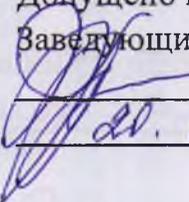


МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ  
"ПОЛЕССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ"

Кафедра финансового менеджмента

Допущено к защите

Заведующий кафедрой

 М.И. Лисовский

20.06 2022

**МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ**

на тему:

**"Совершенствование методических подходов к анализу и оценке  
финансового состояния организаций в условиях инновационной экономики"**

Магистрант

ФНК, 1 курс, гр. 21М-ФНК1(Ф)



Александра Вячеславовна Касперчик

01.06

2022

Научный руководитель  
профессор, д.э.н., профессор



Александр Владимирович Киевич

11.06

2022 г.

29  
20.06.22

ПИНСК 2022

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
Общая характеристика работы .....	5
Глава 1 Теоретические основы анализа финансового состояния организации в условиях инновационной экономики.....	8
1.1 Сущность и значение финансового состояния организации.....	8
1.2 Задачи анализа финансового состояния организации и его роль .....	15
1.3 Методики и подходы к анализу финансового состояния организации....	20
Глава 2 Анализ финансового состояния ОАО "Минский завод шестерен" .....	33
2.1 Финансово-экономическая характеристика ОАО "Минский завод шестерен" .....	33
2.2 Анализ состава, структуры, динамики имущества ОАО "Минский завод шестерен" и источников его формирования .....	38
2.3 Анализ и оценка ликвидности и платежеспособности ОАО "Минский завод шестерен" .....	51
2.4 Анализ и оценка деловой активности и рентабельности ОАО "Минский завод шестерен" .....	56
Глава 3 Основные направления улучшения финансового состояния ОАО "Минский завод шестерен".....	60
3.1 Ключевые проблемы, оказывающие влияние на финансовое состояние организации.....	60
3.2 Мероприятия по улучшению финансового состояния ОАО "Минский завод шестерен" .....	64
Список использованных источников .....	76
Приложение А Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2021 года.....	79
Приложение Б Отчет о прибылях и убытках за январь-декабрь 2021 г. ....	82
Приложение В Отчет о движении денежных средств за январь-декабрь 2021 г. ..	85
Приложение Г Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2019 года .....	88
Приложение Д Отчет о прибылях и убытках за январь-декабрь 2018 г.....	91
Приложение Е Отчет о движении денежных средств за январь-декабрь 2018 г....	93

## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Целью работы является разработка предложений по улучшению финансового состояния ОАО "Минский завод шестерен".

Для достижения цели необходимо решить следующие задачи:

1. Рассмотреть существующие направления и методы анализа финансового состояния и их возможного применения на предприятии;
2. Выявить некоторые особенности анализа финансового состояния производственных предприятий с учетом их места в современной экономике;
3. Рассмотреть бухгалтерский баланс как основной информативный источник для внешнего анализа финансового состояния, и выявление направлений его совершенствования в ОАО "Минский завод шестерен".
4. Выявить основные тенденции в структуре имущества ОАО "Минский завод шестерен" и оценить эффективность использования вложенных в него средств;
5. Систематизировать показатели анализа и оценки ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости.

**Объект исследования** – финансово-экономическая деятельность ОАО "Минский завод шестерен".

**Предмет исследования** – финансовое состояние ОАО "Минский завод шестерен".

**Положения, выносимые на защиту:**

1. Систематизация теоретических основ и методик анализа финансового состояния организации.

Анализ отечественной и зарубежной литературы позволил сформулировать авторский подход к характеристикам финансового состояния организации. Финансовое состояние можно определить, как категория, которая отражает процесс состояния капитала в его кругообороте, способность предприятия развиваться в определенный период времени, отражает характеристику состава активов и источников их формирования. Также финансовое состояние отражает способность предприятия к развитию в долгосрочном периоде.

2. Методики расчета показателей финансового состояния организации.

Методика расчета показателей финансового состояния заключается в расчете показателей финансового состояния во времени, их структуры, относительно других организаций. При оценке финансовых результатов рассчитываются показатели финансовой устойчивости, показатели прибыли и рентабельности, показатели ликвидности и платежеспособности, показатели деловой активности.

3. Результаты финансового анализа ОАО "Минский завод шестерен". В результате анализа финансового состояния коэффициенты финансовой независимости, ликвидности и платежеспособности выше рекомендуемых нормативных значений. У организации достаточная финансовая независимость от внешних источников, существует необходимое количество собственных оборотных средств, необходимых для ее финансовой устойчивости. Из отрицательных моментов стоит отметить наличие дебиторской задолженности, высокую себестоимость и небольшие показатели рентабельности.

4. Основные направления улучшения финансового состояния организации.

4.1 Снизить материальные расходы в составе себестоимости путем пересмотра контрактов с поставщиками, избежания посредников, самостоятельной изготовления комплектующих, деталей.

Минимизировать расходы по статье амортизация: отказ от модернизации и реконструкции (что увеличивает амортизируемую стоимость основного средства) в пользу ремонтных работ, применение амортизационной премии с целью сокращения налога на прибыль.

Отслеживать потребление всех видов энергии, снизить пиковые нагрузки, обеспечить стабильную работу при скачках напряжения.

4.2. Для снижения дебиторской задолженности воспользоваться услугами факторинга. В результате чего комиссия составит 2,00 тыс. руб., а высвобожденные средства от данного мероприятия составят 8000 тыс. руб., что позволит снизить показатель текущей ликвидности.

4.3. Снизить себестоимость продукции путем увеличения выпуска продукции. Так, при увеличении выпуска продукции на 250 единиц, рост выпуска продукции на 25 % приведет к снижению себестоимости выпуска одной единицы продукции на 6,5 %.

#### **Опубликованность результатов диссертации.**

По теме диссертации опубликовано 3 научные работы в научном рецензируемом журнале.

Публикации магистранта по теме магистерской диссертации:

1. Касперчик А.В. Роль и значение ОАО "Минский завод шестерен" в отрасли машиностроения РБ / А.В. Касперчик, А.В. Киевич // Электронный периодический научный журнал SCI-ARTICLE.RU. – Режим доступа: <https://sci-article.ru/stat.php?i=1648458556>.

2. Касперчик А.В. Анализ деловой активности и эффективности функционирования организации / А.В. Касперчик, А.В. Киевич // Электронный периодический научный журнал SCI-ARTICLE.RU. – Режим доступа: <https://sci-article.ru/stat.php?i=1650628875>.

3. Касперчик А.В. Факторинг, как способ снижения дебиторской задолженности организации / А.В. Касперчик, А.В. Киевич // Электронный периодический научный журнал SCI-ARTICLE.RU. – Режим доступа: <https://sci-article.ru/stat.php?i=1654425998>.

**Структура и объем магистерской диссертации.** Диссертация состоит из введения, трёх глав, заключения, библиографического списка и приложений. В Глава 1 Теоретические основы анализа финансового состояния организации в условиях инновационной экономики исследуются теоретико-методологические аспекты финансового состояния предприятия. Здесь рассмотрены понятие, значение, задачи и этапы анализа финансового состояния предприятия, нормативно-правовые акты РБ, используемые при оценке финансового состояния предприятия, а также выявлены инструменты проведения анализа финансового состояния предприятия.

Во второй главе проводится анализ финансового состояния предприятия за 2019-2021 гг., где изучаются состав, структура и динамика актива и пассива баланса, оценивается ликвидность, платёжеспособность и финансовая устойчивость предприятия, анализируются деловая активность и финансовые результаты деятельности предприятия. В третьей главе определены проблемы финансового состояния предприятия, разработаны направления улучшения финансового состояния ОАО "Минский завод шестерен".

Работа изложена на 95 странице. Объем, занимаемый 30 таблицами, 38 источниками, 6 приложениями, составляет 30 страниц.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Адаменкова, С.И. Анализ производственно-финансовой деятельности предприятия / С.И. Адаменкова, О.С. Евменчик. – Минск : Издательство “Регистр”, 2015. – 384 с.
2. Быкова, Н. Н. Сущность понятия финансового состояния предприятия в трактовке разных авторов / Н. Н. Быкова. — Текст : непосредственный // Молодой ученый. — 2016. — № 29 (133). — С. 369-372.
3. Финансы и финансовый рынок : учеб. пособие / Г.Е. Кобринский [и др.]; под общ. ред. Г.Е. Кобринского, М.К. Фисенко. – Минск : Выш. шк., 2011. – 343 с.
4. Сабитова, Г. М. Финансовое состояние предприятия как важнейшая характеристика его деятельности / Г. М. Сабитова. — Текст : непосредственный // Молодой ученый. — 2016. — № 18 (122). — С. 281-284. — Режим доступа: <https://moluch.ru/archive/122/33609/>. - Дата доступа 20.03.2022
5. Финансовое состояние предприятия и показатели его оценки [Электронный ресурс]. – Режим доступа - <https://works.doklad.ru/view/N45dssqST9E/all.html>. – Дата доступа: 28.03.2022
6. Финансовый анализ. Инструментарий практика: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности экономики и управления / В.В. Артюшин. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 120 с.
7. Инструкция о порядке составления бухгалтерской отчетности: утв. М-ом фин. Респ. Беларусь 31.11.2011. – Минск: Дикта, 2011. – 32 с.
8. Анализ финансовой отчетности : учебник / Н.С. Пласкова. – М. : Эксмо, 2010. – 384 с.
9. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учеб. – М. : Проспект. 2010. – 424 с.
10. Волкова, Е.В. Методические аспекты оценки финансового состояния организаций АПК / Е.В. Волкова ; Могилевский гос. ун-т продовольствия. – Горки: БГСХА, 2011. – 156 с.
11. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов / Лысенко Д.В. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 320 с. – (Высшее образование).
12. Авдейчик, О.В. Экономический анализ : практикум / О.В. Авдейчик, Н.Л. Фурман. – Гродно : ГрГУ, 2011. – 199 с.
13. Климова, Н.В. Экономический анализ (теория, задачи, тесты, деловые игры) : Учеб. пособие. – М.: Вузовский учебник, 2011. – 287 с.

14. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности : учеб. / Г.В. Савицкая. – 2-е изд., испр. и доп. – Минск : РИГТО, 2012. – 367 с.
15. Витун, С.Е. Финансы организаций, часть 2 : пособие / С.Е. Витун, А.И. Чигрина. – Гродно : ГрГУ, 2012. – 340 с.
16. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности : учебник / В.И. Стражев [и др.]; под общ. ред. В.И. Стражева, Л.А. Богдановской. – 7-е изд., испр. – Минск : Выш. шк., 2008. – 527 с.
17. Финансовый анализ : учебник / Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Эксмо, 2010. – 336 с.
18. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов / Лысенко Д.В. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 320.
19. Авдейчик, О.В. Экономический анализ : практикум / О.В. Авдейчик, Н.Л. Фурман. – Гродно : ГрГУ, 2011. – 199 с.
20. Мельник М.В., Кривцова А.И., Горлова О.В. Комплексный экономический анализ : учебное пособие / мельник М.В., Кривцова А.И., Горлова О.В. – М. : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2014. – 368 с.
21. Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования: утв. М-ом фин. Респ. Беларусь 27.12.2011. – Минск: Дикта, 2011. – 6 с.
22. Финансовый анализ: учеб.-метод. рекомендации / Ю.В. Криворотько, К.А. Шиманский. – Минск: БИП, 2017. – 116 с.
23. Финансы организации : учеб. пособие / О.А. Пузанкевич [и др.] ; под редакцией О.А. Пузанкевич. – Минск : БГЭУ, 2016. – 191 с.
24. Лобан, Т.Н. Финансы организаций : электронный учебно-методический комплекс / Т.Н. Лобан. – Пинск : ПолесГУ, 2015. – 240 с.
25. Элитариум [Электронный ресурс] / Типы финансовой устойчивости. – Режим доступа: <http://www.elitarium.ru/finansovaja-ustojchivost-finansirovanie-platezhеспособност-analiz-оборотные-sredstva-pokazateli/>. – Дата доступа: 25.03.2021
26. Устав открытого акционерного общества "Минский завод шестерен".
27. Свидетельство о государственной регистрации открытого акционерного общества "Минский завод шестерен".
28. Национальный статистический комитет Республики Беларусь [Электронный ресурс] / Общегосударственный классификатор видов экономической деятельности Республики Беларусь. – Режим доступа: [https://www.belstat.gov.by/upload-belstat/upload-belstat-pdf/klassifikatorv%D0%9E%D0%9A%D0%A0%D0%91%20005-2011\\_30\\_12\\_2016.pdf](https://www.belstat.gov.by/upload-belstat/upload-belstat-pdf/klassifikatorv%D0%9E%D0%9A%D0%A0%D0%91%20005-2011_30_12_2016.pdf). – Дата доступа: 26.03.2022.
29. Левон, А.Г. Пути улучшения финансового состояния в промышленных организациях / А.Г. Левон // Научный потенциал молодежи –

будущему Беларуси: материалы VIII международной молодежной научно-практической конференции, УО "Полесский государственный университет", г. Пинск, 4 апреля 2014 г. : в 2-х ч. Ч. 2 / Министерство образования Республики Беларусь [и др.]; редкол.: К.К. Шебеко [и др.]. – Пинск: ПолесГУ, 2014. – С. 33-35.

30. Мурина, И.А. Проблема повышения финансового состояния предприятия / И.А. Мурина // Научный потенциал молодежи – будущему Беларуси: материалы VIII международной молодежной научно-практической конференции, УО "Полесский государственный университет", г. Пинск, 4 апреля 2014 г. : в 2-х ч. Ч. 2 / Министерство образования Республики Беларусь [и др.]; редкол.: К.К. Шебеко [и др.]. – Пинск: ПолесГУ, 2017. – С. 260-261.

31. А.А. Быков, В.А. Пархименко Статический анализ по данным межрегиональных таблиц затраты-выпуск // Белорусский экономический журнал. 2021. № 1. С. 4–22.

32. Currency.com / токены компаний. – Режим доступа: <https://currency.com/ru/company-tokens>. – Дата доступа: 05.04.2022.

33. Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования: утв. М-ом фин. Респ. Беларусь 27.12.2011. – Минск: Дикта, 2011. – 6 с.

34. Национальный статистический комитет Республики Беларусь [Электронный ресурс] / Общегосударственный классификатор видов экономической деятельности Республики Беларусь. – Режим доступа: [https://www.belstat.gov.by/upload-belstat/upload-belstatpdf/klassifikatory/%D0%9E%D0%9A%D0%A0%D0%91%20005-2011\\_30\\_12\\_2016.pdf](https://www.belstat.gov.by/upload-belstat/upload-belstatpdf/klassifikatory/%D0%9E%D0%9A%D0%A0%D0%91%20005-2011_30_12_2016.pdf). – Дата доступа: 26.03.2022.

35. Национальный статистический комитет Республики Беларусь [Электронный ресурс] / Промышленность. – Режим доступа: <https://www.belstat.gov.by/ofitsialnaya-statistika/realny-sectorekonomiki/promyshlennost/> – Дата доступа: 11.03.2022.