

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности организации

Студент

Шабанов К.А.

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Ю.А.Анисимова

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

Консультант

канд. пед. наук., доцент А.В. Кириллова

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

Тольятти 2022

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: К.А. Шабанов

Тема работы: Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности организации

Научный руководитель: канд.экон.наук, доцент, доцент; Ю.А. Анисимова

Целью работы является всестороннее исследование финансовой устойчивости как основы стабильного положения организаций в современных экономических условиях, рассмотрения теоретических основ анализа платежеспособности и финансовой устойчивости и разработка предложений по их совершенствованию.

Объект исследования ООО «Волжский сад»

Предмет исследования бакалаврской работы – анализ финансовой устойчивости и платежеспособности организации

Первый раздел носит теоретический характер. В ней освещены сущность, цели, задачи, функции и методы управления платежеспособностью и финансовой устойчивости предприятия, рассмотрены их основные показатели.

Во втором разделе проанализирован собранный фактический материал, который служит базой для приведенных в ней выводов и предложений.

В третьем разделе определяются пути улучшения платежеспособности и разрабатываются рекомендации по повышению финансовой устойчивости организации.

Структура и объем работы. Бакалаврская работа состоит из содержания, введения, трех разделов, заключения, списка использованной литературы из 37 источников. Общий объем работы без приложений – 64 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 13, рисунков -3.

Abstract

Bachelor's work was performed by: K.A. Shabanov

Topic of work: Analysis of financial stability and solvency of the organization

Scientific supervisor: Candidate of Economics. Sciences, associate Professor, associate professor; Yu.A. Anisimova

The purpose of the work is a comprehensive study of financial stability as the basis for the stable position of organizations in modern economic conditions, consideration of the theoretical foundations of the analysis of solvency and financial stability and the development of proposals for their improvement.

The object of research LLC "Volzhsky sad"

The subject of the bachelor's research is the analysis of the financial stability and solvency of the organization

The first section is theoretical in nature. It highlights the essence, goals, objectives, functions and methods of managing the solvency and financial stability of the enterprise, their main indicators are considered.

In the second section, the collected factual material is analyzed, which serves as the basis for the conclusions and proposals presented in it.

The third section identifies ways to improve solvency and develops recommendations to improve the financial stability of the organization.

Structure and scope of work. The bachelor's thesis consists of the content, an introduction, three chapters, a conclusion, a list of references from 37 sources. The total amount of work without appendices is 64 pages of typewritten text, including tables – 13, figures - 3.

Содержание

| | |
|--|----|
| Введение..... | 5 |
| 1 Теоретические аспекты управления платежеспособностью и финансовой устойчивостью | 9 |
| 1.1 Сущность, цели и задачи управления платежеспособностью и финансовой устойчивостью предприятия | 9 |
| 1.2 Функции и методы управления платежеспособностью и финансовой устойчивостью предприятия..... | 18 |
| 2 Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости организации..... | 28 |
| 2.1 Техничко-экономическая характеристика организации ООО «Волжский Сад» | 28 |
| 2.2 Анализ основных показателей платежеспособности организации..... | 35 |
| 3 Пути повышения финансовой устойчивости и платежеспособности организации ООО «Волжский сад»..... | 46 |
| 3.1 Оценка финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта | 46 |
| 3.2 Разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости организации | 51 |
| Заключение | 54 |
| Список используемой литературы | 59 |
| Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Волжский сад» | 63 |
| Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Волжский сад» за 2021 г. | 65 |
| Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «Волжский сад» за 2020 г. | 66 |
| Приложение Г Динамика коэффициентов платежеспособности организации | 67 |
| Приложение Д Отчет о движении денежных средств за период с 2019-2021 гг. | 68 |
| Приложение Е Коэффициенты финансовой устойчивости организации ООО «Волжский сад» за период 2019-2021 гг..... | 70 |
| Приложение Ж Коэффициенты финансовой устойчивости | 71 |

Введение

В настоящее время стабильность экономики невозможна без финансовой устойчивости организации. Определение границ финансовой устойчивости относится к числу наиболее важных экономических проблем, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к утрате платежеспособности и в конечном счете к банкротству.

Финансовая устойчивость предприятия – это особое состояние его финансовых ресурсов, сложившееся в результате управленческого воздействия и характеризующееся финансовой устойчивостью, ликвидностью, эффективностью функционирования и деловой активностью. Анализ финансового состояния выступает одним из инструментов финансового менеджмента, который позволяет установить изменения в финансовой сфере (как положительные, так и отрицательные), резервы укрепления финансового состояния, выявить признаки банкротства предприятия.

Данные анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия выступают информационной базой для принятия актуальных управленческих решений. Основные методические приемы, применяемые в процессе проведения анализа финансового состояния, это: способ абсолютных и относительных величин; способ средних величин; сравнение; табличный и графический способ; балансовый способ; способ цепных подстановок и абсолютных разниц и др.

Наиболее часто в практической деятельности применение находят следующие методы анализа финансовой устойчивости: горизонтальный и вертикальный анализ, факторный анализ, трендовый анализ, метод расчета финансовых коэффициентов и др. Методы анализа финансовой устойчивости весьма разнообразны, их выбор зависит от целей анализа и от особенностей организации системы управления финансовыми ресурсами, а также от

квалификации специалистов финансовой службы предприятия. На финансовое состояние влияют внешние и внутренние факторы.

К основным внешним факторам относят: макроэкономическая обстановка, курс национальной валюты, налоговая нагрузка, государственное регулирование отрасли, уровень конкуренции и наличие платежеспособного спроса, состояние банковской системы и политика коммерческих банков и др. Внутренние факторы, предопределяющие финансовое состояние: видение менеджмента и собственников системы управления финансовыми ресурсами; фактически сложившаяся структура пассивов и активов; организационная структура финансовой сферы; квалификация персонала сферы управления финансовыми ресурсами; кредитная политика и политика управления дебиторской задолженностью; инвестиционная и дивидендная политика и др.

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И, наоборот, в результате невыполнения плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и как следствие ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Объектом исследования в данной бакалаврской работе выступает хозяйственная деятельность организации ООО «Волжский сад», основным видом деятельности которой является производство минеральных вод и безалкогольной продукции.

Предметом исследования является механизм и методы анализа платежеспособности и финансовой устойчивости данной организации в определенный временной период.

Целью работы является всестороннее исследование финансовой устойчивости как основы стабильного положения организаций в современных экономических условиях, рассмотрения теоретических основ анализа платежеспособности и финансовой устойчивости и разработка предложений по их совершенствованию.

В процессе исследования необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические основы анализа финансовой устойчивости;
- проанализировать финансовую устойчивость ООО «Волжский сад»;
- предложить пути повышения финансовой устойчивости организации.

Теоретико-методологическую основу исследования составили научно-исследовательские материалы ведущих отечественных и зарубежных экономистов, современные публикации в экономических журналах, публикации в официальных источниках сети Интернет, бухгалтерская отчетность организаций за 2019-2021 гг., официальные данные статистики и ряд другой документации по теме работы.

Информационно-методическую базу исследования составили правовые и законодательные акты РФ, методическая и справочная литература по исследуемым вопросам, научные труды российских и зарубежных авторов в данной области, материалы периодической печати и ресурсов Интернета, справочно-правовых систем «Гарант» и «Консультант плюс», а также иные материалы, посвященные анализу платежеспособности и финансовой устойчивости организаций.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемой литературы, заключения и приложений. Во введении

обоснована актуальность и практическая значимость данной темы, выделены цели, задачи, предмет и объект исследования.

Первый раздел «Теоретические аспекты управления платежеспособностью и финансовой устойчивости» носит теоретический характер. В ней освещены сущность, цели, задачи, функции и методы управления платежеспособностью и финансовой устойчивости предприятия, рассмотрены их основные показатели.

Во втором разделе «Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости организации ООО «Волжский сад» проанализирован собранный фактический материал, который служит базой для приведенных в ней выводов и предложений.

В третьем разделе «Пути повышения финансовой устойчивости и платежеспособности организации ООО «Волжский сад» определяются пути улучшения платежеспособности и разрабатываются рекомендации по повышению финансовой устойчивости организации.

1 Теоретические аспекты управления платежеспособностью и финансовой устойчивостью

1.1 Сущность, цели и задачи управления платежеспособностью и финансовой устойчивостью предприятия

Финансовая устойчивость предприятия — это определенное состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность. В результате осуществления какой-либо хозяйственной операции финансовое состояние предприятия может остаться неизменным, улучшиться или ухудшиться. Она формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия [31].

Анализ устойчивости финансового состояния на ту или иную дату позволяет выяснить, насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате. Важно, чтобы состояние финансовых ресурсов соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям развития предприятия, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная — препятствовать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами [29].

Таким образом, сущность финансовой устойчивости определяется эффективным формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов [30].

Финансово устойчивая организация имеет привилегии в сравнении с другими организациями, занимающимися аналогичной деятельностью, в получении займов, привлечении инвестиций, выборе контрагентов, партнеров, сотрудников и т.д. У организации с высоким уровнем финансовой устойчивости риск банкротства минимален или отсутствует. В соответствии с

Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) от 26.10.2002 N 127-ФЗ несостоятельная организация – организация, не способная полностью удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам, о выплатах выходных пособий, оплате труда лиц, работающих или работавших по трудовому договору, и выполнить обязательства по уплате обязательных платежей [30].

В современных условиях постоянного меняющегося рынка организации вынуждены непрерывно адаптироваться к новым условиям функционирования. Риск снижения финансовой устойчивости предполагает вероятное ухудшение финансового положения организации из-за принятия альтернативного управленческого решения в условиях неопределенности.

Для того чтобы организация могла приспособиться к изменениям, влияющим на ее состояние и деятельность, и поддерживать свою финансовую устойчивость, необходимо выявить и проанализировать факторы влияния и разработать меры по взаимодействию с ними. Для обеспечения финансовой устойчивости организации разрабатывают стратегию обеспечения финансовой устойчивости, фундаментом которой является стратегия управления факторами и рисками снижения финансовой устойчивости [28].

Стратегия управления факторами и рисками дает возможность своевременно определить несовершенства в хозяйственной деятельности организации и разработать меры по их минимизации или устранению. Первоначальным этапом стратегии обеспечения финансовой устойчивости является мониторинг показателей финансовой устойчивости, который позволяет определить состояние организации за определенный период времени и выявить конкретные проблемы в ее финансовой системе. Показатели рассчитываются на основании данных бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и иных документов, содержащих информацию о финансово-хозяйственной деятельности. Далее на основании полученных результатов выявляются, анализируются и оцениваются потенциальные и реальные факторы и риски, способствующие снижению

финансовой устойчивости организации. Важно, принять во внимание не только сведения о собственной организации, но и исследовать опыт других организаций, занимающихся аналогичным видом деятельности [27].

Все факторы, влияющие на финансовую устойчивость организации, можно классифицировать по различным основаниям: направленности воздействия (прямые и косвенные), степени сформированности (потенциальные и реальные), возможности выявления (явные и неявные), продолжительности (временные, постоянные), возможности предвидения (прогнозируемые и непрогнозируемые) и т.д. [24].

Факторы по результату их воздействия на финансовую устойчивость можно разделить на положительные и отрицательные (позитивные и негативные). Положительные факторы открывают новые возможности для развития бизнеса и способствуют повышению уровня финансовой устойчивости, в то время как отрицательные факторы производят обратный эффект – они тормозят текущую и будущую деятельность организации, влекут за собой внеплановые расходы и, как следствие, снижают уровень финансовой устойчивости [26].

Неблагоприятные воздействия на финансовую устойчивость по субъектам можно разделить на две категории. К первой категории относят внешние и внутренние негативные влияния, возникающие из-за осознанных действий (бездействий) людей или фирм (партнеров, конкурентов, сотрудников и т.д.). Вторая категория включает в себя негативные воздействия, которые возникают вследствие обстоятельств непреодолимой силы либо обстоятельств политического, макроэкономического характера, экономических, национальных, религиозных или других проблем, т.е. вследствие обстоятельств, которые не связаны с деятельностью организации и которые не спровоцированы действиями людей или компаний, имеющих отношение к данной организации [23].

Важным аспектом стратегии обеспечения финансовой устойчивости является финансовое прогнозирование, поскольку оно является одним из

результативных методов управления рисками. Финансовое прогнозирование включает в себя сбор, анализ существующей информации о финансово-хозяйственной деятельности организации и расчет на их основании и с учетом негативных и позитивных факторов возможных сценариев динамики финансовых показателей и развития организации [25].

В классическом случае разрабатывается три возможных сценария: негативный, нейтральный, позитивный. Они позволяют более полно и точно оценить варианты изменения в функционировании организации и выбрать вариант наиболее приближенный к реальному. В случае отклонения от первоначального варианта организация легче адаптируется к изменениям, поскольку обладает прогнозами на три возможные альтернативы развития. На основании выбранного сценария разрабатываются меры по обеспечению финансовой устойчивости организации.

Следующий этап стратегии – формирование и внедрение перечня инструментов, механизмов и мероприятий по управлению выявленными факторами и рисками в целях снижения величины финансовых потерь, в случае реализации каких-либо факторов и (или) рисков. Для сохранения и повышения уровня финансовой устойчивости организации необходима эффективная система управления рисками. В экономике нет целостного описания процесса управления рисками, однако все теоретики сходятся во мнении, что целью такого управления является выявление возможных способов снижения или устранения рисков.

Управление рисками снижения финансовой устойчивости направлено на решение ряда задач [41]:

- анализ и выявление рисков в деятельности организации, создающих угрозу ее финансовой безопасности;
- оценка возможности проявления выявленных рисков и величины потерь, которые они повлекут в случае появления;
- разработка и внедрение эффективных инструментов и механизмов управления рисками снижения финансовой устойчивости;

- достижение минимизации финансовых потерь при наступлении рискового события;
- увеличение прибыли организации посредством эффективного управления рисками финансовой устойчивости.

Управление рисками может быть результативным только в случае соблюдения основных принципов: осознанность, управляемость, сопоставимость, учет времени, экономическая рациональность. Под осознанностью принятия рисков снижения финансовой устойчивости следует понимать, что лицо, принимающее управленческие решения по проведению каких-либо финансовых операций и заинтересованное в росте доходов организации, должно рисковать разумно и сознательно.

Важным принципом является управляемость принимаемыми рисками, т.е. организация в процессе своей деятельности вправе принять на себя только те риски, которые она сможет ликвидировать.

Риски, которые организация не в состоянии самостоятельно устранить, необходимо передавать в ведение внешнему страховщику либо игнорировать. Несоблюдение данного принципа может повлечь существенные финансовые потери и снижение делового имиджа организации перед контрагентами, партнерами и инвесторами. Сопоставимость степени принимаемых рисков рассматривается относительно двух аспектов – уровня доходности и финансовых возможностей организации.

В первом случае подразумевается, что любой риск, принимаемый организацией, должен быть финансово восполнен благодаря реализации определенных операций. Во втором случае речь идет о том, что организация, рискуя и осуществляя финансовые операции, заблаговременно должна обеспечить достаточность финансовых запасов на покрытие возможных потерь, которые организация может понести в процессе реализации рисков. Помимо этого, при управлении рисками снижения финансовой устойчивости необходимо оценивать временной фактор: чем больше времени занимает

конкретная финансовая операция, тем больше рисков в процессе ее реализации может возникнуть у организации.

Следует отметить, что при наличии нескольких вариантов управленческих решений, организация должна остановить свой выбор на том, которое принесет максимальную эффективность и прибыльность и обеспечит достаточную финансовую устойчивость, т.е. в действиях управленческого состава организации должна преобладать экономическая рациональность. Анализ отечественной и зарубежной практики позволяет обозначить базовые инструменты по повышению уровня финансовой устойчивости, которые свойственны коммерческим организациям.

Данные инструменты дают возможность спланировать мероприятия по улучшению уровня финансовой устойчивости при помощи нивелирования угроз в целях дальнейшей оценки уровня финансовой устойчивости организации. В дальнейшем осуществляются систематический контроль над исполнением утвержденных мероприятий и анализ состояния финансовой устойчивости организации, это дает возможность корректировать и дополнять план действий по снижению или ликвидации рисков на текущий и будущий периоды.

Стратегия обеспечения финансовой устойчивости должна учитывать стратегические цели организации и благоприятствовать их достижению, помимо стратегии управления факторами и рисками снижения финансовой устойчивости, она дополнительно должна включать меры по развитию и росту организации в целом.

Для эффективности обеспечения финансовой устойчивости форма стратегии должна быть письменной, все положения должны быть документированы. Срок действия стратегии обеспечения финансовой устойчивости каждой организацией определяется самостоятельно в зависимости от вида экономической деятельности, объема выручки и чистой прибыли, конъюнктуры рынка и т.д. Рекомендовано разрабатывать стратегию на краткосрочный и долгосрочный периоды. Долгосрочный план

предусматривает общую программу по обеспечению финансовой устойчивости организации, которую необходимо реализовать в течение установленного периода, а краткосрочный – конкретизацию данных положений через утверждение мер, внедряемых в процесс текущей деятельности организации, и точных сроков их осуществления.

Таким образом, ключевым индикатором финансовой устойчивости организации в рыночных условиях является ее «способность адекватно и оперативно реагировать на влияние внешних и внутренних факторов, что напрямую отражается в показателях, которые характеризуют финансовую устойчивость» [39].

Для грамотного и эффективного взаимодействия организации с возникающими факторами и рисками формируется стратегия обеспечения финансовой устойчивости. Стратегия обеспечения финансовой устойчивости организации позволяет определить текущее состояние организации, выявить потенциальные и реальные факторы и риски снижения финансовой устойчивости, спрогнозировать возможные сценарии развития и разработать мероприятия по минимизации рисков и повышению финансовой устойчивости на текущий период и перспективу.

Важным этапом стратегии обеспечения финансовой устойчивости является контроль над исполнением утвержденных мер и корректировка плана в процессе деятельности организации. Таким образом, стратегия обеспечения финансовой устойчивости должна включать в себя как меры по управлению рисками и факторами снижения финансовой устойчивости, так и меры по развитию организации в целом. Такой подход дает организации возможность уверенно и полноценно расти и минимизировать ущерб от возникновения рискованных ситуаций. Итак, можно сделать вывод, финансово устойчивая организация платежеспособна, исполняет все свои обязательства полностью и своевременно, характеризуется сбалансированностью доходной и расходной частей бюджета, активов и пассивов, обладает высокой долей собственного капитала, эффективно управляет своими ресурсами, что способствует росту ее

прибыли и капитала, инвестиционной привлекательности и конкурентоспособности, а также обеспечивает ее стабильное функционирование и развитие в условиях допустимого риска и изменяющейся среды. При этом используются коэффициенты финансовой устойчивости, отраженные в Приложение Ж.

Платежеспособность – главный фактор, показывающий финансовое положение организации. Платежеспособность предприятия подразделяется на текущую и долгосрочную. Текущая платежеспособность – это то, как организация пользуется текущими активами для того, чтобы быстро погашать краткосрочные обязательства. Долгосрочная платежеспособность характеризует то, как организация погашает свои обязательства в долгосрочной перспективе [39, с.79].

«В общем случае показатели платежеспособности служат для осуществления коммерческих сделок, получения займов и ссуд. Оптимизация уровня платежеспособности хозяйствующего субъекта напрямую зависит от системы управления оборотными активами и текущими пассивами. Оптимальная система предполагает увеличение оборотных активов и сведение к минимуму краткосрочных пассивов» [54, с.93]. Чтобы выжить в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства организации, нужно хорошо знать, как управлять финансами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должны занимать собственные средства, а какую – заемные

К главным признакам высокого уровня платежеспособности предприятия принято относить:

- у компании не должно быть просроченной кредиторской задолженности;
- наличие собственных средств, объем которых будет достаточен, чтобы исполнять все обязательства.

«Основные факторы, которые определяют платежеспособность компании:

- увеличение собственного оборотного капитала, при определенной потребности, за счет прибыли, которую получает компания при реализации своей основной деятельности;
- осуществление операций, которые определены в процессе финансового планирования;
- увеличение скорости оборота активов» [36, с. 224].

«Надо отметить, что платежеспособность связана и с понятием оборачиваемости текущих активов, уровень которой выше, чем меньше срок оборачиваемости актива. Неплатежеспособность компании может быть временной и длительной. Определение ее характера возможно за счет комплексной оценки состава и движения кредиторской задолженности за длительный период времени» [16].

Причины неплатежеспособности могут быть в следующем:

- низкая оборачиваемость оборотных активов компании, затруднения с реализацией продукции,
- нерациональная структура оборотных средств (наибольший вес их составляет дебиторская задолженность),
- задержки поступлений платежей от дебиторов и др.

«Один из основных внешних факторов, оказывающий влияние на платежеспособность – это состояние экономики в целом и происходящие в ней корректировки. Основным условием выполнения пороговых значений по показателю является учет сезонных преобразований, своевременное устранение финансовых трудностей, связь проводимой оценки с характером функционирования организации» [12].

«На уровень платежеспособности влияет потребность людей приобретать определенную продукцию рассматриваемой компании, а также вовремя и полностью осуществлять процесс оплаты за нее. Фактор слабого правового режима. На уровень платежеспособности также оказывает значительное влияние уровень правового режима среды, в которой компания функционирует» [12].

На уровень платежеспособности оказывает влияние уровень цен на материалы, сырье и прочую продукцию, которые компания приобретает для предоставления своих услуг и производства своих товаров.

«Управление платежеспособностью представляет собой работу, направленную не только на определение конкретного показателя, который очень часто носит только справочно-информационную функцию. В связи с этим, в управлении нельзя только ограничиваться балансовыми данными. Следует провести оценку, сколько реально стоят активы компании, какая их реальная ликвидность, какой объем дебиторской задолженности может превратиться в денежные средства, которые будут направлены с целью выполнения срочных обязательств и прочие» [36, с. 224].

1.2 Функции и методы управления платежеспособностью и финансовой устойчивостью предприятия

Финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения поступления средств над их расходом, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и путем эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Поэтому финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия [1].

Наиболее обобщающим абсолютным показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов. При этом имеется в виду и обеспеченность определенными видами источников (собственными, кредитными, заемными и др.), поскольку достаточность суммы всех возможных видов источников (включая кредиторскую задолженность и прочие краткосрочные пассивы) гарантирована тождественностью итогов актива и пассива баланса [2].

Обобщающий показатель равен разнице между величиной средств и величиной запасов. [3] Для характеристики источников формирования запасов используется несколько показателей, отражающих различную степень охвата разных видов источников:

- Наличие собственных оборотных средств (E^C).
- Наличие собственных и долгосрочных заемных источников (E^T).
- Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (E^Z), где помимо первых двух источников включаются краткосрочные кредиты [5].

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

- Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств:

$$\pm E^C = E^C - Z. \quad (1)$$

- Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов:

$$\pm E^T = E^T - Z. \quad (2)$$

- Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов:

$$\pm E^Z = E^Z - Z. \quad (3)$$

Анализ ликвидности баланса приобретает важное значение в условиях перехода к рыночной экономике, когда возможно банкротство предприятия, а, следовательно, и его ликвидация. Суть анализа ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их

ликвидности и расположенных в порядке ее убывания, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков. Если при таком сравнении части актива дают суммы, достаточные для погашения обязательств, баланс считается ликвидным, а предприятие платежеспособным [4].

При проведении анализа финансовой устойчивости объекта управления особое внимание стоит уделять анализу показателей, характеризующих ликвидность и платёжеспособность, что объясняется наличием недостатка ликвидности как источника риска, в частности риска банкротства [7].

Так как чем ниже показатель ликвидности, тем более чувствительна компания к неожиданным проблемам и тем выше вероятность возникновения обстоятельств, способных привести ее к потере устойчивости [8].

Анализ ликвидности и платежеспособности хозяйствующего субъекта - это процесс изучения и прогнозирования его финансового положения, определения его изменений с течением времени и определения причин этих изменений. Кроме того, анализ ликвидности и платежеспособности является неотъемлемой частью любого экономического исследования [6].

Если в организации провести данный анализ, то получится определить, принесут ли определенные решения по экономике, финансам и инвестициям должный результат. Также это поможет определить уровень соответствия показателей целям развития компании. Анализ ликвидности и платежеспособности, чаще всего начинают с анализа бухгалтерского баланса, а именно с анализа имущества и источников его формирования. Имущество компании в бухгалтерской отчетности находится в первом и втором разделе бухгалтерского баланса. Источники формирования находятся в третьем, четвертом и пятом разделе [10].

Для своевременной и качественной оценки показателей платежеспособности и ликвидности предприятия необходимо произвести следующие действия, представленные на рисунке 1 [3].



Рисунок 1 – Этапы оценки показателей платежеспособности и ликвидности предприятия [9]

Проведение анализа в динамике позволит компании оценить состояние и идентифицировать проблемы, возникающие в процессе управления производственно-хозяйственной деятельностью, которые позволят выработать управленческие решения в части повышения их эффективности.

«Анализ и оценка платежеспособности необходимы не только для предприятия с целью оценки и прогнозирования финансовой деятельности, но и для внешних инвесторов.

К основным задачам анализа платежеспособности организации следует отнести следующее:

- оценка степени платежеспособности предприятия по определенным методам, критериям и показателям;
- изучение изменения этих показателей для выявления тенденций, с целью дальнейшего прогнозирования финансовой устойчивости данного предприятия;
- выявление факторов, влияющих на платежеспособность;
- определение и предотвращение возможного банкротства организации, с помощью собственных или заемных средств. [15, с.404]

Оценка ликвидности баланса осуществляется по следующим принципам:

– источники финансирования пассива определяют способности предприятия по формированию активов. Источником финансирования активов с длительным сроком использования являются пассивы с длительным сроком пользования, а быстрореализуемых ликвидных активов – краткосрочные пассивы.

– сроки привлечения источников финансирования обязаны превышать сроки размещения средств в активы. Это гарантирует погашение обязательств предприятия по мере преобразования активов в денежную форму [11].

Анализ ликвидности предприятия осуществляется с двух позиций:

– с позиции кредиторов, такой подход называют имущественным. Он показывает взаимосвязь между активами и пассивами исходя из сроков и возможности предприятия погашать кредиторскую задолженность, займы, кредиты и прочее.

– с позиции руководства предприятия – функциональный подход. Этот подход демонстрирует взаимосвязь между источниками финансирования и их эксплуатацией в циклах хозяйственной деятельности (операционном, денежном, инвестиционном) [12].

Устойчивое финансовое состояние также характеризуется ликвидностью активов предприятия, то есть способностью активов обращаться в денежную форму [35].

На практике к таким активам чаще всего относят оборотные активы (используемые в течении производственного цикла-года). Анализ имущества и источников необходим для последующего распределения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения. Распределение активов по степеням ликвидности и обязательств по сроку погашения, для удобства будет представлено в таблице 1 [36].

Исходя из полученных данных, можно оценить активы и пассивы по степени ликвидности. В экономической и финансовой литературе для

определения абсолютно ликвидного баланса принято использовать следующие условия:

- $A1 \geq П1$;
- $A2 \geq П2$;
- $A3 \geq П3$;
- $A4 \leq П4$

Таблица 1 - Распределение активов по степени ликвидности и обязательства по сроку погашения [13]

| Активы по степени ликвидности | Пассивы по сроку погашения |
|--|--|
| А1. Высоколиквидные активы (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения) | П1. Наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность, которая должна быть погашена в течение 3 месяцев.) |
| А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная дебиторская задолженность) | П2. Среднесрочные обязательства (краткосрочные заемные средства со сроком погашения от 3х месяцев до года.) |
| А3. Медленно реализуемые активы (запасы, незавершенное производство, готовая продукция, расходы будущих периодов, долгосрочные финансовые вложения (за исключением вложений в уставные капиталы других организаций), товары отгруженные) | П3. Долгосрочные обязательства (долгосрочные обязательства со сроком погашения до года и более) |
| А4. Труднореализуемые активы (основные средства, нематериальные активы, незавершенное строительство и долгосрочная дебиторская задолженность) | П4. Постоянные пассивы (собственный капитал, постоянно находящийся в распоряжении предприятия (капитал и резервы)) |

Если выполняются все 4 неравенства, то баланс считается абсолютно ликвидным, в случае невыполнения условий необходимо обратить внимание на количество активов каждой группы и оценить, достаточно ли их для покрытия обязательств, на практике чаще всего встречается преобладание одного вида активов, сумма которого позволяет компенсировать все обязательства, но при этом не позволяет выполнить все неравенства [14].

После распределения активов и пассив, мы можем рассчитать коэффициенты ликвидности предприятия. Формулы расчета коэффициентов ликвидности представлены в таблице 2 [16].

Таблица 2 – Формулы расчета показателей ликвидности предприятия [35]

| Показатель | Формула | Нормативное значение |
|---|--|----------------------|
| Коэффициент абсолютной ликвидности (показывает, какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить за счет высоколиквидных активов на определенную дату, рассчитывается путем деления ликвидных активов первой группы). Этот коэффициент значим для поставщиков сырья и материалов потому, что изучает наличие просроченных кредиторских задолженностей и частоту их задержек. | $K_{ал} = \frac{Д}{ТО}, \quad (4)$ <p>где Д – денежные средства и эквиваленты; ТО – текущие обязательства.</p> | 0,2-0,25 |
| Коэффициент быстрой ликвидности (показывает, какую часть организация может погасить за счет высоколиквидных и среднеликвидных активов) Этим показателем заинтересованы организации, предоставляющие кредиты и займы. Здесь нужно обратить внимание на рост дебиторской задолженности и ее оправданности. В случае ее роста за счет снижения доли денежных средств, платежеспособность предприятия уменьшается, т. к устойчива только при условии своевременности расчетов с дебиторами. | $K_{бл} = \frac{Д \text{ и прочие активы}}{ТО}, \quad (5)$ <p>где Д – денежные средства и эквиваленты; ТО – текущие обязательства.</p> | 0,7-0,8 |
| Коэффициент текущей ликвидности (дает общую оценку ликвидности активов). | $K_{тл} = \frac{ОА}{ТО}, \quad (6)$ <p>где ОА – оборотные активы; ТО – текущие обязательства.</p> | 2,0-2,5 |

Согласно данным таблицы 2, коэффициент текущей ликвидности рассчитывается исходя из всех оборотных активов; быстрой ликвидности – используя ликвидные оборотные активы; абсолютной ликвидности – используя только высоколиквидные активы (денежные средства и краткосрочные финансовые активы) [17].

Также к особенностям учета и анализа текущей ликвидности организации относится:

- предприятие вполне может быть платежеспособным при низком коэффициенте текущей ликвидности, за счет влияния количества запасов на предприятии и положительной результативности управления ими;
- нормативный показатель текущей ликвидности может изменяться за счет специфики деятельности предприятия, его отраслевой направленности и структуры оборотных активов [34].

Предприятие, коэффициенты ликвидности которого укладываются в принятые нормативы, можно считать платежеспособным. Для предприятий с неудовлетворительными коэффициентами ликвидности и обеспеченности собственными средствами рассчитывают коэффициент восстановления платежеспособности. Данные коэффициенты являются наиболее распространёнными при анализе показателей ликвидности, при этом не стоит забывать об отраслевых особенностях, и не делать сто процентный упор на нормативные значения, поскольку данные значения являются усредненными и не могут отразить действительность ликвидности компаний во всех отраслях [18].

Иногда дополнительно рассчитывается коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, на основе которого можно оценить обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами [19].

К основным коэффициентам при анализе платежеспособности предприятия относят коэффициент общей платежеспособности, коэффициент перспективной платежеспособности, а также коэффициент задолженности.

Под общей платежеспособностью подразумевают платежеспособность, сложившуюся на данный момент, т. е. наличие платежных средств для расчетов задолженностей перед кредиторами, которые требуют немедленного погашения. Исходя из этого основным критерием общей платежеспособности можно считать наличие достаточного количества денежных средств и

отсутствие просроченных задолженностей, что можно определить по бухгалтерскому балансу [20].

Коэффициент общей платежеспособности предлагается рассчитывать по следующей формуле:

Коэффициент общей платежеспособности определяется:

$$K_{оп} = (A1 + A2 + A3 + +A4)/(П1 + П2 + П3), \quad (7)$$

Здесь происходит соотношение всех активов предприятия (кроме задолженности учредителей) к обязательствам предприятия (долгосрочным и краткосрочным). Если этот показатель больше норматива 1, это означает, что в случае ликвидации активов компании достаточно будет для возмещения всех обязательств [22].

Перспективной платежеспособностью логично считать ожидаемую в будущем платежеспособность. Показатель платежеспособности прогнозируемого периода - это согласованность долгов предприятия и платежных средств для их покрытия, которая зависит от положения и степени ликвидности текущих активов и объема текущих обязательств. Чтобы оценить текущую платежеспособность предприятия необходимо рассчитать абсолютные показатели и относительные показатели [1, с.12].

Коэффициент перспективной платежеспособности рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{пп} = П3 / А3 , \quad (8)$$

Если коэффициент перспективной платежеспособности меньше 1, свидетельствует о том, что могут быть проблемы платежеспособности в периоде до года [21].

При анализе перспективной, на срок более года, платежеспособности предприятия рассчитывают также коэффициент чистой выручки, который показывает возможность появления платежных средств в будущем для

финансовой устойчивости предприятия, и чем она выше, тем соответственно выше перспективная платежеспособность. Рассчитывается показатель по формуле:

$$K_{чв} = \frac{(ЧВ + А)}{ВР}, \quad (9)$$

где А - амортизация за анализируемый период;

ЧВ – чистая выручка;

ВР – выручка от реализации [33].

Норма показателя не установлена, так как зависит от множества факторов, в том числе от спецификации деятельности предприятия.

Коэффициент задолженности рассчитывается по следующей формуле:

$$KЗ = \frac{ПЗ}{(А1 + А2 + А3 + А4)}, \quad (10)$$

Нормативное значение этого коэффициента находится в диапазоне от 0 до 0,5. Если организация, чья цель - получение прибыли, платежеспособна, то она выгодно отличается от конкурентов. Инвесторы вкладываются в эту организацию, государство поддерживает ее, ей легко выдают кредиты банки, в нее устраиваются квалифицированные сотрудники, а сама организация вправе выбирать поставщиков. [32].

Подводя общий вывод первого раздела бакалаврской работы, можно сказать, что анализ показателей ликвидности и платежеспособности нужен для того, чтобы заемные средства и собственные средства рационально распределялись. Целью анализа также является выявление возможности выгодного вложения для обеспечения максимальной прибыли и устранения потерь [22].

2 Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости организации

2.1 Техничко-экономическая характеристика организации ООО «Волжский Сад»

Компания ООО «Волжский Сад» была образована в 2012 г. в с. Ягодное. Полное наименование организации – Общество с Ограниченной Ответственностью «Волжский Сад». Основным видом деятельности предприятия является производство и реализация газированной и негазированной минеральной воды, и лимонадов с различными вкусовыми характеристиками.

Основными целями деятельности предприятия являются:

- обеспечение потребителя полезной для здоровья продукцией по доступной цене;
- наиболее полное удовлетворение запросов потребителя к качеству и ассортименту выпускаемой продукции;
- завоевание доверия потребителей;
- создание репутации надежного поставщика и партнера;
- содействие рациональному использованию природных ресурсов.

ООО «Волжский сад» является юридическим лицом, имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на собственном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. Общество имеет гражданские права и несет обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных Федеральными законами.

Общество вправе совершать все действия, предусмотренные законом, его деятельность не ограничивается оговоренной в уставе.

ООО «Волжский сад» создано с целью объединения трудовых, материальных, финансовых и экономических интересов для осуществления

хозяйственной деятельности и получения прибыли. Краткую характеристику предприятия – объекта анализа представим в таблице 3

Таблица 3-Краткая характеристика предприятия

| № п/п | Критерий оценки | Оценка |
|-------|--|--|
| 1 | Наименование организации | ООО «Волжский сад» |
| 2 | Месторасположение | Производство: 445144, Россия, Самарская обл. Ставропольский район, село Ягодное, ОПХ 22а Отдел продаж: г. Тольятти, Заставная 9а, офис 404 |
| 3 | Организационно – правовая форма, наличие статуса субъекта малого предпринимательства | Общество с ограниченной ответственностью |
| 4 | Форма собственности | Частная |
| 5 | Юридический статус | Юридическое лицо |
| 6 | Профиль организации | Производство питьевой воды и газированных напитков |
| 7 | Вид деятельности | 1. Производство питьевой воды и газированных безалкогольных напитков 2. Оказание информационных услуг (маркетинговые исследования) |
| 8 | Наличие лицензий и сертификатов | Сертификаты СЭС на каждый вид продукции |
| 9 | Организационная структура управления | рис 1 |
| 10 | Наличие территориально обособленных подразделений и их статус | - |
| 11 | Тип организационной структуры | Линейно-функциональный |
| 12 | Производственная структура | рис 2 |

Имущество ООО «Волжский сад» составляют основные фонды, оборотные средства, иные материальные и нематериальные активы, ценные бумаги и любое имущество, которое в соответствии с законодательством РФ может быть объектом права собственности.

Предметом деятельности общества является:

- производство и реализация напитков;
- переработка сельхозпродукции;

- консультационно-информационные услуги;
- оптовая и розничная торговля;
- торгово-закупочная деятельность;
- коммерческо-посредническая деятельность;
- транспортно-экспедиционная деятельность;
- деятельность, связанная с трудоустройством граждан;

Таким образом, ООО «Волжский сад» - общество с ограниченной ответственностью, созданное на основе частной собственности, основным направлением деятельности которого, является производство питьевой воды и газированных безалкогольных напитков. Организационная структура представлена на рисунке 2.

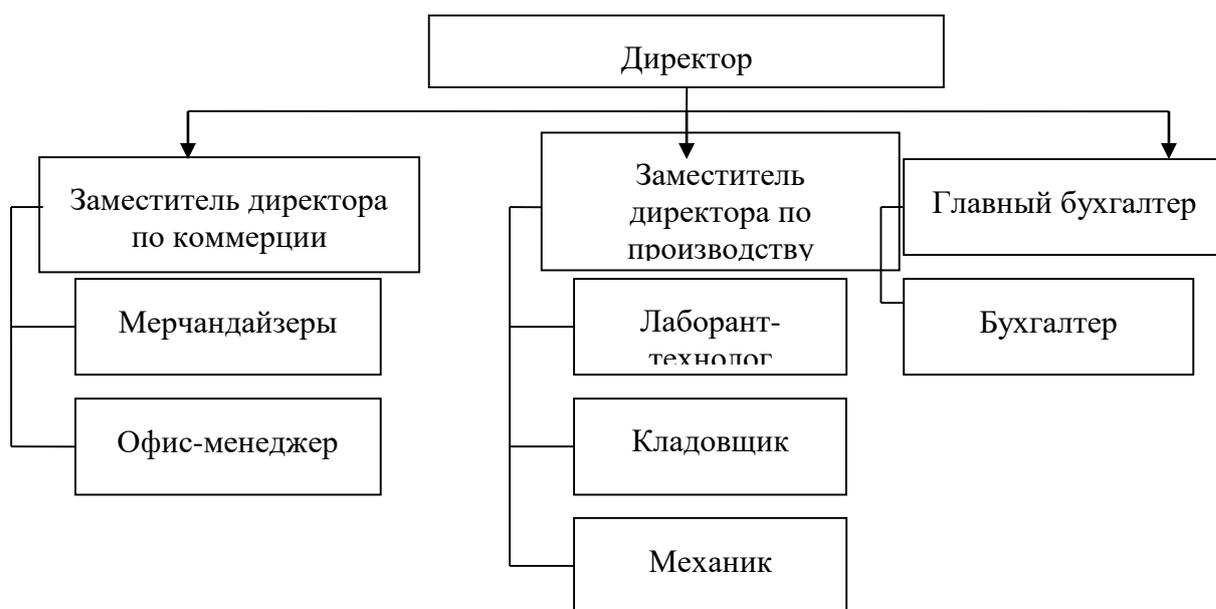


Рисунок 2- Организационная структура управления ООО «Волжский сад»

Представленная схема, даёт возможность убедиться в том, что управленческая структура организована целесообразно, чётко, а, значит, эффективно. Целесообразность такой структуры заключается в её соотносимости с масштабом предприятия, то есть, имея небольшое по

размерам предприятия и относительно небольшой штат основных рабочих, нужно и управленческий аппарат организовать так, чтобы он включал все необходимые службы, но не был слишком велик.

Управление на предприятии включает в себя оптимальное сочетание основных методов управления:

- организационно - распорядительные – директивное воздействие;
- экономические – система материальной мотивации;
- социально – психологические – комфортные условия труда, моральные поощрения.

А также основных функций управления, особенно актуальных в условиях рыночных отношений: прогнозирования, планирования, организации, координации, регулирования, контроля, учёта, анализа, стимулирования.

Основной принцип управления, определяющий всю структуру организации, - принцип оптимального сочетания централизации и децентрализации в управлении. Осуществляется подход, когда централизованными являются решения, относящиеся к разработке стратегии предприятия в целом, а децентрализованными – решения, относящиеся к оперативному управлению. Главные достоинства структуры – чёткость, соблюдение принципа единоначалия, быстрота реакции, соблюдение личной ответственности за результаты деятельности.

Для обеспечения конкретного и оперативного руководства предприятием и бесперебойного обслуживания производственного процесса генеральный директор имеет заместителей. Заместители генерального директора осуществляют руководство соответствующей отраслью хозяйства на правах единоначалия. Административно они подчинены генеральному директору.

Контролирует обеспечение рабочих надлежащей спецодеждой и спецобувью, проверяет правильность их использования и применения, согласовывает рабочие инструкции, правила техники безопасности и охраны

труда, изучает причины травматизма и профессиональных заболеваний и разрабатывает мероприятия по их предупреждению, проверяет работу по организации инструктажа и обучению рабочих безопасным приемам труда.

Заместителю генерального директора по коммерческим вопросам подчинен ряд функций:

- материально технического снабжения и сбыта - занимается снабжением предприятия всеми видами сырья, топлива, вспомогательных материалов, тарой, составляет планы снабжения предприятия материалами, ведет учет реализации фондов, руководит работой складов по снабжению, занимается сбытом продукции и реализацией неиспользуемых материалов;

- финансовые - ведает финансовыми операциями предприятия, составляет и анализирует финансовые планы, ведет операции с банками, планирует и осуществляет кассовые операции.

Далее перейдем к рассмотрению и анализу производственной структуры ООО «Волжский сад».

Отообразим производственную структуру на рисунок 3

На выбор производственной структуры большое влияние оказывает размер предприятия. Одни предприятия имеют в своём составе весь или почти весь спектр производственных подразделений. Другие, сравнительно меньшие по размеру, как анализируемое, имеют сокращённый состав цехов. Часть работ и услуг вспомогательного и обслуживающего характера покупаются у сторонних организаций, в том числе специализированных, что позволяет сократить производственную инфраструктуру. Пользование услугами специализированных обслуживающих предприятий снижает затраты на обслуживание и улучшает его качество.

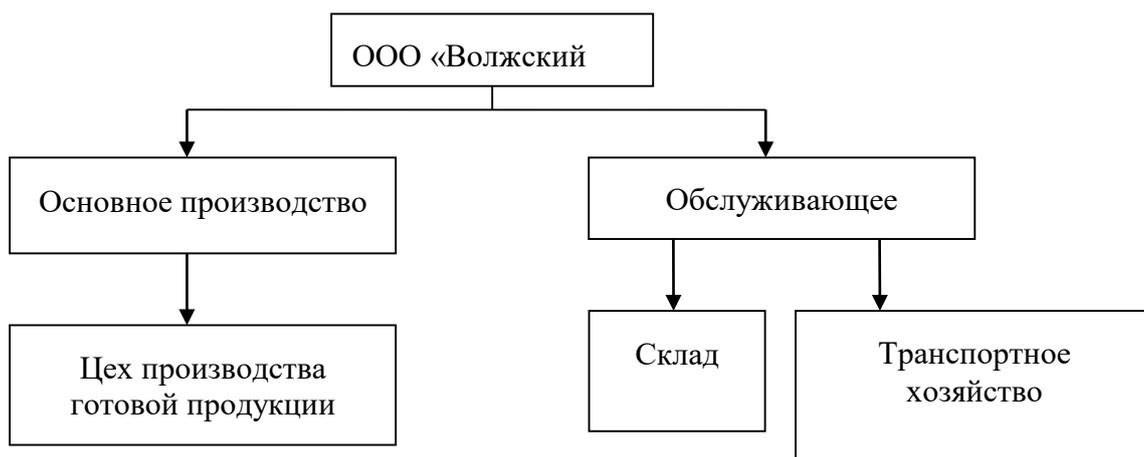


Рисунок 3-Производственная структура ООО «Волжский сад»

Рабочее место – зона нахождения и приложения труда работающего. Оно определяется на основе технических нормативов и оснащается техническими и прочими средствами, необходимыми для решения поставленной перед работником задачи.

В зависимости от особенностей производственного процесса и характера выполняемой работы рабочее место может быть организовано разными способами. В нашем случае это стационарные рабочие места. Они располагаются на закреплённой производственной площади и представляют собой линию по производству продукции.

Учетной политикой предусмотрено списание общехозяйственных расходов с кредита счета 26 в дебет счетов «Основное производство», "Вспомогательное производство", сумма общехозяйственных расходов отражается в отчете о прибылях и убытках в составе себестоимости по строке 020. В составе коммерческих расходов учитывают затраты, связанные со сбытом продукции. ПБУ 10/99 позволяет списывать коммерческие расходы, распределяя их между реализованной и оставшейся продукцией (то есть списывать эти затраты на себестоимость продукции в дебет счета 20) и сумма таких расходов, списанная на финансовые результаты в отчетном периоде, отражается в «Отчете о финансовых результатах».

Основные финансовые результаты деятельности ООО "Волжский сад" за последний год приведены ниже в таблице 4.

По данным «Отчета о финансовых результатах» (Приложение Б) за анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере 738 тыс. руб., что составило 7,3% от выручки. В отличие от анализируемого, в предыдущем периоде была получена прибыль в сумме 373 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 121 и 1 232 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+12,7%) опережает изменение выручки (+1,2%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация, как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

Убыток от прочих операций за 2021 год составил 174 тыс. руб., что на 24 тыс. руб. (16%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 23,6% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

Таблица 4- Основные показатели финансового результата ООО «Волжский сад»

| Показатель | Значение показателя, тыс. руб. | | Изменение показателя | | Средне-годовая величина, тыс. руб. |
|--|--------------------------------|--------|-------------------------|-----------------|------------------------------------|
| | 2020 | 2021 | тыс. руб. (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. Выручка | 10 040 | 10 161 | +121 | +1,2 | 10 101 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 9 667 | 10 899 | +1 232 | +12,7 | 10 283 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 373 | -738 | -1 111 | ↓ | -183 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -150 | -174 | -24 | ↓ | -162 |

Продолжение таблицы 4

| Показатель | 2020 | 2021 | тыс. руб. (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) | Средне- годовая величина, тыс. руб. |
|---|------|------|----------------------------|--------------------|--|
| 5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 223 | -912 | -1 135 | ↓ | -345 |
| 6. Проценты к уплате | – | – | – | – | – |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | -400 | – | +400 | ↑ | -200 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | -177 | -912 | -735 | ↓ | -545 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | -177 | -912 | -735 | ↓ | -545 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | х | -735 | х | х | х |

Сопоставление убытка по данным Отчета о финансовых результатах и бухгалтерского баланса показало, что в 2021 г. организация погашала убытки прошлых лет либо отражала прибыль, не связанную с результатом от продаж и прочих операций в сумме 177 тыс. руб. Это видно по разнице показателей двух последних строк приведенной выше таблицы.

2.2 Анализ основных показателей платежеспособности организации

Представленный анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО «Волжский сад» выполнен за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 г. (Приложение А). Качественная оценка финансовых показателей ООО «Волжский сад» выполнена с учетом принадлежности к отрасли «Торговля оптовая, кроме оптовой торговли автотранспортными средствами и мотоциклами» (класс по ОКВЭД 2 – 46).

Таблица 5-Структура имущества и источники его формирования

| Показатель | Значение показателя | | | Изменение за анализируемый период | | |
|---|---------------------|------------|--|---|--------------------------------|-----------|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | тыс. руб. (гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) | |
| | 31.12.2020 | 31.12.2021 | на начало анализируемого периода (31.12.2020) | на конец анализируемого периода (31.12.2021) | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Актив | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | 2 854 | 3 654 | 33,4 | 33,6 | +800 | +28 |
| в том числе: основные средства | – | – | – | – | – | – |
| нематериальные активы | – | – | – | – | – | – |
| 2. Оборотные, всего | 5 681 | 7 236 | 66,6 | 66,4 | +1 555 | +27,4 |
| в том числе: запасы | 2 932 | 3 704 | 34,4 | 34 | +772 | +26,3 |
| дебиторская задолженность | 2 721 | 3 438 | 31,9 | 31,6 | +717 | +26,4 |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 28 | 94 | 0,3 | 0,9 | +66 | +3,4 раза |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | -177 | -912 | -2,1 | -8,4 | -735 | ↓ |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | – | – | – | – | – | – |
| в том числе: заемные средства | – | – | – | – | – | – |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 8 712 | 11 802 | 102,1 | 108,4 | +3 090 | +35,5 |
| в том числе: заемные средства | 2 990 | 2 595 | 35 | 23,8 | -395 | -13,2 |
| Валюта баланса | 8 535 | 10 890 | 100 | 100 | +2 355 | +27,6 |

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что по состоянию на 31.12.2021 в активах организации доля внеоборотных средств

составляет 1/3, а текущих активов, соответственно, 2/3. Активы организации за весь анализируемый период увеличились на 2 355 тыс. руб. (на 27,6%). Хотя имело место увеличение активов, собственный капитал уменьшился в 3,2 раза, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

Рост величины активов организации связан, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- материальные поисковые активы – 800 тыс. руб. (34%)
- запасы – 772 тыс. руб. (32,8%)
- дебиторская задолженность – 717 тыс. руб. (30,4%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке «кредиторская задолженность» (+3 485 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации за рассматриваемый период).

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить «нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» в пассиве (-735 тыс. руб.).

Значение собственного капитала на 31 декабря 2021 г. составило -912 тыс. руб.; это на 735 тыс. руб. ниже значения на 31.12.2020.

Далее, рассмотрим показатели стоимости чистых активов организации.

Таблица 6- Оценка стоимости чистых активов организации

| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение | |
|---|---------------------|------------|--|---|------------------------------|------------------------------------|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3- гр.2) | ± % ((гр.3- гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2020 | 31.12.2021 | на начало анализируемого периода (31.12.2020) | на конец анализируемого периода (31.12.2021) | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1. Чистые активы | -177 | -912 | -2,1 | -8,4 | -735 | ↓ |
| 2. Уставный капитал | 10 | 10 | 0,1 | 0,1 | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | -187 | -922 | -2,2 | -8,5 | -735 | ↓ |

На последний день анализируемого периода чистые активы ООО «Волжский сад» составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации.

В случае, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить уставный капитал до размера, не превышающего стоимости его чистых активов, либо принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»).

Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов в течение анализируемого периода. То есть наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции может привести к крайне негативным последствиям.

По данным анализа таблицы 6 видно, что наименьший вес в структуре актива баланса занимают наиболее ликвидные активы (доля 2019 г. – 0,56%, 2020 г. – 1,11%, 2021 г. – 0,48%). Наибольший вес в анализируемых периодах приходится на медленнореализуемые активы. Значительно больший срок понадобится для превращения их в денежную наличность. Их доля в 2021 г. по сравнению с 2019 г. уменьшилась на 4,35%, а с 2020 г. на 0,34 %. Удельный вес в структуре актива баланса второй, третьей и четвертой группы в 2021г. по сравнению с 2020 г. практически не изменились

Таблица 7-Структура пассива баланса ООО «Волжский сад» в зависимости от сроков погашения обязательств с 2019-2021 гг.

| Группа пассива баланса по степени погашения обязательств | 2019 г. | | 2020 г. | | 2021 г. | |
|--|-----------------|---------------------|-----------------|---------------------|-----------------|---------------------|
| | Сумма, тыс.руб. | Уд.вес, в % к итогу | Сумма, тыс.руб. | Уд.вес, в % к итогу | Сумма, тыс.руб. | Уд.вес, в % к итогу |
| П ₁ - наиболее срочные обязательства | 3506 | 70,28 | 5722 | 67,04 | 9207 | 84,54 |
| П ₂ - краткосрочные пассивы | 1434 | 28,74 | 2990 | 35,03 | 2595 | 23,83 |
| П ₃ - долгосрочные пассивы | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| П ₄ - постоянные пассивы | 49 | 0,98 | (177) | -2,07 | (912) | -8,37 |
| Баланс | 4989 | 100 | 8535 | 100 | 10890 | 100 |

Наибольший вес в структуре пассива баланса (таблица 7) ООО «Волжский сад» занимают наиболее срочные обязательства, которые должны быть погашены в течение месяца (кредиторская задолженность, сроки возврата которых наступили, просроченные платежи). Удельный вес наиболее срочных обязательств в 2021 г. превысил показатель 2019 г. на 14,26%, а показатель 2020 г. на 17,50 %. Зато доля краткосрочных обязательств со сроком погашения до одного года в 2021 г. по сравнению с 2019 г. и 2020 г. уменьшилась соответственно на 4,91% и на 11,2%.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Анализ ликвидности баланса организации за период с 2019 – 2021 гг. приведен в таблице 8

Таблица 8-Анализ ликвидности баланса ООО «Волжский сад» за период с 2019-2021 гг., тыс. руб.

| Итоги 2019 г. | | | Итоги 2020 г. | | | Итоги 2021 г. | | |
|---------------|---|---------|---------------|---|----------|---------------|---|----------|
| A1=28 | ≤ | П1=3506 | A1=95 | ≤ | П1=5722 | A1=52 | ≤ | П1=9207 |
| A2=1327 | ≤ | П2=1434 | A2=2654 | ≤ | П2=2990 | A2=3480 | ≥ | П2=2595 |
| A3=1914 | ≥ | П3=0 | A3=2932 | ≥ | П3=0 | A3=3704 | ≥ | П3=0 |
| A4=1720 | ≥ | П4=49 | A4=2854 | ≥ | П4=(177) | A4=3654 | ≥ | П4=(912) |
| | | | | | | | | |

Как видим, на данном предприятии не обеспечивается текущая ликвидность, хотя в 2021 г. ситуация несколько изменилась, быстрореализуемые активы превысили краткосрочные обязательства, в

данном случае этот показатель необходимо улучшать за счет увеличения объема наиболее ликвидных активов.

Удельный вес срочных обязательств (П1) на конец 2021 г. составлял 84,54 %, а наиболее ликвидных активов (А1) – всего 0,48% и вместе с быстрореализуемыми активами (А2) – 32,44%. Что значительно превышает показатели 2019 и 2020 года. В 2020 г. вес срочных обязательств 67,04 % при показателе наиболее ликвидных и быстрореализуемых активов в 32,21 %.

По данным анализа ликвидности, приведенном в таблице 9 определяем платежный излишек (+) или недостаток (-) в организации ООО «Волжский сад» за период с 2019-2021 гг.

Таблица 9 - Платежный излишек (+) или недостаток (-) в организации ООО «Волжский сад» за период с 2019-2021 гг. по степени ликвидности активов баланса в зависимости от срочности их оплаты, тыс. руб.

| 2019 г. | 2020 г. | 2021 г. |
|---------|---------|---------|
| -3478 | -5627 | -9155 |
| -107 | -336 | +885 |
| +1914 | +2932 | +3704 |
| +1671 | +3031 | +4566 |

Исчисленные показатели обобщаются в аналитическую таблицу 10

Из таблицы 10 видно, что в 2021 г. весовые значения всех коэффициентов по сравнению с 2020 годом стали ниже, следовательно, ликвидность организации уменьшилась. Только в 2020 году некоторые показатели увеличились, что на 1 год позволило несколько увеличить ликвидность организации.

Таблица 10 - Коэффициенты ликвидности организации ООО «Волжский сад» за период с 2019-2021 гг.

| Показатель (коэффициент) ликвидности | Норм. знач. | 2019 г. | 2020 г. | 2021 г. | Отклонения | | |
|---|-------------|---------|---------|---------|------------|-----------|-----------|
| | | | | | 2019/2020 | 2020/2021 | 2019/2021 |
| $K_{ал}$ Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,2-0,5 | 0,006 | 0,011 | 0,004 | +0,005 | -0,007 | -0,002 |
| $K_{пп}$ Промежуточный коэффициент покрытия | 0,7-0,8 | 0,274 | 0,316 | 0,299 | +0,042 | -0,017 | +0,025 |
| $K_{лз}$ Коэффициент ликвидности запасов | - | 0,387 | 0,337 | 0,314 | -0,05 | -0,023 | -0,073 |
| $K_{тл}$ Коэффициент текущей ликвидности | 2,0 | 0,662 | 0,652 | 0,613 | -0,01 | -0,039 | -0,049 |

Коэффициент текущей ликвидности показывает, что 65 копеек текущих активов приходится на один рубль текущих обязательств на начало 2021 года и 61 копейка – на конец 2021 года.

В 2021 г. значение промежуточного коэффициента покрытия ООО «Волжский сад» уменьшился. Этот коэффициент определяет способность предприятия выполнять свои текущие обязательства за счет быстрой продажи ликвидных активов. В данном случае, рассчитанное значение данного коэффициента является показателем отсутствия возможностей для привлечения дополнительных средств со стороны.

С помощью метода цепных подстановок определим влияние этих факторов на уровень ликвидности предприятия:

$$3269/3506=0,932;$$

$$5681/3506=1,620;$$

$$5681/5722=0,993;$$

$$7236/5722=1,265;$$

$$7236/9207=0,786.$$

Таким образом, рост оборотных активов в 2020 г. увеличил ликвидность предприятия на 0,688 ед. (1,620-0,932), в 2021 г. – на 0,272 ед., а рост краткосрочных обязательств снизил в 2020 г. на 0,627 ед. (0,993-1,620), а в 2021 г. – на 0,479 ед. Благодаря тому, что темп роста оборотных активов в 2020

г. (173,8%), превышает темп роста краткосрочных обязательств в 2020 г. (163,2%), в целом уровень ликвидности за 2020 г. по сравнению с 2019 г. возрос на 0,061 ед. В 2021 г. ситуация изменилась, темп роста краткосрочных обязательств (160,9 %) стал превышать темп роста оборотных активов (127,4 %) и уровень ликвидности за 2021 г. снизился по сравнению с 2020 г. на 0,207 ед., что является ниже показателя в 2019 г.

Проведенный анализ ликвидности баланса показал, что все показатели существенно отклоняются от нормативных значений, что служит основанием считать данную организацию предприятие в тяжелейшем критическом состоянии, ООО «Волжский сад» не удовлетворяет все абсолютные срочные требования и по всем коэффициентам ситуация на конец 2021 года явно ухудшилась.

Исходные данные для расчета коэффициентов платежеспособности приведены в частично в таблице 11, из которой видно, что на предприятии отсутствуют долгосрочные обязательства, задолженность перед участниками по выплате доходов, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов, а также прочие краткосрочные обязательства. По остальным статьям и в целом по разделу наблюдается увеличение краткосрочных обязательств, темп роста которых в 2020 г. составил 176,36 %, а в 2021 г. по сравнению с 2020 г. – 135,47 %.

Остатки денежных средств составили соответственно: на начало 2019 г. – 26 тыс. руб., на начало 2020 г. – 28 тыс. руб., на начало 2021 г. – 95 тыс. руб., на начало 2010 г. – 52 тыс. руб. Поступление денежных средств за 2019 г. составили 10322,00 тыс.руб., за 2020 г. – 14210,00 тыс.руб., за 2021 г. – 14877,00 тыс.руб. Расход денег за 2019 г. составил 9909,00 тыс.руб., за 2020 г. – 15699,00 тыс.руб., за 2021 г. – 14525,00 тыс.руб.

Таблица 11 - Выписка из пассива бухгалтерского баланса за 2019-2021 гг.

| Разделы и статьи баланса | 2019 | 2020 | 2021 | Отклонения | | | Темпы роста, % | | |
|--|------|------|-------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| | | | | 2019/ 2020 | 2020/ 2021 | 2019/ 2021 | 2019/ 2020 | 2020/ 2021 | 2019/ 2021 |
| IV. Долгосрочные обязательства | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| V. Краткосрочные обязательства | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Займы и кредиты | 1434 | 2990 | 2595 | +1556 | -395 | +1161 | 208,5 | 86,89 | 180,96 |
| Кредиторская задолженность | 3506 | 5722 | 9207 | +2216 | +3485 | +5701 | 163,2 | 160,91 | 262,61 |
| В том числе: | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| поставщики и подрядчики | 2909 | 5380 | 7338 | +2471 | +1958 | +4429 | 184,94 | 136,39 | 25,23 |
| задолженность перед персоналом организации | 70 | 87 | 98 | +17 | +11 | +28 | 124,29 | 112,64 | 140,0 |
| задолженность перед гос. внебюд. фондами | 19 | 21 | 27 | +2 | +6 | +8 | 110,53 | 128,57 | 142,1 |
| задолженность по налогам и сборам | 167 | 173 | 180 | +6 | +7 | +13 | 103,6 | 104,05 | 107,78 |
| прочие кредиторы | 341 | 61 | 1564 | -280 | +1503 | +1223 | 17,89 | 2563,9 | 458,65 |
| Задолженность перед участниками по выплате доходов | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Доходы будущих периодов | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Резервы предст. расходов | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Прочие краткосроч. обязательства | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Итого по разделу | 4940 | 8712 | 11802 | +3772 | +3090 | +6862 | 176,36 | 135,47 | 238,91 |

Среднемесячный товарооборот за 2019 г. равен 706,10 тыс.руб. (8473,42:12), за 2020 г. – 987,09 тыс.руб. (11845,03:12), за 2021 г.- 999,16 тыс.руб. (11989,90:12). Темп роста товарооборота в 2020 г. составил 139,80%, что не превышает темпа роста краткосрочных обязательств (176,36%). Темп роста товарооборота в 2021 г. по сравнению с 2020 г. составил 101,22%, что также ниже показателя темпа роста краткосрочных обязательств 2021 г. по сравнению с 2020 г. (135,47%).

Коэффициенты платежеспособности показывают, что платежеспособность организации в 2020 г. снизилась по сравнению с 2019 г. на 0,137, в 2021 г. по сравнению с 2020 г. увеличилась на 0,124, но показатель 2019 г. при этом не был превышен. По сравнению с 2020 г. степень платежеспособности по текущим обязательствам в 2021 г. увеличилась на 2,986 пункта, а с 2019 г. на 4,816 в основном за счет увеличения коэффициента задолженности другим организациям (прежде всего поставщикам и подрядчикам). В 2021 г. произошло снижение коэффициента задолженности по кредитам банкам и займам, коэффициент задолженности фискальной системе и коэффициент внутреннего долга изменились незначительно в 2021 г. по сравнению с 2020г. в сторону увеличения и в сторону уменьшения по сравнению с 2019 г.

Срок погашения задолженности предприятия перед ее кредиторами в 2020 г. составлял 8,826 месяца, что на 1,83 месяца больше показателя 2019 г., а в 2021 г. срок погашения еще увеличился и составил примерно 11,812 месяца. Исходя из значения этого показателя, предприятие относится к неплатежеспособным организациям первой категории.

Динамика коэффициентов платежеспособности организации ООО «Волжский сад» за период с 2019-2021 гг. приведен в Приложении Г.

Для управления денежными потоками в ООО «Волжский сад» необходимо проанализировать их движения за исследуемые периоды с 2019 - 2021 гг. Анализ денежных потоков позволяет установить, где у него формируется денежная наличность, а где расходуется. Исходные данные для анализа движения денежных потоков прямым методом представлены в Приложении Д.

Основными источниками притока денежных средств с 2019-2021 гг. были средства, полученные от покупателей и заказчиков за реализованную продукцию. Основными причинами оттока денежных средств являются оплата счетов поставщиков за материальные и другие ресурсы (2019 г. - 37,28%, 2020 г.-62,35%, 2021 г. – 68,06%), оплата труда персонала (2019 г. –

11,14%, 2020 г. – 6,64%, 2021 г. – 9,25%), отчисления в бюджет и внебюджетные фонды (2019 г. – 7,41%, 2020 г. – 4,69%, 2021 г. – 3,88%) и прочие расходы (2019 г. – 14,17%, 2020 г. – 26,32%, 2021 г. – 18,81%). Инвестиционную деятельность организация ООО «Волжский сад» за анализируемый период не осуществляла, в ходе осуществления хозяйственной деятельности ООО «Волжский сад» привлекал внешние источники финансирования. Наибольшая величина которых приходится на 2020 г. К 2021 г. по сравнению с 2020 г. потребность в привлеченных средствах для осуществления деятельности снизилась на 572 тыс. руб. С 2019 г. по 2021 г. наблюдается повышение способности организации рассчитывать по кредитам и займам. В 2021 г. по сравнению с 2020 г. выплаты увеличились на 1378 тыс.руб. за счет увеличения чистого притока денежных средств от текущей деятельности.

Чистый приток денежных средств в 2021 г. от текущей деятельности организации не полностью покрывал их отток от финансовой деятельности, поэтому конечный остаток свободных денежных средств на конец 2021 года снизился почти в 1,8 раз.

Во втором разделе дана краткая технико-экономическая характеристика организации. Проведен анализ ликвидности предприятия. Данный анализ показал, что наименьший вес в структуре актива занимают наиболее ликвидные активы. Наибольший вес приходится на медленно реализуемые активы. Значительно больший срок понадобится для превращения их в денежную наличность. Их доля в 2021 г. по сравнению с 2019 г. уменьшилась на 4,35%, а с 2020 г. на 0,34 %. Наибольший вес в структуре пассива занимают наиболее срочные обязательства, которые должны быть погашены в течение месяца.

3 Пути повышения финансовой устойчивости и платежеспособности организации ООО «Волжский сад»

3.1 Оценка финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта

Так как анализ финансовой устойчивости основывается главным образом на относительных показателях, рассчитаем основные из них.

Исчисленные показатели обобщаем в аналитической таблице, представленной в Приложении Е. Динамика изменения коэффициентов финансовой устойчивости за период с 2019-2021 гг. приведен в приложении Е.

В результате анализа полученных коэффициентов финансовой устойчивости видно, что с 2019 по 2021 год происходит уменьшение значения коэффициента автономии (K_a). Нахождение коэффициента автономии в пределах ниже нормального значения свидетельствует о потере финансовой устойчивости организации.

Снижение показателя коэффициента обеспеченности собственными средствами показывает, что организация абсолютно не обеспечена собственными оборотными средствами. Снижение с 2019 г. по 2021 г. коэффициента обеспеченности товарных запасов собственными средствами показывает отсутствие обеспеченности товарных запасов собственными средствами.

Коэффициент финансовой устойчивости, или соотношения заемных и собственных средств снизился в 2020 г. по сравнению с 2019 г., но в 2021 г. произошло его подъем на 36,28 пункта. Несмотря на это, данный показатель говорит об отсутствии вложений в активы собственных средств предприятия.

Анализ всех коэффициентов показывает их снижение к 2021 г., их фактическое значение далеко от оптимального, что и является причиной повышения риска финансовых затруднений.

Из данных таблицы 12 видно, что на всем протяжении анализируемого периода величина чистых активов меньше уставного капитала, его показатель с 2019 г. по 2021 г. значительно уменьшился. Так как ООО «Волжский сад» не может уменьшить величину уставного капитала, вследствие его нахождения на минимальном уровне, то в соответствии с действующим законодательством оно подлежит ликвидации, если руководством предприятия не будут приняты меры по увеличению прибыли и увеличению величины чистых активов.

Таблица 12 - Оценка стоимости чистых активов организации

| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение | |
|---|---------------------|------------|--|---|------------------------------|------------------------------------|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3- гр.2) | ± % ((гр.3- гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2020 | 31.12.2021 | на начало анализируемого периода (31.12.2020) | на конец анализируемого периода (31.12.2021) | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1. Чистые активы | -177 | -912 | -2,1 | -8,4 | -735 | ↓ |
| 2. Уставный капитал | 10 | 10 | 0,1 | 0,1 | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | -187 | -922 | -2,2 | -8,5 | -735 | ↓ |

По состоянию на 31.12.2021 чистые активы ООО "Волжский сад" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации.

В случае, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после

окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить уставный капитал до размера, не превышающего стоимости его чистых активов, либо принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»). К тому же следует отметить снижение чистых активов в течение анализируемого периода (2021 год). Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции способно привести организацию к банкротству. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.

Важное значение для оценки финансового состояния предприятия имеет показатель запаса финансовой устойчивости предприятия. Расчет безубыточного объема продаж и запаса финансовой устойчивости предприятия приведен в таблице 13.

Таблица 13 - Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

| Показатель собственных оборотных средств (СОС) | Значение показателя | | Излишек (недостаток)* | |
|--|---|--|-----------------------|---------------|
| | на начало анализируемого периода (31.12.2020) | на конец анализируемого периода (31.12.2021) | на 31.12.2020 | на 31.12.2021 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов) | -3 031 | -4 566 | -5 963 | -8 270 |
| СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital) | -3 031 | -4 566 | -5 963 | -8 270 |

Продолжение таблицы 13

| Показатель собственных оборотных средств (СОС) | Значение показателя | | Излишек (недостаток)* | |
|--|---|--|-----------------------|---------------|
| | на начало анализируемого периода (31.12.2020) | на конец анализируемого периода (31.12.2021) | на 31.12.2020 | на 31.12.2021 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам) | -41 | -1 971 | -2 973 | -5 675 |

*Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

Поскольку на последний день анализируемого периода наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по всем трем вариантам, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. Более того все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период ухудшили свои значения.

Как показывает расчет в 2021 году нужно было реализовать продукции на 10249 тыс.руб., чтобы покрыть все постоянные затраты. При такой выручке рентабельность равна нулю. Фактически выручка составила 10161 тыс.руб., что ниже критической суммы на 88 тыс.руб., или на 0,9%. Это и есть запас финансовой устойчивости, или зона безубыточности предприятия. В предыдущих анализируемых периодах запас финансовой устойчивости был выполнен. В 2019 г. запас финансовой устойчивости составил 774 тыс.руб. В 2020 г. если бы выручка уменьшилась еще на 12,9%, тогда рентабельность стала равна нулю. В 2021 г. предприятие стало убыточным, оно «проедает» собственный и заемный капитал.

В связи с этим очень важно осуществлять постоянный контроль за запасом финансовой устойчивости, выяснять насколько он близок или далек порог рентабельности, ниже которого не должна опускаться выручка предприятия. Это очень важный показатель для оценки уровня производственного (операционного) риска, т.е. риска недополучения выручки, необходимой для возмещения постоянных расходов предприятия, обусловленных производственной мощностью предприятия.

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ООО «Волжский сад» за 2021 год.

Приведенные ниже показатели финансового положения ООО «Волжский сад» имеют отрицательные значения:

- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации организации при том что, активы ООО "Волжский сад" увеличились на 2 355 тыс. руб. (на 27,6%);

- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Приведенные показатели финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- полная зависимость организации от заемного капитала (отрицательная величина собственного капитала);

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;

- по состоянию на 31.12.2021 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-5675) не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений;

- существенно ниже нормального значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормального значения;

- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормы;
- падение рентабельности продаж (-7,1% процентных пункта от рентабельности 3,7% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за год получен убыток от продаж (-738 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-1 111 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -912 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки ООО «Волжский сад» (-0,56 коп. от аналогичного показателя за такой же период прошлого года).

Таким образом из информация о движении денежных средств и выполнении плана по притоку и оттоку ресурсов позволяет предприятию контролировать текущую платежеспособность, оперативно принимать корректирующие меры по ее стабилизации.

3.2 Разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости организации

Следовательно, в результате анализа показателей ликвидности и платежеспособности ООО «Волжский сад» выявлены неудовлетворительные значения данных показателей, что требует разработки направлений улучшения рассматриваемых показателей.

Для улучшения показателей ликвидности и платежеспособности ООО «Волжский сад» рекомендуется:

- Провести мероприятия по оптимизации структуры капитала предприятия в целях снижения доли заемных источников

финансирования, а в особенности, краткосрочных источников финансирования деятельности предприятия.

— Построение эффективного механизма управления запасами на предприятии.

— Для пополнения высоколиквидных активов провести мероприятия по ускорению оборачиваемости дебиторской задолженности.

Одной из особенностей имущественного положения торговых предприятий является высокая доля дебиторской задолженности. И поэтому, важным аспектом учетной работы любого торгового предприятия является совершенствование учета и управления дебиторской задолженностью. Наиболее частой проблемой, которая возникает при учете дебиторской задолженности, является отсутствие систематизированной достоверной информации о реальных сроках погашения обязательств, а также отсутствие регламента работы с дебиторской задолженностью на предприятии с закреплением ответственных специалистов за каждый участок работы, с момента возникновения задолженности до момента её полного погашения» [39, с.79]. Немаловажным аспектом учетной деятельности в торговой организации, является формирование информационной базы дебиторов.

Для разработки базы, можно использовать следующую открытую и публичную информацию:

- объем хозяйственных операций с покупателями и стабильность их функционирования;
- данные об участии организации в официальных мероприятиях, судебных разбирательствах, а также иные сведения, характеризующие деятельность покупателей;
- общую информацию о покупателях - структура фирмы, ее историю, данные о руководителях и аффилированных лицах, список банков, ведущих дела с компанией,

– отзыв о компании, публикуемый в прессе. Проведение оценки надежности необходимо начинать со сбора информации о потенциальном контрагенте» [43, с.93].

Мероприятия по управлению дебиторской задолженностью позволят высвободить денежные средства за счет осуществления эффективных мероприятий по возврату дебиторской задолженности и, в дальнейшем, снизить долю долгосрочной дебиторской задолженности, благодаря формированию базы надежных контрагентов и индивидуальных рекомендаций по работе с каждым из них.

Таким образом, на основе разработанной финансовой стратегии необходимо обеспечить финансовую устойчивость предприятия, то есть: чтобы стабильно реализовывалась продукция, работы (услуги) предприятия, своевременно поступала оплата за неё от дебиторов, а полученных средств было бы достаточно для выполнения обязательств с бюджетом, поставщиками, кредиторами, работниками и т.п.

Были предложены возможные пути выхода из кризиса, вследствие чего необходимо выбрать конкретный путь улучшения положения. Во многих случаях, в основном это относится к предприятиям на грани банкротства, предлагается включить механизм антикризисного управления. Для этого необходимо управлять различными сторонами хозяйственного процесса.

Заключение

Проведенный анализ ликвидности баланса показал, что все показатели существенно отклоняются от нормативных значений, что служит основанием считать данную организацию предприятие в тяжелейшем критическом состоянии, ООО «Волжский сад» не удовлетворяет все абсолютные срочные требования и по всем коэффициентам ситуация на конец 2021 года явно ухудшилась.

В первом разделе бакалаврской работы рассмотрены основные теоретические аспекты управления платежеспособностью и финансовой устойчивостью. Определены сущность, цели и задачи данного управления, затронуты методические аспекты оценки финансовой устойчивостью организаций в зарубежной практике. В силу своего экономического происхождения, понятия финансовой устойчивости и платежеспособности, как и большинство экономических категорий, различными авторами интерпретируются по-разному, что приводит к затруднениям в проведении их анализа. Оценить и проанализировать финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия можно, применив определенную систему показателей, основной перечень которых был представлен и рассмотрен в первом разделе.

Второй раздел бакалаврской работы содержит анализ финансовой устойчивости и платежеспособности организации ООО «Волжский сад» за период с 2019-2021 гг. Здесь дана краткая технико-экономическая характеристика организации. Анализ ликвидности предприятия, а, следовательно, и баланса проведен групповым методом. Данный анализ показал, что наименьший вес в структуре актива занимают наиболее ликвидные активы. Наибольший вес приходится на медленно реализуемые активы. Значительно больший срок понадобится для превращения их в денежную наличность. Их доля в 2021 г. по сравнению с 2019 г. уменьшилась на 4,35%, а с 2020 г. на 0,34 %. Наибольший вес в структуре пассива занимают

наиболее срочные обязательства, которые должны быть погашены в течение месяца.

Из анализа ликвидности на данном предприятии видно, что на данном предприятии не обеспечивается текущая ликвидность, хотя в 2021 г. ситуация несколько изменилась, быстрореализуемые активы превысили краткосрочные обязательства, а в данном случае этот показатель необходимо улучшать за счет увеличения объема наиболее ликвидных активов.

Проведенный анализ текущего финансового положения ООО «Волжский сад» с использованием относительных показателей платежеспособности и ликвидности показал, что в 2021 г. весовые значения всех коэффициентов по сравнению с 2020 г. стали ниже, следовательно, ликвидность организации уменьшилась.

Рассчитанные коэффициенты показывают, что ООО «Волжский сад» не способен выполнить свои текущие обязательства из абсолютно ликвидных активов и погасить ту часть текущих обязательств, которая должна быть немедленно погашена, то есть данное предприятие не отвечает жестким критериям платежеспособности в связи с недостаточностью денежных средств на своих счетах.

Динамика коэффициентов платежеспособности показывает, что платежеспособность организации в 2021 г. снизилась по сравнению с 2020 г. Срок погашения задолженности предприятия перед ее кредиторами в 2020 г. составлял 8,826 месяца, что на 1,83 месяца больше показателя 2019 г., а в 2021 г. срок погашения еще увеличился и составил примерно 11,812 месяца. Исходя из значения этого показателя, предприятие относится к неплатежеспособным организациям первой категории.

Основными источниками притока денежных средств с 2019-2021 гг. были средства, полученные от покупателей и заказчиков за реализованную продукцию. Основными причинами оттока денежных средств являются оплата счетов поставщиков за материальные и другие ресурсы. В ходе осуществления хозяйственной деятельности ООО «Волжский сад» привлекал

внешние источники финансирования, наибольшая величина которых приходится на 2020 г. Чистый приток денежных средств в 2021 г. от текущей деятельности организации не полностью покрывал их отток от финансовой деятельности, поэтому конечный остаток свободных денежных средств на конец 2021 года снизился почти в 1,8 раз.

Анализ финансовой устойчивости, которая является внутренней стороной платежеспособности, должен показать наличие или отсутствие у предприятия возможностей по привлечению дополнительных заемных средств и способность погасить текущие обязательства за счет активов разной степени ликвидности.

Анализ всех коэффициентов финансовой устойчивости показывает их снижение к 2021 г., их фактическое значение далеко от оптимального, что и является причиной повышения риска финансовых затруднений.

Судя по трехкомпонентному показателю типа финансовой ситуации, для ООО «Волжский сад» как в 2019, так и в 2020 и 2021 годах характерно кризисное финансовое состояние.

Основным источником покрытия запасов на предприятии выступает кредиторская задолженность за товары, сумма которой вместе с общей величиной источников покрытия (включая внеоборотные активы и краткосрочные займы) является недостаточной.

Важными показателями, характеризующими структуру капитала и определяющими устойчивость предприятия, являются сумма чистых активов и их доля в общей валюте баланса. На всем протяжении анализируемого периода величина чистых активов меньше уставного капитала, его показатель с 2019 г. по 2021 г. значительно уменьшился. Так как ООО «Волжский сад» не может уменьшить величину уставного капитала, вследствие его нахождения на минимальном уровне, то в соответствии с действующим законодательством оно подлежит ликвидации, если руководством предприятия не будут приняты меры по увеличению прибыли и увеличению величины чистых активов.

Важное значение для оценки финансового состояния предприятия, имеет показатель запаса финансовой устойчивости предприятия. Поведенный анализ показал, что в 2019 и 2020 г. запас финансовой устойчивости был выполнен. В 2021 г. предприятие стало убыточным, оно «проедает» собственный и заемный капитал.

В связи с этим очень важно осуществлять постоянный контроль за запасом финансовой устойчивости, выяснять насколько он близок или далек порог рентабельности, ниже которого не должна опускаться выручка предприятия. Это очень важный показатель для оценки уровня производственного (операционного) риска, т.е. риска недополучения выручки, необходимой для возмещения постоянных расходов предприятия, обусловленных производственной мощностью предприятия.

На протяжении всего анализируемого периода предприятие ООО «Волжский сад» находится в неустойчивом финансовом состоянии. Инвестиции в предприятие связаны с повышенным риском. За 2021 год произошли ухудшения в его финансово-хозяйственной деятельности. На конец анализируемого периода платежеспособность и финансовая устойчивость снизилась. Работа с предприятием требует взвешенного подхода.

Проведя анализ деятельности хозяйственной предприятия, находящегося в кризисной ситуации неплатежеспособности, в третьем разделе предлагаются возможные пути выхода из кризиса, вследствие чего можно выбрать конкретный путь улучшения положения. Во многих случаях, в основном это относится к предприятиям на грани банкротства, предлагается включить механизм антикризисного управления. Для этого необходимо управлять различными сторонами хозяйственного процесса.

Пути выхода из кризиса всегда зависят от причин вызвавших данную ситуацию. Для оптимизации структуры баланса в данной работе были предложены ряд мероприятий, направленных на увеличение оборачиваемости

дебиторской задолженности, на увеличение объема выручки, на экономию расходов, связанных с производством и реализацией продукции.

Основные пути улучшения ликвидности компании представляются в виде увеличения собственного капитала, продажи части постоянных активов, сокращения сверхнормативных запасов и совершенствованию работы по взысканию дебиторской задолженности. Работа с дебиторской задолженностью должна происходить на всех этапах, с момента проведения преддоговорных процедур до исполнения операций в соответствии с договором. Возврат дебиторской задолженности должен включать в себя как меры по досудебному взысканию, так и в процессе рассмотрения дела в Арбитражном суде. Предлагаются использовать мероприятия по страхованию риска невозврата дебиторской задолженности и факто ринговые операции.

В качестве мероприятий также предлагаются возможные методы ускорения привлечения и замедления выплат денежных средств, по оптимизации затрат, увеличению продаж, рекомендации по разграничению выплат кредиторам по степени приоритетности.

В заключение, можно сказать что, все задачи, поставленные в начале работы, достигнуты и раскрыты, а также достигнута главная цель работы – на конкретном примере ООО «Волжский сад» рассмотрены теоретические и практические разработки, необходимые для исследования финансовой устойчивости как основы стабильного положения организации в современных экономических условиях и проанализирована платежеспособность и разработаны предложения по их совершенствованию.

Список используемой литературы

1. Александров О.А. Экономический анализ: учебное пособие / О.А. Александров. М.: ИНФРА–М, 2016. 178 с.
2. Анализ финансовой отчетности: Учебник / Под ред. М.А. Вахрушиной, Н.С. Пласковой. - М.: Вузовский учебник, 2019. - 367 с.
3. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций : учеб. пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2019. — 292 с.
4. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / Канке А.А., Кошечая И.П., - 2-е изд., испр. и доп. - М.:ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 288 с.
5. Андреева О.М. Формально-логический метод к определению финансовых результатов / О.М. Андреева // Журнал «Бухгалтерский учет». 2017. №8. С. 107-111.
6. Астежева, М.М., Краснюк, Л.В. Особенности комплексного анализа финансовой отчетности // В сборнике: Перспективы развития науки и образования сборник научных трудов по материалам международной научно-практической конференции. 2020. С. 22-24.
7. Ахновская И.А. Антикризисное управление предприятием в условиях нестабильной экономической среды // Молодой ученый. 2015. № 2–6 (17). С. 914–918.
8. Барышникова Н. С. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / Н. С. Барышникова, В. Г. Артеменко. - Санкт-Петербург : Проспект Науки, 2017. 320 с.
9. Болтырева А.С., Шикунова Л.Н. Управленческий анализ в системе управления организацией // Международный журнал «Символ науки». 2016. №3-1. С. 31-35.
10. Братухина О.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие /О.А. Братухина. – 3-е изд., стер. – Москва: КноРус, 2016. 238 с.

11. Васильев А.Ю. Особенности оценки вероятности банкротства предприятия // Инновации и инвестиции. 2019. № 9. С. 372-377.
12. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30 нояб. 1994 г. № 51-ФЗ (ред. от 12.05.2020) [Электронный ресурс]: // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». URL: <http://www.consultant.ru/> (Дата обращения 13.01.2022).
13. Гребнев Г.Д. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Г.Д. Гребнев. Оренбург: ОГУ, 2017. 302 с.
14. Диденко А. В. Оценка финансово-экономического состояния предприятия и пути его улучшения // Молодой ученый. 2018. №40. С. 126-127.
15. Долгих Ю. А. Методологические подходы к оценке финансовой устойчивости предприятия: традиции и инновации / Ю. А. Долгих, Ю. Э. Слепухина // Страховое дело. — 2019. — № 11. — С. 18-27.
16. Донцова Л. В. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности. / Л. В. Донцова. — Москва : Дело и сервис, 2018. — 304 с.
17. Ельфимовская М.М. Особенности классификации финансовой устойчивости организации / М.М. Ельфимовская // «Научно-практический журнал Аллея Науки» — 2018. — №11(27). — С. 4
18. Жилкина А.Н. Финансовый анализ. Учебник и практикум для прикладного бакалавриата. М.: ЮРАЙТ, 2019. 285 с.
19. Киселева Л.Г. Экономический анализ и оценка результатов коммерческой деятельности: учебное пособие / Л.Г. Киселева. Саратов: Вузовское образование, 2017. 99 с.
20. Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Корпоративные финансы: учебник. / В.В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. - 2-е изд., перераб. и доп. М.: Проспект, 2021. 656 с.
21. Косолапова М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. М.: Дашков и К, 2018. 248 с.

22. Кулагина Н. А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Практикум : учеб. пособие для СПО / Н. А. Кулагина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 135 с.
23. Лисицына Е.В. Финансовый менеджмент: Учебник / Е.В. Лисицына, Т.В. Ващенко, М.В. Забродина, Ек . - М.: Инфра-М, 2021. 184 с.
24. Лобова Ю.А. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью// Евразийский научный журнал. 2016. № 11. С.40-42.
25. Пивень И.Г., Литвинова А.С. Управление задолженностью покупателей и заказчиков в современных условиях/ И.Г. Пивень, А.С. Литвинова // Экономика и бизнес: теория и практика. 2020. №12-3. С. 21-23
26. Прыкина Л.В. Экономический анализ предприятия: учебник для бакалавров / Л.В. Прыкина. М.: Дашков и К, 2020. 252 с.
27. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве) от 26.10.2002 г. № 127-ФЗ (в ред. от 20.04.2021) [Электронный ресурс] // Справочная правовая система «КонсультантПлюс».
28. Федеральный закон от 08.02.98 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (ред. от 31.07.2020 г.) [Электронный ресурс] // Справочная правовая система «КонсультантПлюс».
29. Финансовый анализ : учебник / Д.А. Ендовицкий, Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. — 3-е изд., перераб. — Москва : КНОРУС, 2018. 300 с.
30. Чечевицына Л.Н., Чечевицын К.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учебник / Л.Н.Чечевицына, К.В. Чечевицын. М: Феникс, 2018. 367 с.
31. Шеремет А. Д. Теория экономического анализа: учебник / А. Д. Шеремет. — 3-е изд., доп. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 352 с.
32. Шеханова А.С., Корсаков Г.Г., Ронова Г.Н. Сравнительный анализ различных методов группировки активов и пассивов, применяемых для оценки ликвидности бухгалтерского баланса / Фундаментальные и прикладные исследования в современном мире. 2018. № 13-2. С. 103-111.

33. Alexander J. (Ed.) Financial Planning & Analysis and Performance Management. New Jersey: Wiley Finance, 1 edition, 2018. 640 p.
34. European Academy of Business in Society (EABIS) "Sustainable Value – EABIS Research Project –Corporate Responsibility, Market Valuation and Measuring the Financial and Non-Financial Performance of the Firm [Электронный ресурс]. URL: <http://www.investorvalue> (Дата обращения 19.01.2022).
35. Libby R., Libby P., Hodge F. Financial Accounting. New-York: McGraw-Hill Education, 12th Edition, 2019. 800 p.
36. Varian H.R. Intermediate Microeconomics: A Modern Approach. W. W. Norton & Company. 2014. 739 p.
37. W. Steve Albrecht, Earl K. Stice, James D. Stice, «Financial Accounting, 11th edition». Sou-th-We-ern Coll-ge P-b. 2015. 832 p.

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «Волжский сад»

Таблица А.1 - Бухгалтерский баланс ООО «Волжский сад»

| Пояснения 1 | Наименование показателя 2 | 31 | На 31 декабря | На 31 декабря |
|----------------|--|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | | На <u>декабря</u> 20 <u>21</u> г.3 | 20 <u>20</u> г.4 | 20 <u>19</u> г.5 |
| | АКТИВ | | | |
| | I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| | Нематериальные активы | - | - | - |
| | Результаты исследований и разработок | - | - | - |
| | Нематериальные поисковые активы | - | - | - |
| | Материальные поисковые активы | - | - | - |
| | Основные средства | 3654 | 2854 | 1720 |
| | Доходные вложения в материальные ценности | - | - | - |
| | Финансовые вложения | - | - | - |
| | Отложенные налоговые активы | - | - | - |
| | Прочие внеоборотные активы | - | - | - |
| | Итого по разделу I | 3654 | 2854 | 1720 |
| | II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| | Запасы | 3704 | 2932 | 1915 |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | - | - | - |
| | Дебиторская задолженность | 3438 | 2721 | 1328 |
| | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | - | - | - |
| | Денежные средства и денежные эквиваленты | 94 | 28 | 26 |
| | Прочие оборотные активы | - | - | - |
| | Итого по разделу II | 7236 | 5681 | 3269 |
| | БАЛАНС | 10890 | 8535 | 4989 |

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

| Пояснения 1 | Наименование показателя 2 | 31 | На 31 декабря | На 31 декабря |
|----------------|--|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | | На <u>декабря</u> 20 <u>21</u> г.3 | 20 <u>20</u> г.4 | 20 <u>19</u> г.5 |
| | ПАССИВ | | | |
| | III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ 6 | | | |
| | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 10 | 10 | 10 |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | (-)7 | (-) | (-) |
| | Переоценка внеоборотных активов | - | - | - |
| | Добавочный капитал (без переоценки) | - | - | - |
| | Резервный капитал | | | |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | (922) | (187) | 39 |
| | Итого по разделу III | (912) | (177) | 49 |
| | IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| | Заемные средства | - | | |
| | Отложенные налоговые обязательства | - | | |
| | Оценочные обязательства | - | | |
| | Прочие обязательства | - | | |
| | Итого по разделу IV | - | | |
| | V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| | Заемные средства | 2595 | 2990 | 1434 |
| | Кредиторская задолженность | 9207 | 5722 | 3506 |
| | Доходы будущих периодов | | | |
| | Оценочные обязательства | | | |
| | Прочие обязательства | | | |
| | Итого по разделу V | 11802 | 8712 | 4940 |
| | БАЛАНС | 10890 | 8535 | 4989 |

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «Волжский сад» за 2021 г.

Таблица Б.1 - Отчет о финансовых результатах ООО «Волжский сад» за 2021 г.

| Пояснения 1 | Наименование показателя 2 | За <u>31 декабря</u> 20 <u>21</u> г.3 | За <u>31 декабря</u> 20 <u>20</u> г.4 |
|----------------|---|--|--|
| | Выручка 5 | 10161 | 10040 |
| | Себестоимость продаж | (10224) | (9112) |
| | Валовая прибыль (убыток) | (63) | 928 |
| | Коммерческие расходы | (456) | (432) |
| | Управленческие расходы | (219) | (123) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | (738) | 373 |
| | Доходы от участия в других организациях | - | - |
| | Проценты к получению | - | - |
| | Проценты к уплате | - | - |
| | Прочие доходы | - | - |
| | Прочие расходы | (174) | (150) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | | |
| | Налог на прибыль 7 | | (400) |
| | отложенный налог на прибыль | - | - |
| | Прочее | - | - |
| | Чистая прибыль (убыток) | (912) | (177) |

Приложение В

Отчет о финансовых результатах ООО «Волжский сад» за 2020 г.

Таблица В.1 - Отчет о финансовых результатах ООО «Волжский сад» за 2020 г.

| Пояснения 1 | Наименование показателя 2 | За <u>31 декабря</u> 20 <u>20</u> г.3 | За <u>31 декабря</u> 20 <u>19</u> г.4 |
|----------------|---|--|--|
| | Выручка 5 | 10040 | 7217 |
| | Себестоимость продаж | (9112) | (6561) |
| | Валовая прибыль (убыток) | 928 | 656 |
| | Коммерческие расходы | (432) | (132) |
| | Управленческие расходы | (123) | (93) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 373 | 431 |
| | Доходы от участия в других организациях | - | - |
| | Проценты к получению | - | - |
| | Проценты к уплате | - | - |
| | Прочие доходы | - | - |
| | Прочие расходы | (150) | (50) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | | |
| | Налог на прибыль 7 | (400) | (332) |
| | отложенный налог на прибыль | - | - |
| | Прочее | - | - |
| | Чистая прибыль (убыток) | (177) | 49 |

Приложение Г

Динамика коэффициентов платежеспособности организации

ООО «Волжский сад» за период с 2019-2021 гг.

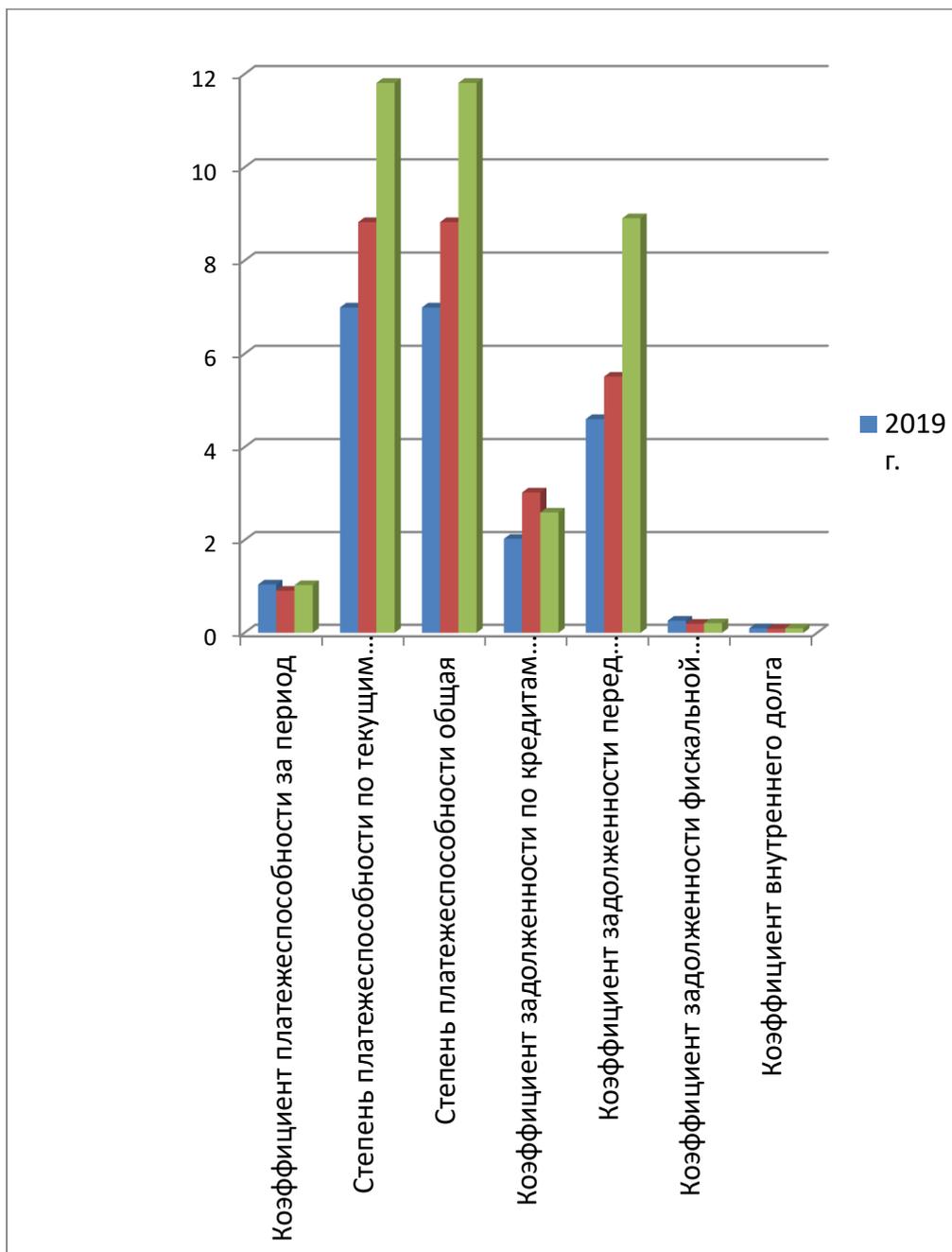


Рисунок Г.1 - Динамика коэффициентов платежеспособности организации ООО «Волжский сад» за период с 2019-2021 гг.

Приложение Д

Отчет о движении денежных средств за период с 2019-2021 гг.

Таблица Д.1 - Отчет о движении денежных средств за период с 2019-2021 гг.

| Наименование статей | 2019 г. | 2020 г. | 2021 г. | Удельный вес, % | | |
|--|---------|---------|---------|-----------------|-------|-------|
| | | | | 2019 | 2020 | 2021 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Остаток денежных средств на начало отчетного года | 26 | 28 | 94 | - | - | - |
| I. Текущая деятельность | - | - | - | - | - | - |
| 1. Поступления | - | - | - | - | - | - |
| Средства, полученные от покупателей, заказчиков | 9169 | 10530 | 11015 | 88,83 | 74,10 | 74,04 |
| Прочие доходы | 1153 | 3680 | 3862 | 11,17 | 25,90 | 25,96 |
| Итого поступлений | 10322 | 14210 | 14877 | 100 | 100 | 100 |
| 2. Расходование денежных средств | - | - | - | - | - | - |
| Оплата счетов поставщиков за материальные и другие ресурсы | -6667 | -9789 | -9886 | 67,28 | 62,35 | 68,06 |
| Оплата труда персонала | -1104 | -1042 | -1343 | 11,14 | 6,64 | 9,25 |
| Отчисления в бюджет и внебюджетные фонды | -734 | -736 | -563 | 7,41 | 4,69 | 3,88 |
| Прочие расходы | -1404 | -4132 | -2733 | 14,17 | 26,32 | 18,81 |
| Итого израсходовано денежных средств | -9909 | -15699 | -14525 | 100 | 100 | 100 |
| Чистый приток денежных средств от текущей деятельности | 413 | -1489 | 352 | - | - | - |
| II. Инвестиционная деятельность | - | - | - | - | - | - |
| Продажа долгосрочных активов | - | - | - | - | - | - |
| Долгосрочные финансовые вложения | - | - | - | - | - | - |

Продолжение приложения Д

Продолжение таблицы Д.1

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|------|------|-------|---|---|---|
| Отток денежных средств от инвестиционной деятельности | - | - | - | - | - | - |
| III. Финансовая деятельность | | | | | | |
| Получено кредитов и займов | 244 | 2363 | 1791 | - | - | - |
| Возврат кредитов и займов | -655 | -807 | -2185 | - | - | - |
| Результат от финансовой деятельности | -411 | 1556 | -394 | - | - | - |
| Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | 2 | 67 | -42 | - | - | - |
| Остаток денежных средств на конец отчетного года | 28 | 95 | 52 | - | - | - |

Приложение Е

Коэффициенты финансовой устойчивости организации ООО «Волжский сад» за период 2019-2021 гг.

Таблица Е.1 - Коэффициенты финансовой устойчивости организации ООО «Волжский сад» за период 2019-2021 гг.

| Показатель | Норм. знач. | 2019 г. | 2020 г. | 2021 г. | Изменения (+; -) | | |
|---|-------------|---------|---------|---------|------------------|---------------|---------------|
| | | | | | 2019/ 2020 | 2020/ 2021 | 2019/ 2021 |
| K_a Коэффициент автономии | 0,5 | 0,0098 | -0,021 | -0,084 | -0,031 | -0,063 | -0,094 |
| K_{occ} Коэффициент обеспеченности собственными средствами | 0,1 | -0,511 | -0,534 | -0,631 | -0,023 | -0,097 | -0,12 |
| K_{oz} Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами | 0,6-0,8 | -0,873 | -1,034 | -1,233 | -0,161 | -0,199 | -0,36 |
| K_m Коэффициент маневренности | 0,5 | -0,972 | -1,062 | -1,250 | -0,09 | -0,188 | -0,278 |
| K_{cm} Коэффициент соотношения мобильных иммобилизованных средств | - | 1,901 | 1,991 | 1,980 | +0,09 | -0,011 | +0,079 |
| $K_{скз}$ Коэффициент соотношения собственного капитала и краткосрочной задолженности | - | 0,0099 | -0,02 | -0,077 | -0,03 | -0,057 | -0,087 |
| $K_{фз}$ Коэффициент финансовой зависимости | 1,0 | 101,82 | -48,22 | -11,941 | -150,04 | +36,28 | -113,76 |
| K_f Коэффициент финансирования | - | 0,0099 | -0,02 | -0,077 | -0,03 | -0,057 | -0,087 |

Приложение Ж

Коэффициенты финансовой устойчивости

Таблица Ж.1 - Коэффициенты финансовой устойчивости

| Показатель | Формула расчета |
|---|--|
| K_a Коэффициент автономии | $\frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Стоимость имущества}}$ |
| K_{occ} Коэффициент обеспеченности собственными средствами | $\frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Оборотные активы}}$ |
| K_{oz} Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами | $\frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Запасы}}$ |
| K_m Коэффициент маневренности | $\frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Собственный капитал}}$ |
| K_{cm} Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств | $\frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Внеоборотные активы}}$ |
| $K_{скз}$ Коэффициент соотношения собственного капитала и краткосрочной задолженности | $\frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$ |
| $K_{фз}$ Коэффициент финансовой зависимости | $\frac{\text{Стоимость имущества}}{\text{Собственный капитал}}$ |
| K_f Коэффициент финансирования | $\frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Заемный капитал}}$ |