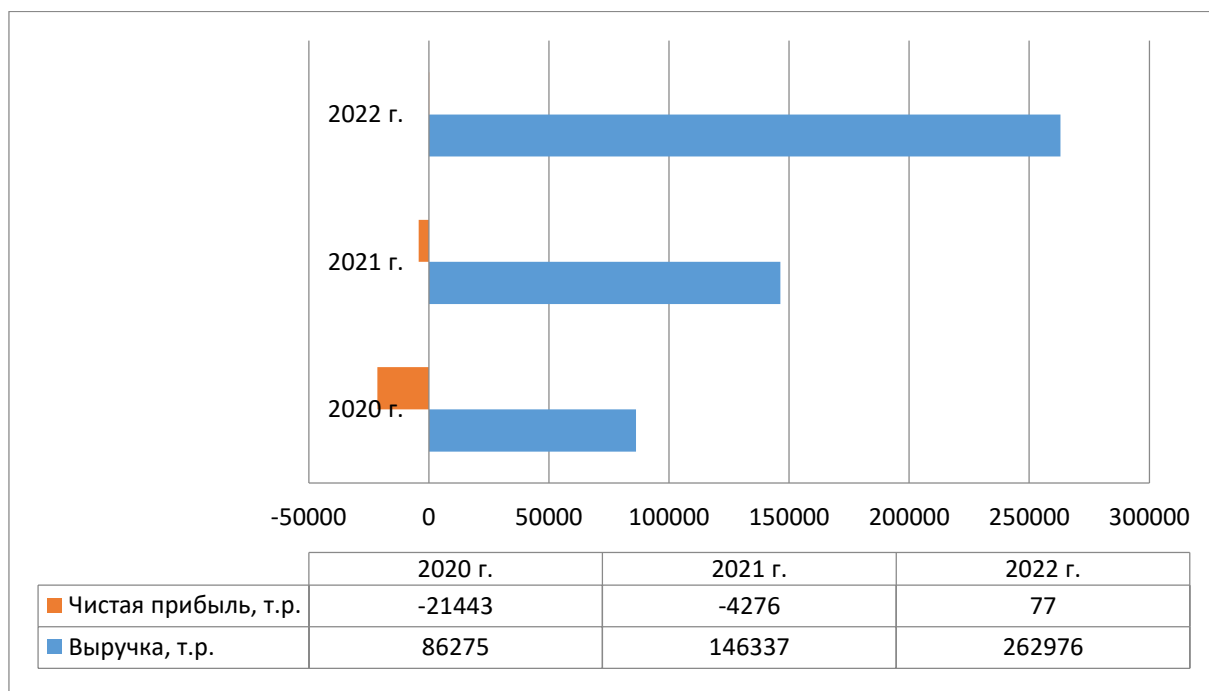


Рисунок 3 - Динамика выручки и чистой прибыли ООО «Механический завод» за 2020-2022 гг.

В 2022 году увеличение валовой прибыли продолжилось. И настолько, что предприятие перестало быть к 2022 году убыточным, и стало получать положительную чистую прибыль.

В 2022 году совокупный финансовый результат также, как и чистая прибыль увеличился, стал положительным.

Целесообразно будет сравнить прочие доходы и прочие расходы между собой, ибо они являются неотъемлемой частью друг друга. Если подробнее рассмотреть диаграмму, то можно заметить, что прочие доходы не превышают прочие расходы, что указывает на то, что предприятие иной раз растрчивает свои ресурсы впустую. Наиболее высокий параметр прочего дохода

прослеживается в 2022 году и составляет 2016 тыс. руб., одновременно с этим находится и самый высокий показатель прочих расходов, который достигает отметки в 3851 тыс. руб. (рисунок 4)



Рисунок 4 - Динамика показателей прочих доходов и прочих расходов ООО «Механический завод» за 2020-2022 гг.

Темп роста прочих доходов с 2021 года по отношению к 2022 составляет 107,3%, указывая на то, что абсолютное значение в эти годы принимает положительное значение и демонстрирует параметр абсолютного изменения в 138 тыс. руб.

Стоит отметить, что, хотя в 2021 году прибыль и совокупный финансовый результат еще были отрицательные, но в целом было заметно существенное изменение показателей в лучшую сторону, даже более значительное, чем в 2022 году.

Благодаря этому, ООО «Механический завод» смог сильно сократить в 2021 году свои убытки, что при сохранении тенденций в деятельности

организации привело к положительному значению убыточных показателей в 2022 году.

Анализ динамики основных финансовых показателей ООО «Механический завод» позволил говорить о том, что тенденции в их изменении имеют сходный характер: прибыль, выручка, себестоимость продукции, совокупный финансовый результат имеют тенденции к росту.

## 2.2. Финансовый анализ ООО «Механический завод»

Прежде всего проведем анализ ликвидности ООО «Механический завод». Ликвидность – способность предприятия обратить свои имеющиеся активы в наличность и погасить свои обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности – дает представление о том, какая величина краткосрочных долговых обязательств может покрываться за счет денежных средств и их аналогов в виде ценных бумаг (акции, облигации и др.), банковских депозитов, то есть полностью ликвидных активов [20].

Представим в таблице 2 расчет показателей ликвидности ООО «Механический завод».

Таблица 2 – Расчет показателей ликвидности ООО «Механический завод»

Показатель	Расчет	2021 г.	2022 г.	Изменение (+ -)	Темп роста %
Коэффициент текущей ликвидности	Стр.1200 / (стр. 1500-стр.1400- стр.1300)	2,5	1,9	- 0,6	76
Коэффициент быстрой ликвидности	(С.1240+С.1250 +С.1260) / (С.1500-С.1530-С.1540)	0,2	0,08	- 0,12	40
Коэффициент абсолютной ликвидности	(С.1240+С.1250) / (С.1500-С.1530-С.1540)	0,15	0,02	- 0,13	13

Продолжение таблицы 2

Показатель	Расчет	2021 г.	2022 г.	Изменение (+ -)	Темп роста %
Коэффициент обеспеченности собств. оборот. средствами	$(C.1300+C.1400 - C.1100) / (C.1200)$	0,24	0,17	- 0,07	70
Чистый оборотный капитал	Стр.1200 - (стр. 1500-стр.1400- стр.1300)	- 14652	- 13808	844	94,2

Коэффициент текущей ликвидности в течение исследуемого периода падает на 0,6 и составил 1,9. Это говорит о возрастании текущей платежеспособности предприятия. В отчетном периоде он находится на пограничном значении.

Данный показатель больше говорит об ускорении темпов роста ликвидности.

Нормальным считается значение коэффициента 1.5 - 2.5, в зависимости от отрасли экономики. Значение ниже 1 говорит о высоком финансовом риске, - предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета. У ООО «Механический завод» данный показатель 1,9, что подтверждает то, что финансового риска нет, предприятие хорошо развивается, но менее активно, чем в предыдущем году.

Однако, коэффициент быстрой ликвидности на конец отчетного периода показывает недостаточно высокую платежеспособность организации, так как значительно ниже нормального диапазона 0,7-1.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает неспособность предприятия расплачиваться по своим обязательствам с помощью наиболее ликвидных активов. Данный коэффициент значительно ниже нормативного значения 0,2-0,5. Другими словами, абсолютная ликвидность характеризует краткосрочную платежеспособность предприятия.

Темп роста коэффициента абсолютной ликвидности за отчетный период составил 13%, что есть значительно ниже нормативного значения коэффициента,

принятого в российской практике. Это отрицательная тенденция. Здесь можно сделать вывод о не рациональном использовании денежных средств, а также об их недостаточности.

Однако, учитывая, что предприятие до этого старалось нарастить объемы производства, и перестать получать уменьшение прибыли, можно предположить, что это лишь временный эффект, который обосновывается как раз тем, что предприятие выходило из кризиса, и потому определенным образом распределяло денежные средства.

Чистый оборотный капитал вырос на 844 тыс. руб., что составило 94,2%, но данный показатель находится в отрицательном значении.

Для того, чтобы провести финансовый анализ нужно выделить риски, которые могут коснуться предприятия. Для этого нужно рассмотреть коэффициент финансовой устойчивости, который в широком спектре раскрывает платежеспособность предприятия и коэффициент автономии, который показывает независимость предприятия от кредиторов [8].

Рассчитаем и рассмотрим показатели коэффициент финансовой устойчивости и коэффициент автономии (таблица 3).

Таблица 3 – Коэффициенты финансовой устойчивости

Показатель	Расчет	2021	2022	Изменение (+ -)
Коэффициент финансовой устойчивости	$(\text{стр. 1300} + \text{стр. 1400}) / \text{стр. 1700}$	0,32	0,26	- 0,06
Коэффициент автономии	$(1310 + 1340 + 1350 + 1360 + 1370) / 1600$	- 0,22	- 8,2	- 7,98

Исходя из получившихся параметров, можно сделать вывод о том, что значение коэффициента финансовой устойчивости предприятия всегда ниже нормы, что является не стабильным показателем, говорящем о том, что организация подвержена риску неплатежеспособности.

Коэффициент автономии также ниже нормы, более того, он в отрицательном значении. В результате рассмотрения данных показателей можно прийти к умозаключению о том, что с каждым годом предприятие становится менее устойчивым и независимым от кредиторов. Значит у организации есть риск неустойчивости в среднесрочной перспективе на это указывает падающий коэффициент автономии.

Далее проведем анализ рентабельности (таблица 4).

Таблица 4 –Динамика показателей рентабельности (убыточности) ООО «Механический завод»

Показатель	Расчет	2021	2022	+ -
Рентабельность (пассивов) активов, %	Стр. 2400 / Валюта баланса	- 3,2	0,06	3,26
Рентабельность собственного капитала, %	Стр. 2400 / Стр. 1300	14,46	- 0,26	- 14,72
Рентабельность производственных фондов, %	Стр. 2400 / Стр. 1150	- 32,19	0,6	32,79
Рентабельность реализованной продукции по прибыли от продаж, %	Стр. 2100 / Стр. 2110	6,49	8,44	1,95
Рентабельность реализованной продукции по чистой прибыли, %	Стр. 2400 / Стр. 2110	- 2,92	0,02	2,94

Как видно из таблицы показатели рентабельности в целом уменьшаются в динамике. Это связано в первую очередь с снижением финансовых результатов.

### **3. Разработка мероприятий по совершенствованию деятельности предприятия**

#### **3.1. Оценка вероятности банкротства**

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 [23].

Не существует идеальной компании у которой ни в настоящем, ни в будущем не возникло бы непредвиденных обстоятельств, влияющих на состояние организации. Ведь на деятельность предприятия воздействует огромное количество внешних факторов, начиная с экономической ситуации в стране и заканчивая различными переменами в действующем законодательстве.

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 [18].

Есть несколько причин сомневаться в эффективности мер оценки вероятности банкротства, основанных на данных бухгалтерского учета. Оценки вероятности банкротства представляют собой заявления о будущих событиях, в то время как, финансовые отчеты по которым проводится оценка, предназначены для измерения прошлой деятельности и, таким образом, могут быть не очень информативными в отношении будущего статуса фирмы. Финансовая отчетность составляется в соответствии с принципом непрерывности деятельности, предполагающий, что фирмы не обанкротятся.

Таким образом, их способность точно и надежно оценить вероятность банкротства будет ограничена.

Кроме того, принцип консерватизма часто приводит к тому, что стоимость активов занижается относительно к их рыночной стоимости, особенно основных средств и нематериальных активов. Актив с уклоном вниз при оценке приведут к завышению показателей левэриджа, основанных на бухгалтерском учете [21].

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:

$$Z = -0,3877 - 1,0736K_{тл} + 0,579K_{зс}, \quad (5)$$

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.:

$$K_{тл_{2022г}} = 1,9$$

$$K_{зс_{2022г}} = -5,1, \text{ следовательно, } Z = -5,3$$

Если  $Z < 0$ , то вероятность банкротства меньше 50% и риск уменьшается, чем ниже параметр  $Z$ . Значит наше предприятие подвержено риску банкротства в очень малой степени.

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:

$$Z = 8,38K1 + 1K2 + 0,054K3 + 0,63K4, \quad (6)$$

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,  $K1 = 0,88$

$K2 = - 0,002$

$K3 = 2,17$

$K4 = 0,0003$

А значит,  $Z = 7,4$

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

### **3.2. Мероприятия, направленные на совершенствование деятельности ООО «Механический завод»**

Подводя итоги бакалаврской работы, следует сделать выводы о том, что организация ООО «Механический завод» является, достаточно, убыточным по многим показателям. Но, в тоже время, с каждым годом увеличивается выручка, при этом показатель чистой прибыли в отчетном году миновал отрицательное значение и находится в плюсе.

Коэффициенты финансовой устойчивости и автономии находятся в пределах ниже нормы, что является отрицательным аспектом в стабильности функционирования предприятия. Целесообразно сравнить прочие доходы и прочие расходы между собой, ибо они являются неотъемлемой частью друг друга. Можно заметить, что прочие доходы не превышают прочие расходы,

что указывает на то, что предприятие иной раз растрчивает свои ресурсы впустую. Наиболее высокий параметр прочего дохода прослеживается в 2020 году, одновременно с этим находится и самый высокий показатель прочих расходов.

Коэффициент текущей ликвидности в течение исследуемого периода падает. Это говорит о возрастании текущей платежеспособности предприятия. В отчетном периоде он находится на пограничном значении.

Данный показатель больше говорит об ускорении темпов роста ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает неспособность предприятия расплачиваться по своим обязательствам с помощью наиболее ликвидных активов. Данный коэффициент значительно ниже нормативного значения 0,2-0,5. Другими словами, абсолютная ликвидность характеризует краткосрочную платежеспособность предприятия.

Однако, учитывая, что предприятие до этого старалось нарастить объемы производства, и перестать получать уменьшение прибыли, можно предположить, что это лишь временный эффект, который обосновывается как раз тем, что предприятие выходило из кризиса, и потому определенным образом распределяло денежные средства.

Чистый оборотный капитал вырос на 844 тыс. руб., что составило 94,2%, но данный показатель находится в отрицательном значении.

Если рассматривать значения, которые получились, исходя из расчетов двухфакторной модели Э.Альтмана и модели Беликова-Давыдовой, организация практически не находится в риске банкротства.

Из описания видно, что предприятие, занимающееся производством прочих машин и оборудования специального назначения, находится в сложной финансовой ситуации и имеет низкие показатели финансовой устойчивости и автономии. Однако, с каждым годом выручка увеличивается, и чистая прибыль в отчетном году находится в плюсе.

Чтобы улучшить финансовое состояние предприятия, необходимо принять ряд мер:

Провести анализ прочих доходов и расходов предприятия, чтобы определить, где можно сократить затраты и увеличить доходы.

Разработать и внедрить стратегию увеличения финансовой устойчивости и автономии. Для этого необходимо увеличить капитал предприятия, например, через привлечение инвестиций или уменьшение расходов.

Провести анализ текущей ликвидности предприятия и разработать меры по ее улучшению. Это может быть, например, улучшение управления запасами или ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности.

Разработать и внедрить стратегию улучшения абсолютной ликвидности, например, через сокращение долгосрочных обязательств или увеличение наличных средств на счетах предприятия.

Продолжать работу над увеличением прибыльности предприятия, например, через повышение эффективности производства, сокращение издержек и улучшение качества продукции.

Следить за показателями финансовой устойчивости и автономии, а также за коэффициентами ликвидности, и регулярно проводить их анализ, чтобы оперативно реагировать на изменения в финансовой ситуации предприятия.

Предложенные мероприятия позволят исследуемому предприятию усовершенствовать финансовую ситуацию.

## Заключение

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

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что все предприятия имеют финансовые цели и задачи. 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.

В бакалаврской работе было выяснено, что организация ООО «Механический завод» является, достаточно, убыточным по многим показателям. Но, в тоже время, с каждым годом увеличивается выручка, при этом показатель чистой прибыли в отчетном году миновал отрицательное значение и находится в плюсе.

Коэффициенты финансовой устойчивости и автономии находятся в пределах ниже нормы, что является отрицательным аспектом в стабильности функционирования предприятия. Целесообразно сравнить прочие доходы и прочие расходы между собой, ибо они являются неотъемлемой частью друг друга. Можно заметить, что прочие доходы не превышают прочие расходы, что указывает на то, что предприятие иной раз растрачивает свои ресурсы впустую. Наиболее высокий параметр прочего дохода прослеживается в 2020 году, одновременно с этим находится и самый высокий показатель прочих расходов.

Коэффициент текущей ликвидности в течение исследуемого периода падает. Это говорит о возрастании текущей платежеспособности предприятия. В отчетном периоде он находится на пограничном значении.

Данный показатель больше говорит об ускорении темпов роста ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает неспособность предприятия расплачиваться по своим обязательствам с помощью наиболее ликвидных активов. Данный коэффициент значительно ниже нормативного значения 0,2-0,5. Другими словами, абсолютная ликвидность характеризует краткосрочную платежеспособность предприятия.

Однако, учитывая, что предприятие до этого старалось нарастить объемы производства, и перестать получать уменьшение прибыли, можно предположить, что это лишь временный эффект, который обосновывается как раз тем, что предприятие выходило из кризиса, и потому определенным образом распределяло денежные средства.

Чистый оборотный капитал вырос на 844 тыс. руб., что составило 94,2%, но данный показатель находится в отрицательном значении.

Если рассматривать значения, которые получились, исходя из расчетов двухфакторной модели Э.Альтмана и модели Беликова-Давыдовой, организация практически не находится в риске банкротства.

Из описания видно, что предприятие, занимающееся производством прочих машин и оборудования специального назначения, находится в сложной финансовой ситуации и имеет низкие показатели финансовой устойчивости и автономии. Однако, с каждым годом выручка увеличивается, и чистая прибыль в отчетном году находится в плюсе.

Чтобы улучшить финансовое состояние предприятия, необходимо принять ряд мер:

Провести анализ прочих доходов и расходов предприятия, чтобы определить, где можно сократить затраты и увеличить доходы.

Разработать и внедрить стратегию увеличения финансовой устойчивости и автономии. Для этого необходимо увеличить капитал предприятия, например, через привлечение инвестиций или уменьшение расходов.

Провести анализ текущей ликвидности предприятия и разработать меры по ее улучшению. Это может быть, например, улучшение управления запасами или ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности.

Разработать и внедрить стратегию улучшения абсолютной ликвидности, например, через сокращение долгосрочных обязательств или увеличение наличных средств на счетах предприятия.

Продолжать работу над увеличением прибыльности предприятия, например, через повышение эффективности производства, сокращение издержек и улучшение качества продукции.

Следить за показателями финансовой устойчивости и автономии, а также за коэффициентами ликвидности, и регулярно проводить их анализ, чтобы оперативно реагировать на изменения в финансовой ситуации предприятия.

Предложенные мероприятия позволят исследуемому предприятию усовершенствовать финансовую ситуацию.

## 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 ООО «Механический завод»**

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс

**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 20 22 г.

		Коды	
		0710001	
Дата (число, месяц, год)			
Организация <u>ООО «Механический завод»</u>		по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	
		6322020958	
Вид экономической деятельности <u>Производство электрического и электронного оборудования для автотранспортных средств</u>		по ОКВЭД 2	
		29.31	
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общество с ограниченной ответственностью</u>		по ОКОПФ/ОКФС	
		384	
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	
Местонахождение (адрес) _____			

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> <u>20 22</u> г. <sup>3</sup>	<u>20 21</u> г. <sup>4</sup>	<u>20 20</u> г. <sup>5</sup>
	<b>АКТИВ</b>			
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	12 440	13 283	14 293
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы	1 368	1 368	1 368
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	13 808	14 651	15 661
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Запасы	62 285	72 696	62 024
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	143	260	335
	Дебиторская задолженность	37 117	26 717	7 547
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)		3 300	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	2008	10 330	969
	Прочие оборотные активы	5 702	4 313	3 456
	Итого по разделу II	107 255	117 617	74 331
	<b>БАЛАНС</b>	<b>121 063</b>	<b>132 268</b>	<b>89 992</b>

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b> <sup>6</sup>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	13	13	13
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	( ) <sup>7</sup>	( )	( )
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-29 500	-29 577	-25 301
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>-29 487</b>	<b>-29 564</b>	<b>-25 288</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	17 173	27 993	29 132
	Отложенные налоговые обязательства	224	224	224
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства	44 492	44 492	44 662
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>61 889</b>	<b>72 709</b>	<b>74 018</b>
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	9 665	6 877	6 839
	Кредиторская задолженность	78 996	82 246	34 423
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>88 661</b>	<b>89 124</b>	<b>41 262</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>121 063</b>	<b>132 268</b>	<b>89 992</b>

Приложение Б

**Отчет о финансовых результатах ООО «Механический завод»**

Таблица Б.1 – Отчет о финансовых результатах

<b>Отчет о финансовых результатах</b>		за _____ 20 22 г.		Коды	
		Дата (число, месяц, год)		0710002	
		Форма по ОКУД			
Организация <u>ООО «Механический завод»</u>		по ОКПО			
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН		6322020958	
Вид экономической деятельности <u>Производство электрического и электронного оборудования для автотранспортных средств</u>		по ОКВЭД 2		29.31	
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общество с ограниченной ответственностью</u>		по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ		384	

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____ г.	
		20 22 г. <sup>3</sup>	20 21 г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	262 976	146 337
	Себестоимость продаж	( 240 759 )	( 136 830 )
	Валовая прибыль (убыток)	22 217	9 507
	Коммерческие расходы	( 3 885 )	( 3 983 )
	Управленческие расходы	( 14 976 )	( 9 688 )
	Прибыль (убыток) от продаж	3 356	-4 164
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	( 1 101 )	( 0 )
	Прочие доходы	2 016	1 878
	Прочие расходы	( 3 851 )	( 1 900 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	461	- 4 186
	Налог на прибыль <sup>7</sup>		
	в т.ч. текущий налог на прибыль	( )	( )
	отложенный налог на прибыль		
	Прочее	0	-90
	Чистая прибыль (убыток)	77	-4 276