

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

А.С. Букаева

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Н.А. Ярыгина

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

Тольятти 2024

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила студентка: Букаева А.С., гр. ЭКбп-1901а.

Тема работы: «Анализ финансового состояния предприятия».

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

Как экономическая система любая «организация в процессе своей деятельности осуществляет много определенных видов деятельности. Любая организация своими силами планирует свою деятельность и устанавливает стратегию или перспективы своего развития, основываясь на спросе на производимую продукцию и необходимость устойчивого роста собственной прибыли, а также занимается материально-техническим обеспечением производства» [30].

Эффективность хозяйственной деятельности предприятия во многом зависит от грамотного и оптимального распределения финансовых ресурсов, что позволяет предприятию быть конкурентоспособным на рынке и максимизировать свою прибыль.

Объектом исследования является предприятие ООО «ТеплоЭнергоКомплект». 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, платежеспособности и финансовой устойчивости.

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

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы проведения анализа финансового состояния организации	6
1.1 Сущность финансового анализа, информационная база	6
1.2 Методика проведения анализа финансового состояния предприятия	9
2 Анализ финансового состояния ООО «ТеплоЭнергоКомплект».....	15
2.1 Техничко-экономическая характеристика предприятия ООО «ТеплоЭнергоКомплект»	15
2.2 Анализ финансового состояния ООО «ТеплоЭнергоКомплект»	18
3 Разработка мероприятий по совершенствованию финансового состояния ООО «ТеплоЭнергоКомплект».....	29
3.1 Выявленные проблемы финансового состояния организации и возможности его улучшения.....	29
3.2 Разработка мероприятий по совершенствованию деятельности ООО «ТеплоЭнергоКомплект»	33
Заключение	39
Список используемой литературы	42
Приложение А Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «ТеплоЭнергоКомплект»	46

Введение

Как экономическая система любая «организация в процессе своей деятельности осуществляет много определенных видов деятельности. Любая организация своими силами планирует свою деятельность и устанавливает стратегию или перспективы своего развития, основываясь на спросе на производимую продукцию и необходимость устойчивого роста собственной прибыли, а также занимается материально-техническим обеспечением производства» [30].

«Необходимо отметить, что подход к исследованию всех аспектов хозяйственной деятельности предприятия как экономического субъекта является характерной чертой отечественной школы экономического анализа. За рубежом, более распространенным является локальный подход к отдельным бизнес-процессам, отдельным параметрам деятельности и соответствующих групп показателей» [32].

Финансовое благополучие является важной характеристикой экономической деятельности любого субъекта и отражает сбалансированность финансовых ресурсов организации и ее способность свободно маневрировать ими. Прибыль играет ключевую роль в финансовом состоянии экономического субъекта, так как является гарантией его дальнейшего развития и процветания.

Анализ финансовых результатов предприятия является актуальной темой, так как эффективность его деятельности и способность к привлечению инвестиций напрямую зависят от его платежеспособности и финансовой стабильности. Обеспечение этих конкурентных преимуществ дает предприятию значительные преимущества на рынке.

Цель исследования – провести анализ финансовых результатов организации разработать мероприятия по совершенствованию ее деятельности.

Задачи исследования:

- изучить теоретические аспекты финансового анализа организации;
- провести анализ финансовых результатов организации;
- разработать мероприятия по эффективности деятельности исследуемого предприятия.

Объектом исследования выступает ООО «ТеплоЭнергоКомплект».

Предмет исследования – основные финансовые показатели ООО «ТеплоЭнергоКомплект».

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.

Методологическую базу исследования составили: метод анализа, статистической обработки информации, обобщения, графический и другие методы.

Практическая значимость исследования заключается в том, что разработанные мероприятия позволят ООО «ТеплоЭнергоКомплект» повысить финансовый результат и предотвратить банкротство в прогнозном периоде.

1 Теоретические основы проведения анализа финансового состояния организации

1.1 Сущность финансового анализа, информационная база

Анализ финансовых результатов представляет собой оценку финансовой продуктивности и эффективности работы организации. Он состоит из оценки доходов, затрат, прибыли, потерь, оборачиваемости средств, прибыльности, ликвидности и прочих параметров финансовой отчетности. Классический метод оценки финансовых результатов хозяйственного субъекта заключается в расчете абсолютных и относительных финансовых отчетных показателей, определение уровня рентабельности, ликвидности и платежеспособности предприятия [38].

Анализ финансовых результатов предприятия является актуальной темой, так как эффективность его деятельности и способность к привлечению инвестиций напрямую зависят от его платежеспособности и финансовой стабильности. Обеспечение этих конкурентных преимуществ дает предприятию значительные преимущества на рынке [37].

«Финансовый анализ - это вид экономического анализа, связанный с исследованием финансовых результатов и финансового состояния организации» [12]. Он помогает определить сильные и слабые стороны предприятия, оптимальное управленческое решение, прогнозирование отдельных показателей и финансовой деятельности в целом [36].

При анализе финансового состояния организация преследует главную цель выявление и устранение недостатков. При этом определяются резервы, которые могут быть использованы для улучшения финансового положения организации и обеспечения ее финансовой устойчивости [35].

«Финансовая устойчивость - это способность организации поддерживать свое существование и бесперебойную работу, благодаря наличию определенных свободных средств и сбалансированности

финансовых потоков. Помимо производства определенной продукции или предоставления услуг, к деятельности организации следует отнести также и обслуживание полученных кредитов. Финансовая устойчивость означает, что организация будет платежеспособна в течение длительного времени» [12].

Анализ финансовых результатов - это процесс изучения разницы между доходами и расходами компании за определённый период, а также факторов, влияющих на формирование прибыли или убытка. Он направлен на выявление причин убытков, резервов роста рентабельности и определение перспектив развития бизнеса [34].

Немаловажную роль в анализе финансовой устойчивости организации играет информационное обеспечение. Анализ проводится на основе экономической, статистической и технологической информации, а кроме того, учитываются технические, технологические и другие данные [33].

Бухгалтерская отчетность - это документ, представляющий финансовое состояние компании за определенный период времени. Она может включать в себя отчет о прибылях и убытках, баланс, отчет о движении денежных средств, а также примечания к отчетности. Бухгалтерская отчетность представляет собой важный инструмент для оценки финансового положения компании и принятия решений о ее деятельности. Она также используется для учета налогов и предоставления информации заинтересованным сторонам, таким как инвесторы, кредиторы и регулирующие органы. Основные формы бухгалтерской (финансовой) отчетности – это бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах [32].

Все принципы создания финансовой отчетности экономического субъекта основаны на требованиях к качеству доступной информации, а также на правильном представлении данных в бухгалтерском учете, управленческом учете и финансовой отчетности» [31].

Источники информации, используемые при анализе, делятся на нормативно плановые и внеплановые [15].

Экономический анализ проводится на основе плановой и нормативной информации. К первой относятся все виды планов, в том числе и нормативы времени, а ко второй - нормативные материалы, такие как нормирование выработки и нормы оборотных ресурсов [23].

Информационное обеспечение учетной деятельности включает в себя информацию, содержащуюся в различных видах отчетности: бухгалтерском, статистическом и оперативном учетах. Кроме того, выделяют технические и технологические данные, к которым относят инструкции, нормативные документы, техническое описание [30].

Документы, регулирующие деятельность организации, а также данные об изменениях внешней среды относятся к внеучетным источникам информации.

Внеучетные данные включают в себя: акты проверок, отчеты о проведенных исследованиях и ревизиях, а также документы, содержащие информацию о конкурентах на рынке, сведения о потенциальных заказчиках и поставщиках.

Насколько достоверной будет предоставлена информация, зависит от того, насколько верными будут окончательные выводы, сделанные на основании проведенного финансового анализа [7].

Полнота и комплексность информации определяют, как руководитель будет оценивать работу каждого подразделения в совместной деятельности. По полученным данным рассчитываются коэффициенты финансовой устойчивости организации, которые позволяют оценить ее деятельность. Поэтому вся информация должна быть тщательно проверена [28].

Финансовая отчетность – это совокупность форм бухгалтерской отчетности, которые составлены на основе учетной политики организации. Финансовая отчетность может удовлетворить различные запросы.

Финансовые отчеты являются информационными ресурсами, необходимыми для оценки эффективности принимаемых управленческих решений. Данные финансовой отчетности позволяют оценить необходимость

финансовых ресурсов, оценить эффективность структуры капитала и решить другие вопросы, связанные с финансовыми ресурсами [27].

При проведении анализа финансового состояния организации основными источниками информационной базы выступают бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах [14].

1.2 Методика проведения анализа финансового состояния предприятия

Основные методы проведения анализа финансовых результатов – это вертикальный и горизонтальный анализ, а также анализ рентабельности, ликвидности и платежеспособности, также называемый коэффициентный анализ.

Вертикальный анализ — это методика финансового анализа, которая позволяет оценить структуру финансовой стабильности компании путем изучения пропорциональной доли каждого отдельного пункта отчета (к примеру, выручки, издержек, дохода и т. д.) в общем числе или объеме баланса либо отчета о доходах и убытках. Для вертикального анализа часто применяется способ процентного соотношения. При этом каждый пункт отчета представляется как процент от общего числа. Это позволяет обнаружить структурные трансформации, к примеру, увеличение доли затрат на зарплату или сокращение доли сырья и материалов в стоимости продукции, что способствует более детальному анализу финансового состояния компании [26].

Вертикальный анализ финансовых результатов подразумевает расчет удельного веса каждого показателя в отношении общего целевого значения, таким образом, возможно проанализировать структуру финансовых показателей работы хозяйственного субъекта [25].

Горизонтальный анализ — это метод финансовой аналитики, который позволяет сопоставлять финансовые показатели фирмы за пару отчетных интервалов для определения изменений и тенденций [24].

В контексте горизонтального анализа специалисты анализируют динамику ключевых индикаторов, например, выручка, доход, ресурсы, обязанности и остальные, для определения финансового состояния и итогов работы компании [23].

Горизонтальный разбор позволяет найти, к примеру, рост либо снижение дохода или дохода компании с течением времени, что может помочь принять обоснованные административные решения. Изучение показателей доходности подразумевает вычисление соотношения финансовых итогов работы фирмы к параметрам стоимости ресурсов, выручки и так далее [22].

При анализе финансового состояния организация преследует главную цель выявление и устранение недостатков. При этом определяются резервы, которые могут быть использованы для улучшения финансового положения организации и обеспечения ее финансовой устойчивости [21].

Оценку финансовой устойчивости следует начинать с оценки платежеспособности и ликвидности предприятия [20].

Финансовая устойчивость и платежеспособность – взаимосвязанные категории. Метод определения финансовой устойчивости компании заключается в том, что предприятие с высокой ликвидностью и ресурсами является финансово устойчивым и платежеспособным. А нечестные компании могут обанкротиться [19].

«Ликвидность предприятия - это способность предприятия быстро и без существенных потерь преобразовать свои активы в денежные средства для погашения обязательств. Чем выше ликвидность, тем меньше риск неплатежеспособности предприятия и выше его стабильность» [18].

На начальном этапе проведения анализа составляется агрегированный бухгалтерский баланс предприятия, при этом активы группируются по степени их ликвидности и расположены в порядке ее убывания, а пассивы

группируются по срокам их погашения и расположены в порядке возрастания сроков уплаты. Необходимо заметить, что «существует множество различных методических подходов к формированию состава групп, включающих отдельные строки баланса. В связи с принятием новых отечественных положений по бухгалтерскому учету, в наибольшей степени соответствующих международным стандартам финансовой отчетности, существует методика агрегирования [17].

Этап 1 - группировка активов. Активы предприятия в зависимости от скорости превращения в денежные средства делятся на четыре группы:

- А1 - наиболее ликвидные активы - средства, находящиеся в немедленной готовности к реализации [16];
- А2 - быстрореализуемые активы - в эту группу активов включаются дебиторская задолженность и прочие оборотные активы;
- А3 - медленно реализуемые активы - запасы и долгосрочные финансовые вложения: запасы сырья, материалов, прочие внеоборотные активы [12];
- А4 - труднореализуемые активы - внеоборотные активы за вычетом долгосрочных финансовых вложений [15].

Этап 2 - группировка пассивов. Обязательства предприятия также делятся на четыре группы, которые располагаются по степени срочности их оплаты [13]:

- П1 - наиболее срочные обязательства - кредиторская задолженность;
- П2 - краткосрочные обязательства - краткосрочные кредиты и займы, прочие краткосрочные обязательства [14];
- П3 - долгосрочные пассивы - долгосрочные кредиты и заемные средства, резервы предстоящих расходов и платежей;
- П4 - постоянные пассивы. В эту группу включается итог раздела III «Капитал и резервы» бухгалтерского баланса плюс строки раздела IV «Задолженность учредителям по выплате доходов», «Доходы будущих

периодов», «Резервы предстоящих расходов» бухгалтерского баланса» [29, с. 124].

Далее анализ ликвидности баланса сводится к проверке того, покрываются ли обязательства в пассиве баланса активами, срок превращения которых в денежные средства равен сроку погашения обязательств [11]. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения (формула 1):

$$\text{Абсолютная ликвидность} \begin{cases} A1 > П1, \\ A2 > П2, \\ A3 > П3, \\ A4 \leq П4. \end{cases} \quad (1)$$

Формула для вычисления коэффициента абсолютной ликвидности (формула 2):

$$\text{ДС+КФВКО}, \quad (2)$$

где ДС – денежные средства, тыс. руб.;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.;

КО – краткосрочные обязательства, тыс. руб.

Показатель быстрой ликвидности, демонстрирующий возможность погашения своих обязательств перед кредиторами из оборотных средств (формула 3).

$$\text{ДС+КФВ+ДЗКО}, \quad (3)$$

где ДЗ – дебиторская задолженность, тыс. руб.

«Сопоставление итогов группы I по активу и пассиву, т. е. А1 и П1 (сроки до 3 месяцев), отражает соотношение текущих платежей и поступлений. Сравнение итогов группы II по активу и пассиву, т. е. А2 и П2 (сроки от 3 до 6 месяцев), показывает тенденцию увеличения или уменьшения текущей ликвидности в недалеком будущем. Сопоставление итогов по активу и пассиву для групп III и IV отражает соотношение платежей и поступлений в относительно отдаленном будущем» [10].

Коэффициентный анализ — это способ финансовой аналитики, применяемый для оценки финансовой стабильности компании. Его базой считается разбор и сравнение финансовых параметров и взаимосвязей между ними для нахождения трендов, закономерностей и сложностей в работе организации. Коэффициентный разбор помогает оценить успешность управленческих решений, степень рисков и меру финансовой состоятельности компании [9].

Вычисление коэффициентов — это процесс нахождения разных параметров и соотношений, исходя из сведений финансовой отчетности предприятия либо организации. Коэффициенты представляют собой числовые параметры, которые помогают проанализировать разные стороны работы компании, такие как ликвидность, доходность, эффективность применения ресурсов и др. [8].

Общий показатель платёжеспособности рассчитывается по следующей формуле 4.

$$АКО+ДО, \quad (4)$$

где А – активы компании, тыс. руб.;

ДО – долгосрочные обязательства, тыс. руб.

Формула для расчёта коэффициента финансовой автономии выглядит следующим образом (формула 5):

$СКК \times 100\%$,

(5)

где СК – собственный капитал

К – общий объем капитала.

Приведенный выше алгоритм анализа финансовых результатов деятельности предприятия даст возможность проводить системную оценку деятельности предприятия, проследить отрицательные тенденции его функционирования и выявить имеющиеся резервы для повышения эффективности работы хозяйствующего субъекта [7].

Анализ финансового состояния представляет собой оценку финансовой продуктивности и эффективности работы организации. Он состоит из оценки доходов, затрат, прибыли, потерь, оборачиваемости средств, прибыльности, ликвидности и прочих параметров финансовой отчетности. Классический метод оценки финансовых результатов хозяйственного субъекта заключается в расчете абсолютных и относительных финансовых отчетных показателей, определение уровня рентабельности, ликвидности и платежеспособности предприятия [6].

«Основные данные для анализа финансового состояния организации дают формы бухгалтерской отчетности. Для того чтобы выявить тенденции развития организации, необходимо анализировать данные не менее трех отчетных периодов» [16].

2 Анализ финансового состояния ООО «ТеплоЭнергоКомплект»

2.1 Технико-экономическая характеристика предприятия ООО «ТеплоЭнергоКомплект»

ООО «ТеплоЭнергоКомплект» зарегистрирована по адресу: ул.Урицкого, 23Б, Ульяновск, Ульяновская обл., 432071.

Основным видом деятельности является «Торговля оптовая водопроводным и отопительным оборудованием и санитарно-технической арматурой».

Компания ООО «ТеплоЭнергоКомплект» - ведущий поставщик имущества ГО и противопожарного оборудования.

ООО «ТеплоЭнергоКомплект» предлагает полный комплекс услуг по разработке планирующих документов в области защиты персонала, населения и территорий от чрезвычайных ситуаций.

ООО «ТеплоЭнергоКомплект» проводит монтаж и техническое обслуживание оборудования защитных средств гражданской обороны (ЗСГО), оказывает услуги в области промышленной безопасности - комплекс аварийно-спасательных работ.

Специалисты ООО «ТеплоЭнергоКомплект», прошедшие обучение непосредственно у компаний-производителей, выполняют гарантийное и сервисное обслуживание систем жизнеобеспечения и оборудования защитных сооружений гражданской обороны:

- технические расчеты и подбор оборудования;
- поставку оборудования в любой регион России;
- монтаж и пусконаладочные работы;
- гарантийное и послегарантийное обслуживание.

Директор предприятия руководит в соответствии с действующим законодательством производственно-хозяйственной и финансово-экономической деятельностью предприятия, неся всю полноту

ответственности за последствия принимаемых решений, сохранность и эффективное использование имущества предприятия, а также финансово-хозяйственные результаты его деятельности.

Начальник финансово-экономического отдела осуществляет организацию бухгалтерского учета хозяйственно-финансовой деятельности и контроль над экономным использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов, сохранностью собственности предприятия.

Начальник отдела логистики осуществляет методическое руководство логистической работой на предприятии, оказывает правовую помощь структурным подразделениям [5].

Все сотрудники, в частности, основной штат являются высококвалифицированными специалистами с большим стажем работы.

Проведем анализ основных экономических показателей деятельности организации по данным бухгалтерской отчетности (Приложение А), данные отобразим в таблице 1, на рисунке 1.

Таблица 1 – Анализ основных экономических показателей деятельности ООО «ТеплоЭнергоКомплект» за 2021-2023 гг.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение			
				2022 г./2021 г.		2023 г./2022 г.	
				абс.	%	абс.	%
Выручка, тыс. руб.	283 284	344 710	361 503	61426	21,7	16793	4,9
Себестоимость продаж, тыс. руб.	56 434	57 576	59 452	1142	2,0	1876	3,3
Валовая прибыль, тыс. руб.	226 850	287 134	302 051	60284	26,6	14917	5,2
Управленческие расходы, тыс. руб.	103 133	139 756	134 059	36623	35,5	-5697	-4,1
Прибыль от продаж, тыс. руб.	123 717	147 378	167 992	23661	19,1	20614	14,0
Проценты к уплате, тыс. руб.	98 621	78 627	71 138	-19994	-20,3	-7489	-9,5
Прочие доходы, тыс. руб.	1 181	1 057	1 779	-124	-10,5	722	68,3
Прочие расходы, тыс. руб.	5 672	11 817	12 967	6145	108,3	1150	9,7
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	20 605	57 991	85 666	37386	181,4	27675	47,7
Чистая прибыль, тыс. руб.	21 749	49 225	75 603	27476	126,3	26378	53,6
Рентабельность продаж, %	43,7	42,8	46,5	-0,9	-	3,7	-

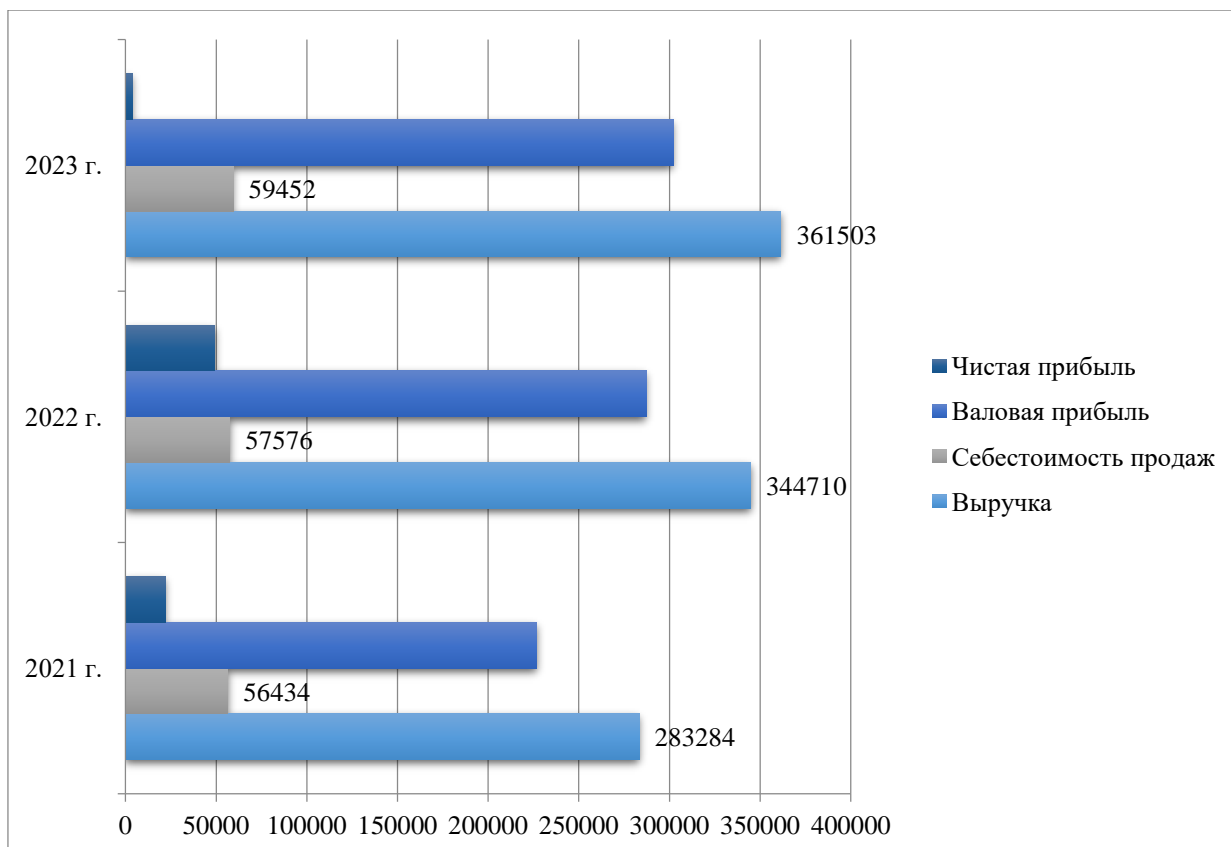


Рисунок 1 – Основные финансовые показатели ООО «ТеплоЭнергоКомплект» [4]

На финансовые результаты деятельности ООО «ТеплоЭнергоКомплект» значимое влияние оказывает также внереализационная деятельность. Так сумма процентов, уплачиваемых по имеющимся кредитам в 2021 году составила 98,6 млн.руб. В итоге прибыль до налогообложения компании составила лишь 20,6 млн. руб. В 2022 году сумма уплачиваемых процентов снизилась на 20,0 млн. руб. (-20,3%), что с учетом роста прибыли с продаж позволило повысить прибыль до налогообложения в 2,8 раза, и она составила 58,0 млн. руб. В 2023 году сумма процентов к уплате вновь снизилась и составила 71,1 млн. руб., благодаря чему налогооблагаемая прибыль вновь выросла на 47,7% и достигла 85,7 млн. руб.

Объем оборотных активов компании, наоборот, относительно небольшой и имеет при этом тенденцию к уменьшению. Если в 2021 году их среднегодовая величина составляла 78,5 млн. руб., то к 2023 году она

снизилась в 4,5 раза и составила 17,4 млн. руб. Таким образом, ООО «ТеплоЭнергоКомплект» имеет высокий уровень оборачиваемости оборотных активов, который в 2023 году составил 20,8 оборотов.

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

2.2 Анализ финансового состояния ООО «ТеплоЭнергоКомплект»

В первую очередь проведем горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ООО «ТеплоЭнергоКомплект» (Приложение А, таблица А.1, таблица А.2, таблица А.3), данные динамики активов баланса сведем в таблице 2.

Таблица 2 – Горизонтальный анализ активов бухгалтерского баланса ООО «ТеплоЭнергоКомплект» за 2021-2023 гг.

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Отклонения			
				2022 г. / 2021 г.		2023 г. / 2022 г.	
				тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Внеоборотные активы	-	-	-	-	-	-	-
Основные средства	1437843	1377169	1317597	-60674	-4,2	-59572	-4,3
Отложенные налоговые активы	1158	409	400	-749	-64,7	-9	-2,2
Итого внеоборотных активов	1439001	1377578	1317997	-61423	-4,3	-59581	-4,3
Оборотные активы	-	-	-	-	-	-	-
Запасы	469	389	321	-80	-17,1	-68	-17,5
НДС по приобретенным ценностям	61	165	183	104	170,5	18	10,9
Дебиторская задолженность	30864	13478	14167	-17386	-56,3	689	5,1
Финансовые вложения	2500	0	0	-2500	-100,0	0	-
Денежные средства и эквиваленты	883	3724	2072	2841	321,7	-1652	-44,4
Прочие оборотные активы	113	146	118	33	29,2	-28	-19,2
Итого оборотных активов	34890	17902	16861	-16988	-48,7	-1041	-5,8
Итого активов	1473891	1395480	1334858	-78411	-5,3	-60622	-4,3

Из проведенных расчетов можно увидеть, что внеоборотные активы организации большей частью состоят из основных средств.

Поэтому изменение их стоимости служит основным фактором изменения общей величины внеоборотных активов. Так в 2022 году остаточная стоимость основных средств уменьшилась с 1438 до 1377 млн. руб. (-4,2%), а сокращение общей величины внеоборотных активов составило 61,4 млн. руб. (-4,3%). В 2023 году основные средства вновь снизились на 56,6 млн. руб. (-4,3%), что привело к аналогичному сокращению итоговой величины внеоборотных активов. Как уже было сказано выше, снижение остаточной стоимости основных средств происходит вследствие начисления амортизации, а новые основные средства в сопоставимых масштабах не приобретаются.

В составе постоянных активов также присутствуют отложенные налоговые активы, стоимость которых в 2021 году составляла 1,16 млн. руб., однако в течение 2022 года их стоимость сократилась до 409 тыс. руб. Данная статья баланса не оказывает значимого влияния на итоговую оценку финансового состояния компании [3].

С учетом описанных выше тенденций совокупное сокращение внеоборотных активов за исследуемый период оставило 121 млн. руб. (-8,5%). Данный факт можно было бы назвать отрицательной тенденцией, так как происходит уменьшение стоимости работающих активов. Однако, с другой стороны, в балансе отражена лишь бухгалтерская оценка имеющихся фондов. В реальности же рыночная стоимость здания не снижается [2].

Оборотные активы ООО «ТеплоЭнергоКомплект» состоят преимущественно из дебиторской задолженности. Ее стоимость в 2021 году составила 30,8 млн. руб., однако в течение 2022 года эта сумма сократилась до 13,5 млн. руб., то есть более чем в 2 раза. В 2023 году дебиторская задолженность вновь выросла, но лишь на 689 тыс. руб. Существенную долю оборотных активов составляют также денежные средства, максимальное значение которых составляло 3,7 млн. руб. в 2022 году. В 2021 году в составе оборотных активов числились краткосрочные финансовые вложения в сумме

2,5 млн. руб., однако в течение 2022 года они были реализованы [1].

Под влиянием описанных выше факторов общая сумма внеоборотных активов за исследуемый период снизилась с 34,9 до 16,7 млн. руб., то есть сократилась на 52,1%.

С учетом схожего характера изменений как постоянных, так и переменных активов, общая величина активов ООО «ТеплоЭнергоКомплект» в 2022 году уменьшилась на 78,4 млн. руб., а в 2023 году – еще на 60,6 млн. руб. (-4,3%).

Изменение стоимости отдельных элементов активов ООО «ТеплоЭнергоКомплект» показано на рисунке 2.

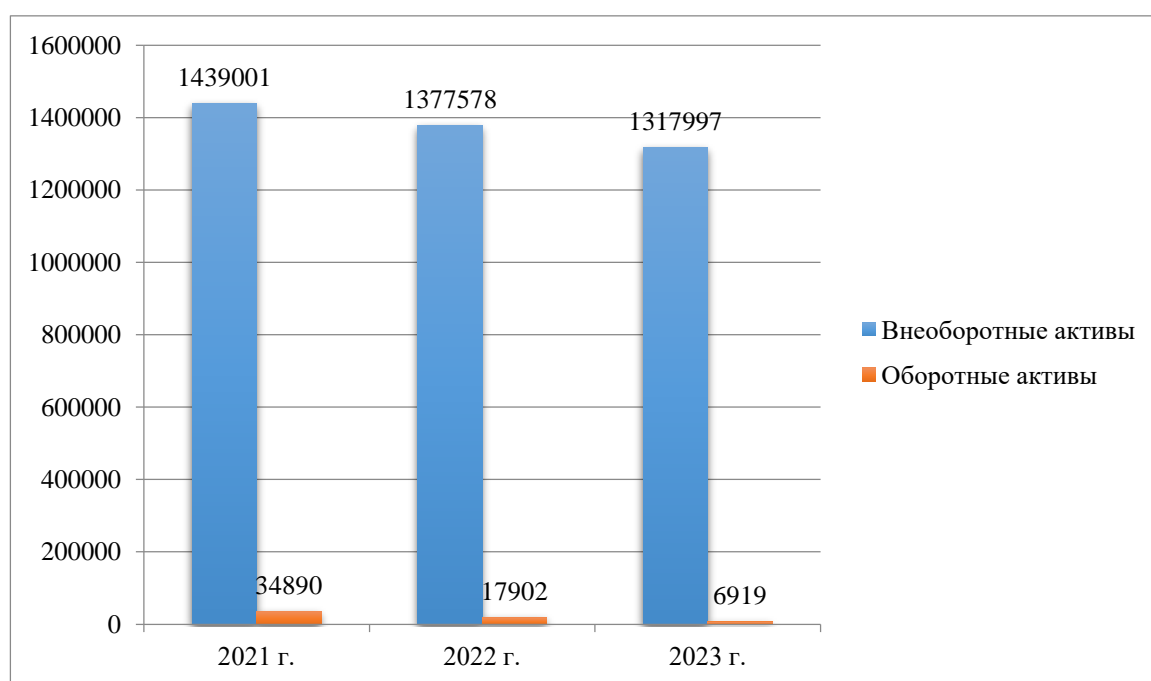


Рисунок 2 – Динамика актива баланса ООО «ТеплоЭнергоКомплект»

Как видно из рисунка, на сокращение активов влияет как динамика внеоборотных, так и динамика оборотных активов. Однако влияние внеоборотных активов, в частности основных средств, преобладает.

Перейдем к анализу пассивов организации, которые состоят из трех составляющих – собственного капитала, долгосрочных обязательств и краткосрочных обязательств (таблица 3).

Таблица 3 – Горизонтальный анализ пассивов бухгалтерского баланса ООО «ТеплоЭнергоКомплект» за 2021-2023 гг.

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Отклонения			
				2022 г. / 2021 г.		2023 г. / 2022 г.	
				тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Собственный капитал	-	-	-	-	-	-	-
Уставной капитал	10	10	10	0	0,0	0	0,0
Добавочный капитал	320000	320000	320000	0	0,0	0	0,0
Нераспределенная прибыль (убыток)	-217400	-168175	-92574	49225	-22,6	75601	-45,0
Итого собственный капитал	102610	151835	227436	49225	48,0	75601	49,8
Долгосрочные обязательства							
Заемные средства	1232925	1110790	996788	-122135	-9,9	-114002	-10,3
Отложенные налоговые обязательства	14	156	190	142	1014,3	34	21,8
Итого долгосрочных обязательств	1232939	1110946	996978	-121993	-9,9	-113968	-10,3
Краткосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-	-
Заемные средства	40650	46288	46815	5638	13,9	527	1,1
Кредиторская задолженность	97093	85772	63036	-11321	-11,7	-22736	-26,5
Оценочные обязательства	599	639	593	40	6,7	-46	-7,2
Итого краткосрочных обязательств	138342	132699	110444	-5643	-4,1	-22255	-16,8
Итого пассивов	1473891	1395480	1334858	-78411	-5,3	-60622	-4,3

Собственный капитал ООО «ТеплоЭнергоКомплект» состоит из уставного капитала в сумме 10 тыс. руб., добавочного капитала (320 млн. руб.) и нераспределенной прибыли. Если первые два компонента остаются постоянными в течение всего периода исследования, то нераспределенная прибыль (убыток) имеет тенденцию к увеличению. Это происходит вследствие того, что всю полученную прибыль компания реинвестируют в текущую деятельность, увеличивая при этом размер собственного капитала.

За годы строительства предприятия, когда компания не имела выручки, был накоплен значительный размер убытков, который на конец 2021 года составил 217,4 млн. руб. Высокие размеры прибыли, полученные в 2022 и 2023 году, позволили существенно снизить данный компонент собственного капитала, однако на текущий момент он по-прежнему остается отрицательным

и составляет 92,6 млн. руб.

Тем не менее, благодаря большой сумме добавочного капитала, ООО «ТеплоЭнергоКомплект» обеспечивает положительное значение итоговой суммы собственного капитала. За счет описанного сокращения накопленных убытков за исследуемый период собственный капитал вырос с 102,6 до 227,4 млн. руб., то есть более чем в 2 раза.

Второй и наиболее значимой составляющей пассивов ООО «ТеплоЭнергоКомплект» являются долгосрочные обязательства. Их сумма на начало исследуемого периода составляла 1 233 млн. руб., а к концу 2023 года эта величина уменьшилась до 997 млн. руб. За исключением незначительных сумм отложенных налоговых обязательств долгосрочные пассивы представляют собой банковский кредит, который был получен перед началом строительства. Кредит постепенно выплачивается в течение нескольких лет, что приводит к сокращению долгосрочных обязательств организации.

Краткосрочные обязательства ООО «ТеплоЭнергоКомплект» состоят из двух основных элементов – заемных средств и кредиторской задолженности. К первому элементу относят краткосрочные банковские кредиты, к которым организация прибегает при возникновении недостатка оборотных средств. Их сумма меньше, чем долгосрочные кредиты, но все равно существенна и имеет при этом тенденцию к росту. В итоге за исследуемый период краткосрочные заемные средства выросли с 40,6 до 46,8 млн.руб. (15,2%). Это свидетельствует о том, что у компании периодически возникает недостаток оборотных средств.

Вторым элементом краткосрочных пассивов является кредиторская задолженность, которая состоит из задолженности перед ресурсоснабжающими организациям, персоналом, налоговыми органами. Сумма задолженности значительна, однако за 3 года ее удалось снизить с 97,1 до 63,0 млн. руб., то есть на 35,1%.

В составе краткосрочных пассивов присутствуют также оценочные обязательства, однако их сумма незначительна и не оказывает существенного

влияния на итоговую динамику пассивов.

С учетом описанных выше факторов общая величина краткосрочных обязательств ООО «ТеплоЭнергоКомплект» уменьшилась с 138,4 до 110,4 млн. руб. (-20,2%). Итоговое сокращение заемных средств оказалось было значительным, чем рост собственного капитала, в итоге общая величина источников финансирования снизилась на 139 млн. руб.

Далее проанализируем структуру баланса ООО «ТеплоЭнергоКомплект» и ее изменение в течение исследуемого периода. Для этого выполним вертикальный анализа баланса. В таблице 4 сведем данные актива баланса.

Таблица 4 – Вертикальный анализ актива баланса ООО «ТеплоЭнергоКомплект» за 2021-2023 гг.

Статьи баланса	2021 г.		2022 г.		2023 г.	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу
Основные средства	1437843	97,6	1377169	98,7	1317597	98,7
Отложенные налоговые активы	1158	0,1	409	0,03	400	0,03
Итого внеоборотных активов	1439001	97,6	1377578	98,7	1317997	98,7
Оборотные активы	-	-	-	-	-	-
Запасы	469	0,03	389	0,03	321	0,02
НДС по приобретенным ценностям	61	0,00	165	0,01	183	0,01
Дебиторская задолженность	30864	2,1	13478	1,0	14167	1,1
Финансовые вложения	2500	0,2	0	0,00	0	0,00
Денежные средства и эквиваленты	883	0,1	3724	0,3	2072	0,2
Прочие оборотные активы	113	0,01	146	0,01	118	0,01
Итого оборотных активов	34890	2,4	17902	1,3	16861	1,3
Итого активов	1473891	100,0	1395480	100,0	1334858	100,0

Из таблицы видно, что преобладающую часть имущества компании составляет внеоборотные активы, в частности основные средства. При этом их удельный вес остается относительно постоянным, колеблясь в пределах 97,6-98,7%.

Практически все оставшуюся часть активов составляет дебиторская

задолженность, доля которой в 2021 году составляла 2,1%, а к 2023 году сократилась до 1,1%.

Удельный вес остальных элементов активов ООО «ТеплоЭнергоКомплект» не превышает 0,3%, то есть является незначительным и не оказывает какого-либо влияния на их структуру. Видно, что активы компании практически полностью состоят из основных средств.

Далее рассмотрим изменение структуры пассивов организации (таблица 5).

Таблица 5 – Вертикальный анализ пассивов баланса ООО «ТеплоЭнергоКомплект» за 2021-2023 гг.

Статьи баланса	2021 г.		2022 г.		2023 г.	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу
Уставной капитал	10	0,00	10	0,00	10	0,00
Добавочный капитал	320000	21,7	320000	22,9	320000	24,0
Нераспределенная прибыль	-217400	-14,8	-168175	-12,1	-92574	-6,9
Итого собственный капитал	102610	7,0	151835	10,9	227436	17,0
Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-
Заемные средства	1232925	83,7	1110790	79,6	996788	74,7
Отложенные налоговые обязательства	14	0,00	156	0,01	190	0,01
Итого долгосрочных обязательств	1232939	83,7	1110946	79,6	996978	74,7
Краткосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-
Заемные средства	40650	2,8	46288	3,3	46815	3,5
Кредиторская задолженность	97093	6,6	85772	6,1	63036	4,7
Оценочные обязательства	599	0,04	639	0,05	593	0,04
Итого краткосрочных обязательств	138342	9,4	132699	9,5	110444	8,3
Итого пассивов	1473891	100,0	1395480	100,0	1334858	100,0

Как показал анализ динамики балансовых показателей, собственный капитал организации имеет тенденцию к росту. Из таблицы видно, что благодаря этому его удельный вес вырос с 7,0% в 2021 году, до 17,0% в 2023 году. Это можно назвать положительной тенденцией, однако итоговая доля собственного капитала остается небольшой, что оказывает негативное влияние на уровень финансовой устойчивости.

Заемный капитал ООО «ТеплоЭнергоКомплект» большей частью состоит из долгосрочных кредитов, доля которых в 2021 году составляла 83,7%. В течение 2022 и 2023 годов часть кредитного долга была погашена и удельный вес данного элемента снизился до 74,7%. Тем не менее, он остается очень высоким.

Доля краткосрочного заемного капитала существенно меньше и в 2021 году составляла 9,4%. За исследуемый период она еще больше снизилась до 8,3%. Основным фактором, повлиявшим на это, стала динамика кредиторской задолженности, сокращение которой позволило снизить ее удельный вес с 6,6 до 4,7%. Итоговое снижение краткосрочных обязательств было бы более существенным, однако доля краткосрочных кредитов при этом выросла с 2,8 до 3,5%.

В структуре пассивов ООО «ТеплоЭнергоКомплект» происходят небольшие изменения, связанные с ростом удельного веса элементов собственного капитала (нераспределенной прибыли) при аналогичном уменьшении долгосрочных займов. Однако наиболее существенной частью капитала остаются долгосрочные обязательства, составляющие 3/4 всего капитала.

Таким образом, анализ балансового отчета ООО «ТеплоЭнергоКомплект» показал, что основными элементами в части активов являются основные средства, а в части пассивов – банковские кредиты, которые были необходимы для формирования этих фондов – строительства здания. По мере начисления амортизации остаточная стоимость основных средств сокращается, а платежи по кредиту снижают совокупный долг перед банками. Тем не менее, структура баланса остается неустойчивой, повышая риск потери платежеспособности организацией. Для того, чтобы более точно оценить эти параметры требуется расчет и анализ системы финансовых коэффициентов.

Как показал обзор теоретических аспектов темы, для оценки финансового состояния организации необходим расчет четырех групп относительных

показателей.

Результаты расчета этих показателей по данным бухгалтерской отчетности ООО «ТеплоЭнергоКомплект» представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Коэффициенты ликвидности ООО «ТеплоЭнергоКомплект» за 2021-2023 гг.

Коэффициенты ликвидности	норм. значение	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменения	
					2022 г./2021 г.	2023 г./2022 г.
абсолютная ликвидность	0,2	0,02	0,03	0,02	0,00	-0,01
быстрая ликвидность	1,0	0,25	0,13	0,15	-0,12	0,02
текущая ликвидность	1,5 – 2,0	0,25	0,13	0,15	-0,12	0,02

Из таблицы можно увидеть, что все рассчитанные коэффициенты в несколько раз ниже нормативных уровней. Так максимальное значение коэффициента абсолютной ликвидности составляло 0,03, что в 6 раз ниже нормативного уровня 0,2. Показатели быстрой и текущей ликвидности не превышали 0,25, что соответственно в 4 и 6 раз ниже нормативов (1,0 и 1,5). Необходимо также отметить, что какой-либо положительной динамики в измерении значений коэффициентов нет, то есть маловероятно, что ситуация изменится в ближайшие годы.

Таким образом, можно сделать вывод, что ликвидность всех групп оборотных активов ООО «ТеплоЭнергоКомплект» крайне низкая, что создает угрозу его платежеспособности.

Результаты расчета коэффициентов финансовой устойчивости ООО «ТеплоЭнергоКомплект» представлены в таблице 7.

Как видно из таблицы, значение коэффициента капитализации за исследуемый период уменьшилось с 13,4 до 4,9. Это можно считать положительной тенденцией, однако значения все равно в несколько раз выше нормативного уровня (1,0).

Таблица 7 – Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «ТеплоЭнергоКомплект» за 2021-2023 гг.

Коэффициенты финансовой устойчивости	норм. значение	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменения	
					2022 г./ 2021 г.	2023 г./ 2022 г.
Коэффициент капитализации	1,0	13,4	8,2	4,9	-5,2	-3,3
Коэффициент автономии	0,5	0,07	0,11	0,17	0,04	0,06
Коэффициент маневренности собственного оборотного капитала	0,3 – 0,6	-13,0	-8,1	-4,8	4,951	3,278
Коэффициент финансовой устойчивости	0,75	0,906	0,905	0,917	-0,001	0,012

Таким образом, заемный капитал в несколько раз превышает сумму собственного капитала, поэтому показатель автономии также не соответствует норме. Его максимальный уровень составлял 0,17, что в 3 раза меньше оптимального значения.

Аналогичные выводы можно сделать и по поводу коэффициента маневренности, который в течение всего периода имел отрицательные значения от -13,0 до -4,8. Это обусловлено тем, что сумма внеоборотных активов значительно превышает размер собственного капитала, поэтому показатель собственных оборотных средств является отрицательным. В таких условиях нормативные уровни коэффициента маневренности (0,3–0,6) являются для компании недостижимыми в течение ближайших лет.

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

Таким образом, из четырех коэффициентов финансовой устойчивости удовлетворительное значение имеет только один, поэтому структуру пассивов ООО «ТеплоЭнергоКомплект» следует признать неудовлетворительной» [23].

«Следующая группа показателей, характеризующих финансовое состояние организации включает ряд показателей рентабельности. К ним

относятся:

- рентабельность продаж;
- чистая рентабельность продаж;
- рентабельность активов;
- рентабельность собственного капитала» [12].

Результаты расчеты показателей рентабельности ООО «ТеплоЭнергоКомплект» представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Показатели рентабельности ООО «ТеплоЭнергоКомплект» за 2021-2023 гг., %

Показатели рентабельности	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменения	
				2022 г./ 2021 г.	2023 г./ 2022 г.
Рентабельность продаж	43,7	42,8	46,5	-0,9	3,7
Чистая рентабельность продаж	7,7	14,3	20,9	6,6	6,6
Рентабельность активов	1,4	3,4	5,5	2,0	2,1
Рентабельность собственного капитала	20,4	38,7	39,9	18,2	1,2

Из таблицы можно увидеть, что рентабельность продаж имеет достаточно высокие значения – ее уровень не опускается ниже 42,8%. Это говорит о высокой эффективности основной деятельности компании.

Аналогичные выводы можно сделать, анализируя показатели рентабельности активов и собственного капитала. Рентабельность активов в 2021 году составляла 1,4%, что можно считать относительно невысокими уровнем, однако к 2023 году этот показатель вырос до 5,5%, и теперь его можно считать достаточно высоким, особенно в условиях того, что активы компании практически полностью состоят из основных средств.

Рентабельность собственного капитала уже в 2021 году составляла 20,4%, а благодаря росту чистой прибыли в 2023 году ее уровень достиг 39,9%. Это считается достаточно высоким значением, недостижимым для большинства предприятий.

3 Разработка мероприятий по совершенствованию финансового состояния ООО «ТеплоЭнергоКомплект»

3.1 Выявленные проблемы финансового состояния организации и возможности его улучшения

Анализ, проведенный в второй главе работы позволил сделать вывод, что финансовое состояние ООО «ТеплоЭнергоКомплект» характеризуется как положительными, так и отрицательными тенденциями. К положительным тенденциям можно отнести высокий уровень и положительную динамику финансовых результатов, высокую рентабельность и деловую активность.

К отрицательным тенденциям относятся неудовлетворительные показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости, вызванные специфической структурой баланса – преобладанием основных средств в активах и долгосрочных обязательств в пассивах.

«Анализ финансового состояния ООО «ТеплоЭнергоКомплект», проведенный во второй главе работы позволил сформулировать ряд проблем, оказывающих влияние на финансовое состояние организации. Однако, если соотнести их с особенностями деятельности компании, то им можно дать рациональное объяснение» [12].

«Как показал расчет коэффициентов абсолютной, быстрой и текущей ликвидности, их уровни в несколько раз ниже нормативных, и при этом не показывают какой-либо положительной динамики. То есть маловероятно, что в ближайшее время данная ситуация исправится» [12].

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

При расчете всех коэффициентов в знаменателе используется стоимость краткосрочных обязательств, поэтому их значения часто коррелируют между собой. То есть, если коэффициент текущей ликвидности имеет достаточно

низкое значение, то, с большой долей вероятности, остальные коэффициенты также будут ниже норм.

Следует обратить внимание на нормативы коэффициента абсолютной ликвидности. По мнению Лекаркиной Н.К. некоторые отрасли работают с более высокими текущими обязательствами и более низкими денежными резервами, поэтому коэффициенты абсолютной ликвидности в разных отраслях могут указывать на разные финансовые состояния. Кроме того, более высокий коэффициент абсолютной ликвидности не обязательно отражает высокие результаты деятельности компании. Высокие коэффициенты абсолютной ликвидности могут указывать на то, что компания неэффективна в использовании денежных средств или, для компании важно получение недорогих кредитов» [15].

«Коэффициент абсолютной ликвидности, бесспорно, может быть одним из лучших индикаторов ликвидности для фирмы, но при этом существует и несколько ограничений его уровня. Прежде всего, бывают ситуации, при которых у компании с более низким коэффициентом абсолютной ликвидности, в конце года может образоваться гораздо более высокая текущая и быстрая ликвидность. Во-вторых, в некоторых странах коэффициент абсолютной ликвидности менее 0,2 является нормальным (что затрудняет интерпретацию коэффициента).

Наконец, поскольку коэффициент абсолютной ликвидности отражает две перспективы, трудно понять, на какую перспективу смотреть. Если коэффициент покрытия наличности компании меньше 1, то это может означать, что компания инвестирует свои денежные средства в другие активы и имеет другие средства для погашения краткосрочной задолженности или находится в затруднительном финансовом положении» [22].

В числителе коэффициента абсолютной ликвидности используется сумма денежных средств на расчетных счетах и кассе предприятия на момент составления бухгалтерского отчетности. Однако эта величина может колебаться в больших пределах даже в течение одного дня. Например, если 29

декабря на счета компании поступила задолженность от покупателей размере 10 млн. руб., чего при объеме краткосрочных обязательств в 50 млн. руб. вполне хватает для получения нормативного уровня абсолютной ликвидности ($10 \text{ млн. руб.} / 50 \text{ млн. руб.} = 0,2$).

На следующий день большая часть средств (9,9 млн. руб.) были потрачены на погашение задолженности перед поставщиками, выплаты заработной платы и новогодних премий персоналу. В итоге на 31 декабря, день на который формируется бухгалтерская отчетность, остаток денежных средств составит 100 тыс. руб., а уровень коэффициента абсолютной ликвидности падает до 0,002. Таким образом, в течение года показатель может меняться в очень больших пределах, а при анализе фиксируется только значение на один конкретный момент времени.

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

«Второй проблемой отрицательной оценки финансового состояния компании являются низкие уровни коэффициентов платёжеспособности. Значения коэффициентов капитализации и автономии в несколько раз ниже нормативных значений, а коэффициент маневренности собственного оборотного капитала является отрицательным. При этом в изменении коэффициентов прослеживается положительная динамика, однако даже при ее сохранении, достичь рекомендуемых значений вряд ли удастся в ближайшие годы» [22].

Основной причиной низкого уровня коэффициентов капитализации и автономии является неудовлетворительная структура капитала, при которой собственный капитал составляет лишь 17% от общей суммы пассивов. На коэффициент манёвренности собственного оборотного капитала также влияет «тяжелая» структура активов, 98% которой составляют внеоборотные активы.

Многие ведущие авторы статей по анализу финансовой устойчивости (например, Чараева М.В., Муравьева Н.Н.) считают, что организация с

подобной структурой капитала находится в предбанкротном состоянии, а Любушин Н.П. уверен, что компания, обладающая такими низкими показателями финансовой устойчивости, вряд ли сможет просуществовать долгое время.

И, тем не менее, ООО «ТеплоЭнергоКомплект» ежегодно наращивает прибыль, имеет высокую рентабельность. Поэтому следует оценить данный аспект финансового состояния не со стороны теории экономического анализа, а со стороны объективных особенностей деятельности компании.

Основным активом компании является само здание предприятия, на строительство которого было потрачено более 1,5 млрд. руб. Здание построено относительно недавно и за период использования было амортизировано лишь небольшая часть стоимости, а в остаточной оценке она составляет на текущий момент 1,3 млн. руб. При этом сама деятельность компании не требует каких-либо высоких уровней оборотных активов, что было обосновано выше. Таким образом, структура активов ООО «ТеплоЭнергоКомплект» не может быть какой-либо другой – уменьшать объем внеоборотных активов нет никакой возможности, а наращивать оборотные активы без необходимости также нецелесообразно.

На момент принятия решения о строительстве предприятия владельцы компании обладали капиталом в 320 млн. руб., однако его хватило бы для покрытия лишь небольшой части планируемых затрат. Поэтому было принято решение использовать заемные средства и ООО «ТеплоЭнергоКомплект» был получен банковский кредит в размере 1,3 млрд. руб. При этом обеспечением кредита должно было стать здание предприятия, которое будет построено с использованием этих средств. Данная операция является типичным способом финансирования крупных инвестиционных проектов, и назвать его необдуманным или рискованным нельзя. Более того, высокая доля заемного капитала создает большой «финансовый рычаг», и позволяет использовать собственный капитал с высокой эффективностью – рентабельность собственного капитала в 2022 году достигла 40%.

В процессе строительства у компании возникали некоторые организационные проблемы, в результате чего произошли небольшие задержки в строительстве, что, однако, не помешало своевременно выплачивать все кредитные платежи.

Таким образом, можно также сделать вывод, что низкие значения показателей финансовой устойчивости ООО «ТеплоЭнергоКомплект» объясняются структурой активов и пассивов, а она в свою очередь обусловлена особенностями деятельности компании, а также объективной необходимостью в большой сумме заемных средств.

В данном конкретном случае финансовое состояние ООО «ТеплоЭнергоКомплект» должно в первую очередь определяться способностью компании своевременно выплачивать кредит, использованный для строительства предприятия.

Как видно из анализа баланса, ООО «ТеплоЭнергоКомплект» регулярно снижает уровень задолженности, а анализ отчета о финансовых результатах показывает, что прибыли от реализации услуг компании с избытком хватает для выплаты начисленных процентов. Тем не менее, данные показатели следует рассмотреть более детально, так как соотношение их сумм может дать реальную оценку финансового состояния организации.

3.2 Разработка мероприятий по совершенствованию деятельности ООО «ТеплоЭнергоКомплект»

Итак, по выявленным проблемам финансового состояния ООО «ТеплоЭнергоКомплект» предлагается ввести следующий коэффициент, который будет характеризовать достаточность финансовых результатов для погашения имеющихся кредитов (формула 6):

$$\text{Кдост.ФР} = (\text{Пч} + \text{А} + \text{Прупл}) / (\text{Прупл} + \Delta\text{ОД}), \quad (6)$$

где $P_{\text{ч}}$ – размер чистой прибыли, которую компания получила по результатам отчетного периода. Данный показатель характеризует итоговый финансовый результат деятельности организации с учетом всех расходов и платежей;

A – амортизация основных средств, начисленная в течение отчетного периода. При расчете налогооблагаемой и чистой прибыли величина амортизации считается расходом, уменьшая итоговый финансовый результат. Однако в действительности начисление амортизации не приводит к какому-либо движению или расходу денежных средств. Причина этого в том, что расход средств осуществляется в момент создания/приобретения основных средств, а начислением амортизации происходит лишь перенос этих затрат на последующие периоды. Таким образом, данная сумма также может быть направлена на погашение обязательств организации;

$P_{\text{уп}}$ – проценты по уплаченным кредитам. Данный показатель присутствует как в числителе, так и знаменателе формулы. В числителе он нужен для того, чтобы получить итоговую сумму, которая компания тратит на погашение обслуживания кредита, а в знаменателе он необходим для формирования совокупного расхода средств, связанных с выплатой кредита;

$\Delta OД$ – изменение основного долга по кредитам. Эта величина показывает, какой объем основного долга был погашен в течение отчетного периода. Сюда следует включить изменение задолженности, как по краткосрочным, так и по долгосрочным кредитам.

Значение коэффициента меньше 1,0 свидетельствует о том, что результаты деятельности компании не позволяют погасить имеющиеся кредиты и организации приходится искать другие источники средств, например, наращивает долги перед кредиторами, стремится к снижению задолженности дебиторов. Данная ситуация не может продолжаться в течение

длительного периода, так как в этом случае проект не окупает понесенных затрат.

Если же коэффициент превышает 1,0, то операционная деятельность компании формирует денежный поток достаточный для погашения всех кредитов, а оставшиеся средства могут быть направлены на погашение кредиторской задолженности, приобретение основных фондов и пр.

Для расчета данного показателя применительно к ООО «ТеплоЭнергоКомплект» заполним таблицу 9.

Таблица 9 – Расчет коэффициента погашения задолженности ООО «ТеплоЭнергоКомплект» в 2021-2023 гг.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение			
				2022 г. к 2021 г.		2023 г. к 2022 г.	
				Абс.	%	Абс.	%
Ресурсы, тыс. руб.							
Чистая прибыль	21 749	49 225	75 603	27 476	126,3	26 378	53,6
Амортизация	69 586	69 775	68 508	189	0,3	-1 267	-1,8
Проценты уплаченные	98 621	78 627	71 138	-19 994	-20,3	-7 489	-9,5
Итого сумма средств, которая может быть направлена на погашение кредитов	189 956	197 627	215 249	7 671	4,0	17 622	8,9
Выплаты по кредитам, тыс. руб.							
Погашение процентов	98 621	78 627	71 138	-19 994	-20,3	-7 489	-9,5
Погашение основного долга	163 519	116 497	113 475	-47 022	-28,8	-3 022	-2,6
Итого погашено	262 140	195 124	184 613	-67 016	-25,6	-10 511	-5,4
Соотношение показателей							
Избыток (+) / Недостаток (-) средств, тыс. руб.	- 72 184	2 503	30 636	74 687	103,5	28 133	1123,9
Коэффициент достаточности средств	0,725	1,013	1,166	0,29	-	0,15	-
Справочно:	-	-	-	-	-	-	-
Средний размер процентной ставки по имеющимся кредитам, %	7,26	6,47	6,47	0,79	-	0,00	-

Как показали проведенные расчеты, в 2021 году совокупный финансовый результат деятельности ООО «ТеплоЭнергоКомплект» составил 189,9 млн. руб., однако в соответствии с графиком погашения, итоговая сумма выплат по кредитам должна была составить 262,1 млн. руб., то есть возник

недостаток в сумме 72,1 млн. руб., а коэффициент достаточности составил 0,725. Часть недостающих средств компании удалось изыскать за счет сокращения дебиторской задолженности, а оставшаяся сумма была сэкономлена благодаря договоренности с кредиторами об отсрочке платежей.

В 2022 году компании удалось значительно увеличить прибыль, а сокращение основного долга позволило уменьшить размер начисленных процентов. Кроме того, компания смогла договориться с банком о снижении процентной ставки по долгосрочному кредиту, в результате чего средняя стоимость кредитных средств сократилась с 7,26 до 6,47%.

В итоге сумма уплаченных процентов снизилась с 98,6 до 78,6 млн. руб. (-20,3%), что позволило обеспечить выплаты всех кредитных обязательств исключительно за счет финансовых результатов основной деятельности. Их размер на 2,5 млн. руб. превысил кредитные выплаты, а коэффициент достаточности составил 1,013, то есть превысил пороговый уровень 1,0.

В 2023 году чистая прибыль выросла еще на 26,4 млн. руб., сумма уплачиваемых процентов сократилась на 7,5 млн. руб. Таким образом, совокупный финансовый результат деятельности составил 215,2 млн. руб., а для погашения кредитов в соответствии с графиком потребовалось только 184,6 млн. руб. Разница между этими величинами составила 30,6 млн. руб. и была направлена на сокращение кредиторской задолженности. Значение коэффициента достаточности составило 1,166, еще больше укрепив финансовое положение компании.

Далее спрогнозируем результаты деятельности ООО «ТеплоЭнергоКомплект» с учетом ожидаемых изменений и предложенного рефинансирования кредита. При этом будем исходить из следующих допущений:

Снижение выручки от реализации услуг аренды при наиболее пессимистичном варианте развития событий составит не более 15% от размера 2022 года. Именно так изменилась выручка компании по предварительным оценкам результатов 2023 года.

Уровень затрат останется таким же, как в 2023 году, за исключением уплаченных процентов, сумма которых изменится в соответствии с графиком погашения.

Размер уплаченного налога на прибыль будет рассчитан исходя из итоговых финансовых результатов деятельности.

При сохранении затрат на прежнем уровне итоговое снижение прибыли от продаж будет аналогичным – 54,2 млн. руб., что в процентном выражении составит -32,3%. Частично его удастся компенсировать снижением размера оплачиваемых процентов на 10,6 млн. руб., но, тем не менее, ожидаемое снижение налогооблагаемой прибыли составит 43,6 млн. руб., а чистой прибыли – 41,9 млн. руб. Итоговый финансовый результат ООО «ТеплоЭнергоКомплект» все равно останется положительным, что свидетельствует о том, что деятельность компании остается экономически эффективной.

Далее проведем расчет объема ресурсов, которые могут быть направлены на кредитные выплаты и сопоставим их с графиком платежей. Для этого заполним таблицу 10.

Таблица 10 – Расчет измерения коэффициента погашения задолженности ООО «ТеплоЭнергоКомплект» в 2024 гг.

Показатели	2023 г.	2024 г. (прогноз)	Изменение	
			Абс.	%
Ресурсы, тыс. руб.				
Чистая прибыль	75 603	33 648	-41 955	-55,5
Амортизация	68 508	68 508	0	0,0
Проценты уплаченные	71 138	60 519	-10 619	-14,9
Итого сумма средств, которая может быть направлена на погашение кредитов	215 249	162 675	-52 574	-24,4
Выплаты по кредитам, тыс. руб.				
Погашение процентов	71 138	60 519	-10 619	-14,9
Погашение основного долга	113 475	73 356	-40 119	-35,4
Итого погашено	184 613	133 875	-50 738	-27,5
Соотношение показателей				
Избыток (+) / Недостаток (-) средств, тыс. руб.	30 636	28 800	-1 836	-6,0
Коэффициент достаточности средств	1,17	1,22	0,05	-

Прогнозируемое снижение выручки и прибыли приведет к тому, что размер средств, которые могут быть направлены на выплату кредита, сократится с 215,2 до 162,7 млн. руб. (-24,4%). Если бы размер годовой выплаты сохранился на уровне 2023 года (184,6 млн. руб.), то у ООО «ТеплоЭнергоКомплект» возник бы недостаток средств в размере 22,0 млн. руб., что привело бы к финансовым проблемам.

Однако, благодаря рекомендуемому рефинансированию, годовая сумма погашения снизилась до 133,9 млн. руб. и даже при развитии пессимистичного варианта событий избыток средств составит 28,8 млн. руб., а коэффициент достаточности средств вырастет до 1,22, то есть станет выше уровня 2023 года.

Таким образом, предложенные рекомендации позволят сделать финансовое состояние более устойчивым к колебаниям выручки и прибыли, которые могут, вероятно возникнуть в 2024 году.

Заключение

Как экономическая система любая «организация в процессе своей деятельности осуществляет много определенных видов деятельности. Любая организация своими силами планирует свою деятельность и устанавливает стратегию или перспективы своего развития, основываясь на спросе на производимую продукцию и необходимость устойчивого роста собственной прибыли, а также занимается материально-техническим обеспечением производства» [30].

«Необходимо отметить, что подход к исследованию всех аспектов хозяйственной деятельности предприятия как экономического субъекта является характерной чертой отечественной школы экономического анализа. За рубежом, более распространенным является локальный подход к отдельным бизнес-процессам, отдельным параметрам деятельности и соответствующих групп показателей» [32].

Финансовое благополучие является важной характеристикой экономической деятельности любого субъекта и отражает сбалансированность финансовых ресурсов организации и ее способность свободно маневрировать ими. Прибыль играет ключевую роль в финансовом состоянии экономического субъекта, так как является гарантией его дальнейшего развития и процветания.

Анализ финансовых результатов предприятия является актуальной темой, так как эффективность его деятельности и способность к привлечению инвестиций напрямую зависят от его платежеспособности и финансовой стабильности. Обеспечение этих конкурентных преимуществ дает предприятию значительные преимущества на рынке.

Изучение балансового отчета ООО «ТеплоЭнергоКомплект» показал, что основным элементом в части активов являются основные средства, доля которых достигает 98,7%. В части пассивов преобладают банковские кредиты (74,7% всех пассивов), которые были необходимы для формирования этих

фондов – строительства здания. По мере начисления амортизации остаточная стоимость основных средств сокращается, а платежи по кредиту снижают совокупный долг перед банками. Тем не менее, структура баланса продолжает оставаться неустойчивой, повышая риск потери платежеспособности организацией. Для того, чтобы более точно оценить эти параметры был проведен расчет и анализ системы финансовых коэффициентов.

По итогу анализа, проведенного во второй главе работы, был сделан вывод, что финансовое состояние ООО «ТеплоЭнергоКомплект» характеризуется как положительными, так и отрицательными тенденциями. К положительным тенденциям можно отнести высокий уровень и положительную динамику финансовых результатов, высокую рентабельность и деловую активность.

К отрицательным тенденциям относятся неудовлетворительные показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости, вызванные специфической структурой баланса – преобладанием основных средств в активах и долгосрочных обязательств в пассивах.

Однако, если рассмотреть финансовые показатели ООО «ТеплоЭнергоКомплект» с учетом специфики его деятельности, то их низкие уровни можно объяснить объективными причинами. В данном конкретном случае финансовое состояние ООО «ТеплоЭнергоКомплект» должно в первую очередь определяться способностью компании своевременно выплачивать кредит, использованный для строительства предприятия.

Расчет показали, что в 2021-2023 годах у компании не было каких-либо проблем с погашением кредитов, поэтому ее финансовое состояние можно считать устойчивым.

Поэтому для улучшения финансового состояния было предложено рефинансировать кредит, увеличив период погашения с 10 до 15, но снизив при этом ежегодный платеж со 184,6 до 133,9 млн. руб. Кроме того, снижение ставки рефинансирования ЦБ РФ, которое произошло в последний год, позволяет надеяться, что и ставку по кредиту удастся снизить как минимум до

5,5% годовых.

В данном конкретном случае финансовое состояние ООО «ТеплоЭнергоКомплект» должно в первую очередь определяться способностью компании своевременно выплачивать кредит, использованный для строительства предприятия.

Как видно из анализа баланса, ООО «ТеплоЭнергоКомплект» регулярно снижает уровень задолженности, а анализ отчета о финансовых результатах показывает, что прибыли от реализации услуг компании с избытком хватает для выплаты начисленных процентов.

Таким образом, предложенные рекомендации позволят сделать финансовое состояние более устойчивым к колебаниям выручки и прибыли, которые могут, вероятно возникнуть в 2024 году.

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

Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «ТеплоЭнергоКомплект»

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «ТеплоЭнергоКомплект» за 2021-2023 гг.

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На _____ 20 23 г. ³	На 31 декабря 20 22 г. ⁴	На 31 декабря 20 21 г. ⁵
	АКТИВ			
x	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	x	x	x
x	Нематериальные активы	x	x	x
x	Результаты исследований и разработок	x	x	x
x	Нематериальные поисковые активы	x	x	x
x	Материальные поисковые активы	x	x	x
x	Основные средства	1317597	1377169	1437843
x	Доходные вложения в материальные ценности	x	x	x
x	Финансовые вложения	x	x	x
x	Отложенные налоговые активы	400	409	1158
x	Прочие внеоборотные активы			
x	Итого по разделу I	1317997	1377578	1439001
x	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
x	Запасы	321	389	469
x	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	183	165	61
x	Дебиторская задолженность	14167	13478	30864
x	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	x	x	x
x	Денежные средства и денежные эквиваленты	2072	3724	883
x	Прочие оборотные активы	118	146	113
x	Итого по разделу II	16861	17902	34890
x	БАЛАНС	1334858	1395480	1473891

Продолжение Приложения А

Продолжение таблицы А.1.

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На _____ 20 <u>23</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>22</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>21</u> г. ⁵
	ПАССИВ			
x	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
x	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
x	Собственные акции, выкупленные у акционеров	()	()	()
x	Переоценка внеоборотных активов	x	x	x
x	Добавочный капитал (без переоценки)	320000	320000	320000
x	Резервный капитал			
x	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(92574)	(168175)	(217400)
x	Итого по разделу III	227436	151835	102610
x	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
x	Заемные средства	996788	1110790	1232925
x	Отложенные налоговые обязательства	190	156	14
x	Оценочные обязательства	x	x	x
x	Прочие обязательства	x	x	x
x	Итого по разделу IV	996978	1110946	1232939
x	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
x	Заемные средства	46815	46288	40650
x	Кредиторская задолженность	63036	85772	97093
x	Доходы будущих периодов	x	x	x
x	Резервы предстоящих расходов	593	639	599
x	Оценочные обязательства	x	x	x
x	Прочие обязательства	x	x	x
x	Итого по разделу V	110444	132699	138342
x	БАЛАНС	1334858	1395480	1473891

Продолжение Приложения А

Таблица А.2 – Отчет о финансовых результатах ООО ТеплоЭнергоКомплект» за 2023 год

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За _____ 20 <u>23</u> г. ³	За _____ 20 <u>22</u> г. ⁴
х	Выручка ⁵	361503	344710
х	Себестоимость продаж	(59452)	(57576)
х	Валовая прибыль (убыток)	302051	287134
х	Коммерческие расходы	()	()
х	Управленческие расходы	(134059)	(139756)
х	Прибыль (убыток) от продаж	167992	147378
х	Доходы от участия в других организациях	х	х
х	Проценты к получению	х	х
х	Проценты к уплате	(71138)	(78627)
х	Прочие доходы	1779	1057
х	Прочие расходы	(12967)	(11817)
х	Прибыль (убыток) до налогообложения	85666	57991
х	Налог на прибыль ⁷	(10063)	(7761)
х	в т.ч. текущий налог на прибыль	()	()
х	отложенный налог на прибыль	х	х
х	Прочее	х	х
х	Чистая прибыль (убыток)	75603	49225

Продолжение Приложения А

Таблица А.3 – Отчет о финансовых результатах ООО «ТеплоЭнергоКомплект» за 2022 год

Пояснение ¹	Наименование показателя ²	За _____	За _____
		20 <u>22</u> г. ³	20 <u>21</u> г. ⁴
х	Выручка ⁵	344710	283284
х	Себестоимость продаж	(57576)	(56434)
х	Валовая прибыль (убыток)	39836	226850
х	Коммерческие расходы	()	()
х	Управленческие расходы	(139756)	(103133)
х	Прибыль (убыток) от продаж	15217	123717
х	Доходы от участия в других организациях	х	х
х	Проценты к получению	х	х
х	Проценты к уплате	(78627)	(98621)
х	Прочие доходы	5506	1181
х	Прочие расходы	(11817)	(5672)
х	Прибыль (убыток) до налогообложения	11840	20605
х	Налог на прибыль ⁷	(7761)	х
х	в т.ч. текущий налог на прибыль	()	()
х	отложенный налог на прибыль	х	х
х	Прочее	х	1144
х	Чистая прибыль (убыток)	49225	21749