



ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО МОРСКОГО И РЕЧНОГО ТРАНСПОРТА
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Государственный университет морского и речного флота имени адмирала
С.О. Макарова»
(ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»)

Факультет Экономики и финансов
Кафедра Экономики и менеджмента
Направление 38.03.01 «Экономика»
подготовки
Форма обучения Заочная

«К ЗАЩИТЕ ДОПУЩЕНА»
И.о.заведующего кафедрой

(подпись)

к.т.н., доцент. Зайцева Т.В.
(ФИО)

«__» _____ 2022 г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

Обучающегося: Новичихиной Дарьи
Александровны

Вид работы: Выпускная квалификационная работа бакалавра

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

На тему: «Анализ финансово-хозяйственной деятельности
предприятия (на примере ООО «ЛеМаз»)»

Руководитель к.э.н., доц. ВФ ФГБОУВО «ГУМРФ им. адм. С.О. Макаров
работы: (должность, подпись, фамилия, инициалы, дата)

Святодух Екатерина Александровна

Консультант —
(должность, подпись, фамилия, инициалы, дата)

Обручающийся Новичихина Д.А.
(подпись, фамилия, инициалы, дата)

САНКТ-ПЕТЕРБУРГ 2022 г.

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО МОРСКОГО И РЕЧНОГО ТРАНСПОРТА
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Государственный университет морского и речного флота имени адмирала
С.О. Макарова»
(ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»)

Факультет	Экономики и финансов
Кафедра	Экономики и менеджмента
Направление подготовки	38.03.01 «Экономика»
Форма обучения	Заочная

«УТВЕРЖДАЮ»

И.о. заведующий кафедрой
_____ к.т.н., доц. Зайцева Т.В.
(подпись)
« _____ » _____ 2022 г.

Задание
на выпускную квалификационную работу
бакалавра

Обучающемуся _____ Новичихиной Дарье Александровне
(фамилия, имя, отчество)

Тема: _____ Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия
(на примере ООО «ЛеМаз»)

Утверждена приказом ректора Университета от « 15 » 04 20 22 г. № 173-
Срок сдачи законченной работы (проекта) « 20 » июня 20 22 г.

Исходные данные к работе _____ Бухгалтерский баланс, Отчет о финансовых
результатах, нормативные документы, учетные регистры, данные бухгалтерского учета
исследуемого предприятия.

Перечень вопросов, подлежащих исследованию (краткое содержание работы):

- Введение. Актуальность темы, цели и задачи выпускной квалификационной работы,
объект исследования, теоретическая и практическая базы исследования.

- Глава _____ Теоретические и методологические основы анализа
(наименование главы)

_____ финансово-хозяйственной деятельности предприятия
(содержание главы и ее разделов, параграфов)

- Глава 2. _____ Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «ЛеМаз»
(наименование главы)

_____ на основе данных бухгалтерского баланса
(содержание главы и ее разделов, параграфов)

- Глава 3. _____ Направления решения проблем, выявленных при анализе
(наименование главы)

финансовой отчетности ООО «ЛеМаз»

(содержание главы и ее разделов, параграфов)

- Заключение. Выводы по работе в целом. Оценка степени решения поставленных Практические рекомендации.

Перечень материалов, представленных к защите (пояснительная записка, наименование схем, диаграмм и т.д.): Пояснительная записка и электронная презентация.

—

—

—

—

—

Консультанты по выпускной квалификационной работы (при наличии)

1 —

(должность, фамилия, имя, отчество, глава № ____)

2 —

(должность, фамилия, имя, отчество, глава № ____)

3 —

(должность, фамилия, имя, отчество, глава № ____)

Дата выдачи задания « 15 » октября 2021 г.

Задание согласовано и принято к исполнению: «15 » октября 2021г.

Руководитель ВКР:

К.э.н., доцент Святодух Е.А.

(должность, ученая степень, ученое звание, фамилия, имя, отчество)

(подпись)

Обучающийся:

Новичихина Д.А.

(фамилия, имя, отчество)

(подпись)

Содержание

Введение.....	4
1. Теоретические и методологические основы анализа финансово хозяйственной деятельности предприятия.....	7
1.1 Понятие, предмет и задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия	7
1.2 Методы и методика анализа финансово-хозяйственной деятельности пред- пред-прия.....	18
1.3 Организационно-экономическая характеристика ООО «ЛеМаз».....	28
2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «ЛеМаз» на основе данных бухгалтерского баланса.....	33
2.1 Вертикальный и горизонтальный анализ баланса	33
2.2 Анализ платежеспособности	40
2.3 Анализ финансовой устойчивости	42
2.4 Оценка деловой активности	47
2.5 Анализ рентабельности	49
2.6 Анализ вероятности банкротства	52
3. Направления решения проблем, выявленных при анализе финансовой отчетности ООО «ЛеМаз».....	54
3.1 Обзор проблем финансово-хозяйственной деятельности.....	54
3.2 Меры по решению проблем, выявленных при анализе финансовой отчетности	56
Заключение.....	70
Список использованных источников.....	73
Приложения.....	77

Введение

Самым главным компонентом анализа предмета считается совокупный анализ финансового и хозяйственного оборота предприятия. Научно-популярная литература популярна разными методами определения понятия комплексных анализов финансовой деятельности предприятий.

Главнейшим фактором повышения эффективности организации является анализ финансовой деятельности, и ее управления финансовой стабильности. Данная экономическая наука, изучающая экономику организаций, их деятельность с точки зрения оценки их работы по реализации бизнес-планов, оценки их благосостояния и финансового состояния, а также выявляя неиспользованные ресурсы для повышения результативности организаций. Научное положение для принятых управленческих решений в бизнесе характеризуется анализом экономической деятельности. Для подтверждения определенных задач нужно выявить и предусмотреть существующие и всевозможные проблемы, финансовые риски, а также установить влияние принимаемых решений на уровень рисков и доход предприятия.

Для того чтобы формализовано анализировать и прогнозировать финансовую деятельность организации, необходимо полагаться на бухгалтерскую отчетность, которая является определенной моделью коммерческих организаций.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности формируется по двум направлениям: финансовом и имущественном состоянии. Статус имущества фиксируется размером, составом и состоянием активов (в основном долгосрочных активов, принадлежащих и управляемых коммерческой организацией для достижения своей цели).

Финансовое положение определяется финансовыми результатами, которые образовались в течение отчетного периода, предоставленными в отчете о прибылях и убытках, и, к тому же, определяются несколькими активными и пассивными статьями баланса, и состоянием между ними. Обе стороны

анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия взаимосвязаны - нерациональная структура имущества, его некачественный состав могут привести к усугублению финансового положения, и наоборот. Исходя из этого, износ оборудования, его несвоевременная замена могут привести к перебоям в реализации программы деятельности. В конечном результате идеи анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, появляется возможность определить области анализа с различной степенью детализации и выбрать определенные показатели для количественного анализа деятельности. Финансовая деятельность предприятия не связана с товарами, производимыми предприятием, или с предоставлением услуг, в отличие от производства и торговли. Но это не обозначает, что это второстепенно, наоборот, в условиях рыночных отношений отслеживание движения финансовых ресурсов, особенно наличных, является важнейшим фактором.

На сегодняшний момент значимым разделом анализа считается комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия и будущая программа деятельности, выработанная на его основе, именно поэтому данная тема очень актуальна.

Целью работы является изучение финансово-экономического анализ деятельности предприятия.

Основываясь на установленной цели, нужно решить следующие задачи:

- определить сущность, предмет и цели анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- изучить роль анализа хозяйственной деятельности в управлении предприятием и повышении его эффективности;
- провести анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «ЛеМаз»;
- составить рекомендации и предложения по увеличению результативности деятельности предприятия;

– дать оценку экономической эффективности от предложенных мероприятий.

Объектом исследования является предприятие ООО «ЛеМаз», которое занимается производством нефтяного оборудования: насосов для добычи нефти и перекачки нефтепродуктов, газосепараторов, диспергаторов, газосепараторов-диспергаторов и прочего оборудования, в том числе для атомной энергетики и специального судостроения.

Предмет исследования – финансово-хозяйственная деятельность предприятия.

Источниками конкретной информации для проведения исследования являются бухгалтерская (финансовая) отчетность анализируемого предприятия за 2021 г.

1. Теоретические и методологические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

1.1 Понятие, предмет и задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

На сегодняшнем рынке основной главной задачей производственного, экономического и коммерческого развития является приобретение как можно больше доходности, поскольку формирование абсолютно любого хозяйствующего комплекса утверждается своими и выведенными средствами.

Самостоятельная компания должна иметь один из самых главных принцип, который представляет собой некую систему финансово - экономического развития предприятия. Эта цель может быть достигнута только при определенных условиях, а именно при внедрении определённого вида продукции, услуг, которые отвечают при этом безостановочным нуждам всей общественности. Потребности общества имеют безграничный характер, поэтому необходимое количество ресурсов для обеспечения материальных благ и услуг сильно сокращается, либо становится недоступным. Такая нехватка ресурсов позволяет делать выбор: что, сколько товаров, услуг производить; для кого производить; как распределять [28, с. 144].

Цель выбора заключается в том, чтобы создать эффективное соотношение максимально возможных товаров, услуг. Исходя из выбора конструкции производства, необходимо перераспределять ресурсы.

Выявить эффективные структуры производства возможно только лишь по анализу потребления товаров, рабочих сил, рынков продаж, услуг, объемов продаж, потенциальных покупателей и заказчиков; возможность получения всех целесообразных резервов, которые необходимы для реализации производства.

В экономическом смысле процесс выбора означает решение произвести, купить или отказаться от конкретного продукта, в итоге подразумева-

ется руководством экономики. Проблема выбора на потребительском уровне может, проявляется в виде формирования конкретного вида услуг и продукции. Учитывая спрос и предложение, все хозяйствующие элементы имеют определение: что, сколько, и где производят, чтобы приобрести наибольшее количество прибыли, гарантируя определённый показатель жизни работников и экономический рост. Экономические единицы как экономические системы характеризуются основополагающим звеном реализации всех задач производства. Анализ, планирование, учет считаются главными аспектами этой системы.

Для того, чтобы достоверно формулировать конкретные предложения, чтобы понять определенную ситуацию нужно провести исследование свойств процессов, экономических ситуаций, которые могут прогнозировать установление внутрисистемных причинно-следственных связей.

Анализ (от греческого *analysis*) - это разделение предмета на внешние элементы, принадлежащие его исследованию. Диалектический тандем анализ понимается в качестве символа различной научно-исследовательской деятельности. Изучение процессов финансово-экономического формирования базируется на теории знания, которая является общеметодологической концепцией всей науки. Она обозначает суть, необходимость, очерёдность анализа, характеризует предмет и объект знания. [31, с. 52].

В процессе познания широко используются такие важные инструменты, как анализ и синтез, эксперименты и моделирование.

Процесс мышления - это процесс аналитического и синтетического развития человеческого мозга, который проходит три стадии: осознание сбора фактов, необходимых для исследования; научное абстрагирование: разнообразные теоретические соображения, выводы - чем больше соображений, тем больше выбор оптимальных решений; формирование новых практических предложений и выводы. Абстрактные мысли, которые выстроены на объективных фактах, прошедшие логическую и арифметическую обработку первоначального материала, как правило, распознают внутренние связи при-

чин и взаимосвязей их появления. Вследствие этого можно организовать конкретные управленческие решения, нацеленные на последующее совершенствование какой-либо экономической ситуации. По общепринятым выводам и оценкам реальных состояний принимается решение.

Анализ на основе теории знания позволяет повысить экономическую результативность практических воздействий человека.

Для структурирования рыночной системы требуется развитие анализа, в первую очередь на уровне субъекта хозяйства, то есть на уровне определенных предприятий фирмы и структурных подразделения, так как именно субъекты хозяйства подразумеваются основой системы управления рыночными отношениями.

В таких условиях анализа на уровне предприятий наполняется новейшим содержанием, относящимся к повседневным экономическим и финансовым воздействиям их команд и собственников.

Анализ представляет собой особую отрасль знания. Ее формирование, развитие, обусловлено конкретными условиями и требованиями, которые всегда предъявляются для новой науки.

Практическая потребность в следующем, текущем и будущем аналитическом развитии определяется степенью и уровнем развития национальной экономики. Исследование факторов внутри и вне зависимости является необходимым условием для обеспечения финансового результата.

Анализ вырабатывался благодаря дифференциации социальной науки. Первоначально особые функции его исполняли бухгалтерские науки, но при углублении экономической деятельности возникла необходимость назначения анализа, так как бухгалтерская дисциплина не могла соответствовать всему требованию практики. Анализ подразумевает всесторонним, систематическим использованием фактических данных, используя методы исследований и методики статистики, бухучета, математики [6, с. 111].

Анализ весьма тесно связан с обособленными дисциплинами, например статистика, бухгалтерский учет, маркетинг, аудит.

Бухгалтерский учёт - базовый поставщик финансово-экономических сведений о хозяйственной деятельности предприятий. Изначально бухгалтер осуществлял аналитическую функцию. Составляя отчет для себя, он вычислял состояние экономических активов и их ресурсов, эффективность их использования, резервы для увеличения эффективности производства и проблемы, которые появлялись в процессе контроля.

В связи с развитием рынка, появлением сотни тысяч малого и среднего бизнеса, которые реализуют все экономические услуги через бухгалтерский учёт, важность аналитической работы бухгалтеров повышается. Наряду с данными бухгалтерского учета и отчетности в аналитической работе применяется статистическая отчетность. Доля статистики в аналитической деятельности мала, так как аналитические исследования статистики осуществляются, прежде всего, на отраслевых, региональных и национальных уровнях экономического развития.

Анализ имеет непосредственное отношение с управлением производством и планированием. Показатели планирования широко используются в аналитических работах, при этом научно обоснованный план и мониторинг на макро и микроуровнях невозможен без применения анализа, создающего информационную концепцию для проработки планов, выбора, наиболее оптимальных управленческих решений.

Применение методов математического обучения в аналитических работах существенно обогатила анализ. Благодаря математическим методам стало возможно исследовать больше объектов и изучать больше информации.

Из этого следует, что анализ финансовой и хозяйственной деятельности является структурированной наукой, сформированной путем интеграции ряда наук, объединяющих их отдельные элементы.

При этом результаты анализов широко применяются в других науках для изучения конкретных направлений экономического развития. Любые аналитические исследования должны проводиться по соответствующим методологическим принципам.

Анализ хозяйственной деятельности предприятия должен базироваться на следующих принципах [11, с. 321]:

Таблица 1.1-Основные принципы анализа хозяйственной деятельности

Принцип	Содержание
1	2
Государственный подход	Чтобы проанализировать итоги деятельности фирмы важно рассмотреть их соблюдение законодательству, государственной экономике, экологической, социальной политике.
Научный характер	В анализе обуславливаются соблюдения к экономическим законам, возможно задействование соответствующих новейшего способа экономического изучения.
Комплексность	Изучение всех предпосылок и следствий обособленных экономических факторов, все концепты деятельности предмета исследования.
Системность	Любой из обследованных объектов признается в качестве непростой динамической системы, подразделяющейся на связанные между собой аспекты.
Объективность, конкретность, точность	Результативный характер анализа отображает действительную реальность, которая основывается на точной аналитической характеристике и достоверной информации.
Действенность	На итог производства и результаты его выполнения должны интенсивно способствовать воздействиям анализа и незамедлительно выявлять недочёты работы и методы их совершенствования.
Регулярность	Все объекты анализа определяются по разному, в зависимости от выраженности или гибкости их анализа. Для конкретных объектов анализ проводится безостановочно, базируясь на непрерывных изучениях, например, на оперативном анализе производства при обнаружении противопоставлений между рациональными темпами. Для других анализ проводится по длительности производства и научно-техническому процессу производства.
Демократичность	Большая часть работников предприятия, участвующая в анализе позволит в большей мере применить существующие ресурсы на фирмах и выявить лучшие методики.
Преимственность	Сопоставлять выводы, соблюдать определенные критерии аналитической деятельности, созданные основываясь на всевозможные темы по направлениям, анализировать подготовленные итоги анализа, который осуществлялся в конкретный период всего процесса.

Соблюдение вышеуказанных принципов анализа в организации позволяет аналитикам избежать ошибок при организации анализа и в процессе его проведения.

Экономическое единство в качестве экономической системы является главным звеном взаимосвязи факторов производства. Хозяйственный субъект - юридическое лицо, имеет собственный баланс, функционирует по своему уставу, имеет право и выполняет обязанности по его деятельности, обеспечивает работу, получает зарплату, воплощает социальные программы. При использовании производственных средств и других имуществ предприятий осуществляется производственная и хозяйственная деятельность в области производства и реализации товаров, выполнения работ, оказания услуг по заключенным договорам и договорам с заказчиками на условиях самообеспечения и самофинансирования.

В процессе анализа обнаружена необходимость в базовых материальных ресурсах, оборотных трудовых ресурсах и финансовых средствах; оценивается ожидаемый экономический итог хозяйственной работы по производству, услугам и труду; определяются затраты, прибыль и рентабельность. Это означает, что объект анализа микроуровня - это хозяйствующий субъект (фабрики, организации, фермы и т. д.), потому что он подразумевается первоосновой рынка.

Благодаря структуризации и классификации анализа раскрывается его содержание [2, с. 96].

1. В зависимости от времени и характера принятых решений, можно выделять предварительные, оперативные, итоговые и перспективные анализы.

Предварительный анализ - анализ, который ведет к завершению определенных экономических процессов. Оценивание итогового показателя эффективности ресурсов за прошлый год и востребованности в будущем прогнозируется их развитие к концу текущего года.

Оперативный анализ - это анализ, в котором, подводя итоги ежедневной контрольной деятельности организации, определяются всесторонние нарушения производственной организации и причины их возникновения. Этот анализ влияет на процесс активизации производства, оказывает воздействие на улучшенный результат.

Анализ итогов - это анализ, в котором, анализируя определенный период времени, характеризует повышенный результат работы предприятия. Объективно оценивая функционирование организации, происходит выявление наличия резервов и экономической мотивации для сотрудников. Основные направления развития организаций обозначаются окончательным исследованием, который является основой будущего исследования.

2. По направлениям исследования различают анализ ситуационный, финансово-экономический, производственно-хозяйственный, организационно-управленческий, кадрового потенциала и др.

3. В зависимости с изученными объектами разные виды анализа объединяются в следующие группы: анализ персонала, анализ функциональной службы и отдела организации, анализ вида товаров, анализ финансово-экономической и хозяйственной деятельности организаций и др.

Ситуационный анализ - анализ, направленный на описание положения организации, что означает определение нахождения компании на каком-либо рынке. На разработку организации и ее расширенные характеристики влияют основные факторы, которые образовались непосредственно в процессе анализа ситуации. Данные определяют цели, порядок и глубину исследований, а самое главное время, состав сотрудников и стоимость. Результаты анализируемой ситуации - основные исходные данные для подготовки стратегии по развитию организации.

Содержание финансового показателя, объединенный с производством его продукции, в полной мере раскрывает финансовые показатели. Имеются в виду эффективность работы организации в соответствии с ключевыми коэффициентами общего оценивания, то есть объемом произведенного товара,

ценой, эффективностью и так далее. Тем не менее, содержание финансово-экономических исследований не подлежит оцениванию влияния организационных, технических, психологических и демографических факторов производства.

Анализ производства и экономики - это анализ, благодаря которому определяется степень эффективности производственного действия, поставить оценку результативности использующих производственный ресурс, на которых фирма делала акцент. Анализ также связан с механическими вопросами производства, такие как: эффективное улучшение основного фонда, снижение расходов на изготовление материала, повышение технологического процесса производства и др., хотя анализ непосредственно относится к экономическим показателям организации.

Исследование структуры системы контроля позволяет провести организационный анализ. Из полученных итогов формируется общий анализ возможностей организационно-управленческой деятельности фирмы, для того, чтобы решить возникающие в процессе изучения проблемы и трудности создаются предложения и рекомендации.

Оценивать время работы персонала в зависимости от профессиональных параметров и состояния коллектива способен анализ потенциала кадров. После сделанного вывода планируется формирование кадрового состава или перемещение кадров в зависимости от качества и методов их воздействия.

4. В зависимости от изучаемых вопросов анализ может быть комплексным (полным) или тематическим (целевым).

Комплексный анализ - это анализ, который проводится по всему спектру вопросов: состояние имущества организации и ее активов; объем, качество и структура выпускаемой продукции; наличие ресурсов, их состояние и использование; затраты на все виды деятельности; финансовые результаты и рентабельность производства; потенциал организации и диагностика ее развития.

Тематический анализ проводится для изучения отдельных аспектов деятельности организации, представляющих наибольший интерес в данный момент, например, когда уровень какого-либо показателя снижается, необходимо изучить относительно узкий набор вопросов, от которых зависит повышение эффективности организации.

5. По частоте и охвату изучаемых явлений анализ делится на систематический, частота которого определяется его повторяемостью, и разовый (непрерывный или выборочный).

Систематическим анализом можно считать анализ, проведенный в соответствии с отчетными данными и оперативными отчетами. Его периодичность зависит от того, как долго подводятся итоги деятельности организации или ее структурного подразделения.

В некоторых случаях, когда информация об интересующем объекте систематически не обобщается и ее трудно получить, анализ может быть проведен одновременно. В зависимости от содержания собранной информации одноразовый анализ может быть непрерывным или выборочным.

6. По методологии анализа он делится на сравнительный и факторный.

Сравнительный анализ отличается от других видов анализа тем, что при изучении и оценке деятельности анализируемого объекта его текущие показатели сравниваются с данными предыдущих лет, а также с показателями аналогичных объектов, нормативными показателями, средними показателями по отрасли, показателями, достигнутыми конкурирующими организациями и т.д.

Факторный анализ направлен на выявление величины влияния факторов на рост и уровень показателей эффективности организации. Такой анализ включает в себя: качественное изучение объектов и причин, вызывающих их различия; моделирование взаимосвязи между большим количеством выбранных факторов и показателями эффективности; построение моделей; интерпретацию полученных результатов.

7. На пространственной основе можно выделить внутривладельческий и межвладельческий анализ.

Внутривладельческий анализ изучает деятельность только исследуемого предприятия и его структурных подразделений.

Межэкономический анализ сравнивает результаты деятельности двух или более предприятий. Это позволяет выявить лучшие практики, достигнутые прогрессивными предприятиями, резервы, производственные недостатки и, исходя из этого, дать более объективную оценку эффективности анализируемого предприятия.

8. По субъектам (пользователям анализа) различают внутренний и внешний анализ.

Внутренний анализ проводится непосредственно в предприятии для нужд оперативного, краткосрочного и долгосрочного управления производственной, коммерческой и финансовой деятельностью.

Внешний анализ проводится на основе финансовых и статистических отчетов органов экономического управления, банков, финансовых органов, акционеров, инвесторов.

9. По методологии изучения объектов различают качественный, количественный анализ, экспресс-анализ, фундаментальный анализ, маржинальный анализ, экономико-математический анализ и др.

Качественный анализ - это метод исследования, основанный на качественных сравнительных характеристиках и экспертных оценках.

Количественный (факторный) анализ основан на количественных сравнениях и изучении степени чувствительности экономических явлений к изменениям различных факторов.

Экспресс-анализ - это метод диагностики состояния экономики предприятия на основе типичных признаков, характерных для определенных экономических явлений.

Фундаментальный анализ - это всестороннее углубленное изучение сущности явлений, которые изучаются с помощью математического аппарата и других сложных инструментов.

Маржинальный анализ - это метод оценки и обоснования эффективности управленческих явлений в бизнесе, основанный на причинно-следственной связи объема продаж, затрат и прибыли, а также на разделении затрат на постоянные и переменные.

С помощью экономико-математического анализа выбирается наиболее оптимальный вариант решения экономической задачи, выявляются резервы повышения эффективности производства.

10. В соответствии с функциональной функцией, ролью и задачами, которые он выполняет, существуют финансовые, управленческие, маркетинговые, инвестиционные, социально-экономические, экономические и экологические, функциональные и стоимостные, логистические и т.д. типы анализов.

Финансовый анализ - это процесс познания сути финансового механизма функционирования хозяйствующих субъектов.

Управленческий анализ проводится с целью предоставления руководству информации, необходимой для принятия оптимальных управленческих решений и разработки стратегии и тактики организации.

Технико-экономический анализ изучает взаимодействие экономических и технических процессов и определяет их влияние на экономические результаты организации.

Социально-экономический анализ - изучает взаимосвязь между социальными и экономическими процессами, их влияние друг на друга и на экономические результаты хозяйственной деятельности.

Экономический и экологический анализ - исследует взаимодействие экологических и экономических процессов, связанных с сохранением и улучшением окружающей среды и экологическими издержками.

Маркетинговый анализ - изучает внешнюю операционную среду организации, рынки сырья и сбыта готовой продукции, ее конкурентоспособ-

ность, спрос и предложение, коммерческий риск, формирование ценовой политики, разработку тактики и стратегии маркетинговой деятельности.

Инвестиционный анализ используется для разработки программы и оценки эффективности инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов. Функционально-стоимостной анализ - исследует функции, выполняемые объектом, и методы их реализации. Его основная цель - выявить ненужные функции объекта и предотвратить ненужные расходы.

Каждый из этих видов анализа финансово-хозяйственной деятельности уникален с точки зрения содержания, организации и методологии его проведения.

Объектом исследования являются экономические процессы как условие экономических результатов управления, а также факторы, влияющие на них (экономические процессы). Внешние факторы, влияющие на экономическую деятельность, в основном отражают действие Экономических законов рыночной экономики. Закон спроса и предложения отражается в формировании цен. Изменение цен на сырье, материалы, тарифов на энергоносители, цен на готовую продукцию, комплектующие влияет на производственные и финансовые результаты хозяйствующего субъекта, приводит к усложнению экономических расчетов в процессе анализа.

Наряду с внешними факторами на экономическую деятельность влияют субъективные (внутренние) факторы, связанные с конкретной деятельностью человека. Они полностью зависят от действий человека. [17, с. 192].

Таким образом, объектом анализа экономической деятельности на микроуровне являются хозяйствующие субъекты, экономические результаты их деятельности, финансовое состояние, платежеспособность, ликвидность, финансовые результаты (прибыль, рентабельность), продажи и производство, затраты и ресурсы. Объектом анализа являются причинно-следственные связи экономических явлений, процессов, ситуаций, раскрывающие механизм достижения целей, задач в производственной и иной деятельности.

1.2 Методы и методика анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Систематическое исследование, измерение действия фактора на результаты деятельности организации характеризуется методом экономического анализа, который направлен на повышение результативности показателей, за счет достигнутых целей.

Метод анализа экономических предприятий базируется на диалектике, означающей исследование деятельности предприятия в непрерывных движениях, взаимосвязях. Это значит, что надо постоянно сопоставлять, так как ситуация в экономике меняется постоянно, нужно изучить внутренний конфликт и обязательно рассмотреть все взаимосвязи. Если мы видим явление изолированным, не связанным с другими людьми, то не можем правильно его понять.

Максимальное подробное описание исследованных явлений представлено в виде системного формата.

Комплексная обработка представляет собой разделение системы элементов экономики на отдельные компоненты, и осуществляется полагаясь на цель анализа объекта.

При изучении взаимосвязи отдельных элементов экономики осуществляется анализ синтезов. Этот этап является самым главным этапом анализа, который имеет в виду из всех разновидностей показателей выделение самого важного, полностью зависящего от результатов исследования.

В связи с этим появляется важное методологическое значение анализа хозяйственной деятельности предприятия, а именно: создание системы оценок, которая нужна для глубокого, систематического изучения причинно-следственных связей экономических явлений и процессов в хозяйственной деятельности предприятий. Метод анализа экономических показателей предусматривает использование специфических методов анализа.

Методы анализа являются совокупностью методов и правил анализа, которые направлены на изучение процессов экономического развития и процессов экономического развития в зависимости от их целей.

Методика анализа хозяйственной активности предприятия должна включать в себя следующие подразделения:

- а) последовательность и периодичность аналитических исследований;
- б) методы и приемы исследования изучаемых объектов;
- в) руководство по организации анализа, его методологическому и информационному обеспечению;
- г) рекомендации по оформлению результатов анализа.

Любая аналитическая работа требует последовательного выполнения нескольких этапов:

- Измерения и расчёт абсолютно-относительных параметров и приведения их в соответствующую форму;
- Систематизация и сравнение, группировка и детализация факторов, изучение взаимосвязей;
- Факторные анализы, выявления влияния различных факторов на прогнозируемый результат;
- Выявление резервов и возможностей для повышения эффективности производства;
- Оценка результатов хозяйственной деятельности с учетом различных факторов и выявленных неиспользованных резервов. Разработка мер по их использованию и устранению недостатков.

Эффективность анализов хозяйственной активности во многом зависит от его правильной организации. Основные принципы организации анализа приведены в таблице 1.2

Таблица 1.2- Основные принципы организации анализа хозяйственной деятельности

Принцип	Содержание
1	2
Четкое распределение обязанностей по проведению анализа между отдельными исполнителями	Осуществляет полное анализирование и препятствует дублированию одной работы разных служб, что позволяет использовать более эффективное время для обслуживания специалистов.
Обеспечение экономичности и эффективности аналитического процесса	Это означает проведение максимально полноценного и комплексного исследования, с минимальными затратами на его выполнение, использование компьютерной техники обработки данных, новых методов анализов, рациональных способов сбора данных.
Регламентация аналитической работы	Разработка обязательного минимума аналитических таблиц и форм производственного анализа для каждого исполнителя.
Унификация (стандартизация) анализа	Создание стандартного метода, аналитической таблицы, единого критерия оценки, обеспечивающего сопоставление и совокупность результатов анализов на высшем уровне контроля.

Данные берутся непосредственно из бухгалтерского баланса для выполнения шести важных шагов, используемых для экономического анализа [19, с. 154]:

1. Анализ динамики и структуры баланса: сравнение валюты баланса, темпа роста оборотных активов, размеры дебиторской и кредиторской задолженности, отсутствие непокрытых убытков.

Существует два основных вида анализа:

–горизонтальный заключается в сравнении каждой статьи баланса на конец отчетного периода с данными на начало отчетного года. При выполнении горизонтального анализа определяются изменения, произошедшие за анализируемый период.

– вертикальный – изучение доли каждого актива в общей сумме баланса. Результат принимается за 100 процентов и изучается удельный вес каждого показателя. По результатам вертикального анализа дана оценка структуры собственности и ресурсов ее формирования.

Например, увеличение оборотных активов может свидетельствовать как о расширении производства или услуг, так и о накоплении резервов, что негативно сказывается на ликвидности и оборачиваемости оборотных активов.

2. Анализ финансовой устойчивости организации: наличие реального собственного капитала, наличие собственных оборотных средств, примерное равенство внеоборотных активов и заемных обязательств.

Анализ финансовой устойчивости компании проводят, рассчитывая ключевые показатели. Основные показатели анализа финансовой устойчивости приведены в таблице 1.3

Таблица 1.3- Основные показатели анализа финансовой устойчивости

Показатель	Описание показателя	Нормативное значение
1	2	3
Коэффициент автономии	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Общепринятое нормальное значение: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7); однако на практике в значительной мере зависит от отрасли.
Коэффициент финансового левериджа	это показатель соотношения заемного и собственного капитала организации. Он принадлежит к группе важнейших показателей финансового положения предприятия, куда входят аналогичные по смыслу коэффициенты автономии и финансовой зависимости.	Отношение заемного капитала к собственному.
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	определяет степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами, необходимыми для ее финансовой устойчивости, и рассчитывается как отношение разницы собственных средств и скорректированных внеоборотных активов к величине оборотных активов.	Отношение собственного капитала к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.

Продолжение таблицы 1.3

1	2	3
Коэффициент покрытия инвестиций	это финансовый коэффициент, показывающий, какая часть активов организации финансируется за счет устойчивых источников: собственных средств и долгосрочных пассивов.	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	это коэффициент отражающий соотношение между собственными оборотными средствами и собственным капиталом компании.	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств.
Коэффициент обеспеченности запасов	это показатель финансовый устойчивости организации, определяющий, в какой степени материальные запасы организации покрыты ее собственными средствами.	Отношение собственных оборотных средств к величине материально-производственных запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.

Основным показателем, влияющим на финансовую устойчивость организации, является доля заемных средств. Обычно утверждается, что, если займы составляют больше половины денежных средств компании, это отрицательно свидетельствует о стабильности финансовой деятельности, в различных отраслях нормальная заемная доля может меняться: в торговых компаниях с большим объемом оборота она гораздо выше.

Кроме вышперечисленных коэффициентов финансовая устойчивость предприятия отображает и ликвидность активов предприятия в отношении обязательств в сроках погашения: текущую ликвидность и быструю ликвидность.

При анализе и оценки финансовой устойчивости организации важно соблюдать ряд принципов [8, с. 47]:

Принцип реальной оценки. Отчет может содержать данные, которые отличаются от объективных реалий. Например, стоимость активов, выраженная по принципу остаточности, может различаться от стоимости рынка.

Принцип целеполагания. Разные компании имеют различные цели, включая финансовую устойчивость. Например, компании, находящиеся в банкротстве, заинтересованы в возможностях восстановления платежей.

Наоборот, успешные организации стремятся снизить долговые обязательства, изменить соотношение долгосрочных и краткосрочных обязательств. То есть для успешного бизнеса необходимо контролировать расходы на косвенные затраты и себестоимость.

При анализе устойчивости финансового состояния оценивают материально-производственные запасы (МПЗ) и источники, за счет которых их будут финансировать. С этим неразрывно связано состояние платежеспособности. Финансовая устойчивость имеет три разновидности [39, с. 95]:

- абсолютную, когда материально-производственные запасы обеспечены полностью собственными средствами, при этом предприятие имеет высокую платежеспособность и свободно от кредиторов;

- нормальную, при которой МПЗ обеспечено собственными и долгосрочными заемными средствами, платежеспособность компании хорошая; среднюю, когда в компании есть долгосрочные и краткосрочные заемные средства;

- кризисную, величина МПЗ выше суммы оборотных и всех заемных средств, предприятие неплатежеспособно.

Из описания видно, что нормальный уровень финансовой устойчивости может быть достигнут за счет: роста источников средств; регулирования соотношения собственных и заемных средств; снижения величины запаса до оптимального уровня.

3. Анализ платежеспособности предприятия: ликвидность баланса означает наличие оборотных средств, достаточных для погашения краткосрочных обязательств – т.е. возможность обернуться в денежные средства.

Платежеспособность – это способность компании выполнять свои долгосрочные долги и финансовые обязательства. Платежеспособность необходима для того, чтобы оставаться в деятельности, поскольку она демонстрирует способность компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Хотя компании также нужна ликвидность, чтобы процветать и пога-

шать свои краткосрочные обязательства, такую краткосрочную ликвидность не следует путать с платежеспособностью.

Хотя платежеспособность отражает способность компании выполнять долгосрочные обязательства, ликвидность отражает способность компании выполнять свои краткосрочные обязательства. Для того, чтобы фонды считались ликвидными, они должны быть либо немедленно доступны, либо легко конвертироваться в используемые фонды. Наличные считаются самым ликвидным средством оплаты. Компания, которой не хватает ликвидности, может быть вынуждена объявить о банкротстве, даже если она платежеспособна, если она не может конвертировать свои активы в средства, которые можно использовать для выполнения финансовых обязательств.

Ликвидность – это способность компании оплачивать краткосрочные обязательства, а платежеспособность – ее способность выполнять свои долгосрочные обязательства. Ликвидность также относится к способности бизнеса быстро продавать активы для привлечения денежных средств.

Компания может иметь высокую ликвидность, но не платежеспособность, или высокую платежеспособность, но низкую ликвидность. Для функционирования на рынке важны как ликвидность, так и платежеспособность.

Сильно платежеспособная компания с проблемой ликвидности – проблемой с наличностью – обычно может получить деньги, одолжив ее. Банки более склонны кредитовать клиентов, которые являются платежеспособными [13, с. 419].

Компания может быть неплатежеспособной, но имеет ликвидность. Это происходит, если у нее достаточно денежных средств для погашения текущих или краткосрочных долгов, однако все ее активы стоят меньше, чем общая сумма задолженности.

4. Анализ деловой активности: Оценка эффективности использования ресурсов, производительности труда, рентабельности и темпа роста прибыли до налогообложения. Учитывается увеличение масштаба деятельности, спо-

способности самофинансирования, наличие инвестиционной активности [24, с. 301].

Анализ и оценка деловой активности предприятия необходимы для получения объективного представления об эффективности хозяйственной деятельности предприятия и интенсивности использования его ресурсной базы с целью выявления резервов их увеличения.

Для анализа и оценки используются качественные и количественные показатели. Качественные показатели относительны, они не поддаются формализации. Их можно оценить с высокой степенью достоверности, применив метод сравнения с деятельностью других компаний, схожих с точки зрения ресурсной базы и объема применения капитала, или путем сравнения данных о разных периодах деятельности предприятия.

К таким показателям относятся: объем, и широта рынков сбыта; наличие продукции, конкурентоспособной с импортными или экспортными образцами; оценка репутации компании, она отражает количество известных клиентов на рынке, стабильность торговых и деловых связей.

Количественные показатели - это те экономические характеристики, которые отражают: степень выполнения плана по основным критериям и обеспечение запланированных темпов их роста; уровень эффективности использования ресурсной базы предприятия.

К основным показателям, используемым для анализа и оценки деловой активности организации, традиционно относятся объем продаж продукции или предоставляемых услуг, а также прибыль. Это объективные характеристики, темпы роста которых отражают деловую активность компании.

5. Анализ рентабельности: рентабельность - ключевой показатель в анализе финансовых операций компании. Она выступает главным инструментом для оценки окупаемости, демонстрирует, как работает проект и функционируют его составляющие.

На основе полученных показаний разрабатывают план по внутреннему развитию компании, формируют цены, корректируют методику управления персоналом.

Расчёт рентабельности даёт возможность:

- определять уровень затрат и доходности по сравнению с конкурентами в отрасли. Ежегодно ФНС России публикует показатели рентабельности по отраслям и направлениям деятельности. Для них это служит ориентиром по проверке налогоплательщиков;

- анализировать устойчивость предприятия и сравнивать её в динамике. Чем выше рентабельность производства, тем крепче оно стоит на ногах. В тоже время, слишком высокая рентабельность свидетельствует о неэффективном распределении средств и излишней налоговой нагрузке.

6. Анализ вероятности банкротства: признание организации-должника банкротом в связи с ее неплатежеспособностью ведет к принудительной ликвидации. Такая гибель компании отрицательно отражается на многих экономических субъектах: собственники теряют часть капитала, работники остаются без работы, государство лишается плательщика налогов и сборов, не говоря уже о кредиторах, чьи требования далеко не всегда погашаются в полном объеме.

Поэтому так важно вовремя оценить вероятность банкротства предприятия, которая основывается на анализе финансово-экономического состояния предприятия.

Для оценки вероятности банкротства предприятия используют различные математические модели и методы. В их основе лежит ряд показателей, являющихся критериями платежеспособности компании.

На практике при проведении расчета вероятности банкротства предприятия какие-то показатели оказываются ниже нормы, другие превышают ее. Редко бывает так, что абсолютно все значения явно свидетельствуют о плачевном положении дел. Поэтому для оценки вероятности банкротства критерии анализируются в совокупности и в динамике.

В моделях используются такие показатели, как:

- коэффициенты абсолютной ликвидности и текущей ликвидности;
- коэффициент обеспеченности собственными средствами;
- коэффициент автономии (отношение собственных оборотных средств к сумме активов компании);
- рентабельность продаж и др.

Известные многофакторные модели, позволяющие оценить риск банкротства компании, это модели Альтмана, Лиса, Таффлера-Тишоу и др. В целом, можно сказать, что диагностика вероятности банкротства предприятия - это анализ его финансовой устойчивости и анализ его ликвидности и платежеспособности.

В результате анализа исследуются все существующие уровни и динамика изменений показателей оборачиваемости, которые, по сути, характеризуют деловую активность, ведь прибыль компании и ее платежеспособность напрямую зависят от того, насколько быстро происходит оборачиваемость средств, вложенных в активы, насколько быстро они превращаются в реальные деньги. Но для того, чтобы повысить точность и достоверность прогнозов, составленных по результатам оценки и анализа деловой активности, необходимо учитывать те факторы, которые оказывают на нее непосредственное влияние.

1.3 Организационно-экономическая характеристика

ООО «ЛеМаз»

В качестве объекта исследования выбрано предприятие Липецкой области ООО «ЛеМаз». В таблице 1.3 приведены основные характеристики предприятия.

Таблица 1.3 – Краткая информация о предприятии

ООО «ЛеМаз»

Информация	Данные
1	2
Сокращенное наименование предприятия:	ООО «ЛеМаз»
Юридический адрес:	399610, г. Лебедянь, ул. Машиностроителей, д. 1
Сведения о государственной регистрации:	Свидетельство о государственной регистрации № 480011181748001 юридического лица ООО «ЛеМаз» зарегистрировано 15 июля 2004г. межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам №6 по Липецкой области и внесено в единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным номером 2054800081521
Размер уставного капитала:	285.643 руб.
Директор	Гордов Николай Иванович
Основной вид деятельности:	Производство прочих насосов и компрессоров; Сбор и обработка сточных вод; Деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта.
ИНН	4811006508
КПП	481101001
Электронная почта	lemaz@gw-li.lipetsk.su
Телефон/факс	+7 (47466) 5-40-07/ +7 (47466) 5-40-14

В 1946 г. завод был основан по приказу Министра машиностроения, и с самого начала специализировался на производстве различных насосов. В 1965 г. был принят генеральный план реконструирования завода, в соответствии с которым были построены и установлены существующие здания, строения, созданы почти автономные инфраструктуры, включая входящие железные и автомобильные дороги, теплоснабжение, водоснабжение и т.д.

В первые годы были освоены центробежные фекальные насосы, а с начала 50-х годов – поршневые и плунжерные насосы различных назначений, включая судостроение, химию, нефтепереработку, нефтехимическую промышленность.

Основными потребителями продукции ООО «ЛеМаз» являются нефтедобывающие, судостроительные, теплоэнергетические и нефтеперера-

батывающие, нефтехимические предприятия, коммунальное и сельское хозяйство, атомная энергетика. Насосы общего назначения применяются также во многих других отраслях экономики страны - в соответствии с их параметрами и показателями назначения по условиям установки и перекачиваемым средам.

В течение многих лет производятся экспортные поставки насосов в более чем 20 стран Азии, Африки и Европы, в том числе в такие страны, как: ФРГ, Дания, Швеция, Финляндия, Чехия, Болгария, Иран, Индия, Пакистан, Иран, Ирак.

Акционерное общество в целом сохранило производственную структуру, характерную для средних машиностроительных предприятий.

Сегодня это современное производство, выпускающее погружные электроцентробежные и винтовые насосы для добычи нефти, газосепараторы, диспергаторы, газосепараторы-диспергаторы, а также центробежные насосы для перекачки нефтепродуктов, поршневые и плунжерные насосы различного типа и назначения, в т. ч. для атомной энергетике и специального судостроения.

На ООО «ЛеМаз» организованы следующие виды производств:

- литейное
- заготовительное
- гальваническое
- термическое
- сварочное
- резино-пластмассовых изделий
- механосборочное
- окрасочное
- инструментальное
- деревообрабатывающее
- ремонтно-энергетическое.

В производстве литья используются в основном индукционные печи, стержневые автоматы для изготовления стержней по горячей оснастке, формовочные полуавтоматы типа «Формат» и т.п.

Производство термических изделий позволяет производить объемные и поверхностные закалки, отпуск, нормализовать, отжигать детали из стали и металлов.

Производство гальванических покрытий позволяет нанести фосфатные, кадмиевые и хромовые декоративные покрытия. Наиболее крупное и техническое оснащенное производство - механосборочная промышленность. Оно представлено тремя цехами механической сборки, специализирующимися на производстве отдельных типов насоса. В них работают 12 поточных конвейерных линий, из которых 4 автоматизированы.

Также «ЛеМаз» выпускает электроцентробежные насосы ЭЦН WR2 со ступенями, изготовленными по МИМ-технологии (Metal Injection Molding – литье под давлением, инновационный технологический процесс серийного производства изделий с точными размерными параметрами) на производственном оборудовании, не имеющим аналогов в мировом нефтегазовом машиностроении.

Гарантией высокого качества выпускаемой продукции является оснащение предприятия современным оборудованием и использование передовых технологий производства. Для механической обработки ступеней используются станки немецкой фирмы EMAG.

Это оборудование является одной из последних разработок в области мирового станкостроения.

Для производства концевых деталей используются станки американской фирмы HAAS AUTOMATION.

В литейном производстве применяется технология получения стержней без нагрева с продувкой газовым катализатором и современным немецким оборудованием LAEMPE и KUKA.

В общей сложности в цехах установлено более 500 единиц оборудования, из них 341 - металлорежущего.

Для придания поверхности деталей износостойкости, жаростойкости и коррозионной стойкости используется технология «электродуговая металлизация». Действующая на предприятии система менеджмента качества (СМК) отвечает требованиям международных стандартов.

ООО «ЛеМаз» имеет лицензии Госгортехнадзора России на право проектирования, производства и ремонта оборудования для нефтегазодобывающих, химических и других взрывопожароопасных и вредных производств. Металлургическое и ремонтно-строительное производство ООО «ЛеМаз» также имеют лицензии Госгортехнадзора России.

На заводе «ЛеМаз» работает около 200 трудовых династий, общий трудовой стаж некоторых из них достигает 250 лет. Приоритетными задачами руководства компании являются обеспечение безопасных условий труда, охрана здоровья персонала и населения, проживающего в зонах эксплуатации производственных объектов компании, а также поддержание благоприятной окружающей среды.

Систематическое изучение потребностей клиентов, строгое соблюдение и постоянное совершенствование технологий производства, контроля и тестирования, четкое применение системы менеджмента качества позволяют заводу производить оборудование, соответствующее международным стандартам, и максимально эффективно удовлетворять потребности заказчика.

2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «ЛеМаз»

2.1 Вертикальный и горизонтальный анализ баланса

С помощью бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах ООО «ЛеМаз» (Приложение А, Б) можно всесторонне изучить и проанализировать финансово-хозяйственную деятельность данного предприятия.

Первым шагом является горизонтальный и вертикальный анализ баланса для выявления общих тенденций развития ООО «ЛеМаз».

В таблице 2.1 представлен горизонтальный анализ ООО «ЛеМаз» за 2019 – 2021 гг. На рисунках 2.1 и 2.2 показана наглядно динамика элементов актива и пассива баланса.

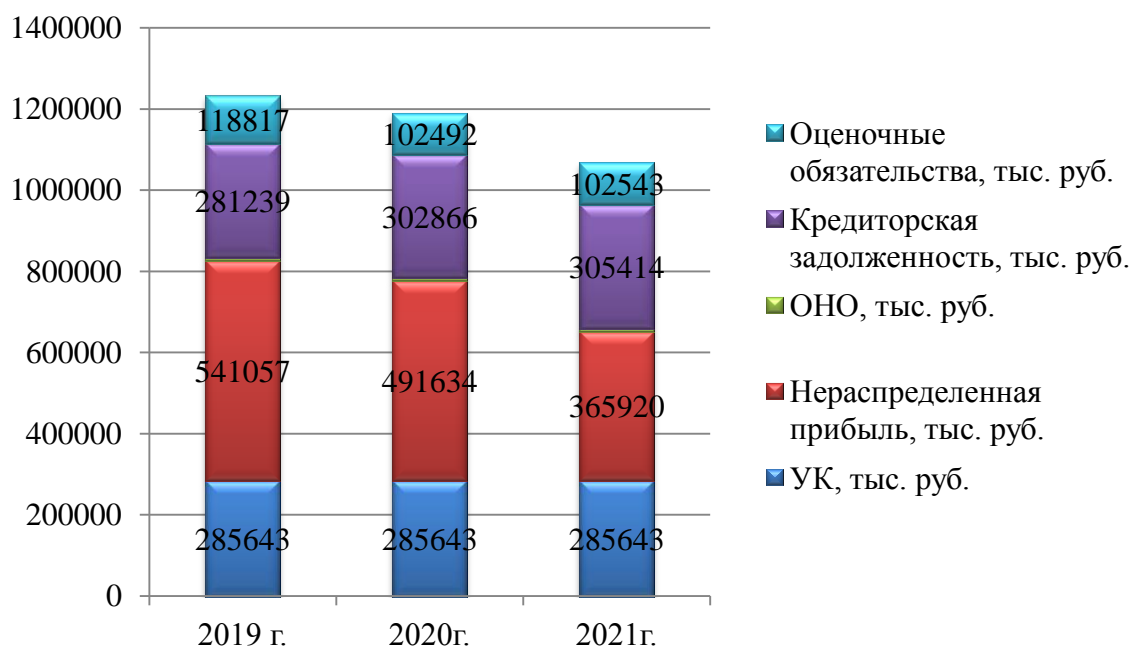


Рисунок 2.1 – Динамика элементов пассива баланса ООО «ЛеМаз» за 2019 – 2021 гг.

Таблица 2.1 – Горизонтальный анализ баланса ООО «ЛеМаз» за 2019 – 2021 гг.

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абсолютное отклонение (тыс. р.)			Темп роста %			Темпы прироста, %		
	тыс. р.			2020 г к 2019 г	2021 г к 2020 г	2021 г. к 2019 г.	2020 г к 2019 г	2021 г к 2020 г	2021 г.к 2019 г.	2020 г к 2019 г	2021 г к 2020 г	2021 г. к 2019 г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
I. Внеоборотные активы												
Нематериаль- ные активы	356	333	309	-23	-24	-47	93,5	92,8	86,8	-99,8	-7,3	-13,3
Основные сред- ства	536 396	446 691	414 436	-89 705	-32 255	-121 960	83,2	92,8	77,2	-16,8	-7,3	-22,8
Отложенные налоговые акти- вы	56 010	42 115	43 531	-13895	1416	-12 689	75,2	103,4	77,7	-24,9	3,4	-22,3
Прочие внеобо- ротные активы	6 189	15 636	30 321	9447	14685	24132	252,6	193,9	489,9	152,7	94	390
Итого по разде- лу I	598 951	504 775	488 597	-94 176	-16178	-110354	84,3	96,8	81,6	-15,8	-3,3	-18,5
II. Оборотные активы												
Запасы	263 673	288 538	342 117	24865	53579	78444	109,4	118,6	129,7	9,5	18,6	29,8
НДС по приоб- ретенным цен- ностям	546	1 583	1 721	1037	138	1175	289,9	108,7	315,2	190	8,8	215,3
Дебиторская задолженность	351 454	347 697	218 221	-3757	-129476	-133233	98,9	62,7	62,0	-1,1	-37,3	-38
Финансовые вложения	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Денежные сред- ства	14 624	36 611	12 699	21 987	-23 912	-1 925	250,3	34,6	86,8	150,4	-65,4	-13,2

Продолжение таблицы 2.1

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Итого по разделу II	639 345	689 655	582 981	50310	-106674	-56364	107,9	84,5	91,2	7,9	-15,5	-8,9
III. Капитал и резервы												
Уставный капитал	285 643	285 643	285 643	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль	541 057	491 634	365 920	-49423	-125714	-175137	90,9	74,4	67,6	-9,2	-25,6	-32,4
Итого по разделу III	830 659	781 236	655 522	-49423	-125714	-175137	94,0	83,9	78,9	-6	-17	-21,1
IV. Долгосрочные обязательства												
Отложенные налоговые обязательства	7 581	7 836	8 099	255	263	518	103,4	103,3	106,8	3,4	3,4	6,9
Итого по разделу IV	7 581	7 836	8 099	255	263	518	103,4	103,3	106,8	3,4	3,4	6,9
V. Краткосрочные обязательства												
Кредиторская задолженность	281 239	302 866	305 414	21627	2548	24175	107,7	100,8	108,6	7,7	0,9	8,6
Оценочные обязательства	118 817	102 492	102 543	-16325	51	-16274	86,3	100,0	86,3	-13,8	0,1	-13,7
Итого по разделу V	400 056	405 358	407 957	5302	2599	7901	101,3	100,6	101,9	1,4	0,7	2
Баланс	1 238 296	1 194 430	1 071 578	-43866	-122852	-166718	96,4	89,7	86,5	-3,6	-10,3	-13,5

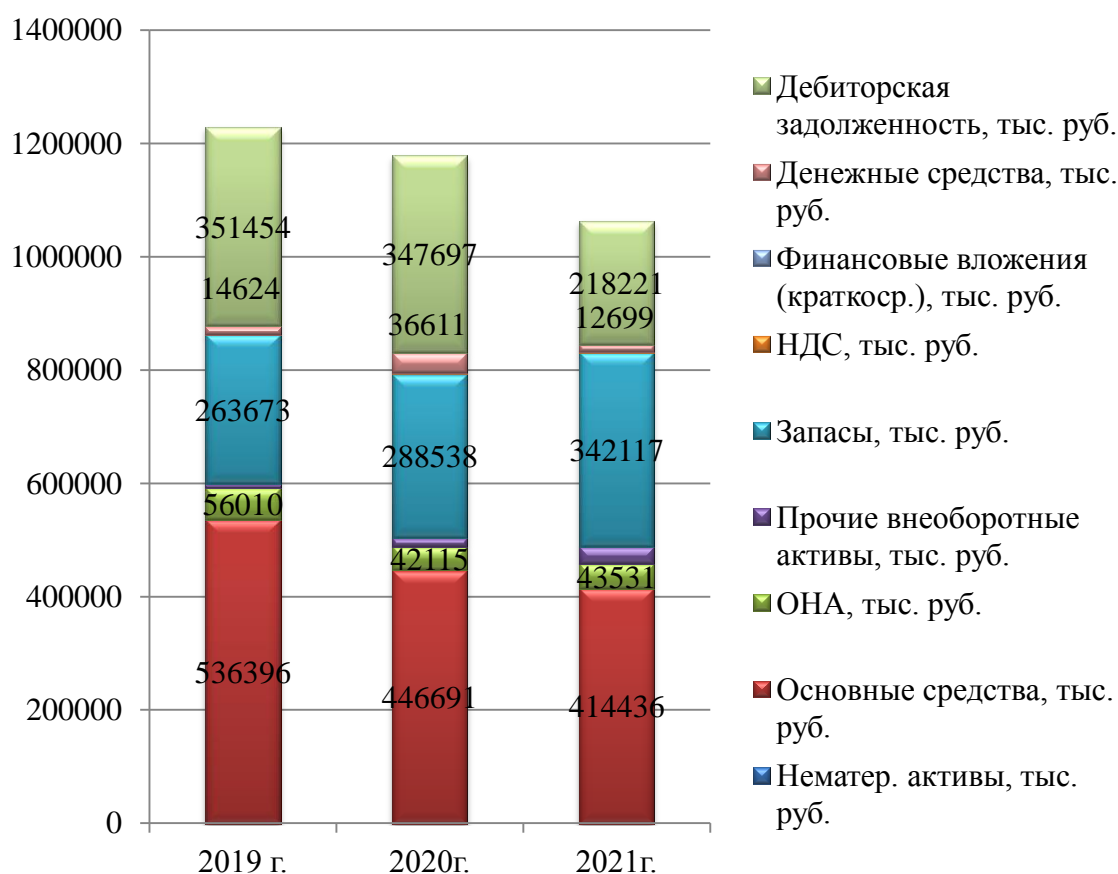


Рисунок 2.2 – Динамика элементов актива баланса ООО «ЛеМаз» за 2019 – 2021 гг.

Из таблицы и рисунков видно, что за исследуемый период произошло снижение основных средств на 22,8%, что является негативной тенденцией в структуре имущества ООО «ЛеМаз».

Произошло уменьшение отложенных налоговых активов на 22,3% до 43 531 тыс. рублей, что приводит к снижению налога в последующих отчетных периодах.

С положительной стороны следует отметить рост запасов на 29,8%, что свидетельствует об активизации экономических процессов. Следует отметить, что рост дебиторской задолженности в 2021 году снизился на 38% по сравнению с 2019 гг.

Кредиторская задолженность компании увеличилась на 8,6% за трехлетний период, что является негативным моментом. В целом, дебиторская и кредиторская задолженность за этот период сбалансированы, т.е. примерно

равны. Для компании важно помнить, что соотношение ДЗ и КЗ- это величина, которая постоянно меняется, поэтому ее значение необходимо постоянно контролировать. Это позволит своевременно диагностировать неэффективное использование ресурсов и оперативно принимать соответствующие меры.

На рисунке 2.3 показано соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей ООО «ЛеМаз».

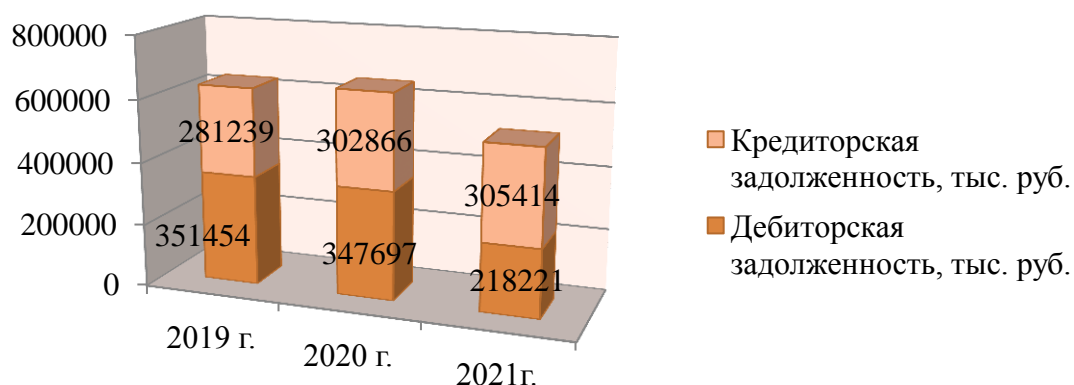


Рисунок 2.3 – Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей ООО «ЛеМаз» за 2019 – 2021 гг.

В таблице 2.2 проанализирована структура имущества ООО «ЛеМаз» и источники его формирования.

Таблица 2.2 – Структура имущества и источники его формирования у ООО «ЛеМаз»

Показатели	2019 г., %	2020 г., %	2021 г., %	Отклонение (+/-),%		
	тыс. руб.			2020 г к 2019г	2021 г к 2020 г	2021 г. к 2019 г.
1	2	3	4	5	6	7
I. Внеоборотные активы						
Нематериальные активы	0,02	0,02	0,02	0	0	0
Основные средства	43,3	37,3	38,6	-6,0	1,3	-4,7
Отложенные налоговые	4,5	3,5	4,06	-1,0	0,56	-0,44
Прочие внеоборотные	0,49	1,3	2,8	0,81	1,5	2,31

Продолжение таблицы 2.2

1	2	3	4	5	6	7
Итого по разделу I	48,3	42,2	45,5	-6,1	3,3	-2,8
II. Оборотные активы						
Запасы	21,2	24,1	31,9	2,9	7,8	10,7
НДС по приобретенным ценностям	0,04	0,1	0,1	0,06	0	0,06
Дебиторская задолженность	28,3	29,1	20,3	0,8	-8,8	-8
Финансовые вложения	0	0	0	0	0	0
Денежные средства	1,1	3,06	1,1	1,96	-1,96	0
Итого по разделу II	51,6	57,7	54,4	6,1	-3,3	2,8
Баланс	100	100	100	0	0	0
III. Капитал и резервы						
Уставный капитал	23,0	23,9	26,6	0,9	2,7	3,6
Нераспределенная прибыль	43,6	41,1	34,1	-2,5	-7	-9,5
Итого по разделу III	67,0	65,4	61,1	-1,6	-4,3	-5,9
VI. Долгосрочные обязательства						
Отложенные налоговые обязательства	0,6	0,6	0,7	0	0,1	0,1
Итого по разделу IV	0,6	0,6	0,7	0	0,1	0,1
V. Краткосрочные обязательства						
Кредиторская задолженность	22,7	25,3	28,5	2,6	152,7	155,3
Оценочные обязательства	9,5	8,5	9,5	-1	1	0
Итого по разделу V	32,3	33,9	39,0	1,6	5,1	6,7
Баланс	100	100	100	0	0	0

Доля денежных средств в структуре активов, также, мала и составляет 1,1% в структуре. Произошло уменьшение этой статьи баланса с 2020 г. на 1,96%. Уменьшился объем нераспределенной прибыли с 43,6% до 34,1%, это означает, что финансовые результаты ухудшились, запас экономической устойчивости «просел».

На рисунке 2.4 показана структура актива баланса ООО «ЛеМаз» за 2019 – 2021 гг., а на рисунке 2.5 – структура пассива баланса. Следует отметить долю собственного капитала ООО «ЛеМаз», которая уменьшилась с 43,6 % в 2019 г. до 34,1 % к 2021 г., т.е., предприятие финансирует свои оборотные активы, в основном, за счет того, что вовремя не уплачивает кредиторскую задолженность, тем самым наращивая ее.

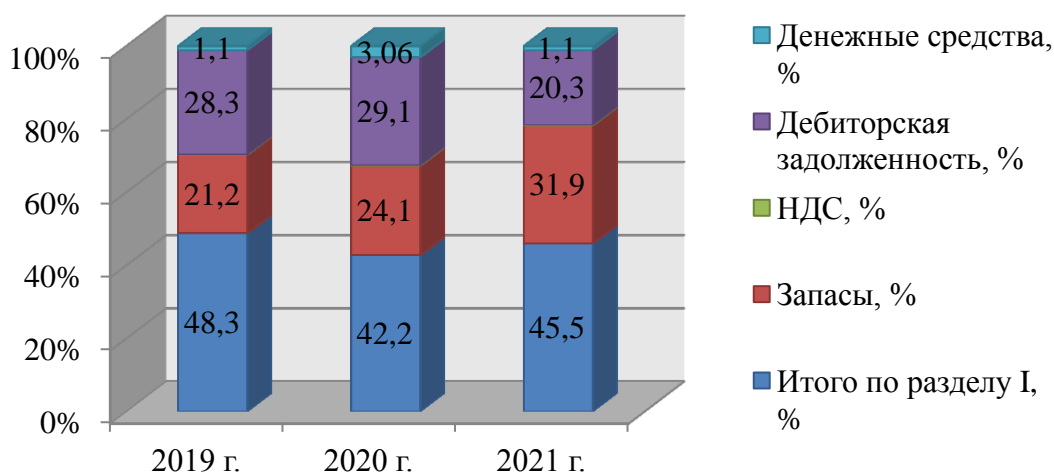


Рисунок 2.4 – Структура актива баланса
ООО «ЛеМаз» в 2019 – 2021 гг.

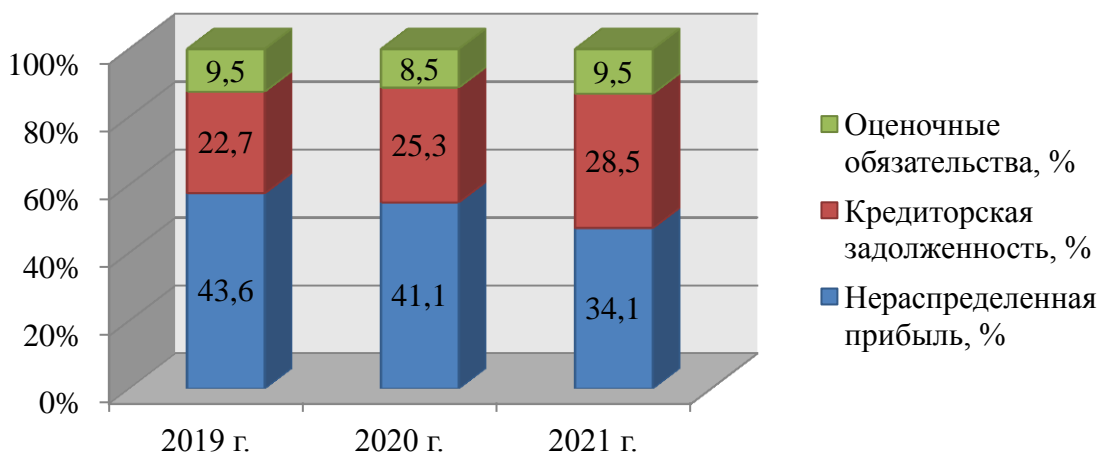


Рисунок 2.5 – Структура пассива баланса
ООО «ЛеМаз» в 2019 – 2021 гг.

Прежде всего, надо обратить внимание на крайне малый объем внеоборотных активов (от 2,8% в 2021 г. до 0,49% в 2019 г.). Основные средства уменьшились с 43,3% в 2019 г. до 38,6% в 2021 гг. Считается, что если организация обладает внушительным количеством основных средств, то она является надежным партнером, а ООО «ЛеМаз» сократило их объем на 4,7%, что вызывает опасения. Но, кроме того, это может указывать на наличие недвижимости и, в основном, арендуемого оборудования.

2.2 Анализ платежеспособности

Далее, проанализируем платежеспособность ООО «ЛеМаз». В таблице 2.3 рассчитано соотношение активов и пассивов баланса в абсолютном значении, где В – выполнение неравенства, Н – невыполнение неравенства.

Таблица 2.3 – Анализ ликвидности
ООО «ЛеМаз» в 2019 – 2021 гг.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.
1	2	3	4
A1 (стр. 1240 + стр.1250)	14624	36611	12699
A2 (стр. 1230 + стр. 1260)	360502	362923	226444
A3 (стр. 1210 + стр. 1220)	264219	290121	343838
A4 (стр. 1100 – стр. 1170)	592762	489139	458276
П1 (стр. 1520)	281239	302866	305414
П2 (стр. 1510)	0	0	0
П3 (стр. 1410)	0	0	0
П4 (стр. 1300)	830659	781236	655522
Соотношение $A1 \geq П1$	-266615 Н	-266255 Н	-292715 Н
Соотношение $A2 \geq П2$	360502 В	362923 В	226444 В
Соотношение $A3 \geq П3$	264219 В	290121 В	343838 В
Соотношение $A4 \leq П4$	-237897 В	-292097 В	-197246 В

На рисунке 2.6 показано соотношение активов и пассивов ООО «ЛеМаз» в 2019 – 2021 гг.

ООО «ЛеМаз» испытывает недостаток высоколиквидных активов, чтобы рассчитаться по кредиторской задолженности в размере 292715 тыс. руб. в 2021 г. А 2019 – 2020 гг. это неравенство также имело место быть. Соотношение A2-П2 и A3-П3 выполняется, но только по одной причине: у компании полностью отсутствуют заемные средства. Таким образом, баланс ком-

пании нельзя считать ликвидным, но в целом компания является платежеспособной.

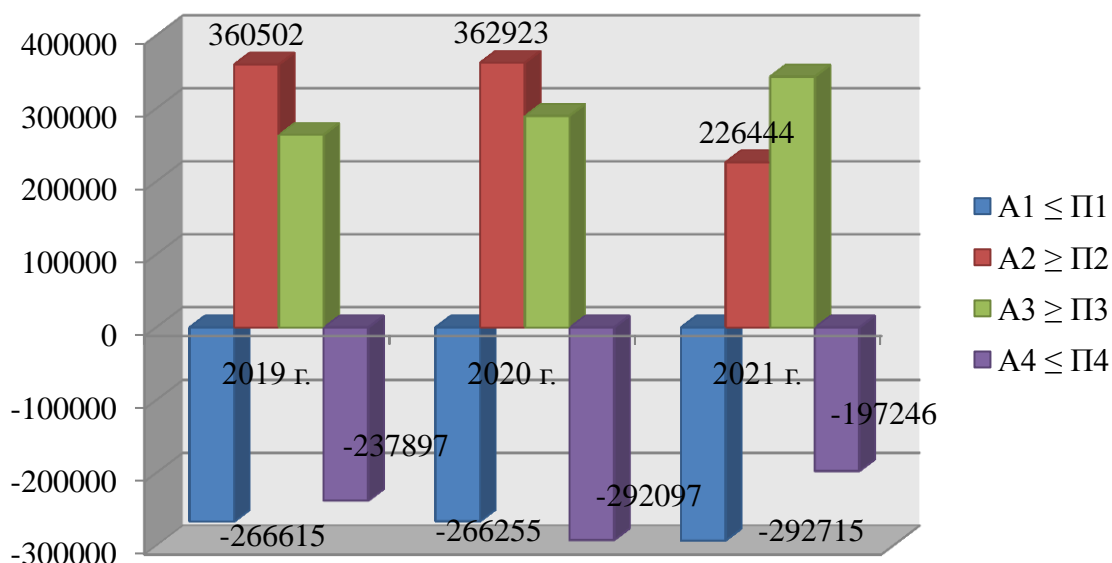


Рисунок 2.6 – Соотношение активов и пассивов ООО «ЛеМаз»

В таблице 2.4 рассмотрим коэффициенты платежеспособности ООО «ЛеМаз» за 2019 – 2021 гг.

Таблица 2.4 – Относительные показатели платежеспособности ООО «ЛеМаз»

Показатель	Расчет и рекомендуемое значение	2019 г.	2020 г.	2021 г.
1	2	3	4	5
Абсолютная ликвидность	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более	0,04	0,09	0,04
Быстрая ликвидность	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.	1,4	1,3	0,8
Текущая ликвидность	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 1,5 и более	1,6	1,8	1,5

На рисунке 2.7 показана динамика показателей ликвидности ООО «ЛеМаз».

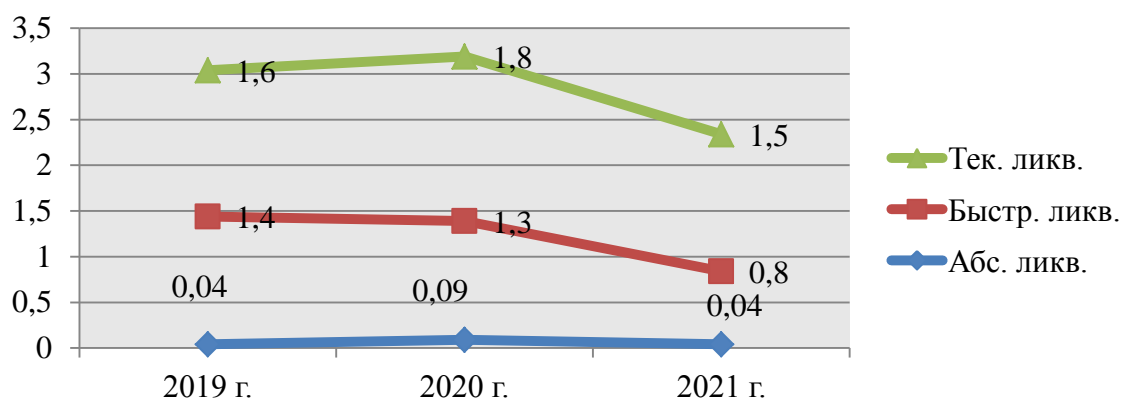


Рисунок 2.7 – Динамика показателей ликвидности
ООО «ЛеМаз» в 2019 – 2021 гг.

Все коэффициенты платежеспособности за три года снизились.

Показатель абсолютной ликвидности находится ниже минимально допустимых значений.

Показатель быстрой ликвидности оптимален в 2019-2020 гг., в 2021 г. он упал ниже среднего значения, т.е. сумм дебиторской задолженности и денежных средств недостаточно для погашения кредиторской задолженности в 2021 г.. В 2019 г. компания может погасить 140% краткосрочных обязательств, в 2020 году показатель незначительно снизился до 130%, а в 2021 г. он снизился до 80%.

Коэффициент текущей ликвидности снизился в течение исследуемого периода. В 2019 г. он был равен 160%, что означает, что у ООО «ЛеМаз» было на 60% больше оборотного капитала, чем краткосрочных обязательств. Позже он начал расти до 180% в 2020 г., а в 2021 г. резко упал до 150%. Считается, что этого достаточно для того, чтобы компания могла без перебоев выплачивать свои краткосрочные обязательства.

2.3 Анализ финансовой устойчивости

В таблице 2.5 рассчитаны показатели финансовой устойчивости ООО «ЛеМаз».

Таблица 2.5 – Показатели финансовой устойчивости

ООО «ЛеМаз» за 2019 – 2021 гг.

Показатели	Суть и значение	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение (гр.5-гр.3)
1	2	3	4	5	6
К автономии	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7)	0,6	0,6	0,6	0
К финансового левериджа	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение: не более 1,5 (оптимальное 0,43-1)	0,5	0,6	0,7	0,2
К обеспеченности собственными оборотными средствами	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более	0,4	0,4	0,3	-0,1
К покрытия инвестиций	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение: 0,65 и более	0,7	0,7	0,7	0
К маневренности собственного капитала	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: 0,2 и более	0,3	0,4	0,3	0
К обеспеченности запасов	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более	0,4	0,6	0,4	0

На рисунке 2.8 показана динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «ЛеМаз».

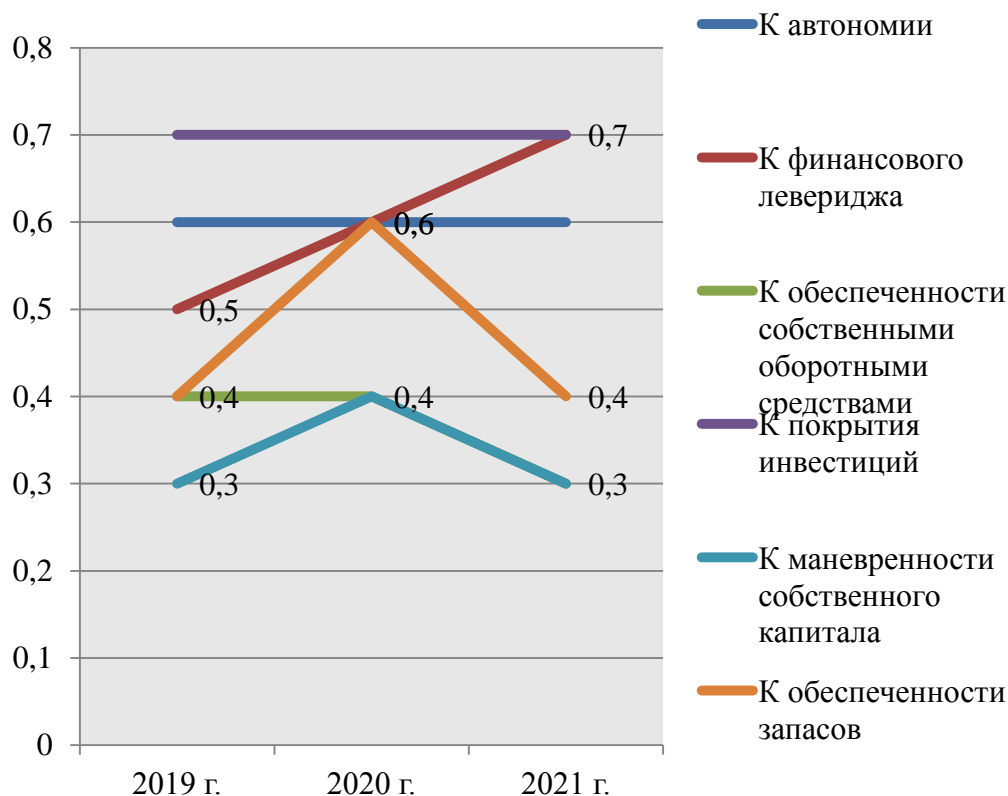


Рисунок 2.8 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «ЛеМаз» 2019 – 2021 гг.

Коэффициент автономности достаточен. Его значения указывают на то, что в 2019, 2020 и 2021 годах оборотный капитал был профинансирован из собственных средств на 60%, в то время как минимально необходимый составляет 40%.

Коэффициент финансового рычага является оптимальным. Но каждый год он растет ровно на 10%. Чем он выше, тем больше у компании заемных средств, как долгосрочных, так и краткосрочных, и тем они больше, чем объем ее собственных средств. Максимально допустимый показатель составляет 150% (1,5), профицит заемного капитала сам по себе не должен превышать 50%.

Коэффициент достаточности капитала снизился на 10% в 2021 г. по сравнению с 2019 г.. Его низкие значения указывают на то, что собственных средств ООО «ЛеМаз» недостаточно для осуществления текущей деятельности. Это связано с потерей финансовой стабильности и риском возникнове-

ния просроченных долгов. В 2019 г. он достиг 40%, т.е. 40% оборотных активов финансируются за счет их оборотного капитала, тех, которые остаются после финансирования внеоборотных активов. В 2021 году этот показатель снизился до 10%.

Коэффициент покрытия инвестиций показал стабильную динамику и составил 70% за весь период исследования. Этого достаточно для финансовой независимости предприятия.

Коэффициент маневренности соотношение между собственными оборотными средствами и собственным капиталом компании. Он показывает, какую часть своего капитала можно использовать для управления оборотными активами и какую часть предназначена для управления внеоборотными активами. Он вполне оптимален для ООО «ЛеМаз» и достигает 30% в 2019 и 2021 гг. и 40% в 2020 г., т.е. после финансирования внеоборотных активов у ООО «ЛеМаз» остается 30% от первоначальной суммы, и эти средства могут быть использованы для финансирования оборотных активов.

Коэффициент наличия запасов характеризует величину покрытия своими средствами материальных ресурсов, учетных на бухгалтерских счетах 10, 41 и 43, указывает на достаточную стоимость и предполагает, что ООО «ЛеМаз» может финансировать свои запасы исключительно за счет собственных оборотных средств, хотя он показывает низкую динамику в 2019 и 2021 гг. и составляет 40%.

В целом, по динамике коэффициентов можно сделать вывод, что финансовая устойчивость ООО «ЛеМаз» ухудшилась к 2021 году и в целом характеризуется как проблемная.

В таблице 2.6 приведен расчет трехкомпонентного показателя финансовой устойчивости ООО «ЛеМаз». Из анализа трехкомпонентного показателя видно, что в 2019, 2020 и 2021 годах ООО "ЛеМаз" характеризуется финансовой устойчивостью 3-го типа.

Таблица 2.6 – Расчет трехкомпонентного показателя

ООО «ЛеМаз» за 2019 – 2021 гг.

Показатели	Значение показателей		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.
1	2	3	4
1. Запасы (включая НДС)	263 673	288 538	342 117
2. Собственный капитал	830 659	781 236	655 522
3. Внеоборотные активы	598 951	504 775	488 597
4. Наличие собственного оборотного капитала (п.2-п.3)	231 708	276 461	166 925
5. Долгосрочные обязательства	7 581	7 836	8 099
6. Наличие собственных и долгосрочных источников формирования запасов (п. 4	239 289	284 297	175 024
7. Краткосрочные кредиты и займы	400 056	405 358	407 957
8. Общая величина основных источников формирования запасов (п.6 + п. 7)	639 345	689 655	582 981
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственного оборотного капитала (п.4 - п.1)	-32 511	-13 660	-176 913
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования источников формирования	-24 930	-5 824	-168 814
11. Излишек (+) или недостаток (-) основных источников формирования запаса	375 126	399 534	239 143
12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости	(0,0,1)	(0,0,1)	(0,0,1)

На рисунке 2.9 показана динамика трехкомпонентного показателя ООО «ЛеМаз»

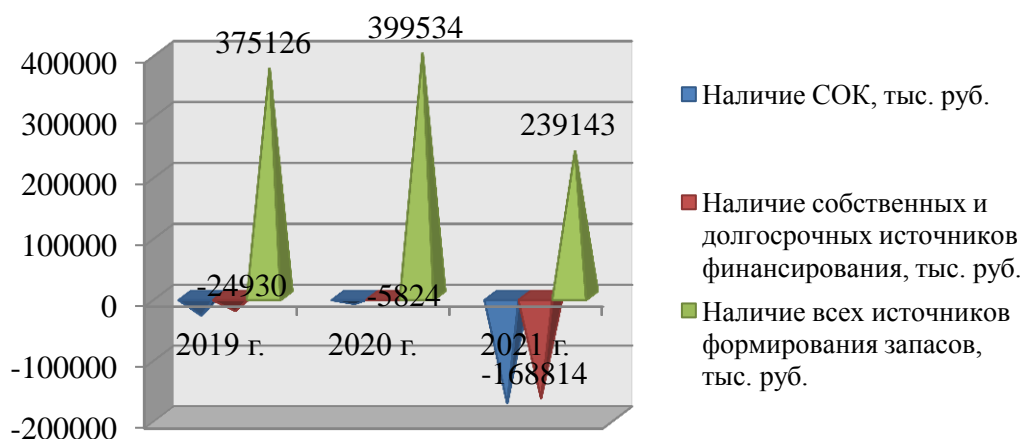


Рисунок 2.9 – Состояние трехкомпонентного показателя

ООО «ЛеМаз» по годам

За весь исследуемый период было выявлено нестабильное финансовое состояние, когда собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств уже недостаточно для финансирования резервов. Краткосрочных ресурсов, представленных в основном кредиторской задолженностью, достаточно для финансирования запасов.

В 2021 г. ситуация только ухудшилась: соотношение собственного и заемного капитала находится в пределах нормы, однако по сравнению с финансовым результатом величина последнего на порядок выше требуемого. Оказывается, что, помимо всего прочего, денежного потока недостаточно для покрытия такого большого объема обязательств; компания ходит по краю долговой ямы. В то же время ситуация усугубляется выводом средств на дивиденды собственникам. Возможно, есть смысл в более сдержанном подходе к распределению доходов между акционерами, чтобы не обескровить денежный поток и не увеличить вероятность банкротства.

2.4 Оценка деловой активности

В таблице 2.7 показан расчет коэффициентов оборачиваемости ООО «ЛеМаз».

Таблица 2.7 – Показатели оборачиваемости
ООО «ЛеМаз» в 2019 – 2021 гг.

Показатели	2020 г.	2021 г.	Изменение 2021 г. к 2020 г.
1	2	3	4
Выручка, тыс. руб.	2 354 996	2 409 838	54 842
Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	1 194 430	1 071 578	-122 852
Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	1 216 363	1 133 004	-83359
Среднегодовая стоимость запасов, тыс. руб.	276 105	315 327	39 222

Продолжение таблицы 2.7

1	2	3	4
Среднегодовая величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	349 575	282 959	- 66 616
Среднегодовая величина кредиторской задолженности, тыс. руб.	292 052	304 140	12 088
Среднегодовая стоимость ОС, тыс. руб.	491 543	430 563	-60 980
Оборачиваемость активов, стр.1/стр.2	1,97	2,24	1,1
Время оборачиваемости активов, дни	185	162	0,8
Оборачиваемость оборотных активов, стр.1/стр.3	1,93	2,12	1,09
Время оборачиваемости оборотных активов, дни	189	172	0,9
Оборачиваемость запасов, стр.1/стр.4	8,52	7,64	0,8
Время оборачиваемости запасов, дни	43	48	1,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности, стр.1/стр.5	6,73	8,51	1,2
Время оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	54	43	0,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности, стр.1/стр.6	8,06	7,92	0,9

На рисунке 2.10 показана динамика коэффициентов оборачиваемости ООО «ЛеМаз».

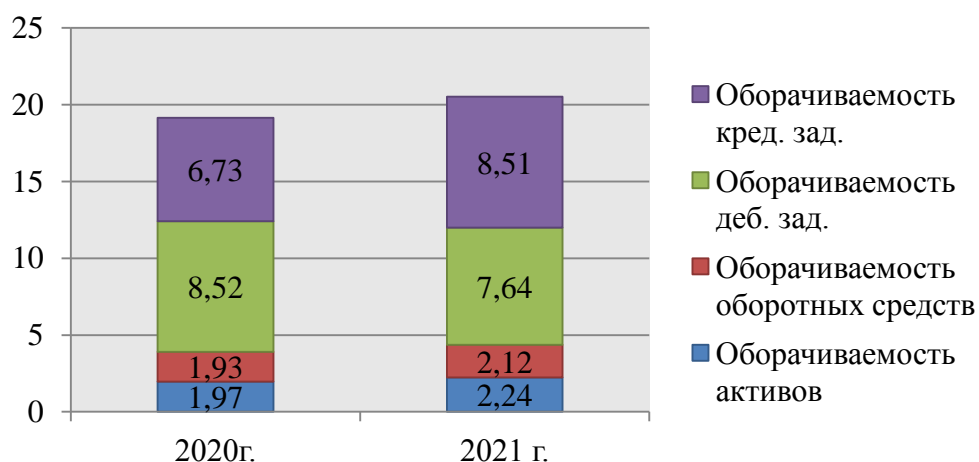


Рисунок 2.10 – Показатели оборачиваемости ООО «ЛеМаз»

Из таблицы и иллюстрации видно, что показатели оборачиваемости ООО «ЛеМаз» к 2021 г. значительно изменились.

В частности, увеличился оборот активов, т.е. к 2021 г. каждый рубль активов принес на 2,24 рубля больше дохода. Период оборота, соответственно, сократился со 185 до 162 дней.

То же самое можно сказать и об обороте оборотных средств.

Среди негативных тенденций необходимо выделить снижение оборачиваемости кредиторской задолженности. Оборот кредиторской задолженности снизился с 8,06 до 7,92., т. е. снизились темпы их погашения, стало сложнее как погашать долги, так и самим оплачивать счета.

Необходимо обратить внимание на чрезмерно высокие нормы доходности средств, что связано с повышенным доходом и небольшим объемом основных средств, что было выявлено вертикальным и горизонтальным анализом баланса

2.5 Анализ рентабельности

В таблицу 2.8 сведены показатели отчета о финансовых результатах ООО «ЛеМаз» и дан расчет показателей рентабельности.

Таблица 2.8 – Показатели рентабельности
ООО «ЛеМаз» в 2019 – 2021 гг.

Показатели	2020 г.	2021 г.	Коэффициент роста
1	2	3	4
1. Выручка от продаж, тыс. руб.	2 354 996	2 409 838	1,03
2. Себестоимость продаж, тыс. руб.	(1 982 142)	(2 010 624)	1,02
3. Валовая прибыль, тыс. руб.	372 854	399 214	1,07
4. Прибыль от продаж (убыток), тыс. руб.	201 726	228 333	1,14
5. Прибыль до налогообложения (убыток), тыс. руб.	190 312	223 193	1,18
6. Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	149 950	174 286	1,17
7. Рентабельность продаж R1 = стр.4/стр.1*100% (%)	8,56	9,47	1,10
8. Общая рентабельность R2 = стр.5/стр.1*100% (%)	8,08	9,26	1,15

Продолжение таблицы 2.8

1	2	3	4
9. Чистая рентабельность R3 = стр.6/стр.1*100% (%)	6,36	7,23	1,14
10. Валовая рентабельность R4 = стр.3/стр.1*100% (%)	15,83	16,56	1,05
11. Затратоотдача R5 = стр.4/стр.2*100% (%)	-10,17	-11,35	1,12

На рисунке 2.11 представлена динамика показателей отчета о финансовых результатах ООО «ЛеМаз».

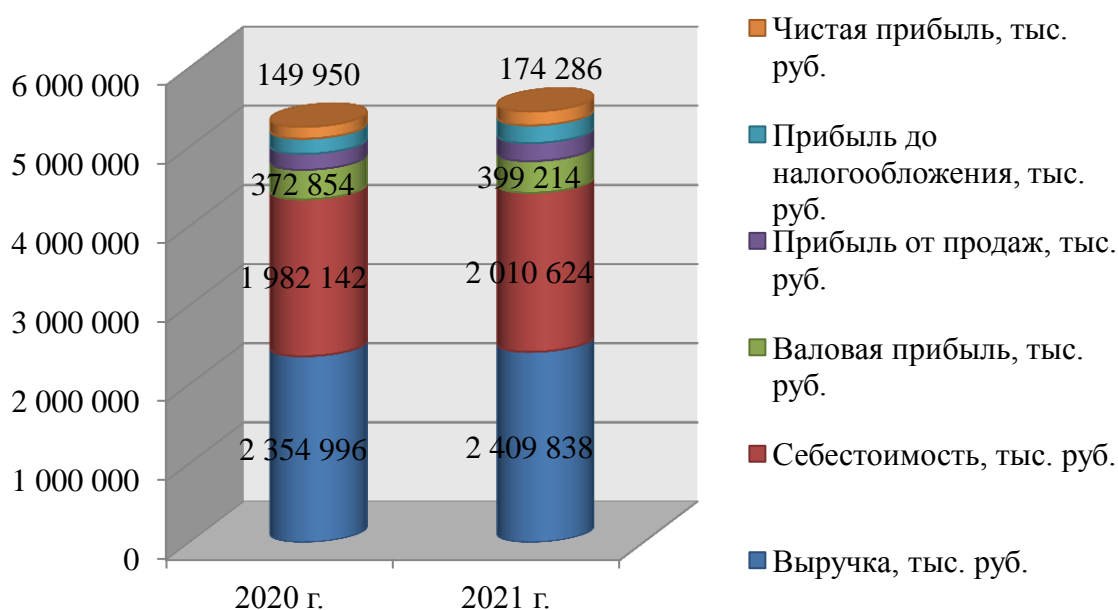


Рисунок 2.11 – Динамика показателей отчета о финансовых результатах ООО «ЛеМаз» в 2019 – 2021 гг.

Из таблицы 2.8 и рисунка 2.11 видно, что:

1. Наблюдается стабильный рост выручки год от года. К концу 2021 г. она выросла в 1,03 раза.

2. Наблюдается рост себестоимости, но, следует отметить, опережающий темп роста выручки по сравнению с себестоимостью, которая выросла в 1,02 раза. Т.е. рост выручки больше роста себестоимости на 1,01%. Это положительная тенденция.

3. Значительно выросла, также, и валовая прибыль – в 1,07 раза.

4. Прибыль от продаж в 2021 г. увеличилась в 1,14 раза.

5. Наблюдается рост прибыли до налогообложения – увеличилась в 2021 г. на 1,18 раза по сравнению с 2020 г.

6. Чистая прибыль, также показала значительное повышение за исследуемый период на 1.17%.

На рисунке 2.12 представлена динамика показателей рентабельности ООО «ЛеМаз».

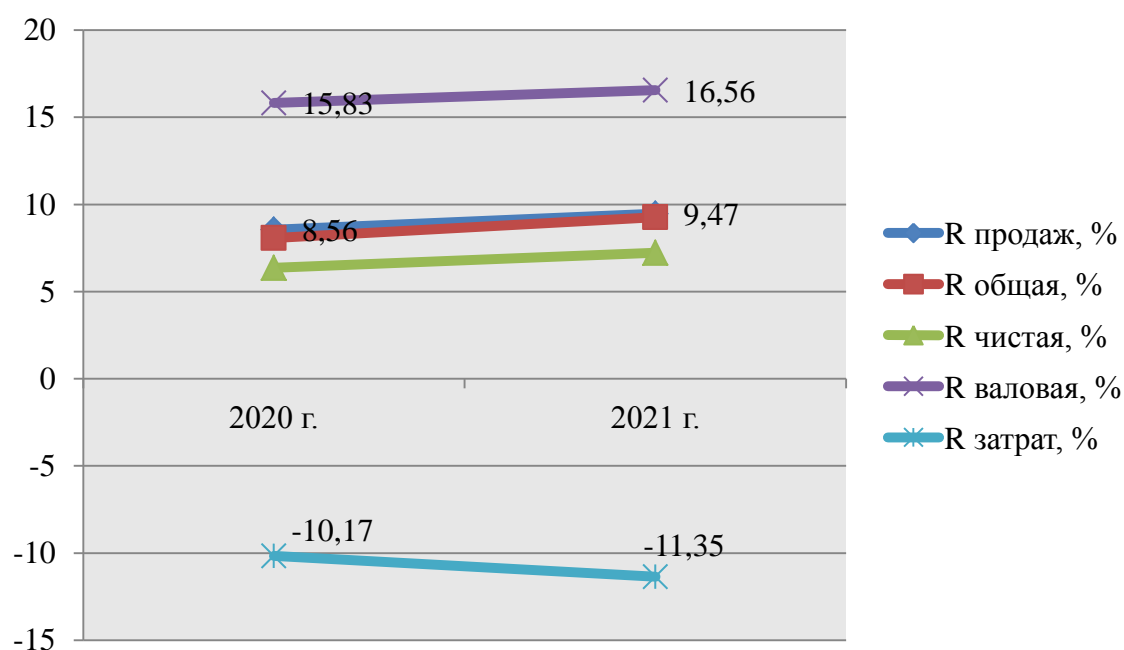


Рисунок 2.12 – Динамика показателей рентабельности ООО «ЛеМаз» за 2020 – 2021 гг.

Из таблицы 2.8 и рисунка 2.12 видно, что в 2021 г. все показатели рентабельности повысились по отношению к 2020 г.

Рентабельность продаж в целом имеет положительное значение. Средней рентабельностью считается показатель 5-20%, у ООО «ЛеМаз» он составляет максимум 9,47% в 2021 г..

Общая рентабельность в 2021 г. выросла в 1,15 раза и так же оставалась высокой. (максимальные значения – 9,26%).

Чистая рентабельность также увеличилась в 2021 г. по сравнению с 2020 г. на 1,14% . Оптимальным считается значение этого показателя от 8%. У ООО «ЛеМаз» максимальное значение этого показателя 7,23%.

Валовая рентабельность показала рост в 2021 г. в 1,05 раза по сравнению с 2020 г. Максимальное ее значение 16,56%. Ее рост связан с повышением производственной эффективности, т.е. со снижением себестоимости, что и было выявлено при анализе динамика показателей отчета о финансовых результатах. Поскольку ООО «ЛеМаз» относится к предприятиям торговли, то в этой отрасли оптимальным считается значение валовой рентабельности на уровне 7-8%. В 2021 г. у ООО «ЛеМаз» этот показатель оптимален. Рентабельность затрат в 2021 г. имеет отрицательный показатель -11,35%, который по отношению к 2020г. увеличился в 1,12 раза. На законодательном уровне установлено, что рентабельность затрат для торговых предприятий, оптимальна в размере не ниже 15%. У ООО «ЛеМаз» она крайне мала.

2.6 Анализ вероятности банкротства

Для анализа вероятности банкротства используем четырехфакторную модель Z – счета, предложенную британскими учеными Р. Таффлер и Г. Тишоу по следующей формуле (1):

$$Z - \text{счет} = 0,53 \times N_1 + 0,13 \times N_2 + 0,18 \times N_3 + 0,16 \times N_4, \quad (1)$$

где N_1 – прибыль от реализации: краткосрочные обязательства;

N_2 – оборотные активы: сумма обязательств;

N_3 – краткосрочные обязательства: сумма активов;

N_4 – выручка: сумма активов.

В таблице 2.9 показан расчет Z – счета за 2020 – 2021 гг.

Таблица 2.9 – Оценка вероятности банкротства ООО «ЛеМаз»
за 2020 – 2021 гг.

Показатели	Значения	
	2020 г.	2021 г.
1	2	3
Исходные данные для расчетов		
1. Прибыль (убыток) от продаж (тыс.руб.)	201 726	228 333
2. Краткосрочные обязательства (тыс.руб.)	405 358	407 957
3. Оборотные активы (тыс.руб.)	689 655	582 981
4. Сумма обязательств (тыс.руб.)	413 194	416 056
5. Всего активов (тыс.руб.)	1 194 430	1 071 578
6. Выручка от реализации (тыс.руб.)	2 354 996	2 409 838
Расчетные показатели		
8. N 1 (стр.1. / стр..2)	0,49	0,55
9. N 2 (стр. 3 / стр.4)	1,66	1,40
10. N 3 (стр.2 / стр.5)	0,33	0,38
11. N 4 (стр.6 / стр.5)	1,97	2,24
12. Индекс Z	0,8501	0,9003

$$Z - \text{счет}_{2020} = 0,53 * 0,49 + 0,13 * 1,66 + 0,18 * 0,33 + 0,16 * 1,97 = 0,8501$$

$$Z - \text{счет}_{2021} = 0,53 * 0,55 + 0,13 * 1,40 + 0,18 * 0,38 + 0,16 * 2,24 = 0,9003$$

Если величина Z-счета больше 0,3, это говорит о том, что у организации неплохие долгосрочные перспективы, если меньше 0,2, то банкротство более чем вероятно.

На рисунке 2.13 показана динамика Z – счета ООО «ЛеМаз».

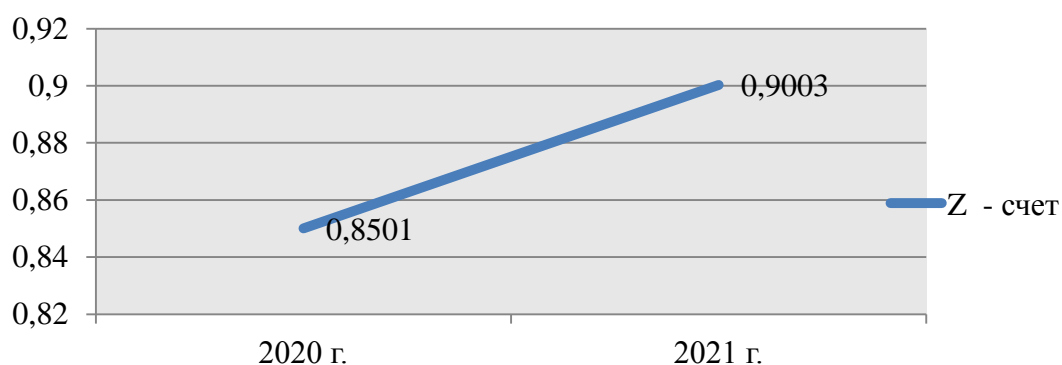


Рисунок 2.13 – Динамика Z – счета ООО «ЛеМаз»

По итогам расчетов Z – счет на протяжении всего периода больше 0,3, следовательно, банкротство ООО «ЛеМаз» не грозит.

3. Направления решения проблем, выявленных при анализе финансовой отчетности ООО «ЛеМаз»

3.1 Обзор проблем финансово-хозяйственной деятельности

В процессе анализа отчетности ООО «ЛеМаз» были выявлены следующие проблемы:

1. Небольшое количество основных средств, которое является основой для функционирования любого предприятия. Возможно, у налоговой инспекции может возникнуть вопрос, почему при таком небольшом количестве основных средств на балансе компания имеет довольно большой доход. Ощущается нехватка основных средств.

2. Рост дебиторской и кредиторской задолженностей, как в абсолютном значении, так и в структуре баланса.

В таблице 3.1 показано соотношение между кредиторской и дебиторской задолженностью ООО «ЛеМаз».

Таблица 3.1 Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей
ООО «ЛеМаз» за 2019 – 2021 гг.

2019 г.		2020 г.		2021 г.	
1		2		3	
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	Кредиторская задолженность, тыс. руб.	Дебиторская задолженность, тыс. руб.	Кредиторская задолженность, тыс. руб.	Дебиторская задолженность, тыс. руб.	Кредиторская задолженность, тыс. руб.
351 454	281 239	347 697	302 866	218 221	305 414
1,24		1,14		0,71	

На 2019 и 2020 годы соотношение дебиторской и кредиторской задолженности является оптимальным. В 2021 году кредиторская задолженность превысила дебиторскую задолженность.

Несмотря на это, необходимо принять меры по сокращению долгов, поскольку отсутствие заемных средств у ООО «ЛеМаз» свидетельствует о

том, что компания использует для своего финансирования неоплаченную кредиторскую задолженность. Об этом свидетельствует крайне низкий коэффициент автономности.

На рисунке 3.1 показаны доли дебиторской и кредиторской задолженностей в структуре баланса.

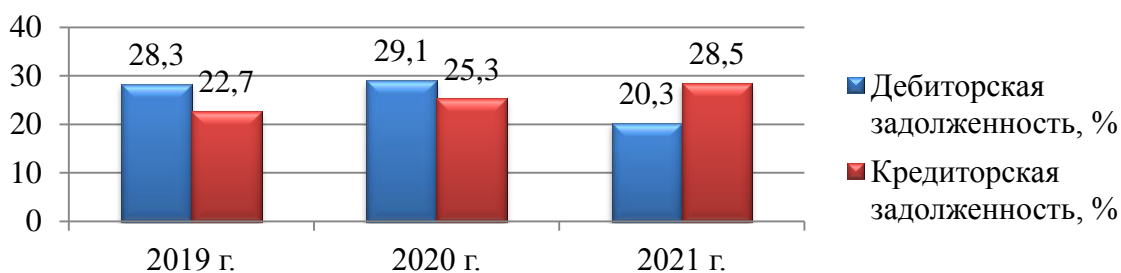


Рисунок 3.1 – Доля дебиторской и кредиторской задолженности в структуре баланса ООО «ЛеМаз»

Наблюдается преобладание дебиторской задолженности в структуре баланса в 2019 г. и в 2020г. В 2021 г. – преобладание кредиторской задолженности.

3. Нехватка высоколиквидных денежных средств.
4. Снижение деловой активности предприятия.
5. Низкие показатели рентабельности ООО «ЛеМаз».

На рисунке 3.2 проблемы ООО «ЛеМаз» показаны схематично.

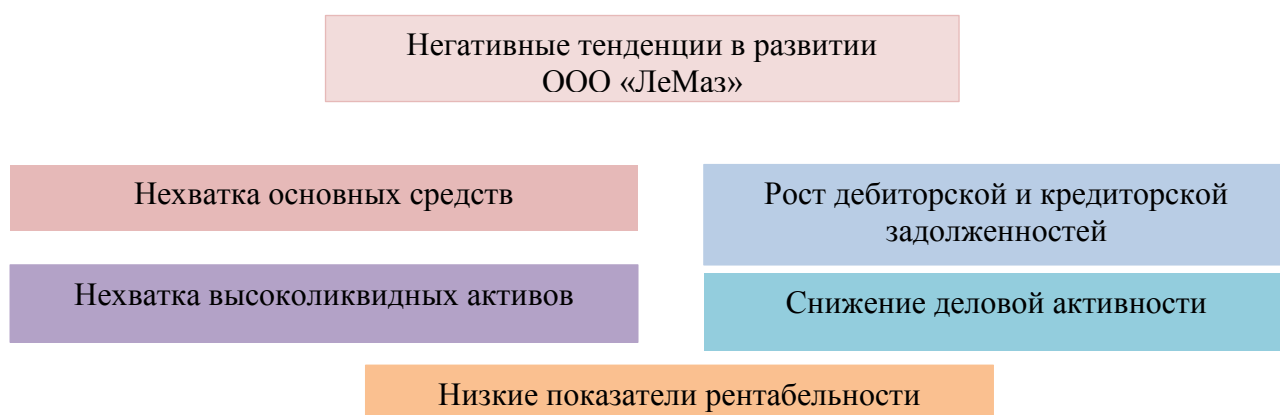


Рисунок 3.2 – Негативные тенденции в развитии ООО «ЛеМаз»

Необходимо предложить меры по оздоровлению финансового состояния ООО «ЛеМаз» и по повышению его деловой активности и рентабельности.

3.2 Меры по решению проблем, выявленных при анализе финансовой отчетности

Одним из направлений развития следует считать увеличение объема основных фондов. Рекомендуется увеличить основные средства за счет приобретения в собственность торговых площадей вместо существующих арендуемых.

Необходимо сократить объем дебиторской и кредиторской задолженности. Существует классический алгоритм сокращения дебиторской задолженности:

1 Мониторинг дебиторской задолженности и определение сумм задолженности. Контроль дебиторской задолженности необходим, потому что отсутствие его влечет за собой такие негативные последствия, как:

а) Потеря денежных средств. Это связано с проблемой однодневных компаний, получивших отсрочку задолженности без уважительных причин и не оплативших долг.

б) Потеря финансовой устойчивости компании. Если дебиторская задолженность не будет погашена, компании нечем будет платить обязательные платежи, которые у нее есть.

в) Низкая эффективность использования ресурсов компании. Погашением долгов в компаниях обычно занимаются многие сотрудники: менеджеры, юристы, директора. На это приходится тратить время, которые можно более эффективно использовать, к примеру, для разработки и создания новых проектов.

г) Потеря или ухудшение деловой репутации. В бизнесе всё важно, но репутация в отношениях с клиентами особенно важна. Если компания отпра-

вила продукцию для одного клиента, то это значит, что товар не попал другому. Или еще одна компания получила продукт гораздо позднее. Таким образом, ухудшается отношение к клиентам.

д) Потеря конкурентных преимуществ. Любая дебиторская задолженность - это замороженные средства. Более того, они либо заимствованы, либо являются их собственными.

В тщательном анализе можно выявить и другие проблемы. При этом необходимо учитывать всестороннее внимание каждой организации. Очевидно, что дебиторские задолженности всегда дополнительные бремена бизнесу, а, как свидетельствует практика, не все бизнесы способны нести такую задолженность.

Организационные мероприятия по управлению задолженностью могут быть разделены на организационные, а также мероприятия, которые направлены на оценку разных величин задолженности в дебиторской форме.

Для мониторинга дебиторской задолженности необходимо:

- назначить ответственного за контроль над дебиторской долговой задолженностью. Ответственным может являться ревизор или внутренний аудитор;

- установить контрольные пункты, в которых будут отслеживать даты задолженности дебитора;

- введение четких правил по отгрузке товаров и услуг по условиям отсрочки оплаты и документам. Контроль над выполнением нормативно-правовых актов после вступления их в силу должен осуществляться в порядке обязательного порядка;

- учитывать сумму задолженности, показатели задолженности, которые учитываются в мотивационной системе сотрудников компании по продажам;

- Установить лимиты кредитования для каждой стороны в зависимости от срока и суммы предоставленного отсрочки. Сформирование кредитного комитета, представление и соблюдение его трудовых правил. На основе решений кредитного комитета сторонам будут предоставлены отсрочки плате-

жей. Если есть риск возникновения проблем с покупателем, лучше заключить с ним договор на условиях предоплаты;

– назначить коммерческого директора лицом, ответственным за состояние дебиторской задолженности, и аудитор или внутренний аудитор должны проверить это, и важно, чтобы аудитор отчитывался непосредственно перед менеджером (генеральным директором).

Меры по мониторингу дебиторской задолженности представлены на рисунке 3.3.

МОНИТОРИНГ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

- **ответственный за контроль дебиторской задолженности**
- **контрольные точки контроля дебиторской задолженности**
- **четкий регламент по отгрузке, отсрочках и прочее**
 - **учет в мотивации сорудников, занимающихся дебиторской задолженности**
- **кредитные лимиты при оплате дебиторской задолженности**
- **ответственное лицо за состояние дебиторской задолженности**

Рисунок 3.3 – Меры по мониторингу дебиторской задолженности

Мониторинг и отслеживание дебиторской задолженности включает подготовку отчета о дебиторской задолженности (пример отчета представлен в таблице 3.2) и реестра дебиторской задолженности (пример реестра представлен в таблице 3.3).

Таблица 3.2 – Пример отчета о дебиторской задолженности

ООО «ЛеМаз»

№ п/п	Дебиторы	Сумма по договору, руб.	Отгрузка		Произведенная оплата (авансирование)		Сумма задолженности на 01.05.2022 г.
			Дата	Сумма, руб.	Дата	Сумма, руб.	
1	2	3	4	5	6	7	8
1	ООО «Тегас»	347600	09.04.22	347600	07.04.22	250000	97600
2	ИП «Холстунов»	42500	11.04.22	40000	10.04.22	40000	2500
3	ЗАО «Вэлтекс»	572100	13.04.22	572100	10.04.22	572100	0
4	ООО «Компрессорный завод»	221750	19.04.22	221750	18.04.22	20000	21750
5	ООО «Энтек»	307870	21.04.22	300000	20.04.22	270000	37870
6	ООО «Маканта»	171400	25.04.22	171400	24.04.22	171400	0

Таблица 3.3 – Пример реестра старения дебиторской задолженности

№ п/п	Контрагент	Дебиторская задолженность, руб.			
		до 15 дней	15–30 дней	30–60 дней	свыше 60 дней
1	2	3	4	5	6
1	ООО «ИЛКОМ»			27500	
2	ООО «Беском»		228435		
3	ООО «Арсмаш»	55300			
4	ООО «Сервис-Турбо»				33400
5	ООО «Цеприкон»			350000	
6	ООО «Электро-маш»	44000			

2. Проведение досудебных мероприятий, направленных на снижение долга. Рекомендуется проводить аналитику дебиторской задолженности раз в месяц. Пример аналитической таблицы представлен в таблице 3.4.

Таблица 3.4 – Пример аналитики дебиторской задолженности

ООО «ЛеМаз» (на 01.06.2022г.)

№ п/п	Контрагент	Документ отгрузки	Сумма по документу, руб.	Сумма оплаты, руб.	Дебиторская задолж, руб.	Срок оплаты	Просрочка, дни	Статус дебиторской задолженности.
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	ООО «РЕ-спект»	Накладная №15 от 11.01.22	110000	50000	60000	21.01.22	130	исковая
2	ООО «Электромаш»	Накладная №44 от 13.04.22	560000	250000	310000	23.04.22	38	текущая
3	ООО «Компрессор Газ»	Накладная № 47 от 14.03.21	235400	200000	35400	24.03.21	443	исковая
4	ООО «Гидросфера»	Накладная №101 от 20.11.19	235400	200000	35400	24.03.21	443	исковая
5	ООО «Нова-Тех»	Накладная № 90 от 20.05.22	67000	7000	60000	30.05.22	1	разногласия
6	ООО «DeKa Group Ltd»	Накладная № 120 от 17.05.22	451600		451600	27.05.22	5	рабочая (досудебная работа)
7	ООО «Проинвел»	Накладная № 96 от 25.04.22	55650	10000	45650	05.05.22	26	реструктурированная

В дополнение к статусам дебиторской задолженности, перечисленным в таблице 3.4, используются следующие:

- рабочая дебиторская задолженность – переговоры и досудебная работа;
- рабочая дебиторская задолженность – передана в юридическое управление;
- рабочая дебиторская задолженность – исковая по решению суда;
- рабочая дебиторская задолженность – исполнительное производство.

Дебиторская задолженность может быть реструктурирована с использованием следующих методов:

- изменение договорных условий для отсрочки платежа покупателю;
- преобразование дебиторской задолженности в простой вексель;
- использование процедуры факторинга;
- компенсация встречного иска компании и ее контрагента;
- передача дебитором имущества в счет погашения задолженности;
- уступка права требования долга дебитора третьему лицу;
- компенсация встречного иска компании и другой ее стороны;
- удаление неоспоримой дебиторской задолженности по убыткам компании.

- списание дебиторской задолженности за счет резерва по сомнительным долгам;

- проведение взаимозачета встречных требований компании и ее контрагента;

Для того чтобы выбрать наиболее удобный для конкретного должника способ реструктуризации своей задолженности, необходимо изучить:

- причины возникновения просрочки платежа, особенности договорных отношений с данным контрагентом;

- ценность и значимость контрагента для бизнеса компании;

- историю взаиморасчетов и другие факторы.

В таблице 3.5 приведены рекомендации по использованию/неприменению реструктуризации для определенных категорий работников.

Таблица 3.5 – Применение методов реструктуризации дебиторской задолженности

Метод реструктуризации	Рекомендуется	Не рекомендуется
1	2	3
Изменение договорных условий для отсрочки платежа покупателю	Для покупателей с положительной кредитной историей	Для покупателей с систематическим нарушением платежной дисциплины

Продолжение таблицы 3.5

1	2	3
Преобразование дебиторской задолженности в простой вексель	Для покупателей с положительной репутацией на рынке	Для покупателей с низкой платежеспособностью
Использование процедуры факторинга	Для клиентов, с которыми компания планирует продолжить сотрудничество	Для покупателей, которым фактор предоставляет услуги в соответствии с гарантийным соглашением
Компенсация встречного иска компании и ее контрагента	Для дебиторов компании, которые являются ее кредиторами по другим договорам	Для дебиторов, к которым предъявлены иски в арбитражный суд
Передача имущества должником для погашения долга	Для дебиторов, которые готовы к досудебному урегулированию конфликта	Для должников, находящихся в стадии банкротства или ликвидационного управления
Уступка права требования долга дебитора третьему лицу	Для дебиторов, которые находятся в предбанкротном состоянии	Для контрагентов, у которых предприятие намерено продолжить сотрудничество
Исключение дебиторской задолженности из компенсации за подозрительные долги	Для дебиторов, долги которых могут быть признаны согласно ст. 266 НК РФ	Для дебиторов, долги которых не соответствуют требованиям ст. 266 НК РФ
Удаление дебиторской задолженности, не подлежащей получению, в связи с убытками компании	Для дебиторов по долгам с истекшим сроком исковой давности	Для дебиторов – ИП, исключенных из ЕГРИП

На основе таблицы 3.4 лицо, ответственное за контроль дебиторской задолженности, может составить таблицу, отражающую план будущих счетов-фактур на конкретную дату. Пример такой таблицы представлен в таблице 3.6

Таблица 3.6 – План поступлений денежных средств на период с 1 по 11 июня 2022 г.

Дебиторы	Дебиторская задолженность по статусам			Итог
	Рабочая (досудебная работа)	Разногласия	Текущая	
1	2	3	4	5
ООО «Электромаш»			310000	310000
ООО «Нова-Тех»		60000		60000
ООО «DeKa Group Ltd»	451600			451600
Итог	451600	60000	310000	821600

В указанный период поступления составят 310000 руб. Если будут устранены разногласия с ООО «Нова-Тех», то поступления составят 370000 руб.

Итого, план поступлений 370000 руб. Уточняется положение дел по мерам, которые предприняты к должнику ООО «Deka Group Ltd». Включать их задолженность в планируемую к получению не рекомендуется.

3. Формирование и подача судебного иска.

4. Проверка судебного исполнения.

Вторым вариантом улучшения дебиторской задолженности является автоматизация контроля и анализа дебиторской задолженности с помощью программы "Анализ доходов и дебиторской задолженности" от разработчика "L\$". Эта программа предназначена для анализа продаж товаров и услуг клиентам и оптимизации управления дебиторской задолженностью и обработки платежей.

Важной функцией программы является расчет резерва взыскания задолженности, на основе истории погашения по каждому контракту программа автоматически определяет покупателей, скорость погашения которых замедлилась относительно среднегодового показателя, но подозрительных долгов нет. Программа позволяет выбирать контракты, по которым, применяя скидки для быстрой оплаты, можно увеличить денежный поток.

Программа автоматически разделяет контрагентов по принципу регулярности продаж и идентифицирует контракты с регулярными поставками, анализирует частоту платежей и продаж по таким контрактам и выявляет тенденцию к увеличению продаж или замедлению скорости платежей, отмечает их. Модель предназначена для анализа данных по счетам 62, 76, 90, 91.

Возможности программы включают:

- маркировка контрактов с авансами и контрактов без авансов;
- маркировка погашения задолженности без использования денежных средств;

- расчет резерва на уменьшение дебиторской задолженности по обычным контрактам;
- автоматический расчет суммы просроченной задолженности на основе оборота;
- выявление договоров с замедлением и ускорением оборачиваемости;
- сортировка договоров по принципу регулярности поставок;
- выявление договоров, скорость расчетов по которым лежит в определенном интервале;
- более 15 видов графиков и диаграмм, наглядная история продаж и расчетов с контрагентами;
- сводные таблицы, которые перестраиваются в один клик;
- интеграция с любой версией 1С: Предприятие.

С помощью этой программы можно выполнить ABC-анализ дебиторской задолженности. У того же разработчика вы можете приобрести программное обеспечение для управления кредиторской задолженностью "анализ покупок и кредиторской задолженности".

Эта программа предназначена для анализа закупок товаров и услуг у поставщиков и оптимизации политики управления закупками. Возможности программы позволяют идентифицировать все закупки товаров и услуг контрагентами, работающими без НДС по упрощенной системе налогообложения, и посмотреть, были ли среди них какие-либо крупные детали, которые можно было бы приобрести у поставщиков, работающих по общей системе налогообложения, и сэкономить на возмещении НДС. Важной функцией программы является расчет резерва отсрочки платежа по кредиторской задолженности - на основе истории расчетов по каждому контракту программа автоматически определяет, кому и на сколько можно отсрочить платеж с целью оптимизации денежных потоков. Программа автоматически разделяет контрагентов по принципу регулярности поставок и идентифицирует контракты с регулярными поставками, анализирует частоту платежей и покупок по таким контрак-

там, а также выявляет тенденции увеличения объема закупок или замедления скорости платежей, отмечает их.

С помощью фильтров можно задавать гибкие условия выбора и сравнивать условия оплаты для разных групп контрагентов, просматривать статистику по различиям в качестве задолженности и объеме покупок для выбранной группы контрагентов в таблицах.

Возможности программы включают:

- маркировка контрактов с авансами и контрактов без авансов
- расписка о погашении долга без использования наличных денег;
- расчет резерва отсрочки оплаты кредиторской задолженности;
- автоматический расчет суммы просроченной задолженности на основе оборота;
- выявление договоров с замедлением и ускорением оборачиваемости;
- сортировка договоров по принципу регулярности поставок;
- сортировка договоров по принципу наличия НДС в счетах поставщика;
- выявление договоров, скорость расчетов по которым лежит в определенном интервале;
- более 15 видов графиков и диаграмм, наглядная история закупок и расчетов с контрагентами
- сводные таблицы, которые перестраиваются в один клик.

На рисунке 3.4 показаны меры по снижению дебиторской и кредиторской задолженностей.



Рисунок 3.4 – Меры по снижению дебиторской и кредиторской задолженностей ООО «Лемаз»

Далее рассмотрим, как можно пополнить высоколиквидные активы ООО «ЛеМаз» и повысить платежеспособность, в том числе абсолютную ликвидность.

Одним из способов является возврат дебиторской задолженности, который был подробно описан выше.

Также возможно диверсифицировать долгосрочные обязательства компании, взяв кредит в банке, чтобы повысить ее платежеспособность и избежать финансирования из-за неоплаченной кредиторской задолженности. Также необходимо учитывать тот факт, что "вливания из-за рубежа" повышают прибыльность бизнеса. Это связано с тем, что кредит из-за необходимости его погашения уменьшает прибыль компании, а значит, уменьшает ее налоговую базу и налог на прибыль. Это возможно только при рациональном использовании заемного капитала.

Компания берет на себя обязательства с единственной целью расходования денежных средств, полученных по контракту, заранее определенным образом: для пополнения оборотного капитала; для создания оборотного капитала, необходимого для удовлетворения краткосрочных и долгосрочных потребностей предприятия – покупка оборудования, выплата заработной платы, расчеты с контрагентами и т.д.

Для ООО «ЛеМаз» рекомендуется долгосрочное кредитование: инвестиционное кредитование. Кредиты, предлагаемые банками, инвестиционными компаниями или частными инвесторами для расширения производства – приобретения машин и оборудования, недвижимости и т.д. Главным условием получения инвестиционного кредита является наличие обоснованного бизнес-плана.

Из краткосрочных кредитов - корреспондентские кредиты, выдаваемые предприятиями при отсутствии собственных средств для развития бизнеса. По сути, встречный поток - это краткосрочная возобновляемая кредитная линия.

Овердрафт - это кредит от Банка организации для оплаты текущих расходов предприятия, если необходимые средства недостаточны или отсутствуют на текущем счете компании-заемщика. Овердрафт отличается от обычного кредита тем, что все суммы, поступающие на расчетный счет компании, направляются на погашение долга. Мониторинг предложений российских банков позволил выявить следующие предложения (таблица 3.7).

Таблица 3.7 – Кредитные предложения коммерческих банков

Банк	Условия кредитования
1	2
Инвестиционное кредитование	
Сбербанк	Выдается на срок до 180 месяцев, сумма – от 100 тыс. руб., ставка 11%. Без залога и комиссий. Обеспечением кредита могут быть транспортные средства, оборудование, ТМЦ, гарантии других банков.
Совкомбанк	Выдается на срок 1-2 года, сумма – до 3 млн. руб.
Райффайзен банк	Срок – до 10 лет, сумма с залогом – от 4,5 млн. руб. Ставка рассчитывается индивидуально. Залогом может быть недвижимость, оборудование и транспортные средства.

1	2
ВТБ	Целью является приобретение имущества, ремонт, реконструкция, строительство основных средств, развитие нового направления деятельности и расширение бизнеса. Срок составляет до 144 месяцев. Обеспечение - товары в обороте, Оборудование, транспорт, недвижимость, залог третьих лиц, гарантия Фонда поддержки малого бизнеса. Возможна задержка в погашении кредита.
Контокоррентное кредитование	
Сбербанк	Для каждого договора, заключенного между предпринимателем и Сбербанком, подразумевается определенный лимит, который устанавливается индивидуально. По невозобновляемой кредитной линии проценты начисляются на оставшуюся сумму долга, а за неиспользованные заемные средства взимается комиссия. В возобновляемой системе начисление происходит по-другому - существует ограничение по времени, после завершения которого деньги больше нельзя тратить. После использования лимита кредитная линия возобновляется. Срок - до 1,5 г. Выдается для пополнения оборотных средств. От 5 миллионов рублей. Ставка составляет 11%.
ВТБ	Сумма составляет до 5 миллионов рублей до 7 лет. Ставка составляет от 5%. В зависимости от потребностей клиента финансовое учреждение может выдать единовременный кредит, невозобновляемую кредитную линию (выдается по частям, но не восстанавливается), возобновляемую кредитную линию (после завершения пополнения вы можете снова использовать деньги).
Открытие	Сумма до 5 млн. На срок до 5 лет. Ставка от 5,5%.
Восточный	Сумма до 15 млн. руб. Срок до 20 лет. Ставка 8,9% .
Овердрафт	
Сбербанк	Сумма от 50 тыс. руб. Срок – до 36 мес. Ставка – от 12%.

На рисунке 3.5 показаны меры по увеличению высоколиквидных активов ООО «ЛеМаз», пополнению средств и повышению деловой активности предприятия.

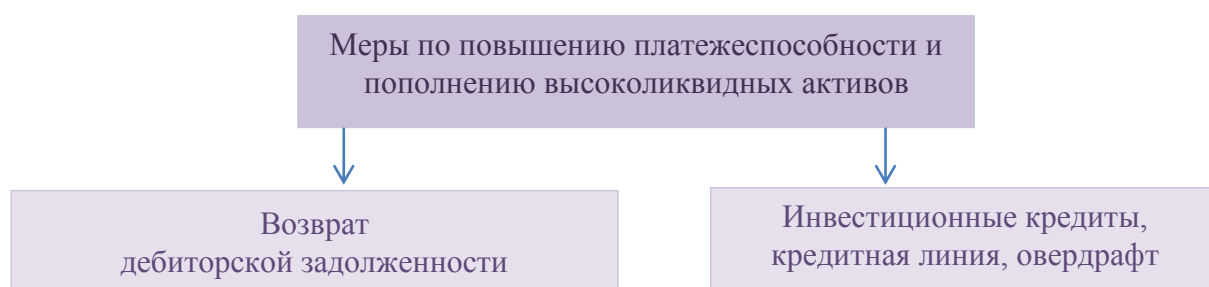


Рисунок 3.5 – Меры по повышению платежеспособности ООО «ЛеМаз»

Все вышеперечисленные предложения позволят улучшить финансово-экономическое состояние ООО «ЛеМаз», сократить дебиторскую задолженность и кредиты, увеличить объем основных средств за счет кредитов, пополнить высоколиквидные активы, переломив ситуацию с абсолютной ликвидностью и нехваткой средств для расчетов по кредиторской задолженности.

Заключение

В работе был проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «ЛеМаз» на основе бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах с целью проявления их аналитических возможностей.

В процессе анализа было выявлено, что за исследуемый период произошло уменьшение основных средств на 22,8%, рост запасов на 29,8%. Кредиторская задолженность выросла на 8% в 2021 г. по сравнению с 2019 г. и имеет в структуре активов баланса долю 20,3 %. Дебиторская задолженность предприятия снизилась на 38% за трехгодичный период. Доля денежных средств в структуре активов мала и составляет 1,1% в структуре. В целом, обращает на себя внимание крайне малый объем доли собственного капитала ООО «ЛеМаз», которая уменьшилась с 43,6 % в 2019 г. до 34,1 % к 2021 г.

В процессе дальнейшего анализа было установлено, что ООО «ЛеМаз» не располагает очень ликвидными активами для того, чтобы погасить кредиторскую задолженность. Баланс компании нельзя считать абсолютно ликвидным, но в целом ликвидность удовлетворительная, и компания платежеспособна. Стоит отметить, что все коэффициенты платежеспособности снижены за исследуемый период.

Из анализа трехкомпонентного показателя видно, что в 2019 – 2021 гг. для ООО «ЛеМаз» характерен 3 тип финансовой устойчивости. Это показывает нестабильное финансовое состояние, когда собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств уже недостаточно для финансирования запасов. Краткосрочных же источников, представленных, в основном, кредиторской задолженностью, достаточно для финансирования запасов. Она используется для финансирования оборотных средств, что не является достижением предприятия, т.е. вместо погашения кредиторской задолженности эти средства идут на финансирование его текущей деятельности.

Из таблицы и иллюстрации видно, что показатели оборота ООО «ЛеМаз» снизились к 2021 году. Деловая активность предприятия несколько угасла. Среди негативных тенденций необходимо выделить снижение оборачиваемости кредиторской задолженности, т. е. снизилась скорость ее погашения, стало сложнее как погашать долги, так и оплачивать сами счета.

При анализе рентабельности выявлено, что к 2021 г. почти все показатели рентабельности изменилась в положительную сторону и коэффициенты рентабельности выросли, выйдя из отрицательной зоны, кроме рентабельности затрат, показатель которой в 2021 г. имеет отрицательный результат, и по отношению к 2020 г. увеличился в 1,12 раза.

Анализ вероятности банкротства показала. Что оно предприятию не грозит.

Для решения проблем, выявленных в ходе анализа финансовой отчетности ООО «ЛеМаз» и, в частности, бухгалтерского баланса, рекомендуется:

- сократить объем и кредиторскую задолженность, используя классический алгоритм. Мониторинг и отслеживание дебиторской задолженности включает в себя подготовку отчета о дебиторской задолженности и учет устаревшей дебиторской задолженности. Также рекомендуется раз в месяц проводить анализ дебиторской задолженности. На основе проведенного анализа можно прогнозировать счета-фактуры от должников;

- вторым вариантом улучшения дебиторской задолженности является автоматизация контроля и анализа дебиторской задолженности с помощью программы "Анализ доходов и дебиторской задолженности" от разработчика "L\$";

- можно приобрести программное обеспечение по управлению кредиторской задолженностью «Анализ закупок и кредиторской задолженности»;

- диверсификация долгосрочных обязательств предприятия с помощью банковского кредита с целью повышения его платежеспособности и избежания финансирования из-за непогашенной кредиторской задолженности. Для

ООО «ЛеМаз» рекомендуется долгосрочное кредитование: инвестиционное кредитование;

- краткосрочное кредитование – корреспондентские кредиты, выдаваемые предприятиями при отсутствии собственных средств для развития бизнеса. По сути, встречный поток - это краткосрочная возобновляемая кредитная линия.

Все вышеперечисленные предложения позволят улучшить финансово-экономическое состояние ООО «ЛеМаз», сократить дебиторскую задолженность и кредиторскую задолженность, увеличить объем основных средств за счет кредитов, пополнить высоколиквидные активы, переломив ситуацию с абсолютной ликвидностью и нехваткой средств для расчетов по кредиторской задолженности.

Список использованных источников

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации ГК РФ от 30.11.1994 №51-ФЗ [Электронный ресурс]. – М., [2021]. – Режим доступа : Информационно-правовая справочная система «Консультант Плюс».
2. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть первая от 31.07.98. № 147-ФЗ Часть вторая от 05.08.2000. № 118-ФЗ [Электронный ресурс]. – М., [2021]. – Режим доступа: Информационно-правовая справочная система «Консультант Плюс».
3. Абдукаримов И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности) [Текст]: Учебное пособие / И.Т. Абдукаримов. – М.: НИЦ Инфра-М, 2018. – 320 с.
4. Абрютин М. С. Финансовый анализ [Текст]/ М.С. Абрютин. – М.: Дело и сервис, 2017. – 192 с.
5. Абрютин М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия [Текст]/ С.М. Абрютин, А.В. Грачев. – М.: Дело и сервис. – 2020. - 272 с.
6. Аверина О. И. Оценка методических подходов к выявлению признаков банкротства и анализу финансового состояния[Текст] / О.И. Аверина // Вестник Волжского университета им. В. Н. Татищева. – 2015. - № 3 (34). – С. 68-76.
7. Анисимова А.И. Методика комплексного анализа финансового состояния организации по данным бухгалтерской финансовой отчетности [Текст] / А.И. Анисимова, С.В. Нефедова // Вестник Тульского филиала Финансового университета. – 2018. – № 1. – С. 346–348.
8. Бабурина В.В. Финансовая отчетность и ее роль в анализе финансового состояния [Текст]/ В.В. Бабурина, Т.В. Зубкова // Инновационные идеи молодых исследователей для агропромышленного комплекса России сборник статей Международной научно–практической конференции молодых ученых. – 2018. – С. 154–156.

9. Булатова В.Б. Оценка финансового состояния предприятия и пути его улучшения[Текст]/ В.Б. Булатова // Молодые финансисты XXI века Сборник материалов научно-практической конференции. – 2019. – С. 170-175.
10. Булкина Н.А. Информационное обеспечение анализа финансового положения организации по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности [Текст]/ Н.А. Булкина // Инновационная наука. – 2019. – № 3. – С. 70–73.
11. Жарковская Е.П. Антикризисное управление[Текст]: Учебник / Е.П. Жарковская, Б.Е. Бродский. – М.: Омега-Л, 2017. – 400 с.
12. Игонина Л.Л. Финансовый анализ [Текст]: учебник для бакалавриата и магистратуры / Л.Л. Игонина, У.Ю. Рощектаева, В.В. Вихарев. - М.: Русайнс, 2019. - 160 с.
13. Каурова О.В. Экономика предприятия [Текст]/ О.В. Каурова, В.М. Заернюк, А.Н. Малолетко. – М.: Русайнс, 2018. – 432 с.
14. Кичигина Т.Н. Проблемы и пути улучшения финансового состояния предприятия [Текст]/ Т.Н. Кичигина // Синергия Наук. – 2019. – № 42. – С. 15-20.
15. Клопова А.А. Состав, содержание форм и их роль в бухгалтерской отчетности в финансовом анализе предприятия [Текст]/ А.А. Клопова // Мировая наука. – 2019. – № 1 (22). – С. 149–151.
16. Колесник Д.С. Оценка финансового состояния организации и пути его улучшения [Текст] / Д.С. Колесник // Наука через призму времени. – 2020. – № 4 (37). – С. 62-63.
17. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: Учебное пособие / Под ред. Бариленко В.И. – М.: Форум, 2018. – 416 с.
18. Ларионов И.К. Антикризисное управление[Текст]: Учебник для магистров / И.К. Ларионов. – М.: Дашков и К, 2017. – 380 с.
19. Литовченко В.П. Финансовый анализ[Текст]: Учебное пособие / В.П. Литовченко. – М.: Дашков и К, 2016. – 214 с.

20. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент [Текст] / И.Я. Лукасевич. - М.: Эксмо, 2011. - 768 с.
21. Лысенко Ю. Экономика предприятия торговли и общественного питания[Текст]: Учебное пособие / Ю. Лысенко, М. Лысенко, Э. Таипова. - СПб.: Питер, 2016. - 16 с.
22. Нечитайло А.И. Экономика предприятия [Текст]: Учебник / А.И. Нечитайло. - Рн/Д: Феникс, 2017. - 554 с.
23. Панкова Л.В. Бухгалтерская финансовая отчетность [Текст]/ А.И. Нечитайло, Л.В. Панкова, И.А. Нечитайло; Под ред. А.И. Нечитайло, Л.Ф. Фомина. - Рн/Д: Феникс, 2013. - 654 с.
24. Пястолов С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности[Текст]: учебник / С.М. Пястолов. - М.: Academia, 2017. - 480 с.
25. Раджабов О.С. Основные понятия и задачи анализа финансовой отчетности [Текст] / О.С. Раджабов, Ю.Ю. Истамов, М.Ш. Шухратов // Шаг в будущее: теоретические и прикладные исследования современной науки Материалы XV молодежной международной научно–практической конференции студентов, аспирантов и молодых ученых. – 2018. – С. 72–75.
26. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст]/ Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА – М, 2020. – 336с.
27. Сидоркина И.Г. Финансовый менеджмент [Текст]/ И.Г. Сидоркина. - М.: КноРус, 2018. – 448 с.
28. Сорокина Е.М. Бухгалтерская финансовая отчетность (для бакалавров)[Текст]: Учебное пособие для ВУЗов / Е.М. Сорокина. - М.: КноРус, 2018.–375 с.
29. Толпегина О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности[Текст]: Учебник для бакалавров / О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина. - М.: Юрайт, 2018. – 672 с.
30. Турманидзе Т.У. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий[Текст]: учебник / Т.У. Турманидзе. – М.: Экономика, 2019. – 479 с.

31. Урусова А.Б. Пути улучшения финансового состояния предприятия [Текст] / А.Б. Урусова // Финансовая экономика. – 2018. – № 8. – С. 125-126.
32. Филина Я.И. Анализ финансового состояния предприятия и пути его улучшения [Текст] / Я.И. Филина // Академическая публицистика. – 2019. – № 10. – С. 80-84.
33. Финансовый менеджмент [Текст]. Учебник. / Под ред. Ильина В.В.. - М.: Омега-Л, 2013. - 256 с.
34. Хотинская Г.И. Деловая активность бизнеса как фактор экономического роста. Оценочные модели и финансовые инструменты [Текст]. Монография / Г.И. Хотинская. – М.: Русайнс, 2018. – 517 с.
35. Хуснутдинова А.Ф. Бухгалтерская отчетность как основной источник информации для анализа финансового состояния организации [Текст] / А.Ф. Хуснутдинова // Актуальные вопросы в науке и практике. Сборник статей по материалам XV международной научно–практической конференции. – 2019. – С. 101–105.
36. Чаленко Е.А. Анализ устойчивости финансового положения организации по данным бухгалтерской отчетности [Текст] / Е.А. Чаленко, О.А. Полищук // Актуальные проблемы бухгалтерского учета, анализа и аудита Материалы X Всероссийской молодежной научно–практической конференции с международным участием. Ответственный редактор Е.А. Бессонова. – 2018. – С. 240–246.
37. Черкасов С. И. Аналитические возможности бухгалтерского баланса [Электронный ресурс] / С. И. Черкасов. // Молодой ученый. – 2019. – № 5 (243). – С. 147-150. – URL: <https://moluch.ru/archive/243/56149/> (дата обращения: 02.06.2021)
38. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: Учебник / А.Д. Шеремет. - М.: Инфра-М, 2017. - 352 с.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2021 г.

Организация <u>ООО «ЛеМаЗ»</u>	Дата (число, месяц, год)	31	12	2021
Идентификационный номер налогоплательщика _____	по ОКПО	07516210		
Вид экономической деятельности: <u>производство</u>	ИНН	4811006508		
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>ООО / частная</u>	по ОКДП	33.20.1		
Единица измерения: <u>тыс. руб. /руб.</u>	ОКОПФ/ОКФС	47	16	
Местонахождение (адрес) <u>399610, г. Лебедянь, ул. Машиностроителей, д. 1</u>	по ОКЕИ	384/385		

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	309	333	356
	Результаты исследований и разработок	1120	–	–	–
1	Основные средства	1130	414 436	446 691	536 396
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	–	–	–
	Финансовые вложения	1150	–	–	–
	Отложенные налоговые активы	1160	43 531	42 115	56 010
	Прочие внеоборотные активы	1170	30 321	15 636	6 189
	Итого по разделу I	1100	488 597	504 775	598 951
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
2	Запасы	1210	342 117	288 538	263 673
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 721	1 583	546
3	Дебиторская задолженность	1230	218 221	347 697	351 454
	Финансовые вложения	1240	–	–	–
	Денежные средства	1250	12 699	36 611	14 624
	Прочие оборотные активы	1260	8 223	15 226	9 048
	Итого по разделу II	1200	582 981	689 655	639 345
	БАЛАНС	1600	1 071 578	1 194 430	1 238 296

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	285 643	285 643	285 643
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
	Переоценка внеоборотных активов	1340	3 959	3 959	3 959
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	–	–	–
	Резервный капитал	1360	–	–	–
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	365 920	491 634	541 057
	Итого по разделу III	1300	655 522	781 236	830 659
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
4	Заемные средства	1410	–	–	–
	Отложенные налоговые обязательства	1420	8 099	7 836	7 581
	Резервы под условные обязательства	1430	–	–	–
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400	8 099	7 836	7 581
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510			
5	Кредиторская задолженность	1520	305 414	302 866	281 239
	Доходы будущих периодов	1530	–	–	–
	Оценочные обязательства	1540	102 543	102 492	118 817
	Прочие обязательства	1550	–	–	–
	Итого по разделу V	1500	407 957	405 358	400 056
	БАЛАНС	1700	1 071 578	1 194 430	1 238 296

Отчет о финансовых результатах
за 2021 г.

	Форма № 2 по ОКУД	Коды	
	Дата (число, месяц, год)	0710001	
Организация <u>ООО «ЛеМаЗ»</u>	по ОКПО	31	12 2021
Идентификационный номер налогоплательщика _____	ИНН	07516210	
Вид экономической деятельности: <u>производство</u>	по ОКДП	4811006508	
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>ООО / частная</u>	ОКОПФ/ОКФС	33.20.1	
Единица измерения: <u>тыс. руб.</u> /руб.	по ОКЕИ	47	16
Местонахождение (адрес) 399610, г. Лебедянь, ул. Машиностроителей, д. 1		384/385	

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2021 г.	За 2020 г.
	Выручка	2110	2 409 838	2 354 996
	Себестоимость продаж	2120	(2 010 624)	(1 982 142)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	399 214	372 854
	Коммерческие расходы	2210	(43 172)	(37 104)
	Управленческие расходы	2220	(127 709)	(134 024)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	228 333	201 726
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	18 723	12 199
	Прочие расходы	2350	(23 863)	(23 613)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	223 193	190 312
	Текущий налог на прибыль	2410	(48 922)	(40 368)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	()	(-)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	15	6
	Чистая прибыль (убыток)	2400	174 286	149 950