

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит
(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия

Студент

Е. А. Водякова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент К. Ю. Курилов

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2021

Аннотация

Тема работы: Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия.

Цель бакалаврской работы – разработка мероприятий по совершенствованию финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО».

Объектом исследования является деятельность ООО «ЭСКО».

Предметом исследования – методы анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия.

В процессе написания бакалаврской работы были использованы учебно-методические пособия, нормативно-правовые документы, периодические издания и Интернет-ресурсы, в том числе актуальная финансовая отчетность ООО «ЭСКО», анализ указанных источников позволил раскрыть тему исследования в полной мере.

Краткие выводы по бакалаврской работе: проведенный анализ финансовой устойчивости и платежеспособности в организации ООО «ЭСКО» позволяет говорить, что в целом организация стабильная, но имеет ряд недостатков: обязательства в балансе составляют (55,8%) в долгосрочные перспективы возможны проблемы с оплатой, рентабельность организации (0,7%) ниже среднеотраслевой (8,3%), а также компания не имеет основных средств. В целом эти недостатки можно решить и повысить финансовый результат организации.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1 и приложения могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы и приложений.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия	6
1.1 Понятие платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия .	6
1.2 Методы оценки платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия	9
2 Оценка и анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО»	17
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ЭСКО»	17
2.2 Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО»	24
3 Разработка мероприятий по совершенствованию финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО».....	32
3.1 Мероприятия, направленные на совершенствование финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО»	32
3.2 Экономическое обоснование разработанных мероприятий, направленных на совершенствование финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО»	35
Заключение	40
Список используемой литературы	42
Приложение А Бухгалтерский баланс за 2020 год	45
Приложение Б Отчет о финансовых результатах	46
Приложение В Бухгалтерский баланс за 2019 год.....	47
Приложение Г Отчет о финансовых результатах	48

Введение

Непростое экономическое положение в стране, обусловленное условиями пандемии, поставили многие предприятия в новые и непростые финансовые условия. Для того, чтобы предприятие продолжало работать и приносить прибыль необходимо проведение анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия. Такой анализ необходим не только для целей предприятия, но и для внешних потребителей, например кредитной организации, помощь которой возможно потребуется для решения финансовых проблем предприятия. Проблема повышения платежеспособности явно нуждается в разработке актуальных времени методик, направленных на расширенный набор анализируемых показателей, а также внедрение как можно более эффективных мероприятий по ее поддержке. Безусловно, платежеспособность представляет собой главную характеристику деятельности организации в современных непростых реалиях. Очевидно, что если предприятие платежеспособно, то оно имеет преимущество перед другими предприятиями того же профиля в привлечении дополнительных инвестиций, организации работы с поставщиками, сотрудниками и т.д.

Вопросы анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия широко освещены в работах В.И. Бариленко, Л.Т. Гиляровская, О.В. Ефимова, Г.В. Савицкая и т.д.

Несмотря на огромное количество публикаций и исследований финансовой устойчивости и платежеспособности отсутствует эффективная комплексная методика анализа финансовой устойчивости и платежеспособности, которая бы затрагивала не только все стороны деятельности предприятия, но также позволяет учесть неблагоприятные условия внешней экономической среды.

Проведенный анализ исследований позволяет утверждать, что тематика бакалаврской работы представляет собой научный интерес. Данное

исследование позволит предприятиям оценить все важные направления деятельности, на которые необходимо обратить внимание для совершенствования своего финансового положения.

Проведенный анализ методик оценки финансовой устойчивости и платёжеспособности позволит действующим предприятиям на российском рынке повысить свою эффективность деятельности, тем самым косвенно исследование положительно повлияет на уровень экономики в стране.

Цель бакалаврской работы – разработка мероприятий по совершенствованию финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО».

Для достижения цели необходимо решить следующие задачи:

- Уточнить теоретические аспекты финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия;
- Провести оценку и анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО»;
- Разработать мероприятия по совершенствованию финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО».

Объектом исследования является деятельность ООО «ЭСКО».

Предметом исследования – методы анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия.

В процессе написания бакалаврской работы были использованы учебно-методические пособия, нормативно-правовые документы, периодические издания и Интернет-ресурсы, в том числе актуальная финансовая отчетность ООО «ЭСКО», анализ указанных источников позволил раскрыть тему исследования в полной мере.

Практическая значимость работы заключается в возможности разработки мероприятий по совершенствованию финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО».

Хронологические рамки исследования: 2017 – 2020 гг.

1 Теоретические аспекты финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия

1.1 Понятие платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия

В условиях непростой экономической ситуации управление финансами становится приоритетной задачей, которая не только имеет высокий приоритет, но также требует тщательности к анализу полученных данных. Система показателей, которые характеризуют платежеспособность и финансовую устойчивость предприятия, являются наиболее важным объектом финансового менеджмента.

Существует большое количество определений платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия остановимся на некоторых из них.

Л.Е. Басовский, в понятие платежеспособность вкладывал возможность предприятия вовремя и в назначенные сроки выплачивать свои текущие обязательства [2].

По мнению О.В. Губина под платежеспособностью следует понимать способность предприятия совершать денежные выплаты в полном размере и в указанные сроки, в том числе нести обязательства по выплате заработной плате без возможных задержек [6].

А.Д. Шеремет под финансовой устойчивостью предприятия понимал обеспечение запасами, которые формируются источниками «финансовое состояние характеризует размещение и использование средств предприятия. Оно обусловлено степенью выполнения финансового плана и мерой пополнения собственных средств за счет прибыли и других источников, а также скоростью оборота производственных фондов и особенно оборотных средств» [20, с. 19].

Л.Т. Гиляровская подчеркивала, что финансовая устойчивость представляет собой обширное понятие, которое описывает все стороны деятельности предприятия [5].

Финансовая устойчивость по мнению Г.В. Савицкой представляет собой «способность субъекта функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска» [17, с 6].

Н.Н. Селезнева и А.Ф. Ионова под финансовой устойчивостью понимали «финансовое состояние организации, которое может гарантировать её постоянную платёжеспособность» [18, с. 12].

Анализ понятий платежеспособности и финансовой устойчивости показывает, что данные показатели необходимы для оценки выполнения производственных планов, оценки обеспеченности ресурсами, оценки грамотности расходования денежных средств, позволяет определить эффективность использования как собственного, так и заемного капитала, а также для оценки эффективности деятельности организаций в целом. Для того, что предприятие не стало банкротом, а продолжало вести успешную деятельность организации необходимо грамотно управлять свои финансовыми ресурсами, в том числе должен быть контроль структуры капитала, нужно понимать, какой объем собственных или заемных средств должен быть [19].

По мнению большинства исследователей, финансовый анализ может быть:

- внешним анализом;
- внутренним анализом [14].

По мнению С.И. Крылова «цель внешнего финансового анализа заключается в оценке рейтинга (внешнего) организации, финансовой устойчивости, платежеспособности и надежности, т.е. в уменьшении степени риска взаимодействия данной организации и ее контрагентов» [12, с. 18].

Кроме того, С.И. Крылов почеркнул «Цель внутреннего финансового анализа - рассмотреть состояние финансовых ресурсов организации, дать внутреннюю оценку ее рейтинга и выявить финансовые резервы, в конечном итоге - обеспечить эффективное управление ликвидностью организации» [12, с. 17].

Задачи финансового анализа представлены на рисунке 1.

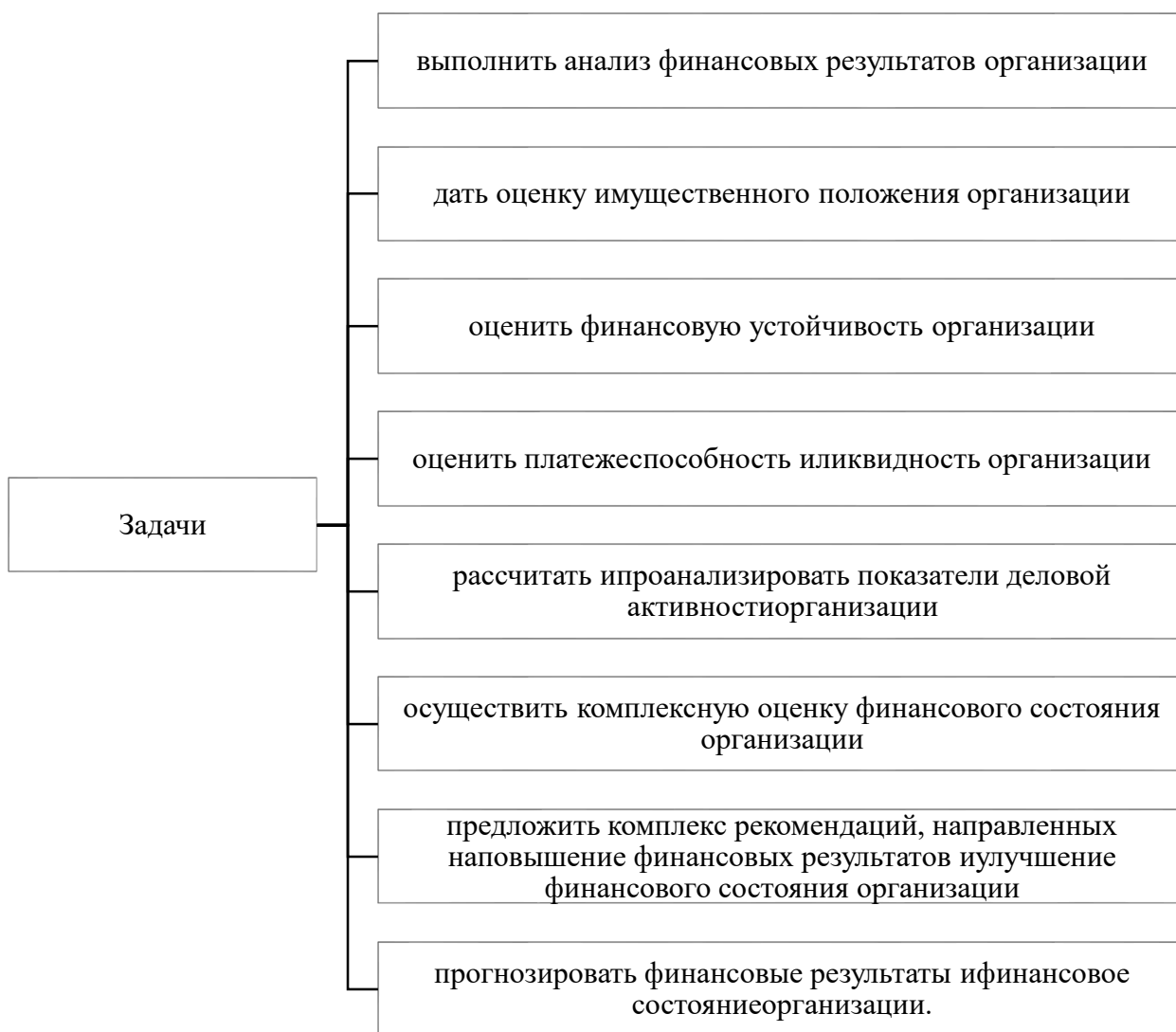


Рисунок 1 - Задачи финансового анализа

Таким образом проанализированы основные понятия платежеспособность и финансовая устойчивость предприятия, раскрыты цели и задачи оценки внешней и внутренней оценки платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия. Проведен подробный анализ целей и

задач проведения финансового анализа организации, раскрыты некоторые особенности финансового анализа организаций с точки зрения различных авторов.

1.2 Методы оценки платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия

Для оценки обеспеченности запасами и затратами, для определения источников формирования капитала необходимо проводить оценку финансовой устойчивости. Типы финансовой устойчивости представлены на рисунке 2.



Рисунок 2 - Типы финансовой устойчивости

Для понимания финансовой устойчивости необходимо рассмотреть неравенства раскрывающие особенности и типы финансовой устойчивости. Представим неравенства для определения типов финансовой устойчивости:

– Абсолютная финансовая устойчивость:

$$COC \geq 0; CДС \geq 0; CЗС \geq 0$$

(1)

– Нормальная финансовая устойчивость:

$$COC \geq 0; CДС \geq 0; CЗС \geq 0$$

(2)

– Неустойчивое финансовое состояние:

$$COC < 0; CДС < 0; CЗС \geq 0$$

(3)

– Кризисное финансовое состояние:

$$COC < 0; CДС < 0; CЗС < 0$$

(4)

Для проведения анализа обеспечения собственными средствами можно использовать коэффициенты устойчивости.

«Коэффициент автономии (коэффициент финансовой независимости) характеризует отношение собственного капитала к общей сумме капитала (активов) организации. Коэффициент показывает, насколько организация независима от кредиторов. Чем меньше значение коэффициента, тем в большей степени организация зависима от заемных источников финансирования, тем менее устойчивое у нее финансовое положение» [13].

$$K_{авт} = \frac{ШрП}{\text{Валюта}_{\text{баланса}}}$$

(5)

Коэффициент «финансовой зависимости — показатель, который является обратным к коэффициенту финансовой независимости, он определяется отношением общей величины финансовых ресурсов к сумме источников собственных средств. Коэффициент финансовой зависимости — показывает, в какой степени организация зависит от внешних источников финансирования, сколько заемных средств привлекла организация на 1 руб. собственного капитала» [19].

$$K_{\text{ф.з.}} = \frac{IV_{\text{рп}} + V_{\text{рп}}}{III_{\text{рп}}} \quad (6)$$

«Коэффициент маневренности - коэффициент равный отношению собственных оборотных средств компании к общей величине собственных средств». Идеальное значение для этого коэффициента показатель – 0,5 [3].

$$K_{\text{м}} = \frac{III_{\text{рп}} + IV_{\text{рп}} + V_{\text{рп}}(\text{СОС})}{III_{\text{рп}}} \quad (7)$$

«Коэффициент маневренности - показатель, указывающий на способность компании поддерживать достаточный уровень собственного оборотного капитала» 4[].

$$K_{\text{м.о.а.}} = \frac{\text{СОС}}{\text{запасы} + \text{НДС}} \quad (8)$$

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами позволяет определить вероятность банкротства организации. Идеальным значением для данного показателя является значение не менее 0,1 [4].

$$K_{\text{о.а.}} = \frac{\text{СОС}}{II_{\text{рА}}} \quad (9)$$

Методы оценки платежеспособности позволяют не только внутренним пользователям, но внешним получить информацию о кредитоспособности организации. Оценка платежеспособности проводят на основе ликвидности текущих активов, т.е. времени, необходимого для превращения их в денежную наличность. Именно от степени ликвидности баланса зависит платежеспособность [7].

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности погашения [11].

По мнению А.Д. Шеремет «ликвидность баланса – это степень покрытия обязательств предприятия активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств. От степени ликвидности баланса зависит платежеспособность предприятия. Основным признаком ликвидности - формальное превышение стоимости оборотных активов над краткосрочными пассивами. И чем больше это превышение, тем более благоприятное финансовое состояние имеет предприятие с позиции ликвидности» [20, с. 19].

Представим формулы расчета ликвидности.

Коэффициент текущей (общей):

$$K_{тл} = \frac{OA}{КО} \quad (10)$$

где:

OA – оборотные активы;

КО – краткосрочные обязательства.

Коэффициент показывает возможности предприятия погасить текущие обязательства за счет оборотных активов. Норма значения для данного показателя 2-3, меньше одного говорит о том, что организация подвержена большому финансовому риску, в том время как показатель более 3 говорит о том, что организация неправильно распределяет капитал [15].

Коэффициент быстрой ликвидности:

$$K_{бл} = \frac{\text{Краткосрочная дебиторская задолженность} + \text{Краткосрочные финансовые вложения} + \text{Денежные средства}}{\text{Текущие обязательства}} \quad (11)$$

Коэффициент показывает возможности предприятия погасить текущие обязательства, в идеальном значении данный показатель должен быть не менее 1.

Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$K_{ал} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}}{\text{Текущие обязательства}} \quad (12)$$

Показатель текущая и срочная ликвидность – позволяет провести оценку денежного потока в компании. Данный показатель является основным для акционеров, ведь он позволяет оценить эффективность операционной деятельности компании. Анализ показателей ликвидности в компании ниже нормы и ежегодно продолжает снижаться. Показатель ниже нормы связан со значительными текущими оттоками денежных средств, которые компания инвестирует в развитие своей деятельности, что негативно отражается на платежеспособности компании. [16]

Для объективной оценки финансового положения организации кроме приведенных выше коэффициентов необходимо также использовать факторную модель:

$$K_{лик} = \text{Балансовая прибыль} * \text{Краткосрочные долги} = x_1 * x_2 \quad (13)$$

где X_1 – это стоимость текущих активов, которая приходится на один рубль дохода организации в определенном периоде;

X_2 – это способность организации погашать долги за счет средств прибыли. Показатель должен быть высоким, тем самым это говорит о финансовой устойчивости предприятия.

Кроме расчетных коэффициентов при анализе финансовой устойчивости и платежеспособности организации необходимо также анализировать и различные качественные характеристики деятельности организации, однако некоторые качественные характеристики также можно рассчитать, что упрощает оценку финансовой устойчивости и платежеспособности организации. Так для качественной оценки можно

использовать коэффициенты достаточности денежных средств и их капитализации. Приведем анализ данных коэффициентов:

«Коэффициент достаточности денежных средств — это отношение денежных средств к текущим пассивам. Этот коэффициент характеризует величину денежных средств для уплаты текущих обязательств».

$$K^{дс} = \frac{\text{выручка}}{\text{капитальн.расходы} + \text{выпл.дивиденды} + \text{приростоб.ср} - \text{в}}$$

(14)

В случае, когда коэффициент равен единице то это означает, что организация может продолжать свою деятельность без дополнительного финансирования из вне. В противном случае если коэффициент ниже единицы, то организация не может поддерживать свою деятельность без дополнительных средств и не может продолжать выплачивать.

Коэффициент капитализации денежных средств (K^k_n) «показатель, сравнивающий размер долгосрочной кредиторской задолженности с совокупными источниками долгосрочного финансирования, включающими помимо долгосрочной кредиторской задолженности собственный капитал организации»:

$$K^{кд} = \frac{\text{выручка} - \text{выплаченные дивиденды}}{\text{ОС} + \text{ПС} + \text{инвестиции} + \text{др.активы} + \text{оборотный капитал}}$$

(15)

В нормативной литературе указано, что данный коэффициент должен находиться в пределах 8-10%.

Организация для эффективной деятельности должна контролировать наличие ликвидных средств в оптимальных пределах, при этом для каждого вида предприятия существуют свои особенности оценки ликвидных средств, рассмотрим эти особенности подробнее:

– на ликвидные средства оказывают влияние размер предприятия и объема его деятельности, очевидно, что чем выше объем производства и

реализации, тем больше запасы товарно-материальных ценностей в обороте организации);

- на ликвидные средства оказывают влияние некоторые сферы деятельности производства, спрос на продукцию и скорость поступления от ее реализации;

- на ликвидные средства оказывают влияние длительность производственного цикла;

- на ликвидные средства оказывают влияние время, которое нужно для возобновления запасов материалов;

- на ликвидные средства оказывают влияние сезонность работы предприятия, спрос на продукцию может существенно падать и расти в разные промежутки времени;

- на ликвидные средства оказывают влияние общая экономическая конъюнктура [10].

Если соотношение текущих активов и краткосрочных обязательств ниже, чем 1:1, то можно говорить о том, что предприятие не в состоянии оплатить свои счета. Соотношение 1:1 предполагает равенство текущих активов и краткосрочных обязательств. Принимая во внимание различную степень ликвидности активов, можно с уверенностью предположить, что на все активы будут реализованы в срочном порядке, а, следовательно, и в данной ситуации возникает угроза финансовой стабильности предприятия. Если же значение $K_{т.л.}$ значительно превышает соотношение 1:1, то можно сделать вывод о том, что предприятие располагает значительным объемом свободных ресурсов, формируемых за счет собственных источников.

Кроме вышерассмотренных методов необходимо также рассмотреть процедуру банкротства предприятия. По мнению Н.С. Жминько «банкротство - прекращение хозяйственной деятельности по причине отсутствия возможности восстановить платежеспособность на основе порядков, установленных законодательством» [8, с. 2].

«Коэффициент прогноза банкротства (Кпб) – это относительный финансовый показатель, который характеризует удельный вес чистых оборотных средств в структуре баланса компании. Он позволяет определить, способна ли организация расплачиваться по своим краткосрочным обязательствам за счет средств, полученных от продажи запасов» [1].

$$\text{Кпб} = \frac{\text{Оборотные активы} + \text{Отложенные налоговые обязательства} - \text{Краткосрочные обязательства}}{\text{Валюта баланса}} \quad (16)$$

Коэффициент банкротства должен быть положительным ($\text{Кпб} > 0$). В случае если значение отрицательное, то организации недостаточно средств для покрытия краткосрочных долгов. Рост данного показателя говорит о росте финансовой устойчивости [9].

2 Оценка и анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО»

2.1 Технико-экономическая характеристика ООО «ЭСКО»

Организация ООО "ЭСКО", г. Тольятти прошла регистрацию 26 мая 2010 года, ей были присвоены ОГРН 1106324003906, ИНН 6324009773 и КПП 632401001.

Полное наименование — Общество с ограниченной ответственностью "ЭНЕРГОСБЕРЕГАЮЩАЯ КОМПАНИЯ".

Уставный капитал составляет 20 000 руб.

Юридический адрес организации – 445007, Самарская область, г. Тольятти, ул. Новозаводская, д. 37, офис 8.

Основным видом деятельности является «Деятельность агентов по оптовой торговле электротоварами и бытовыми электроустановочными изделиями».

Организация «ЭСКО» также зарегистрирована в таких категориях ОКВЭД (всего 34) как:

- «Производство бытовых электрических приборов»;
- «Производство электромонтажных работ»;
- «Торговля розничная прочими пищевыми продуктами в специализированных магазинах»;
- «Производство прочих проводов и кабелей для электронного и электрического оборудования»;
- «Торговля розничная прочая в неспециализированных магазинах».

Директор – Курбатова Нина Александровна.

Численность сотрудников по данным ФНС – 3 человека на 2020 год, в 2019 году 2 человека.

Основным информационным источником для проведения анализа является «Бухгалтерский баланс» и «Отчет о финансовых результатах» (Приложение А и Б).

Таблица 1 – Основные финансовые показатели ООО «ЭСКО» за 2018-2020 гг., тыс. руб.

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение (+,-)		Темп прироста %	
				2019-2018 гг.	2020-2019 гг.	2019 / 2018 гг.	2020 / 2019 гг.
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс.руб.	23772	29663	35478	5891	5815	124,8	119,6
Себестоимость, тыс.руб.	18116	22037	30503	3921	8466	121,6	138,4
Прибыль от продажи, тыс.руб.	1154	442	261	-712	-181	38,3	59,0
Прибыль до налогооблож., тыс.руб.	986	518	278	-468	-240	52,5	53,7
Чистая прибыль, тыс.руб.	754	414	222	-340	-192	54,9	53,6

Для наглядности представим основные финансовые показатели ООО «ЭСКО» за 2018-2020 гг., тыс. руб. на рисунке 3.

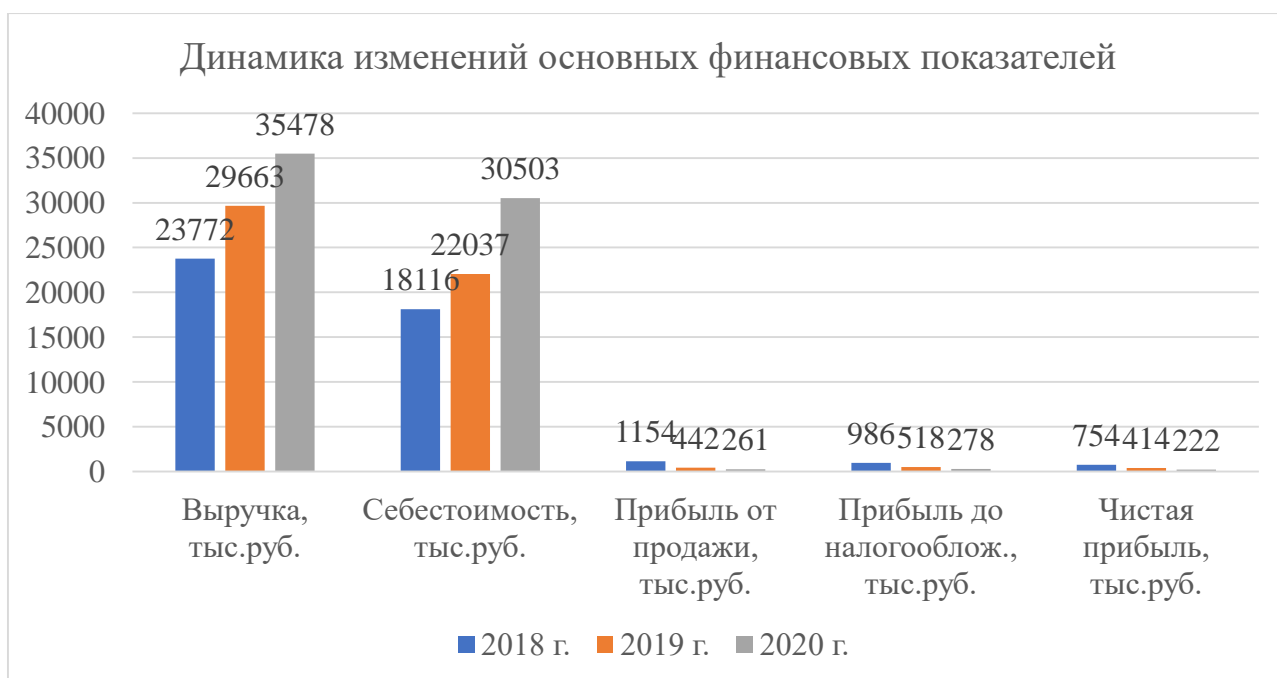


Рисунок 3 – Динамика изменений основных финансовых показателей ООО «ЭСКО» за 2018-2020 гг., тыс. руб.

По данным таблицы 1 и рисунка 3 видно, что организация имеет некоторые проблемы с ростом, так за период 2018-2019г.г. выручка выросла на 5891 тыс. руб. (124,8%), за период 2019-2020г.г. выручка выросла на 5815 тыс. руб. (119,6%).

Себестоимость за период 2018-2019г.г. выросла на 3921 тыс. руб. (121,6%), за период 2019-2020г.г. себестоимость выросла на 8466 тыс. руб. (138,6%).

Прибыль от продаж за период 2018-2019г.г. снизилась на 712 тыс. руб. (38,3%), за период 2019-2020г.г. прибыль от продаж снизилась на 181 тыс. руб. (59%).

Прибыль до налогообложения за период 2018-2019г.г. снизилась на 468 тыс. руб. (52,5%), за период 2019-2020г.г. прибыль до налогообложения снизилась на 240 тыс. руб. (53,7%).

Чистая прибыль за период 2018-2019г.г. снизилась на 340 тыс. руб. (54,9%), за период 2019-2020г.г. прибыль от продаж снизилась на 192 тыс. руб. (53,6%).

Для проведения детального анализа необходимо провести анализ состава, структуры и динамики активов и пассив ООО «ЭСКО» (Таблица 2 и 3).

Таблица 2 – Анализ динамики активов ООО «ЭСКО» за 2018-2020 гг., тыс. руб.

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение (+,-)		Темп прироста %	
				2019-2018 гг.	2020-2019 гг.	2018 к 2017	2019 к 2018
1	2	3	4	5	6	7	8
Внеоборотные активы	321	0	0	-321	0	0	0
Нематериальные активы	0	0	0	0	0	0	0
Основные средства	321	0	0	-321	0	0	0
Оборотные активы	5512	5728	11665	216	5937	103,9	203,6
Запасы	45	113	1	68	-112	251,1	0,9
Дебиторская задолженность	4270	1899	8516	-2371	6617	44,5	448,4
Финансовые вложения	900	3500	0	2600	-3500	388,9	0
Денежные средства	297	179	3142	-118	2963	60,3	1755,3
Прочие оборотные активы	0	37	0	37	-37	0	0

Анализ таблицы 2 позволяет говорить, что в структуре активов преобладают оборотные активы, в структуре внеоборотных активов преобладают основные средства, что обусловлено закупкой оборудования для производства. Структура активов позволяет говорить, что организация стабильна, у нее незначительная дебиторская задолженность, негативным моментом является только ее резкий рост за период 2019-2020г.г., но в целом это не критично.

Таким образом, для наглядности представим анализ внеоборотных и оборотных активов (Рисунок 4).

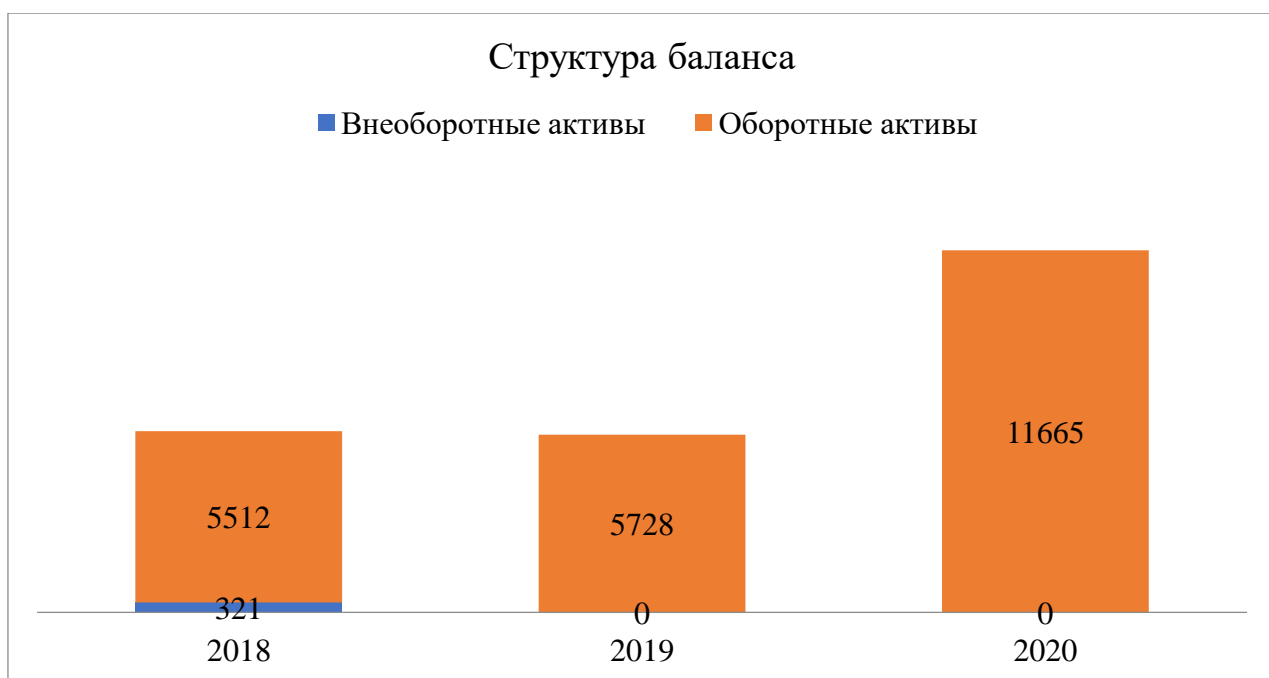


Рисунок 4 – Структура актива баланса ООО «ЭСКО» за 2018-2020 гг., тыс. руб.

Наглядно из рисунка 4 видно, что оборотные активны преобладают, над внеоборотными, что обусловлено спецификой деятельности организации, которая в основном не имеет внеоборотных активов, за исключением оборудования.

Таблица 3 – Анализ динамики пассивов ООО «ЭСКО» за 2018-2020 гг., тыс. руб.

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение (+,-)		Темп прироста %	
				2019-2018 гг.	2020-2019 гг.	2018 к 2017	2019 к 2018
1	2	3	4	5	6	7	8
Капитал и резервы	4490	4931	5154	441	223	109,8	104,5
Уставный капитал	20	20	20	0	0	100,0	100,0
Нераспределенная прибыль	4470	5134	4911	664	-223	114,9	95,7
Краткосрочные обязательства	1343	797	6511	-546	5714	59,3	816,9
Заемные средства	730	80	5610	-650	5530	11,0	7012,5
Кредиторская задолженность	613	717	901	104	184	117,0	125,7

В целом структура пассива говорит о хорошей экономической деятельности, так, например, заемные средства незначительны в структуре баланса, организация имеет свои собственные средства на покрытие расходов и на развитие деятельности.

Таким образом, для наглядности представим анализ пассива (Рисунок 5).

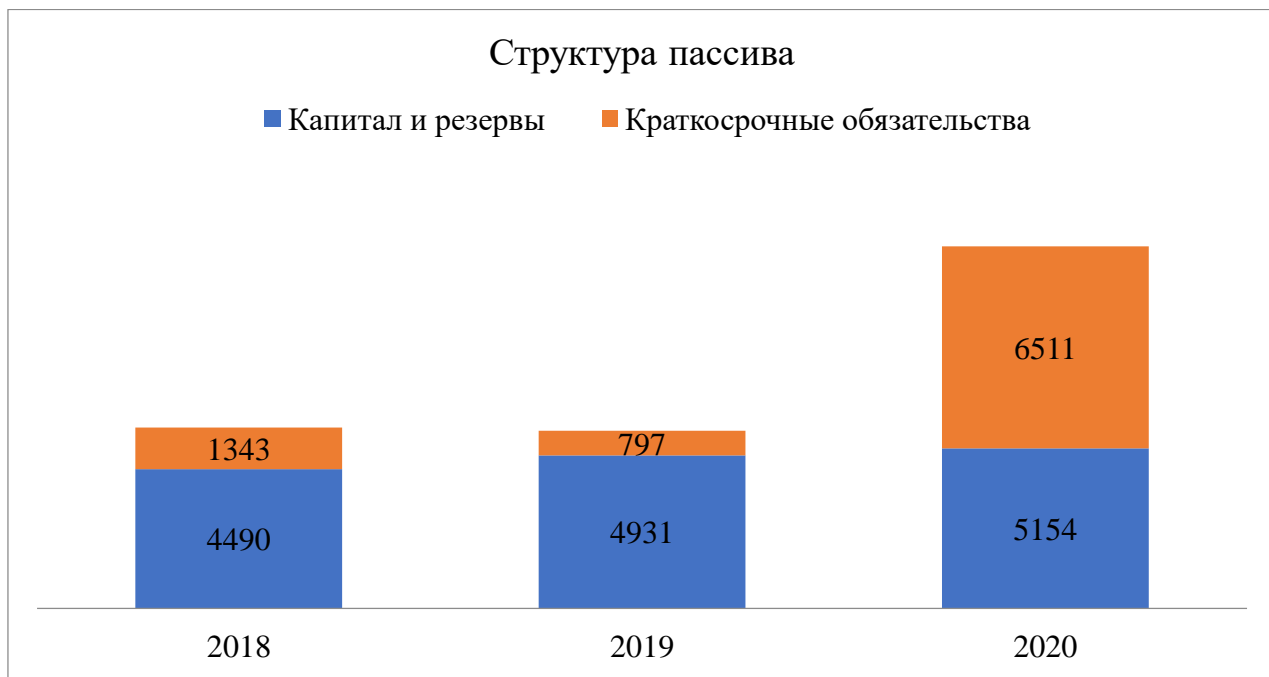


Рисунок 5 – Структура пассива баланса ООО «ЭСКО» за 2018-2020 гг., тыс. руб.

Наглядно из рисунка 5 видно, что собственный капитал в организации преобладает, над заемным, что говорит о хорошем финансовом положении организации.

Проведенный анализ будет неполным если не представим анализ доходов и расходов организации на рисунке 6.

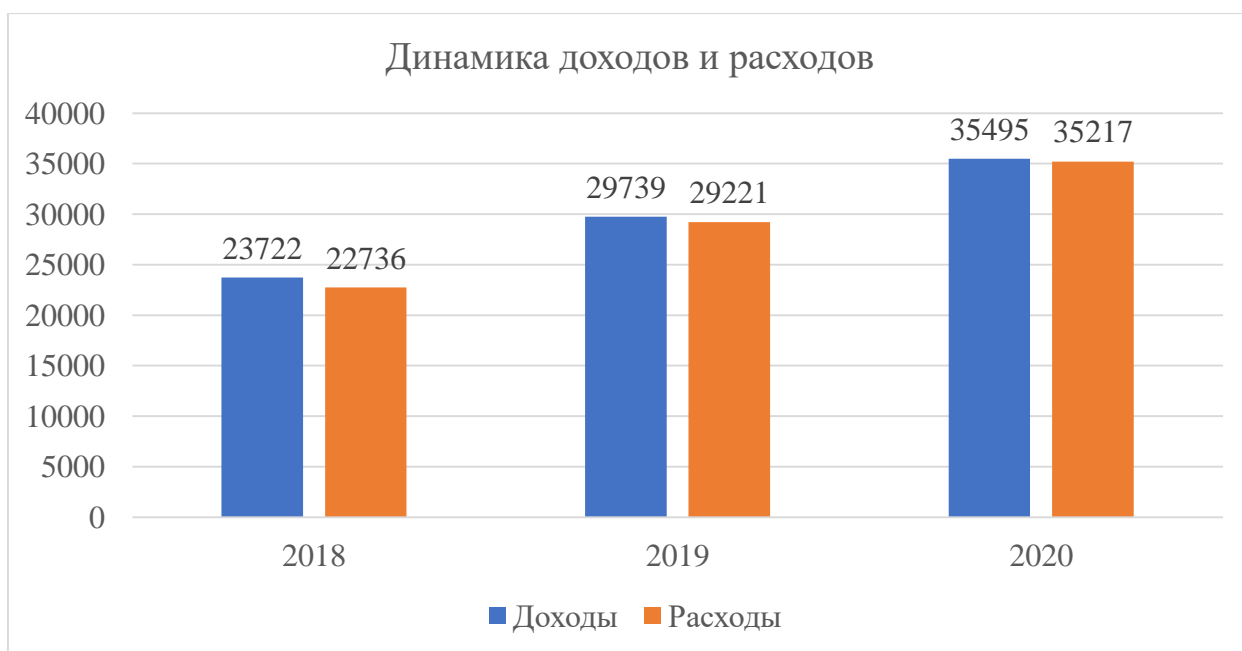


Рисунок 6 – Динамика доходов и расходов ООО «ЭСКО» за 2018-2020 гг., тыс. руб.

Доходы ООО «ЭСКО» за рассматриваемый период увеличились, при этом произошел рост и расходов, что негативно отразилось на прибыли в целом, тем самым можно оценить результаты деятельности организации как среднее.

Рассмотрим средства финансирования организации на рисунке 7.

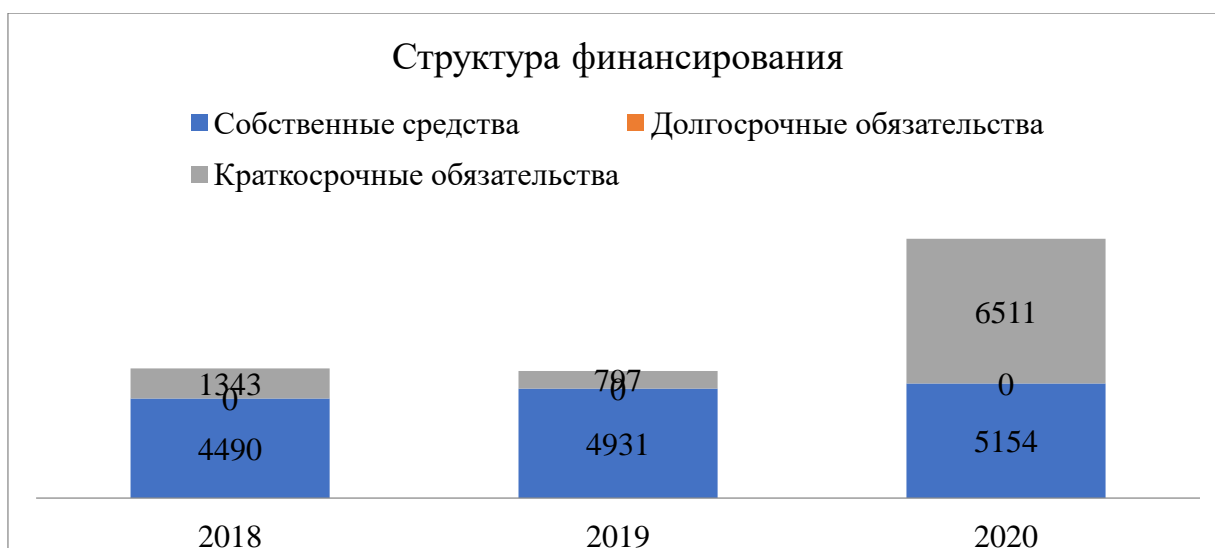


Рисунок 7 – Структура финансирования ООО «ЭСКО» за 2018-2020 гг., тыс. руб.

Управление оборотными активами стало менее экономным, так долги покупателей стали собираться медленнее, кроме того, организация не выделила средств на долгосрочное развитие, при этом имущество организации за рассматриваемый период выросло, что в целом увеличивает потенциал к росту.

Таким образом, в организации наблюдаются некоторые трудности с развитием, при этом в целом экономическое положение организации стабильное, но требуются некоторые корректировки для увеличения финансового результата организации в будущем.

2.2 Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО»

Для оценки эффективности деятельности организации проведем оценку по трем показателям:

- доходность;
- рентабельность имущества;
- рентабельность продаж.

Для начала проведем анализ доходности организации по формуле:

$$\text{Доходность} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}} * 100\% \quad (17)$$

Полученные результаты представим для наглядности на рисунке 8.

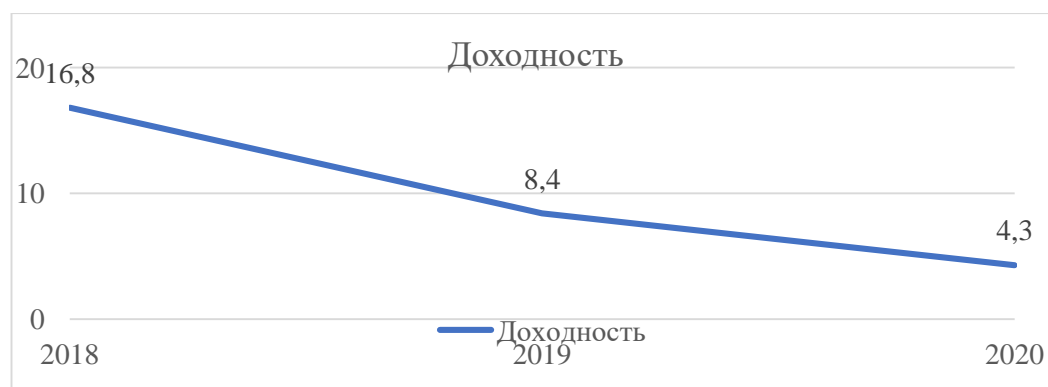


Рисунок 8 – Анализ доходности ООО «ЭСКО» за 2018-2020 гг.

Анализ рисунка 8 позволяет говорить, о снижении доходности, при этом показатель доходности достаточно высокий даже несмотря на снижение.

Представим анализ рентабельности имущества по формуле:

$$\text{Рентабельность имущества} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Баланс}} * 100\% \quad (18)$$

Полученные результаты представим для наглядности на рисунке 9.

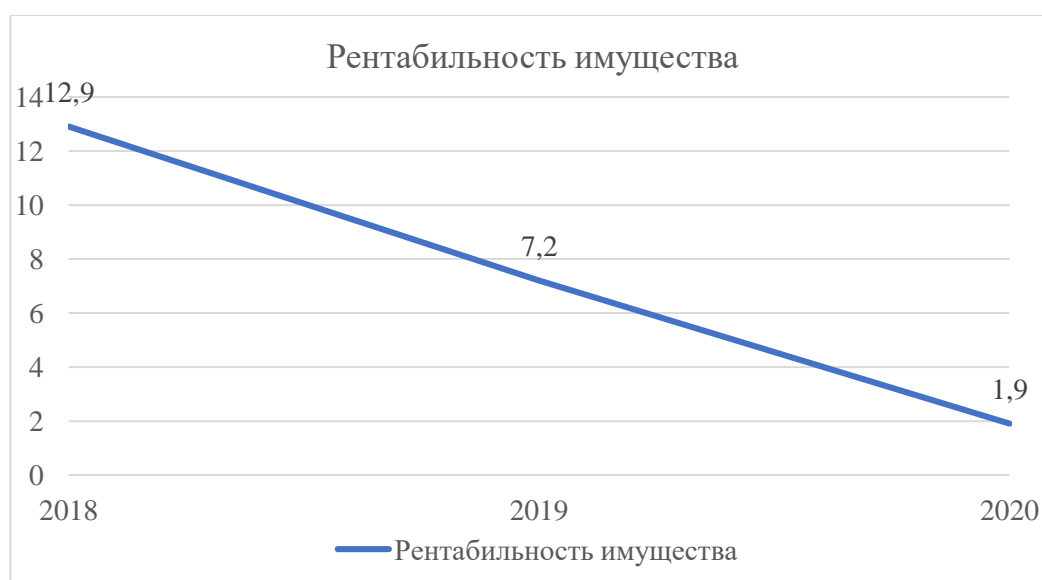


Рисунок 9 – Анализ рентабельности имущества ООО «ЭСКО» за 2018-2020 гг.

Анализ рисунка 9 позволяет говорить, о снижении рентабельности имущества, при этом показатель рентабельности имущества достаточно высокий даже несмотря на снижение для отрасли деятельности организации.

Представим анализ рентабельности продаж по формуле:

$$\text{Рентабельность продаж} = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Баланс}} * 100\% \quad (19)$$

Полученные результаты представим для наглядности на рисунке 10.



Рисунок 10 – Анализ рентабельности имущества ООО «ЭСКО» за 2018-2020 гг.

Анализ рисунка 10 позволяет говорить, о снижении рентабельности продаж, при этом показатель рентабельности продаж существенно ниже, чем аналогичный показатель у компаний в данной отрасли.

Для оценки финансового положения организации проведем оценку следующих показателей:

- платежеспособность – позволяет проанализировать способность организации расплатиться по своим долгам;
- зависимость – позволят оценить угрозу потери самостоятельности;
- обеспеченность – позволяет оценить достаточность собственных средств для обеспечения текущей деятельности предприятия.

Оценку платежеспособности будем проводить по формуле:

$$\text{Платежеспособность} = \frac{\text{Оборотные средства} - \text{Текущие обязательства}}{\text{Текущие обязательства}} * 100\% \quad (20).$$

Полученные результаты представим для наглядности на рисунке 11.



Рисунок 11– Анализ платежеспособности ООО «ЭСКО» за 2018-2020 гг.

Анализ платежеспособности позволяет увидеть существенное превышение оборотных средств на текущими обязательствами. При этом платежеспособность у организации несмотря на снижение продолжает оставаться высокой.

Для оценки зависимости от заемных средств проведем анализ по формуле:

$$\text{Зависимость} = \frac{\text{Обязательства}}{\text{Баланс}} * 100\% \quad (21).$$

Полученные результаты представим для наглядности на рисунке 12.



Рисунок 12 – Анализ зависимости от заемных средств ООО «ЭСКО» за 2018-2020 гг.

Анализ зависимости от заемных средств позволяет говорить, что организация зависима от заемных средств и может подвергаться угрозе потери самостоятельности.

Для оценки обеспеченности собственными средствами проведем анализ по формуле:

$$\text{Обеспеченность} = \frac{\text{Собственные средства} - \text{Внеоборотные активы} + \text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Оборотные активы}} * 100\% \quad (22).$$

Полученные результаты представим для наглядности на рисунке 13.

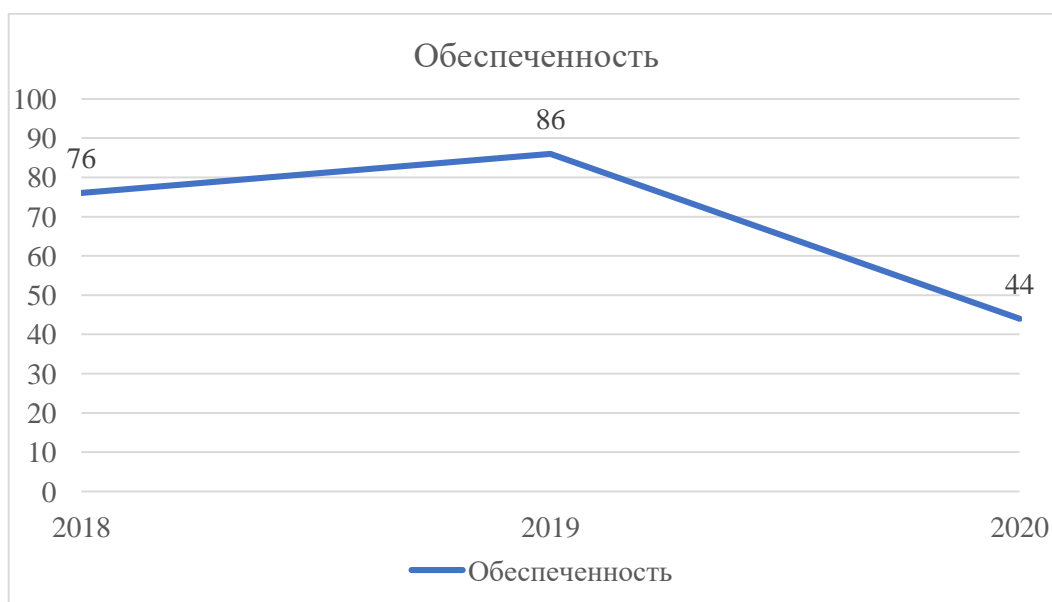


Рисунок 13– Анализ обеспеченности собственными средствами ООО «ЭСКО» за 2018-2020 гг.

Анализ обеспеченности собственными средствами позволяет говорить, что организация хорошо обеспечена собственными средствами для текущей деятельности.

Для оценки финансовой устойчивости и платежеспособности необходимо рассчитать коэффициент текущей ликвидности по формуле:

$$\text{КТЛ} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Текущие долги}} * 100\% \quad (23).$$

Полученные результаты представим для наглядности на рисунке 14.

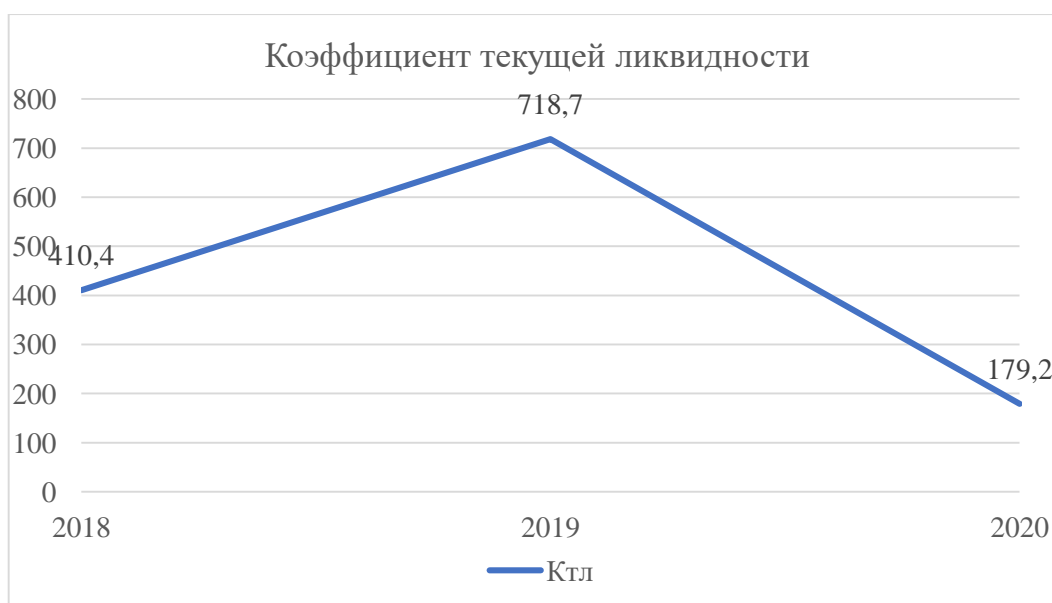


Рисунок 14– Анализ коэффициента текущей ликвидности ООО «ЭСКО» за 2018-2020 гг.

Анализ коэффициента текущей ликвидности ООО «ЭСКО» за 2018-2020 гг. позволяет говорить, что организация способна погасить свои долги продолжать свою деятельность, что свидетельствует о хорошем финансовом положении.

Для оценки банкротства воспользуемся моделью Конана-Голдера.

Представим расчет:

Доля быстроликвидных активов в балансе:

$$X1 = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Дебиторская задолженность}}{\text{Баланс}} = \frac{3142,0 + 8516}{11,7} = 1 \quad (24).$$

Доля долгосрочных источников финансирования:

$$X2 = \frac{\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Баланс}} = \frac{5154,0 + 0}{11,7} = 0,44 \quad (25).$$

Доля расходов на обслуживание кредита в выручке

$$X3 = \frac{\text{Процентыкуплате}}{\text{Выручка}} = \frac{0}{35,5} = 0 \quad (26).$$

Расходы на персонал в добавленной стоимости:

$$X4 = \frac{\text{РасходьнаЗП}}{\text{Прибыльотпродаж+РасходьнаЗП+амортизация}} = \frac{0}{261,0+0+0} = 0 \quad (27).$$

Доходность заемного капитала:

$$X5 = \frac{\text{Прибыльдоналогообложения}}{\text{Заемныйкапитал}} = \frac{278}{6511} = 0,04 \quad (28).$$

Банкротство:

$$Z = -0,16 * X1 - 0,22 * X2 + 0,87 * X3 + 0,10 * X4 - 0,24 * X5 = -0,16 * 1 - 0,22 * 0,44 + 0,87 * 0 + 0,1 * 0 - ,24 * 0,04 = -0,267 \quad (29).$$

Вероятность банкротства организации очень низка.

Таким образом проведенный анализ финансовой устойчивости и платежеспособности позволяет говорить, что в целом организация стабильная, но имеет ряд недостатков: обязательства в балансе составляют (55,8%) в долгосрочные перспективы возможны проблемы с оплатой, рентабельность организации (0,7%) ниже среднеотраслевой (8,3%), а также компания не имеет основных средств. В целом эти недостатки можно решить и повысить финансовый результат организации.

Проведенный анализ показал, что ООО «ЭСКО» имеет некоторые проблемы с ростом, так за период 2018-2019г.г. выручка выросла на 5891 тыс. руб. (124,8%), за период 2019-2020г.г. выручка выросла на 5815 тыс. руб. (119,6%). Чистая прибыль за период 2018-2019г.г. снизилась на 340 тыс. руб. (54,9%), за период 2019-2020г.г. прибыль от продаж снизилась на 192 тыс. руб. (53,6%). Доходы ООО «ЭСКО» за рассматриваемый период увеличились, при

этом произошел рост и расходов, что негативно отразилось на прибыли в целом, тем самым можно оценить результаты деятельности организации как среднее. Управление оборотными активами стало менее экономным, так долги покупателей стали собираться медленнее, кроме того, организация не выделила средств на долгосрочное развитие, при этом имущество организации за рассматриваемый период выросло, что в целом увеличивает потенциал к росту.

Кроме того, в структуре активов преобладают оборотные активы, в структуре внеоборотных активов преобладают основные средства, что обусловлено закупкой оборудования для производства. Структура активов позволяет говорить, что организация стабильна, у нее незначительная дебиторская задолженность, негативным моментом является только ее резкий рост за период 2019-2020г.г., но в целом это не критично. В целом структура пассива говорит о хорошей экономической деятельности, так, например, заемные средства незначительны в структуре баланса, организация имеет свои собственные средства на покрытие расходов и на развитие деятельности. Однако организация стабильная, но имеет ряд недостатков: обязательства в балансе составляют (55,8%) в долгосрочную перспективу возможны проблемы с оплатой, рентабельность организации (0,7%) ниже среднеотраслевой (8,3%). В целом эти недостатки можно решить и повысить финансовый результат организации. Выделенные недостатки обусловили необходимость разработки предложений, который позволят улучшить финансовое состояние организации.

3 Разработка мероприятий по совершенствованию финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО»

3.1 Мероприятия, направленные на совершенствование финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО»

Вопросы, связанные с совершенствованием финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия, являются одними из наиболее сложных и часто обсуждаемых. Вопросы финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия встают перед каждой организацией в России. Главная цель любого предприятия выработать оптимальное решение эффективности совершенствования финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия, которое позволит осуществлять деятельность и операции с минимальными издержками.

Проведенный анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО» позволяет говорить, что в целом организация стабильная, но имеет ряд недостатков: управление оборотными активами стало менее экономным, так долги покупателей стали собираться медленнее, кроме того, организация не выделила средств на долгосрочное развитие.

Структура активов позволяет говорить, что организация стабильна, у нее незначительная дебиторская задолженность, негативным моментом является только ее резкий рост за период 2019-2020г.г.

Для повышения финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО» предлагаем ряд мероприятий, представленных на рисунке 15.



Рисунок 15 – Мероприятия, направленные на совершенствование финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО»

Первое мероприятие обоснованно резким скачком дебиторской задолженности, которая в данный момент деятельности организации не является критичным, однако в будущем могут возникать проблемы, которые снизят финансовую устойчивость и платёжеспособность предприятия ООО «ЭСКО».

Анализ роста дебиторской задолженности представлен на рисунке 16.



Рисунок 16 – Анализ роста дебиторской задолженности

Как видно из рисунка 16 за период 2019-2020г.г. наблюдается резкий рост дебиторской задолженности, данный факт негативно может сказаться на финансовой деятельности организации.

Анализ проблем дебиторской задолженности представлены на рисунке 17.

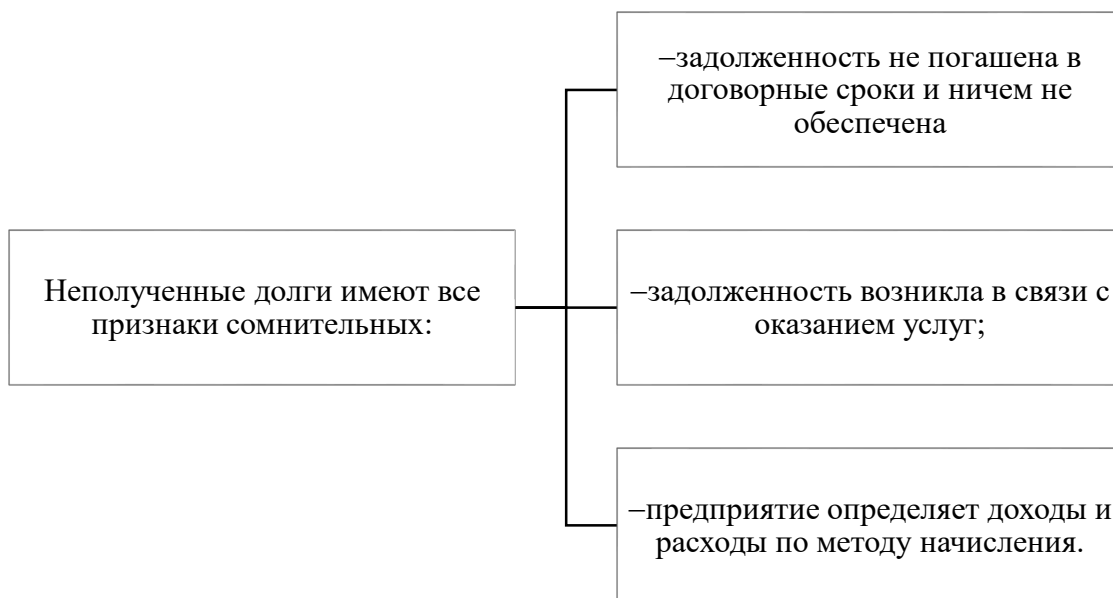


Рисунок 17 – Анализ проблем дебиторской задолженности

Второе мероприятие обоснованно необходимостью вложения средств в развитие организации на долгосрочную перспективу, без серьезных финансовых вложений невозможно существенно увеличить прибыли, организации ООО «ЭСКО» необходимы средства для закупки оборудования, материалов, все это позволит расширить деятельность организации. Существует два возможных варианта (за счет вложений инвесторов, заемных средств) вложения средств, все два варианта будут рассмотрены и рассчитаны, что позволит определить наиболее выгодный вариант для ООО «ЭСКО».

Таким образом, поиск путей решения перечисленных выше проблем позволили разработать мероприятия, направленные на совершенствование финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО». (Приложение В и Г).

3.2 Экономическое обоснование разработанных мероприятий, направленных на совершенствование финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО»

Первое мероприятие контроль дебиторской задолженности, внедрение договоров с гибкой системой оплаты, что позволит снизить рост дебиторской задолженности.

Для решения проблемы роста дебиторской задолженности необходимо пересмотреть существующие договора с контрагента необходимо добавить некоторые условия, которые будут снижать просрочку оплаты по договорам предложенные мероприятия представлены на рисунке 18.

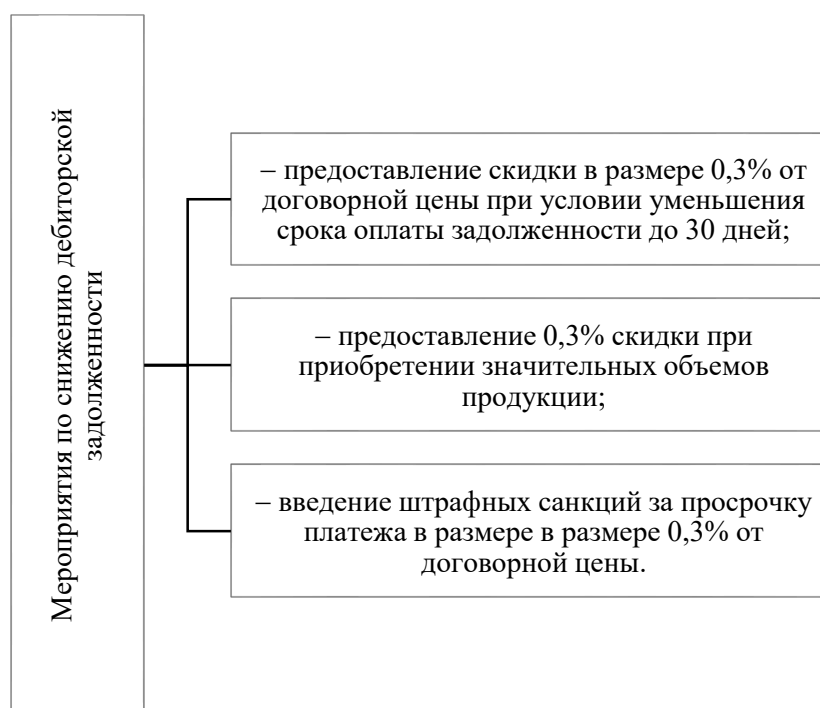


Рисунок 18 – Мероприятия по снижению дебиторской задолженности

Данные условия позволят взыскать дебиторскую задолженность, тем самым у организации появятся средства для вложения их в производство, что позволит увеличить прибыль организации. Предложенные условия будут выгодны как для самой организации, так и для дебиторов. Так как посредством выполнения данных условий для дебиторов появится возможность сократить

своих расходы путем досрочного погашения своих долговых обязательств. За счет этого для анализируемого предприятия в более короткие сроки будет погашаться дебиторская задолженность, а также осуществится приток оборотных средств. Для составления нового договора необходимо привлечение стороннего юриста, услуги юридической организации составляют 5000 тыс. рублей.

Работа с дебиторской задолженностью позволит снизить ее и получить организации до 40% средств от всей суммы дебиторской задолженности на данный момент дебиторская задолженность составлять 8516 тыс. рублей. При выполнении данного мероприятия возможно погашение задолженности покупателями и заказчиками процентов на 40%, так организация получит 3406,4 тыс. руб. Полученные средства от дебиторов организация может вложить в покупку новых материалов и оборудования, кроме того вложенные средства могут позволить снизить расходы организации на 3406,4 тыс. руб., что в целом должно привести к увеличению прибыли и выручки организации, согласно расчетам вложения 3406,4 тыс. руб. в перспективе позволит организации увеличить прибыль на 3406,4 (т.е. 0,25% от прибыли и выручки прошлых периодов), наглядно представим на рисунке 19.

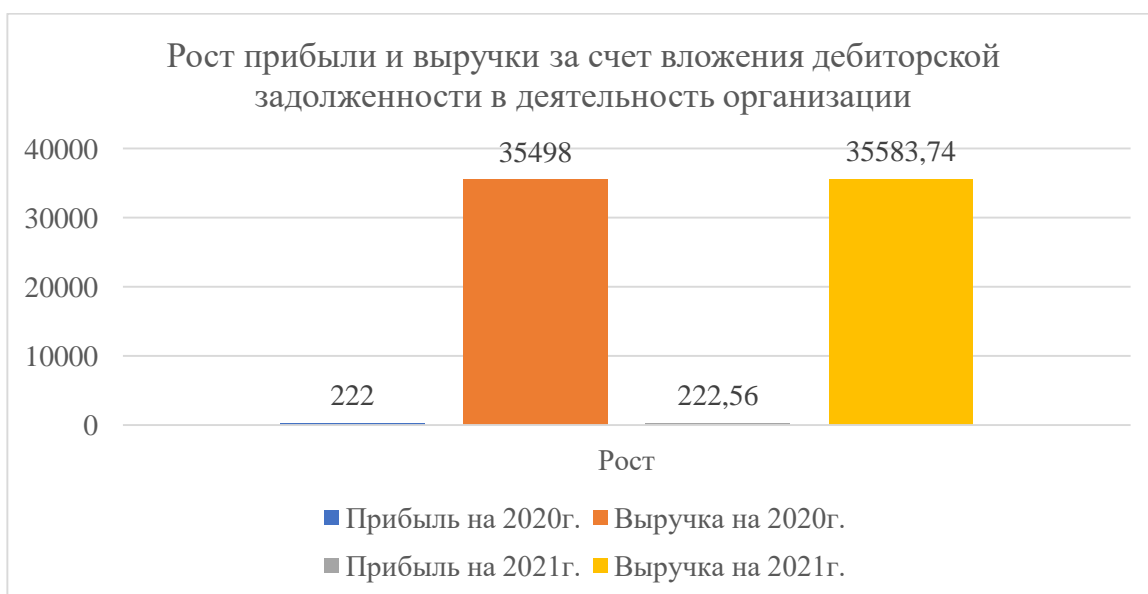


Рисунок 19 – Рост прибыли и выручки за счет вложения дебиторской задолженности в деятельность организации

Рост прибыли составит 0,56 тыс. рублей. Экономическая эффективность составит:

$$\text{Э} = 56000 - 5000 = 51000 \text{ рублей}$$

Реализация предложенных условий в договора с дебиторами позволит не только улучшить ценовую политику организации, а также обеспечит увеличение прибыли и выручки организации.

Второе мероприятие обоснованно необходимостью вложения средств в развитие организации на долгосрочную перспективу, без серьезных финансовых вложений невозможно существенно увеличить прибыли, организации ООО «ЭСКО» необходимы средства для закупки оборудования, материалов, все это позволит расширить деятельность организации. Существует два возможных варианта (за счет вложений инвесторов, заемных средств) вложения средств.

Организация может привлечь средства инвесторов, которые возможно вложить в оборудование и материала, так максимальное привлечение средств инвесторов на сумму 2883,6 тыс. рублей, кроме того вложенные средства могут позволить снизить расходы организации на 2883,6 тыс. руб., что позволит в перспективе организации увеличить прибыль на 2883, 6 (т.е. 24,7% от прибыли и выручки прошлых периодов), наглядно рост представим на рисунке 20.



Рисунок 20 – Рост прибыли и выручки за счет вложения средств инвесторов

Реализация предложенных условий обеспечит увеличение прибыли и выручки организации, вложения инвесторов необходимо для дальнейшего успешного развития организации. Доход инвестора составляет обычно 20% от прибыли, что составляет 1097600 рублей.

Рост прибыли составит 5488000 рублей. Экономическая эффективность составит:

$$\text{Э} = 5488000 - 1097600 = 4390400 \text{ рублей}$$

Кроме того, организация может привлечь заемные средства (кредит), которые возможно вложить в оборудование и материалы, что положительно повлияет на рост прибыли и выручки так максимальное привлечение заемных средств без ущерба для организации составляет 4243,4 тыс. рублей, кроме того вложенные средства могут позволить снизить расходы организации на 4243,4 тыс. руб., что позволит в перспективе организации увеличить прибыль на 4243,4 (т.е. 36,53% от прибыли и выручки прошлых периодов), наглядно рост представим на рисунке 21.

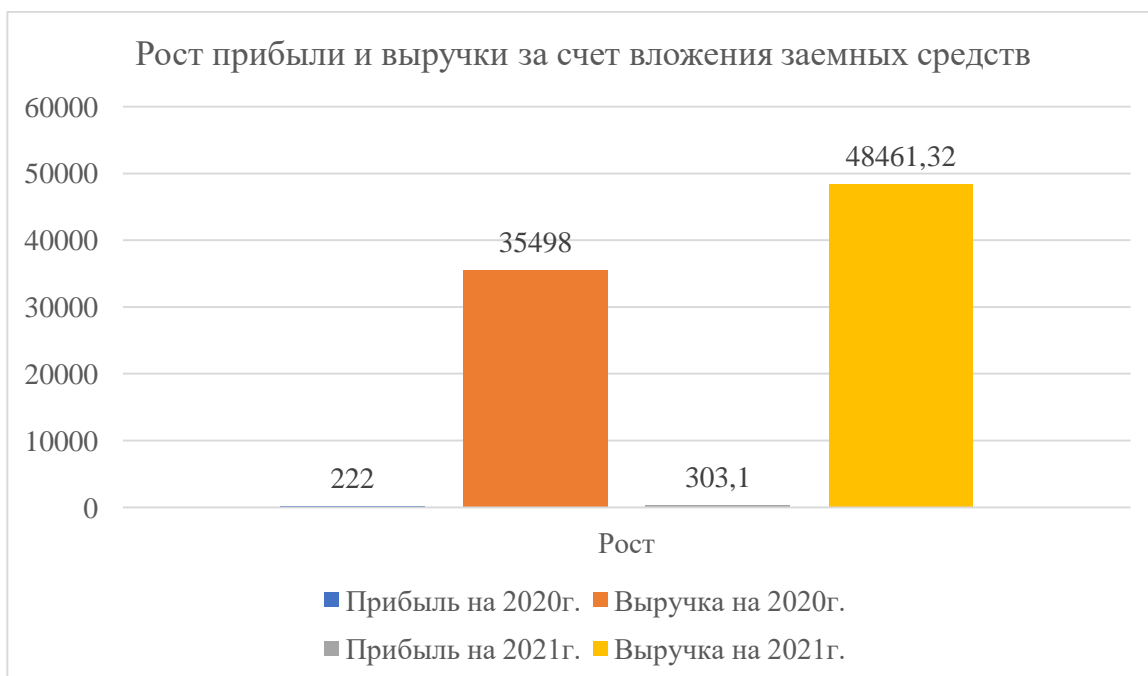


Рисунок 21 – Рост прибыли и выручки за счет вложения заемных средств

Оплата кредита обычно составляет 19% от суммы долга, что составляет 1104000 рублей уплаты процентов в год.

Рост прибыли составит 8100000 рублей. Экономическая эффективность составит:

$$\varepsilon = 8100000 - 1104000 = 6996000 \text{ рублей} \quad (22)$$

Реализация предложенных условий обеспечит увеличение прибыли и выручки организации, вложения заемных средств, а именно кредитование в банка необходимо для дальнейшего успешного развития организации.

Таким образом было приведено экономическое обоснование роста прибыли и выручки от предложенных мероприятий, направленных на совершенствование финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО», данные мероприятия позволят организации расширяться, тем самым она будет усиливать свою финансовое положение и станет более конкурентноспособной.

Заключение

Проведенный анализ показал, что платежеспособность представляет собой главную характеристику деятельности организации в современных непростых реалиях. В исследовании проанализированы основные понятия платежеспособность и финансовая устойчивость предприятия, раскрыты цели и задачи оценки внешней и внутренней оценки платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия. Анализ понятий платежеспособности и финансовой устойчивости показывает, что данные показатели необходимы для оценки выполнения производственных планов, оценки обеспеченности ресурсами, оценки грамотности расходования денежных средств, позволяет определить эффективность использования как собственного, так и заемного капитала, а также для оценки эффективности деятельности организаций в целом.

Проведен подробный анализ целей и задач проведения финансового анализа организации, раскрыты некоторые особенности финансового анализа организаций с точки зрения различных авторов.

Для анализа финансовой устойчивости и платежеспособности была выбрана организация ООО «ЭСКО». Проведенный анализ показал, что ООО «ЭСКО» имеет некоторые проблемы с ростом, так за период 2018-2019г.г. выручка выросла на 5891 тыс. руб. (124,8%), за период 2019-2020г.г. выручка выросла на 5815 тыс. руб. (119,6%). Чистая прибыль за период 2018-2019г.г. снизилась на 340 тыс. руб. (54,9%), за период 2019-2020г.г. прибыль от продаж снизилась на 192 тыс. руб. (53,6%). Доходы ООО «ЭСКО» за рассматриваемый период увеличились, при этом произошел рост и расходов, что негативно отразилось на прибыли в целом, тем самым можно оценить результаты деятельности организации как среднее. Управление оборотными активами стало менее экономным, так долги покупателей стали собираться медленнее, кроме того, организация не выделила средств на долгосрочное развитие, при

этом имущество организации за рассматриваемый период выросло, что в целом увеличивает потенциал к росту.

Кроме того, в структуре активов преобладают оборотные активы, в структуре внеоборотных активов преобладают основные средства, что обусловлено закупкой оборудования для производства. Структура активов позволяет говорить, что организация стабильна, у нее незначительная дебиторская задолженность, негативным моментом является только ее резкий рост за период 2019-2020г.г., но в целом это не критично. В целом структура пассива говорит о хорошей экономической деятельности, так, например, заемные средства незначительны в структуре баланса, организация имеет свои собственные средства на покрытие расходов и на развитие деятельности. Однако организация стабильная, но имеет ряд недостатков: обязательства в балансе составляют (55,8%) в долгосрочную перспективу возможны проблемы с оплатой, рентабельность организации (0,7%) ниже среднеотраслевой (8,3%). В целом эти недостатки можно решить и повысить финансовый результат организации. Выделенные недостатки обусловили необходимость разработки предложений, который позволят улучшить финансовое состояние организации.

Проведенный анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО» позволяет говорить, что в целом организация стабильная, но имеет ряд недостатков: управление оборотными активами стало менее экономным, так долги покупателей стали собираться медленнее, кроме того, организация не выделила средств на долгосрочное развитие.

Было приведено экономическое обоснование роста прибыли и выручки от предложенных мероприятий, направленных на совершенствование финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ЭСКО», данные мероприятия позволят организации расширяться, тем самым она будет усиливать свою финансовое положение и станет более конкурентноспособной.

Список используемой литературы

1. Бариленко В. И. Методология бизнес-анализа : учебное пособие. М. : КНОРУС, 2018. 190 с.
2. Басовский Л. Е. Теория экономического анализа : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по экон. и упр. специальностям. М. : Инфра-М, 2017. 220 с.
3. Бендиков М. А. Совершенствование диагностики финансового состояния промышленного предприятия // Менеджмент в России и за рубежом, 2017. №5. с. 23 – 28
4. Бирюков В. А. Теория экономического анализа. Учебник М.: ИНФРА М. : 2017. 261 с.
5. Гиляровская Л. Т. Экономический анализ. М. : Юнита-Дана, 2017. 615 с.
6. Губин В. Е. Губина О.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник. М.: ИНФРА М, 2014. 336 с.
7. Ефимов О. В. Годовая отчетность для целей финансового анализа // Бухгалтерский учет, 2016 №2 С. 17-19
8. Жминько Н. С. Несостоятельность и банкротство как независимые экономические категории // Научный журнал КубГАУ. 2013. №92. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/nesostoyatelnost-i-bankrotstvo-kak-nezavisimye-ekonomicheskie-kategorii> (дата обращения: 14.10.2021).
9. Жилкина А. Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для бакалавриата и специалитета. М. : Издательство Юрайт, 2018. 285 с.
10. Каширина Е. А. Обзор методов финансового анализа // Контентус. 2016. №3 (44). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/obzor-metodov-finansovogo-analiza> (дата обращения: 14.10.2021).
11. Крайняя И. Ю. Систематизация научных взглядов относительно финансовой устойчивости предприятия // Экономика и бизнес: теория и практика. 2019. №5-2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sistematizatsiya->

nauchnyh-vzglyadov-otnositelno-finansovoy-ustoychivosti-predpriyatiya (дата обращения: 14.10.2021).

12. Крылов С. И. Финансовый анализ : учебное пособие для студентов. Екатеринбург : Изд-во Уральского ун-та, 2016. 160 с.

13. Маркарьян Э. А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник. М.: КноРус, 2016. 534 с.

14. Мазурина Т. Ю. Финансы организаций (предприятий): Учебник. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. 528 с.

15. Милютина Л. А. Финансовая устойчивость предприятия как ключевая характеристика финансового состояния // Вестник ГУУ. 2017. №5. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovaya-ustoychivost-predpriyatiya-kak-klyuchevaya-harakteristika-finansovogo-sostoyaniya> (дата обращения: 14.10.2021).

16. Некрылова Н. В. Анализ финансового состояния коммерческой организации: учеб. – метод. пособие. Пенза: Изд-во ПГУ, 2017. 100 с.

17. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник. 6-е изд. М. : ИНФРА-М, 2018. С. 378.

18. Селезнева Н. Н., Ионова А. Ф. Финансовый анализ. Управление финансами: Учеб. пособие для вузов. 2-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. 639 с.

19. Хайруллин И. Г., Хайруллина К. Т. Методы финансового анализа. Казань: Казан. ун-т, 2017. 65 с.

20. Шеремет А. Д., Козельцева Е. А. Финансовый анализ: Учебно-методическое пособие. М.: Экономический факультет МГУ имени М. В. Ломоносова, 2020. 200 с.

21. Aerts Walter, Peter Walton Global Financial Accounting and Reporting Principles and Analysis; Publisher: Cengage Learning, 2020 – 493 с.

22. Charles H. Gibson - Financial Statement Analysis, International Edition, 2017.

23. Jack Alexander Financial Planning & Analysis and Performance Management; Publisher: John Wiley & Sons 2018.
24. James M Wahlen Financial Reporting, Financial Statement Analysis and Valuation; Publisher: South-Western College Pub, 2016.
25. Thomas R. Ittelson Financial Statements; Publisher: Career Press, 2020
- 320 p.

Приложение А
Бухгалтерский баланс за 2020 год

Название показателя	Код	На отчетную дату отчетного периода, руб.	На 31 декабря предыдущего года, руб.
1	2	3	4
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	1110	0	0
Результаты исследований и разработок	1120	0	0
Нематериальные поисковые активы	1130	0	0
Материальные поисковые активы	1140	0	0
Основные средства	1150	0	0
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0
Финансовые вложения	1170	0	0
Отложенные налоговые активы	1180	0	0
Прочие внеоборотные активы	1190	0	0
Итого по разделу I	1100	0	0
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	1210	1 000	113 000
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	6 000	0
Дебиторская задолженность	1230	8 516 000	1 899 000
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	3 500 000
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	3 142 000	179 000
Прочие оборотные активы	1260	0	37 000
Итого по разделу II	1200	11 665 000	5 728 000
БАЛАНС	1600	11 665 000	5 728 000
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	20 000	20 000
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(0)	(0)
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0
Резервный капитал	1360	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	5 134 000	4 911 000
Итого по разделу III	1300	5 154 000	4 931 000
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1410	0	0
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0
Оценочные обязательства	1430	0	0
Прочие обязательства	1450	0	0
Итого по разделу IV	1400	0	0
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1510	5 610 000	80 000
Кредиторская задолженность	1520	901 000	717 000
Доходы будущих периодов	1530	0	0
Оценочные обязательства	1540	0	0
Прочие обязательства	1550	0	0
Итого по разделу V	1500	6 511 000	797 000
БАЛАНС	1700	11 665 000	5 728 000

Приложение Б
Отчет о финансовых результатах

Название показателя	Код	За	За
		отчетный	аналогичный
1	2	период,	период
		руб.	руб.
		3	4
		года,	года,
		руб.	руб.
Выручка	2110	35 478 000	29 663 000
Себестоимость продаж	2120	(30 503 000)	(22 037 000)
Валовая прибыль (убыток)	2100	4 975 000	7 626 000
Коммерческие расходы	2210	(4 714 000)	(7 184 000)
Управленческие расходы	2220	(0)	(0)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	261 000	442 000
Доходы от участия в других организациях	2310	0	0
Проценты к получению	2320	0	0
Проценты к уплате	2330	(0)	(0)
Прочие доходы	2340	55 000	112 000
Прочие расходы	2350	(38 000)	(36 000)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	278 000	518 000
в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	56 000	0
Отложенный налог на прибыль	2412	0	0
Прочее	2460	0	0
Чистая прибыль (убыток)	2400	222 000	414 000
СПРАВОЧНО			
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	0	0
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	0	0
Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	0	0
Совокупный финансовый результат периода	2500	222 000	414 000

Приложение В
Бухгалтерский баланс за 2019 год

Название показателя	Код	На отчетную дату отчетного периода, руб.	На 31 декабря предыдущего года, руб.
1	2	3	4
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	1110	0	0
Результаты исследований и разработок	1120	0	0
Нематериальные поисковые активы	1130	0	0
Материальные поисковые активы	1140	0	0
Основные средства	1150	0	321 000
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0
Финансовые вложения	1170	0	0
Отложенные налоговые активы	1180	0	0
Прочие внеоборотные активы	1190	0	0
Итого по разделу I	1100	0	321 000
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	1210	113 000	45 000
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	0
Дебиторская задолженность	1230	1 899 000	4 270 000
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	3 500 000	900 000
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	179 000	297 000
Прочие оборотные активы	1260	37 000	0
Итого по разделу II	1200	5 728 000	5 512 000
БАЛАНС	1600	5 728 000	5 833 000
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	20 000	20 000
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(0)	(0)
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0
Резервный капитал	1360	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4 911 000	4 470 000
Итого по разделу III	1300	4 931 000	4 490 000
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1410	0	0
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0
Оценочные обязательства	1430	0	0
Прочие обязательства	1450	0	0
Итого по разделу IV	1400	0	0
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1510	80 000	730 000
Кредиторская задолженность	1520	717 000	613 000
Доходы будущих периодов	1530	0	0
Оценочные обязательства	1540	0	0
Прочие обязательства	1550	0	0
Итого по разделу V	1500	797 000	1 343 000
БАЛАНС	1700	5 728 000	5 833 000

Приложение Г
Отчет о финансовых результатах

Название показателя	Код	За	За
		отчетный	аналогичный
1	2	период,	период
		руб.	руб.
		3	4
		предыдущего	года,
		года,	руб.
Выручка	2110	29 663 000	23 722 000
Себестоимость продаж	2120	(22 037 000)	(18 116 000)
Валовая прибыль (убыток)	2100	7 626 000	5 606 000
Коммерческие расходы	2210	(7 184 000)	(4 452 000)
Управленческие расходы	2220	(0)	(0)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	442 000	1 154 000
Доходы от участия в других организациях	2310	0	0
Проценты к получению	2320	0	0
Проценты к уплате	2330	(0)	(0)
Прочие доходы	2340	112 000	74 000
Прочие расходы	2350	(36 000)	(242 000)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	518 000	986 000
Налог на прибыль	2410	(0)	(0)
в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	0	0
Отложенный налог на прибыль	2412	0	0
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	0	0
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	0
Изменение отложенных налоговых активов	2450	0	0
Прочее	2460	0	0
Чистая прибыль (убыток)	2400	414 000	754 000
СПРАВОЧНО			
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	0	0
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	0	0
Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	0	0
Совокупный финансовый результат периода	2500	414 000	754 000