



ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

КУРСОВАЯ РАБОТА · ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Анализ финансового состояния предприятия (на примере ООО «Вектор-Пак»)

Оценка ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности и деловой активности по данным бухгалтерской отчётности за 2023–2025 годы и мероприятия на 2026 год

АВТОР

Иванов И. И.

РОЛЬ

группа ФМ-22-1

АУДИТОРИЯ

Научный руководитель: к.э.н., доцент Смирнова Е. В. · 2026 год

Актуальность регулярной оценки финансового состояния

- ◆ Раннее предупреждение: регулярная оценка выявляет признаки неплатёжеспособности и ухудшения структуры баланса до того, как они станут критическими.
- ◆ Основа управленческих решений: результаты анализа дают базу для планирования затрат, ценовой политики и управления запасами и дебиторской задолженностью.
- ◆ Интересы кредиторов и собственников: банки и поставщики судят об устойчивости по отчётности, владельцы — о риске вложений.

ПРОБЛЕМА ИССЛЕДОВАНИЯ

Выручка ООО «Вектор-Пак» за 2023–2025 годы выросла с 412 до 495 млн руб., а рентабельность продаж упала с 6,4% до 4,1%. Рост оборота не даёт роста эффективности — нужен регулярный анализ.

Цель и задачи работы

ОБЪЕКТ

Объект исследования — финансово-хозяйственная деятельность ООО «Вектор-Пак» за 2023–2025 годы.

ПРЕДМЕТ

Предмет исследования — показатели ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности и деловой активности предприятия.

ЦЕЛЬ

Цель — оценить финансовое состояние ООО «Вектор-Пак» за 2023–2025 годы и обосновать мероприятия на 2026 год.

ЗАДАЧИ

- 01 Проанализировать ликвидность и структуру баланса предприятия за 2023–2025 годы
- 02 Оценить рентабельность и деловую активность по данным отчётности 2023–2025 годов
- 03 Выявить ключевые проблемы финансового состояния по итогам анализа
- 04 Рассчитать ожидаемый эффект предложенных мероприятий на 2026 год

Методы исследования и информационная база

МЕТОДЫ

Горизонтальный и вертикальный анализ: динамика статей отчётности и структура баланса.

ИНСТРУМЕНТЫ

Коэффициентный метод: расчёт показателей и сравнение их с нормативными значениями.

БАЗА

Бухгалтерский баланс и отчёт о финансовых результатах ООО «Вектор-Пак» за 2023–2025 годы.

ЭТАПЫ РАБОТЫ

- 01 Изучить теоретические основы анализа финансового состояния предприятия.
- 02 Собрать и обработать бухгалтерскую отчётность ООО «Вектор-Пак» за 2023–2025 годы.
- 03 Рассчитать коэффициенты ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности и деловой активности.
- 04 Сравнить полученные значения с нормативами и выявить отклонения.
- 05 Разработать мероприятия по улучшению финансового состояния на 2026 год и оценить их эффект.

Четыре группы показателей финансового состояния

01

Ликвидность

Коэффициенты абсолютной, быстрой и текущей ликвидности. Норматив: абсолютной — $\geq 0,2$; быстрой — $\geq 1,0$; текущей — 1,5–2,0.

02

Финансовая устойчивость

Коэффициенты автономии, обеспеченности собственными средствами, маневренности. Норматив: автономии — $\geq 0,5$; обеспеченности — $\geq 0,1$; маневренности — 0,2–0,5.

03

Рентабельность

Рентабельность продаж, активов, собственного капитала. Норматив: положительная динамика и превышение среднеотраслевых значений.

04

Деловая активность

Оборачиваемость запасов, дебиторской задолженности, активов. Норматив: ускорение оборачиваемости и сокращение периода оборота в днях.

Краткая характеристика ООО «Вектор-Пак»

**495 млн
₽**

Выручка, 2025 год

412 млн ₽ (2023) → 468 млн ₽ (2024)
→ 495 млн ₽ (2025)

**20,3 млн
₽**

Чистая прибыль, 2025 год

26,4 млн ₽ (2023) → 24,3 млн ₽ (2024)
→ 20,3 млн ₽ (2025)

135 чел.

**Численность персонала,
2025 год**

128 чел. (2023) → 132 чел. (2024) →
135 чел. (2025)

Выручка растёт, но чистая прибыль снижается — это и определяет необходимость анализа финансового состояния.

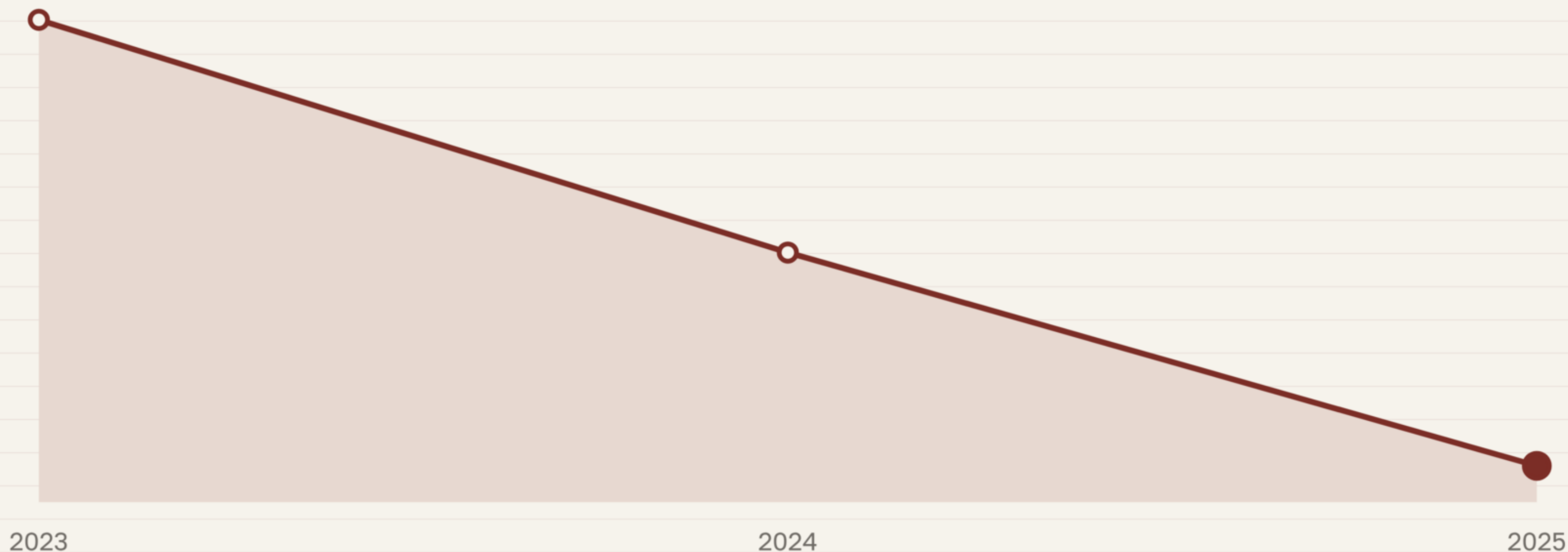
Коэффициенты ликвидности и структуры баланса, 2023–2025

Коэффициент	Норматив	2023	2024	2025
Текущая ликвидность	$\geq 1,5$	1,18	1,12	1,09
Быстрая ликвидность	$\geq 1,0$	0,74	0,69	0,63
Абсолютная ликвидность	$\geq 0,2$	0,11	0,09	0,07
Обеспеченность собственными средствами	$\geq 0,1$	0,16	0,11	0,08

Все четыре коэффициента ниже норматива и продолжают снижаться

Динамика рентабельности продаж и оборачиваемости запасов, 2023–2025

Рентабельность продаж, % (2023–2025)



Оборачиваемость запасов замедлилась с 41 до 56 дней
— оборотные средства замораживаются в запасах.

По данным бухгалтерской отчётности ООО за 2023–2025 годы

Проблемы 2025 года и мероприятия на 2026 год

- Высокая доля просроченной дебиторской задолженности, отвлечение средств из оборота
- Сверхнормативные запасы, замедление оборачиваемости
- Завышенные коммерческие расходы и издержки логистики

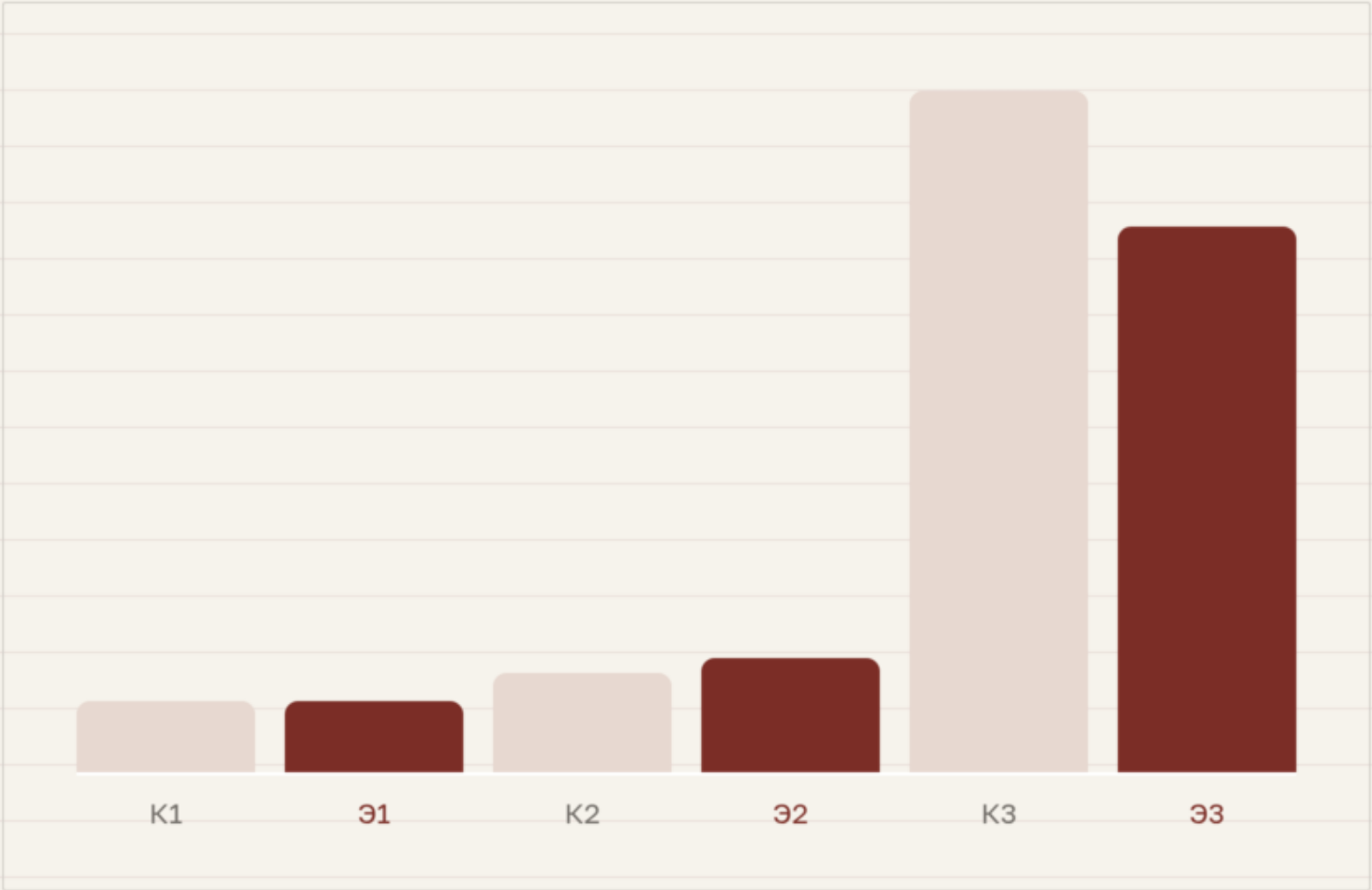


Что делаем и что получаем

- + Реструктуризация задолженности и скидка за предоплату — эффект 8,4 млн руб., текущая ликвидность с 1,09 до 1,18
- + Нормирование запасов и система «точно в срок» — высвобождение 22,5 млн руб., оборачиваемость с 56 до 44 дней
- + Пересмотр коммерческих расходов и логистики — экономия 6,3 млн руб., рентабельность продаж с 4,1% до 5,0%

Выводы по задачам и практическая значимость

Показатель	До	После
Коэффициент текущей ликвидности	1,09	1,18
Рентабельность продаж	4,1%	5,0%
Оборачиваемость запасов	56 дн.	44 дн.



В
Ы
ВО
Д

Эффект мероприятий на 2026 год – 37,2 млн руб., это 7,5 % выручки 2025 года. Расчёты применимы в планировании ООО «Вектор-Пак».