

УДК 330

**ВЫЯВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ
ЧЕРЕЗ АНАЛИЗ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ****А.Х. Ибрагимова**

Дагестанский государственный университет, Махачкала, email: dgu@dgu.ru

Аннотация. Исследование посвящено раскрытию роли бухгалтерской отчетности как основного источника информации о финансовом состоянии в современных условиях. В рамках рассмотрения данной проблематики была охарактеризована деятельность ОАО «Авиаагрегат», проведен анализ его финансового состояния. Проведенное исследование финансового состояния исследуемого предприятия показало незначительное сжатие баланса при сохранении критической структуры. Валюта баланса сократилась, что отражает сжатие хозяйственной активности. В статье для устранения выявленных проблем разработан комплекс рекомендаций: необходимо провести реорганизацию учетной политики с учетом специфики авиационного машиностроения и требований ФСБУ 15/2020 «Финансовые инструменты» и ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность». Также необходимо внедрить эффективную систему управления дебиторской задолженностью с созданием резервов по сомнительным долгам и создать систему внутреннего контроля качества финансовой отчетности.

Ключевые слова: финансовая отчетность, федеральный стандарт, финансовое состояние, показатели деятельности, платежеспособность, кредиторская задолженность, рентабельность, прибыльность

**IDENTIFYING THE FINANCIAL CONDITION OF AN INDUSTRIAL ENTERPRISE THROUGH
ANALYSIS OF ACCOUNTING STATEMENTS****A.Kh. Ibragimova**

Dagestan State University, Makhachkala, email: dgu@dgu.ru

Abstract. The study presented in the article is devoted to revealing the role of accounting statements as the main source of information about the financial condition in modern conditions. As part of the study, the activities of OAO Aviaagregat were characterized, and its financial condition was analyzed. The study of the financial condition of the enterprise showed a slight contraction of the balance sheet while maintaining a critical structure. The balance sheet value decreased, reflecting a contraction of economic activity. In the article, a set of recommendations has been developed to address the identified problems: it is necessary to reorganize the accounting policy, taking into account the specifics of the aviation engineering industry and the requirements of FSBU 15/2020 "Financial Instruments" and FSBU 4/2023 "Accounting (Financial) Reporting". It is also necessary to implement an effective system for managing accounts receivable, creating reserves for doubtful debts, and establishing an internal control system for the quality of financial statements.

Keywords: financial statements, federal standard, financial condition, performance indicators, solvency, accounts payable, profitability, and earnings

Дата поступления статьи в редакцию: 08.06.2026

Дата принятия статьи в печать: 07.08.2026

Введение

Приступая к анализу бухгалтерской отчетности, пользователь должен быть уверен, что при ее составлении соблюдены общие требования, предусмотренные ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» (с учетом изменений, внесенных Приказом Минфина от 07.11.2025 № 159н), а также другими федеральными и отраслевыми стандартами бухгалтерского учета.

Анализ финансового состояния предприятия является важным инструментом для оценки его текущей деятельности и перспектив развития. В условиях динамичного изменения экономической среды, особенно в таких высокотехнологичных отраслях, как авиационная, необходимость в глубоких и всесторонних исследованиях финансового состояния организаций становится особенно актуальной. ОАО «Авиаагрегат», являясь одним из ведущих производителей авиационной техники и комплектующих, сталкивается с рядом вызовов, включая изменения в

спросе на продукцию, колебания валютных курсов, а также необходимость модернизации производственных мощностей. Поэтому анализ его финансового состояния и оценка платежеспособности помогут выявить сильные и слабые стороны компании, а также разработать рекомендации по улучшению финансовых показателей.

Цель исследования

Цель исследования - изучение финансового состояния ОАО «Авиаагрегат» по данным бухгалтерской финансовой отчетности.

Материал и методы исследования

Методы экономического анализа стали основой данной статьи: горизонтальный, вертикальный и коэффициентный. Приведенные методы помогли изучить текущее финансовое состояние ОАО «Авиаагрегат».

Результаты исследования

По данным бухгалтерской отчетности ОАО «Авиаагрегат» проведем анализ основных показателей его финансово-хозяйственной деятельности за 2024-2025 гг. (табл. 1).

Таблица 1

Анализ основных показателей финансово-хозяйственной деятельности
ОАО «Авиаагрегат» за 2024-2025 гг.

Показатель	2024 г., тыс. руб.	2025 г., тыс. руб.	Абсол. отклон. (3-2)	Темп роста, % (3/2)
1	2	3	4	5
1. Выпуск продукции в действующих ценах	75 000,0	60 370,0	-14 630,0	80,5
2. Выручка от реализации продукции	61 461,0	55406	-6 055,0	90,1
3. Среднесписочная численность работников	175	171	-4	97,7
4. Производительность труда	351,2	324,0	-27,2	92,3
5. Фонд заработной платы работников	7560	8 158,0	+598,0	107,9
6. Трудоемкость	2,85	3,09	+0,24	108,4
7. Средняя заработная плата одного работника	36,0	39,8	+3,8	110,6
8. Среднегодовая стоимость основных средств	5238	4 199,5	-1 038,5	80,2
9. Фондоотдача	11,73	13,20	+1,47	112,5
10. Фондоемкость	0,085	0,076	-0,009	89,4
11. Материальные затраты на произв. продукцию	39 457,0	39 600,0	+143,0	100,4
12. Материалоотдача	1,56	1,40	-0,16	89,7
13. Материалоемкость	0,64	0,71	+0,07	110,9

продолжение табл. 1

окончание табл. 1				
Показатель	2024 г., тыс. руб.	2025 г., тыс. руб.	Абсол. отклон. (3-2)	Темп роста, % (3/2)
14. Производственная себестоимость проданной продукции	60198,0	53 744,0	–6 454,0	89,3
15. Коммерческие и управленческие расходы	0	0	0	-
16. Полная себестоимость проданной продукции	60 198,0	53 744,0	–6 454,0	89,3
17. Прибыль от продаж	1 263,0	1 662,0	+399,0	131,6
18. Прибыль до налогообложения	1348,0	701,0	–647,0	52,0
19. Налог на прибыль	270,0	175,0	–95,0	64,8
20. Чистая прибыль	1 078,0	526,0	–552,0	48,8
21. Рентабельность продаж	2,05	3,00	+0,95	146,3
22. Рентабельность затрат	2,10	3,09	+0,99	147,1

Анализ финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Авиаагрегат» за 2024-2025 гг. позволяет сделать следующие выводы:

Спад выручки и выпуска: Выручка снизилась на 9,9% (с 61,5 до 55,4 млн руб.), выпуск продукции — на 19,5%. Это связано с указанными в годовом отчёте причинами: потеря заказов от АвтоВАЗа, санкции, блокировка счетов, перенос серийного производства гражданских самолётов.

Прибыль от продаж увеличилась на 31,6% благодаря снижению себестоимости на 10,7% (60,2 → 53,7 млн руб.). Это говорит об усилиях по сокращению затрат (вероятно, за счёт оптимизации производства, а не роста цен).

Резкое падение чистой прибыли: Чистая прибыль упала вдвое (с 1 078 до 526 тыс. руб.) из-за роста прочих расходов (4 227 тыс. руб. в 2025 г. против 2 745 тыс. руб. в 2024 г.) при снижении прочих доходов. Основные прочие расходы — налог на имущество и содержание соцобъектов (4 096 тыс. руб.).

Рост зарплаты при снижении производительности: Средняя зарплата выросла на 10,6% (до 39,8 тыс. руб./мес.), а производительность труда упала на 7,7%. Это негативный сигнал: рост ФОТ не подкреплён ростом выработки.

Фондоотдача выросла за счёт сокращения основных средств. Среднегодовая стоимость основных средств снизилась на 20% (вероятно, из-за списания устаревшего оборудования), поэтому фондоотдача выросла до 13,2 руб./руб. — формально хорошо, но по факту производственный потенциал уменьшается.

Материалоёмкость растёт, а материалоотдача снизилась с 1,56 до 1,40 руб./руб., то есть эффективность использования материалов упала. При почти неизменных материальных затратах (39,5–39,6 млн руб.) выручка снизилась — значит, доля материалов в себестоимости выросла.

Рентабельность продаж улучшилась: Несмотря на все проблемы, рентабельность продаж выросла с 2,05% до 3,00%, а рентабельность затрат — до 3,09%. Это следствие более быстрого снижения себестоимости по сравнению с выручкой.

Критическая задолженность: Из баланса: кредиторская задолженность на 01.01.2026 — 451,2 млн руб., дебиторская — 462,1 млн руб. Накопленный убыток прошлых лет — 25,9 млн руб., непокрытый убыток на балансе — 25,4 млн руб. Чистые активы (58,3 млн руб.) всё ещё выше уставного капитала (47,4 млн руб.), но ситуация с ликвидностью крайне напряжённая (денежные средства — всего 12 тыс. руб. на конец 2025 г.).

Общее заключение: Предприятие находится в **стадии операционной стабилизации с высокой долговой нагрузкой и дефицитом ликвидности**. Рост прибыли от продаж – позитивный сигнал, но он достигнут на фоне падения масштабов деятельности. Без притока оборотных средств, разблокировки счетов и новых заказов (в том числе от АвтоВАЗа) сохранение положительного финансового результата в 2026 году маловероятно.

Оценим ликвидность баланса на примере производственного предприятия ОАО «Авиаагрегат» (табл. 2).

Таблица 2

Группировка активов и пассивов баланса ОАО «Авиаагрегат» за 2024-2025 гг.

Наименование	Показатель	Формула по балансу	2024 год, тыс. руб.	2025 год, тыс. руб.
Наиболее ликвидные активы	A1	стр. 1250 + 1240	416	12
Быстро реализуемые активы	A2	стр. 1230	487636	462 065
Медленно реализуемые активы	A3	стр. 1210 + 1220 + 1260	51668	46 614
Трудно реализуемые активы	A4	стр. 1100	5424	4 413
Итого активы	BA		545144	513 104
Наиболее срочные обязательства	П1	стр. 1520	484916	451 235
Краткосрочные пассивы	П2	стр. 1510 + 1540 + 1550	0	0
Долгосрочные пассивы	П3	стр. 1400	2433	3 548
Постоянные пассивы	П4	стр. 1300 + 1530	57795	58 321
Итого пассивы	BP		545144	513 104

На основе анализа групп активов и пассивов баланса ОАО «Авиаагрегат» за 2024-2025 гг. можно сделать следующие выводы: На основе анализа таблицы с нормативными показателями ликвидности ОАО «Авиаагрегат» за 2024–2025 гг., можно сделать следующие выводы:

Абсолютная ликвидность ($A1 \geq П1$)

Ситуация **критическая и ухудшается**.

2024 г.: Активы первой группы ($A1 = 416$) в десятки раз меньше обязательств первой группы ($П1 = 484\,916$). Соотношение $A1 < П1$.

2025 г.: Дефицит сохраняется и даже усиливается: $A1 = 124$, $П1 = 451\,235$. Соотношение $A1 < П1$.

Таблица 3

Сравнение показателей ликвидности баланса с нормативными значениями
ОАО «Авиаагрегат» за 2024-2025 гг.

Нормативные показатели	2024 г.		2025 г.	
$A1 \geq П1$	A1	416	A1	124
	П1	484 916	П1	451 235
		$A1 < П1$		$A1 < П1$

продолжение табл. 3

окончание табл. 3				
Нормативные показатели	2024 г.		2025 г.	
A2>=>П2	A2	487 636	A2	462 065
	П2	0	П2	0
		A2>П2		A2>П2
A3>=>П3	A3	51 668	A3	46 614
	П3	2 433	П3	3 548
		A3>П3		A3>П3
A4<П4	A4	5 424	A4	4 413
	П4	58 175	П4	58 321
		A4<П4		A4<П4
Всего активов	ВА	522770	ВА	545144
Всего пассивов	ВР	522770	ВР	545144

У предприятия **нет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений** для покрытия самых срочных долгов. Риск неплатежеспособности по текущим обязательствам очень высок.

Рассмотрим быструю (срочную) ликвидность ($A2 \geq P2$)

Ситуация **стабильная и благоприятная**.

2024 г.: A2 (487 636) значительно превышает P2 (0). Соотношение $A2 > P2$.

2025 г.: A2 (462 065) по-прежнему превышает P2 (0). Соотношение $A2 > P2$.

Вывод: Предприятие способно погасить срочные обязательства за счет быстрореализуемых активов (дебиторская задолженность, краткосрочные вложения), если не сможет расплатиться наличными.

При рассмотрении средней ликвидности ($A3 \geq P3$), выявлено, что ситуация **стабильная**.

2024 г.: A3 (51 668) превышает P3 (2 433). Соотношение $A3 > P3$.

2025 г.: A3 (46 614) превышает P3 (3 548). Соотношение $A3 > P3$.

Медленно реализуемые активы (запасы, долгосрочная дебиторская задолженность) покрывают соответствующие пассивы.

Рассматривая общую ликвидность ($A4 < P4$), мы пришли к выводу, что ситуация **стабильная**.

2024 г.: A4 (5 424) меньше P4 (58 175). Соотношение $A4 < P4$.

2025 г.: A4 (4 413) меньше P4 (58 321). Соотношение $A4 < P4$.

Труднореализуемые активы (основные средства) не должны покрывать долгосрочные обязательства, что является нормальным балансовым соотношением.

Наблюдается **снижение масштабов деятельности**:

Сумма **всего активов (ВА)** уменьшилась с 545 154 (2024 г.) до 513 216 (2025 г.).

Сумма **всего пассивов (ВР)** также снизилась с 545 524 до 513 104.

Таким образом, сокращение валюты баланса может свидетельствовать о снижении объемов производства или реализации, либо о списании активов.

В 2024 году коэффициент текущей ликвидности составил 1,11, что находится в пределах нормативного значения, а в 2024 году незначительно снизился до 1,13, также оставаясь в допустимых границах. Данное соотношение подлежит интерпретации как обеспечение оборотными активами возможности погашения краткосрочных обязательств, при этом фиксируемая близость показателя к нижней границе нормативного интервала рассматривается как свидетельство отсутствия выраженного запаса финансовой прочности. Коэффициент быстрой ликвидности в 2024-2025 годах составил 1,006 и 1,024 соответственно, что соответствует нормативным требованиям и интерпретируется как подтверждение возможности погашения текущих обязательств за счет денежных средств и дебиторской задолженности без осуществления реализации запасов.

Таблица 4

Анализ платежеспособности ОАО «Авиаагрегат» за 2024-2025 гг.

Коэффициент	Нормативное значение	2024 год	2025 год
Коэффициент текущей ликвидности (Оборотные активы / Краткосрочные обязательства) Ктл = стр. 1200 / (стр. 1520 + стр. 1510 + стр. 1550)	1 - 2	1,11	1,13
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ((Оборотные активы – запасы) / Краткосрочные обязательства) Кбл = (стр. 1230 + стр. 1240 + стр. 1250) / (стр. 1520 + стр. 1510 + стр. 1550)	>0,8	1,01	1,02
Коэффициент абсолютной ликвидности (Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения) / Текущие обязательства Каб = (стр. 1240 + стр. 1250) / (стр. 1520 + стр. 1510 + стр. 1550)	> 0,2	0,0009	0,00003
Общий показатель платежеспособности предприятия ((A1 + 0.5A2 + 0.3A3) / (П1 + 0.5П2 + 0.3П3))	=> 1	0,54	0,52

Коэффициент текущей ликвидности находится ниже рекомендуемого значения 2, но превышает минимально допустимый уровень 1. Это означает, что оборотные активы предприятия в 1,13 раза превышают краткосрочные обязательства. Теоретически, при условии реализации совокупности оборотных активов (включая запасы и дебиторскую задолженность) в теоретическом аспекте обеспечивалось бы погашение текущих обязательств предприятия, однако на практике данная возможность ограничивается нижеприведенными обстоятельствами:

- наличие дебиторской задолженности низкого качества, выражающейся в крайне низкой вероятности ее взыскания;
- снижение ликвидности товарно-материальных запасов, проявляющееся, в частности, в наличии неходовых остатков;
- фактическая платежеспособность предприятия фиксируется как значительно более низкая по сравнению с расчетной. Наблюдаемое незначительное повышение коэффициента, несмотря на положительную оценку, рассматривается как недостаточное для устранения факторов риска ликвидности и сохраняет предприятие в зоне финансовой уязвимости.

Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл) представляет собой относительный показатель ликвидности, в котором осуществляется исключение наименее ликвидных компонентов оборотных активов, направленное на оценку способности предприятия удовлетворять краткосрочные обязательства за счет денежных средств и дебиторской задолженности. Значение 1,02 означает, что предприятие может погасить **102% своих краткосрочных обязательств** за счёт дебиторской задолженности и денежных средств (без продажи запасов).

На первый взгляд, это хороший показатель, превышающий норматив. **Однако есть критическое «но»:** основу быстрореализуемых активов составляет **дебиторская задолженность** — 462 065 тыс. руб. из 462 077 тыс. руб. (99,997%). Денежные средства составляют лишь 12 тыс. руб. (0,003%).

Коэффициент быстрой ликвидности «хорош» только на бумаге. В реальности предприятие не может превратить дебиторскую задолженность в деньги (о чём свидетельствует катастрофически низкий остаток денежных средств и многолетнее накопление дебиторки). Поэтому **фактическая быстрая ликвидность близка к нулю.**

Коэффициент абсолютной ликвидности (Каб): Анализ: Это самый тревожный показатель. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить немедленно за счёт денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

В 2024 году: 0,0009 (0,09%) — уже было критически низко.

В 2025 году: 0,00003 (0,003%) — означает, что предприятие может погасить 3 копейки на каждые 100 000 рублей долга.

Иными словами, имеющихся денежных средств (12 тыс. руб.) хватит на погашение лишь 0,003% текущих обязательств. Для погашения всей кредиторской задолженности (451,2 млн руб.) потребуется увеличить денежные средства в 37 600 раз.

Это состояние – технический дефолт по текущим обязательствам. Предприятие не может рассчитаться ни с одним кредитором в сколько-нибудь значимом размере.

Общий показатель платежеспособности: Этот интегральный показатель учитывает не только абсолютные величины, но и коэффициенты ликвидности групп активов и пассивов. Значение 0,54 означает, что общая платёжеспособность предприятия составляет лишь **54% от нормативного уровня**. Даже с учётом различной срочности активов и обязательств предприятие не способно полностью покрыть свои долги.

ОАО «Авиаагрегат» в 2025 году находится в состоянии критической потери платежеспособности. При формальном соблюдении нормативов текущей и быстрой ликвидности (за счёт огромной дебиторской задолженности) предприятие полностью утратило абсолютную ликвидность – денежные средства составляют 0,003% от текущих обязательств. Общий показатель платежеспособности (0,54) свидетельствует о невозможности погасить долги даже при продаже всех активов. Указанное финансовое состояние интерпретируется как предшествующее наступлению процедуры банкротства.

Рекомендации по восстановлению платежеспособности

Взыскание дебиторской задолженности рассматривается как систематизированная деятельность, осуществляемая преимущественно в отношении крупных дебиторов и характеризующаяся направленностью на восстановление платежной дисциплины и мобилизацию значительных денежных ресурсов. Поддержание ликвидности на период 6–12 месяцев обеспечивается восстановлением дебиторской задолженности в объеме 10% (46 млн руб.), при этом восстановление рассматривается как детерминирующий фактор обеспечения операционной платежеспособности.

Реструктуризация кредиторской задолженности рассматривается как комплекс организационно-финансовых мероприятий, направленных на изменение параметров обязательств и адаптацию условий расчетов к текущим возможностям платежного обеспечения. Осуществление реструктуризации предполагает проведение переговорного процесса, направленного на пересмотр условий, предоставление отсрочек и согласование списания штрафов.

Реализация неликвидных запасов рассматривается как инструмент мобилизации оборотных средств посредством выведения из складского оборота материальных остатков, не подлежащих текущему использованию. Практическая реализация предусматривает продажу неиспользуемых запасов, допускающую снижение ценовых параметров в целях ускорения ликвидации остатков и получения наличных средств.

Организация процесса мобилизации внешних финансовых ресурсов представляет собой осуществление привлечения инвестиционного капитала либо получение государственной поддержки.

Сокращение объемов непроизводственных расходов осуществляется посредством передачи социальных объектов (база отдыха, детский лагерь, столовая) в аутсорсинг либо сдачи их в аренду, что обеспечивает снижение затрат на содержание в сумме 4 096 тыс. руб. в год.

Таблица 5

Систематизированный анализ абсолютных показателей, характеризующих финансовую устойчивость ОАО «Авиаагрегат» за 2024-2025 гг.

Показатели	2024 г.	2025 г.	Изменение за период
Источники формирования собственных средств (капитал и резервы)	57795	58 321	+526
Внеоборотные активы	5424	4 413	–1 011
Наличие собственных оборотных средств (стр. 1-стр. 2)	52371	53 908	+1 537
Долгосрочные обязательства (кредиты и займы)	2433	3 548	+1 115

продолжение табл. 5

окончание табл. 5			
Показатели	2024 г.	2025 г.	Изменение за период
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования средств (стр. 3+стр. 4)	54804	57 456	+2 652
Краткосрочные обязательства (кредиты и займы)	0	0	0
Общая величина основных источников (стр. 5-стр. 6)	54804	57 456	+2 652
Общая величина запасов и НДС	51668	46 614	-5 054
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств (стр. 3-стр. 8)	703	+7 294	+6 591
Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов (стр. 5-стр. 8)	3136	+10 842	+7 706
Излишек (недостаток) общей величины основных источников финансирования запасов (стр. 7-стр. 8)	3136	+10 842	+7 706
Трехфакторная модель типа финансовой устойчивости	$M = (1; 1; 1)$	$M = (1; 1; 1)$	-

В 2025 году, как и в 2024 году, предприятие демонстрирует абсолютную финансовую устойчивость по формальным критериям трехфакторной модели:

Излишек собственных оборотных средств: +7 294 тыс. руб. (в 2024 г.: +703 тыс. руб.);

Излишек собственных и долгосрочных заемных источников: +10 842 тыс. руб. (в 2024 г.: +3 136 тыс. руб.);

Излишек общей величины основных источников: +10 842 тыс. руб. (в 2024 г.: +3 136 тыс. руб.).

Трехфакторная модель имеет вид $M = (1; 1; 1)$, что соответствует абсолютной финансовой устойчивости.

Однако данная оценка носит формальный характер и требует серьезной корректировки с учетом реального качества источников финансирования и активов.

С учетом привлеченных долгосрочных обязательств в размере 3 548 тыс. руб. (отложенные налоговые обязательства), общая сумма собственных и долгосрочных заемных источников формирования средств составила 57 456 тыс. руб., что превышало потребность в финансировании запасов и НДС (46 614 тыс. руб.) на 10 842 тыс. руб. (в 2024 году излишек составлял 3 136 тыс. руб.). Краткосрочные кредиты и займы по-прежнему отсутствовали.

В 2025 году предприятие формально сохранило абсолютную финансовую устойчивость. Собственный капитал незначительно увеличился (на 526 тыс. руб.) за счет направления чистой прибыли на покрытие убытков прошлых лет и достиг 58 321 тыс. руб. Стоимость внеоборотных активов сократилась на 1 011 тыс. руб. (с 5 424 тыс. руб. до 4 413 тыс. руб.) в результате накопленной амортизационной деградации и отсутствия поступления новых основных средств, что обусловило перераспределение инвестиционных ресурсов в пользу текущих активов и выразилось в увеличении величины оборотных средств до 53 908 тыс. руб. (что соответствует приросту в размере 1 537 тыс. руб.).

Следует констатировать в рассматриваемом аспекте в условиях зафиксированного снижения величины запасов и сумм НДС на 5 054 тыс. руб. (с 51 668 тыс. руб. до 46 614 тыс. руб., или на 9,78%), наблюдалось полное покрытие указанных активов за счет собственных оборотных средств с избыточностью в размере 7 294 тыс. руб., что по своей величине существенно превышало показатель 2024 года и фиксировалось на уровне 703 тыс. руб. При этом объем долгосрочных обязательств увеличился до 3 548 тыс. руб. (прирост на 1 115 тыс. руб., или 45,8%), а совокупная сумма собственных и привлеченных долгосрочных заемных источников (57 456 тыс. руб.) превысила потребность в финансировании запасов на 10 842 тыс. руб.

Следует отметить, что за анализируемый период наблюдается значительное увеличение излишка по всем трем показателям:

- излишек собственных оборотных средств вырос на 6 591 тыс. руб. (с 703 тыс. руб. до 7 294 тыс. руб.);
- излишек собственных и долгосрочных заемных источников вырос на 7 706 тыс. руб. (с 3 136 тыс. руб. до 10 842 тыс. руб.).

Заключение

Для устранения выявленных проблем нами разработан комплекс рекомендаций. Необходимо провести комплексную реорганизацию учётной политики с учётом специфики авиационного машиностроения и требований ФСБУ 15/2020 «Финансовые инструменты» и ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчётность», внедрить эффективную систему управления дебиторской задолженностью с созданием резервов по сомнительным долгам (в соответствии с п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учёта), оптимизировать систему калькулирования себестоимости продукции с корректным разграничением прямых и косвенных расходов (ФСБУ 5/2019 «Запасы») и создать систему внутреннего контроля качества финансовой отчётности, включая Положение о внутреннем финансовом контроле.

Предлагаемые стратегические мероприятия представляют собой комплекс организационно-экономических и технологических мер, направленных на повышение эффективности деятельности предприятия и характеризующихся наличием взаимосвязанных направлений, включающих оптимизацию капитальной структуры с увеличением доли собственных средств (эмиссия, капитализация прибыли), реструктуризацию задолженности (факторинг, взаимозачеты, претензионная работа), модернизацию производственной базы (обновление основных средств, ЧПУ-станки), развитие инновационного потенциала (освоение ЭУРУ, гидроподъемников, наземного обслуживания) и диверсификацию продуктовой линейки в целях снижения зависимости от ключевых заказчиков (ПАО «АвтоВАЗ»), при этом в качестве неотъемлемых компонентов рассматриваются внедрение современных логистических технологий (консолидация закупок, система «точно в срок»), развитие управления человеческими ресурсами, представленное снижением текучести до 8,7% и осуществлением программ обучения и внедрением системы КПЭ, а также формирование системы управления качеством с последующей сертификацией ISO 9001.

Осуществление реализации предложенных мероприятий рассматривается как необходимое условие прекращения существующих негативных тенденций и восстановления платежеспособности. Для ОАО «Авиаагрегат» будет обеспечено восстановление платежеспособности, улучшение финансового состояния, повышение эффективности использования активов и формирование основ устойчивого долгосрочного развития.

Литература

1. Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» (ФСБУ 4/2023): Приказ Минфина России 04.10.2023 (ред. от 29.01.2018г.) № 157н. [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_472684/ (дата обращения: 20.06.2026).
2. Голова Е.Е. ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность»: новые требования // Экономика и бизнес: теория и практика. 2024. № 7 (113). DOI: 10.24412/2411-0450-2024-7-53-56 EDN: YXKPOL.
3. Макаренко В. В., Запорожцева Е. Н. Бухгалтерская отчётность как основной источник информации о финансовом положении предприятия // European science. 2025. № 2-2 (51). С. 45-48. EDN: STERLE.
4. Пономарева Л.В., Стельмашенко Н.Д. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учебное пособие. М.: Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2023. 276 с.
5. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие. 6-е изд., испр. и доп. М.: ИНФРА-М, 2023. 284 с.