

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)

Бухгалтерский учёт, анализ и аудит
(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансового состояния предприятия

Студент

Н.Ф. Асанова
(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, А.Ю. Маляровская
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2021

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Н.Ф. Асанова.

Тема работы: Анализ финансового состояния предприятия.

Руководитель: канд. экон. наук, доцент А.Ю. Маляровская.

Цель работы – исследование теоретических и практических аспектов анализа финансового состояния и выработка практических рекомендаций для ООО «ТОЛЬЯТТИ-1», направленных на реальные активы.

В соответствии с поставленной целью были сформулированы следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия;
- провести анализ финансового состояния предприятия ООО «ТОЛЬЯТТИ-1»;
- разработать мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия ООО «ТОЛЬЯТТИ-1».

Объект исследования – ООО «ТОЛЬЯТТИ-1».

Предмет исследования – финансовые показатели деятельности предприятия.

Информационную базу исследования составляют бухгалтерский баланс и отчёты о финансовых результатах ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» за 2018-2020 гг.

Краткие выводы по бакалаврской работе: проведен анализ финансового состояния предприятия, представлены рекомендации по укреплению финансового состояния.

Структура бакалаврской работы включает введение, три раздела, заключение, список используемой литературы и приложения.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия.....	6
1.1 Экономическая сущность финансового состояния предприятия	6
1.2 Цель, задачи и модели анализа финансового состояния.....	9
1.3 Методика анализа финансового состояния предприятия	12
2 Анализ финансового состояния предприятия ООО «ТОЛЬЯТТИ-1».....	24
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ТОЛЬЯТТИ-1».....	24
2.2 Анализ деловой активности и рентабельности ООО »ТОЛЬЯТТИ-1».....	28
2.3 Анализ платёжеспособности и финансовой устойчивости ООО »ТОЛЬЯТТИ-1».....	32
3 Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия ООО «ТОЛЬЯТТИ-1»	41
3.1 План мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «ТОЛЬЯТТИ-1».....	41
3.2 Оценка эффективности мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния ООО «ТОЛЬЯТТИ-1»	43
Заключение	52
Список используемой литературы	60
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» на 31.12.2020 г.	68
Приложение Б Отчёт о финансовых результатах ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» за 2020 г.	70
Приложение В Отчёт о финансовых результатах ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» за 2019 г.	72

Введение

Деятельность предприятий в современных условиях хозяйствования в России является весьма сложной. Это связано не только с общим кризисным состоянием российской экономики, сохраняющейся инфляцией, низким курсом рубля и прочими макроэкономическими деформациями, но и с рядом специфических факторов. В настоящее время большое значение придается оценке финансового состояния организаций.

Актуальность темы исследования заключается в том, что основными целями деятельности любого предприятия являются получение прибыли, сохранение и наращивание капитала. Их достижение обеспечивает необходимый уровень эффективности работы хозяйствующего субъекта. Анализ финансового состояния организации очень важен. Стабильное финансовое состояние является залогом успешной предпринимательской деятельности.

Цель работы – исследование теоретических и практических аспектов анализа финансового состояния и выработка практических рекомендаций для ООО «ТОЛЬЯТТИ-1», направленных на реальные активы.

В соответствии с поставленной целью были сформулированы следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия;
- провести анализ финансового состояния предприятия ООО «ТОЛЬЯТТИ-1»;
- разработать мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия ООО «ТОЛЬЯТТИ-1».

Объект исследования – ООО «ТОЛЬЯТТИ-1».

Предмет исследования – финансовые показатели деятельности предприятия.

При написании бакалаврской работы использована учебная литература, монографии, материалы конференций, научные статьи российских исследователей, посвященные проблемам финансового состояния организации. Теоретическую базу исследования составляют работы В.А. Агафоновой, А.С. Балакиной, Н.П. Братишко, А.А. Гребенникова, Ю.Е. Дагаева, Г.В. Савицкой. Анализ методических подходов к оценке финансового состояния предприятия рассматривали О.С. Илюшина, А.А. Крикливец, Ю.А. Попова, М.А. Шибина и др.

В работе применены такие методы исследования, как финансовый анализ и синтез, горизонтальный и вертикальный анализ, а также методика оценки абсолютных и относительных показателей. Для визуализации статистических данных и полученных результатов в работе использовалось построение таблиц, графиков и диаграмм.

Информационную базу исследования составляют бухгалтерский баланс и отчёты о финансовых результатах ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» за 2018-2020 гг.

Структура бакалаврской работы включает введение, три раздела, заключение, список используемой литературы и приложения.

В первом разделе с теоретических позиций рассмотрена сущность финансового состояния предприятия, основные задачи его анализа. Особое внимание уделяется методам и инструментам анализа финансового состояния.

Во втором разделе проведен комплексный анализ финансового состояния ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» и выявлены его недостатки.

Мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» даны в третьем разделе настоящей работы.

1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия

1.1 Экономическая сущность финансового состояния предприятия

Ключевой целью функционирования любого коммерческого предприятия является стабильное получение уровня прибыли, достаточного для поддержания текущего уровня деятельности и обеспечения развития на перспективу, учитывающего конкурентную позицию на рынке. Достижение данной цели невозможно без финансового планирования, фундаментом которого является анализ финансового состояния предприятия.

Оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия, определение его финансового состояния и резервов его улучшения на сегодняшний день являются определяющими факторами в деятельности каждого хозяйствующего субъекта.

Для лучшего понимания экономического содержания понятия финансового состояния предприятия необходимо расширить терминологический кругозор в области непосредственного понятия финансового состояния и его теоретической сущности, так как в итоге на основе сути этого понятия будет определяться ожидаемый результат.

Учебная литература не содержит однозначного подхода к определению сущности финансового состояния предприятия.

Различные мнения ученых по данному вопросу представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Понятие и сущность финансового состояния предприятия

Автор	Определение
Л. В. Плахова, Т. М. Анурина, С. А. Легостаева	«Финансовое состояние – размещение и использование средств предприятия или финансовый потенциал хозяйствующего субъекта и его развития на перспективу» [48].

Продолжение таблицы 1

Автор	Определение
А. В. Шаркова, Л. Г. Ахметшина	«Финансовое состояние – состояние капитала в процессе кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию» [57].
Н. С. Пласкова	«Финансовое состояние – это обобщенное, комплексное представление итогов деятельности предприятия в универсальной форме (деловая эффективность, финансовая устойчивость, ликвидность и платежеспособность, которые сопровождаются ростом рыночной стоимости предприятия)» [47].
А. Г. Матронина, И. Н. Биктагирова, Е.А. Баканов и др.	«Финансовое состояние – это совокупность показателей, которые отражают его способность погашать долговые обязательства. Показатели финансового состояния отражают наличие, размещение и использование финансовых ресурсов» [41].

Анализ представленных определений позволяет сделать вывод о том, что в целом под финансовым состоянием следует понимать совокупность показателей, характеризующих финансовый потенциал предприятия.

Анализ литературы позволил выявить факторы, под влиянием которых может происходить ухудшение финансового состояния предприятия. Данные факторы представлены на рисунке 1.

Эндогенные факторы
<ul style="list-style-type: none"> • недостаточный финансовый контроль; • нерациональное управление оборотным капиталом; • высокий уровень затрат; • недостаточный маркетинг; • слишком большой объём производства с точки зрения структуры финансирования; • ненадлежащая финансовая политика предприятия; • плохие и неоднозначные внутренние инструкции и положения и др.
Экзогенные факторы
<ul style="list-style-type: none"> • негативные изменения рыночного спроса на продукцию предприятия • конкуренция; • неблагоприятные изменения цен на сырьё и др

Рисунок 1 – Эндогенные и экзогенные факторы ухудшения финансового состояния

Развёрнутый перечень причин ухудшения финансового состояния представлен на рисунке 2.

Финансово-инвестиционные причины
<ul style="list-style-type: none">• несоответствующее отношение заемных и собственных средств• неадекватная зависимость от заемных средств• недостаточное создание финансовых резервов• непропорционально долгий срок погашения и возмещаемости дебиторской задолженности• тонкая капитализация предприятия• гибкость в области снижения затрат• незнание собственных затрат на капитал• неправильный расчёт цены
Нефинансовые причины
<ul style="list-style-type: none">• неправильная стратегия и неэффективное управление предприятием• незнание и неэффективное управление рисками со стороны менеджмента• нежелание и боязнь руководства принимать энергичные меры• недостаточная конкурентоспособность продуктов• несбалансированный портфель продуктов и неэффективная организация маркетинговой кампании• низкая производительность труда• позднее распознавание ранних симптомов наступления банкротства предприятия• отсутствие реакции на появление симптомов банкротства предприятия

Рисунок 2 – Причины ухудшения финансового состояния

Следует заметить, что выявление факторов, которые могут оказать негативное влияние на финансовое состояние предприятия, осуществляется посредством оценки показателей, которые будут рассмотрены далее.

Таким образом, финансовое состояние предприятий зависит от множества факторов внутренней среды. В итоге, необходимо отметить, что основными факторами, которые могут способствовать укреплению финансового состояния предприятия относятся факторы внешней макросреды: экономические, технологические, социально-демографические и технологические, факторы внешней микросреды: конкуренты и покупатели,

анализ которых и разработка мер по нивелированию их негативного воздействия позволят улучшить финансово-экономические показатели предприятия и внутренние факторы, а именно: экономические ресурсы предприятия, повышение эффективности использования которых совместно с реализацией мер по их оптимизации позволят улучшить финансовое состояние предприятия.

1.2 Цель, задачи и модели анализа финансового состояния

Анализ финансового состояния – это неотделимая часть комплексного финансово-экономического анализа деятельности любого хозяйствующего субъекта.

Повысить эффективность работы предприятия, исходя из объективной картины финансового состояния компании, основанной на определенных ключевых параметрах, обобщая результаты и формулируя выводы – первостепенная цель анализа финансового состояния предприятия.

Задачи анализа финансового состояния предприятия следующие:

- выявление текущего состояния исследуемого предприятия, изучение выполнения планов и нормативов по данным отчетности;
- постановка конкретных целей, достигаемых посредством проведения анализа;
- анализ показателей, определяющих результативность деятельности компании, установление взаимосвязи между ними;
- анализ хозяйственной деятельности и факторов, влияющих на изменение показателей хозяйственной деятельности организации;
- разработка конкретных мер, направленных на максимально эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового положения.

Предметом анализа финансового состояния предприятия являются причинно-следственные связи экономических явлений и процессов, изучение которых раскрывает сущность данных явлений, дает правильную оценку результатам анализа, выявляет резервы повышения эффективности деятельности, позволяет обосновать планы и управленческие решения.

Объектом анализа является совокупность всех бизнес-процессов, выраженная в конкретном измерении, основанная на бухгалтерской и иной информации.

К основным элементам финансового анализа, как правило, относятся:

- анализ имущества предприятия и источников его формирования;
- анализ платежеспособности и финансовой устойчивости;
- анализ деловой активности и рентабельности;
- анализ финансового состояния предприятия и потенциальных рисков.

Анализом финансового состояния занимаются большое количество категорий пользователей.

В зависимости от задач, которые выполняет анализ финансового состояния, он делится на внешний и внутренний.

Проведение анализа предполагает экспресс-анализ финансового состояния и детализированный анализ финансового положения.

Цель экспресс-анализа – проведение оценки имущественного положения и эффективности развития организации. Особенность экспресс-анализа в том, что он применяется при ограниченности в первичной информации и в узких временных рамках.

Главной целью детализированного анализа можно считать подробную характеристику финансового и имущественного положения организации, результатов ее хозяйственной деятельности в отчетном периоде и возможностей перспективного развития.

Анализ и оценка финансового состояния организации – важный этап в процессе управления, позволяющий на основе данных финансовой отчетности исследовать в динамике различные показатели, выступающие финансовыми индикаторами, отражающие потенциальные возможности организации.

Анализ финансового состояния предприятия проводят с применением различных типов моделей, которые помогают определить взаимосвязь и взаимозависимость между отдельными его показателями. Существуют следующие типы моделей анализа финансового состояния: дескриптивные, предикативные и нормативные [42].

Дескриптивные модели – известные также как модели описательного характера, являются основными для оценки финансового состояния предприятия. К ним относятся: построение системы отчетных балансов; представление финансовой отчетности в различных аналитических разрезах; вертикальный и горизонтальный анализ отчетности; система аналитических коэффициентов и аналитические записки к отчетности. Все эти модели основаны на использовании информации бухгалтерской отчетности.

Предикативные модели – это модели предсказательного, прогностического характера. Данные модели используются для прогнозирования доходов предприятия и его будущего финансового состояния. Наиболее распространенными из них являются:

- расчет точки критического объема продаж;
- построение прогностических финансовых отчетов;
- модели динамического анализа (жестко детерминированные факторные модели и регрессионные модели) и модели ситуационного анализа.

Нормативные модели позволяют сравнить фактические результаты деятельности предприятия с ожидаемыми, рассчитанными по бюджету. Эти модели используются в основном во внутреннем финансовом анализе. Их сущность сводится к установлению нормативов по каждой статье расходов по:

технологическим процессам; видам изделий; центрам ответственности; анализу отклонений фактических данных от этих нормативов.

Основными источниками информации для финансового анализа служат бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении капитала, отчет о движении денежных средств, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, данные первичного и аналитического бухгалтерского учета.

1.3 Методика анализа финансового состояния предприятия

Для проведения анализа и оценки экономического состояния организации применяются разнообразные приемы и методы, где последние имеют различную классификацию.

Для более точного определения состояния предприятия применяются различные характеристики. Для анализа и оценки финансового состояния организации во многих литературных источниках представлены мнения различных авторов на тему выделения наиболее важных, по их мнению, необходимых показателей. У российских и зарубежных авторов имеются как сходства, так и различия в методических подходах к анализу и оценке финансового состояния организации и направлениях анализа. Одинаковыми основными показателями выступают ликвидность, платежеспособность, рентабельность и деловая активность. Зарубежные авторы отводят деловой активности главную роль при осуществлении анализа финансового состояния организации. Более сходств в выделяемых показателях не наблюдается. Отечественные авторы, как упоминалось выше, считают основными финансовую устойчивость организации, а также структуру и динамику её активов и пассивов, то за рубежом основным считается финансовый рычаг (финансовый леверидж). Также российские источники, в качестве индивидуального подхода, выделяют кредитоспособность организации, а западные – систему (модель) Дюпона.

Наиболее широкое применение при анализе финансового состояния имеет балансовый метод. Его использование эффективно при анализе движения денежных средств, запасов, дебиторской и кредиторской задолженности. Суть метода заключается, в определении остатков на конец периода с учетом остатков на начало периода, поступления и списания средств в течение отчетного периода. Балансовый метод может использоваться как дополнительный прием для проверки расчетов, которые произведены другими аналитическими приемами (метод ценных подстановок, факторный метод). Автоматизация данной системы поможет решить задачи адекватного реагирования, изменяющиеся на условия внутренней и внешней среды и комплексного эффективного управления крупными и малыми предприятиями [51].

Итак, анализ финансового состояния осуществляется посредством определения групп показателей, среди которых показатели деловой активности и рентабельности, платёжеспособности и финансовой устойчивости.

Деловая активность предприятия характеризует эффективность ее деятельности, ее проявление напрямую связано с оборачиваемостью средств предприятия, скорости их оборота. Благодаря анализу деловой активности предприятия можно оценить текущие результаты производственной деятельности предприятия, а также их влияние на его финансовое состояние. Анализом деловой активности является оценка качества финансового менеджмента по критерию скорости преобразования активов организации в денежные средства. По мнению автора Галеевой Р.К. «понятие деловой активности организации комплексное и характеризует динамичность предпринимательской деятельности и эффективности использования всех видов ресурсов. Это показатель хозяйственной деятельности организации, отражающий результаты и эффективность текущей основной деятельности. Если организация находится на низком уровне деловой активности, это будет свидетельствовать о невозможности выполнения его основополагающих

функций, а также поддержания достаточной степени роста результативных показателей» [17]. Показатели деловой активности предприятия, выраженные в днях, рассчитываются по формулам, представленным в таблице 2.

Таблица 2 – Расчёт показателей деловой активности

Показатели	Расчёт	Норма
Оборачиваемость оборотных активов	$\text{Об}_{\text{ОА}} = \frac{\text{АО}_{\text{ср.}}}{\text{В}_{\text{ср.}}} \quad (1)$ <p>где $\text{Об}_{\text{ОА}}$ – оборачиваемость оборотных активов, $\text{АО}_{\text{ср.}}$ – средняя величина оборотных активов, $\text{В}_{\text{ср.}}$ – среднедневная выручка.</p>	Не более 86 дней
Оборачиваемость запасов	$\text{Об}_{\text{З}} = \frac{\text{З}_{\text{ср.}}}{\text{Себ}_{\text{ср.}}} \quad (2)$ <p>где $\text{Об}_{\text{З}}$ – оборачиваемость запасов, $\text{З}_{\text{ср.}}$ – средняя стоимость запасов, $\text{Себ}_{\text{ср.}}$ – среднедневная себестоимость.</p>	Не более 45 дней
Оборачиваемость дебиторской задолженности (коэффициент оборачиваемости средств в расчетах)	$\text{Об}_{\text{ДЗ}} = \frac{\text{ДЗ}_{\text{ср.}}}{\text{В}_{\text{ср.}}} \quad (3)$ <p>где $\text{Об}_{\text{ДЗ}}$ – оборачиваемость дебиторской задолженности, $\text{ДЗ}_{\text{ср.}}$ – средняя величина дебиторской задолженности, $\text{В}_{\text{ср.}}$ – среднедневная выручка.</p>	Не более 11 дней
Оборачиваемость кредиторской задолженности	$\text{Об}_{\text{КЗ}} = \frac{\text{КЗ}_{\text{ср.}}}{\text{В}_{\text{ср.}}} \quad (4)$ <p>где $\text{Об}_{\text{КЗ}}$ – оборачиваемость кредиторской задолженности, $\text{КЗ}_{\text{ср.}}$ – средняя величина кредиторской задолженности, $\text{В}_{\text{ср.}}$ – среднедневная выручка.</p>	-
Оборачиваемость активов	$\text{Об}_{\text{А}} = \frac{\text{А}_{\text{ср.}}}{\text{В}_{\text{ср.}}} \quad (5)$ <p>где $\text{Об}_{\text{А}}$ – оборачиваемость активов, $\text{А}_{\text{ср.}}$ – средняя величина активов, $\text{В}_{\text{ср.}}$ – среднедневная выручка.</p>	Не более 104 дней
Оборачиваемость собственного капитала	$\text{Об}_{\text{СК}} = \frac{\text{СК}_{\text{ср.}}}{\text{В}_{\text{ср.}}} \quad (6)$ <p>где $\text{Об}_{\text{СК}}$ – оборачиваемость собственного капитала, $\text{СК}_{\text{ср.}}$ – средняя величина собственного капитала, $\text{В}_{\text{ср.}}$ – среднедневная выручка.</p>	-

Следующая группа показателей – показатели рентабельности. Рентабельность предприятия является важнейшим показателем, который характеризует эффективность экономической деятельности любого

предприятия. Суть данного коэффициента состоит в том, что он оценивает, насколько прибылен каждый рубль вложенных в деятельность предприятия средств при производстве и реализации товаров и услуг.

Отдельные показатели рентабельности рассчитываются по формулам, представленным в таблице 3.

Таблица 3 – Расчёт показателей рентабельности

Показатели	Расчёт	Норма
Рентабельность собственного капитала (ROE)	$P_{СК} = \frac{ЧП}{СК_{ср.}} \quad (7)$ <p>где $P_{СК}$ – рентабельность собственного капитала, $ЧП$ – чистая прибыль, $СК_{ср.}$ – средняя величина собственного капитала.</p>	Не менее 18 %
Рентабельность активов (ROA)	$P_A = \frac{ЧП}{A_{ср.}} \quad (8)$ <p>где P_A – рентабельность активов, $ЧП$ – чистая прибыль, $СК_{ср.}$ – средняя величина активов.</p>	Не менее 9 %
Рентабельность производственных фондов	$P_{ПФ} = \frac{ПП}{ПФ_{ср.}} \quad (9)$ <p>где P_A – рентабельность активов, $ПП$ – прибыль от продаж, $ОС_{ср.}$ – средняя величина основных средств и МПЗ.</p>	-
Рентабельность продаж по прибыли от продаж	$P_{Пр.ПП} = \frac{ПП}{В} \quad (10)$ <p>где $P_{Пр.ПП}$ – рентабельность продаж по прибыли от продаж, $ПП$ – прибыль от продаж, $В$ – выручка.</p>	Не менее 4 %
Рентабельность продаж по чистой прибыли	$P_{Пр.ЧП} = \frac{ЧП}{В} \quad (11)$ <p>где $P_{Пр.ЧП}$ – рентабельность продаж по чистой прибыли, $ЧП$ – чистая прибыль, $В$ – выручка.</p>	Не менее 3 %

Следующая группа показателей – показатели платёжеспособности.

Платёжеспособность предприятия определяется на основании анализа ликвидности бухгалтерского баланса, а также на основании расчёта относительных показателей ликвидности.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и размещенных в

порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков (таблица 4).

Таблица 4 – Сравнение показателей баланса по разным группам активов и пассивов

Показатель	Метод вычисления	Наименование статей
Наиболее ликвидные (А1)	код 1240+код 1250	Денежные средства
		Финансовые вложения
		Итого
Быстрореализуемые (А2)	код 1230	Дебиторская задолженность
		Итого
Медленно реализуемые (А3)	код 1210+код 1220+ код 1260	НДС
		Прочие оборотные активы
		Запасы
Труднореализуемые (А4)	код 1100	Итого
		Внеоборотные активы
Наиболее краткосрочные (П1)	код 1520	Кредиторская задолженность
		Итого
Краткосрочные (П2)	код 1500- код 1520- код 1530	Доходы будущих периодов
		Кредиторская задолженность
		Краткосрочные заемные средства
		Итого
Долгосрочные (П3)	код 1400	Долгосрочные заемные средства
		Итого
Постоянные (П4)	код 1300+код 1530	Капитал и резервы
		Доходы будущих периодов
		Итого

Далее проводится сравнение активов в зависимости от степени ликвидности и пассивов баланса по степени возрастания сроков погашения обязательств показателей баланса.

Исследователь Г.В. Савицкая рассматривает два варианта расчета ликвидности баланса.

Оценка по первой методике представлена в таблице 5.

Таблица 5 – Условия абсолютной ликвидности баланса

Активы	Пассивы	Нормативное значение
Методика 1		
A1	П1	$A1 \geq П1$
A2	П2	$A2 \geq П2$
A3	П3	$A3 \geq П3$
A4	П4	$A4 \leq П4$
Методика 2		
A1 + A2	П1	$(A1 + A2) \geq П1$
A1 + A2 + A3	П1 + П2	$(A1 + A2 + A3) \geq (П1 + П2)$

Помимо анализа ликвидности баланса, для оценки платёжеспособности рассчитывают коэффициенты, которые характеризуют ликвидность предприятия: коэффициенты текущей ликвидности; быстрой (промежуточной) ликвидности; абсолютной ликвидности – таблица 6.

Таблица 6 – Расчёт относительных показателей ликвидности

Показатели	Расчёт	Норма
Коэффициент текущей ликвидности	$K_{ТЛ} = \frac{АО}{КО} \quad (12)$ <p>где $K_{ТЛ}$ – коэффициент текущей ликвидности, АО – оборотные активы; КО – краткосрочные обязательства.</p>	Не менее 2
Коэффициент быстрой ликвидности	$K_{БЛ} = \frac{КДЗ+КФВ+ДС}{КО} \quad (13)$ <p>где $K_{БЛ}$ – коэффициент быстрой ликвидности, КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность; КФВ – краткосрочные финансовые вложения; ДС – денежные средства и их эквиваленты; КО – краткосрочные обязательства.</p>	Не менее 0,8
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{АЛ} = \frac{ДС+КФВ}{КО} \quad (14)$ <p>где $K_{АЛ}$ – коэффициент абсолютной ликвидности, ДС – денежные средства и их эквиваленты; КФВ – краткосрочные финансовые вложения; КО – краткосрочные обязательства.</p>	Не менее 0,2

Анализ платёжеспособности предприятия целесообразно дополнить оценкой вероятности банкротства.

На рисунке 3 представлена методика оценки вероятности банкротства по трём моделям – Альтмана, Таффлера-Тишоу и Сайфуллина-Кадыкова.

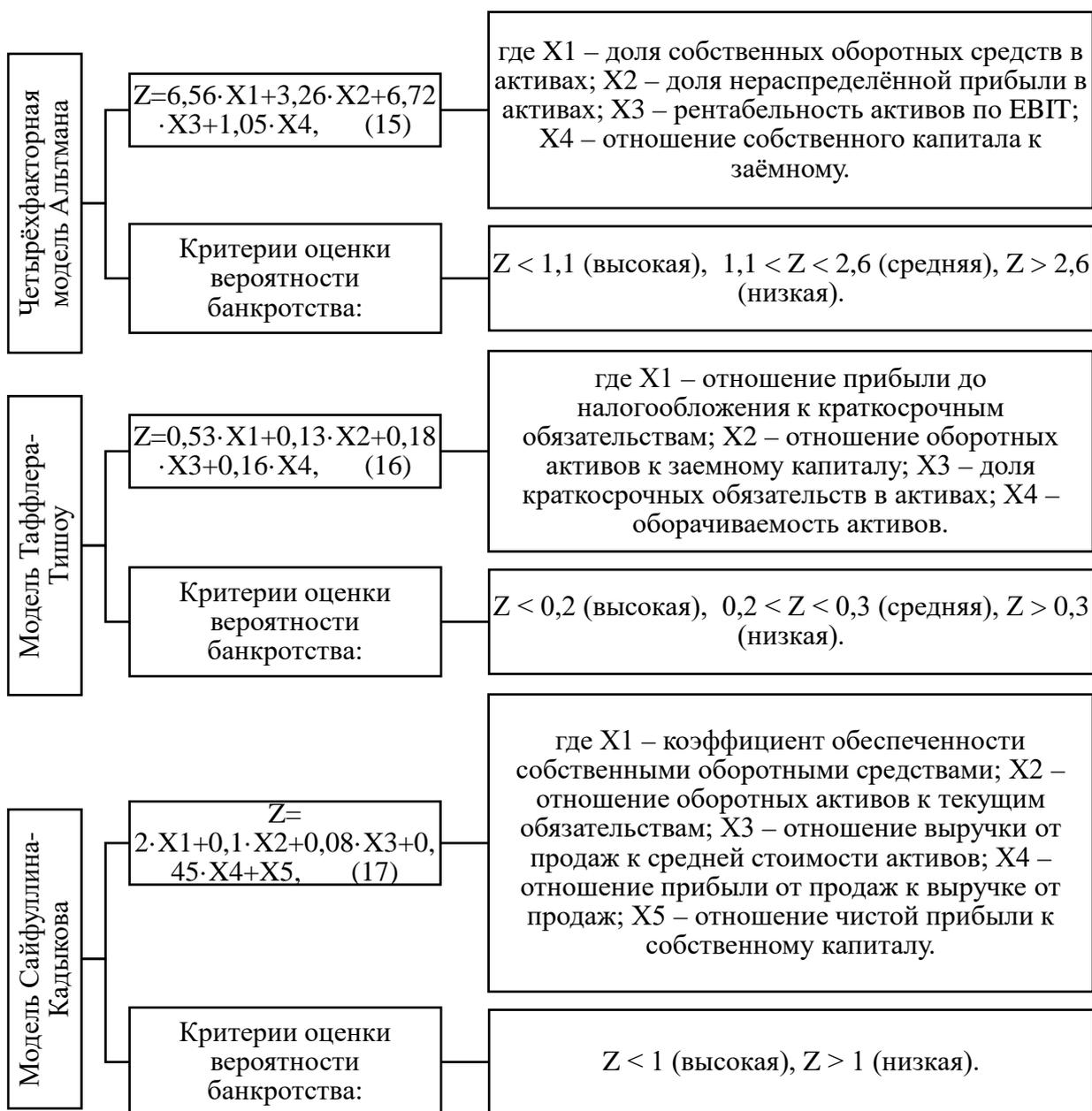


Рисунок 3 – Оценка вероятности банкротства по моделям Альтмана, Таффлера-Тишоу и Сайфуллина-Кадыкова.

Далее проводится расчёт и оценка показателей финансовой устойчивости. Финансовая устойчивость выступает одной из характеристик стабильности предприятия.

По мнению исследователя С.И. Крылова, под финансовой устойчивостью понимается «соотношение заемных и собственных средств в структуре его капитала, характеризующее степень независимости предприятия от заемных источников финансирования» [35]. А.Д. Шеремет определяет финансовую устойчивость как «определенное состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность, обеспечение запасов и затрат источниками средств для их финансирования» [58]. А.В. Грачев в своем труде раскрывает тот же подход [19].

Основные показатели финансовой устойчивости и методика их расчёта представлены в таблице 7.

Таблица 7 – Расчёт относительных показателей финансовой устойчивости

Показатели	Расчёт	Норма
Коэффициент автономии	$K_A = \frac{СК}{ВБ} \quad (18)$ <p>где K_A – коэффициент автономии, $СК$ – собственный капитал; $ВБ$ – валюта баланса.</p>	Не менее 0,45
Коэффициент финансового левериджа	$K_{ФЛ} = \frac{ДО+КО}{СК} \quad (19)$ <p>где $K_{ФЛ}$ – коэффициент финансового левериджа, $ДО$ – долгосрочные обязательства; $КО$ – краткосрочные обязательства; $СК$ – собственный капитал.</p>	Не более 1,22
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$K_{Об.СОС} = \frac{СОС}{ОА} \quad (20)$ <p>где $K_{Об.СОС}$ – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, $СОС$ – собственные оборотные средства; $ОА$ – оборотные активы.</p>	Не менее 0,1
Коэффициент маневренности собственного капитала	$K_{Ман.СК} = \frac{СОС}{СК} \quad (21)$ <p>где $K_{Ман.СК}$ – коэффициент маневренности собственного капитала, $СОС$ – собственные оборотные средства; $СК$ – собственный капитал.</p>	Не менее 0,2

Продолжение таблицы 7

Показатели	Расчёт	Норма
Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{\text{фу}} = \frac{\text{СК} + \text{ДО}}{\text{ВБ}} \quad (22)$ <p>где K_A – коэффициент автономии, СК – собственный капитал; ДО – долгосрочные обязательства; ВБ – валюта баланса.</p>	Не менее 0,7

Также для оценки финансового состояния предприятия определяют тип финансовой устойчивости.

Методика расчёта типа финансовой устойчивости на основании значений показателей обеспеченности источниками запасов и затрат предприятия представлена в таблице 8.

Таблица 8 – Методика анализа типа финансовой устойчивости

Наименование показателя	Расчёт
Величина собственных оборотных средств (СОС)	$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВОА} \quad (23)$ <p>где СОС – собственные оборотные средства, СК – собственный капитал; ВОА – внеоборотные активы.</p>
Величина долгосрочных источников формирования запасов (ДИ)	$\text{ДИ} = \text{СК} - \text{ВОА} + \text{ДО} \quad (24)$ <p>где СОС – собственные оборотные средства, СК – собственный капитал; ВОА – внеоборотные активы; ДО – долгосрочные обязательства.</p>
Общая величина основных источников формирования запасов (ОИ)	$\text{ДИ} = \text{СК} - \text{ВОА} + \text{ДО} + \text{КЗ} \quad (25)$ <p>где СОС – собственные оборотные средства, СК – собственный капитал; ВОА – внеоборотные активы; ДО – долгосрочные обязательства; КЗ – кредиторская задолженность.</p>
Излишек/недостаток собственных оборотных средств (СОС откл.)	$\text{СОС}_{\text{откл.}} = \text{СОС} - \text{ЗЗ} \quad (26)$ <p>где $\text{СОС}_{\text{откл.}}$ – излишек или недостаток собственных оборотных средств; СОС – собственные оборотные средства, ЗЗ – запасы и НДС по приобретённым ценностям</p>

Продолжение таблицы 8

Наименование показателя	Расчёт
Излишек/недостаток долгосрочных источников формирования запасов (ДИ откл.)	$ДИ_{откл.} = ДИ - ЗЗ \quad (27)$ <p>где $ДИ_{откл.}$ – излишек или недостаток долгосрочных источников формирования запасов; $ДИ$ – долгосрочные источники формирования запасов, $ЗЗ$ – запасы и НДС по приобретённым ценностям</p>
Излишек/недостаток общей величины основных источников формирования запасов (ОИ откл.)	$ОИ_{откл.} = ОИ - ЗЗ \quad (28)$ <p>где $ОИ_{откл.}$ – излишек или недостаток общих источников формирования запасов; $ОИ$ – общие источники формирования запасов, $ЗЗ$ – запасы и НДС по приобретённым ценностям</p>

Положительное значение $СОС_{откл.}$, $ДО_{откл.}$, $ОИ_{откл.}$ означает излишек средств, обозначается как «1», отрицательное значение – соответственно, недостаток, обозначается как «0». Полученные результаты образуют трехфакторную модель типа финансовой устойчивости:

- Абсолютная финансовая устойчивость: (1; 1; 1). Предприятие не зависит от внешних кредиторов.
- Нормальная финансовая устойчивость: (0; 1; 1). Предприятие рационально использует долгосрочные источники финансирования.
- Неустойчивое финансовое состояние: (0; 0; 1). Платёжеспособность предприятия нарушена.
- Кризисное финансовое состояние: (0; 0; 0). Предприятие очень сильно зависит от заемных источников финансирования.

Итак, в результате проведённого теоретического исследования в первом разделе бакалаврской работы сделаны следующие выводы:

- Анализ представленных определений позволяет сделать вывод о том, что в целом под финансовым состоянием следует понимать совокупность показателей, характеризующих финансовый потенциал предприятия.
- Основными факторами, которые могут способствовать укреплению финансового состояния предприятия относятся факторы

внешней макросреды: экономические, технологические, социально-демографические и технологические, факторы внешней микросреды: конкуренты и покупатели, анализ которых и разработка мер по нивелированию их негативного воздействия позволят улучшить финансово-экономические показатели предприятия и внутренние факторы, а именно: экономические ресурсы предприятия, повышение эффективности использования которых совместно с реализацией мер по их оптимизации позволят улучшить финансовое состояние.

– Повысить эффективность работы предприятия, исходя из объективной картины финансового состояния компании, основанной на определенных ключевых параметрах, обобщая результаты и формулируя выводы – первостепенная цель анализа финансового состояния предприятия. Предметом анализа финансового состояния предприятия являются причинно-следственные связи экономических явлений и процессов, изучение которых раскрывает сущность данных явлений, дает правильную оценку результатам анализа, выявляет резервы повышения эффективности деятельности, позволяет обосновать планы и управленческие решения. Объектом анализа является совокупность всех бизнес-процессов, выраженная в конкретном измерении, основанная на бухгалтерской и иной информации.

– Анализ финансового состояния предприятия проводят с применением различных типов моделей, которые помогают определить взаимосвязь и взаимозависимость между отдельными его показателями. Существуют следующие типы моделей анализа финансового состояния: дескриптивные, предикативные и нормативные.

– Анализ финансового состояния осуществляется посредством определения групп показателей, среди которых показатели деловой активности и рентабельности, платёжеспособности и финансовой устойчивости.

- Деловая активность характеризует эффективность деятельности предприятия, ее проявление напрямую связано с оборачиваемостью средств предприятия, скорости их оборота. Для оценки деловой активности рассчитываются показатели оборачиваемости.
- Рентабельность предприятия является важнейшим показателем, который характеризует эффективность экономической деятельности любого предприятия. Суть данного коэффициента состоит в том, что он оценивает, насколько прибылен каждый рубль вложенных в деятельность предприятия средств при производстве и реализации товаров и услуг.
- Платёжеспособность предприятия определяется на основании анализа ликвидности бухгалтерского баланса, а также на основании расчёта относительных показателей ликвидности. Анализ платёжеспособности предприятия целесообразно дополнять оценкой вероятности банкротства.
- Финансовая устойчивость выступает одной из характеристик стабильности предприятия. Помимо относительных показателей финансовой устойчивости для оценки финансового состояния предприятия определяют тип финансовой устойчивости.

2 Анализ финансового состояния предприятия ООО «ТОЛЬЯТТИ-1»

2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ТОЛЬЯТТИ-1»

Общество с ограниченной ответственностью ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» создано и действует в соответствии с законодательством РФ. Общество является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность в соответствии с Гражданским Кодексом РФ, и другими законодательными и нормативными актами РФ, Учредительным договором Общества и Уставом.

Основным видом деятельности предприятия является торговля розничная мебелью в специализированных магазинах.

Дополнительные виды деятельности:

- распиловка и строгание древесины;
- производство пиломатериалов, кроме профилированных, толщиной более 6 мм;
- производство непропитанных железнодорожных и трамвайных шпал из древесины;
- производство пиломатериалов, профилированных по кромке; производство древесного полотна, древесной муки; производство технологической щепы или стружки;
- производство древесины, пропитанной или обработанной защитными или другими веществами.

Организационная структура ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» отличается небольшим количеством структурных подразделений, должностных позиций, что значительно повышает эффективность коммуникаций (рисунок 4).

Структуру управления ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» характеризует высокий уровень централизации, предполагающий сосредоточение всех прав у генерального директора. Централизованное принятие решений в подобных

сложных организациях не дает возможности быстро адаптироваться к изменениям внешней среды.

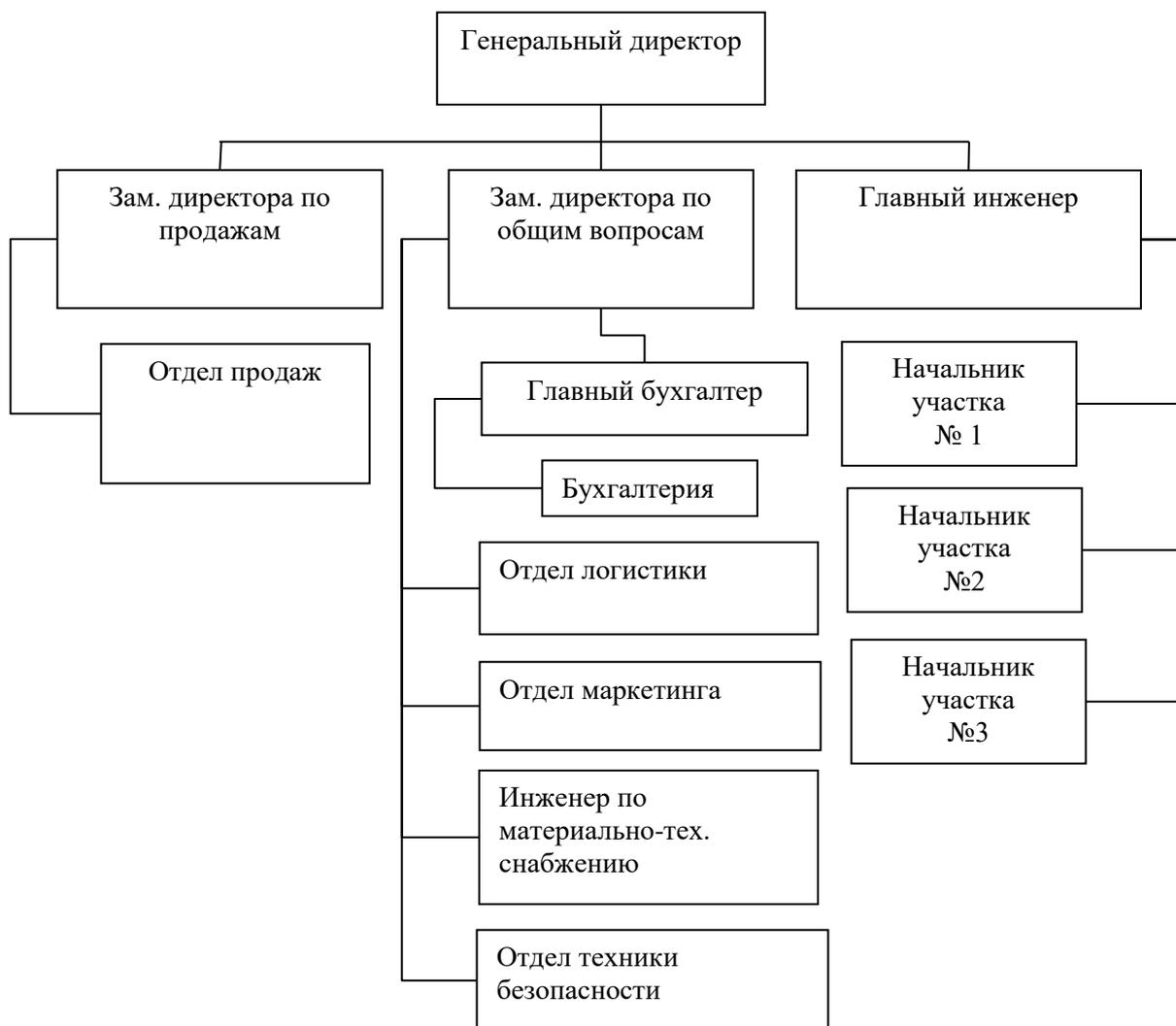


Рисунок 4 – Организационная структура ООО «ТОЛЬЯТТИ-1»

Бухгалтерия состоит из двух специалистов – главный бухгалтер и бухгалтер. Функциональными обязанностями сотрудников бухгалтерии являются: формирование полной и достоверной информации и данных о деятельности организации, имущественном состоянии, ведение и формирование бухгалтерской, налоговой, управленческой отчетности, выплата заработной платы сотрудникам, формирование отгрузочных

документов на реализуемую продукцию, осуществление расчетов с поставщиками и клиентами.

Отдел продаж включает шесть специалистов – руководитель отдела продаж, менеджеры по продажам и менеджер по работе с задолженностью. Сотрудники отдела выполняют следующие функции и обязанности: сбыт и реализация продукции, прогнозирование и планирование продаж, анализ конъюнктуры рынка, формирование коммерческих предложений и договоров по сделкам с клиентами и поставщиками, работа с возражениями клиентов, работа с поставщиками продукции.

Отдел логистики состоит из семи сотрудников – руководителя отдела логистики, кладовщиков, водителей, логистов. Функциональными обязанностями сотрудников отдела являются: планирование и перемещение товаров, разрешение конфликтных ситуаций, доставка и отгрузка товаров клиентам, контроль сопроводительной документации, аудит и контроль запасов продукции, управление закупками и складскими операциями, формирование отчетов текущей деятельности и прогнозирование.

В качестве бухгалтерской и статистической отчетности предприятия выступает «Бухгалтерский баланс» и «Отчет о финансовых результатах».

Основные экономические показатели деятельности предприятия представлены в таблице 9.

Таблица 9 – Динамика экономических показателей деятельности предприятия ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» за 2018-2020 гг., т. р.

Наименование показателя	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютное изменение, т. р.		Относительное отклонение (темп роста), %	
				2020-2019	2019-2018	2020-2019	2019-2018
Выручка	74014	404634	235826	-168808,0	330620,0	58,3	546,7
Себестоимость	58783	310701	173610	-137091,0	251918,0	55,9	528,6

Продолжение таблицы 9

Наименование показателя	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютное изменение, т. р.		Относительное отклонение (темп роста), %	
				2020-2019	2019-2018	2020-2019	2019-2018
Валовая прибыль	15231	93933	62216	-31717,0	78702,0	66,2	616,7
Коммерческие расходы	14630	17472	30792	13320,0	2842,0	176,2	119,4
Прибыль от продаж	601	76461	31424	-45037,0	75860,0	41,1	12722,3
Прибыль до налогообложения	557	78239	30905	-47334,0	77682,0	39,5	14046,5
Чистая прибыль	331	62608	25757	-36851,0	62277,0	41,1	18914,8

Динамика финансовых результатов представлена на рисунке 5.

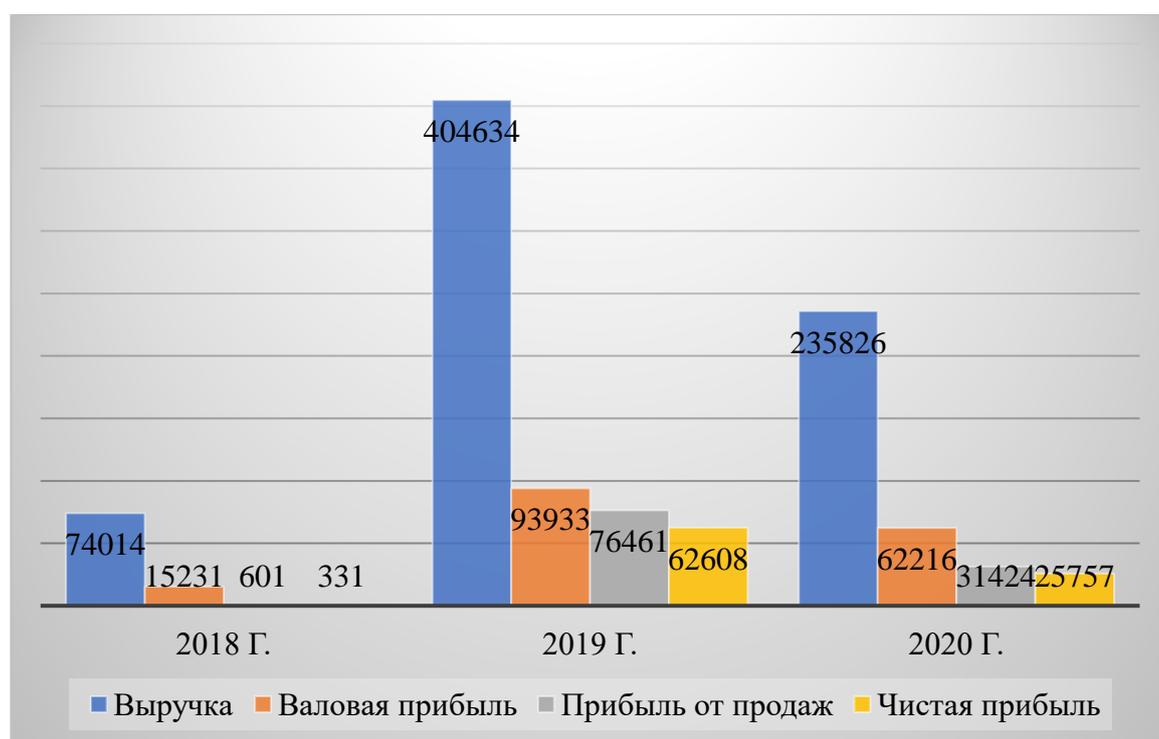


Рисунок 5 – Динамика финансовых результатов ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» за 2018-2020 гг.

Анализ экономических показателей ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» за 2018-2020 гг. показал, что выручка в 2020 году сократилась на 41,7%, по сравнению с данными 2019 года, в 2019 году увеличилась на 446,7%, по сравнению с данными 2018 года. Сокращение выручки в 2020 году свидетельствует о сокращении числа оказываемых клиентам услуг и реализованных товаров. Себестоимость продаж в 2020 году сократилась на 137 091 т. р. (на 44,1%), по сравнению с данными 2019 года, что свидетельствует о позитивной тенденции и сокращении затрат на реализацию продукции компании. Чистая прибыль организации за рассматриваемый период сократилась на 36 851 т. р. (по сравнению с данными 2019 года), сокращение говорит о неэффективной схеме реализации.

Таким образом, основным видом деятельности предприятия ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» является оптовая торговля розничная мебелью в специализированных магазинах. Анализ основных экономических показателей деятельности предприятия показал, что предприятие в 2020 году имело сокращение выручки и чистой прибыли, что говорит о неэффективной деятельности в этот период. Причиной снижения темпов продаж явилась пандемия COVID-19.

2.2 Анализ деловой активности и рентабельности ООО «ТОЛЬЯТТИ-1»

Далее проведен анализ деловой активности. Показатели оборачиваемости предприятия, выраженные в днях, представлены в таблице 10. Следует заметить, что анализ проводился на основании данных бухгалтерского баланса на конец 2020 г., в котором отражены данные на конец 2018 г., 2019 г. и 2020 г., при этом для расчёта показателей требуется рассчитывать средние показатели, в связи с этим результаты анализа представлены за 2019 и 2020 гг.

Таблица 10 – Показатели деловой активности ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» за 2019-2020 гг., дн.

Показатели	2019 г.	2020 г.	Абсолютное изменение
Оборачиваемость оборотных активов	42	125	83
Оборачиваемость запасов	13	51	38
Оборачиваемость дебиторской задолженности (коэффициент оборачиваемости средств в расчетах)	27	71	44
Оборачиваемость кредиторской задолженности	19	41	22
Оборачиваемость активов	46	138	92
Оборачиваемость собственного капитала	26	96	70

Анализ показателей деловой активности предприятия показал, что в 2020 году сократилась оборачиваемость оборотных средств, то есть увеличилось количество дней с 42 до 125 при норме не более 86 дней, количество оборотов снизилось. Данное уменьшение свидетельствует о сокращении скорости обращения оборотных средств, увеличении потребности в них.

Наблюдается сокращение оборачиваемости запасов, количество дней оборота увеличилось с 13 до 51 при норме не более 45 дней, количество оборотов сократилось, что говорит о накоплении избыточных запасов, неэффективном складском управлении, а также накоплении непригодных к применению материалов.

Прослеживается уменьшение оборачиваемости дебиторской задолженности с 27 до 71 дня при норме не более 11 дней. Сокращение данного показателя свидетельствует о задержках оплаты контрагентами, что является отрицательным моментом.

В 2020 году оборачиваемость кредиторской задолженности сократилась с 19 до 41 дня, что является отрицательным моментом и означает, что предприятие задерживает возвращение денежных средств кредиторам, скорость оплаты долговых обязательств уменьшается.

Наблюдается сокращение оборачиваемость активов (капитала) с 46 до 138 дней при норме не менее 104 дней, что связано с уменьшением величины коэффициента покрытия расходов на приобретение активов.

Оборачиваемость собственного капитала в 2020 году ухудшилась с 26 до 96 дней, что говорит о неэффективном применении и вероятных проблемах организации деятельности предприятия.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что практически все показатели деловой активности за последний анализируемый отчётный год принимают неудовлетворительные значения.

Анализ рентабельности активов и капитала представлен в таблице 11. Следует заметить, что анализ представлен на основании трёх лет, а для расчёта показателей используются усреднённые показатели за период. Следовательно, показатели рентабельности активов и капитала представлены за два года – 2019 г. и 2020 г.

Таблица 11 – Показатели рентабельности ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» за 2019-2020 гг., %

Показатели	2019 г.	2020 г.	Абсолютное изменение
Рентабельность собственного капитала (ROE)	215,3	41,6	-173,7
Рентабельность активов (ROA)	123,1	28,8	-94,3
Рентабельность производственных фондов	462,1	85,1	-377

Ввиду того, что финансовый результат деятельности анализируемого предприятия положительный, показатели рентабельности принимают положительное значение. Более того, показатели в разы превышают минимально допустимые значения.

Так, рентабельность собственного капитала на конец анализируемого периода составила 41,6 % при норме не менее 18 % для данной отрасли.

Рентабельность активов составила на конец анализируемого периода 28,8 % при норме не менее 9 %.

Рентабельность производственных фондов также принимает достаточно высокое значение по итогам 2020 г. - 85,1 %.

Вместе с тем следует отметить, что динамика данных показателей отрицательная.

Анализ рентабельности продаж представлен в таблице 12.

Таблица 12 – Показатели рентабельности продаж ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» за 2018-2020 гг., %

Наименование показателя	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютное изменение.	
				2020-2019	2019-2018
Рентабельность продаж	0,8	18,9	13,3	-5,6	18,1
Рентабельность продаж по чистой прибыли	0,4	15,5	10,9	-4,6	15,1

Рентабельность продаж отражает эффективность продаж, а также то, насколько прибыль от продаж покрывает произведенные расходы. Коэффициент за 2018 г. составил всего 0,8 %, не достигая нормативных значений, а за 2019 г. значение увеличилось до 18,9 %. Такое значение было получено из-за роста объема продаж. В 2020 г. коэффициент составил 13,3 % при норме для данной отрасли не менее 4 %.

Что касается рентабельности продаж по чистой прибыли, то данный показатель на конец анализируемого периода составил 10,9 % при норме для данной отрасли не менее 3%. При этом на начало анализируемого периода величина составляла всего 0,4 %.

Таким образом, показатели рентабельности на конец анализируемого периода положительные и достигают нормативных значений, что

положительно характеризует деятельности предприятия.

2.3 Анализ платёжеспособности и финансовой устойчивости ООО «ТОЛЬЯТТИ-1»

Следующий этап анализа финансового состояния предприятия – анализ показателей платёжеспособности и финансовой устойчивости.

Как было отмечено в первом разделе настоящего исследования, платёжеспособность предприятия определяется на основании анализа ликвидности бухгалтерского баланса, а также на основании расчёта относительных показателей ликвидности.

Далее проведен анализ ликвидности баланса ООО «ТОЛЬЯТТИ-1», который заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и размещенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков (таблица 13).

Таблица 13 – Сравнение показателей баланса ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» по разным группам активов и пассивов за 2018-2020 гг., т. р.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Наиболее ликвидные (А1)	627	6886	5479
Быстрореализуемые (А2)	12100	48621	42356
Медленно реализуемые (А3)	3345	21060	36791
Труднореализуемые (А4)	1992	7092	9958
Наиболее краткосрочные (П1)	13197	27889	25196
Краткосрочные (П2)	0	0	0
Долгосрочные (П3)	1344	1133	442
Постоянные (П4)	3523	54637	68946

Далее проведено сравнение активов ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» в зависимости от степени ликвидности и пассивов баланса по степени возрастания сроков погашения обязательств показателей баланса компании.

Исследователь Г.В. Савицкая рассматривает два варианта расчета ликвидности баланса, в работе анализ будет проведен по этим методикам. Полученные данные по первой методике представлены в таблице 14.

Таблица 14 – Анализ ликвидности баланса ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» за 2018-2020 гг., т. р.

Активы	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Пассивы	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Нормативное значение
A1	627	6886	5479	П1	13197	27889	25196	$A1 \geq П1$
A2	12100	48621	42356	П2	0	0	0	$A2 \geq П2$
A3	3345	21060	36791	П3	1344	1133	442	$A3 \geq П3$
A4	1 992	7 092	9958	П4	3523	54637	68946	$A4 \leq П4$

Ликвидность баланса ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» можно охарактеризовать как недостаточную, так как условие четвертого неравенства не соблюдается за анализируемый период, что говорит о неспособности организации рассчитаться по наиболее срочным обязательствам, соответственно, баланс компании не является абсолютно ликвидным и платежеспособным.

Далее рассмотрена ликвидность баланса по второй методике Г.В. Савицкой Г.В. (таблица 15).

Таблица 15 – Анализ ликвидности баланса ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» за 2018-2020 гг., т. р.

Активы	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Пассивы	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Нормативное значение
A1 + A2	12727	47835	55507	П1	13 197	27889	25196	$(A1 + A2) \geq П1$
A1 + A2 + A3	16072	84626	76567	П1 + П2	13 197	27889	25196	$(A1 + A2 + A3) \geq (П1 + П2)$

Анализ ликвидности баланса по второй методике показал, что денежные средства с дебиторской задолженностью превышают кредиторскую

задолженность. Это говорит о способности ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» превращать активы в денежные средства для покрытия срочных обязательств.

В таблице 16 рассмотрены коэффициенты, которые характеризуют ликвидность предприятия: текущей ликвидности; быстрой (промежуточной) ликвидности; абсолютной ликвидности.

Таблица 16 – Анализ коэффициентов ликвидности ООО «ТОЛЬЯТТИ-1»

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютное отклонение	
				2020- 2019	2019- 2018
Коэффициент текущей ликвидности	1,22	2,75	3,36	0,61	1,53
Коэффициент быстрой ликвидности	0,96	1,99	1,9	-0,09	1,03
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	0,25	0,22	-0,03	0,2

Анализ коэффициентов ликвидности показал, что коэффициент текущей ликвидности соответствует норме на конец анализируемого периода, что свидетельствует о том, что предприятие сможет расплатиться по обязательствам при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной продаже продукции, но и продажи в случае нужды прочих элементов материальных оборотных средств.

Коэффициент быстрой ликвидности также соответствует норме на протяжении всего исследуемого периода. Данная ситуация свидетельствует о возможности предприятия расплатиться по обязательствам полностью при условии своевременных расчетов с кредиторами и благоприятной продаже товаров и услуг.

Коэффициент абсолютной ликвидности соответствует норме на протяжении 2019-2020 гг.

Данный факт говорит о присутствии денежных средств у ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» для покрытия краткосрочных обязательств.

Таким образом, все рассчитанные показатели ликвидности на конец анализируемого периода оказались в пределах рекомендуемых значений, что свидетельствует о платёжеспособности предприятия.

Анализ дебиторской и кредиторской задолженностей представлен в таблице 17.

Таблица 17 – Анализ кредиторской и дебиторской задолженностей предприятия за 2018-2020 гг., т. р.

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютное изменение	
				2020-2019	2019-2018
Кредиторская задолженность	13196	27889	25196	-2693	14693
Дебиторская задолженность	12100	48621	42356	-6265	36521
Соотношение кредиторской над дебиторской задолженностью	1,095	0,57	0,5959	0,02	-0,517

Анализ кредиторской и дебиторской задолженностей показал, что в 2018 году в компании финансирование осуществлялось за счет кредитных средств. С 2019 года прослеживается тенденция превышения дебиторской задолженности над кредиторской. В то же время наблюдается сокращение кредиторской задолженности в 2020 году на 2693 т. р., по сравнению с 2019 годом, уменьшение дебиторской задолженности на 6265 т. р., по сравнению с 2019 годом.

Анализ платёжеспособности предприятия целесообразно дополнить оценкой вероятности банкротства по трём основным моделям.

Оценка будет произведена на конец анализируемого периода – 31.12.2020 г.

Результаты представлены в таблице 18.

Таблица 18 – Оценка вероятности банкротства ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» на 31.12.2020 г.

	Модель		
	Модель Альтмана	Модель Таффлера-Тишоу	Модель Сайфуллина-Кадыкова
Расчёт	$0,63*6,56+$ $0,73*3,26+$ $0,33*6,72+$ $2,69*1,05=11,51$	$1,22*0,53+$ $3,3*0,13+$ $0,27*0,18+$ $2,49*0,16=1,53$	$0,7*2+$ $3,36*0,1+$ $2,64*0,08+$ $0,13*0,45+$ $0,42*1=2,42$
Вывод	$11,51 > 2,6$ – вероятность банкротства несущественная	$1,53 > 0,3$ – вероятность банкротства несущественная	$2,42 > 1$ – вероятность банкротства несущественная

Таким образом, можно сделать вывод о том, что вероятность банкротства ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» очень низкая, несущественная.

Далее проведен анализ финансовой устойчивости ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» (таблица 19).

Таблица 19 – Основные показатели финансовой устойчивости ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» за 2018-2020 гг.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютное отклонение	
				2020- 2019	2019- 2018
Коэффициент автономии	0,2	0,65	0,73	0,08	0,45
Коэффициент финансового левериджа	4,13	0,53	0,37	-0,16	-3,6
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,1	0,62	0,7	0,08	0,52
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,43	0,87	0,86	-0,01	0,44
Коэффициент финансовой устойчивости	0,27	0,67	0,73	0,06	0,4

Коэффициент автономии организации в период 2018-2020 гг. показывает положительную динамику и на конец анализируемого периода принимает достаточно высокое значение – 0,73. Полученные результаты свидетельствуют о достаточной доле собственного капитала и отсутствии высокой зависимости от кредиторов.

Значение коэффициента финансового левериджа также удовлетворяет нормативному значению.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение 2018-2020 гг. изменился в сторону увеличения. В 2018 г. данный показатель не соответствовал нормативному значению и составлял 0,1, в 2019 г. коэффициент соответствовал нормативному значению и был равен 0,62. В течение 2020 гг. коэффициент также соответствовал установленному нормативу и принимал значение 0,7 при норме не менее 0,1. Увеличение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами свидетельствует о сокращении риска потери финансовой устойчивости организации, увеличении платежеспособных клиентов и увеличении собственного капитала.

Значение коэффициента маневренности с 2018 по 2020 гг. было в норме, что выступает характеристикой отсутствия зависимости от заемных источников финансирования.

Коэффициент финансовой устойчивости с 2018 по 2019 гг. не соответствовал нормативному значению, при этом по результатам 2020 г. данный показатель в норме и достигает величину 0,73 при значении нормы не менее 0,7.

И, наконец, ключевой оценкой финансового состояния предприятия выступает определение типа финансовой устойчивости.

Определение типа финансовой устойчивости ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» представлено в таблице 20.

Таблица 20 - Определение типа финансовой устойчивости ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» в 2018-2020 гг.

Наименование показателя	2018 г.	2019 г.	2020 г.
СОС откл.	-1 601	+26 669	+23 227
ДИ откл.	-257	+27 802	+23 669
ОИ откл.	-256	+27 802	+23 669
Тип финансовой устойчивости	(0; 0; 0) Кризисное финансовое состояние	(1; 1; 1) Абсолютная финансовая устойчивость	(1; 1; 1) Абсолютная финансовая устойчивость

Абсолютные показатели финансовой устойчивости говорят о том, что у предприятия на конец 2018 г. финансовое состояние можно было оценить как кризисное, в то время как на 31.12.2019 г. и на 31.12.2020 г. тип финансовой устойчивости определяется как абсолютная финансовая устойчивость.

Таким образом, выводы по результатам проведённого во втором разделе анализа следующие:

- Анализ экономических показателей ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» показал, что в компании за 2020 г. по сравнению с предыдущим отчётным годом наблюдается сокращение выручки, что свидетельствует о сокращении числа оказываемых клиентам услуг и реализованных товаров, прослеживается уменьшение чистой прибыли, сокращение говорит о неэффективной схеме реализации.
- Практически все показатели деловой активности за последний анализируемый отчётный год принимают неудовлетворительные значения.
- Ввиду того, что финансовый результат деятельности анализируемого предприятия положительный, показатели

рентабельности принимают положительное значение. Показатели превышают минимально допустимые значения. Однако динамика отрицательная.

– Ликвидность баланса ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» можно охарактеризовать как недостаточную. Анализ коэффициентов ликвидности показал, что все рассчитанные показатели ликвидности на конец анализируемого периода оказались в пределах рекомендуемых значений, что свидетельствует о платёжеспособности предприятия.

– Проведённая по трем моделям оценка вероятности банкротства предприятия позволила сделать вывод о том, что вероятность банкротства ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» очень низкая, несущественная.

– Коэффициентный анализ финансовой устойчивости предприятия позволил сделать следующие выводы. Коэффициент автономии организации в период 2018-2020 гг. показывает положительную динамику и на конец анализируемого периода принимает достаточно высокое значение – 0,73. Полученные результаты свидетельствуют о достаточной доле собственного капитала и отсутствии высокой зависимости от кредиторов. Значение коэффициента финансового левериджа также удовлетворяет нормативному значению. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение 2018-2020 гг. изменился в сторону увеличения. В 2018 г. данный показатель не соответствовал нормативному значению и составлял 0,1, в 2019 г. коэффициент соответствовал нормативному значению и был равен 0,62. В течение 2020 гг. коэффициент также соответствовал установленному нормативу и принимал значение 0,7 при норме не менее 0,1. Увеличение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами свидетельствует о сокращении риска потери финансовой устойчивости организации, увеличении платежеспособных клиентов и увеличении собственного капитала. Значение коэффициента маневренности с 2018

по 2020 гг. было в норме, что выступает характеристикой отсутствия зависимости от заемных источников финансирования. Коэффициент финансовой устойчивости с 2018 по 2019 гг. не соответствовал нормативному значению, при этом по результатам 2020 г. данный показатель в норме и достигает величину 0,73 при норме не менее 0,7.

– И, наконец, ключевой оценкой финансового состояния предприятия выступает определение типа финансовой устойчивости. Абсолютные показатели финансовой устойчивости говорят о том, что у предприятия на конец 2018 г. финансовое состояние можно было оценить как кризисное, в то время как на 31.12.2019 г. и на 31.12.2020 г. тип финансовой устойчивости определяется как абсолютная финансовая устойчивость.

3 Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия ООО «ТОЛЬЯТТИ-1»

3.1 План мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «ТОЛЬЯТТИ-1»

На основании проведенного анализа финансового состояния ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» были выявлены следующие проблемы:

- сокращение финансовых результатов за последний отчётный год;
- неудовлетворительные значения показателей оборачиваемости;
- несоблюдение условия ликвидности баланса.

Для решения данных проблем предложены рекомендации (таблица 21).

Таблица 21 – Направления решения имеющихся проблем финансового состояния ООО «ТОЛЬЯТТИ-1»

Проблема	Направления	Результат
Сокращение финансовых результатов	Оптимизировать затраты по оплате труда при помощи аутсорсинга. Разработка сайта компании.	Увеличение прибыли и рентабельности
Несоблюдение условий ликвидности баланса	Сокращение дебиторской задолженности	Увеличение платёжеспособности предприятия

Таким образом, для увеличения финансовых результатов рекомендуется оптимизировать затраты по оплате труда при помощи аутсорсинга.

Оптимизация затрат на оплату труда посредством аутсорсинга позволит:

- минимизировать затраты на кадровый состав, техническое обслуживание;
- не тратить время на тестирование и подбор специалистов, а передать задачу профессионалу или команде, которые уже имеют

положительную репутацию на рынке;

- сократить налоговую нагрузку на предприятие;
- повысить продуктивность отделов при помощи оптимизации процессов и рабочего времени.

Кроме того, в качестве достоинств использования аутсорсинга выделяются:

- делегирование текущих задач определенных отделов одному специалисту либо команде с фиксированной ежемесячной оплатой ниже, чем оклад всех штатных специалистов;
- реорганизация отделов, выделение только основных задач, которые сейчас необходимы;
- сокращение численности сотрудников в отделах, распределение задач между теми, кто остался в штате и перевод их на удаленную работу с окладом в зависимости от выполнения KPI.

Для увеличения показателей рентабельности рекомендуется усовершенствовать веб-сайт компании. В настоящее время, на нем представлены товары, но отсутствует возможность совершения заказа, что сказывается на численности клиентов.

Совершенствование сайта компании позволит открыть новое направление продаж, а также увеличить поток клиентов, число продаж, узнаваемость организации на рынке. Клиенты смогут осуществлять заказ на сайте, не посещая компанию и не осуществляя звонки.

Для улучшения ликвидности необходимо оптимизировать сократить дебиторскую задолженность.

Мероприятие по сокращению дебиторской задолженности предполагает разработку бонусной системы для клиентов (систему скидок), согласно которой при 50% оплате клиенты получают скидку в размере 3%.

Далее проведена оценка предлагаемых мероприятий.

3.2 Оценка эффективности мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния ООО «ТОЛЬЯТТИ-1»

Наиболее лучшим способом по оптимизации затрат труда в организации является аутсорсинг, который представляет собой одну из более востребованных услуг в бизнесе, направленную на рост производительности компании, сокращение расходов. Использование аутсорсинга влияет на упрощение внутренних процессов планирования, минимизацию издержек управления и контроля, потребность в капиталовложениях в ресурсы, относящихся к постоянным затратам, также уменьшается.

Далее оценена экономическая эффективность метода оптимизации компании при помощи использования бухгалтерского аутсорсинга. Необходимо сопоставить затраты на содержание бухгалтера и затраты на аутсорсинг за 2020 год. Затраты на содержание штатного бухгалтера в ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» проанализированы в таблице 22.

Анализ расходов на содержание штатного бухгалтера в компании показал, что в год бухгалтер обходится ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» в 707 928 рублей.

Таблица 22 – Расчет расходов на содержание штатного бухгалтера в ООО «ТОЛЬЯТТИ-1», руб.

Наименование статьи расхода	Сумма в месяц	Итого, расходы в год
Заработная плата бухгалтера	40 000	480000
Обязательные страховые взносы	12080	144960
Повышение квалификации бухгалтера	500	6000
Организация рабочего места	2364	28368
Расходные материалы	550	6600
Программное обеспечение «1С: бухгалтерия» и его обслуживание	3500	42000
Итого	58 994	707 928

В таблице 23 представлено вычисление средней стоимости месячного обслуживания услуг по ведению бухгалтерского учета, на основе данных аутсорсинговых компаний города Тольятти.

Таблица 23 – Стоимость ведения бухгалтерского учета

Название аутсорсинговой компании	Штатные сотрудники	Обработка первичных документов (кол-во операций/месяц)	Стоимость обслуживания в месяц при УСН, руб.
ЕТП-Самара	Не более 5 человек	Не более 30	19500
Гарант Бизнес Учет	Не более 15 человек	Не более 100	24500
Айти Сервис	Не более 30 человек	Не более 200	34500

Для предприятия оптимальным является использование услуг компании «Гарант Бизнес Учет», стоимость обслуживания в месяц составит 24 500 руб., стоимость обслуживания в год – 294 000 руб. Таким образом, компания экономит 413 928 руб. от использования услуг бухгалтера на аутсорсинге. Сокращение эксплуатационных затрат в связи с переходом на бухгалтерский аутсорсинг способствует получению дополнительной прибыли и увеличению рентабельности. Используя аутсорсинг в ООО «ТОЛЬЯТТИ-1», можно сократить риски посредством гарантии качества выполняемых услуг, сэкономить время и минимизировать затраты в организации, тем самым увеличить рентабельность и привести в оптимальное значение ликвидность.

Как показал анализ экономических показателей деятельности компании дебиторская задолженность превышает кредиторскую, что отрицательно воздействует на возможность организации своевременно осуществлять платежи по обязательствам. Автор рекомендует предприятию использовать систему скидок в размере 3 % при предоплате товаров в 50 %. Клиенты компании будут стремиться сэкономить, закупая продукцию по более низкой стоимости, соответственно, посредством данного мероприятия сократится дебиторская задолженность, что положительно повлияет на ликвидность ООО «ТОЛЬЯТТИ-1».

Мероприятие по сокращению дебиторской задолженности предполагает разработку бонусной системы для клиентов (систему скидок), согласно которой при оплате более 50% клиенты получают скидку в размере 3% или без скидки с отсрочкой платежа в 30 дней.

Процедура оценки выгоды вариантов гибких условий оплаты представлена в таблице 24.

Таблица 24 – Оценка выгоды вариантов гибких условий оплаты для компании ООО «ТОЛЬЯТТИ-1»

Наименование показателей	Скидка		Без скидки
	Предоплата 50%, скидка 3%	Предоплата 100%, скидка 5%	
Условия оплаты			отсрочка 30 дн.
Индекс цен, при инфляции в мес. 0,33%	-	-	1,24
Коэффициент падения покупательской способности денег	-	-	$\frac{1}{1,24} = 0,81$
Потери от инфляции с каждой 1000 руб.	-	-	1000 р – 1000 р · 0,81 = 190 р.
Потери от предоставления скидки с каждой 1000 руб.	1000 р · 2%/100 = 20 руб.	1000 р · 5%/100% = 50 руб.	-
Доход от альтернативных вложений при рентабельности не ниже процент. Скидки в месяц с учетом инфляции	980 р · 2%/100% = 19,208 руб.	950 р · 5%/100% = 47,5 руб.	-
Оплата процентов банку (19%)	$(1000 \cdot 19)/(12 \cdot 100) = 15,83$ руб.	$(1000 \cdot 19)/(12 \cdot 100) = 15,83$ руб.	$(1000 \cdot 19)/(12 \cdot 100) = 15,83$
Итого доходов и потерь с каждой 1000 р.	-20 + 19,208 – 15,83 = -16,622 руб.	-50 + 47,5 – 15,83 = -18,33 руб.	-190 – 15,83 = -205,83

Таким образом, наиболее экономичный вариант для компании является предоставление скидок на услуги при предоплате 50% в размере 3%.

Расчет дебиторской задолженности по предоплате в 50% и скидке 3% представлен в таблице 25.

Таблица 25 – Расчет краткосрочной дебиторской задолженности по предоплате в 50% и скидке 3%

Показатели	Без скидки	Со скидкой	Абсолютное изменение
Дебиторская задолженность т. р.	42356	21 178	-21178
Оборачиваемость дебиторской задолженности, оборотов	1,30	1,86	0,56
Среднее время погашения дебиторской задолженности, дни	169,7	89,2	-80,5

Таким образом, при осуществлении предоплаты в размере 50 % величина дебиторской задолженности сократится на 21 178 т. р. Предприятие получит с каждого рубля, вложенного в дебиторскую задолженность на 0,56 рубля больше выручки. Сократится срок погашения дебиторской задолженности на 80 дней. Дополнительная прибыль при введении предоплаты в 50% и скидке 3% составит: $21\,178 - 42\,356 \cdot 3\% = 19\,907,32$ т. р.

Использование предоплаты в размере 50 % и скидки 3% предоставит возможность компании высвободить денежные средства в размере 19 907,32 т. р. Следовательно, схема предоплаты и скидка является эффективной для предприятия.

Далее произведен расчет затрат и экономической эффективности от совершенствования и размещения в сети Интернет веб-сайта ООО «ТОЛЬЯТТИ-1».

Для совершенствования и внедрения планируется разработать сайт. Предполагаются расходы по электроэнергии, расходы по размещению в сети

Интернет, заработная плата программисту и иные затраты на канцелярские товары и расходные материалы для компьютера.

Расчет затрат киловатт (кВт) представлен в таблице 26.

Таблица 26 – Расчет затрат ООО «ТОЛЬЯТТИ-1», кВт

Наименование	Кол-во	кВт/час	кВт в сутки (примерно)	кВт в месяц
Компьютер	1	0,17	1,53	45,9
Энергообеспечение	3	0,36	9,72	291,6
Сплит	1	0,7	6,3	189
ИТОГО:		1,23		526,5

Рассчитаем электроэнергию для девятичасового рабочего дня.

Для ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» 1 кВт / ч равен 1,56 руб., соответственно, в месяц данная сумма будет равна: $1,56 \cdot 526,5 = 821,34$ рублей.

Зарботная плата программисту-разработчику составляет 45 000 рублей.

Расчет ежемесячных расходов на содержание веб-сайта представлен в таблице 27.

Таблица 27 – Расчет ежемесячных затрат на содержание сайта ООО «ТОЛЬЯТТИ-1»

Наименование	Сумма, руб.
Зарплата программиста	45 000
Электроэнергия	1 521,6
Хостинг	1 200
Интернет	700
Прочие расходы	800
Всего затрат	49 221,6

Сумма постоянных ежемесячных расходов (РПост) на содержание веб-сайта компании составит 49 221,6 руб.

Годовая сумма амортизационных отчислений представлена в таблице 28.

Таблица 28 – Расчет годовой суммы амортизационных отчислений

Элементы основных фондов	Кол-во	Стоимость, руб.	Сумма руб.	Норма амортизации, %	Амортизационные отчисления, руб.
Компьютер	1	28000	28000	20%	5600
Сплит система	1	19000	19000	20%	3800
Помещение	13,6м ²	5400	73440	3%	2203,2
ИТОГО:					11603,2

Годовая сумма амортизационных отчислений составляет 11 603,2 руб.

Вычислена сумма амортизационных отчислений для перечисленной группы оборудования с учетом числа календарных дней на разработку веб-сайта ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» по формуле:

$$A = 11603,2 \cdot 10/365 = 317,9 \text{ руб.}$$

Заработная плата программиста составляет 45000 руб., следовательно, затраты на заработную плату, включаемые в себестоимость веб-сайта с учетом работы над ним в течение 10 дней составят:

$$\text{ЗПпр} = 45000 \cdot \frac{10}{22} = 20454,55 \text{ руб.}$$

Отчисления на страховые взносы равны:

$$\text{Страховые взносы} = \text{ЗПпр} \cdot 30\% = 5318,18 \text{ руб.}$$

Расчет ежемесячных материальных затрат изображен в таблице 24.

Общая сумма ежемесячных материальных расходов (Зм) составит 3521,34 руб.

Затраты на период разработки веб-сайта рассчитываются ниже:

$$Зпр = 3521,34 \cdot 10/22 = 1600,6 \text{ руб.}$$

Таблица 29 – Расчет ежемесячных материальных затрат ООО «ТОЛЬЯТТИ-1»

Наименование	Сумма, руб./мес.
Электроэнергия	821,34
Хостинг	1200
Интернет	700
Прочие расходы	800
Итого	3521,34

Таким образом, себестоимость программного продукта составит:

$$Сст = 5318,18 + 20454,55 + 5318,18 + 317 = 31407,91 \text{ рублей.}$$

Исходя из нормального уровня рентабельности 20%, рассчитана стоимость разработанного сайта:

$$Ц = 31407,91 + 31407,91 \cdot 20/100 = 37689,49 \text{ рублей.}$$

Затраты на совершенствование веб-сайта ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» составят 37689,49 рублей.

Предполагается, что самоокупаемость сайта при ежемесячных затратах в 49221,6 рублей произойдет уже при увеличении товарооборота на 20% прибыли на 6%.

$$П = \left(400000 + 400000 \cdot \frac{20}{100} \right) \cdot \frac{6}{100} = 28800 \text{ руб.}$$

Так как продажи составляют примерно 80 % от общего товарооборота, соответственно самоокупаемость сайта произойдет при приросте товарооборота на 10% и приросте прибыли на 25 %.

$$П1 = (100000 + 100000 \cdot 10/100) \cdot 25/100 = 27500 \text{ руб.}$$

Соответственно, полная окупаемость сайта ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» с учетом затрат на совершенствование сайта произойдет за 1,5 месяца.

Таким образом, оценка предложенных мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия позволяет сделать вывод о том, что они являются эффективными.

Итак, результаты третьего раздела бакалаврской работы следующие:

– На основании проведенного анализа финансового состояния ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» были выявлены следующие проблемы: сокращение финансовых результатов за последний отчетный год; неудовлетворительные значения показателей оборачиваемости; несоблюдение условия ликвидности баланса.

– ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» требуется решить проблемы при помощи внедрения ряда мероприятий: оптимизировать затраты по оплате труда при помощи аутсорсинга; обновить сайт компании; сократить дебиторскую задолженность.

– Для увеличения финансовых результатов рекомендуется оптимизировать затраты по оплате труда при помощи аутсорсинга. Оптимизация затрат на оплату труда посредством аутсорсинга позволит: минимизировать затраты на кадровый состав, техническое обслуживание; не тратить время на тестирование и подбор специалистов, а передать задачу профессионалу или команде, которые уже имеют положительную репутацию на рынке; сократить налоговую нагрузку на предприятие; повысить продуктивность отделов при помощи оптимизации процессов и рабочего времени.

– Для увеличения финансовых результатов рекомендуется усовершенствовать веб-сайт. В настоящее время на нем представлены товары, но отсутствует возможность совершения заказа, что сказывается

на численности клиентов. Совершенствование сайта позволит открыть новое направление продаж, а также увеличить поток клиентов, число продаж, узнаваемость организации на рынке. Клиенты смогут осуществлять заказ на сайте, не посещая компанию и не осуществляя звонки.

– Для улучшения ликвидности необходимо оптимизировать сократить дебиторскую задолженность. Как показал анализ экономических показателей деятельности компании дебиторская задолженность превышает кредиторскую, что отрицательно воздействует на возможность организации своевременно осуществлять платежи по обязательствам. Мероприятие по сокращению дебиторской задолженности предполагает разработку бонусной системы для клиентов (систему скидок), согласно которой при 50% оплате клиенты получают скидку в размере 3%.

– Клиенты компании будут стремиться сэкономить, закупая продукцию по более низкой стоимости, соответственно, посредством данного мероприятия сократится дебиторская задолженность, что положительно повлияет на ликвидность ООО «ТОЛЬЯТТИ-1».

– Анализ расчетов показал, что компания сэкономит 413 928 руб. от использования услуг бухгалтера на аутсорсинге. Мероприятие по сокращению дебиторской задолженности, в частности, использование предоплаты в размере 50 % и скидки 3% предоставит возможность компании высвободить денежные средства в размере 19 907,32 т. р. Мероприятие по увеличению рентабельности – совершенствование сайта позволит увеличить поток клиентов. Как показал расчет, полная окупаемость сайта ООО «ТОЛЬЯТТИ-1», с учетом затрат на внедрение, произойдет за 1,5 месяца.

– Расчеты подтверждают, что внедрение предложенных мероприятий являются выгодными и экономически эффективными.

Заключение

В первом разделе бакалаврской работы были рассмотрены теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия.

Анализ представленных определений позволяет сделать вывод о том, что в целом под финансовым состоянием следует понимать совокупность показателей, характеризующих финансовый потенциал предприятия.

Основными факторами, которые могут способствовать укреплению финансового состояния предприятия относятся факторы внешней макросреды: экономические, технологические, социально-демографические и технологические, факторы внешней микросреды: конкуренты и покупатели, анализ которых и разработка мер по нивелированию их негативного воздействия позволят улучшить финансово-экономические показатели предприятия и внутренние факторы, а именно: экономические ресурсы предприятия, повышение эффективности использования которых совместно с реализацией мер по их оптимизации позволят улучшить финансовое состояние.

Повысить эффективность работы предприятия, исходя из объективной картины финансового состояния компании, основанной на определенных ключевых параметрах, обобщая результаты и формулируя выводы – первостепенная цель анализа финансового состояния предприятия. Предметом анализа финансового состояния предприятия являются причинно-следственные связи экономических явлений и процессов, изучение которых раскрывает сущность данных явлений, дает правильную оценку результатам анализа, выявляет резервы повышения эффективности деятельности, позволяет обосновать планы и управленческие решения. Объектом анализа является совокупность всех бизнес-процессов, выраженная в конкретном измерении, основанная на бухгалтерской и иной информации.

Анализ финансового состояния предприятия проводят с применением различных типов моделей, которые помогают определить взаимосвязь и

взаимозависимость между отдельными его показателями. Существуют следующие типы моделей анализа финансового состояния: дескриптивные, предикативные и нормативные.

Для более точного определения состояния предприятия применяются различные характеристики. Для анализа и оценки финансового состояния организации во многих литературных источниках представлены мнения различных авторов на тему выделения наиболее важных, по их мнению, необходимых показателей. У российских и зарубежных авторов имеются как сходства, так и различия в методических подходах к анализу и оценке финансового состояния организации и направлениях анализа. Одинаковыми основными показателями выступают ликвидность, платежеспособность, рентабельность и деловая активность. Зарубежные авторы отводят деловой активности главную роль при осуществлении анализа финансового состояния организации. Более сходств в выделяемых показателях не наблюдается. Отечественные авторы, как упоминалось выше, считают основными финансовую устойчивость организации, а также структуру и динамику её активов и пассивов, то за рубежом основным считается финансовый рычаг (финансовый леверидж). Также российские источники, в качестве индивидуального подхода, выделяют кредитоспособность организации, а западные – систему (модель) Дюпона.

Анализ финансового состояния осуществляется посредством определения групп показателей, среди которых показатели деловой активности и рентабельности, платёжеспособности и финансовой устойчивости. Деловая активность характеризует эффективность деятельности предприятия, её проявление напрямую связано с оборачиваемостью средств предприятия, скорости их оборота. Для оценки деловой активности рассчитываются показатели оборачиваемости. Рентабельность предприятия является важнейшим показателем, который характеризует эффективность экономической деятельности любого предприятия. Суть данного коэффициента состоит в том, что он оценивает,

насколько прибылен каждый рубль вложенных в деятельность предприятия средств при производстве и реализации товаров и услуг. Платёжеспособность предприятия определяется на основании анализа ликвидности бухгалтерского баланса, а также на основании расчёта относительных показателей ликвидности. Анализ платёжеспособности предприятия целесообразно дополнять оценкой вероятности банкротства. Финансовая устойчивость выступает одной из характеристик стабильности предприятия. Помимо относительных показателей финансовой устойчивости для оценки финансового состояния предприятия определяют тип финансовой устойчивости. Посредством определения типа финансовой устойчивости можно оценить финансовое состояние предприятия.

Во втором разделе был проведен анализ финансового состояния ООО «ТОЛЬЯТТИ-1»: дана характеристика деятельности предприятия и организационной структуры, проведен анализ экономических показателей предприятия, оценка его финансового состояния.

Анализ экономических показателей ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» показал, что в компании за 2020 г. по сравнению с предыдущим отчётным годом наблюдается сокращение выручки, что свидетельствует о сокращении числа оказываемых клиентам услуг и реализованных товаров, прослеживается уменьшение чистой прибыли, сокращение говорит о неэффективной схеме реализации.

Анализ показателей деловой активности предприятия показал, что в 2020 году сократилась оборачиваемость оборотных средств. Данное уменьшение свидетельствует о сокращении скорости обращения оборотных средств, увеличении потребности в них. Наблюдается сокращение оборачиваемости запасов, что говорит о накоплении избыточных запасов, неэффективном складском управлении, а также накоплении непригодных к применению материалов. Прослеживается уменьшение оборачиваемости дебиторской задолженности. Сокращение данного показателя свидетельствует о задержках оплаты контрагентами, что является

отрицательным моментом. В 2020 году оборачиваемость кредиторской задолженности сократилась, что является отрицательным моментом и означает, что предприятие задерживает возвращение денежных средств кредиторам, скорость оплаты долговых обязательств уменьшается. Наблюдается сокращение оборачиваемость активов (капитала), что связано с уменьшением величины коэффициента покрытия расходов на приобретение активов. Оборачиваемость собственного капитала в 2020 году ухудшилась, что говорит о неэффективном применении и вероятных проблемах организации деятельности предприятия. Таким образом, можно сделать вывод о том, что практически все показатели деловой активности за последний анализируемый отчётный год принимают неудовлетворительные значения.

Ввиду того, что финансовый результат деятельности анализируемого предприятия положительный, показатели рентабельности принимают положительное значение. Более того, показатели в разы превышают минимально допустимые значения. Так, рентабельность собственного капитала на конец анализируемого периода составила 41,6 % при норме не менее 18 % для данной отрасли. Рентабельность активов составила на конец анализируемого периода 28,8 % при норме не менее 9 %. Рентабельность производственных фондов также принимает достаточно высокое значение по итогам 2020 г. - 85,1 %. Вместе с тем следует отметить, что динамика данных показателей отрицательная. Рентабельность продаж отражает эффективность продаж, а также то, насколько прибыль от продаж покрывает произведенные расходы. Коэффициент за 2018 г. составил всего 0,8 %, не достигая нормативных значений, а за 2019 г. значение увеличилось до 18,9 %. Такое значение было получено из-за роста объема продаж. В 2020 г. коэффициент составил 13,3 % при норме для данной отрасли не менее 4 %. Что касается рентабельности продаж по чистой прибыли, то данный показатель на конец анализируемого периода составил 10,9 % при норме для данной отрасли не менее 3%. При этом на начало анализируемого периода величина составляла всего 0,4 %. Таким образом, показатели рентабельности на конец

анализируемого периода положительные и достигают нормативных значений, что положительно характеризует деятельности предприятия.

Ликвидность баланса ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» можно охарактеризовать как недостаточную, так как условие четвертого неравенства не соблюдается за анализируемый период, что говорит о неспособности организации рассчитаться по наиболее срочным обязательствам, соответственно, баланс компании не является абсолютно ликвидным и платежеспособным. Анализ ликвидности баланса по второй методике показал, что денежные средства с дебиторской задолженностью превышают кредиторскую задолженность, что свидетельствует о способности ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» превращать активы в денежные средства для покрытия срочных обязательств.

Анализ коэффициентов ликвидности показал, что коэффициент текущей ликвидности соответствует норме на конец анализируемого периода, что свидетельствует о том, что предприятие сможет расплатиться по обязательствам при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной продаже продукции, но и продажи в случае нужды прочих элементов материальных оборотных средств. Коэффициент быстрой ликвидности также соответствует норме на протяжении всего исследуемого периода. Данная ситуация свидетельствует о возможности предприятия расплатиться по обязательствам полностью при условии своевременных расчетов с кредиторами и благоприятной продаже товаров и услуг. Коэффициент абсолютной ликвидности соответствует норме на протяжении 2019-2020 гг. Данный факт говорит о присутствии денежных средств у ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» для покрытия краткосрочных обязательств. Таким образом, все рассчитанные показатели ликвидности на конец анализируемого периода оказались в пределах рекомендуемых значений, что свидетельствует о платёжеспособности предприятия.

Проведённая по трем моделям оценка вероятности банкротства предприятия позволила сделать вывод о том, что вероятность банкротства ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» очень низкая, несущественная.

Коэффициентный анализ финансовой устойчивости предприятия позволил сделать следующие выводы. Коэффициент автономии организации в период 2018-2020 гг. показывает положительную динамику и на конец анализируемого периода принимает достаточно высокое значение – 0,73. Полученные результаты свидетельствуют о достаточной доле собственного капитала и отсутствии высокой зависимости от кредиторов. Значение коэффициента финансового левериджа также удовлетворяет нормативному значению. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение 2018-2020 гг. изменился в сторону увеличения. В 2018 г. данный показатель не соответствовал нормативному значению и составлял 0,1, в 2019 г. коэффициент соответствовал нормативному значению и был равен 0,62. В течение 2020 гг. коэффициент также соответствовал установленному нормативу и принимал значение 0,7 при норме не менее 0,1. Увеличение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами свидетельствует о сокращении риска потери финансовой устойчивости организации, увеличении платежеспособных клиентов и увеличении собственного капитала. Значение коэффициента маневренности с 2018 по 2020 гг. было в норме, что выступает характеристикой отсутствия зависимости от заемных источников финансирования. Коэффициент финансовой устойчивости с 2018 по 2019 гг. не соответствовал нормативному значению, при этом по результатам 2020 г. данный показатель в норме и достигает величину 0,73 при норме не менее 0,7.

Абсолютные показатели финансовой устойчивости говорят о том, что у предприятия на конец 2018 г. финансовое состояние можно было оценить как кризисное, в то время как на 31.12.2019 г. и на 31.12.2020 г. тип финансовой устойчивости определяется как абсолютная финансовая устойчивость.

На основании проведенного анализа финансового состояния ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» были выявлены следующие проблемы: сокращение финансовых результатов за последний отчетный год; неудовлетворительные

значения показателей оборачиваемости; несоблюдение условия ликвидности баланса.

ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» требуется решить проблемы при помощи внедрения ряда мероприятий: оптимизировать затраты по оплате труда при помощи аутсорсинга; обновить сайт компании; сократить дебиторскую задолженность.

Для увеличения финансовых результатов рекомендуется оптимизировать затраты по оплате труда при помощи аутсорсинга. Оптимизация затрат на оплату труда посредством аутсорсинга позволит: минимизировать затраты на кадровый состав, техническое обслуживание; не тратить время на тестирование и подбор специалистов, а передать задачу профессионалу или команде, которые уже имеют положительную репутацию на рынке; сократить налоговую нагрузку на предприятие; повысить продуктивность отделов при помощи оптимизации процессов и рабочего времени. Кроме того, в качестве достоинств использования аутсорсинга выделяются: делегирование текущих задач определенных отделов одному специалисту либо команде с фиксированной ежемесячной оплатой ниже, чем оклад всех штатных специалистов; реорганизация отделов, выделение только основных задач, которые сейчас необходимы; сокращение численности сотрудников в отделах, распределение задач между теми, кто остался в штате и перевод их на удаленную работу с окладом в зависимости от выполнения КРІ.

Для увеличения финансовых результатов также рекомендуется усовершенствовать веб-сайт компании. В настоящее время, на нем представлены товары, но отсутствует возможность совершения заказа, что сказывается на численности клиентов. Совершенствование сайта компании позволит открыть новое направление продаж, а также увеличить поток клиентов, число продаж, узнаваемость организации на рынке. Клиенты смогут осуществлять заказ на сайте, не посещая компанию и не осуществляя звонки.

Для улучшения ликвидности необходимо оптимизировать сократить дебиторскую задолженность. Как показал анализ экономических показателей деятельности компании дебиторская задолженность превышает кредиторскую, что отрицательно воздействует на возможность организации своевременно осуществлять платежи по обязательствам. Мероприятие по сокращению дебиторской задолженности предполагает разработку бонусной системы для клиентов (систему скидок), согласно которой при 50% оплате клиенты получают скидку в размере 3%.

Анализ расчетов показал, что компания сэкономит 413 928 руб. от использования услуг бухгалтера на аутсорсинге. Мероприятие по сокращению дебиторской задолженности, в частности, использование предоплаты в размере 50 % и скидки 3% предоставит возможность компании высвободить денежные средства в размере 19 907,32 т. р. Мероприятие по увеличению рентабельности – совершенствование сайта позволит увеличить поток клиентов. Как показал расчет, полная окупаемость сайта ООО «ТОЛЬЯТТИ-1», с учетом затрат на внедрение, произойдет за 1,5 месяца.

Произведенные расчеты подтверждают, что внедрение предложенных мероприятий являются выгодными и экономически эффективными.

Список используемой литературы

1. Абдукаримов, И. Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций [Текст] / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – М.: НИЦ Инфра-М, 2017. – 320 с.
2. Антипова, Ю. Ю. Анализ научных подходов к сущности оценки финансового состояния коммерческой организации / Ю. Ю. Антипова // Научные исследования: теоретический и практический аспект : Сборник научных трудов по материалам III Всероссийской научно-практической конференции, Ставрополь, 17–18 октября 2019 года. – Ставрополь: Издательство «АГРУС», 2019. – С. 13-16.
3. Балашов, А., П. Основы менеджмента: Учебное пособие [Текст]/ А. П. Балашов. – М.: Вузовский учебник, 2019. – 112 с.
4. Банк, В. Р. Теория экономического анализа [Текст]/ А.В. Тараскина. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 536 с.
5. Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие [Текст] / Т.Б. Бердникова. – М. ЮНИТИ, 2018. – 391 с.
6. Бернштейн, Л.А. Анализ финансовой отчетности [Текст] / Л.А. Бернштейн. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 184 с.
7. Бондарчук, Н. В. Контроль и анализ финансового состояния как обеспечение экономической безопасности предприятия / Н. В. Бондарчук, Ю. Д. Матыцына // Роль бухгалтерского учета, контроля и аудита в обеспечении экономической безопасности России : Сборник научных трудов. – Москва : Общество с ограниченной ответственностью "Научный консультант", 2019. – С. 21-26.
8. Вахрушина, М.А. Бухгалтерский управленческий учет в торговых организациях: учебное пособие [Текст] / М.А. Вахрушина – М.: ЗАО «Финстатинформ», 2019. – 423с.

9. Вялых, Д.С. Количественные модели оценки вероятности банкротства и возможность их применения в отечественной практике диагностики банкротства // В сборнике: Вопросы современной науки: новые достижения. Материалы Международной (заочной) научно-практической конференции. под общей редакцией А.И. Вострецова. Нефтекамск, 2020. С. 34-44.

10. Галеева, Р.К. Рентабельность как составная часть анализа деятельности предприятия и его роль // Актуальные проблемы развития естественных и технических наук: материалы международной научно-практической конференции. Новосибирск: Издательство ЦПМ «Академия Бизнеса», 2018. С. 17.

11. Гиляровская, Л. Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций [Электронный ресурс]: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», 080105 «Финансы и кредит» [Текст] / Л. Т. Гиляровская, А. В. Ендовицкая. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 159 с.

12. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (дата обращения 15.03.2021 г.).

13. Грачев, А.В. Финансовая устойчивость предприятия: анализ, оценка и управление: учебное пособие. М.: Издательство «Дело и Сервис», 2017. 292 с.

14. Гребнев, Л. С. Экономика. Курс основ: учебник [Текст] / Л. С. Гребнев. – М.: Вита-Пресс. – 2017. – 432 с.

15. Доугерти, К. Ф Экономика торговли: Учебник. 2-е изд. [Текст] / К. Ф Доугерти. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 270 с.

16. Ерина, Е. С. Основы анализа и диагностики финансового состояния предприятия: учебное пособие [Текст] / Е. С. Ерина. – М.: Издательство МГСУ, 2018. – 96 с.

17. Жминько, С. И. Комплексный экономический анализ: Учебное пособие [Текст] / С. И. Жминько, В. В. Шоль, А. В. Петух. – М.: Форум, 2018. – 368 с.

18. Ильин, С.С. Экономика [Текст] / С. С. Ильин, Т. И. Васильева. – М.: Эксмо. – 2018. – 544 с.

19. Имамеева, Р. Ф. Анализ ликвидности предприятия [Текст] / Р. Ф. Имамеева, Ю. Н. Полюшко // Economics. – 2018. – № 4 (36). – С. 80-83.

20. Исаева, Ю. В. Анализ финансовой устойчивости - важная составляющая анализа финансового состояния предприятия / Ю. В. Исаева, Д. Драгунич, Л. Б. Трофимова // Внутренний контроль и аудит в системе эффективного управления организацией. – Москва : Издательство «Аудитор», 2017. – С. 106-113.

21. Каверина, О. Д. Финансовый менеджмент в торговле [Текст] / О. Д. Каверина – М.: «Финансы и статистика», 2019. – 347с.

22. Казакова, Н. А. Экономический анализ: Учебник [Текст] / Н.А. Казакова. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 343 с.

23. Каменская, Е. А. Прибыль, как основная цель функционирования предприятия [Текст] / Каменская Е. А. // Современное состояние и перспективы развития торговых предприятий: сборник материалов Всероссийской научно-практической конференции (2008 г., г. Саратов). – Саратов, 2018. – с.37-38.

24. Карасева, И. М. Финансовый менеджмент: учеб. пособие по специализации «Менеджмент орг.» [Текст] / И. М. Карасева, М. А. Ревякина. – М.: Омега-Л, 2017. – 335 с.

25. Керусова, А. А. Анализ финансовой устойчивости как важнейший инструмент для оценки финансового состояния предприятия / А. А. Керусова, Е. А. Бессонова // Институты и механизмы инновационного развития: мировой опыт и российская практика : Сборник научных статей 8-й Международной научно-практической конференции, Курск, 18–19 октября 2018 года /

Ответственный редактор А.А. Горохов. – Курск: Юго-Западный государственный университет, 2018. – С. 156-161.

26. Кибанов, А. Я. Планирование производства на предприятиях: учебное пособие [Текст] / А. Я. Кибанов – М., ГАУ, 2018. – 210 с.

27. Ковалев, В. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст] / В.В. Ковалев, О. Н. Волкова. – М.: Проспект, 2018. – 424 с.

28. Королёв, Г.В. Обзор статистических методов прогнозирования банкротства предприятия / Г.В. Королёв // В сборнике: ЕВРАЗИЙСКАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ сборник статей II Международной научно-практической конференции. Ответственный редактор Гуляев Герман Юрьевич. 2018. С. 271-277.

29. Крылов, С.И. Финансовый анализ: учебное пособие. Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2016. 160 с.

30. Кучерова, Е. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие [Текст] / Е. В. Кучерова, Н. Н. Голофастова, Т. Г. Королёва, О. М. Кителёва. – Кемерово, 2017. – 77с.

31. Лбова, Н. О. Управление рентабельностью бизнеса [Текст] / Н. О. Лбова // Актуальные вопросы экономических наук. – 2017. – № 16-1. – С. 105-109.

32. Липсиц, И. В. Экономика [Текст] / И.В. Липсиц. – М.: Омега-Л. – 2017. – 656 с.

33. Лысенко, Д. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник для вузов [Текст] / Д. В. Лысенко. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 320с.

34. Матвеева, Т.Ю. Введение в макроэкономику [Текст] / Т.Ю. Матвеева. – М.: ГУ ВШЭ; Издание 2-е, испр., 2020. – 512 с.

35. Матрoнина, А. Г. Менеджмент: теоретический аспект: учебное пособие [Текст] / А. Г. Матрoнина, И. Н. Биктагирова, Е.А. Баканов, Н.В. Грищенко, О.А. Исупова, Ю.Н. Клещевский, Т.М. Костина, Т.Ю. Осипова, О.Л. Табашникова [под общей редакцией Ю.Н. Клещевского, И.Н.

Биктагировой]. – М.: Издательство Российского гос. торгово-экономического университета, 2018. – 372 с.

36. Мельник, М. В. Комплексный экономический анализ: Учебное пособие [Текст] / М. В. Мельник, А. И. Кривцов, О. В. Горлова. – М.: Форум: НИЦ ИНФРА-М, 2019. – 368 с.

37. Мурашева, М. Д. Особенности анализа финансовой устойчивости предприятия / М. Д. Мурашева // Инновационные процессы в формировании интегрированных структур региональных промышленных комплексов Поволжья : сборник материалов международной научно-практической конференции, Самара, 27 февраля 2017 года. – Самара: АНО «Издательство СНЦ», 2017. – С. 204-207.

38. Назимко, В. К. Основы менеджмента: Учебно-методическое пособие [Текст] / В. К. Назимко, Е. В. Кудинова. – Рн/Д: Феникс, 2018. – 144 с.

39. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 №146-ФЗ [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/ (дата обращения 16.09.2021 г.).

40. Немцева, Ю. В. Анализ финансовой устойчивости - важная составляющая анализа финансового состояния предприятия / Ю. В. Немцева, Г. Я. Зеленова // Экономика и менеджмент: от проблем к перспективам эффективного развития : Сборник докладов научно-практической конференции, Москва, 14 мая 2019 года. – Москва: Издательство Современного гуманитарного университета, 2019. – С. 123-132.

41. Носова, Е. А. Анализ финансового состояния предприятий торговли [Текст] / Е.А. Носова. – М: ИНФРА, 2018 – 268с.

42. Пласкова, Н.С. Экономический анализ: учебник [Текст]/Н. С. Пласкова. – М.: Эксмо, 2018. – 704 с.

43. Плахова, Л. В. Основы менеджмента: Учебное пособие [Текст] / Л. В. Плахова, Т. М. Анурина, С. А. Легостаева. – М.: КноРус, 2017. – 204 с.

44. Подобай, В. А. Анализ финансового состояния по абсолютным показателям / В. А. Подобай // Состояние и перспективы социально-экономического развития региона : СТУДЕНЧЕСКАЯ НАУЧНАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ КАФЕДРЫ ЭКОНОМИКИ БРЯНСКОГО ГАУ, посвящённая памяти декана экономического факультета Михайлова Олега Михайловича, Брянск, 30 октября 2019 года. – Брянск: Брянский государственный аграрный университет, 2020. – С. 337-342.

45. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/ (дата обращения 15.03.2021 г.).

46. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20081/ (дата обращения 20.06.2021 г.).

47. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/ (дата обращения 20.06.2021 г.).

48. Пушкарева, М. В. Анализ финансового состояния предприятия / М. В. Пушкарева // Знания молодых – будущее России : Материалы XVIII Международной студенческой научной конференции: Сборник научных трудов. В 5 частях, Киров, 08–30 апреля 2020 года. – Киров: Вятская государственная сельскохозяйственная академия, 2020. – С. 95-96.

49. Савицкая, Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г.В. Савицкая. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 608 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/13326. - ISBN 978-5-16-103352-4.

50. Соколова, Е.К. Информационная база анализа прибыли и рентабельности [Текст] / Е.К. Соколова // Проблемы современной экономики (Новосибирск). – 2017. – № 21. – С. 102-105.

51. Сысоев, М. А. Методы управления прибылью и рентабельностью на предприятии [Текст] / М. А. Сысоев, Е. А. Смородина // Молодой ученый. – 2020. – № 40 (330). – С. 76-80.

52. Толмачева, Р.П. Экономическая история. Учебник [Текст] / Р.П. Толмачева. – М.: Дашков и К; Издание 4-е, 2020. – 464 с.

53. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 26.07.2019) «О бухгалтерском учете» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2020) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения 15.03.2021 г.)

54. Федеральный закон от 26.10.2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (ред. от 27.12.2019) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/ (дата обращения – 15.03.2021 г.).

55. Федин, А.В. Обзор современных методов прогнозирования банкротства предприятий / А.В. Федин, И.В. Павлова // В сборнике: Актуальные проблемы экономики, учета, аудита и анализа в современных условиях. Сборник научных работ студентов, аспирантов и профессорско-преподавательского состава по итогам Национальной научно-практической конференции. Под редакцией М.В. Петровской, В.З. Чаплюка, Л.Н. Сорокиной. 2018. С. 425-432.

56. Чельцова, Д. Ю. Анализ финансового состояния предприятия (на примере ЗАО "Цитадель") / Д. Ю. Чельцова // Современные инновационные

направления развития деятельности страховых и финансово-кредитных организаций в условиях трансформационной экономики : Сборник материалов Международной научно-практической конференции, Курск, 06 декабря 2018 года / Ответственный редактор Т. С. Колмыкова; Юго-Западный государственный университет. – Курск: Юго-Западный государственный университет, 2019. – С. 229-233.

57. Шаркова, А. В. Экономика организации: Практикум для бакалавров [Текст] / А. В. Шаркова, Л. Г. Ахметшина. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2018. – 120 с.

58. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. - 2-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2019. 208 с.

59. Bankruptcy Procedure for Individuals in Russia and the USA: Comparative Legal Analysis / Yu. V. Boltenkova, V. S. Sinenko, O. S. Lilikova, A. Yu. Gordeev // Cuestiones Políticas. – 2020. – Vol. 37. – No 64. – P. 92-100.

60. Carl S. Warren, Christine Jonick, Jennifer Schneider. Accounting 28th Edition. Cengage Learning; 28th edition. 2020. 1424 p.

61. David Cottrell, Theodore Christensen, Cassy Budd. Advanced Financial Accounting 12th Edition. McGraw-Hill Education; 12th edition. 2018. 1136 p.

62. Ibratova, F. Legal issues of signs of bankruptcy and the realization of the rights of workers in cases of bankruptcy of employers under the laws of the Republic of Uzbekistan / F. Ibratova, D. Khabibullaev // Znanstvena Misel. – 2019. – No 11-2(36). – P. 55-61.

63. Melisa F. Galasso. Governmental Accounting and Auditing Update. Wiley; 1st edition. 2020. 192 p.

64. Moritz Meyer, Shreyans Jain, Hujing Zheng Accounting and Financial Analysis. GRIN Verlag. 2018. 56 p.

65. Tom Free Wheelwright. Quickbooks: The Complete Guide to Master Bookkeeping and Accounting for Small Businesses. Independently published. 2020. 117 p.

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» на 31.12.2020 г.

Таблица А1 – Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2020 г.

Организация	<u>Общество с ограниченной ответственностью «ТОЛЬЯТТИ-1»</u>	по ОКПО	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	0710001		
Вид экономической деятельности		по ОКВЭД 2	31	12	2020
Организационно-правовая форма/форма собственности	<u>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u>	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес)					

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31 декабря На <u>я</u> 20 <u>20</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>19</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>18</u> г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	-	-	-
	Материальные поисковые активы	-	-	-
	Основные средства	9958	7092	1992
	Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-
	Финансовые вложения	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	-	-	-
	Итого по разделу I	9958	7092	1992
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	35761	20876	3132
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	975	14	8
	Дебиторская задолженность	42356	48621	12100
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	30	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	5449	6886	627
	Прочие оборотные активы	55	170	205
	Итого по разделу II	84626	76567	16072
	БАЛАНС	94584	83659	18064

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А1

Пояснение ¹	Наименование показателя ²	31	На 31	На 31
		декабр На _____ я 20 <u>20</u> г. ³	декабря 20 <u>19</u> г. ⁴	декабря 20 <u>18</u> г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(-)	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-
	Резервный капитал	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	68936	54627	3513
	Итого по разделу III	68946	54637	3523
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	442	1133	1344
	Итого по разделу IV	442	1133	1344
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	-	-	1
	Кредиторская задолженность	25196	27889	13196
	Доходы будущих периодов	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу V	25196	27889	13197
	БАЛАНС	94584	83659	18064

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 20 ” февраля 20 21 г.

Приложение Б

Отчёт о финансовых результатах ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» за 2020 г.

Таблица Б1 – Отчет о финансовых результатах

Январь- за <u> Декабрь </u> 20 20 г.		Коды		
Форма по ОКУД		0710002		
Дата (число, месяц, год)		31	12	2020
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью «ТОЛЬЯТТИ-1»</u>	по ОКПО			
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН			
Вид экономической деятельности	по ОКВЭД 2			
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u>	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Январь-	Январь-
		За <u> Декабрь </u> 20 20 г. ³	За <u> Декабрь </u> 20 19 г. ⁴
	Выручка ⁵	235826	404634
	Себестоимость продаж	(173610)	(310701)
	Валовая прибыль (убыток)	62216	93933
	Коммерческие расходы	(30792)	(17472)
	Управленческие расходы	(0)	(0)
	Прибыль (убыток) от продаж	31424	76461
	Доходы от участия в других организациях	0	0
	Проценты к получению	6	2
	Проценты к уплате	(0)	(0)
	Прочие доходы	390	1911
	Прочие расходы	(915)	(135)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	30905	78239
	Налог на прибыль ⁷	(5148)	(15631)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	(5148)	(15631)
	отложенный налог на прибыль	0	0
	Прочее	0	0
	Чистая прибыль (убыток)	25757	62608

Продолжение приложения Б

Продолжение таблицы Б1

Пояснение ¹	Наименование показателя ²	За	За
		Январь- Декабрь 20 <u>20</u> г. ³	Январь- Декабрь 20 <u>19</u> г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁷		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	25757	62608
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 20 ” февраля 2021 г.

Приложение В

Отчёт о финансовых результатах ООО «ТОЛЬЯТТИ-1» за 2019 г.

Таблица В1 – Отчет о финансовых результатах

за <u>Январь-Декабрь</u> <u>20 19</u> г.	Форма по ОКУД Дата (число, месяц, год)	Коды 0710002 31 12 2019
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью «ТОЛЬЯТТИ-1»</u> по ОКПО	ИНН	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	
Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД 2	ОКВЭД 2	
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u> по ОКОПФ/ОКФС	ОКОПФ/ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384

Пояснение ¹	Наименование показателя ²	За <u>Январь-Декабрь</u> <u>20 19</u> г. ³	За <u>Январь-Декабрь</u> <u>20 18</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	404634	74014
	Себестоимость продаж	(310701)	(58783)
	Валовая прибыль (убыток)	93933	15231
	Коммерческие расходы	(17472)	(14630)
	Управленческие расходы	(0)	(0)
	Прибыль (убыток) от продаж	76461	601
	Доходы от участия в других организациях	0	0
	Проценты к получению	2	0
	Проценты к уплате	(0)	(0)
	Прочие доходы	1911	169
	Прочие расходы	(135)	(213)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	78239	557
	Налог на прибыль ⁷	(15631)	(226)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	(15631)	(226)
	отложенный налог на прибыль	0	0
	Прочее	0	0
	Чистая прибыль (убыток)	62608	331

Продолжение приложения Г

Продолжение таблицы Г1

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За	За
		Январь- Декабрь 20 19 г. ³	Январь- Декабрь 20 18 г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁷		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	62608	331
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 20 ” февраля 20 20 г.