



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
филиал федерального государственного бюджетного образованного
учреждения высшего образования
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
в г. Туапсе

Кафедра экономики и управления на предприятии природопользования

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(бакалаврская работа)
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
(квалификация – бакалавр)

На тему «Анализ и оценка финансового состояния предприятия»

Исполнитель Устюгова Анна Львовна

Руководитель кандидат экономических наук Козлова Марина Викторовна

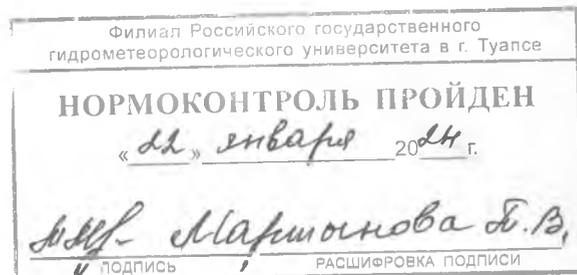
«К защите допускаю»

Руководитель кафедры

кандидат экономических наук

Майборода Евгений Викторович

«24» января 2024 г



Туапсе
2024

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические и методические основы анализа и оценки финансового состояния предприятия.....	5
1.1 Понятие, сущность и приемы анализа финансового состояния предприятия.....	5
1.2 Методика проведения анализа и оценки финансового состояния организации	13
2 Анализ и оценка финансового состояния организации ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис».....	21
2.1 Организационно-экономическая характеристика исследуемого объекта	21
2.2 Анализ финансового состояния ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис»	32
3 Разработка предложений по улучшению финансового состояния ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис»	49
3.1 Разработка перспективных направлений улучшения финансового состояния предприятия.....	49
3.2 Экономическое обоснование мероприятий по улучшению финансового состояния.....	52
Заключение	56
Список литературы	61
Приложение	64

Введение

Финансовое состояние предприятия является одним из ключевых аспектов его устойчивости и успешности на рынке. Анализ и оценка финансового состояния предприятия имеют важное значение для инвесторов, кредиторов, руководителей компании и других заинтересованных сторон. Особенно в условиях современной динамичной экономической среды, где предприятия подвергаются воздействию разнообразных внешних и внутренних факторов, способных повлиять на их финансовое положение.

Актуальность данной выпускной квалификационной работы связана с тем, что анализ и оценка финансового состояния предприятия позволяют выявить его текущее положение, прогнозировать будущее и разрабатывать стратегии управления для достижения желаемых финансовых результатов.

Это служит основой для принятия важных решений, таких как выдача кредитов, инвестирование, расширение бизнеса, а также определение степени риска.

Объектом исследования данной выпускной квалификационной работы является Общество с ограниченной ответственностью Фирма «Агат-Маркетинг Сервис», расположенное в городе Туапсе.

Предметом исследования является финансовое состояние данного предприятия и перспективы его улучшения.

Целью выпускной квалификационной работы является анализ текущего финансового состояния и разработка предложений по улучшению перспективного финансового состояния ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис».

В соответствии с целью были поставлены следующие задачи:

- изучить теоретические и методические основы анализа и оценки финансового состояния организации;
- провести анализ и дать оценку текущего финансового состояния ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис»;

– разработать и экономически обосновать предложения по улучшению перспективного финансового состояния ООО Фирма «АгатМаркетинг Сервис».

1 Теоретические и методические основы анализа и оценки финансового состояния предприятия

1.1 Понятие, сущность и приемы анализа финансового состояния предприятия

В современных условиях, одним из основных инструментов финансового управления бизнесом является анализ и оценка финансового состояния предприятия. Согласно С. Н. Григорьевой, анализ финансового состояния предприятия представляет собой процесс изучения и оценки его финансовой деятельности с целью определения финансового состояния, оценки финансовой устойчивости, а также способности к росту и развитию [7, с. 143].

Финансовый анализ играет значительную роль в финансовом менеджменте и аудите. В соответствии с Т.Е. Старцевой, практически все пользователи финансовых отчетов организаций используют результаты финансового анализа для оптимизации своих интересов [23, с. 102].

Существенным элементом комплексного анализа финансового состояния является анализ финансовой отчетности организации. Анализ бухгалтерской отчетности — это процесс, в результате которого прошлое и текущее финансовое положение и результаты деятельности организации оцениваются. Однако, по мнению Л.М. Бурмистровой, ключевым является оценка финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации с учетом будущих условий существования [4, с. 36].

Согласно основополагающим принципам, выделяется концепция финансового состояния, которая может быть определена с использованием набора показателей, отражающих наличие, эффективность размещения и использования финансовых ресурсов. Это свойство характеризует текущее положение финансовых ресурсов, что, в свою очередь, позволяет организации гибко управлять денежными средствами. Такое управление, основанное на эффективном использовании этих ресурсов, способствует непрерывному ходу производственных операций, а также процессам продаж, расширения

ассортимента продукции и обновления товаров и услуг[6, с. 54].

Существуют различные концепции и определения финансового состояния организации, представленные различными авторами. Проблематикой финансового состояния предприятий активно занимались многие учёные экономисты. Среди наиболее значимых авторов оказываются Ковалев А.И., Шеремет А.Д., Баканов М.И., Сайфулин Р.С., Маркарьян Э.А. и другие.

По мнению Шеремета А.Д. и Сайфулина Р.С., финансовое состояние предприятия включает в себя характеристики структуры и распределения финансовых ресурсов, их источников, скорость оборачиваемости капитала, способность организации своевременно погашать свои финансовые обязательства, а также другие факторы [28, с. 73].

Согласно взгляду Савицкой Г.В., финансовое состояние предприятия представляет собой экономическую категорию, отображающую процесс состояния капитала в его обращении и способность организации развиваться в определённый период времени [22, с. 115].

По мнению некоторых авторов определение финансового положения компании запечатлено в возможности контролировать экономические ресурсы, в рамках стремления к заявленным целям, а также стратегиям, разработанным для достижения этих вершин. В то время как другие авторы сводят определение финансового состояния к агрегации различных финансовых показателей, оцениваемых в контексте деятельности компании в отрасли. Эти показатели направлены на определение конкурентоспособности предприятия и прогнозирование его перспектив развития[14, с. 80].

Путем суммирования и анализа определений понятия финансового состояния предприятия, основываясь на исследованиях В.В. Ковалева, была разработана схема, которая обозначает основные подходы к определению изучаемой категории (рисунок 1.1) [14, с. 81]. В своей монографии «Финансовый анализ», Ковалев отмечает важность анализа финансового состояния как метода оценки и прогнозирования улучшения финансового состояния предприятия на основе бухгалтерской отчетности и финансовых

данных за определенный период и определенную дату [15, с. 112]. Рассмотрение финансовой отчетности и расчетных индикаторов выходит за рамки одномоментного аудита, выявляя как непосредственное, так и перспективное функционирование компании, наряду с распределением финансовых активов. Это исследование углубляет понимание эффективности использования ресурсов предприятием, подчеркивает значение комплексного подхода к анализу текущего финансового положения.

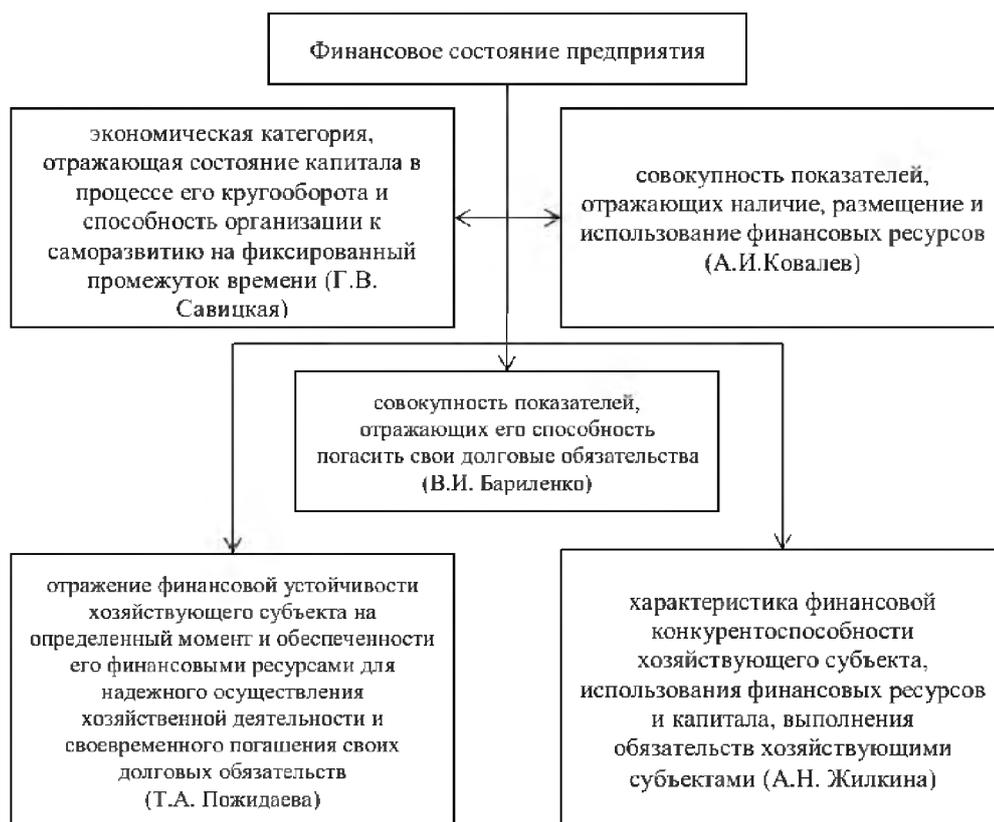


Рисунок 1.1 – Подходы к трактовке понятия финансового состояния предприятия по мнению различных авторов

Стоит упомянуть, что объектом финансового анализа являются финансовые стороны экономической деятельности организации, а предметом финансового анализа, в свою очередь, в определенном понимании являются финансовое состояние и финансовые результаты экономической деятельности фирмы.

Для корректного проведения анализа финансового состояния предприятия необходимо иметь сочетание двух следующих компонентов:

- цель анализа финансового состояния;
- система показателей анализа финансового состояния.

В работе В. И. Бариленко подчеркивается, что фундаментальной целью финансового анализа является вывод небольшого набора ключевых, максимально информативных параметров, способных предоставить объективную и точную оценку финансового положения коммерческой организации. Эта оценка включает в себя аспекты прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, а также взаимоотношений с дебиторами и кредиторами. При этом как текущая оценка финансового состояния организации, так и ее прогноз на ближайшую и долгосрочную перспективы представляют интерес для аналитика и управленческого персонала[17, с.110].

В рамках анализа финансового состояния предприятия возникает широкий спектр задач, включающих следующие аспекты:

1. Рассмотрение оценки эффективности использования финансовых ресурсов, при этом анализируется их вклад в текущее положение компании и ее потенциал для дальнейшего развития.
2. Выявление влияния разнообразных факторов на финансовое состояние предприятия позволяет понять динамику его развития и выявить точки роста.
3. Анализ финансовой устойчивости предприятия, его потенциала для роста и возможностей привлечения новых финансовых средств.
4. Разработка мероприятий, направленных на оптимизацию финансовых результатов деятельности и повышение общей эффективности предприятия.
5. Оценка инвестиционных возможностей предприятия и анализ потенциальных рисков при вложении капитала.
6. Подготовка и предоставление финансовой отчетности для заинтересованных внешних партнеров, что является ключевым моментом для поддержания прозрачности и доверия между участниками.

7. Разработка комплекса мероприятий, ориентированных на оптимизацию финансовых результатов и повышение общей эффективности предприятия, а также создание стратегии грамотного финансового планирования, укрепляющего фундамент будущего финансового благополучия компании.

Таким образом, анализ финансового состояния предприятия предполагает выполнение указанных задач с целью получения глубокого понимания его финансового положения и определения путей улучшения его деятельности.

Необходимо отметить, что, как было указано ранее, анализ финансового состояния может принимать форму внутреннего или внешнего характера. Внутренний анализ финансового состояния выполняется с целью выявления потенциальных резервов и разработки стратегий для увеличения капитала и повышения уровня рентабельности. Также внутренний анализ направлен на снижение финансовых рисков и улучшение общего финансового положения. Как было отмечено экономистами С. П. Будаговой и Э. И. Давыдовой, внешний анализ финансового состояния предприятия должен проводиться для определения перспектив компании в будущем [21, с. 99].

Внутренний анализ выполнен специалистами организации, в частности финансовыми менеджерами. В свою очередь, проведение внешнего анализа осуществляется аналитиками, выступающими в роли независимых сторон для данного предприятия, например, аудиторами. В соответствии с мнением Г. В. Шадринной, следует отметить, что анализ финансового положения организации направлен на достижение нескольких целей: определение текущего финансового состояния, выявление изменений в финансовом состоянии в различных пространственно-временных аспектах, идентификацию влиятельных факторов, способствующих изменению финансового положения, а также прогнозирование основных тенденций финансового состояния [26, с. 157].

А. Н. Жилкина выявила особенности внешнего финансового анализа, которые включают в себя следующие аспекты [11, с. 88]:

1. В аналитическом изучении деятельности бизнес-структур

осуществляют участие различные заинтересованные субъекты;

2. Разнообразие специфических целей и интересов, которые ищут в информации то, что отвечает запросам участников;

3. Анализ этой деятельности чаще всего опирается на стандартизированные подходы, применяя общепринятые методики, правила учета и отчетности;

4. Сфокусированность анализа на изучении исключительно публично доступных финансовых отчетов;

5. Ограничение в задачах аналитического исследования.;

6. Обеспечение ключевой целив обеспечение максимальной прозрачности результатов для всех пользователей, которые стремятся к пониманию хозяйственной жизни предприятия.

Финансовый анализ, который полагается исключительно на бухгалтерскую (финансовую) отчетность, ориентирован на внешний анализ, то есть на изучение, проводимое за пределами предприятия заинтересованными контрагентами, собственниками или государственными органами.

По мнению Л. В. Андреевой, ограниченный объем информации о деятельности организации, содержащийся только в отчетных данных, не позволяет полностью раскрыть все ключевые факторы успеха или неудач в операционной деятельности предприятия [2, с. 96].

Для максимально объективного проведения анализа финансового состояния предприятия, необходимо определить информационную базу. Л.М. Бурмистровой предложены отдельные категории, представленные на рисунке 1.2 [4, с. 104].

Согласно представленным данным на рисунке, финансовая отчетность, включающая бухгалтерскую отчетность (баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств) и аналитические отчеты, составленные в соответствии с Федеральным законом от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», играет определяющую роль в информационной базе, служащей основой для анализа финансового состояния предприятия [24].



Рисунок 1.2 - Информационная база анализа финансового состояния организации

Информация, используемая при проведении анализа финансового состояния организации, включает данные оперативного учета, что позволяет осуществить своевременную оценку текущей ситуации в организации и принять соответствующие меры быстро и эффективно.

Необходимо отметить, что в некоторых случаях финансовые отчеты могут быть недостаточными для проведения анализа финансового положения организации. В связи с этим, помимо финансовой отчетности, используется внутренняя информация, полученная из источников, не связанных с учетом.

Также стоит отметить, что, по мнению Е. В. Лебедевой, значительно упростить процесс выполнения анализа финансового состояния дает возможность правильный подбор приемов и инструментов его проведения [18, с. 143].

В области финансовой науки и практики были разработаны основные методы анализа финансовых отчетов. Существует шесть ключевых методов [6, с. 51], которые могут быть выделены:

1. Горизонтальный (временной) анализ, который осуществляется путем сравнения каждой позиции финансовой отчетности с предыдущим периодом, выраженным в абсолютных или относительных значениях.
2. Вертикальный (структурный) анализ, определяющий структуру

итоговых финансовых показателей и выявляющий влияние каждой позиции отчетности на общий результат.

3. Трендовый анализ, который сопоставляет каждую позицию отчетности с предыдущими периодами и определяет основную динамику показателя, исключая случайные влияния и особенности отдельных периодов. Трендовый анализ также может использоваться для формирования возможных значений показателей в будущем, что способствует прогнозному анализу [9, с. 148].

4. Коэффициенты анализа относительных показателей являются результатом вычисления отношений между отдельными позициями отчета или позициями различных форм отчетности, позволяя определить взаимосвязи между показателями.

5. Сравнительный (пространственный) анализ включает в себя внутрихозяйственное и межхозяйственное сопоставление сводных показателей отчетности для отдельных показателей предприятия, филиалов, подразделений и цехов, а также сравнение показателей данного предприятия с показателями конкурентов, среднеотраслевыми и средними хозяйственными данными.

6. Факторный анализ является методом исследования, позволяющим анализировать влияние отдельных факторов (причин) на результативные показатели с помощью определенных методов исследования, как детерминированных, так и стохастических. Факторный анализ может проводиться в прямом виде, где анализируются различные составные части, или в обратном виде, где отклонения фактических показателей от базисных, обусловленных отдельными факторами, суммируются на стадии обобщения [18, с. 132].

Таким образом, изучение финансового статуса организации предполагает возможность оценивать его под множественными углами, каждый из которых коррелирует с определенными целями и необходимыми задачами в контексте анализа. Определяющий фактор в принятии решений о предоставлении займов или вложении инвестиций банками и инвесторами является демонстрация

предприятием уровня надежности и финансовой стабильности, достаточного для обеспечения уверенности в его кредитоспособности.

Детальное исследование финансовой устойчивости организации также дает возможность выявить, насколько оптимально распределяются и используются ресурсы в рамках ее коммерческой деятельности и какова рентабельность ведения бизнеса. Анализ финансово-хозяйственной деятельности, осуществляемый в коммерческих структурах, предполагает исследовательскую деятельность, направленную на изучение показателей и моделирование последствий хозяйствования. Задача аналитика в этом контексте заключается в поиске соответствующих индикаторов и алгоритмов, что обеспечивает не только формализованное описание и обоснование уже происшедших или предполагаемых событий, но и предоставляет возможность для организации осмысленных управленческих решений.

Согласно основным приемам и подходам в области финансового анализа, цель таковой работы заключается в создании условий, которые позволяют формировать развернутое понимание факторов, влияющих на хозяйственные процессы, с прогнозированием их будущего развития, что становится основой для разработки стратегий и тактических мероприятий.

1.2 Методика проведения анализа и оценки финансового состояния организации

Обновление методик оценки финансового статуса предприятий, обусловленное ускоренным ритмом предпринимательской сферы, привело к созданию инновационных методологий, характеризующихся возросшей эффективностью и сложностью. Обусловленное этим отсутствие устойчивой классификационной системы в сфере экономического анализа четко прослеживается в современных академических обсуждениях, посвященных методологическим парадигмам, применимым к финансовым аудитам организаций. Различные методики взаимодополняют друг друга, применяются

совместно или по отдельности в зависимости от конкретных целей и задач анализа, а также от наличия информационной базы, доступной для аналитика [10, с.116].

Так, А.Д. Шеремет и Е.В.Негашев начинают анализ финансового состояния организаций с аналитической группировки и анализа статей актива и пассива баланса [26, с. 62].

Исходя из аналитического баланса, возможно выделить ряд важнейших параметров, определяющих финансовое положение организации. Эти параметры включают в себя общую стоимость имущества организации, ценность иммобилизованных активов, объем свободных денежных средств, стоимость собственного капитала и другие ключевые показатели. Горизонтальный, или динамический, анализ данных параметров позволяет определить абсолютные изменения и темпы их роста, что представляет существенное значение для оценки финансового состояния организации.

Горизонтальный анализ этих финансовых показателей предоставляет возможность более глубокого понимания их абсолютных изменений и динамики роста. Это имеет важное значение при оценке и характеристике финансового положения организации. А.Д. Шеремет предлагает дополнительно провести более детализированный анализ состояния запасов и затрат предприятия, используя аналогичную методологию, предложенную для анализа аналитического баланса.

Относительно аналитических подходов к изучению финансовой отчетности, необходимо отметить, что различные авторы предлагают собственные методологические стратегии. Например, Г.В. Савицкая предлагает, помимо традиционных методов горизонтального, вертикального и коэффициентного анализа, использовать рейтинговую оценку финансового положения предприятия на основе баллов. Уровень набранных баллов определяет категорию финансового положения компании [20, с. 151].

В методологии анализа бухгалтерской отчетности А.Д. Шеремета основное внимание уделяется факторному анализу. Он предлагает оценивать

влияние факторов, таких как цены на продукцию, изменение стоимости материалов, нарушения хозяйственной дисциплины, объемы производства и другие. Многие из этих показателей доступны только через пояснительные записки предприятия, которые не всегда составляются малыми и средними предприятиями [25, с.154].

Таким образом можно отметить, что большинство авторов предлагают проведение финансового анализа по следующим аналитическим блокам [22, с. 140]:

- структурный анализ активов и пассивов предприятия;
- анализ показателей деловой активности предприятия;
- анализ платежеспособности (ликвидности);
- анализ финансовой устойчивости.

В данном исследовании планируется применение методики финансового анализа, разработанной В.И. Бариленко и представленной в его работе [16, с.94]. Данная методика состоит из следующих этапов, связанных с анализом финансово-хозяйственной деятельности организации:

1. Разбор балансовых показателей, подвергнутых процессам агрегации, через призму вертикального и горизонтального разреза. Аналитический акцент сосредотачивается на детализации структуры активов компании в сочетании с раскрытием природы капитала и обязательств.

2. Оценка способности предприятия к своевременной оплате краткосрочных займов. Это осуществляется путем вычисления определенных финансовых коэффициентов. К таковым относятся показатели ликвидности, финансовой устойчивости, а также индикаторы деловой активности. Действие, характеризующее эффективность управления оборотными активами и их способность покрывать обязательства краткосрочного характера, именуется ликвидностью и платежеспособностью. Ключевой задачей измерения данных аспектов финансового положения организации является установление их соответствия текущим задолженностям на предмет исполнения. Применяемый алгоритм включает сравнение текущих активов, также называемых оборотными

средствами, с объемом краткосрочных пассивов.

Выбранный для практического применения метод коэффициентного анализа финансово-хозяйственной деятельности представляет собой одну из наиболее распространенных стратегий исследования финансового положения компании. Данный метод обеспечивает возможность оценить эффективность использования активов, оценить кредитоспособность, определить уровень доходности, изучить финансовую устойчивость и анализировать другие ключевые аспекты предприятия.

Данные коэффициенты могут быть разделены на несколько групп, представим ниже их в интерпретации Е.А. Болотновой[4, с. 47]:

- Показатели ликвидности (отображают её потенциал для поддержания стабильности во внесении платежей по денежным задолженностям без опозданий);
- коэффициенты рентабельности (показывают, эффективность экономической деятельности организации);
- Факторы финансовой стабильности (позволяет оценить способность предприятия противостоять экономическим неприятностям);
- коэффициенты эффективности использования активов (обращают внимание на аспект эффективного применения активов предприятием, сугубо с целью реализации прибыли).

Схематично классификация коэффициентов, используемых при анализе финансово-хозяйственной деятельности представлена на рисунке 1.3 [4, с. 48].

Рассмотрим более детально выбранные показатели, расчётные формулы которых представлен в приложении 1.

Старт анализа финансового положения можно обосновать проведением осмысленной диагностики капитальных ресурсов, доступных предприятию. В этой связи, первоочередно следует изучить показатели, содержащиеся в пассиве баланса, включая общую сумму, собственный капитал и капитал, полученный займы. Затем проводится оценка правомерности инвестиций в активы, принадлежащие предприятию. В процессе деятельности предприятия,

активы и их структура подвержены постоянным изменениям. Анализировать эти изменения в структуре фондов и их источников можно с помощью вертикального и горизонтального анализа [5, с. 123].



Рисунок 1.3 – Перечень коэффициентов, используемых при анализе финансового состояния предприятия

Основной целью анализа ликвидности и платежеспособности предприятия является оценка его кредитоспособности – способности выполнения финансовых обязательств. Кредитоспособность определяется путем разграничения задолженности и наличности, то есть доступным для погашения долгов средством (таким как наличные, депозиты, ценные бумаги, оборотные активы, и др.) [24]. Для оперативной оценки платежеспособности и ликвидности предприятия применяются соответствующие коэффициенты: коэффициенты ликвидности и коэффициент собственной платежеспособности.

Анализ стабильности Финансового положения на определенную дату позволяет исследовать, в какой мере предприятие эффективно управляло

своими финансовыми ресурсами в период, предшествующий данной дате. Он имеет важное значение для того, чтобы состояние финансовых ресурсов отвечало требованиям рыночных условий и потребностям предприятия в развитии. Недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия и ограничить его возможности для развития производства, в то время как избыточная устойчивость может стать преградой для развития, увеличивая издержки предприятия за счет излишних запасов и резервов. Следовательно, суть финансовой устойчивости заключается в эффективности формирования, распределения и использования финансовых ресурсов [10, с. 173].

В финансовой сфере, деловая активность компании проявляется через оборачиваемость ее денежных средств. При анализе деловой активности и эффективности бизнеса используется динамика показателей оборачиваемости в качестве критериев. Для этого анализа используются две группы показателей: общие показатели оборачиваемости и показатели управления активами [12].

Таким образом, при оценке деловой активности анализируется управленческое качество компании, основываясь на скорости преобразования ее активов в денежные средства. Оборотные активы обладают более высокой скоростью преобразования, и оценка деловой активности также включает анализ условий управления этими активами внутри компании и их влияния на ее финансовое состояние [13, с. 200].

Во многих ситуациях, финансовая рентабельность приобретает особое значение в контексте анализа операционной деятельности организации, и является определяющим показателем, способствующим оценке эффективности использования инвестиций. Рентабельность представляет собой относительную меру экономической результативности и в полной мере отражает эффективность, с которой ресурсы, включая материальные, трудовые и финансовые, используются [2, с. 145].

В рамках данного исследования далее будем использовать следующий алгоритм проведения анализа финансового состояния предприятия,

разработанный самостоятельно и представленный на рисунке 1.4.



Рисунок 1.4 – Выбранный алгоритм проведения анализа финансового состояния предприятия

На основании проведенного исследования, можно сделать следующие выводы. Главной целью анализа и оценки финансового состояния является своевременное выявление и предотвращение ошибок в финансовой деятельности компании, а также поиск возможностей для улучшения ее финансового состояния и обеспечения платежеспособности. Анализ финансового состояния ориентирован на повышение эффективности деятельности компании на основе всестороннего изучения и обобщения полученных результатов.

Таким образом, изучение теоретических и методических основ анализа и оценки финансового состояния предприятия позволяет более точно проникнуть

в суть проблем и вызовов, с которыми сталкиваются современные организации. В результате проведенного анализа и оценки финансового состояния предприятия, основанного на полученных знаниях и применении соответствующих методик, можно сделать вывод о его текущей ситуации, а также предложить рекомендации и меры по улучшению финансового положения. Такой подход способствует повышению эффективности и конкурентоспособности предприятия в современных условиях экономики.

2 Анализ и оценка финансового состояния организации ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис»

2.1 Организационно-экономическая характеристика исследуемого объекта

Объектом в данной выпускной квалификационной работе выступает коммерческое предприятие - ООО Фирма «Агат-Маркетинг-Сервис», являющееся микропредприятием, осуществляющем деятельность в сфере туристических агентств. Организация расположена в городе Туапсе, Краснодарский край, на улице К. Маркса, дом 25, квартира 15.

Фирма «Агат-Маркетинг-Сервис» была основана 29 лет назад и имеет значительный опыт в сфере туризма. Отраслевой средний возраст составляет 10 лет, что свидетельствует о длительном существовании и стабильности предприятия.

Основной целью туристической фирмы является удовлетворение потребностей жителей, привлечение покупателей, увеличение прибыли и поддержание привлекательного имиджа организации. Для достижения этой цели предприятие предлагает широкий спектр услуг, включающих размещение на Черноморском побережье, организацию отдыха, экскурсионное обслуживание, организацию трансфера и разработку образовательных туристических программ.

Основной штат сотрудников состоит из трех человек, включая директора, менеджера по туризму и экскурсовода. Однако, для выполнения определенных задач и обеспечения сезонного спроса на экскурсионные путевки, предприятие привлекает дополнительных сотрудников на основе гражданско-правовых договоров. В летний период к штату добавляются еще восемь человек, занимающихся реализацией экскурсионных путевок. Таким образом, общее число сотрудников фирмы варьируется от 3 до 11 человек.

Структура организации представляет собой линейно-функциональную организационную структуру, которая является наиболее подходящей для

туристической организации с небольшим числом сотрудников. Эта форма структуры позволяет эффективно управлять работой предприятия, регулируя процессы внутри организации.

ООО Фирма «Агат-Маркетинг-Сервис» стремится достичь высокого уровня удовлетворенности клиентов, предлагая качественные туристические услуги, разнообразие туров и программ, а также оказывая профессиональную помощь и сопровождение туристам, приезжающим на территорию Туапсинского района на протяжении всего их путешествия.

Исходя из определенного в первой, теоретической, главе алгоритма анализа и оценки рассматриваемого предприятия, необходимо, в первую очередь провести горизонтальный и вертикальный анализ финансовой отчетности ООО Фирма «Агат-Маркетинг-Сервис»: бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах, который представлены в приложениях 2 и 3.

Изучение динамики изменения общей стоимости активов организации является первым шагом в аналитическом обзоре баланса. Данный процесс предполагает идентификацию и анализ факторов, влияющих на увеличение или уменьшение активов. В ходе этого анализа также проводится оценка конкретных разделов активов, чтобы понять, в каких именно областях произошли основные изменения.

Анализ состава и размещения активов осуществляется на основе представленной в таблице 2.1 формы, в которой происходит систематизация и классификация активов предприятия. Анализ источников предприятия представлен в следующей за ней таблице 2.2, где производится идентификация и оценка источников финансирования предприятия.

Таблица 2.1 – Горизонтальный анализ имущества предприятия

Актив	Абсолютная величина, тыс.руб.			Изменения, тыс.руб.		Темпы роста, %	
	2020	2021	2022	2021	2022	2021	2022
1. Внеоборотные активы	0	0	0	0	0	-	-
2. Оборотные (текущие) активы в том числе:	411	645	682	234	37	156,93	105,74

Продолжение таблицы 2.1

Запасы	13	3	136	-10	133	23,08	4533,33
Дебиторская задолженность	373	511	415	138	-96	137	81.21
Денежные средства	25	131	131	106	0	524	100
Баланс	411	645	682	234	37	156,93	105,74

Наглядно изменение структуры имущества предприятия представлено ниже, на рисунке 2.1.

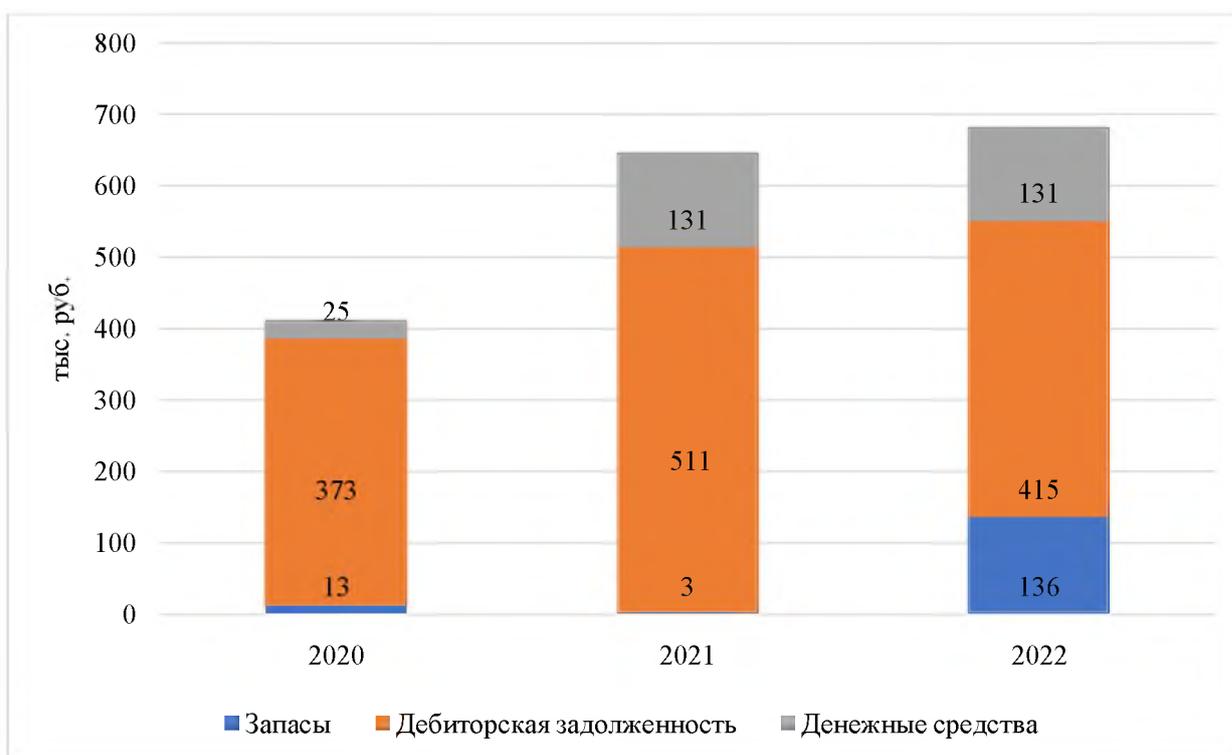


Рисунок 2.1 - Изменение структуры имущества предприятия

В отчетном периоде наблюдались изменения в активах предприятия, что привело к увеличению общей стоимости имущества на 37 тыс. руб. Этот рост объясняется уменьшением внеоборотных активов на 100% и ростом оборотных активов на 105,74%. Кроме того, произошло увеличение оборотных средств на 37 тыс. руб. или 105,74% за отчетный период. Это увеличение объясняется более высокими темпами роста мобильных активов по сравнению с общими активами. Причиной этого роста является увеличение стоимости запасов на 133 тыс. руб.

За интересующий временной отрезок было отмечено снижение объема просроченных платежей клиентов компании на 96 тыс. руб. Такое изменение

могло бы свидетельствовать о повышении способности предприятия оперативно распоряжаться своими финансовыми средствами. Оно также может рассматриваться как результат внедрения стратегии управления реализацией товаров и услуг, характеризующейся высокой степенью эффективности. Следствием указанных действий стало ощутимое укрепление финансовой устойчивости организации, что способствует формированию благоприятного инвестиционного климата.

Отношение темпа роста оборотных активов к темпу роста внеоборотных активов составляет 105,74%. Указанный коэффициент отражает усиление эффективности использования активов краткосрочного характера.

Таблица 2.2– Горизонтальный анализ источников предприятия

Пассив	Абсолютная величина, тыс.руб.			Изменения, тыс.руб.		Темпы роста, %	
	2020	2021	2022	2021	2022	2021	2022
1. Собственный капитал, в том числе:	-144	-264	-122	-120	142	183,33	46,21
2. Долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0	-	-
3. Краткосрочные обязательства, в том числе:	555	909	804	354	-105	163,78	88,45
кредиторская задолженность	458	761	456	303	-305	166,16	59,92
прочие обязательства	97	148	348	51	200	152,58	235,14
Валюта баланса	411	645	682	234	37	156,93	105,74

Наглядно изменение показателей источников продемонстрировано на рисунке 2.2.

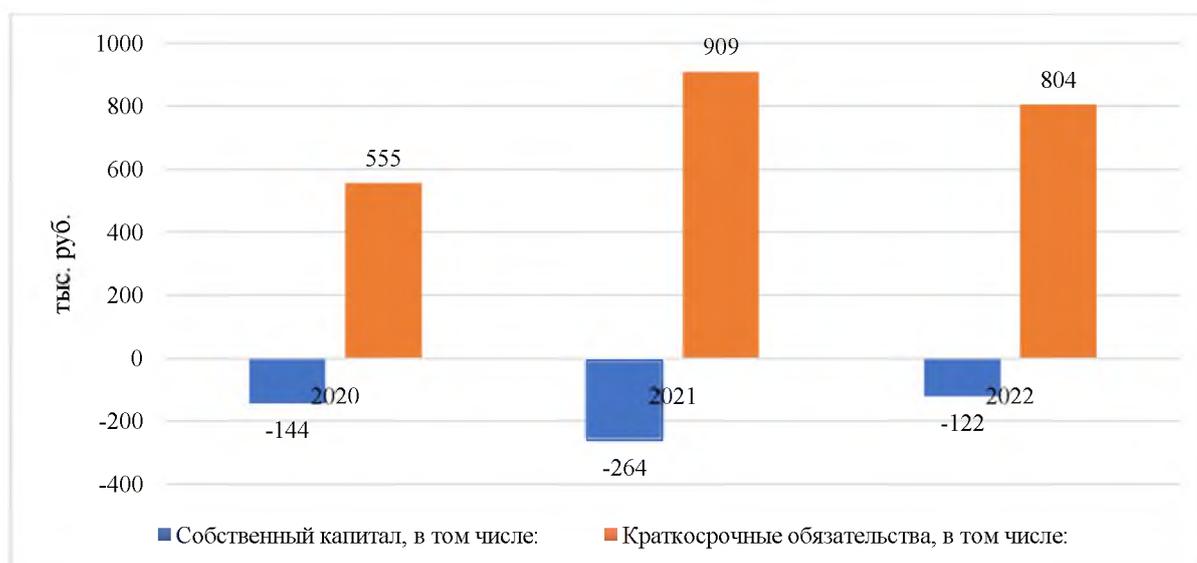


Рисунок 2.2 - Изменение показателей источников предприятия

Зафиксированное усиление капитала Фирмы «Агат-Маркетинг-Сервис», которое отмечается увеличением на 142 тыс. руб. или на 46,21%, указывает на позитивное развитие финансового состояния организации в оцениваемом периоде. Сопряженное с этим явление - уменьшение задолженности перед кредиторами на 305 тыс. руб. или на 59,92% - дополнительно подтверждает стремление к устойчивости и эффективному менеджменту долговых обязательств.

Важным отличием является то, что организация в данном отчетном периоде имеет активное сальдо своей кредиторской задолженности, превышающей дебиторскую задолженность. Это свидетельствует о том, что организация финансирует свою текущую деятельность с привлечением средств от кредиторов. Величина дополнительного финансирования составляет 40 тыс.руб.

Таким образом, при увеличении собственного капитала предприятия наблюдается снижение кредиторской задолженности, что положительно характеризует финансовую деятельность предприятия. Данный факт свидетельствует о более устойчивом финансовом положении организации и улучшении управления ее финансовыми обязательствами.

Далее проведем горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах(таблица 2.3).

Таблица 2.3 – Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах, тыс.руб.

Показатель	Абсолютные величины, тыс,руб,		Изменения	
	2021	2022	тыс,руб,	Темп роста, %
Выручка	319	410	91	128,53
Себестоимость продаж	395	50	-345	12,66
Валовая прибыль	-76	360	436	-473,68
Коммерческие расходы	0	0	0	-
Управленческие расходы	0	0	0	-
Прибыль (убыток) от продаж	-76	360	436	-473,68
Прочие расходы	16	9	-7	56,25
Прибыль (убыток) до налогообложения	-92	351	443	-381,52
Отложенные налоговые активы	0	0	0	-

Продолжение таблицы 2.3

Отложенные налоговые обязательства	0	0	0	-
Текущий налог на прибыль	30	25	-5	83,33
Чистая прибыль (убыток)	-122	326	448	-267,21

Основным источником финансового поступления организации является выручка от сбыта. В протоколе за год эта сумма составила 410 000 рублей. Выручка от реализации товаров (услуг) принесла валовую прибыль в размере 360 000 рублей.

Результаты проведенных расчетов показывают, что выручка от сбыта на предприятии за отчетный период увеличилась на 91 000 рублей, что составляет 128,53%, тогда как себестоимость снизилась на 345 000 рублей или на 12,66%. В обозримой перспективе, прибыль компании отмечает ускорение, опережающее динамику прибавления расходов на производство. Данный факт свидетельствует о рационализации расходования финансовых вложений и оптимизации затрат труда.

Отмечено существенное повышение валовой прибыли организации, которое составило 473,68%, что в денежном выражении равняется 436 тыс. руб. Данный рост был достигнут прежде всего за счет более значительного роста доходов от реализации продукции по сравнению с уменьшением издержек производства. Разница между полученной выручкой и затратами на производство отражает данное увеличение. Помимо этого, проанализировано увеличение прибыли до взимания налогов, которое составило 381,52%, или 443 тыс. руб., укрепляя финансовое положение организации.

Итак, рассмотрев горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах ООО Фирма «Агат-Маркетинг-Сервис» можно сделать вывод, что предприятие достигло положительных результатов в отчетном периоде благодаря увеличению выручки, сокращению себестоимости и увеличению валовой прибыли. Это свидетельствует о успешном управлении финансовыми и производственными ресурсами предприятия.

Следующим шагом является проведение вертикального анализа

финансовой отчетности, который показывает структуру средств предприятия (таблица 2.4) и их источников (таблица 2.5).

Таблица 2.4 – Вертикальный анализ имущества предприятия

Актив	Остатки по балансу, тыс.руб.			Удельный вес, %			Изменение доли, %	
	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2021	2022
1. Внеоборотные активы	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Оборотные (текущие) активы, в том числе:	411	645	682	100	100	100	0	0
Запасы	13	3	136	3,16	0,47	19,94	-2,69	19,47
Дебиторская задолженность	373	511	415	90,75	79,22	60,85	-11,53	-18,37
Денежные средства	25	131	131	6,08	20,31	19,21	14,23	-1,1
Баланс	411	645	682	100	100	100	0	0

Наглядно изменение удельного веса имущества предприятия можно представить на рисунке 2.3.

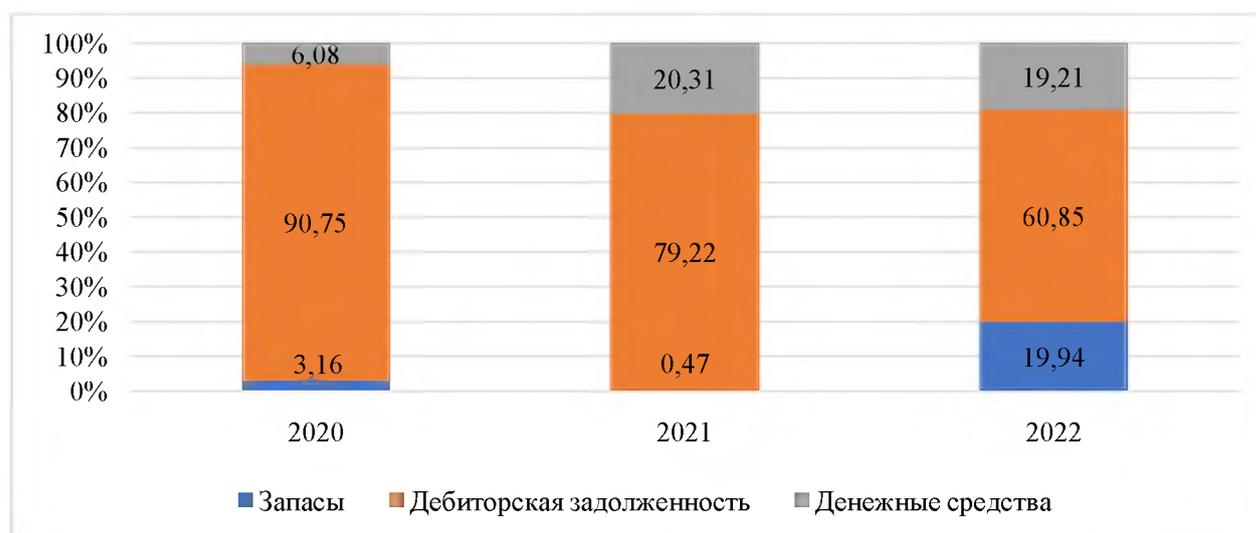


Рисунок 2.3 – Удельный вес имущества предприятия, %

Анализируя представленные в табличном виде данные, замечаем, что зафиксированная совокупная величина имущественных ценностей анализируемый момент времени достигла отметки в 682 тыс. руб.

Наблюдается, что оборотные средства организации, их структура, формировались преимущественно за счет задолженности по дебиторским обязательствам и запасов, совокупная стоимость которых равнялась 551 тыс. руб.

Примечательно, что пропорция оборотных активов в рассматриваемый

период времени не подверглась изменениям, демонстрируя стабильность в структуре финансовых ресурсов предприятия.

Значительный прирост доли запасов на 19,47% является феноменом, который требует непосредственного проведения тщательного анализа структуры и состава этих запасов с использованием аналитического подхода. Сокращение доли дебиторской задолженности на 18,37% представляет собой благоприятное изменение и, вероятно, указывает на улучшение платежной дисциплины предоставляемых предприятием услуг и принятой стратегии продаж.

Доля оборотных активов в общей стоимости активов составляет более 70%, что позволяет отнести политику управления активами к агрессивному типу.

Таким образом, можно сделать вывод, что снижение доли дебиторской задолженности является положительным изменением, а политика управления активами можно отнести к агрессивному типу на основе доли оборотных активов.

Таблица 2.5 – Вертикальный анализ источников предприятия

Пассив	Остатки по балансу, тыс.руб.			Удельный вес, %			Изменение доли, %	
	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2021	2022
1. Собственный капитал, в том числе:	-144	-264	-122	-35,04	-40,93	-17,89	-5,89	23,04
2. Долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Краткосрочные обязательства, в том числе:	555	909	804	135,04	140,93	117,89	5,89	-23,04
кредиторская задолженность	458	761	456	111,44	117,98	66,86	6,54	-51,12
прочие обязательства	97	148	348	23,6	22,95	51,03	-0,65	28,08
Валюта баланса	411	645	682	100	100	100	0	0

Визуализация удельного веса источников предприятия представлена в приложении 2.4.

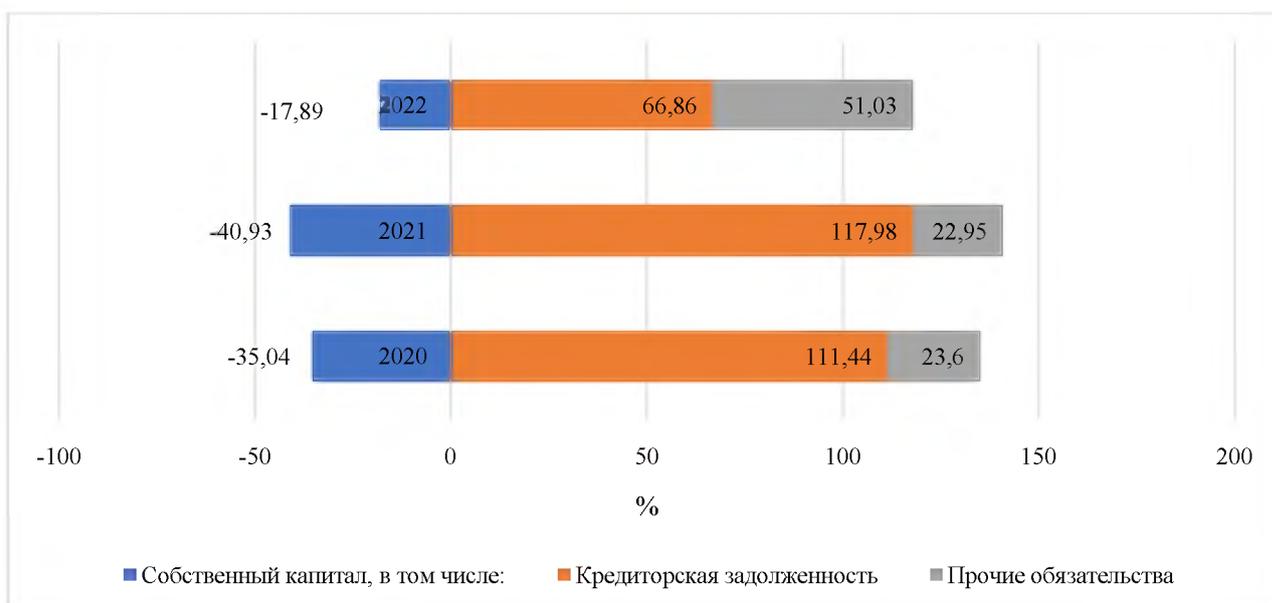


Рисунок 2.4 - Удельный вес источников предприятия

В период, подлежащий анализу, фирма финансовые обязательства, связанные с длительными кредитными обязательствами, не имела. За рассматриваемый этап уменьшился процент доли кредитных средств в совокупной структуре баланса активов. Объем обязательств, связанных с займами, составил 804 тыс. руб., что эквивалентно 117,89% суммы всех пассивов. Уменьшение величины заемных средств предприятия способствует уменьшению финансовых рисков, тем самым стимулируя усиление экономической стабильности компании.

В отчетном году констатируется отсутствие у предприятия как долговых обязательств, представленных в виде займов и кредитов, так и налоговых задолженностей перед государственным бюджетом, в частности, отсутствие задолженности по налогу на прибыль. Несмотря на это, существует неблагоприятная тенденция, поскольку краткосрочные обязательства на конец отчетного периода превышают долгосрочные на 804 тыс. руб. Такое неравновесие в структуре запасов и собственного капитала организации представляет риск для её финансового равновесия.

Уровень собственного капитала вырос на 23,04%, что указывает на положительную динамику организации в отношении ее имущественного

положения. Доля кредиторской задолженности в общей структуре пассивов сократилась с 117,98% до 66,86%. Таким образом, увеличение собственного капитала сопровождается снижением доли кредиторской задолженности, что говорит о благоприятной деловой активности компании.

Исследование финансового положения предприятия позволяет утверждать о его неспособности оперативно расплачиваться по краткосрочным финансовым обязательствам, учитывая превалирование оборотных активов над данными обязательствами. Такой дисбаланс предполагает риск невозврата долгов кредиторам. Дополнительно, изучение пропорций между собственным капиталом и неликвидными активами показывает недостаток средств в обороте, на основе которого делается вывод о финансовой нестабильности указанной организации.

В структуре пассивов компании доля краткосрочных финансовых обязательств, включающих займы, не превышает десятой части, что подтверждает принятие консервативного подхода в управлении финансовыми ресурсами. При этом, увеличение собственного капитала происходит с более высокой скоростью, нежели накопление долгосрочных активов, оказывая позитивное воздействие на финансовое состояние организации.

Вертикальный анализ отчета о финансовых результатах представлен ниже, в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Вертикальный анализ отчёта о финансовых результатах, %.

Показатель	Удельный вес		Изменение %
	2021	2022	
Выручка	100	100	0
Себестоимость продаж	123,82	12,2	-111,62
Валовая прибыль	-23,82	87,8	111,62
Коммерческие расходы	0	0	0
Управленческие расходы	0	0	0
Прибыль (убыток) от продаж	-23,82	87,8	111,62
Доходы от участия в других организациях	0	0	0
Проценты к получению	0	0	0
Проценты к уплате	0	0	0
Прочие доходы	0	0	0
Прочие расходы	5,02	2,2	-2,82
Прибыль (убыток) до налогообложения	-28,84	85,61	114,45
Отложенные налоговые активы	0	0	0

Продолжение таблицы 2.6

Отложенные налоговые обязательства	0	0	0
Текущий налог на прибыль	9,4	6,1	-3,3
Чистая прибыль (убыток)	-38,24	79,51	117,75

Результаты проведенного анализа говорят о следующем: присутствует увеличение удельного веса прибыли от продаж на 111,62%, что показывает повышение конкурентоспособности продукции за счет сокращения цены.

Затраты на производство продукции, в отношении к общему доходу от ее продажи, продемонстрировали значительное уменьшение на 111,62%, что отражает повышенную эффективность основных бизнес-процессов предприятия и свидетельствует о снижении производственной затратноёмкости.

Исходя из доступных финансовых показателей, выручка компании обнаружила подъем как в сегменте валовой прибыли, так и в сфере налогооблагаемого дохода. Этот результат подчеркивает эскалацию продуктивности предприятия. Следует отметить, что увеличение доли чистой прибыли в выручке является важным положительным фактором, что свидетельствует о повышении общей эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Таким образом, в ходе проведения горизонтального и вертикального анализов бухгалтерской отчетности, можно сделать вывод о стабильном росте и положительных результатах деятельности ООО Фирма «Агат-Маркетинг-Сервис». В целом, можно отметить рациональное и эффективное использование финансовых и трудовых ресурсов, что было достигнуто в отчетном периоде благодаря увеличению выручки, сокращению себестоимости и увеличению валовой прибыли. Тем не менее, в ходе анализа выявлен недостаток собственного оборотного капитала у предприятия, что свидетельствует о недостаточной финансовой устойчивости. Более углубленную характеристику финансового состояния рассматриваемого предприятия необходимо провести, используя финансовые коэффициенты, что будет выполнено в следующем разделе.

2.2 Анализ финансового состояния ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис»

На следующем этапе, в соответствии с разработанным алгоритмом, проведем анализ финансового состояния с помощью применения различных коэффициентов финансового анализа.

В первую очередь проведем расчет ликвидности ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис». В таблице приложения 4 представлена группировка активов и пассивов по степени ликвидности для анализируемого предприятия.

В аналитическом исследовании финансового состояния предприятия, процентное соотношение активов, способных к оперативной продаже (A2), внесло доминирующий вклад в состав оборотных средств, достигая порога в 60,85%. Противоположно этому, доля активов, отличающихся замедленной оборачиваемостью (A3), составила менее двадцати процентов, точнее 19,94%, от всей величины оборотных активов. Основываясь на детальном разборе имущественной структуры организации в рамках установленного периода отчетности, было выяснено, что общая стоимость быстро реализуемых активов оценивается в 415 тысяч рублей. Дополнительно установлено, что приток имущественных средств в основном обусловлен увеличением медленно реализуемых активов (19,47%), что подтверждается анализом соответствующих данных.

Изучение динамических показателей финансовых активов за рассматриваемый период выявило значимые трансформации. Обнаружено увеличение доли активов с длительным циклом реализации на 19,47%, что предполагает трансформацию высоколиквидных ресурсов в менее ликвидные. Между тем, по отношению к общему объему оборотных средств, было зафиксировано сокращение самых ликвидных активов с 20,31% до 19,21%, а быстро реализуемых активов — на 18,37%. Подведя итоги, можно утверждать, что общая ликвидность оборотного капитала подверглась снижению в свете данных тенденций.

В анализируемом отчетном периоде сводка пассивов демонстрирует доминирование обязательств с повышенной срочностью исполнения (П1), объем которых составляет в сумме 804 тыс. руб.

Анализ ликвидности баланса предприятия за 2022 представлен в таблице 2.7.

Таблица 2.7 - Анализ ликвидности баланса предприятия за 2022 год

Актив	Пассив	Условие	Излишек (недостаток) платежных средств, тыс.руб.
A1=131	П1=804	\leq	-673
A2=415	П2=0	\geq	415
A3=136	П3=0	\geq	136
A4=0	П4=-122	\geq	122

В результате проведенного анализа было установлено, что финансовые средства, необходимые для погашения текущих обязательств предприятия в исследуемом периоде, недостаточны. Полученные данные свидетельствуют о неполном покрытии наиболее краткосрочных обязательств (с нехваткой в размере 673 тыс. рублей). Расчет абсолютных значений избыточных или недостающих средств показал, что самые ликвидные активы покрывают лишь 16,3% общей суммы обязательств ($131 / 804 * 100\%$). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов, основанной на уровне ликвидности, краткосрочная дебиторская задолженность должна быть достаточной для погашения среднесрочных обязательств (т.е. краткосрочная задолженность минус текущая кредиторская задолженность). В данном случае такое соотношение соблюдается, и предприятие обладает достаточной краткосрочной дебиторской задолженностью для погашения среднесрочных обязательств.

Медленно реализуемые активы покрывают долгосрочные обязательства (с избытком в размере 136 тыс. рублей). Однако труднореализуемые активы превышают сумму постоянных обязательств, что означает, что не выполняется минимальное требование финансовой стабильности.

Из четырех соотношений, которые характеризуют наличие ликвидных

активов у организации в рассматриваемый период, соблюдаются только два. Это указывает на то, что баланс предприятия в исследуемом периоде не является полностью ликвидным. Для обеспечения возможности погашения своих обязательств (с нехваткой в размере 673 тыс. рублей) предприятию следует изучить и корректировать структуру своего баланса.

Далее непосредственно проведем расчёт коэффициентов ликвидности ООО Фирма «Агат-Маркетинг-Сервис» (таблица 2.8).

Таблица 2.8 - Коэффициенты ликвидности

Показатели	Значение			Изменение		Нормативное ограничение
	2020	2021	2022	2021	2022	
Общий показатель ликвидности	0,289	0,3324	0,3604	0,0434	0,028	не менее 1
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,045	0,1441	0,1629	0,0991	0,0188	0,2 и более. Допустимое значение 0,1
Коэффициент срочной ликвидности	0,7171	0,7063	0,6791	-0,0108	-0,0272	не менее 1. Допустимое значение 0,7-0,8
Коэффициент текущей ликвидности	0,7405	0,7096	0,8483	-0,0309	0,139	не менее 2,0

Ниже на рисунке показана динамика коэффициентов ликвидности (рисунок 2.5).

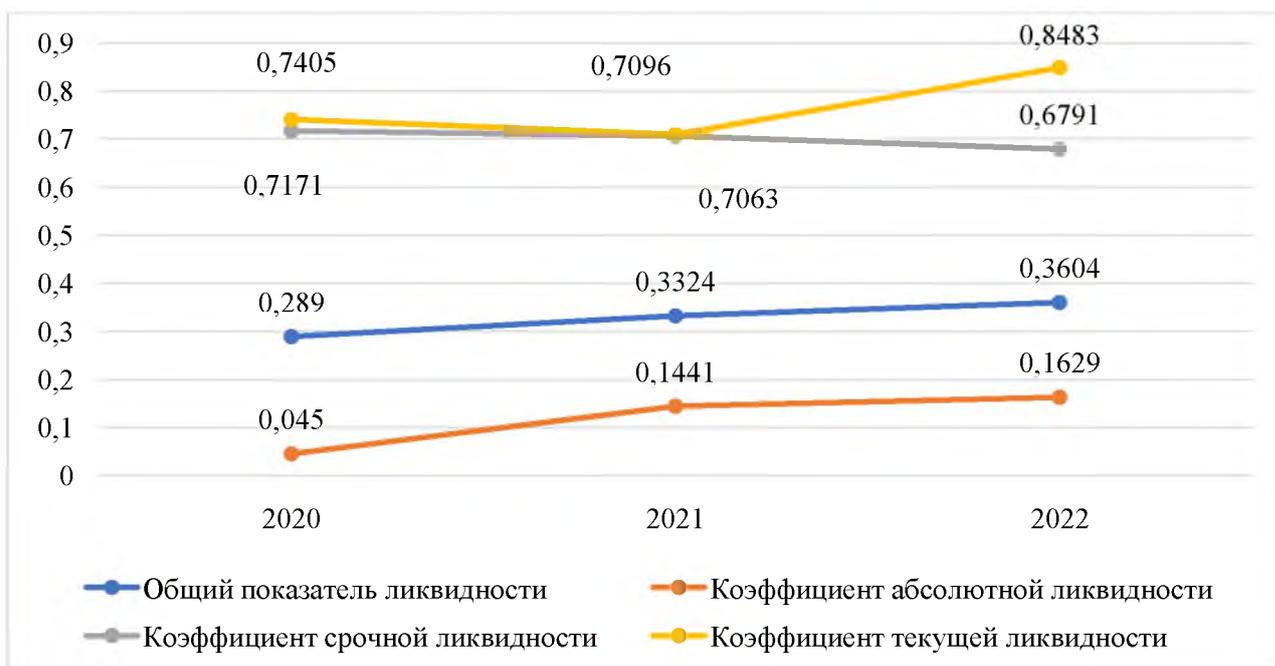


Рисунок 2.5 – Динамика коэффициентов ликвидности

Результаты проведенного анализа свидетельствуют о неприемлемо низком значении коэффициента абсолютной ликвидности на данном предприятии, которое составляет 0,2. Индикаторы ликвидности организации, анализируемые в последнее время, свидетельствуют о затруднениях, возникающих в процессе погашения неотложных долговых обязательств. Их погашение предполагается за счет активов с высоким уровнем ликвидности, однако данные указывают на то, что доступные и быстрореализуемые ресурсы составляют всего 16,3% от необходимой суммы. Более того, отмечается микроскопический рост коэффициента абсолютной ликвидности, который увеличился лишь на 0,0188 пунктов за отчетный период, поднимая определенные вопросы касательно финансовой устойчивости организации.

Коэффициент быстрой ликвидности предприятия, пониженный до значения менее единицы, показывает ситуацию, когда текущие активы не могут быть реализованы с достаточной скоростью, чтобы обеспечить удовлетворение срочных финансовых обязательств. В изучаемом интервале времени данный показатель претерпел уменьшение на 0,0272, что свидетельствует о возрастании риска неплатежеспособности и возможной нехватке средств, пригодных для незамедлительного конвертирования в денежную наличность.

Анализируя финансовое положение предприятия, обращаем внимание на повышение коэффициента текущей ликвидности на 0,139 единицы за отчетный период. Тем не менее, его показатель остается ниже принятой нормы в размере 2, что демонстрирует недостаточность собственных ресурсов, необходимых для плавного функционирования хозяйственных операций и своевременного удовлетворения долговых обязательств краткосрочного характера. В нынешней ситуации, даже в случае реализации товарно-материальных запасов, компании не удастся накопить достаточно средств для покрытия существующих задолженностей, создавая риск финансовой нестабильности.

На основе проведенного анализа коэффициентов ликвидности можно сделать следующие выводы: проведенный анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения указывает на наличие

у предприятия среднего уровня ликвидности. Тем не менее, большинство коэффициентов ликвидности находятся ниже установленных норм.

Из анализа функциональной ликвидности вытекает, что несогласованность складывается между уровнем текущих ресурсов и объемом кредиторских долгов. Аналогичная несоответствие прослеживается по отношению к долгам перед поставщиками и суммам, которые предстоит получить от покупателей. Следует оговорить, что сравнительный анализ указывает на заметное превышение темпов увеличения краткосрочных обязательств над динамикой дебиторской задолженности. Несбалансированность финансовых показателей подрывает стабильность денежного потока и потенциально может привести к финансовым проблемам предприятия. Платежеспособность предприятия к концу анализируемого периода снизилась. Для увеличения коэффициента текущей ликвидности необходимо предпринять следующие меры: уменьшить кредиторскую задолженность, одновременно увеличивая оборотные активы.

Далее, согласно заданному плану в теоретической части работы, требуется проанализировать показатели платежеспособности предприятия. Поскольку процесс анализа касается текущей платежеспособности, данный показатель за анализируемый период можно определить путем сравнения наиболее ликвидных средств и быстро реализуемых активов с наиболее срочными и краткосрочными обязательствами.

Текущая платежеспособность в течение 2020 года равна $25+373 < 555+0$.

Текущая платежеспособность в течение 2021 года равна $131+511 < 909+0$.

Текущая платежеспособность в течение 2022 года равна $131+415 < 804+0$.

По итогам анализируемого периода организация лишена платежеспособности, и ее платежный недостаток составляет 258 тыс. рублей (546 - 804), причем на конец этого периода ее обязательства превышают мощности организации в 1.5 раза. В связи с тем, что коэффициент текущей ликвидности за 2022 год находится ниже установленной нормы ($0.8483 < 2$), необходимо рассчитать коэффициент восстановления платежеспособности.

Анализируя способность фирмы регенерировать свои финансовые возможности после возможных потерь, изучается коэффициент, оценивающий вероятность восстановления финансовой устойчивости в предстоящем полугодии. Этот индикатор функционирует на предположении неменяющейся тенденции в показателях текущей ликвидности организации.

Коэффициент восстановления платежеспособности ($K_{\text{восст.платеж}}$) рассчитывается следующим образом: $(K_{\text{восст.платеж}} = 0.8483 + 6/12 * (0.8483 - 0.7096)) / 2 = 0.5$.

По итогам анализируемого периода значение данного показателя меньше 1, что свидетельствует о невозможности предприятия восстановить свою платежеспособность.

В общем и целом, во всех рассматриваемых периодах предприятие в большей степени не обладает платежеспособностью.

В оценке финансовой устойчивости предложен путь анализа, ориентированный на соотношение абсолютных и относительных показателей. Функция абсолютных показателей заключается в отображении статуса запасов и происхождения соответствующих источников формирования (таблица 2.9).

Таблица 2.9 – Анализ финансовой устойчивости (абсолютные показатели)

Показатели	Абсолютное значение			Абсолютное изменение	
	2020	2021	2022	2021	2022
1. Собственный капитал, Кр	-144	-264	-122	-120	142
2. Внеоборотные активы, ВА	0	0	0	0	0
3. Наличие собственных оборотных средств (СОС1), ЕС, (п.1-п.2)	-144	-264	-122	-120	142
4. Долгосрочные обязательства, КТ	0	0	0	0	0
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, (п.3+п.4)	-144	-264	-122	-120	142
6. Краткосрочные займы и кредиты, Кт	0	0	0	0	0
7. Общая величина основных источников формирования запасов (СОС3), Еа, (п.5+п.6)	-144	-264	-122	-120	142
8. Общая величина запасов, Z	13	3	136	-10	133
9. Излишек (+)/недостаток (-) собственных источников формирования запасов, ±ЕС, (п.3-п.8)	-157	-267	-258	-110	9

10. Излишек (+)/недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, ±ЕМ, (п.5-п.8)	-157	-267	-258	-110	9
---	------	------	------	------	---

Продолжение таблицы 2.9

Излишек (+)/недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов, ±Еа, (п.7-п.8)	-157	-267	-258	-110	9
12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации, S	(0;0;0)	(0;0;0)	(0;0;0)	-	-

Как указано выше, оценка финансовой устойчивости может быть осуществлена посредством применения относительных мер - коэффициентов, которые отражают степень автономности организации в отношении внешних источников финансирования (таблица 2.10).

Таблица 2.10 - Коэффициенты рыночной финансовой устойчивости предприятия

Показатели	Значение			Изменение	
	2020	2021	2022	2020/2021	2020/2022
1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (коэффициент финансового левериджа), $K_{з/с}$	- 3,854 2	- 3,443 2	- 6,590 2	0,411	-3,147
2. Коэффициент автономии (финансовой независимости), K_A	- 0,350 4	- 0,409 3	- 0,178 9	-0,0589	0,23
3. Коэффициент финансовой устойчивости, K_u	- 0,350 4	- 0,409 3	- 0,178 9	-0,0589	0,23
4. Коэффициент концентрации заемного капитала (Коэффициент финансовой напряженности), K_k	1,350 4	1,409 3	1,178 9	0,0589	-0,23
Обобщающий коэффициент финансовой устойчивости	0,390 1	0,300 3	0,669 4	-0,0898	0,369

Анализ финансового состояния изучаемой фирмы на момент завершения отчетного периода выявил ряд тревожных признаков, указывающих на кризисные явления. Обнаружен недостаток оборотных активов, принадлежащих компании, на сумму 258 тысяч рублей. Эта же сумма отражает проблемы в структуре финансирования запасов краткосрочными активами, что подразумевает неполноту источников финансирования, состоящих из

собственных и привлеченных на длительный срок средств. Сходство объемов дефицита и потребности в финансировании запасов, равных 258 тысяч рублей, свидетельствует о кризисе в структуре основных источников средств.

Наглядное представление динамики коэффициентов финансовой устойчивости ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис» визуализировано на рисунке 2.6.

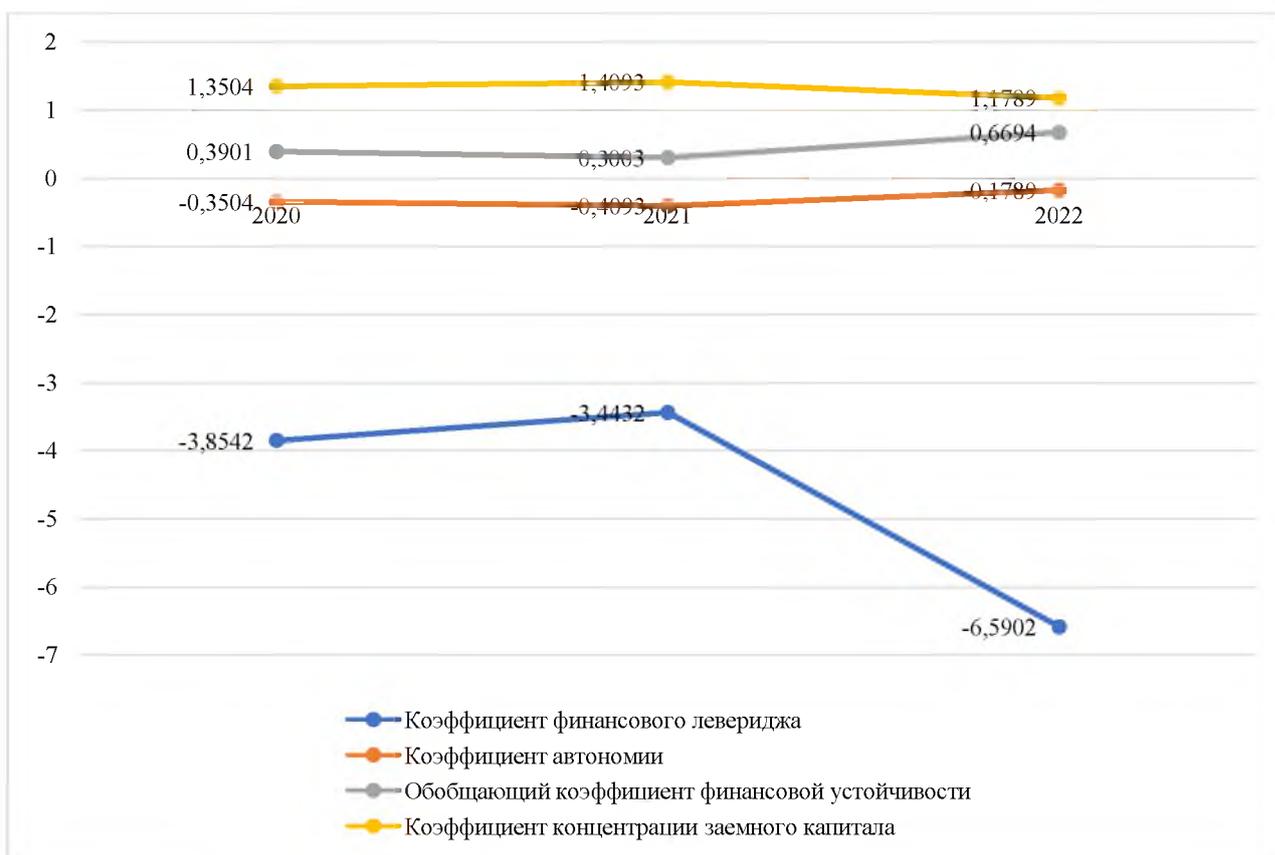


Рисунок 2.6 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости

В ходе проведения анализа, были получены следующие результаты, позволяющие осуществить оценку финансового положения объекта исследования:

1. Отмеченный автономий индекс означает величину $-0,1789$, или $-17,9\%$ по отношению к дате фиксации баланса, что свидетельствует о значительной степени зависимости экономического субъекта от поступлений капитала, привлеченного извне. Данная доля предполагает неоптимальное распределение ресурсов между собственными и привлеченными финансами,

подчеркивая тем самым финансовую уязвимость и нестабильность положения организации в экономическом пространстве.

2. Показатель финансового левериджа, равный -6,5902, свидетельствует о том, что за каждый рубль собственного капитала предприятие привлекает -6,59 рублей заемных средств. Было зафиксировано понижение данного коэффициента на 3,147, что подразумевает сокращение зависимости объекта анализа от заёмщиков и инвесторов, необходимое для усиления его финансового иммунитета.

3. На конец анализируемого периода все 100% собственных и приравненных к ним средств были направлены на пополнение оборотных активов организации. Это позволяет владельцам компании без значительных потерь вывести свой капитал из бизнеса, если возникнет необходимость. Высокая мобильность имущества и гибкость организации выражается в этом факте.

4. Превышение верхней границы коэффициента финансовой напряженности (1,1789) говорит о значительной зависимости предприятия от внешних финансовых источников. Однако наблюдается снижение этого значения в прошедшем периоде, что указывает на позитивную тенденцию к снижению уровня зависимости.

После проведенного анализа имеются следующие выводы:

1. Критическим фактором является низкая доля собственных средств в оборотных активах, не превышающая 10%. В данной ситуации рекомендуется рассчитать коэффициент восстановления платежеспособности.

2. Рассматриваемая экономическая ситуация фирмы, связанная с уровнем имеющихся ресурсов и способами их накопления, представляет собой предбанкротное состояние, указывающее на финансовый кризис внутри структуры.

3. В большинстве случаев коэффициенты финансовой устойчивости организации имеют значения ниже установленных нормативов. Это свидетельствует о низкой рыночной финансовой устойчивости за

анализируемый период.

4. Нет положительной динамики у практически всех рассчитанных коэффициентов. Данный факт указывает на снижение рыночной финансовой устойчивости организации.

Следующим анализируемым показателем будет являться рентабельность деятельности ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис». Расчет и динамика показателей рентабельности представлена в таблице 2.11.

Таблица 2.11 – Расчет и динамика показателей рентабельности

Показатели	Абсолютные величины, тыс.руб.		Изменения	
	2021	2022	тыс.руб.	Темп роста, %
1. Выручка	319	410	91	128,53
2. Себестоимость реализованной продукции	395	50	-345	12,66
3. Прибыль (убыток) от продаж (п.1-п.2)	-76	360	436	-473,68
4. Прибыль до налогообложения	-92	351	443	-381,52
5. Чистая прибыль	-122	326	448	-267,21
6. Средняя стоимость производственных активов	8	69,5	61,5	868,75
7. Среднегодовая стоимость собственного капитала	-204	-193	11	94,61
8. Среднегодовая стоимость ОПФ	0	0	0	-
9. Среднегодовая стоимость оборотных производственных фондов	528	663,5	135,5	125,66
10.1 Рентабельность активов, %	-23,11	49,13	72,24	-212,59
10.2 Рентабельность собственного капитала, %	59,8	-168,91	-228,71	-282,46
10.3 Рентабельность продаж, %	-38,24	79,51	117,75	-207,92
10.4 Рентабельность производственной деятельности (экономическая), %	-30,89	652	682,89	-2110,72
10.5 Рентабельность производства, %	-950	517,99	1467,99	-54,53
10.6 Рентабельность затрат (Рентабельность реализованной продукции), %	-19,24	720	739,24	-3742,2

Наглядно изменение показателей рентабельности ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис» можно представить на рисунке 2.7.

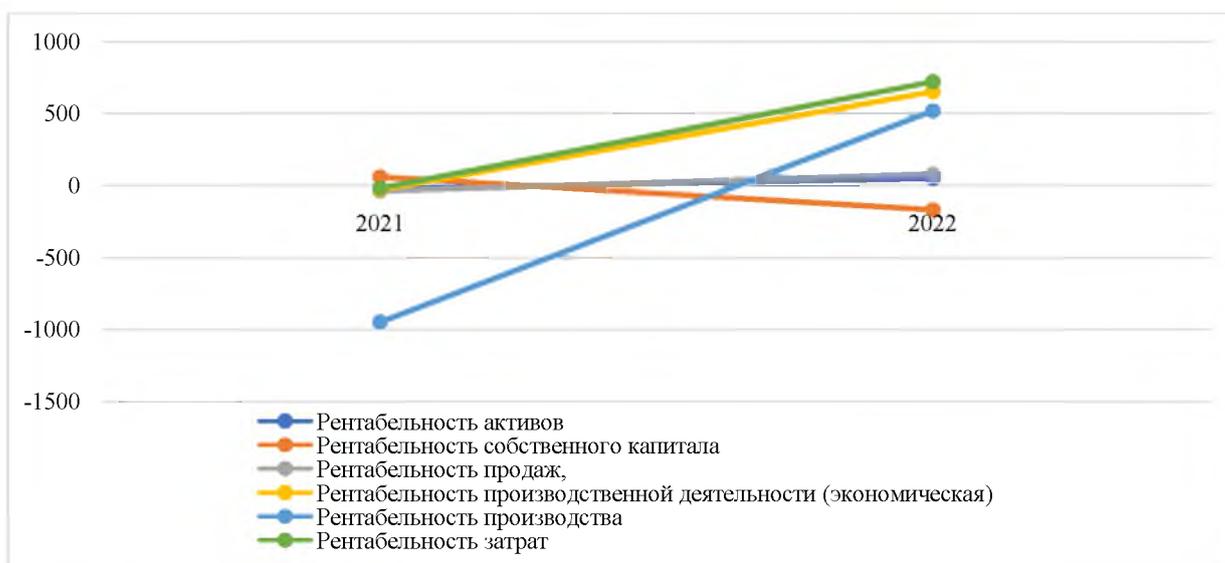


Рисунок 2.7 – Динамика показателей рентабельности

Проведенный анализ приводит к следующим выводам. В период, подлежащий анализу, более трех четвертей выручки, а точнее 79,51%, приходилось на прибыль от продаж. С другой стороны, финансовое состояние организации кажется далеким от оптимального, поскольку она терпит убытки, соотношение которых к собственному капиталу равняется отрицательной величине в 168,91 тысяч рублей на каждую единицу. Это является индикатором нежелательных тенденций в управлении средствами. Несмотря на это, кульминационный показатель анализа, который рассматривается как рентабельность активов на основе чистой прибыли, достигает значительной отметки в 49,13 тысяч рублей. Этот критерий свидетельствует в пользу результативного управления ресурсами организации. Эти факты говорят о наличии проблем в финансово-хозяйственной деятельности организации, которые требуют дальнейшего изучения и корректировки.

Таблица 2.12 представляет расчет и динамику показателей, отражающих рентабельность капитала, вкладываемого в предпринимательскую деятельность.

Таблица 2.12 - Показатели, характеризующие рентабельность использования, вложенного в предпринимательскую деятельность капитала

Показатели	Значение		Изменение 2021-2022	Нормативное ограничение
	2021	2022		

1. Рентабельность собственного капитала (ROE)	59,8	-168,91	-228,71	Нормальное значение: не менее 16%
2. Рентабельность чистого капитала	70,59	200	129,41	
3. Рентабельность активов (ROA)	-23,11	49,13	72,24	Нормальное значение: 9% и более
4. Прибыль на инвестированный капитал (ROCE)	45,1	-181,87	-226,97	
5. Рентабельность перманентного капитала по чистой прибыли, ROIC	59,8	-168,91	-228,71	
6. Рентабельность производственных фондов	-950	517,99	1467,99	
7. Фондоотдача, коэфф.	-	-	0	Положительная динамика

Исходя из проведенного анализа показателей рентабельности, можно сделать следующие выводы:

1. Результаты анализа указывают на высокую эффективность использования имущества, что подтверждается значением рентабельности активов по чистой прибыли (ROA) на конец исследуемого периода, которая составила 49,13%. Однако доходность использования инвестированного капитала оказалась отрицательной (-168,91%), что указывает на неприемлемый уровень эффективности данного вида капитала.

2. Фондоотдача свидетельствует о том, что основные средства организации используются с высокой эффективностью.

3. Отмечается также повышение рентабельности активов на 72,24%. Это указывает на улучшение использования активов и повышение эффективности их работы.

4. Привлечение инвестиционных ресурсов в бизнес сейчас осуществляется с увеличенной эффективностью, о чем свидетельствует повышенная отдача на чистый капитал организации. Это указывает на улучшение потенциала компании в получении доходности от внедренных инвестиций.

Анализ показателей деловой активности ООО Фирма «Агат-Маркетинг-Сервис» будет проведен с целью оценки качества менеджмента на основе

скорости конвертации активов организации в денежные средства. Таблица 2.13 демонстрирует динамику коэффициентов эффективности работы предприятия.

Таблица 2.13 - Коэффициенты эффективности работы предприятия

Показатели	Абсолютные величины, ед.		Изменения	
	2021	2022	ед.	Темпроста, %
1. Оборачиваемость запасов	49,38	0,72	-48,66	49,38
2. Оборачиваемость дебиторской задолженности (коэффициент оборачиваемости средств в расчетах)	0,72	0,89	0,17	0,72
3. Оборачиваемость кредиторской задолженности	0,52	0,67	0,15	0,52
4. Оборачиваемость краткосрочной задолженности	0,44	0,48	0,04	0,44
5. Оборачиваемость активов (капитала)	0,6	0,62	0,02	0,6
6. Оборачиваемость собственного чистого капитала	-1,2	-1,61	-0,41	-1,2
7. Оборачиваемость оборотных активов	0,6	0,62	0,02	0,6
8. Оборачиваемость собственного капитала	-1,56	-2,12	-0,56	-1,56

В ходе проведенного исследования было выявлено, что коэффициент общей оборачиваемости капитала представляет собой важный показатель, отражающий эффективность использования имущества и скорость оборота общего капитала в структуре организации. Продолжительность нахождения капитала в активах организации была увеличена на 0,02, достигнув отметки 0,62. Этот факт свидетельствует о повышении уровня эффективности использования активов предприятия в ходе производственного процесса.

На рисунке 2.8 представим динамику основных показателей деловой активности ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис».

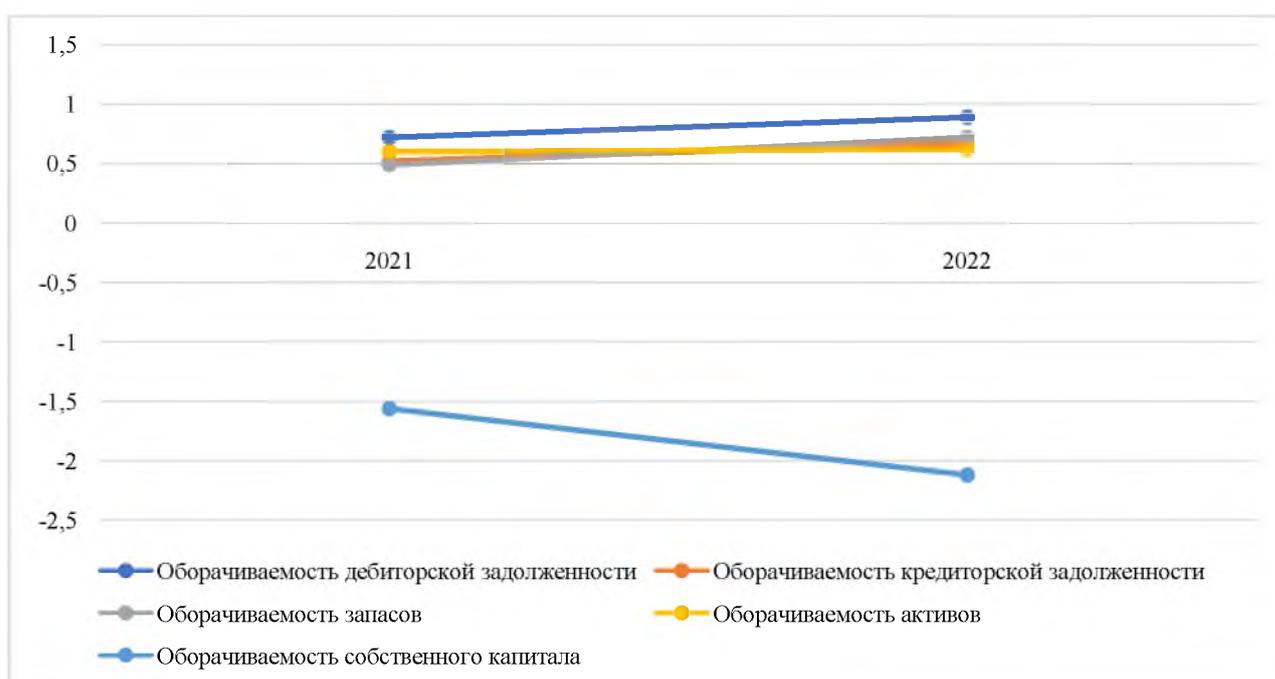


Рисунок 2.8 – Коэффициенты, характеризующие деловую активность

В результате анализа можно сделать следующие выводы:

1. Коэффициент общей оборачиваемости капитала организации повысился на 0,02 и достиг значения 0,62, что свидетельствует об улучшении эффективности использования имущества и ускорении оборота капитала внутри организации. Это означает, что активы предприятия более эффективно используются в производственном процессе.

2. Превосходство скорости конвертации дебиторских обязательств в финансы над аналогичным процессом кредиторской задолженности отражает один из ключевых аспектов эффективности операционной деятельности предприятия. Учреждения, демонстрирующие подобную тенденцию, способны генерировать финансовые ресурсы оперативнее, что несёт за собой увеличение объёма их собственных активов. Значимость этой динамики нельзя недооценивать, поскольку она является индикатором экономической стойкости и потенциала для расширения бизнеса.

3. Активы компании, находящиеся в обороте, и их прибыльность, повышающиеся одновременно, отражают успешность выполнения коммерческих операций и торговых стратегий, применяемых отделом маркетинга. Увеличение скорости прироста доходов организации также подтверждается этими показателями.

Анализируемый финансовый цикл предприятия допускают вывод о его классификации как «классического». Выявлено, что сумма долгов перед кредиторами явно превосходит выданные предприятием авансы, в то время как задолженности покупателей выше полученных предоплат. Такая модель оборотных активов и кредиторской задолженности не несёт в себе риска ухудшения финансовой стабильности, благодаря балансу между должниками и поставщиками. В итоге это обеспечивает организации определенное преимущество, выраженное в сжатии периодов финансового цикла и ведущее к приросту прибыли. Рассматривая позицию организации на рынке, она

характеризуется доминированием статуса «покупателя» как на рынке сбыта продукции, так и на рынке закупок.

В заключение анализа финансового состояния ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис», необходимо провести комплексную оценку финансового состояния, на основании ранее рассчитанных показателей (приложение 5).

Результаты анализа позволяют сделать вывод о необходимости создания набора показателей, способных в обобщенной форме представить комплексную информацию о состоянии и перспективах развития организации, что является предпосылкой для эффективного мониторинга финансового положения большого количества объектов (таблица 2.14).

Таблица 2.14 - Оценочная шкала финансового состояния

Наименование показателя	1	2	3	4
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	>16	8-16	0-8	≤0
Уровень собственного капитала, %	≥70	60-70	50-60	<50
Коэффициент покрытия внеоборотных активов собственным капиталом	>1,1	1,0-1,1	0,8-1	<0,8
Длительность оборота краткосрочной задолженности (дни)	1-60	61-90	91-180	>180
Длительность оборота чистого оборотного капитала (дни)	1-30	>30,(-10)-1	(-30)-(-11)	<-30
Цена интервала	5	3	1	0

Комплексная оценка финансового состояния:

- первая группа - сумма баллов от 21 до 25
- вторая группа - от 11 до 20 баллов
- третья группа - от 4 до 10 баллов
- четвертая группа - от 0 до 3 баллов

На основе представленной оценочной шкалы, была проведена комплексная оценка финансового состояния организации за 2021 (таблица 2.15) и за 2022 год (таблица 2.16).

Таблица 2.15 - Комплексная оценка финансового состояния организации за 2021

Наименование показателя	Значение	Балл
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	59,8	5
Уровень собственного капитала, %	-40,93	0

Коэффициент покрытия внеоборотных активов собственным капиталом	-0	0
Длительность оборота краткосрочной задолженности (дни)	818,2	0
Длительность оборота чистого оборотного капитала (дни)	-300	3

По результатам операционной деятельности ООО Фирма «Агат-Маркетинг-Сервис» за 2021 год, отмечается общая оценка на уровне 8. Предприятие принадлежит к категории средней инвестиционной привлекательности. Финансовая устойчивость организации представляется неоптимальной, с низкими показателями рентабельности, недостаточными для обеспечения достаточного уровня платежеспособности. Обычно такое предприятие сталкивается с проблемами просроченной задолженности. Для преодоления кризисной ситуации необходимо провести существенные изменения в финансово-экономической деятельности предприятия. Инвестиции в данное предприятие связаны с повышенным уровнем риска.

Таблица 2.16 - Комплексная оценка финансового состояния организации за 2022

Наименование показателя	Значение	Балл
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	-168.91	0
Уровень собственного капитала, %	-17.89	0
Коэффициент покрытия внеоборотных активов собственным капиталом	-0	0
Длительность оборота краткосрочной задолженности (дни)	750	0
Длительность оборота чистого оборотного капитала (дни)	-223.6	3

По результатам операционной деятельности ООО Фирма «Агат-Маркетинг-Сервис» за 2022 год отмечается набор баллов, составляющий 3. В соответствии с ранжировкой инвестиционной привлекательности, данное предприятие входит в группу 4. Текущая финансовая ситуация компании характеризуется наличием серьезных трудностей. Размер задолженности перед кредиторами является значительным, что препятствует выполнению своих финансовых обязательств. Финансовая стабильность предприятия практически полностью потеряна. Уровень доходности собственного капитала является недостаточным для ожидания улучшения. Распространение кризиса на предприятие находится настолько глубоко, что возможность улучшения ситуации, даже при радикальном изменении финансово-хозяйственной

деятельности, является невысокой.

Таким образом, на основании проведенного в данной главе выпускной работы анализа финансового состояния ООО Фирма «Агат-Маркетинг-Сервис», можно сделать завершающий вывод.

Аналитическое исследование балансовой структуры предприятия демонстрирует серьезные обеспокоенности: отсутствует равновесие между дебиторской и кредиторской задолженностями, а также между текущими активами и краткосрочными обязательствами, что проявляется в предварившем росте последних по отношению к изменениям в дебиторской задолженности. Нарушение двух ключевых условий подчеркивает дисбаланс финансового состояния. Указанные параметры рентабельности подтверждают тезис о нестабильности: коэффициент текущей ликвидности находится на уровне 0,8483, что отражает недостаток активов для покрытия краткосрочных обязательств, коэффициент обеспеченности собственными средствами угнетающе низок и достигает отрицательной отметки -0,1789, подчеркивая зависимость от заемных средств, и коэффициент восстановления платежеспособности составляет всего 0,5, что сигнализирует о проблемах с возвратностью долгов в промежутке времени. Накопление запасов не соответствует объему кредиторской задолженности, подрывая ликвидность предприятия и нарушая фундаментальные принципы устойчивого финансового управления.

Научно-исследовательский подход предписывает анализировать финансовые механизмы организации, прежде всего, с точки зрения их стабильности. У данного предприятия прослеживается значительная зависимость от кредиторской задолженности, что устанавливает сценарий повышенного финансового риска и угрожает экономическому равновесию. Применяемая модель финансирования на основе долговых обязательств обнажает предприятие перед лицом потенциальных кризисных явлений, подвергая его финансовую устойчивость сомнению.

3 Разработка предложений по улучшению финансового состояния ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис»

3.1 Разработка перспективных направлений улучшения финансового состояния предприятия

На основании проведенного предыдущей главе анализа, выделим наиболее критичные аспекты деятельности:

- производится финансирование текущей деятельности с использованием большой долей средств кредиторов;
- наблюдается значительный недостаток собственного оборотного капитала (недостаточная финансовая устойчивость);
- определена нехватка денежных средств для погашения срочных обязательств (организация не обладает достаточными средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств)

Можно увидеть, что размер заемных средств предприятия велик, при недостатке собственных средств, что является основной финансовой проблемой функционирования предприятия и угрозой к его дальнейшему существованию, так как ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис» не в состоянии расплатиться по своим обязательствам без выполнения мер по финансовому оздоровлению.

Для стабилизации финансового состояния данного предприятия, его финансового оздоровления необходимо определить комплекс мероприятий по решению первоочередных проблем:

- улучшить платежную дисциплину в области контроля и мониторинга дебиторской задолженности;
- осуществлять конверсию задолженности путем преобразования краткосрочных займов и кредитов в долгосрочные ссуды;

1. Для повышения степени соблюдения финансовых обязательств и эффективного контроля за получением платежей от контрагентов целесообразно улучшить платежную дисциплину. Это позволит предотвратить возникновение задолженности, штрафов и пеней, а также усилить деловую

репутацию предприятия. В рамках этих усовершенствований предприятие может использовать различные финансовые инструменты, такие как кассовое планирование, банковские гарантии, аккредитивы, факторинг, форфейтинг и др.

Внедрение дифференцированной кредитной политики и использование инструментов инкассации дебиторской задолженности способствуют сокращению суммы непогашенных обязательств путем освобождения дебиторской задолженности. Строгий контроль над кредитной политикой позволяет снизить объем дебиторской задолженности на 20 %, что в свою очередь может быть направлено на погашение текущих обязательств.

В целях сокращения присутствия заемных средств в структуре пассивов предлагается реализовать стратегии, направленные на увеличение объема собственного капитала или переход к более долгосрочному и экономически выгодному источнику финансирования. Это снизит уровень финансового риска, сократит финансовые издержки, а также повысит финансовую самостоятельность и гибкость предприятия. Одним из рекомендуемых подходов является реинвестирование имеющихся кредитов, полученных от других кредитных организаций, по условиям сниженной процентной ставки, что позволит освободить часть средств, уплачиваемых в виде процентов, для погашения основной суммы долга. Это даст возможность эффективного перераспределения ресурсов и улучшения финансового положения предприятия.

Проведя краткий анализ коммерческих предложений банков по системам рефинансирования действующих кредитов, для малых предприятий Краснодарского края, можно отметить различные варианты, но, в целом, снижение процентной ставки действующих кредитов ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис» 30,2% годовых планируется осуществить по Программе Минэкономразвития через АО Газпромбанк эффективной годовой процентной ставкой в 5,5% без залога недвижимости на сумму имеющихся у предприятия краткосрочных кредитов.

Исходя из этого, можно представить угрозы, их причины, направления их решений и планируемый результат в сводной таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Пути улучшения финансового состояния предприятия

Перечень угроз	Причина	Возможные последствия	Пути решения	Результат
Большой объем дебиторской задолженности	Значительные отсрочки в платежах заказчиков. Отсутствие жесткого контроля оплаты	Снижение оборачиваемости Снижение платежеспособности предприятия из-за недостатка собственных средств	Внедрение дифференцированной кредитной политики, а также применения инструментов инкассации дебиторской задолженности	снизить величину дебиторской задолженности на 20 %, которые также можно направить на погашение обязательств
Низкая финансовая независимость	Недостаток собственных средств, высокая доля заемных источников	Невозможность покрытия обязательств собственными средствами, снижение финансовой устойчивости предприятия, приобретение активов только за счет заемных источников	Рефинансирование действующих кредитов в одной банке под меньший годовой процент.	Снижение процентной ставки с 30,2% до 5,5%. Покрытие части долга за счет сниженных процентов

Ключевые меры по оптимизации источников финансирования деятельности ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис» представлены на рисунке 3.1.



Рисунок 3.1 -Меры по улучшению финансового состояния

На основании предложенных мер по улучшению финансового состояния ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис» далее необходимо произвести расчёт экономической эффективности предлагаемых мероприятий посредством пересчёта ключевых показателей финансовой устойчивости и ликвидности компании.

3.2 Экономическое обоснование мероприятий по улучшению финансового состояния

Как было определено в предыдущем разделе данной главы, улучшение финансового состояния будет осуществлено за счёт следующего:

- снижения объема дебиторской задолженности на 20%, то в показателях 2022 года составит 83 тыс. руб. и переводе этих средств на покрытие краткосрочных займов (увеличение капитала и резервов). Таким образом плановый показатель дебиторской задолженности составит 332 тыс. руб., а капитал и резервы –39 тыс. руб.

- снижения процентной ставки с 30,2% до 5,5% и переводе краткосрочных займов в долгосрочные. Таким образом сумма займов уменьшится за счёт рефинансирования на 91,7 тыс. руб. и составит в плановом периоде 256,2 тыс. руб.

Суммарное изменение величины займов представим в таблице 3.2.

Таблица 3.2 - Изменение величины займов

Показатель	Значение, тыс. руб.		Изменение	
	Факт	План	абсолютное, тыс. руб.	относительное, %
Дебиторская задолженность	415	332	83	-20,00
Капиталы и резервы	-122	-39,00	83,00	-68,03
Объема займов из-за рефинансирования	348	256,26	91,74	-26,36

Анализ типа финансовой устойчивости ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис» после внедрения рекомендаций представлен в таблице 3.3.

Таблица 3.3 - Анализ типа финансовой устойчивости ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис» после внедрения рекомендаций

Показатель	Финансовая устойчивость		
	До внедрения рекомендаций	После внедрения рекомендаций	Абсолютное изменение
Собственные оборотные средства (Собственный капитал - Внеоборотные активы)	-122	-39,00	83
Собственные оборотные средства + Долгосрочные обязательства	-122	217,26	339,26372
Собственные оборотные средства + Долгосрочные обязательства + Краткосрочные обязательства по кредитам и займам	226	217,26	-8,73628
Трёхкомпонентный показатель финансовой устойчивости	(0; 0; 1) Неустойчивое финансовое состояние	(0; 1; 1) Нормальная финансовая устойчивость	+

Расчёт относительных показателей финансовой устойчивости ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис» после внедрения рекомендаций представлен в таблице 3.4.

Таблица 3.4 - Относительные показатели финансовой устойчивости ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис» после внедрения рекомендаций

Показатель	Значение по годам		Абсолютное изменение
	До внедрения рекомендаций	После внедрения рекомендаций	
1. Коэффициент автономии	-0,1789	-0,065	0,11
2. Коэффициент финансового левериджа	-6,5902	-6,57	0,02
3. Коэффициент покрытия инвестиций	0,63	0,93	0,3
4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,09	-0,06	0,03
5. Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,15	-0,09	0,06

На конец 2022 г. тип финансовой устойчивости ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис» оценивался как неустойчивое финансовое состояние, то

после внедрения рекомендаций тип финансовой устойчивости будет определяться как нормальная финансовая устойчивость. То есть компания в данном случае будет использовать заёмные источники финансирования достаточно рационально.

Наблюдается положительное изменение всех анализируемых показателей финансовой устойчивости. Это произошло за счёт снижения величины краткосрочных обязательств в пользу долгосрочных обязательств, а также увеличения капитала и резервов.

Относительные показатели ликвидности после внедрения рекомендаций рассчитаны в таблице 3.5.

Таблица 3.5 - Относительные показатели ликвидности ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис» после внедрения рекомендаций

Показатель	Значениепогодам		Абсолютноеизменение
	Довнедрения	Послевнедрения	
1. Коэффициент текущей ликвидности	0,8483	1,4956	+0,6473
2. Коэффициент срочной ликвидности	0,6791	1,0154	+0,3363
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,1629	0,2873	+0,1244

Наблюдается повышение всех показателей ликвидности, которые после внедрения рекомендаций стали соответствовать норме.

Динамика коэффициентов ликвидности до и после внедрения рекомендаций представлена на рисунке 3.2.

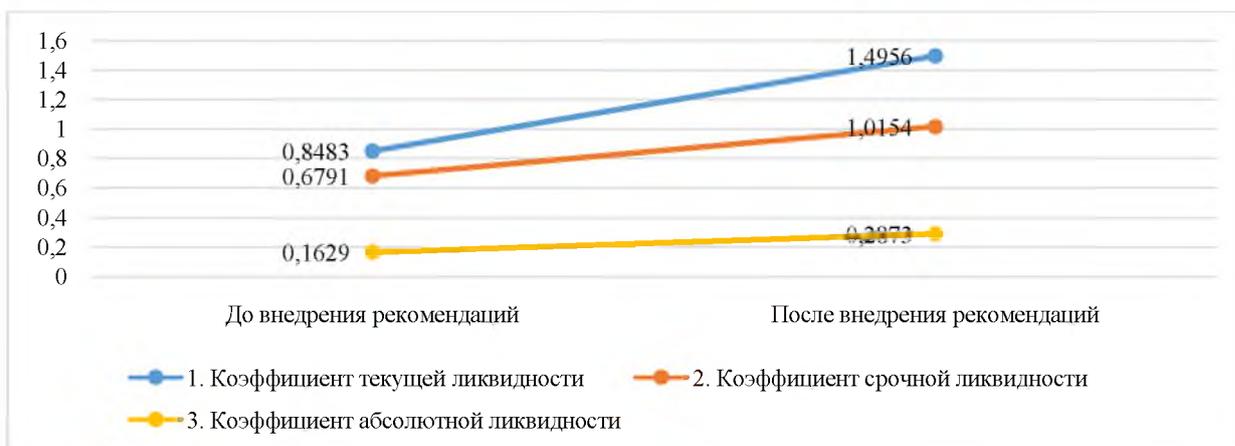


Рисунок 3.2 - Динамика коэффициентов ликвидности до и после внедрения

мероприятий

Результаты проведенного анализа свидетельствуют о том, что путем внедрения рекомендаций структура финансирования ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис» претерпит значительные изменения в пользу оптимизации. Эти изменения способствуют повышению финансовой устойчивости и укреплению платежеспособности компании в целом. Ожидается переход от нестабильного финансового состояния к нормальной финансовой устойчивости, при этом показатели финансовой устойчивости значительно улучшатся. Ресурсная база увеличится в виде средств, способных покрыть срочные обязательства, тем самым повышая ликвидность баланса. Аналогично, коэффициенты ликвидности будут соответствовать установленным нормам. Также стоит отметить, что предполагаемая система управления кредиторской задолженностью снизит уровень просроченной кредиторской задолженности, что является положительным результатом данной исследовательской работы.

Заключение

Анализ и оценка финансового состояния представляют собой принципиальные аспекты сопутствующей деятельности коммерческой организации. Эти факторы формируют ее конкурентоспособность и финансово-экономический потенциал, залучая оптимальные ресурсы для бизнес-коллабораций, предоставляя уверенность в эффективной реализации экономических интересов всех субъектов в финансовых отношениях, как компании самой по себе, так и ее партнеров.

На основы проведенного в настоящей работе исследования, можно сформулировать ряд выводов.

1. Рассмотрев теоретические и методические основы анализа и оценки финансового состояния предприятия, можно заключить, что среди множества методов определены наиболее доступные и эффективные методы анализа – горизонтальный, вертикальный анализ и анализ финансовых коэффициентов, изучена информационная база для анализа финансового состояния – формы бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В ходе проведения теоретической исследования было выявлено, что экономические показатели служат отражением качественных и количественных характеристик экономических процессов и явлений. Представленная система показателей является концентрированным выражением и включает в себя разнообразную хозяйственную деятельность. Система позволяет конкретизировать содержание бюджетов и планов, а также руководство предприятия с помощью экономических показателей определяет цели и устанавливает параметры, в пределах которых необходимо достичь поставленные цели.

Анализ научной литературы по экономическому анализу позволяет выявить, что выбранные для анализа экономические показатели, направленные на разработку управленческих решений, должны обладать свойствами обобщения, разложения и сопоставимости. Именно при соблюдении этих

свойств возможно проведение научно обоснованного анализа деятельности подразделений и оценка результатов их работы с точки зрения вклада в достижение целей предприятия в целом.

Представленный анализ различных методов планирования экономических показателей подтверждает важность обеспечения условий для постоянного роста эффективности деятельности предприятия. Процесс достижения максимальной согласованности с количественными и качественными показателями плана выпуска продукции, реализации, себестоимости и учета имеющихся резервов для увеличения выпуска продукции, снижения производственных издержек, особенно непродуктивных расходов и убытков, имеет важное значение.

2. Во второй главе работы был проведен анализ финансового состояния организации на примере общества с ограниченной ответственностью Фирма «Агат-Маркетинг Сервис».

По итогам данного анализа можно заключить, что значения подавляющего числа показателей финансовой деятельности рассматриваемого предприятия имеют неблагоприятные значения и негативную тенденцию. При выполнении горизонтального и вертикального анализа баланса и отчета о финансовых результатах было определено, что организация имеет пассивное сальдо кредиторской задолженности, превышающей дебиторскую задолженность. Это указывает на то, что организация финансирует свою текущую деятельность с использованием средств кредиторов. В ходе анализа выявлен недостаток собственного оборотного капитала у предприятия, что свидетельствует о недостаточной финансовой устойчивости. Тем не менее, снижение доли дебиторской задолженности является положительным изменением, а политика управления активами можно отнести к агрессивному типу на основе доли оборотных активов.

Анализ ликвидности показал, что предприятию не хватает денежных средств для погашения срочных обязательств в исследуемом периоде. Баланс предприятия в исследуемом периоде не является полностью ликвидным.

Предприятие обладает средним уровнем ликвидности - организация не обладает достаточными средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств при помощи наиболее ликвидных активов. Большинство коэффициентов ликвидности находятся ниже нормативных значений.

Показатели платежеспособности также имеют неблагоприятные значения - на конец анализируемого периода организация неплатежеспособна.

Анализ финансовой устойчивости указывает на то, что финансовое состояние организации на конец анализируемого периода является кризисным, так как в ходе анализа установлен недостаток собственных оборотных средств. Большинство коэффициентов финансовой устойчивости организации ниже нормативных значений, что свидетельствует о низкой рыночной финансовой устойчивости за анализируемый период.

Результаты анализа рентабельности указывают на высокую эффективность использования имущества, однако доходность использования инвестированного капитала оказалась отрицательной, что указывает на неприемлемый уровень эффективности данного вида капитала. Отмечается также повышение рентабельности активов, что указывает на улучшение использования активов и повышение эффективности их работы.

В ходе аналитической оценки хозяйственной деятельности было установлено, что финансовый цикл организации соответствует устоявшимся традиционным моделям. Опираясь на данный факт, можно заключить, что функционирование компании характеризуется рыночными условиями, где преобладает позиция «покупателя», что одинаково проявляется как в динамике торговли, так и в сфере закупок.

Продолжительность нахождения капитала в активах организации увеличилась это означает, что активы предприятия стали более эффективно использоваться в процессе оказания услуг.

Анализ комплексной оценки финансового статуса предприятия демонстрирует, что организация переживает серьезный экономический спад. Показатель рентабельности собственного капитала столь низок, что

перспективы на выздоровление крайне неопределенны. Объемы долгов по кредитам говорят о том, что возможности компании к погашению её обязательств недостаточны. Утрата финансовой независимости фирмы является практически полной, наблюдается критическое снижение её платежеспособности.

Организация олицетворяет пример ситуации, когда степень финансового благополучия достигает критической отметки, и где выбранная методика финансирования содержит в себе повышенные риски. Эта методика строится в значительной степени на привлечении средств за счет долговых обязательств перед кредиторами, делая такие обязательства преобладающим источником внешнего финансирования.

В заключительной, третьей главе выпускной квалификационной работы предложены мероприятия по улучшению финансового состояния общества с ограниченной ответственностью Фирма «Агат-Маркетинг Сервис».

Для оптимизации капитальной стабильности предприятия, актуальным является пересмотр структуры капитала. Целесообразно осуществить мобилизацию ресурсов путем ликвидации некоторых активов, тем самым снижая уровень краткосрочных пассивов. Рекомендуется реструктуризация части нынешних краткосрочных обязательств, преобразуя их в обязательства с более длительным периодом погашения. Дополнительным инструментом повышения эффективности капиталовложений следует рассматривать внедрение механизмов ответственного контроля за дебиторской задолженностью.

Результаты экономического анализа указывают на то, что внедрение предложенных мероприятий способствует улучшению структуры источников финансирования ООО Фирма «Агат-Маркетинг Сервис» и повышению его финансовой устойчивости и платежеспособности. В результате рекомендаций, наблюдается смена типа финансовой устойчивости от неустойчивого финансового состояния к нормальной финансовой устойчивости. Коэффициенты финансовой устойчивости также улучшают свои значения.

Баланс становится более ликвидным, что проявляется в достаточном количестве наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств. Коэффициенты ликвидности соответствуют нормативным требованиям. Помимо этого, предлагаемая система управления кредиторской задолженностью способствует уменьшению доли просроченной кредиторской задолженности, что также является положительным результатом. Таким образом, можно заключить, что предложенные мероприятия обладают высокой экономической эффективностью и способствуют улучшению финансового состояния исследуемого предприятия.

По итогу выполнения выпускной квалификационной работы на тему: «Анализ и оценка финансового состояния предприятия», можно констатировать, что поставленная во введении цель достигнута, все задачи исследования решены.

Список литературы

1. Авдюшина, М.А. Факторный анализ рентабельности организации с учетом риска финансирования // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2023. – № 4 (2). – С. 141-150
2. Андреева, Л. В., Зубарева, Е. В., Бодрова, Т. В. Учет, анализ и аудит показателей, обеспечивающих экономическую безопасность хозяйствующих субъектов. — М.: Дашков и Ко, 2019. - 202 с.
3. Болотнова, Е.А., Олейник, А.Н., Едигарян, Э.Э., Коренная С.Н. Проведение анализа финансового состояния организации на практике // ЕГИ. - 2023. - №45 (1). – С. 46-54
4. Бурмистрова, Л.М. Финансы организаций (предприятий) / Л.М. Бурмистрова. – М.: Инфра – М, 2019. – 240 с.
5. Вайс, Т.А. Экономика предприятия / Т.А. Вайс, Е.С. Вайс, В.С. Васильцов. - М.: КноРус, 2020. - 480 с.
6. Гиляровская, Л.Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. / Л. Т. Гиляровская, Д. В. Лысенко, Д. А. Ендовицкий. - Москва: Проспект, 2022. - 360 с.
7. Григорьева, С. Н., Нефедова, С. В. Анализ инвестиционной привлекательности на основе оценки финансового состояния предприятия // Теория права и межгосударственных отношений. – 2021. – Т. 1. – № 5(17). – С. 141-150.
8. Еремеева, Л.Э. Экономика предприятия: учеб. / Л.Э. Еремеева. - М.: Academia, 2020. - 272 с.
9. Есипов, В.Е, Маховикова, Г.А, Терехова, В.В. Оценка бизнеса. - СПб.: Питер, 2019. – 460 с.
10. Жарылгасова, Б.Т. Анализ финансовой отчетности / Б.Т. Жарылгасова, А.Е. Суглобов. – М.: КноРус, 2019. – 304 с.
11. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ: учеб. и практикум для вузов. — М.: Юрайт, 2020. — 285 с.

12. Исаева, Ш. М., Хамбулатова, З. Р., Магомедова, М. М. Деловая активность как результат эффективной деятельности организации // Журнал прикладных исследований. - 2022. - №6. [Электронный ресурс] URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/delovaya-aktivnost-kak-rezultat-effektivnoy-deyatelnosti-organizatsii> (дата обращения: 12.10.2023).
13. Истомин, В. С. Особенности расчета и интерпретации показателей, характеризующих деловую активность организации // Вестник Амурского государственного университета. Серия: Естественные и экономические науки. - 2023. - №101. – С. 199-206
14. Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб./ В.В. Ковалев, О.Н. Волкова - М.: ПБОЮЛ., 2020. -417 с.
15. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. / В.В. Ковалев - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2021. -486 с.
16. Кузнецов, Ю.В. Теория организации: учеб. / Ю.В. Кузнецов, Е.В. Мелякова. - М.: Юрайт, 2022. - 365 с.
17. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учеб. и практикум для вузов / В. И. Бариленко [и др.]; под редакцией В. И. Бариленко. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 455 с.
18. Лебедева, Е. В., Сааков В. Г. Применение методов горизонтального и вертикального анализа данных при оценке финансового состояния организации // Образование и наука в России и за рубежом. – 2020. – № 1(65). – С. 143-148.
19. Литвинов, Д.В., Анализ финансового состояния предприятия: Справочное пособие/ Д.В. Литвинов. – М.: Эскаорт. 2022. – 104 с.
20. Нечитайло, А.И. Экономика предприятия: учеб. / А.И. Нечитайло. - Рн/Д: Феникс, 2021. - 554 с.
21. Понятие и сущность анализа финансового состояния / С. П. Будагова, Э. И. Давыдова, К. В. Додонова [и др.] // Форум молодых ученых. – 2020. – № 10(50). – С. 97-101.
22. Савицкая, Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности

- предприятия : учеб. / Г.В. Савицкая. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 608 с.
23. Старцева, Т.Е. Экономика и управление инновационным развитием предприятия / Т.Е. Старцева, Т.С. Бронникова. - М.: Русайнс, 2019. - 304 с.
24. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ (в ред. от 5.12.2022) [Электронный ресурс]. — URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения 12.10.2023)
25. Чернышева, Ю. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации) : учеб. / Ю.Г. Чернышева. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 421 с.
26. Шадрина, Г. В. Экономический анализ. учеб. и практикум для академического бакалавриата. — М.: Юрайт. 2019. - 432 с.
27. Шайхутдинова, Р.И., Дубинина, Э.В. Анализ и оценка ликвидности организации в целях обеспечения экономической безопасности // Вестник науки. 2023. №10 (67). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-i-otsenka-likvidnosti-organizatsii-v-tselyah-obespecheniya-ekonomicheskoy-bezopanosti> (дата обращения: 11.10.2023).
28. Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учеб. / А. Д. Шеремет. — 2-е изд., доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 374 с.
29. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 208 с.
30. Экономика и управление предприятиями: учеб./ Т. Ф. Басова, Е. И. Борисов, В. В. Болотова и др. Под ред. Н. Н. Кожевникова. — М.: Академия, 2021. — 432 с.

Приложение 1

Методика расчётов коэффициентов, характеризующих финансовое состояние предприятия

Наименование показателя	Формула расчёта и обозначение	Характеристика показателя
1. Показатели ликвидности и платежеспособности		
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{\text{Лабс}} = \frac{\text{ДенСр} + \text{КрФинВл}}{\text{КрОбяз}}$ <p>где $K_{\text{Лабс}}$ - коэффициент абсолютной ликвидности; ДенСр - сумма денежных средств; КрФинВл - краткосрочные финвложения; КрОбяз - краткосрочные обязательства.</p>	Показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно. Рекомендуемое значение 0,2-0,5.
Коэффициент быстрой ликвидности	$K_{\text{Лср}} = \frac{\text{КрДебЗ} + \text{Дср} + \text{КрФинВл}}{\text{КрКр} + \text{КрКрЗ} + \text{ПрОб}}$ <p>где $K_{\text{Лср}}$ - коэффициент быстрой ликвидности; КрДебЗ - краткосрочная задолженность дебиторов; Дср - остаток денежных средств; КрФВл - краткосрочные финвложения; КрКр - остаток краткосрочных заемных средств; КрКрЗ - краткосрочная задолженность кредиторам; ПрОб - прочие краткосрочные обязательства.</p>	Показывает, сколько рублей оборотных средств (за исключением запасов) приходится на один рубль краткосрочных обязательств. Рекомендуемое значение от 1 и выше.
Коэффициент текущей ликвидности	$K_{\text{Лтек}} = \frac{\text{ОборАкт}}{\text{КрОбяз}}$ <p>где $K_{\text{Лтек}}$ - коэффициент текущей ликвидности; ОборАкт - оборотные активы; КрОбяз - краткосрочные обязательства.</p>	Характеризует степень покрытия оборотными средствами краткосрочных обязательств. Рекомендуемое значение показателя 1-2.

Продолжение приложения 1

<p>Коэффициент собственной платежеспособности</p>	$K_{пс} = \frac{ИА}{КО} + ДО,$ <p>КО- краткосрочные обязательства; ИА - активы предприятия; ДО-долгосрочная задолженность.</p>	<p>Характеризует долю чистого оборотного капитала в краткосрочных обязательствах, то есть способность предприятия возместить за счет чистых оборотных активов его краткосрочные долговые обязательства. Рекомендуемое значение 0,5-0,7.</p>
<p>Коэффициент восстановления платежеспособности</p>	$K_{пвос} = (K_{Лтек1} + \frac{6}{T} \times (K_{Лтек1} - K_{Лтек0}))/2$ <p>$K_{пвос}$ - Коэффициент восстановления платежеспособности где $K_{Лтек}$ - коэффициент текущей ликвидности;</p>	<p>Показатель восстановления платежеспособности говорит о том, сможет ли предприятие в случае потери платежеспособности в ближайшие шесть месяцев ее восстановить при существующей динамике изменения показателя текущей ликвидности</p>
<p>2. Показатели финансовой устойчивости</p>		
<p>Коэффициент автономии</p>	$КА = \frac{СК}{А},$ <p>где КА - коэффициент автономии; СК - собственный капитал; А - активы.</p>	<p>Показывает долю активов, которые обеспечиваются собственными средствами. Рекомендуемое значение показателя - выше 0.5.</p>
<p>Коэффициент капитализации</p>	$КК = \frac{ДОбяз + КрОбяз}{СК},$ <p>где КК - коэффициент капитализации; ДОбяз - долгосрочные обязательства; КрОбяз - краткосрочные обязательства; СК - собственный капитал.</p>	<p>Показывает, в какой степени обязательства предприятия покрываются собственным капиталом. Рекомендуемое значение от 1 и выше.</p>

Продолжение приложения 1

<p>Коэффициент обеспечения собственными оборотными средствами</p>	$КОб = \frac{(СК - ВнАкт)}{ОборАкт},$ <p>где КОб - коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами; СК - собственный капитал; ВнАкт - внеоборотные активы; ОборАкт - оборотные активы.</p>	<p>Определяет степень обеспеченности собственными оборотными средствами. Рекомендуемое значение показателя 0.1.</p>
<p>3. Показатели деловой активности</p>		
<p>Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности</p>	$КОДЗ = \frac{В}{ДЗср},$ <p>где КОДЗ - коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности; В - выручка; ДЗср - средняя дебиторская задолженность.</p>	<p>Показывает число оборотов, совершенных дебиторской задолженностью за анализируемый период.</p>
<p>Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности</p>	$КОКЗ = \frac{В}{КЗср},$ <p>где КОКЗ - коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности; В - выручка; КЗср - средняя кредиторская задолженность.</p>	<p>Показывает скорость оборота задолженности предприятия.</p>
<p>Коэффициент оборачиваемости запасов</p>	$КОЗ = \frac{В}{ЗапСр},$ <p>где КОЗ — коэффициент оборачиваемости запасов; В - выручка; ЗапСр - средняя величина запасов.</p>	<p>Показывает скорость оборота запасов (сырья, матершлов. незавершенного производства, готовой продукции на складе; товаров).</p>

Продолжение приложения 1

4. Показатели рентабельности		
Рентабельность активов	$КРА = \frac{Пч}{Ас},$ <p>где КРА - коэффициент рентабельности активов; Пч - чистая прибыль; Ас - средняя за период стоимость активов.</p>	Характеризует степень эффективности использования имущества.
Рентабельность собственного капитала	$КРСК = \frac{Пч}{СК},$ <p>где КРСК - коэффициент рентабельности собственного капитала; Пч - чистая прибыль; СК - собственный капитал.</p>	Характеризует степень эффективности использования собственного капитала.
Рентабельность продаж	$РП = \frac{Пч}{В},$ <p>где РП - коэффициент рентабельности продаж; Пч - чистая прибыль; В - выручка.</p>	Характеризует уровень доходности хозяйственной деятельности.

Приложение 2
Бухгалтерский баланс

Показатель	Код показателя	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
1	2	3	4	5	6
Актив					
Материальные внеоборотные активы	1150	0	0	0	0
Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы	1170	0	0	0	0
Запасы	1210	136	3	13	43
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	131	131	25	59
Финансовые и другие оборотные активы	1230	415	511	373	506
задолженность учредителей по взносам в уставный капитал ^[2]	1231	0	0	0	0
БАЛАНС	1600	682	645	411	608
Пассив					
Капитал и резервы	1300	-122	-264	-144	50
уставный капитал	1310	0	0	0	0
Долгосрочные заемные средства	1410	0	0	0	0
Другие долгосрочные обязательства	1450	0	0	0	0
Краткосрочные заемные средства	1510	0	0	0	0
Кредиторская задолженность	1520	456	761	458	558
Другие краткосрочные обязательства	1550	348	148	97	0
доходы будущих периодов, возникшие в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи	1531	0	0	0	0
БАЛАНС	1700	682	645	411	608

Приложение 3
Отчёт о финансовых результатах

Показатель	Код показателя	За год2022	За год2021	За год2020
Выручка	2110	410	319	104
Расходы по обычной деятельности	2120	50	395	280
Проценты к уплате	2330	0	0	0
Прочие доходы	2340	0	0	0
Прочие расходы	2350	9	16	14
Налоги на прибыль (доходы)	2410	25	30	5
Чистая прибыль (убыток)	2400	326	-122	-195

Приложение 4
Анализ ликвидности предприятия

Показатели	Абсолютные величины, тыс.руб.			Структура, %			Изменения, тыс.руб.		Изменения в структуре, %		Темпы роста, %	
	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Активы												
Наиболее ликвидные активы (А1)	25	131	131	6,08	20,31	19,21	106	0	14,23	-1,1	524	100
Быстро реализуемые активы (А2)	373	511	415	90,75	79,22	60,85	138	-96	-11,53	-18,37	137	81,21
Медленно реализуемые активы (А3)	13	3	136	3,16	0,47	19,94	-10	133	-2,69	19,47	23,08	4533,33
Труднореализуемые активы (А4)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-
Баланс	411	645	682	100	100	100	234	37	0	0	156,93	105,74
Пассивы												
Наиболее срочные обязательства (П1)	555	909	804	135,04	140,93	117,89	354	-105	5,89	-23,04	163,78	88,45
Краткосрочные пассивы (П2)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-
Долгосрочные пассивы (П3)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-
Собственный капитал предприятия (П4)	-144	-264	-122	-35,04	-40,93	-17,89	-120	142	-5,89	23,04	183,33	46,21
Баланс	411	645	682	100	100	100	234	37	0	0	156,93	105,74

Приложение 5

Основные финансово-экономические показатели предприятия

Показатели	Ед.изм.	Абсолютные величины, тыс.руб.		Изменения	
		2020	2021	тыс.руб.	Темп роста, %
1. Объем реализации продукции в текущих ценах	тыс.руб.	319	410	91	128.53
2. Объем реализации продукции в фиксированных ценах	тыс.руб.	284.821	366.071	81.25	128.53
3. Среднегодовая стоимость основных средств	тыс.руб.				
- по первоначальной стоимости	тыс.руб.	0	0	0	-
- по остаточной стоимости	тыс.руб.	0	0	0	-
4. Фондоотдача	руб./руб.	-	-	0	-
5. Коэффициент износа основных средств	%	-	-	0	-
6. Коэффициент обновления основных средств	%	-	-	0	-
7. Коэффициент выбытия основных средств	%	-	-	0	-
8. Среднесписочная численность работающих	чел	3.5	3	-0.5	85.71
9. Производительность труда одного работающего	тыс.руб./чел.	91.143	136.667	45.524	149.95
10. Фонд оплаты труда	тыс.руб.	0	0	0	-
11. Средняя зарплата одного работающего	тыс.руб./чел.	0	0	0	-
12. Себестоимость реализованной продукции	тыс.руб.	395	50	-345	12.66
13. Затраты на рубль реализованной продукции	руб./руб.	1.2382	0.122	-1.116	9.85
14. Балансовая прибыль (прибыль до налогообложения), всего	тыс.руб.	-92	351	443	-381.52
- прибыль от реализации (от продаж)	тыс.руб.	-76	360	436	-473.68
- прибыль от прочей реализации	тыс.руб.	0	0	0	-
- сальдо доходов и расходов от внереализационных операций	тыс.руб.	-16	-9	7	56.25
15. Чистая прибыль	тыс.руб.	-122	326	448	-267.21
16. Среднегодовая величина оборотных средств	тыс.руб.	528	663.5	135.5	125.66
17. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	обороты	0.6	0.62	0.02	103.33
18. Продолжительность одного оборота	дни	600	580.65	-19.35	96.78
19. Рентабельность продукции	%	-19.24	720	739.24	-3742.2
20. Рентабельность производства	%	-17.42	52.9	70.32	-303.67

