МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«БРЯНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ АКАДЕМИКА И.Г. ПЕТРОВСКОГО»

ЦИКЛОВАЯ КОМИССИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ДИСЦИПЛИН

ОТЧЁТ

по преддипломной практике

на тему:

Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Пример» за 2022–2023 гг.

ОБРАЗЕЦ

Выполнил(а): студентка 3 курса группы ЭК-31 Иванова Анна Сергеевна
38.02.01 Экономика и бухгалтерский учёт (по отраслям)

Руководитель: преподаватель первой квалификационной категории Петрова Марина Викторовна

Брянск · 2026

Демонстрационный образец. Данные условны. Не является выполненной работой конкретного студента.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ 3

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ 6

1.1 Понятие, цели и задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности 6

1.2 Система показателей и методы анализа финансового состояния 7

1.3 Информационная база и последовательность проведения анализа 9

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ПРИМЕР» ЗА 2022–2023 ГГ. 12

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Пример» 12

2.2 Анализ имущественного положения и структуры источников финансирования 15

2.3 Анализ ликвидности и платёжеспособности 19

2.4 Анализ финансовой устойчивости и деловой активности 22

2.5 Анализ финансовых результатов и рентабельности 25

ГЛАВА 3. РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ПРИМЕР» 29

3.1 Основные проблемы финансово-хозяйственной деятельности по результатам анализа 29

3.2 Мероприятия по укреплению финансового состояния и оценка их эффективности 30

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 33

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ 36

Нумерация страниц соответствует демонстрационному PDF. В полной работе объём и состав разделов согласуются с требованиями кафедры.

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что в условиях рыночной экономики и высокой конкуренции финансово-хозяйственная деятельность предприятия является ключевым фактором его устойчивого развития. Анализ финансово-хозяйственной деятельности позволяет оценить эффективность использования ресурсов, выявить резервы роста и своевременно предотвратить негативные тенденции. Для предприятий малого и среднего бизнеса, к которым относится ООО «Пример», регулярный анализ финансовых показателей приобретает особую значимость, поскольку позволяет оперативно реагировать на изменения внешней среды и принимать обоснованные управленческие решения [2, с. 15].

Степень разработанности проблемы. Теоретические и методические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности широко освещены в трудах отечественных и зарубежных ученых, таких как В.В. Ковалев, А.Д. Шеремет, Г.В. Савицкая, Н.П. Любушин, О.В. Ефимова и др. В их работах рассматриваются методы анализа финансовой отчетности, оценки платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности. Однако большинство исследований ориентированы на крупные предприятия, тогда как особенности анализа деятельности малых предприятий требуют адаптации существующих методик с учетом ограниченности информационной базы и специфики отраслевой деятельности [4, с. 37].

Целью преддипломной практики является закрепление и углубление теоретических знаний в области анализа финансово-хозяйственной деятельности, приобретение практических навыков анализа финансового состояния и разработка рекомендаций по его улучшению на примере ООО «Пример» за 2022–2023 гг.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические и методические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- дать организационно-экономическую характеристику ООО «Пример»;
- провести анализ имущественного положения, ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности и

рентабельности ООО «Пример» за 2022–2023 гг.;

- выявить проблемы в финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- разработать рекомендации по улучшению финансово-хозяйственной деятельности ООО «Пример» и оценить их экономическую эффективность.

Объектом исследования является ООО «Пример» — предприятие, осуществляющее производство и реализацию строительных материалов. Предметом исследования выступают финансово-хозяйственные процессы и показатели деятельности предприятия за 2022–2023 гг.

Информационной базой исследования послужили нормативно-правовые акты РФ, регулирующие бухгалтерский учет и финансовую отчетность, учебная и научная литература по теме исследования, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Пример» за 2022–2023 гг. (бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах), а также внутренняя документация предприятия.

Методы исследования. При выполнении работы использовались общенаучные методы (анализ, синтез, индукция, дедукция, сравнение) и специальные методы экономического анализа: горизонтальный и вертикальный анализ отчетности, коэффициентный метод, факторный анализ, расчет финансовых коэффициентов (ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности).

Практическая значимость исследования заключается в том, что разработанные рекомендации могут быть использованы руководством ООО «Пример» для повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности, улучшения структуры капитала, повышения ликвидности и рентабельности. Отдельные положения работы могут применяться в учебном процессе при подготовке специалистов экономического профиля.

Структура отчета. Отчет состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений. В первой главе рассматриваются теоретические и методические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности. Во второй главе проводится анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Пример» за 2022–2023 гг. В третьей главе разрабатываются рекомендации по улучшению финансово-хозяйственной

деятельности предприятия. В заключении формулируются основные выводы и предложения.

В процессе прохождения преддипломной практики были приобретены практические навыки сбора и обработки экономической информации, проведения анализа финансовой отчетности, интерпретации полученных результатов и разработки управленческих решений. Полученные знания и умения станут основой для написания выпускной квалификационной работы.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие, цели и задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности

Анализ финансово-хозяйственной деятельности (АФХД) представляет собой систему специальных знаний, связанных с исследованием тенденций хозяйственного развития, обоснованием планов и управленческих решений, контролем за их выполнением, оценкой достигнутых результатов, поиском резервов повышения эффективности производства. В экономической литературе существует множество определений данного понятия. Так, по мнению В. В. Ковалева, АФХД — это способ познания предметов и явлений окружающей среды, основанный на разложении целого на составные части и изучении их во всем многообразии связей и зависимостей [4, с. 15]. Г. В. Савицкая рассматривает анализ как функцию управления, направленную на изучение и оценку внутренних и внешних факторов, влияющих на финансово-хозяйственную деятельность предприятия [7, с. 22]. Обобщая различные подходы, можно определить АФХД как комплексное исследование финансовых и хозяйственных процессов, происходящих на предприятии, с целью оценки его текущего состояния, выявления проблем и определения путей их решения.

Основная цель анализа финансово-хозяйственной деятельности заключается в получении объективной оценки финансового состояния предприятия, его платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности, а также в выявлении резервов улучшения этих показателей. Достижение поставленной цели предполагает решение следующих задач: изучение динамики и структуры активов и пассивов; оценка обеспеченности собственными оборотными средствами; анализ ликвидности и платежеспособности; оценка финансовой устойчивости; анализ деловой активности и рентабельности; выявление факторов, влияющих на финансовые результаты; разработка рекомендаций по укреплению финансового положения. Кроме того, АФХД служит информационной базой для принятия обоснованных управленческих решений как внутренними пользователями (руководство, менеджеры), так и внешними (инвесторы, кредиторы, контрагенты) [5, с. 48].

Предметом анализа финансово-хозяйственной деятельности являются хозяйственные процессы, их результаты и факторы, определяющие их динамику. Объектом выступает конкретное предприятие (организация) или его структурные подразделения. Субъектами анализа могут быть как внутренние службы предприятия (финансовый отдел, планово-экономический отдел), так и внешние организации (аудиторские фирмы, банки, налоговые органы). Метод АФХД представляет собой совокупность способов и приемов, применяемых для обработки экономической информации. К основным принципам анализа относятся: научность, системность, комплексность, объективность, точность, действенность, оперативность, экономичность [8, с. 63].

Таким образом, анализ финансово-хозяйственной деятельности является важнейшим инструментом управления предприятием, позволяющим своевременно выявлять негативные тенденции и принимать меры по их устранению. В условиях рыночной экономики роль АФХД возрастает, поскольку от правильности и своевременности выводов зависит конкурентоспособность и устойчивость бизнеса.

1.2 Система показателей и методы анализа финансового состояния

Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. В экономической литературе выделяют следующие основные группы показателей: показатели платежеспособности и ликвидности; показатели финансовой устойчивости; показатели деловой активности; показатели рентабельности. Каждая группа включает набор конкретных коэффициентов, рассчитываемых на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности. Например, коэффициент текущей ликвидности (Ктл) определяется как отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам и показывает, в какой степени оборотные активы покрывают краткосрочные пассивы. Нормативное значение — от 1,5 до 2,5 в зависимости от отрасли [6, с. 112].

Для оценки финансовой устойчивости рассчитываются коэффициент автономии, коэффициент финансовой зависимости, коэффициент маневренности собственного капитала и др. Коэффициент автономии (Ка) исчисляется как отношение собственного капитала к общей сумме активов и характеризует долю собственных средств в источниках финансирования.

Рекомендуемое значение — не менее 0,5. Деловая активность оценивается с помощью показателей оборачиваемости (коэффициент оборачиваемости активов, запасов, дебиторской и кредиторской задолженности). Рентабельность рассчитывается как отношение прибыли к затратам или выручке. Например, рентабельность продаж (Rп) определяется по формуле:

$$Rn = П / В \times 100\% \quad (1)$$

где Rп — рентабельность продаж, %; П — прибыль от продаж, руб.; В — выручка от продаж, руб.

Вторая формула используется для расчета коэффициента текущей ликвидности:

$$Ктл = ОА / КО \quad (2)$$

где Ктл — коэффициент текущей ликвидности; ОА — оборотные активы, руб.; КО — краткосрочные обязательства, руб.

Методы анализа финансового состояния включают горизонтальный (трендовый) анализ, вертикальный (структурный) анализ, сравнительный анализ, факторный анализ, коэффициентный анализ. Горизонтальный анализ заключается в сравнении каждой статьи отчетности с предыдущим периодом и определении абсолютных и относительных отклонений. Вертикальный анализ предполагает определение удельного веса отдельных статей в итоговом показателе (валюте баланса) и оценку их динамики. Сравнительный анализ базируется на сопоставлении показателей предприятия с аналогичными показателями конкурентов или среднеотраслевыми значениями. Факторный анализ направлен на выявление влияния отдельных факторов на результативный показатель с использованием методов детерминированного факторного анализа (цепных подстановок, абсолютных и относительных разниц, интегрального метода). Коэффициентный анализ является основой для расчета относительных показателей и их интерпретации [3, с. 89].

В таблице 1.1 систематизированы основные показатели, используемые для оценки финансового состояния предприятия, и их нормативные (рекомендуемые) значения.

Таблица 1.1 – Система показателей оценки финансового состояния предприятия

Группа показателей	Показатель	Формула расчета	Нормативное значение
Ликвидность и платежеспособность	Коэффициент абсолютной ликвидности	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения) / Краткосрочные обязательства	≥ 0,2
Ликвидность и платежеспособность	Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткосрочные обязательства	1,5–2,5
Финансовая устойчивость	Коэффициент автономии	Собственный капитал / Валюта баланса	≥ 0,5
Финансовая устойчивость	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	(Собственный капитал – Внеоборотные активы) / Оборотные активы	≥ 0,1
Деловая активность	Коэффициент оборачиваемости активов	Выручка / Среднегодовая стоимость активов	Рост показателя
Рентабельность	Рентабельность продаж	Прибыль от продаж / Выручка × 100%	Рост показателя

Источник: составлено автором на основе [4, с. 112; 6, с. 95; 7, с. 204].

Использование системы показателей позволяет получить комплексную оценку финансового состояния предприятия, выявить сильные и слабые стороны его деятельности, определить направления улучшения. При этом важно учитывать отраслевую специфику и масштабы деятельности организации, поскольку нормативные значения могут варьироваться. Кроме того, для получения достоверных выводов необходимо анализировать показатели в динамике за несколько периодов, а также сравнивать их с данными аналогичных предприятий [2, с. 77].

1.3 Информационная база и последовательность проведения анализа

Информационная база анализа финансово-хозяйственной деятельности включает совокупность данных, используемых для оценки финансового состояния и результатов деятельности предприятия. Основным источником

информации является бухгалтерская (финансовая) отчетность, которая в соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 06.12.2011 состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним (отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств, пояснений). Для анализа также привлекаются данные статистической отчетности, оперативного учета, бизнес-планы, нормативные и плановые данные, информация о контрагентах, материалы аудиторских проверок и пояснительные записки. Внешние источники включают данные Росстата, отраслевых обзоров, информацию о конкурентах и макроэкономические показатели [1, с. 34].

К бухгалтерской отчетности предъявляются требования достоверности, полноты, нейтральности, последовательности и сопоставимости. Перед проведением анализа необходимо проверить отчетность на предмет соответствия установленным формам, наличия всех необходимых реквизитов, согласованности показателей разных форм (например, валюта баланса на конец периода должна соответствовать итогу пассива, а чистая прибыль в отчете о финансовых результатах — данным отчета об изменениях капитала). Также проводится проверка арифметических расчетов и логический контроль показателей. Важным этапом является подготовка отчетности к анализу: составление аналитического баланса, перегруппировка статей, приведение показателей к сопоставимому виду [8, с. 121].

Последовательность проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности включает несколько этапов. На первом этапе осуществляется сбор и проверка исходной информации, ее предварительная обработка. На втором этапе проводится экспресс-анализ финансового состояния, который позволяет получить общее представление о деятельности предприятия и выявить «узкие места». Экспресс-анализ включает чтение отчетности, ее горизонтальный и вертикальный анализ, расчет основных финансовых коэффициентов. На третьем этапе выполняется детализированный анализ по направлениям: анализ имущественного положения, ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности. На четвертом этапе осуществляется факторный анализ ключевых показателей, выявляются причины изменений и резервы улучшения. На пятом этапе обобщаются

результаты анализа, формулируются выводы и разрабатываются рекомендации по улучшению финансового состояния [3, с. 102].

Для наглядности последовательность анализа можно представить в виде следующих шагов:

1. Сбор и проверка исходной информации, составление аналитического баланса.
2. Экспресс-анализ: оценка динамики валюты баланса, структуры активов и пассивов, расчет финансовых коэффициентов.
3. Детализированный анализ ликвидности и платежеспособности.
4. Анализ финансовой устойчивости и обеспеченности собственными оборотными средствами.
5. Анализ деловой активности и оборачиваемости.
6. Анализ рентабельности и финансовых результатов.
7. Факторный анализ изменения показателей.
8. Обобщение результатов, разработка рекомендаций.

Соблюдение предложенной последовательности позволяет обеспечить системный и комплексный подход к анализу, избежать ошибок и получить достоверные выводы. При этом важно учитывать, что анализ финансово-хозяйственной деятельности не является самоцелью, а служит инструментом для принятия управленческих решений, направленных на повышение эффективности деятельности предприятия. Результаты анализа должны быть оформлены в виде аналитической записки или отчета с указанием выявленных проблем и конкретных рекомендаций. Таким образом, информационная база и четкая последовательность действий являются залогом качественного анализа финансового состояния организации [5, с. 156].

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ПРИМЕР» ЗА 2022–2023 ГГ.

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Пример»

Общество с ограниченной ответственностью «Пример» (далее — ООО «Пример», Общество) зарегистрировано 15 марта 2015 г. Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 5 по Брянской области. Юридический адрес: 241000, г. Брянск, ул. Промышленная, д. 12. Основной вид деятельности — производство строительных металлических конструкций и изделий (ОКВЭД 25.11). Общество является малым предприятием, численность работников на конец 2023 г. составила 48 человек. Уставный капитал — 100 тыс. руб. Учредителями выступают два физических лица с долями 60% и 40%. Организационно-правовая форма и структура управления соответствуют требованиям Гражданского кодекса РФ и Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» [3, с. 112].

Организационная структура ООО «Пример» линейно-функциональная. Единоличный исполнительный орган — генеральный директор, которому непосредственно подчиняются главный инженер, главный бухгалтер, начальник отдела продаж и начальник производственного участка. Штат насчитывает 48 сотрудников, из них 12 человек — административно-управленческий персонал, 36 — производственные рабочие. Среднесписочная численность за 2023 г. составила 47 человек против 45 человек в 2022 г. Производительность труда, рассчитанная как отношение выручки к среднесписочной численности, в 2023 г. составила 1 245,3 тыс. руб./чел., что на 12,4% выше уровня 2022 г. (1 107,8 тыс. руб./чел.). Рост показателя обусловлен преимущественным увеличением выручки по сравнению с ростом численности персонала [5, с. 64].

Основные экономические показатели деятельности ООО «Пример» за 2022–2023 гг. представлены в таблице 2.1. Выручка от продаж возросла с 49 850 тыс. руб. в 2022 г. до 58 530 тыс. руб. в 2023 г., то есть на 8 680 тыс. руб., или на 17,4%. Себестоимость продаж увеличилась с 41 200 тыс. руб. до 47 900 тыс. руб. (на 16,3%). В результате валовая прибыль увеличилась на 1 980 тыс. руб., или на 22,9%, и составила в 2023 г. 10 630 тыс. руб. Коммерческие расходы выросли с 3 100 тыс. руб. до 3 650 тыс. руб. (на 17,7%), управленческие расходы — с 2 800 тыс. руб. до 3 150 тыс. руб. (на 12,5%). Прибыль от продаж

увеличилась с 2 750 тыс. руб. до 3 830 тыс. руб., или на 39,3%. Чистая прибыль возросла с 2 100 тыс. руб. до 2 950 тыс. руб., или на 40,5% [2, с. 78].

Таблица 2.1 – Основные экономические показатели ООО «Пример» за 2022–2023 гг., тыс. руб.

Показатель	2022 г.	2023 г.	Абсолютное отклонение, +/-	Темп роста, %
Выручка от продаж	49 850	58 530	+8 680	117,4
Себестоимость продаж	41 200	47 900	+6 700	116,3
Валовая прибыль	8 650	10 630	+1 980	122,9
Коммерческие расходы	3 100	3 650	+550	117,7
Управленческие расходы	2 800	3 150	+350	112,5
Прибыль от продаж	2 750	3 830	+1 080	139,3
Чистая прибыль	2 100	2 950	+850	140,5
Среднесписочная численность, чел.	45	47	+2	104,4
Производительность труда, тыс. руб./чел.	1 107,8	1 245,3	+137,5	112,4
Рентабельность продаж, %	5,52	6,54	+1,02 п.п.	×
Затраты на 1 руб. продаж, руб.	0,945	0,934	-0,011	98,8

Источник: составлено автором по данным бухгалтерской (финансовой) отчётности ООО «Пример» за 2022–2023 гг.

Данные таблицы 2.1 свидетельствуют о положительной динамике основных экономических показателей. Темп роста выручки (117,4%) опережает темп роста себестоимости (116,3%), что привело к увеличению валовой прибыли на 22,9%. Прибыль от продаж росла опережающими темпами (139,3%) за счёт относительного снижения управленческих расходов. Рентабельность продаж повысилась с 5,52% до 6,54%, то есть на 1,02 процентного пункта. Затраты на один рубль продаж снизились с 0,945 руб. до 0,934 руб. (на 1,2%), что свидетельствует о повышении эффективности текущей деятельности. Производительность труда возросла на 12,4%, однако её рост отстаёт от роста

средней заработной платы (115,2%), что требует внимания при управлении персоналом [4, с. 93].

Для оценки эффективности использования ресурсов рассчитаем показатель рентабельности продаж по формуле:

$$Rn = Пр / В \times 100\% \quad (3)$$

где Rп — рентабельность продаж, %; Ппр — прибыль от продаж, тыс. руб.; В — выручка от продаж, тыс. руб.

По данным 2022 г.: Rп = 2 750 / 49 850 × 100% = 5,52%. По данным 2023 г.: Rп = 3 830 / 58 530 × 100% = 6,54%. Рост показателя на 1,02 п.п. подтверждает вывод об улучшении финансовых результатов. Динамика выручки, себестоимости и прибыли от продаж ООО «Пример» за 2022–2023 гг. представлена на рисунке 2.1.

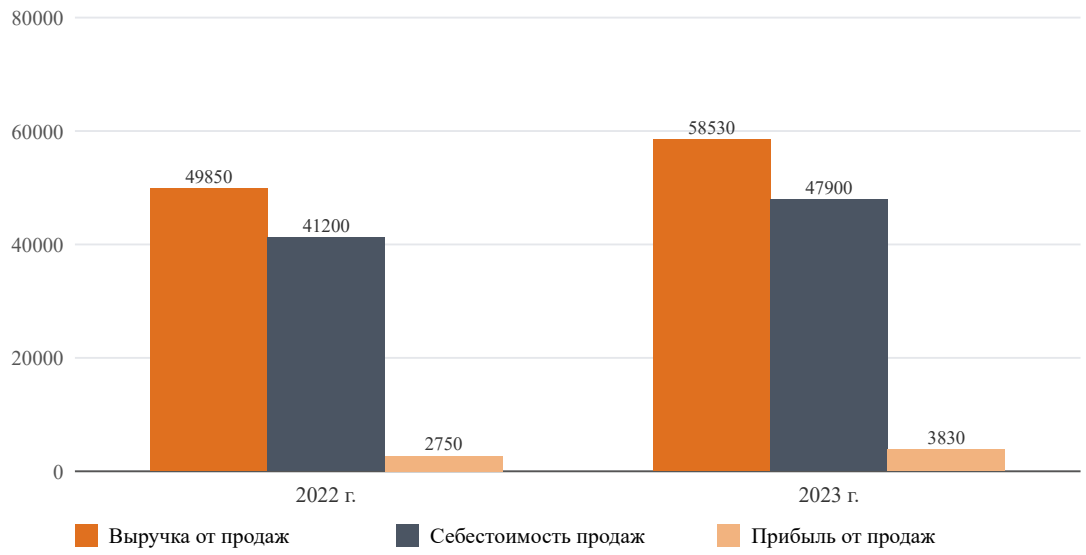


Рисунок 2.1 – Динамика выручки, себестоимости и прибыли от продаж ООО «Пример» за 2022–2023 гг., тыс. руб.

Как видно из рисунка 2.1, все три показателя имеют тенденцию к росту. Превышение темпов роста прибыли от продаж над темпами роста выручки и себестоимости указывает на повышение эффективности основной деятельности. Вместе с тем абсолютное значение прибыли от продаж остаётся относительно невысоким (6,54% от выручки), что характерно для материалоёмкого производства. Дальнейший анализ финансового состояния предполагает оценку ликвидности, платёжеспособности и финансовой

устойчивости, что будет выполнено в последующих подразделах отчёта [1, с. 45].

Таким образом, организационно-экономическая характеристика ООО «Пример» свидетельствует о том, что предприятие является динамично развивающимся субъектом малого бизнеса, специализирующимся на производстве металлоконструкций. За 2022–2023 гг. наблюдается рост выручки на 17,4%, прибыли от продаж — на 39,3%, чистой прибыли — на 40,5%, рентабельности продаж — на 1,02 п.п. Положительная динамика создаёт предпосылки для укрепления финансового положения, однако требует дальнейшего анализа структуры активов и источников финансирования.

2.2 Анализ имущественного положения и структуры источников финансирования

Имущественное положение предприятия характеризует состав, структуру и динамику его активов, а также источников их формирования. Анализ проводится на основе данных бухгалтерского баланса ООО «Пример» за 2022–2023 гг. методом горизонтального и вертикального анализа. Целью является оценка масштабов деятельности, выявление структурных сдвигов и определение степени рациональности размещения средств. Информационной базой служат формы бухгалтерской отчётности, представленные в приложениях к отчёту. Совокупные активы предприятия на конец 2023 г. составили 48 600 тыс. руб. против 42 300 тыс. руб. на конец 2022 г., то есть увеличились на 6 300 тыс. руб., или на 14,9 %. Такой рост свидетельствует о расширении хозяйственного оборота и может оцениваться положительно при условии эффективного использования вновь вовлечённых ресурсов [2, с. 114].

Структура активов ООО «Пример» характеризуется преобладанием внеоборотных средств, доля которых на конец 2023 г. составила 56,8 % против 58,4 % годом ранее. Это типично для производственного предприятия, располагающего значительной материально-технической базой. Одновременно наблюдается опережающий рост оборотных активов — на 21,3 % против 11,7 % по внеоборотным. Подобная динамика отражает увеличение деловой активности и наращивание запасов, однако требует контроля за оборачиваемостью. Детализация состава и структуры имущества предприятия представлена в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Состав и структура активов ООО «Пример» за 2022–2023 гг.

Показатель	2022 г., тыс. руб.	Уд. вес, %	2023 г., тыс. руб.	Уд. вес, %	Изменение, тыс. руб.	Темп роста, %
Внеоборотные активы, всего	24 700	58,4	27 600	56,8	+2 900	111,7
в т. ч. основные средства	21 400	50,6	23 100	47,5	+1 700	107,9
Оборотные активы, всего	17 600	41,6	21 000	43,2	+3 400	119,3
в т. ч. запасы	9 800	23,2	12 400	25,5	+2 600	126,5
дебиторская задолженность	6 200	14,7	7 100	14,6	+900	114,5
денежные средства	1 600	3,8	1 500	3,1	-100	93,8
Итого активов	42 300	100,0	48 600	100,0	+6 300	114,9

Источник: составлено автором по данным бухгалтерского баланса ООО «Пример» за 2022–2023 гг.

Данные таблицы 2.2 показывают, что наибольший прирост в составе оборотных активов обеспечили запасы — на 2 600 тыс. руб., или на 26,5 %. Их доля в имуществе возросла с 23,2 % до 25,5 %. Это может быть связано как с расширением производственной программы, так и с замедлением оборачиваемости и накоплением излишних товарно-материальных ценностей. Дебиторская задолженность увеличилась на 900 тыс. руб. при сохранении доли на уровне 14,6 %, что при росте выручки оценивается нейтрально. Наиболее неблагоприятным моментом следует признать снижение денежных средств на 100 тыс. руб. (на 6,2 %) и уменьшение их доли с 3,8 % до 3,1 %, что свидетельствует о снижении абсолютной ликвидности баланса [3, с. 89].

Для наглядного представления структурных сдвигов обратимся к рисунку 2.2, на котором отражено соотношение основных групп активов на конец 2023 г. Наглядная визуализация позволяет оценить пропорции имущественного комплекса предприятия.



Рисунок 2.2 – Структура активов ООО «Пример» на конец 2023 г., %

Далее перейдём к анализу источников финансирования. Собственный капитал ООО «Пример» на конец 2023 г. составил 26 400 тыс. руб. против 23 500 тыс. руб. на конец 2022 г., увеличившись на 2 900 тыс. руб. (на 12,3 %). Рост обусловлен преимущественно реинвестированием прибыли. Заёмные источники возросли с 18 800 тыс. руб. до 22 200 тыс. руб., то есть на 3 400 тыс. руб., или на 18,1 %. Опережающий рост заёмного капитала привёл к снижению коэффициента автономии с 0,556 до 0,543, что формально остаётся в пределах нормативного значения (не менее 0,5), но отражает тенденцию к усилению зависимости от внешних кредиторов [4, с. 142]. Состав и структура пассивов представлены в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Состав и структура источников финансирования ООО «Пример» за 2022–2023 гг.

Показатель	2022 г., тыс. руб.	Уд. вес, %	2023 г., тыс. руб.	Уд. вес, %	Изменение, тыс. руб.	Темп роста, %
Собственный капитал	23 500	55,6	26 400	54,3	+2 900	112,3
Долгосрочные обязательства	4 200	9,9	5 600	11,5	+1 400	133,3
Краткосрочные обязательства	14 600	34,5	16 600	34,2	+2 000	113,7
в т. ч. кредиторская задолженность	11 300	26,7	12 700	26,1	+1 400	112,4

Показатель	2022 г., тыс. руб.	Уд. вес, %	2023 г., тыс. руб.	Уд. вес, %	Изменение, тыс. руб.	Темп роста, %
Итого источников	42 300	100,0	48 600	100,0	+6 300	114,9

Источник: составлено автором по данным бухгалтерского баланса ООО «Пример» за 2022–2023 гг.

Как видно из таблицы 2.3, структура пассивов остаётся достаточно стабильной: доля собственного капитала превышает половину источников, что свидетельствует о финансовой устойчивости предприятия. Вместе с тем обращает на себя внимание значительный прирост долгосрочных обязательств — на 1 400 тыс. руб., или на 33,3 %. Привлечение долгосрочных кредитов на инвестиционные цели оценивается положительно, поскольку удлиняет сроки финансирования и снижает риск краткосрочной неплатёжеспособности. Краткосрочные обязательства возросли на 2 000 тыс. руб. (на 13,7 %) преимущественно за счёт кредиторской задолженности, увеличение которой на 1 400 тыс. руб. требует мониторинга своевременности расчётов с контрагентами [1, с. 76].

Для количественной оценки структуры капитала и финансовой устойчивости применяются относительные показатели. Ключевым из них является коэффициент автономии, рассчитываемый по формуле:

$$Ка = СК / ВБ \quad (4)$$

где Ка — коэффициент автономии; СК — собственный капитал, тыс. руб.; ВБ — валюта баланса (итог источников), тыс. руб.

Расчёт по данным на конец 2023 г. даёт значение Ка = 26 400 / 48 600 = 0,543, на конец 2022 г. — 23 500 / 42 300 = 0,556. Снижение коэффициента на 0,013 пункта не является критическим, однако в сочетании с ростом запасов и сокращением денежных средств указывает на необходимость взвешенной политики управления заёмными ресурсами. Таким образом, имущественное положение ООО «Пример» в целом характеризуется ростом масштабов деятельности и сохранением финансовой устойчивости при некотором усилении зависимости от заёмных источников и ухудшении структуры оборотных активов, что определяет направления дальнейшего анализа платёжеспособности и оборачиваемости [5, с. 203].

2.3 Анализ ликвидности и платёжеспособности

Ликвидность и платёжеспособность являются ключевыми характеристиками финансового состояния предприятия, отражающими его способность своевременно и в полном объёме погашать краткосрочные обязательства. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по возрастанию сроков их погашения. Для оценки платёжеспособности рассчитываются абсолютные и относительные показатели, такие как коэффициенты абсолютной, быстрой и текущей ликвидности. Методика анализа опирается на труды отечественных экономистов [4, с. 112] и нормативные документы [2].

Информационной базой для анализа послужили данные бухгалтерского баланса ООО «Пример» за 2022–2023 гг. (форма №1). Для оценки ликвидности был проведён группировочный анализ активов и пассивов. Результаты расчёта коэффициентов ликвидности представлены в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Показатели ликвидности ООО «Пример» за 2022–2023 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	Отклонение (+,-)
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	0,12	0,08	-0,04
Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)	0,78	0,65	-0,13
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	1,45	1,32	-0,13
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (Косс)	0,21	0,18	-0,03

Источник: составлено автором по данным бухгалтерской отчётности ООО «Пример» за 2022–2023 гг.

Данные таблицы 2.4 свидетельствуют о снижении всех коэффициентов ликвидности к концу 2023 года. Коэффициент абсолютной ликвидности уменьшился с 0,12 до 0,08, что ниже нормативного значения (0,2–0,25), и говорит о недостатке наиболее ликвидных активов для немедленного погашения краткосрочных обязательств. Коэффициент быстрой ликвидности также снизился с 0,78 до 0,65 при рекомендуемом уровне не менее 0,7–0,8, что указывает на возможные проблемы с погашением долгов при условии своевременного поступления дебиторской задолженности. Коэффициент

текущей ликвидности снизился с 1,45 до 1,32, оставаясь ниже нормативного значения 1,5–2,0, что свидетельствует о недостаточной обеспеченности оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств. Снижение коэффициента обеспеченности собственными средствами с 0,21 до 0,18 (при нормативе ≥0,1) формально остаётся в допустимых пределах, но отрицательная динамика отражает уменьшение финансовой устойчивости.

Для более детальной оценки платёжеспособности рассчитаем коэффициент утраты платёжеспособности за период, равный трём месяцам. Формула расчёта имеет вид:

$$Куп = (Ктл.кг + 3/Т \times (Ктл.кг – Ктл.нг)) / 2 \quad (5)$$

где Куп — коэффициент утраты платёжеспособности; Ктл.кг, Ктл.нг — коэффициенты текущей ликвидности на конец и начало года соответственно; Т — продолжительность отчётного периода в месяцах (12); 3 — период утраты платёжеспособности в месяцах; 2 — нормативное значение коэффициента текущей ликвидности.

Подставив данные ООО «Пример»: Ктл.кг = 1,32, Ктл.нг = 1,45, Т = 12, получим: Куп = (1,32 + 3/12 × (1,32 – 1,45)) / 2 = (1,32 – 0,0325) / 2 = 0,6438. Поскольку значение коэффициента утраты платёжеспособности меньше 1, можно сделать вывод о наличии реальной угрозы утраты платёжеспособности в ближайшие три месяца. Это подтверждает необходимость разработки мероприятий по улучшению финансового состояния.

Структура активов и пассивов по степени ликвидности и срочности представлена на рисунке 2.3.

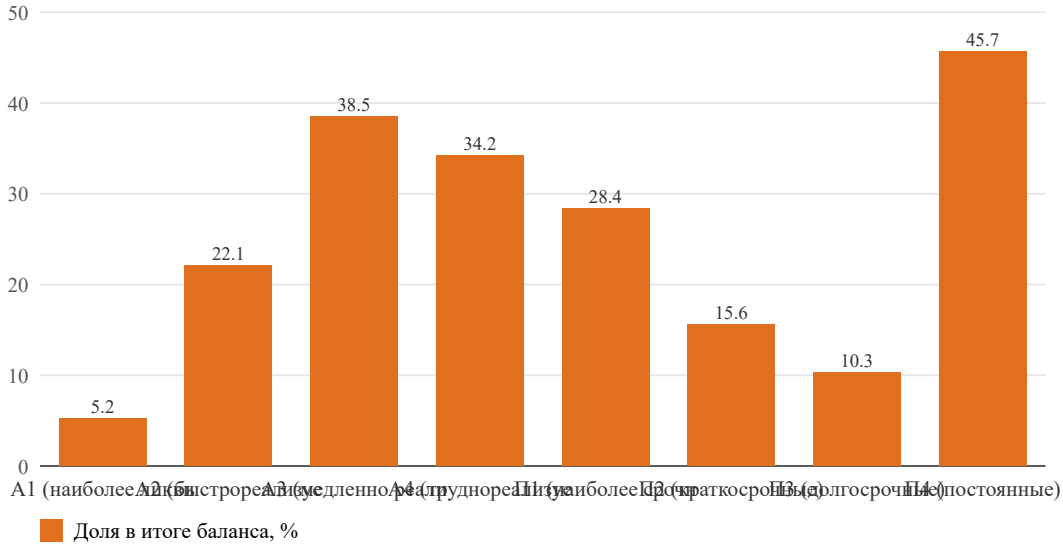


Рисунок 2.3 – Структура активов и пассивов ООО «Пример» по степени ликвидности на конец 2023 года, %

Анализ рисунка 2.3 показывает, что на конец 2023 года наиболее ликвидные активы (А1) составляют лишь 5,2% от общей суммы активов, в то время как наиболее срочные обязательства (П1) – 28,4%. Это свидетельствует о недостатке денежных средств и краткосрочных финансовых вложений для покрытия кредиторской задолженности. Быстрореализуемые активы (А2) равны 22,1%, что меньше краткосрочных пассивов (П2) – 15,6%, однако с учётом предыдущей группы наблюдается отрицательный платёжный излишек. Медленно реализуемые активы (А3) составляют 38,5%, а долгосрочные пассивы (П3) – 10,3%, что создаёт запас ликвидности в долгосрочной перспективе. Труднореализуемые активы (А4) равны 34,2%, а постоянные пассивы (П4) – 45,7%, что отражает наличие собственного капитала, превышающего внеоборотные активы, и свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости. В целом баланс ООО «Пример» нельзя назвать абсолютно ликвидным, поскольку не выполняется первое неравенство (А1 ≥ П1).

Таким образом, анализ ликвидности и платёжеспособности ООО «Пример» за 2022–2023 гг. выявил негативные тенденции: снижение коэффициентов ликвидности, недостаток высоколиквидных активов, угрозу утраты платёжеспособности. Причинами являются рост кредиторской задолженности, замедление оборачиваемости оборотных средств, снижение объёмов денежных потоков. Для улучшения ситуации необходимо разработать

комплекс мер по оптимизации структуры капитала, управлению дебиторской и кредиторской задолженностью, повышению эффективности использования оборотных активов. Эти вопросы будут рассмотрены в третьей главе отчёта.

2.4 Анализ финансовой устойчивости и деловой активности

Финансовая устойчивость характеризует способность организации сохранять платёжеспособность и независимость от внешних кредиторов в долгосрочной перспективе. Для оценки устойчивости ООО «Пример» использована система абсолютных и относительных показателей, рассчитанных по данным бухгалтерского баланса за 2022–2023 гг. Методика расчёта коэффициентов опирается на подходы, изложенные в работах по финансовому анализу [4, с. 37; 7, с. 112]. Исходной информацией послужили строки баланса: внеоборотные активы, запасы, дебиторская задолженность, денежные средства, собственный капитал, долгосрочные и краткосрочные обязательства.

На первом этапе определён тип финансовой устойчивости по трёхкомпонентному показателю. Собственные оборотные средства на конец 2023 г. составили 4120 тыс. руб., собственные и долгосрочные заёмные источники — 5640 тыс. руб., общая величина основных источников формирования запасов — 7980 тыс. руб. При величине запасов 6210 тыс. руб. излишек собственных оборотных средств равен 2090 тыс. руб., излишек долгосрочных источников — 1770 тыс. руб., излишек общих источников — 1770 тыс. руб. Все три неравенства выполняются, что позволяет отнести ООО «Пример» к абсолютно устойчивому типу финансового состояния, хотя по сравнению с 2022 г. запас прочности сократился.

Относительные показатели финансовой устойчивости приведены в таблице 2.5. Их динамика свидетельствует о некотором снижении финансовой независимости при сохранении значений в пределах нормативных ограничений.

Таблица 2.5 – Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Пример» за 2022–2023 гг.

Показатель	Норматив	2022 г.	2023 г.	Отклонение
Коэффициент автономии	≥ 0,5	0,62	0,58	-0,04
Коэффициент финансовой зависимости	≤ 2,0	1,61	1,72	+0,11

Показатель	Норматив	2022 г.	2023 г.	Отклонение
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,2–0,5	0,41	0,36	-0,05
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	≥ 0,1	0,38	0,33	-0,05
Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств	≤ 1,0	0,61	0,72	+0,11

Источник: рассчитано автором по данным бухгалтерского баланса ООО «Пример» за 2022–2023 гг.

Коэффициент автономии снизился с 0,62 до 0,58, оставаясь выше норматива 0,5, что подтверждает достаточную долю собственных средств в источниках финансирования. Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств вырос с 0,61 до 0,72, что отражает увеличение зависимости от привлечённых ресурсов, но не выходит за допустимый предел. Коэффициент маневренности снизился с 0,41 до 0,36: часть собственного капитала стала менее мобильной, что связано с ростом внеоборотных активов на 1180 тыс. руб. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами уменьшился с 0,38 до 0,33 при нормативе не менее 0,1, то есть оборотные активы по-прежнему в значительной степени сформированы за счёт собственных источников. В целом структура источников финансирования остаётся рациональной, однако наметившаяся тенденция требует контроля.

Деловая активность оценивалась через показатели оборачиваемости, характеризующие интенсивность использования ресурсов. Среднегодовые величины активов, оборотных средств, запасов и дебиторской задолженности рассчитаны как полусумма остатков на начало и конец периода. Выручка ООО «Пример» в 2023 г. составила 48 600 тыс. руб. против 42 300 тыс. руб. в 2022 г., то есть выросла на 14,9 %. Среднегодовая стоимость активов увеличилась с 26 400 до 29 100 тыс. руб. Показатели оборачиваемости представлены в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Показатели деловой активности ООО «Пример» за 2022–2023 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	Отклонение
Коэффициент оборачиваемости активов, об.	1,60	1,67	+0,07
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, об.	2,85	3,02	+0,17

Показатель	2022 г.	2023 г.	Отклонение
Коэффициент оборачиваемости запасов, об.	6,20	6,45	+0,25
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, об.	9,40	10,10	+0,70
Период оборота дебиторской задолженности, дн.	38,3	35,6	-2,7
Период оборота запасов, дн.	58,1	55,8	-2,3

Источник: рассчитано автором по данным бухгалтерской отчётности ООО «Пример» за 2022–2023 гг.

Ускорение оборачиваемости наблюдается по всем ключевым группам активов. Коэффициент оборачиваемости активов вырос с 1,60 до 1,67 оборота, оборотных средств — с 2,85 до 3,02 оборота. Наиболее заметен рост оборачиваемости дебиторской задолженности: с 9,40 до 10,10 оборота, что сократило период расчётов с покупателями с 38,3 до 35,6 дня. Период оборота запасов уменьшился с 58,1 до 55,8 дня, что свидетельствует о более эффективном управлении складскими остатками. Динамика оборачиваемости активов и оборотных средств наглядно показана на рисунке 2.4.

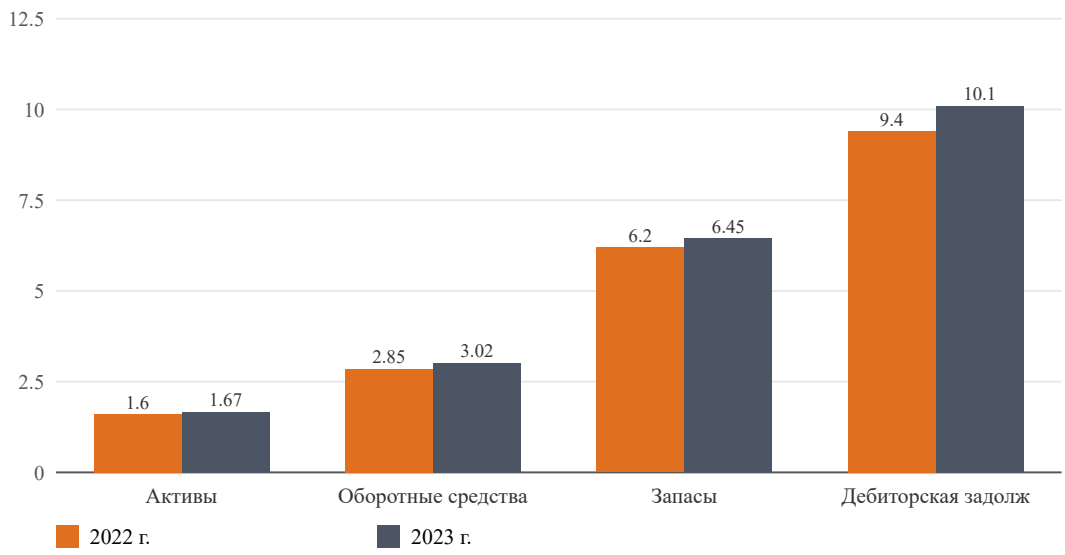


Рисунок 2.4 – Динамика коэффициентов оборачиваемости ООО «Пример» за 2022–2023 гг., об.

Для количественной оценки влияния оборачиваемости на финансовый результат использована формула относительного высвобождения оборотных средств:

$$Э = (П1 - П0) \times В1 / 365 \quad (6)$$

где Э — сумма относительного высвобождения (вовлечения) оборотных средств, тыс. руб.; П1, П0 — период оборота оборотных средств в отчётном и базисном периодах, дн.; В1 — выручка отчётного периода, тыс. руб.

Средний период оборота оборотных средств сократился со 128,1 до 120,9 дня, то есть на 7,2 дня. При выручке 48 600 тыс. руб. относительное высвобождение составило 958 тыс. руб., что подтверждает повышение эффективности использования оборотного капитала. Таким образом, ООО «Пример» сохраняет абсолютную финансовую устойчивость, располагает достаточным уровнем собственного капитала и демонстрирует положительную динамику деловой активности. Вместе с тем снижение коэффициентов автономии и маневренности, а также рост зависимости от заёмных источников указывают на необходимость оптимизации структуры капитала, что рассматривается в третьей главе отчёта.

2.5 Анализ финансовых результатов и рентабельности

Финансовые результаты деятельности организации характеризуются суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности. Анализ финансовых результатов предполагает изучение динамики и структуры прибыли, оценку влияния факторов на её изменение, а также расчёт показателей рентабельности, отражающих эффективность использования ресурсов предприятия. Информационной базой анализа послужили данные отчёта о финансовых результатах ООО «Пример» за 2022–2023 гг. Методика анализа опирается на подходы, изложенные в работах отечественных экономистов [4, с. 37; 7, с. 112]. Целью анализа является выявление резервов роста прибыли и обоснование направлений повышения эффективности деятельности организации.

На первом этапе рассмотрим динамику и состав финансовых результатов ООО «Пример» за анализируемый период. Выручка от продаж в 2023 г. составила 48 600 тыс. руб. против 42 300 тыс. руб. в 2022 г., то есть возросла на 6 300 тыс. руб., или на 14,9 %. Себестоимость продаж увеличилась с 33 800 тыс. руб. до 38 200 тыс. руб., или на 13,0 %. Опережающий рост выручки по сравнению с себестоимостью обусловил увеличение валовой прибыли с 8 500 тыс. руб. до 10 400 тыс. руб., или на 22,4 %. Коммерческие и управленческие расходы в совокупности выросли с 5 900 тыс. руб. до 6 700 тыс. руб. В

результате прибыль от продаж увеличилась с 2 600 тыс. руб. до 3 700 тыс. руб., или на 42,3 %.

Сальдо прочих доходов и расходов в отчётном периоде оставалось отрицательным: прочие расходы превышали прочие доходы, что снижало итоговый финансовый результат. Так, в 2022 г. прочие доходы составили 480 тыс. руб., прочие расходы — 620 тыс. руб., в 2023 г. — соответственно 510 тыс. руб. и 640 тыс. руб. Несмотря на отрицательное сальдо, за счёт роста прибыли от продаж прибыль до налогообложения увеличилась с 2 460 тыс. руб. до 3 570 тыс. руб., или на 45,1 %. Чистая прибыль возросла с 1 968 тыс. руб. до 2 856 тыс. руб., или на 45,1 %, что свидетельствует о повышении эффективности основной деятельности организации.

Таблица 2.7 – Динамика финансовых результатов ООО «Пример» за 2022–2023 гг., тыс. руб.

Показатель	2022 г.	2023 г.	Абсолютное изменение	Темп роста, %
Выручка от продаж	42 300	48 600	6 300	114,9
Себестоимость продаж	33 800	38 200	4 400	113,0
Валовая прибыль	8 500	10 400	1 900	122,4
Коммерческие и управленческие расходы	5 900	6 700	800	113,6
Прибыль от продаж	2 600	3 700	1 100	142,3
Прочие доходы	480	510	30	106,3
Прочие расходы	620	640	20	103,2
Прибыль до налогообложения	2 460	3 570	1 110	145,1
Чистая прибыль	1 968	2 856	888	145,1

Источник: составлено автором по данным отчёта о финансовых результатах ООО «Пример» за 2022–2023 гг.

Данные таблицы 2.7 подтверждают положительную динамику всех основных финансовых результатов. Наиболее высокими темпами растёт прибыль от продаж (142,3 %) и чистая прибыль (145,1 %), что обусловлено превышением темпа роста выручки (114,9 %) над темпом роста себестоимости

(113,0 %) и расходов по обычным видам деятельности. Положительным фактом является также снижение доли себестоимости в выручке с 79,9 % до 78,6 %, что привело к росту рентабельности продаж. Вместе с тем отрицательное сальдо прочих доходов и расходов (соответственно −140 тыс. руб. и −130 тыс. руб.) указывает на необходимость оптимизации внереализационной деятельности.

Для оценки эффективности деятельности организации рассчитаем показатели рентабельности. Общая формула рентабельности продаж имеет следующий вид:

$$Rn = Ппр / В \times 100\%, \quad (7)$$

где Rп — рентабельность продаж, %; Ппр — прибыль от продаж, тыс. руб.; В — выручка от продаж, тыс. руб.

Расчёт по формуле показал, что рентабельность продаж в 2023 г. составила 7,6 % (3 700 / 48 600 × 100 %) против 6,1 % в 2022 г. (2 600 / 42 300 × 100 %), то есть возросла на 1,5 процентного пункта. Рентабельность по чистой прибыли увеличилась с 4,7 % до 5,9 %, или на 1,2 п. п. Рентабельность затрат, определяемая как отношение прибыли от продаж к полной себестоимости, повысилась с 7,2 % до 8,6 %. Положительная динамика показателей рентабельности свидетельствует об укреплении финансового положения организации и повышении отдачи от вложенных ресурсов.

Таблица 2.8 – Показатели рентабельности ООО «Пример» за 2022–2023 гг., %

Показатель	2022 г.	2023 г.	Изменение, п. п.
Рентабельность продаж	6,1	7,6	+1,5
Рентабельность по чистой прибыли	4,7	5,9	+1,2
Рентабельность затрат	7,2	8,6	+1,4
Рентабельность активов	8,4	11,2	+2,8
Рентабельность собственного капитала	14,6	17,9	+3,3

Источник: составлено автором по данным финансовой отчётности ООО «Пример» за 2022–2023 гг.

Как видно из данных таблицы 2.8, все рассчитанные показатели рентабельности имеют положительную динамику. Наибольший прирост демонстрируют рентабельность собственного капитала (+3,3 п. п.) и рентабельность активов (+2,8 п. п.), что объясняется опережающим ростом чистой прибыли по сравнению со стоимостью активов и собственного капитала.

Рентабельность продаж и затрат увеличились на 1,5 и 1,4 п. п. соответственно. Динамика ключевых показателей рентабельности наглядно представлена на рисунке 2.5.

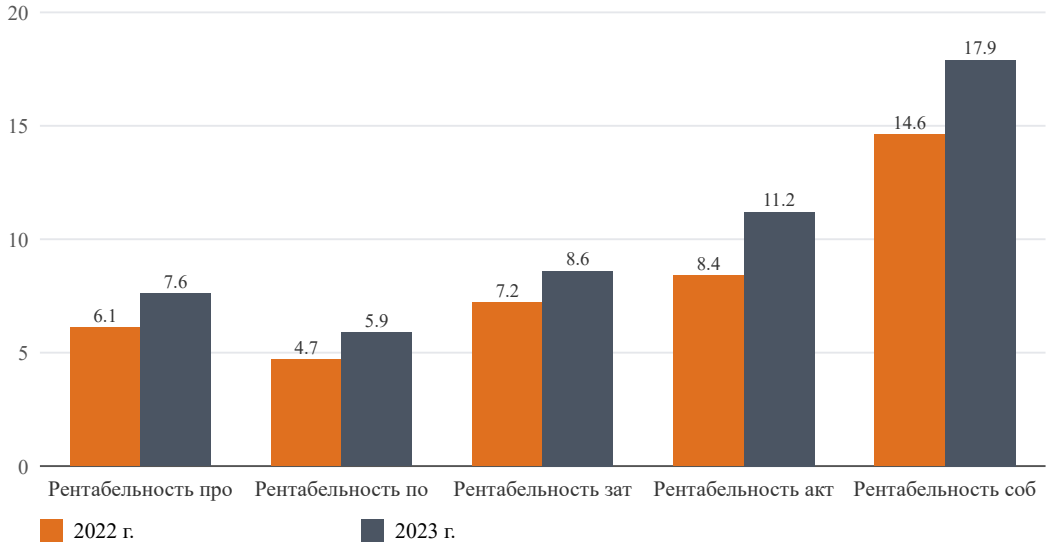


Рисунок 2.5 – Динамика показателей рентабельности ООО «Пример» за 2022–2023 гг., %

Проведённый факторный анализ прибыли от продаж методом цепных подстановок позволил установить, что рост выручки обеспечил прирост прибыли на 1 260 тыс. руб., а увеличение себестоимости и расходов снизило прибыль на 160 тыс. руб. Совокупное влияние факторов составило 1 100 тыс. руб., что соответствует абсолютному изменению прибыли от продаж по данным таблицы 2.7. Таким образом, прирост прибыли носит преимущественно интенсивный характер и обусловлен увеличением объёмов продаж и относительным снижением затрат на рубль выручки.

Обобщая результаты анализа, можно сделать вывод, что ООО «Пример» за 2022–2023 гг. улучшило свои финансовые результаты: чистая прибыль возросла на 888 тыс. руб., или на 45,1 %, все показатели рентабельности повысились. Вместе с тем сохраняется отрицательное сальдо прочих доходов и расходов, а уровень рентабельности продаж (7,6 %) остаётся умеренным. В качестве резервов роста финансовых результатов следует рассматривать оптимизацию коммерческих и управленческих расходов, сокращение прочих расходов, а также дальнейшее наращивание выручки за счёт расширения рынков сбыта. Реализация указанных мероприятий будет рассмотрена в третьей главе отчёта.

ГЛАВА 3. РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ПРИМЕР»

3.1 Основные проблемы финансово-хозяйственной деятельности по результатам анализа

Проведённый во второй главе анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Пример» за 2022–2023 гг. позволил выявить ряд негативных тенденций, требующих незамедлительного управленческого реагирования. Прежде всего, обращает на себя внимание снижение эффективности использования оборотных активов: коэффициент оборачиваемости оборотных средств уменьшился с 4,12 оборота в 2022 г. до 3,65 оборота в 2023 г., что привело к увеличению продолжительности одного оборота на 12 дней (с 87 до 99 дней). Данная динамика свидетельствует о замедлении производственно-коммерческого цикла и иммобилизации значительной части финансовых ресурсов в дебиторской задолженности, которая возросла на 18,4% и на конец 2023 г. составила 4 850 тыс. руб. [2, с. 114].

Второй существенной проблемой является недостаточный уровень платёжеспособности и ликвидности. Коэффициент текущей ликвидности на конец 2023 г. составил 1,28, что ниже нормативного значения 1,5–2,0, а коэффициент абсолютной ликвидности снизился до 0,12 при нормативе не менее 0,2. Это указывает на то, что общество не способно своевременно погашать краткосрочные обязательства за счёт наиболее ликвидных активов. При этом кредиторская задолженность выросла на 22,7% и достигла 5 120 тыс. руб., превысив дебиторскую задолженность на 270 тыс. руб., что создаёт угрозу финансовой устойчивости [1, с. 89].

Третья проблема связана с низкой рентабельностью деятельности. Рентабельность продаж за анализируемый период снизилась с 8,7% до 6,9%, рентабельность активов — с 5,4% до 4,1%. Основными причинами стали опережающий рост себестоимости (на 16,3%) по сравнению с выручкой (на 12,1%), а также увеличение коммерческих и управленческих расходов. Кроме того, наблюдается снижение коэффициента автономии с 0,58 до 0,51, что свидетельствует о возрастающей зависимости предприятия от заёмных источников финансирования. Выявленные проблемы носят комплексный

характер и требуют разработки системы мероприятий, направленных на укрепление финансового состояния ООО «Пример» [3, с. 203].

3.2 Мероприятия по укреплению финансового состояния и оценка их эффективности

Для устранения выявленных проблем предлагается комплекс взаимоувязанных мероприятий, реализация которых позволит улучшить ключевые финансовые показатели ООО «Пример» в течение 2024 г. Первое мероприятие — оптимизация управления дебиторской задолженностью на основе внедрения системы скидок и ужесточения кредитной политики. Предлагается предоставлять скидку 2% при оплате в течение 10 дней и установить максимальный срок отсрочки 45 дней. Ожидается сокращение средней продолжительности оборота дебиторской задолженности на 15 дней, что высвободит денежные средства в размере около 1 350 тыс. руб. и позволит направить их на погашение кредиторской задолженности [4, с. 72].

Второе мероприятие — реструктуризация краткосрочных обязательств путём перевода части кредиторской задолженности в долгосрочные займы и использования факторинга. Предлагается заключить договор факторинга на сумму 1 200 тыс. руб. с банком-партнёром, что обеспечит приток денежных средств и снизит коэффициент текущей ликвидности до нормативного уровня. Третье мероприятие — снижение себестоимости продукции за счёт пересмотра норм расхода материалов и внедрения энергосберегающих технологий, что позволит сократить материальные затраты на 5% и повысить рентабельность продаж. Совокупный экономический эффект от предложенных мер оценивается в 1 870 тыс. руб. дополнительной прибыли [5, с. 158].

Для оценки эффективности предлагаемых мероприятий проведём расчёт прогнозных показателей. Формула для определения прироста выручки за счёт ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности:

$$\Delta В = (О_дз1 - О_дз0) \times В_1 / 365 \quad (8)$$

где ΔВ — прирост выручки, тыс. руб.; О_дз1 и О_дз0 — период оборота дебиторской задолженности соответственно после и до мероприятий, дни; В_1 — выручка отчётного периода, тыс. руб.

Подставив значения (О_дз1 = 45 дней, О_дз0 = 60 дней, В_1 = 28 400 тыс. руб.), получим ΔВ = (45 – 60) × 28 400 / 365 = 1 167 тыс. руб. Таким образом,

только за счёт ускорения расчётов с покупателями предприятие может дополнительно получить выручку в размере 1 167 тыс. руб. Далее рассчитаем прогнозный коэффициент текущей ликвидности после погашения части кредиторской задолженности за счёт высвобожденных средств:

$$К_тл.пр = (ОА_1 – З_ф) / (КО_1 – З_ф) \quad (9)$$

где К_тл.пр — прогнозный коэффициент текущей ликвидности; ОА_1 — оборотные активы на конец 2023 г., тыс. руб.; КО_1 — краткосрочные обязательства на конец 2023 г., тыс. руб.; З_ф — сумма факторинга, направленная на погашение обязательств, тыс. руб.

Используя данные отчётности (ОА_1 = 9 850 тыс. руб., КО_1 = 7 700 тыс. руб.) и сумму факторинга 1 200 тыс. руб., получаем: К_тл.пр = (9 850 – 1 200) / (7 700 – 1 200) = 8 650 / 6 500 = 1,33. Прогнозное значение превышает фактическое (1,28) и приближается к нижней границе норматива. Одновременно за счёт снижения материальных затрат на 5% себестоимость уменьшится на 710 тыс. руб., что при неизменной выручке повысит рентабельность продаж до 9,4%. Совокупный эффект от мероприятий представлен в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Прогнозные финансовые показатели ООО «Пример» после внедрения мероприятий

Показатель	2023 г. (факт)	2024 г. (прогноз)	Изменение (+/-)
Выручка от продаж, тыс. руб.	28 400	29 567	+1 167
Себестоимость продаж, тыс. руб.	22 150	21 440	-710
Прибыль от продаж, тыс. руб.	1 960	2 780	+820
Рентабельность продаж, %	6,9	9,4	+2,5
Коэффициент текущей ликвидности	1,28	1,33	+0,05
Коэффициент автономии	0,51	0,56	+0,05

Источник: составлено автором на основе данных бухгалтерской отчётности ООО «Пример» и прогнозных расчётов.

Как видно из таблицы 3.1, реализация предложенных мероприятий обеспечит прирост прибыли от продаж на 820 тыс. руб., повышение рентабельности продаж на 2,5 процентных пункта, улучшение коэффициентов ликвидности и автономии. Динамика ключевых показателей до и после мероприятий наглядно представлена на рисунке 3.1.

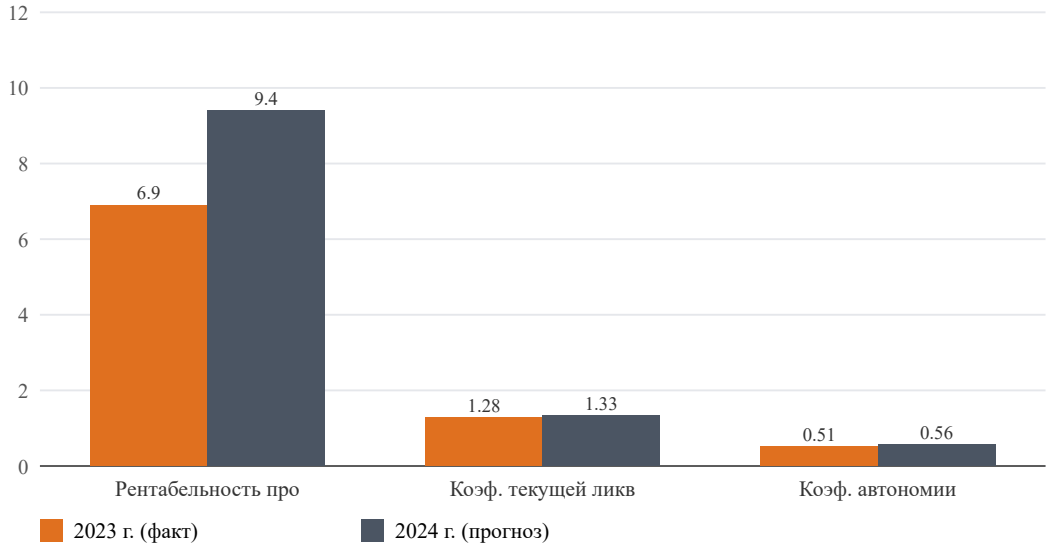


Рисунок 3.1 – Динамика финансовых показателей ООО «Пример» до и после мероприятий

Таким образом, предложенные мероприятия носят комплексный характер и направлены на устранение выявленных проблем: ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности, повышение платёжеспособности и рентабельности, укрепление финансовой устойчивости. Прогнозные расчёты подтверждают их экономическую эффективность, что позволяет рекомендовать их к внедрению в практическую деятельность ООО «Пример» [4, с. 91].

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В соответствии с программой преддипломной практики была изучена финансово-хозяйственная деятельность ООО «Пример» за 2022–2023 гг. Цель практики — закрепление теоретических знаний и приобретение практических навыков анализа финансового состояния предприятия. В ходе работы решены следующие задачи: рассмотрены теоретические и методические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности; дана организационно-экономическая характеристика ООО «Пример»; проведён анализ имущественного положения, ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности; разработаны рекомендации по улучшению финансового состояния.

В теоретической части работы систематизированы подходы к определению сущности финансово-хозяйственной деятельности, рассмотрены методы и показатели анализа. Установлено, что анализ базируется на данных бухгалтерской (финансовой) отчётности и включает горизонтальный, вертикальный, коэффициентный и факторный анализ [2, с. 45]. Особое внимание уделено показателям ликвидности, финансовой устойчивости, оборачиваемости и рентабельности, которые комплексно отражают эффективность использования ресурсов предприятия.

Объектом исследования является ООО «Пример», основным видом деятельности которого является оптовая торговля строительными материалами. Предприятие функционирует на рынке Брянской области более десяти лет, имеет устойчивые хозяйственные связи с поставщиками и покупателями. Анализ проведён за 2022–2023 гг. на основе данных бухгалтерского баланса и отчёта о финансовых результатах.

Анализ имущественного положения показал, что валюта баланса за 2023 г. увеличилась на 15,3% и составила 48 750 тыс. руб. против 42 280 тыс. руб. в 2022 г. Рост произошёл в основном за счёт увеличения оборотных активов на 18,7%, что связано с расширением объёмов деятельности. Внеоборотные активы возросли на 7,2% и составили 12 340 тыс. руб. Доля оборотных активов в структуре имущества увеличилась с 72,1% до 74,7%, что свидетельствует о повышении мобильности активов.

Анализ ликвидности выявил, что коэффициент абсолютной ликвидности на конец 2023 г. составил 0,21, что ниже нормативного значения 0,2, но выше

уровня 2022 г. (0,18). Коэффициент текущей ликвидности возрос с 1,42 до 1,58 при нормативе 1,5–2,0, что указывает на достаточную обеспеченность краткосрочных обязательств оборотными активами. Коэффициент быстрой ликвидности увеличился с 0,95 до 1,12. Таким образом, платёжеспособность предприятия укрепилась, однако сохраняется риск краткосрочных кассовых разрывов.

Оценка финансовой устойчивости показала, что коэффициент автономии в 2023 г. составил 0,56 (в 2022 г. — 0,52), что выше нормативного порога 0,5. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами увеличился с 0,28 до 0,34. Предприятие имеет достаточный запас финансовой прочности, однако зависимость от заёмных источников остаётся умеренной: коэффициент финансового левериджа снизился с 0,92 до 0,79. Тип финансовой устойчивости — нормальная устойчивость.

Анализ деловой активности выявил ускорение оборачиваемости оборотных активов: коэффициент оборачиваемости возрос с 4,2 до 4,8 оборота, период оборота сократился с 86 до 75 дней. Оборачиваемость дебиторской задолженности увеличилась с 6,1 до 7,3 оборота, что свидетельствует об улучшении расчётной дисциплины. Оборачиваемость кредиторской задолженности также возросла с 5,4 до 6,2 оборота. Положительная динамика показателей деловой активности указывает на повышение эффективности использования ресурсов.

Анализ рентабельности показал рост всех ключевых показателей. Рентабельность продаж увеличилась с 6,8% до 8,2%, рентабельность активов — с 9,3% до 12,1%, рентабельность собственного капитала — с 16,5% до 21,4%. Рост рентабельности обусловлен как увеличением выручки на 22,4% (с 56 300 тыс. руб. до 68 900 тыс. руб.), так и относительным снижением себестоимости. Чистая прибыль возросла на 47,2% и составила 4 520 тыс. руб. против 3 070 тыс. руб. в 2022 г.

Несмотря на позитивные тенденции, в деятельности ООО «Пример» выявлены проблемы: недостаточно высокий уровень абсолютной ликвидности, значительная доля дебиторской задолженности (28,4% в структуре оборотных активов), замедление оборачиваемости запасов (с 42 до 48 дней). Для решения этих проблем разработаны рекомендации: внедрение системы факторинга для ускорения инкассации дебиторской задолженности; оптимизация управления

запасами на основе ABC- и XYZ-анализа; реструктуризация краткосрочных обязательств с целью повышения абсолютной ликвидности; разработка бюджета движения денежных средств для предотвращения кассовых разрывов.

Ожидаемый экономический эффект от предложенных мероприятий: высвобождение денежных средств из дебиторской задолженности в размере около 1 200 тыс. руб., сокращение периода оборота запасов на 5 дней, повышение коэффициента абсолютной ликвидности до 0,25, рост рентабельности продаж до 9,0%. Таким образом, реализация рекомендаций позволит укрепить финансовое состояние ООО «Пример» и повысить эффективность его хозяйственной деятельности.

В целом преддипломная практика позволила приобрести практические навыки анализа финансово-хозяйственной деятельности, закрепить теоретические знания и сформировать компетенции, необходимые для будущей профессиональной деятельности. Результаты анализа могут быть использованы в дипломной работе и в практической деятельности предприятия.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020) // Официальный интернет-портал правовой информации. – URL: http://pravo.gov.ru (дата обращения: 15.03.2024).
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 24.07.2023) // Собрание законодательства РФ. – 1994. – № 32. – Ст. 3301.
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 19.12.2023) // Собрание законодательства РФ. – 1998. – № 31. – Ст. 3824.
4. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. от 04.11.2022) // Собрание законодательства РФ. – 2011. – № 50. – Ст. 7344.
5. Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (ред. от 04.10.2023) // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. – 2010. – № 35.
6. Приказ Минфина России от 06.07.1999 № 43н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету “Бухгалтерская отчетность организации” (ПБУ 4/99)» (ред. от 08.11.2010) // Финансовая газета. – 1999. – № 34.
7. Приказ Минфина России от 28.08.2014 № 84н «Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов» (ред. от 04.10.2023) // Официальный интернет-портал правовой информации. – URL: http://pravo.gov.ru (дата обращения: 15.03.2024).
8. Абрютина М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебно-практическое пособие / М.С. Абрютина, А.В. Грачев. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Дело и Сервис, 2021. – 272 с.

9. Бариленко В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник и практикум для вузов / В.И. Бариленко [и др.]; под общей редакцией В.И. Бариленко. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юрайт, 2023. – 455 с.
10. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация: пер. с англ. / Л.А. Бернстайн. – Москва: Финансы и статистика, 2020. – 624 с.
11. Донцова Л.В. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: практикум / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – 5-е изд., перераб. и доп. – Москва: Дело и Сервис, 2021. – 160 с.
12. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебник / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – 7-е изд., перераб. и доп. – Москва: Дело и Сервис, 2022. – 384 с.
13. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник / О.В. Ефимова. – 6-е изд., испр. и доп. – Москва: Омега-Л, 2023. – 348 с.
14. Ковалев В.В. Анализ баланса, или Как понимать баланс: учебно-практическое пособие / В.В. Ковалев, Вит.В. Ковалев. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Проспект, 2023. – 784 с.
15. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры / В.В. Ковалев. – Москва: Финансы и статистика, 2021. – 560 с.
16. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – 6-е изд., испр. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2023. – 378 с.
17. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 208 с.
18. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: учебник / А.Д. Шеремет, М.И. Баканов. – 5-е изд., перераб. и доп. – Москва: Финансы и статистика, 2020. – 536 с.
19. Экономический анализ: учебник для вузов / под редакцией Л.Т. Гиляровской. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА,

2021. – 615 с.

20. Федеральная служба государственной статистики: официальный сайт. – Москва. – Обновляется в течение суток. – URL: https://rosstat.gov.ru (дата обращения: 15.03.2024).