

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)

Финансовый менеджмент

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия

Обучающийся

В.М. Виноградова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

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

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2024

Аннотация

В условиях экономической нестабильности создаются новые вызовы и угрозы для субъектов экономической деятельности. В этой связи вопросы поддержания и повышения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия приобретают особую остроту и актуальность. Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия позволяет его руководству принимать рациональные решения, связанные с долгосрочным планированием, инвестициями и управлением текущей деятельностью. Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия способствует своевременному выявлению потенциальных рисков, которые в дальнейшем могут повлиять на деятельность предприятия и его финансовое состояние, а также разработке мероприятий по поддержанию стабильного финансового положения.

Цель бакалаврской работы – разработка мероприятий по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Объект бакалаврской работы – ООО «ВЕЛЕС С».

Предмет бакалаврской работы – показатели финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «ВЕЛЕС С».

Методы исследования: методы финансового анализа, логические методы, сравнительный анализ, статистический метод и другие методы исследования.

Бакалаврская работа состоит из таких частей как: введение, три раздела, заключение, список используемой литературы, приложения.

Практическая значимость исследования заключается в том, что полученные результаты можно применить на предприятии ООО «ВЕЛЕС С» для улучшения управления финансовой устойчивостью и платежеспособностью с целью обеспечения его стабильного функционирования.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты финансовой устойчивости и платежеспособности..	6
1.1 Экономическое содержание финансовой устойчивости предприятия....	6
1.2 Платежеспособность предприятия и ее значение для обеспечения устойчивого финансового состояния предприятия	15
2 Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия на примере ООО «ВЕЛЕС С»	34
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия ООО «ВЕЛЕС С»	34
2.2 Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия на примере ООО «ВЕЛЕС С»	43
3 Разработка мероприятий по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности на предприятии ООО «ВЕЛЕС С».....	50
3.1 Мероприятия по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия ООО «ВЕЛЕС С»	50
3.2 Экономическая эффективность предлагаемых мероприятий	57
Заключение	63
Список используемой литературы и используемых источников.....	66
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «ВЕЛЕС С» за 2023 г.....	71
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «ВЕЛЕС С» за 2023 г.	74
Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «ВЕЛЕС С» за 2022 г.	75

Введение

В условиях экономической нестабильности создаются новые вызовы и угрозы для субъектов экономической деятельности. В этой связи вопросы поддержания и повышения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия приобретают особую остроту и актуальность.

Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия позволяет его руководству принимать рациональные решения, связанные с долгосрочным планированием, инвестициями и управлением текущей деятельностью.

Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия способствует своевременному выявлению потенциальных рисков, которые в дальнейшем могут повлиять на деятельность предприятия и его финансовое состояние, а также разработке мероприятий по поддержанию стабильного финансового положения.

Цель бакалаврской работы состоит в разработке мероприятий по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности на предприятии ООО «ВЕЛЕС С».

Цель бакалаврской работы определяет задачи исследования:

- рассмотреть теоретические аспекты финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия;
- оценить финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия ООО «ВЕЛЕС С»;
- разработать мероприятия по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия ООО «ВЕЛЕС С».

Объект бакалаврской работы – ООО «ВЕЛЕС С».

Предметом бакалаврской работы являются показатели финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «ВЕЛЕС С».

В ходе написания бакалаврской работы были использованы следующие методы исследования: методы финансового анализа, логические методы, сравнительный анализ, статистический метод и другие методы исследования.

Теоретическая и методическая база исследования включает в себя научные труды отечественных ученых в области анализа и повышения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Бакалаврская работа состоит из таких частей как: введение, три раздела, заключение, список используемой литературы, приложения.

В первом разделе бакалаврской работы рассмотрена сущность и экономическое содержание финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, рассмотрены основные финансовые показатели данных категорий и методы анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Второй раздел бакалаврской работы содержит организационно-экономическую характеристику деятельности предприятия ООО «ВЕЛЕС С» за анализируемый период, а также анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

В третьем разделе исследования сформированы основные мероприятия по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия ООО «ВЕЛЕС С».

Практическая значимость исследования заключается в том, что полученные результаты можно применить на предприятии ООО «ВЕЛЕС С» для улучшения управления финансовой устойчивостью и платежеспособностью с целью обеспечения его стабильного функционирования.

1 Теоретические аспекты финансовой устойчивости и платежеспособности

1.1 Экономическое содержание финансовой устойчивости предприятия

На сегодняшний день не существует единого мнения относительно определения понятия «финансовая устойчивость предприятия».

Так, например, В.В. Ковалев определяет финансовую устойчивость, «как способность предприятия своевременно погашать свои долгосрочные обязательства» [16, с. 126].

По мнению М.А. Вахрушиной, «финансовая устойчивость – это способность наращивать достигнутый уровень деловой активности и эффективности бизнеса, обеспечивая при этом платежеспособность и увеличивая уровень инвестиционной привлекательности в пределах допустимого уровня риска» [8, с. 152].

Авторы М.Ю. Виноградская, Е.В. Кряжева, И.С. Папикян определяют финансовую устойчивость «как способность компании адаптироваться к изменениям внешней среды, сохраняя при этом свою финансовую устойчивость» [9, с. 51]. По их мнению, «финансовая устойчивость требует гибкой финансовой политики, способной приспосабливаться к изменениям рыночных условий и потребительских предпочтений. В их определении подчеркивается важность гибкости и устойчивости для достижения финансовой устойчивости» [9, с. 51].

По мнению И.С. Краснокутского, «финансовая устойчивость характеризует способность предприятий покрывать производственные расходы собственными средствами. Финансовая устойчивость характеризуется способностью предприятия функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в условиях быстро

меняющейся внутренней и внешней среды, сохранять постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность» [18, с. 716].

К.А. Гусаров определяет финансовую устойчивость в качестве «состояния компании обеспечивающего ее стабильную финансовую деятельность, а также такие процессы как: расширение и обновление производства, непрерывный процесс производства продукции и ее реализации; постоянное превышение доходов над расходами; эффективное управление финансовыми ресурсами; свободный оборот денежных средств» [12, с. 107].

Я.И. Шавачина, Е.О. Соколова, С.И. Опарина дают следующее определение финансовой устойчивости: «способность предприятия своевременно выполнять свои обязательства для обеспечения непрерывности производственного процесса при сохранении платежеспособности и кредитоспособности, активно инвестировать в ликвидные активы и формировать финансовые резервы, обеспечивая тем самым стабильный рост» [34, с.212].

Автор Ю.С. Шевченко, Д.А. Аракелян пишут, что «под финансовой устойчивостью предприятия подразумевается степень качества финансового состояния организации, которое характеризует возможность обеспечения производственного цикла финансовыми ресурсами при грамотном управлении соотношения собственных и заемных средств, а также благодаря достижению прибыльности и рентабельности капитала финансовая устойчивость выражается как стабильность финансово экономической среды, в которой действует компания. Кроме того, финансовая устойчивость зависит от результатов функционирования капитала, активного и эффективного реагирования политики компании на изменения внутренних и внешних факторов» [36, с.91].

Авторы Т.Г. Гурнович, А.И. Мартыненко, Ф.А. Трахова, Д.С. Догадина в своем исследовании подчеркивают, что «финансовая устойчивость характеризует состояние предприятия, его способность эффективно

распределять, использовать и сберегать денежные средства, не нарушая при этом процессы производства и реализации товаров. Финансовая устойчивость подразумевает соблюдение общепринятых нормативных показателей, превышение или не достижение которых может привести к нестабильному положению предприятия на рынке» [11, с. 117]. Также авторы выделяют процессы, которые характеризуют финансовую устойчивость организации:

- «анализ состояния бюджета (профицит или дефицит);
- оценка краткосрочной и долгосрочной задолженности;
- анализ ликвидности баланса – оценка платежеспособности предприятия» [11, с. 118].

Для характеристики данной категории также можно выделить следующие составляющие, перечисленные на рисунке 1.

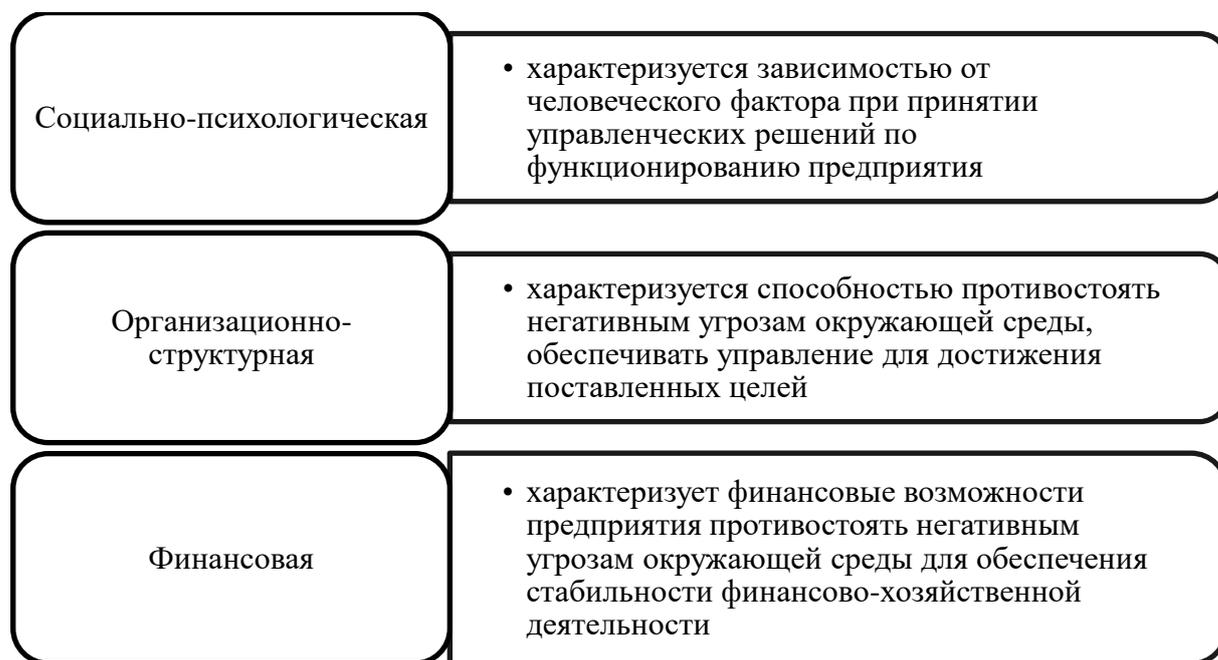


Рисунок 1 – Составляющие категории финансовой устойчивости [1, с. 58]

«Изучение понятия финансовой устойчивости организаций позволяет выявить огромное количество разнообразных взаимосвязанных и

взаимозависимых факторов, прямо или косвенно влияющих на финансовую устойчивость хозяйствующих субъектов. Выделяют ряд факторов, оказывающих влияние на финансовую стабильность. Их классифицируют по:

- месту возникновения (внутренние, внешние);
- времени действия (временные, постоянные);
- важности результата (второстепенные, основные);
- структуре (сложные, простые)» [1, с. 59].

Финансовая устойчивость зависит также как от внешних, так и от внутренних факторов, перечисленных на рисунке 2.



Рисунок 2 – Внешние и внутренние факторы влияния на финансовую устойчивость предприятия [8, с. 92], [23, с. 498]

По мнению К.А. Гусарова, «внутренние факторы зависят от работы самого предприятия, в то время как на внешние факторы оказать влияние невозможно. Эти факторы тесно связаны друг с другом и могут оказывать как положительное, так и отрицательное влияние на финансовую устойчивость предприятия. В то же время следует отметить, что положительное влияние одних факторов может снизить отрицательное воздействие других» [12, с. 107].

«Важным является анализ внутренних факторов. К ним относятся: состояние имущества; структура услуг, их участие в общем спросе, динамика расходов, финансовые возможности, отраслевая принадлежность. Это фундаментальный фактор в определении общей экономической цели компании, на достижение которой будут направлены все остальные ее стратегии. Наиболее значимыми внутренними факторами являются оптимизация состава и структуры активов компании и источников ее финансирования. При уменьшении товарно-материальных запасов и увеличении ликвидных активов предприятие может получить больше прибыли, потенциал предприятия возрастет. Отраслевая принадлежность является также значимым фактором, поскольку вид выпускаемой продукции во многом определяет спрос на нее, а также устанавливаемый уровень цен и, следовательно, доход организации. К внешним факторам относятся: экономическая политика государства, внешнеэкономические связи; конкуренция на рынке, уровень платежеспособного спроса, степень развития финансового рынка. Уровень финансовой устойчивости организаций напрямую зависит от экономической политики, проводимой государством (снижение налогов, поощрение национальных производителей, принимаемые меры по повышению качества производимых товаров или услуг). Также рост инфляции в стране негативно влияет на финансовую устойчивость организаций. Объем платежеспособного спроса населения тесно связан с финансовой устойчивостью предприятия, так как рост объема спроса является стимулом для расширения объема его деятельности и получения

больших прибылей. Падение платежеспособного спроса, характерное для периода кризиса функционирования экономики, вызывает обострение конкуренции и повышение уровня конкуренции на рынках разного рода. Острота конкуренции является не менее важным внешним фактором финансовой устойчивости, поскольку такая борьба приводит к изменениям на товарных, ресурсных и финансовых рынках, в свою очередь, является причиной изменения цен на товарную продукцию компании» [23, с. 498].

Представленная на рисунке 2 классификация факторов важна для управления финансовой устойчивостью, так как благодаря ей можно предусмотреть управленческие решения в ответ на внешние воздействия.

По мнению А. С. Хомякова, «организация должна регулировать наличие ликвидных средств в пределах оптимальной потребности, которая для каждой конкретной компании зависит от следующих факторов:

- размер компании и объема ее деятельности;
- спрос на продукцию и скорость поступления от ее реализации;
- длительность производственного цикла;
- времени, необходимого для возобновления запасов материалов;
- сезонности работы компании;
- общей экономической конъюнктуры;
- характер деятельности компании;
- условия расчетов с дебиторами;
- излишек или недостаток запасов по сравнению с величиной, необходимой для бесперебойной деятельности;
- состояние дебиторской задолженности: наличие или отсутствие в ее составе просроченных и безнадежных долгов» [33, с. 272].

Традиционно принято выделять четыре типа финансовой устойчивости, перечисленных на рисунке 3.

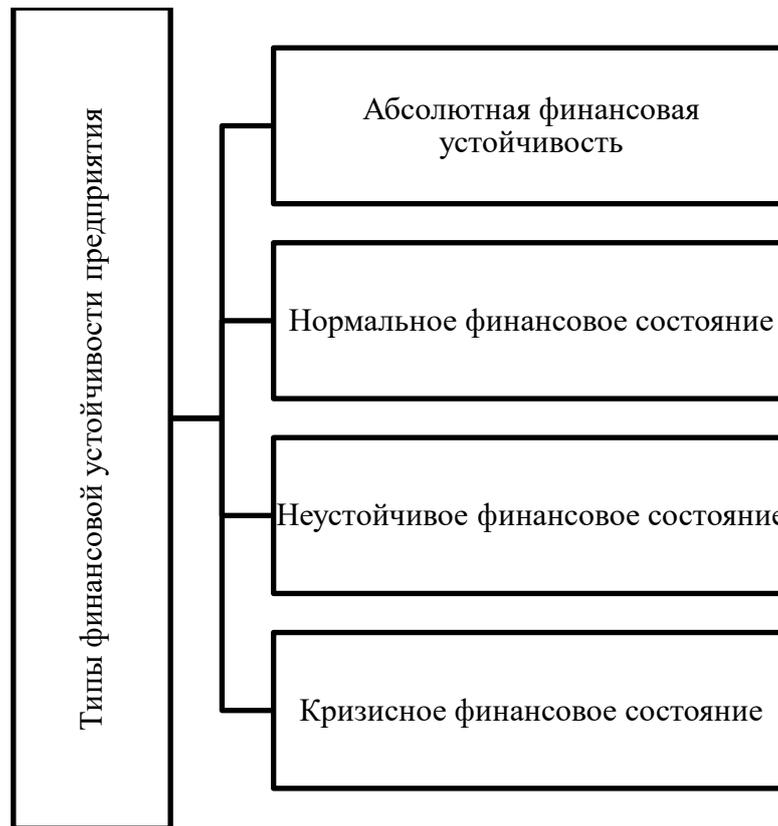


Рисунок 3 – Типы финансовой устойчивости предприятия [13]

Далее представленные на рисунке 3 типы финансовой устойчивости рассмотрены подробнее.

«Абсолютная финансовая устойчивость характеризуется полным покрытием всех обязательств предприятия собственными оборотными средствами и отсутствием внешней задолженности.

Нормальное финансовое состояние наблюдается, когда предприятие способно своевременно погашать свои текущие обязательства за счёт собственных и привлечённых средств, поддерживает баланс между активами и пассивами, обеспечивая достаточный уровень ликвидности и платежеспособности, способно привлекать кредиты и инвестиции на выгодных условиях» [32, с. 137]. При нормальной финансовой устойчивости предприятие имеет сбалансированный вид, где производственные расходы покрываются как собственными, так и заимствованными средствами.

Неустойчивое финансовое состояние характеризуется трудностями с выполнением своих обязательств. Предприятие сталкивается с недостатком собственных оборотных средств, что вынуждает его прибегать к краткосрочным займам или отсрочкам платежей. Неустойчивое финансовое состояние требует принятия срочных мер для восстановления стабильности.

Кризисное финансовое состояние характеризуется неспособностью предприятия покрывать свои обязательства даже за счёт привлечённых средств, является признаком глубоких финансовых проблем, которые могут привести к банкротству [20, с. 53].

Также в некоторых исследованиях существуют подразделение финансовой устойчивости на следующие виды:

«Текущая финансовая устойчивость – способность предприятия своевременно выполнять свои краткосрочные обязательства, оценивается на основе анализа текущих активов и пассивов, ликвидности и оборачиваемости оборотных средств. Высокий уровень текущей финансовой устойчивости свидетельствует о хорошем управлении ликвидностью и эффективном использовании оборотных средств» [33, с. 272].

Долгосрочная финансовая устойчивость – способность предприятия поддерживать стабильное финансовое положение в длительной перспективе.

Временная финансовая устойчивость оценивается на основе краткосрочных периодов (месяц, квартал) и отражает способность предприятия поддерживать стабильное финансовое состояние в краткосрочной перспективе [26, с. 146].

Различные типы финансовой устойчивости требуют соответствующих стратегий управления.

«К наиболее существенным проблемам обеспечения финансовой устойчивости коммерческих организаций российской экономики в период кризисного времени, относятся:

- снижение уровня инвестиционной привлекательности бизнеса, из-за чего до минимальных значений сократился приток зарубежного финансового капитала, включая прямые иностранные инвестиции;
- формирование нестабильности валютного курса российской валюты на международном рынке, что усложняет процесс финансового планирования, прогнозирования и бюджетирования;
- нарушение цепей поставок в международной транспортной логистике, что усложняет ведение внешнеторговой деятельности по экспорту/импорту продукции, оборудования и сырья;
- снижение деловой и инвестиционной активности предпринимательских субъектов, занявших позицию ожидания восстановления темпов экономического роста» [3, с. 74].

По мнению авторов Е.С. Кубасовой, Е.А. Родиной, «в системе управления финансовой устойчивостью предприятия субъектом управления является руководство предприятия в целом, его структурных подразделений, а также финансовые службы предприятия. Объект управления представлен совокупностью финансовых отношений, денежных потоков, имущества (активов) предприятия, источников его формирования (пассивов), финансовых результатов и рисков обеспечения финансовой устойчивости. Результатом управления выступает целевой уровень финансовой устойчивости предприятия, достижение и поддержание которого осуществляется посредством применения механизма управления» [19, с. 57].

Автор выделяет два основных подхода управления финансовой устойчивостью компании:

- «политика обеспечения финансового равновесия через регулирования структуры ликвидности баланса; ликвидности активов; а также увеличения положительного денежного потока;
- политика роста собственного капитала посредством роста прибыли, повышения рентабельности, ускорения деловой активности» [19, с. 58].

«Можно выделить следующие направления повышения финансовой устойчивости организации:

- мониторинг влияния внешних рисков на деятельность организации и управление ими;
- соблюдение баланса собственных и заемных ресурсов;
- оптимизации затрат с целью повышения финансовых результатов организации;
- управление оборотным капиталом;
- формирование направлений повышения ликвидности организации;
- совершенствование системы финансового управления в организации» [34, с. 212].

Авторы А.А. Бишенов, В.В. Беспалов, В.Ю Мишаков., О.А. Полянская полагают, что «основным способом повышения финансовой устойчивости предприятия можно назвать деятельность по увеличению количества источников формирования запасов, их оптимального использования и распределения, созданию резервов по обязательствам» [3, с. 74].

В заключении пункта можно сделать вывод, что обеспечение финансовой устойчивости предприятия является важным процессом управления его финансовым состоянием.

1.2 Платежеспособность предприятия и ее значение для обеспечения устойчивого финансового состояния предприятия

В современных кризисных условиях обеспечение платежеспособности является одной из важнейших проблем для любой организации.

Авторы А.А. Выборнова, А.М. Плаксина считают, что «платежеспособность выступает внешним проявлением финансовой устойчивости и отражает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по своим обязательствам» [10, с. 36].

В тоже время авторы Г.В. Чернова, С.А. Калайда, Е.П. Рассолова определяют платежеспособность экономических субъектов, как «индикатор преимущественного характера финансово-хозяйственной деятельности» [33, с. 272].

Г.В. Савицкая отмечает, что «платежеспособность – это возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства» [24, с. 67].

По мнению авторов Н.К. Васильевой, В.В. Шоль, В.В. Бондаревой, Д.Д. Гончаровой «под платежеспособностью организации понимается ее способность своевременно возвращать свои долги, поэтому необходимо анализировать активы и обязательства, используя группировку активов по сроку их превращения в денежные средства и пассивов по срокам необходимости их погашения» [7, с. 43].

Авторы Е.А. Болотнова, М.А. Колбасникова, А.А. Добедченкова полагают, что «платёжеспособность – это способность предприятия своевременно и в полном объёме выполнять свои платёжные обязательства. Платёжеспособность оценивается на основе анализа финансовых показателей предприятия, таких как ликвидность, рентабельность, финансовая устойчивость и другое» [4, с. 67].

Выделяются следующие основные признаки платежеспособности, перечисленные на рисунке 4.



Рисунок 4 – Признаки платежеспособности предприятия [6, с. 97]

Чтобы достичь платежеспособности на предприятии нужны средства для покрытия краткосрочных обязательств, реализуя свои текущие активы.

«Если предприятие имеет достаточный уровень платёжеспособности, это означает, что оно может своевременно и полностью оплачивать свои счета, кредиты и другие обязательства. Абсолютно платежеспособным является предприятие, у которого капитал полностью собственный, а обязательства отсутствуют, в то же время предприятие, имея в капитале в основном заемные средства, также является полностью платежеспособным, если своевременно исполняет свои обязательства. В случае же невозможности или цикличной несвоевременности выплаты обязательств, предприятие считается неплатежеспособным» [4, с. 68].

Виды платежеспособности предприятия перечислены на рисунке 5.

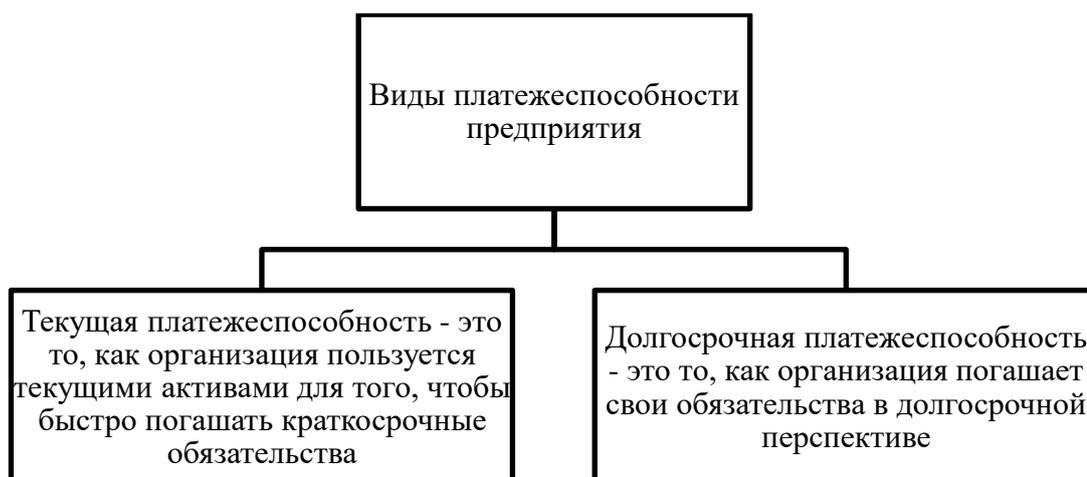


Рисунок 5 – Виды платежеспособности предприятия [22, с. 23], [25, с. 37]

«Текущая платежеспособность, которую также называют технической, показывает, достаточен ли объём средств, чтобы рассчитываться по кредитам, которые нуждаются в погашении в данный момент времени. Перспективная или долгосрочная платежеспособность возникает, если предприятие умеет рационально поддерживать баланс между деньгами и обязательствами и это происходит в течение некоторого периода,

продолжительность которого напрямую зависит от уровня, состава и объёмов ликвидности, а, кроме того, от скорости подхода, от обязательств, которые необходимо погашать, состава и объёма этих обязательств» [30, с. 28].

Понятие платежеспособности тесно связано с понятием ликвидности предприятия.

Одни авторы считают, что «ликвидность связана со способностью актива превращаться в деньги за короткий промежуток времени. В этом смысле ликвидный актив является хорошей заменой денег» [35, с. 70].

Другие полагают, что «ликвидность активов представляет собой предполагаемый потенциал фирмы продать свои реальные активы» [32, с. 140].

По мнению авторов Е.А. Болотновой, М.А. Колбасниковой, А.А. Добедченкова, «ликвидность – это характеристика любого актива, которая показывает, насколько быстро его получится продать или другим образом конвертировать в деньги без необходимости делать скидку, чтобы привлечь покупателей. Когда актив легко продается по текущей цене, он считается ликвидным, а когда его сложно продать даже со скидкой, он менее ликвиден» [4, с. 67].

Активы предприятия обладают различной степенью ликвидности. На рисунке 6 представлены виды активов предприятия с различной степенью ликвидности.

«Для измерения уровня ликвидности используются коэффициенты ликвидности, которые являются финансовыми показателями, характеризующими способность компании своевременно и в полном объеме выполнять свои текущие обязательства перед кредиторами. Степень ликвидности активов организации – скорость, с которой актив может быть быстро продан по справедливой цене» [4, с. 67].

Активы с высокой ликвидностью играют ключевую роль в обеспечении текущей платежеспособности предприятия, позволяя ему своевременно выполнять свои обязательства. Активы с низкой ликвидностью, хотя и менее

гибкие в обращении, часто представляют собой значительную часть долгосрочных инвестиций и могут быть важными для стратегического развития предприятия.

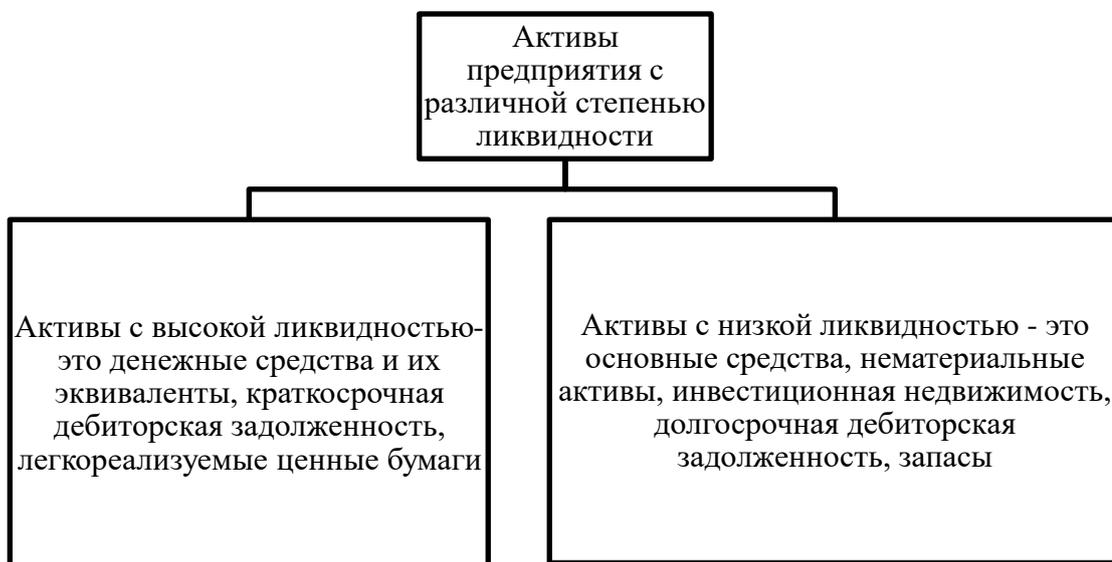


Рисунок 6 – Активы предприятия с различной степенью ликвидности [5, с. 23]

Управление платежеспособностью предприятия включает в себя несколько этапов, перечисленных на рисунке 7.

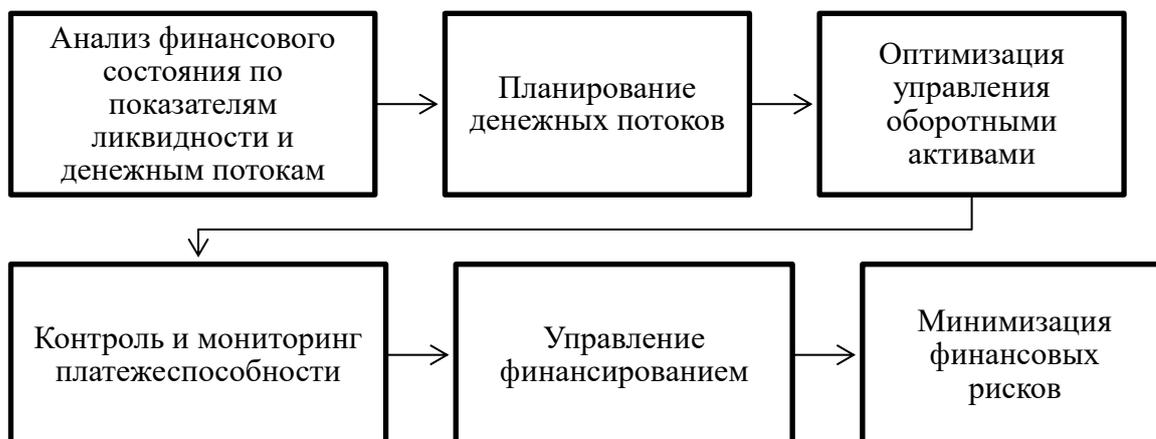


Рисунок 7 – Процесс управления платежеспособностью предприятия

Исследуемый процесс управления платежеспособностью предприятия предназначен для заблаговременного выявления кризиса, установления его причин и выбора мер, обеспечивающих восстановление платежеспособности и предупреждение потенциальных кризисных угроз в будущем.

«Целесообразность реализации мероприятий, стимулирующих повышение его экономической эффективности, связано, прежде всего, с быстро меняющимися факторами внешней и внутренней среды следует не забывать о таких мероприятиях, которые позволяют поддерживать и наращивать заданный уровень эффективности:

- внедрение системы управления календарем событий и планирования работы менеджеров;
- прогнозирование и постоянный контроль потенциальных продаж и их организация на постоянной основе;
- автоматизированное составление отчетов по коммерческим предложениям;
- получение оперативной информации по текущему состоянию дел и другое» [5, с. 24].

Существуют три основных подхода к управлению платежеспособностью предприятия: процессный, функциональный, системный.

Процессный подход к управлению платежеспособностью предприятия рассматривается как последовательность взаимосвязанных действий и операций, направленных на достижение определенных целей. Здесь платежеспособность рассматривается не как статичная величина, а как результат последовательных действий и решений, принимаемых в рамках различных бизнес-процессов. Данный подход предполагает управление оборотным капиталом, планирование и контроль за денежными потоками, оптимизацию расходов. Особое внимание уделяется тому, как различные подразделения компании взаимодействуют между собой и как их деятельность влияет на финансовое состояние предприятия.

Функциональный подход акцентирует внимание на выполнении определенных функций и задач, связанных с управлением платежеспособностью предприятия. Основная цель данного подхода состоит в том, что он направлен на определение и выполнение конкретных функций, связанных с поддержанием платежеспособности. В данном подходе основной акцент идет на ответственности и ролях внутри предприятия, что позволяет более детально управлять отдельными аспектами платежеспособности, такими как своевременное выполнение обязательств перед кредиторами или оптимизация затрат.

Системный подход рассматривает предприятие как единую систему, в которой управление платежеспособностью зависит от множества взаимосвязанных факторов, как внутренних, так и внешних. В рамках этого подхода финансовая устойчивость и платежеспособность оцениваются с учётом взаимосвязи финансовых, операционных, рыночных, экономических факторов. Системный подход учитывает не только внутренние процессы, но и воздействие внешней среды, таких как экономические колебания, изменения в законодательстве или колебания рыночной конъюнктуры. Подход позволяет строить более комплексные и устойчивые стратегии, направленные на управление рисками и поддержание баланса между активами и обязательствами.

«В процессе принятия решений по управлению показателями руководству компании необходимо помнить следующее:

- ликвидность и платежеспособность являются важнейшими характеристиками ритмичности и устойчивости текущей деятельности компании;
- любые текущие операции незамедлительно сказываются на уровне платежеспособности и ликвидности;
- решения, принятые в соответствии с выбранной политикой управления оборотными активами и источниками их покрытия, непосредственно воздействуют на платежеспособность» [33, с. 272].

В заключении пункта можно отметить, что роль анализа платежеспособности предприятия заключается в том, что он позволяет выявить проблемы в текущем финансовом состоянии предприятия, включая проблемы с ликвидностью и способностью оперативно оплачивать краткосрочные обязательства, помогает прогнозировать будущие денежные потоки, что критически важно для долгосрочного финансового планирования, помогает выявить потенциальные финансовые риски и разработать меры по их снижению, позволяет контролировать финансовое состояние предприятия и оперативно реагировать на его изменения.

1.3. Методы анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, являясь важным элементом финансового менеджмента, позволяет оценить способность предприятия справляться с разного рода обязательствами.

«Анализ финансовой устойчивости – это процесс оценки финансового состояния предприятия или организации с целью определения его способности обеспечить устойчивый и надежный уровень доходности, платежеспособности и ликвидности в перспективе на длительный срок. В результате данного анализа определяются потенциальные риски и проблемы, которые могут повлиять на финансовое положение компании, и разрабатываются стратегии и решения для их минимизации или устранения. Анализ платежеспособности является важным инструментом принятия решений в области финансового менеджмента, поскольку позволяет организации принимать обоснованные решения, а равно обеспечивать свою долгосрочную финансовую устойчивость. Оценка краткосрочной и долгосрочной платежеспособности является одним из наиболее важных аспектов экономического анализа финансово-хозяйственной деятельности организации. По мнению экспертов, краткосрочная платежеспособность –

это комплекс показателей ликвидности, которые отражают способность организации покрывать свои текущие обязательства с использованием наиболее ликвидных активов, таких как денежные средства и краткосрочные финансовые вложения» [30, с. 29].

«Для оценки финансовой устойчивости может быть использован как внутренний, так и внешний анализ. Внутренний анализ, как известно, могут проводить работники предприятия. Но здесь все будет зависеть от их квалификации. При наличии сильных аналитиков его можно сделать результативно и эффективно. Но иногда лучше привлечь специалистов со стороны, обладающих специальными знаниями, - экспертов. В результате эффективно проведенных исследований можно прийти к пониманию деятельности предприятия, к возможности улучшения его финансового состояния» [39, с. 254].

«Прогнозирование финансового состояния предприятия всегда должно осуществляться после комплексного анализа с целью определения перспективного финансового состояния в ближайшем будущем и, как следствие, разработки соответствующих мероприятий» [36, с. 92].

Существует множество методов анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия, основные из которых перечислены на рисунке 8.

По мнению К.А. Гусарова, среди всех методов финансового анализа самым популярным является оценка финансовых коэффициентов. Это объясняется целым рядом причин:

- низкой трудоемкостью;
- отсутствием необходимости специальной подготовки персонала;
- доступностью информационной базы для проведения анализа;
- представлением результатов анализа в удобном для восприятия виде [12, с. 107].

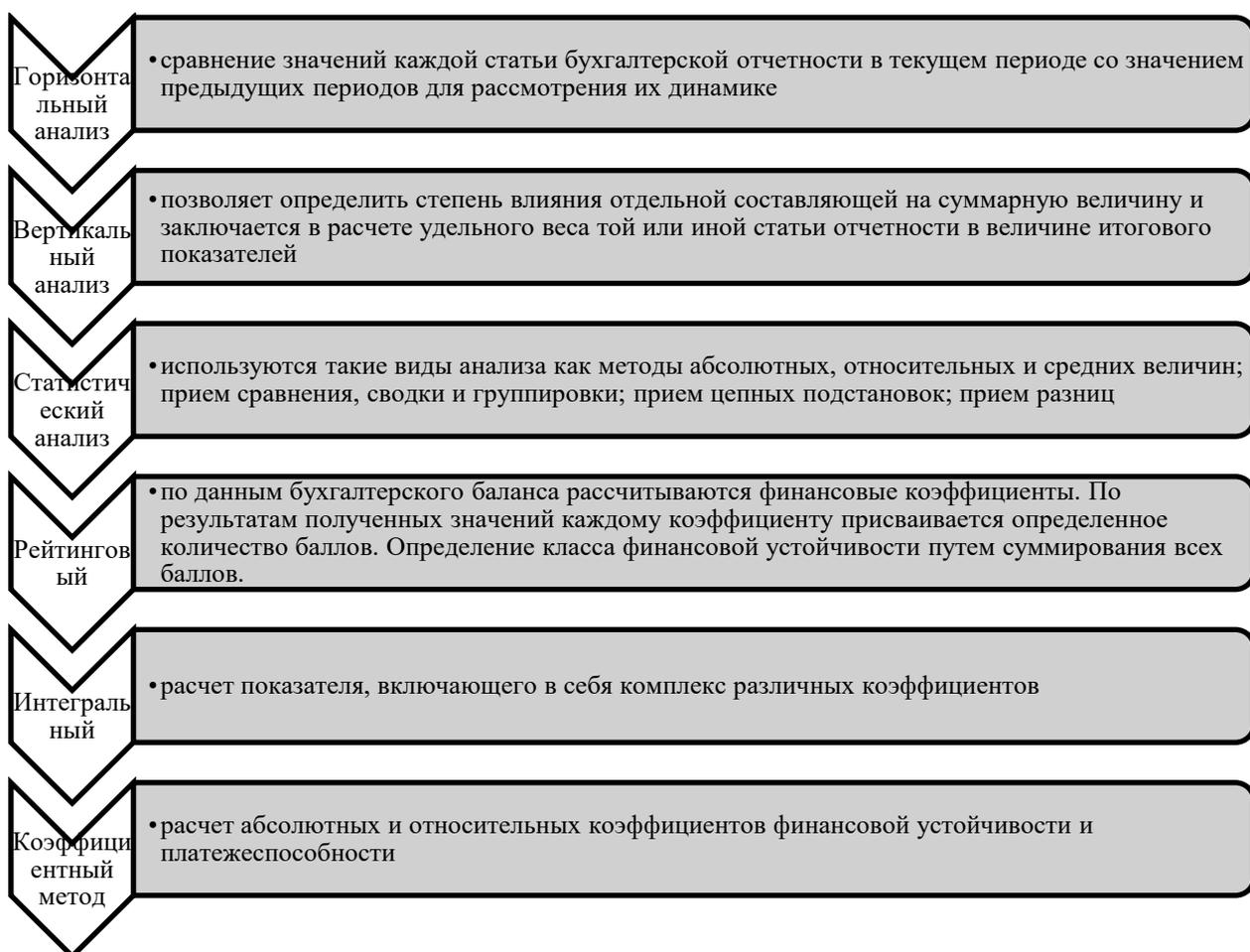


Рисунок 8 – Методы анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия [15], [28, с. 35], [36, с. 91]

Для проведения анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности требуется большой объем внутренней финансовой информации предприятия. Основные источники информации перечислены в таблице 1 [12, с. 107].

Таблица 1 – Основные источники доступной для финансового анализа информации [17, с. 150]

Источники доступной для анализа информации	Значение в анализе финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия
Бухгалтерский баланс	Определение структуры активов и пассивов, расчет коэффициентов ликвидности, автономии, финансовой зависимости и оборачиваемости
Отчет о финансовых результатах	Анализ рентабельности, оценка финансовых результатов деятельности.
Отчет о движении денежных средств	Оценка способности генерировать денежные средства, анализ ликвидности, расчет

Продолжение таблицы 1

Источники доступной для анализа информации	Значение в анализе финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия
Отчет о движении денежных средств	коэффициента покрытия текущих обязательств денежными средствами.
Публикации в официальных отчетах и на сайте компании	Актуальная информация о финансовом состоянии и перспективах развития компании, дополнение анализа текущими событиями и стратегическими планами
Годовые отчеты и пояснительные записки	Детализированный анализ финансового состояния, дополнительные данные для расчета коэффициентов и оценки финансовой устойчивости.

На основе проведенного исследования научной литературы методику анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия наглядно можно представить следующим образом на рисунке 9.

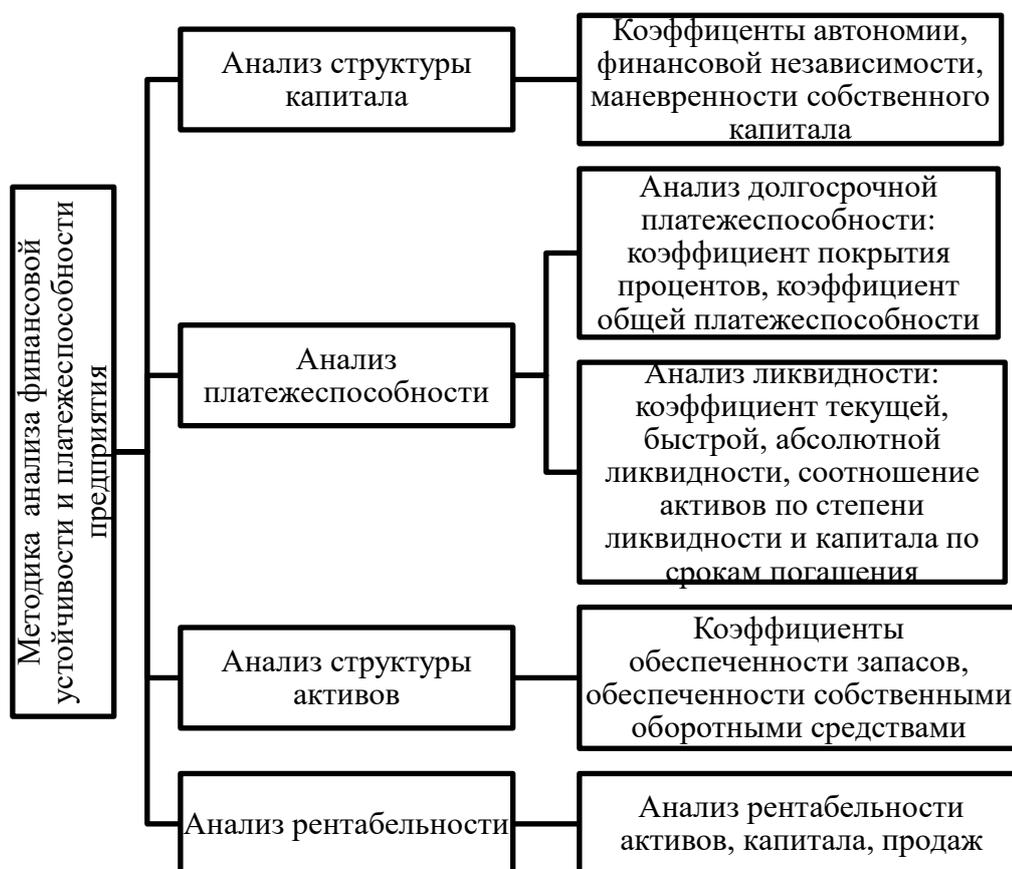


Рисунок 9 – Методика анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

Следовательно, для формирования выводов по финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия необходим всесторонний анализ финансового состояния предприятия.

В рамках анализа финансовой устойчивости ключевое место занимает расчет коэффициентов финансовой устойчивости, основные из которых перечислены в таблице 2.

Таблица 2 – Коэффициенты финансовой устойчивости [20, с. 55]

Показатель	Нормативное значение	Формула расчета
Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	$K_a = \frac{СК}{ВБ}, \quad (1)$ <p>где СК – собственный капитал; ВБ – валюта баланса.</p>
Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,6$	$K_{фу} = \frac{СК+ДО}{ВБ}, \quad (2)$ <p>где ДО – долгосрочные обязательства</p>
Коэффициент финансовой зависимости	$\leq 0,5$	$K_z = \frac{ЗК}{СК'}, \quad (3)$ <p>где ЗК – заемный капитал.</p>
Коэффициент финансирования	> 1	$K_f = \frac{СК}{ЗК'}, \quad (4)$
Коэффициент левиреджа	1-1,5	$K_{фл} = \frac{ЗК}{СК'}, \quad (5)$
Коэффициент постоянных активов	0,5-0,8	$K_{фл} = \frac{ВА}{СК'}, \quad (6)$ <p>где ВА – внеоборотные активы</p>
Коэффициент обеспеченности СОС	0,1	$K_{обесп} = \frac{СОС}{ОА}, \quad (7)$ <p>где ОА – оборотные активы предприятия; СОС – собственные оборотные средства</p>
Коэффициент покрытия процентов	> 3	$K_{пп} = \frac{\text{Проценты к уплате}}{\text{Прибыль до налогов}}, \quad (8)$

«Показатели, которые используются для оценки платежеспособности организации, представляют собой такие расчетные показатели, которые позволяют определить скорость, которая соответствует погашению организацией тех обязательств, которые ей соответствуют» [30, с. 29].

В рамках оценки платежеспособности предприятия ключевое значение играет расчет показателей ликвидности предприятия.

«Ликвидность – это достаточность имеющихся в собственности денежных и других средств, для оплаты долгов в данный момент. При этом ликвидные активы – это имущество организации, обладающее способностью быстро трансформироваться в денежные средства без значительного снижения их стоимости. Показатели ликвидности баланса характеризуют не только текущее финансовое состояние организации, но и обращают в перспективу, обладая способностью предупреждения о благоприятных и неблагоприятных последствиях в будущем. Таким образом, ликвидность баланса является фундаментом платежеспособности и ликвидности предприятия» [30, с. 30].

«Коэффициент абсолютной ликвидности показывает долю краткосрочных обязательств, которую предприятие может погасить немедленно за счет наиболее ликвидных активов, таких как денежные средства и их эквиваленты. Высокое значение коэффициента абсолютной ликвидности свидетельствует о высокой платежеспособности предприятия в краткосрочном периоде. Нормальным считается значение коэффициента в пределах 0.2-0.5. Коэффициент текущей ликвидности показывает, в какой мере текущие активы предприятия покрывают его текущие обязательства. Текущие активы включают денежные средства, дебиторскую задолженность, запасы и другие активы, которые могут быть конвертированы в деньги в течение одного года. Оптимальным считается значение в пределах 1.5-2.5. Коэффициент общей (быстрой) ликвидности учитывает только наиболее ликвидные текущие активы, исключая запасы, которые могут быть менее ликвидными. Оптимальное значение находится в пределах 1-1.5» [25, с. 37].

Формулы расчета основных коэффициентов ликвидности представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Формулы расчета коэффициентов ликвидности предприятия

Показатель	Формула расчета
Коэффициент текущей ликвидности	$K_{\text{тл}} = \frac{OA}{KO}, \quad (9)$ <p>где OA – оборотные активы; KO – краткосрочные обязательства.</p>
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	$K_{\text{ал}} = \frac{ДС+КФВ}{KO} \quad (10)$ <p>где КФВ – краткосрочные финансовые вложения.</p>
Коэффициент общей ликвидности	$K_o = \frac{КДЗ+КФВ+ДС}{KO}, \quad (11)$ <p>где КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность; ДС – денежные средства;</p>

Для анализа ликвидности и платежеспособности активы и пассивы бухгалтерского баланса классифицируются в зависимости от быстроты их превращения в деньги на четыре группы. В то же время пассивы классифицируются по степени срочности их погашения также на 4 группы. Данные группы перечислены в таблице 4.

Таблица 4 – Активы по степени ликвидности и обязательства по срокам погашения [35, с. 70]

Активы	Соотношение	Обязательства
Наиболее ликвидные активы	\geq	Наиболее срочные обязательства
Быстрореализуемые активы	\geq	Краткосрочные обязательства
Медленно реализуемые активы	\geq	Долгосрочные обязательства
Труднореализуемые активы	\leq	Постоянные обязательства

«Риск ликвидности – это вероятность наступления неблагоприятных последствий для компании в следствие ее неспособности своевременно рассчитаться по наиболее срочным обязательствам. К таким неблагоприятным последствиям относятся: убытки в виде штрафов, пени за несвоевременное исполнение условий договоров; недополученная прибыль, связанная с отвлечением ресурсов для поддержания ликвидности; потеря деловой репутации; потеря клиентов; банкротство и др.» []

«Для управления риском ликвидности могут быть выбраны такие контрольные процедуры как авторизация и утверждение (с целью соблюдения графика платежей, подтверждения принятия к учету товарно-материальных ценностей, которые подлежат оплате, согласования условий контрактов и др.), сверка (с целью подтверждения достоверности информации по статьям бухгалтерской финансовой отчетности, на основании которой производится расчет коэффициентов ликвидности), инвентаризация (с целью физического и документального контроля денежных средств, ценных бумаг, расчетов с покупателями и заказчиками, поставщиками и подрядчиками и др.), верификация (с целью сравнения статей бухгалтерской финансовой отчетности, коэффициентов ликвидности с рекомендованными значениями, отраслевыми показателями, планируемыми показателями и др.)» [36, с. 91].

Также в рамках анализа платежеспособности рассчитывается коэффициент общей платёжеспособности (Коп), который показывает способность предприятия погашать свои общие обязательства за счёт всех имеющихся активов.

Формула 12 коэффициента представлена ниже:

$$\text{Коп} = (\text{НМА} + \text{ОС} + \text{З}) / (\text{ДО} + \text{КО}) \geq 1, \quad (12)$$

где НМА – нематериальные активы;

ОС – основные средства;

З – запасы;

ДО – долгосрочные обязательства.

«Значение коэффициента более 1 указывает на то, что активы предприятия превышают его обязательства, что свидетельствует о платежеспособности компании. Значение менее 1 говорит о том, что обязательства превышают активы, что может указывать на проблемы с платежеспособностью» [25, с. 37].

Стоит отметить, что многими авторами акцентируется внимание на значение анализа рентабельности в рамках финансовой устойчивости предприятия. «Рентабельность – это экономический показатель, который указывает на эффективное использование ресурсов: сырья, персонала, денежных средств и других материальных и нематериальных активов. Можно рассчитать прибыльность отдельного актива всей организации сразу» [36, с. 92].

А.Д. Шеремет, в свою очередь определял рентабельность как основной показатель эффективности хозяйственной деятельности, отмечая, что они рассчитываются как относительные показатели финансовых результатов, которые предприятие получило в отчетном периоде. Он сводит экономическое содержание рентабельности к прибыльности предприятия. Также отмечал, что рентабельность продаж является показателем истинной эффективности, в данном случае соотношение полученных объемов прибыли и выручки, предлагая определять ее тремя способами, в зависимости от используемого вида прибыли [27, с. 76].

Г.В. Савицкая характеризует показатели рентабельности как показатели эффективной работы предприятия в целом, доходности по различным видам деятельности, окупаемость вложенных средств и затрат и так далее. По ее мнению, они более полно отражают конечные результаты деятельности предприятия, чем прибыль, так как их значение показывает отношение эффекта с использованными ресурсами [24, с. 69].

В.В. Ковалев, отмечал, что показатели рентабельности являются относительными показателями, соотносящие полученный эффект от осуществления деятельности к ресурсам или затратами, которые используются для достижения данного эффекта. По его мнению, показатели рентабельности рассчитываются как отношение полученного объема прибыли к средней величине использованных ресурсов [16, с. 15].

Формулы для расчета представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Формулы расчета показателей рентабельности предприятия

Показатель	Формула расчета
Рентабельность продаж (ROI)	$ROI = \frac{ПП}{В} \cdot 100\%, \quad (13)$ <p>где ПП – прибыль от продаж; В – выручка от реализации.</p>
Рентабельность активов (ROA)	$ROA = \frac{ЧП}{Активы} \cdot 100\%, \quad (14)$
Рентабельность по чистой прибыли (R)	$R = \frac{ЧП}{В} \cdot 100\%, \quad (15)$ <p>где ЧП – чистая прибыль.</p>
Рентабельность деятельности (РД)	$РД = \frac{ОП}{В} \cdot 100\%, \quad (16)$ <p>где ОП – операционная прибыль.</p>

Рентабельность активов и капитала отражает способность компании создавать добавленную стоимость, что является основой долгосрочной устойчивости. Высокая рентабельность способствует улучшению финансовой устойчивости компании, так как прибыль, генерируемая активами и собственным капиталом, может быть использована для погашения обязательств, финансирования операционной деятельности и создания резервов [22, с. 170].

«К резервам повышения рентабельности предприятия можно отнести сокращение постоянных затрат на весь объем производимой продукции за счет: сокращения коммерческих и управленческих, а также цеховых расходов, расширение ассортимента выпускаемой продукции, повышение качества продукции, применение информационных систем способствующих экономии ресурсов, снижение коэффициента брака, экономия электроэнергии и топлива, диверсификация поставщиков, сокращение излишнего штата сотрудников, увеличение доли наиболее рентабельных ассортиментных групп в общем объеме выручки, улучшение эффективности использования капитала, повышение конкурентоспособности продукции и прочие резервы повышения показателей рентабельности» [6, с. 97].

«Основными направлениями, позволяющими улучшить экономическое состояние предприятия, являются:

- мероприятия, направленные на снижение себестоимости производимой продукции с целью улучшения эффективности производственных процессов. Данное направление подразумевает разработку мероприятий по минимизации затрат на производственные нужды с целью увеличения показателя валовой прибыли;
- автоматизация производства. Данное направление направлено на уменьшение влияния человеческого фактора, а также на увеличение конкурентоспособности предприятия;
- мероприятия по диверсификации. Они направлены на получение дополнительной экономической выгоды за счет привлечения новых покупателей, а также повышает эффективность производства и служит инструментом предотвращения банкротства;
- ужесточение дебиторской политики внутри организации, что позволит укрепить экономическое состояние предприятия путем взыскания просроченных дебиторских платежей» [16, с. 16].

В заключении первого раздела бакалаврской работы можно сделать вывод, что финансовая устойчивость – способность предприятия своевременно выполнять свои краткосрочные обязательства, оценивается на основе анализа текущих активов и пассивов, ликвидности и оборачиваемости оборотных средств. При нормальной финансовой устойчивости предприятие имеет сбалансированный вид, где производственные расходы покрываются как собственными, так и заимствованными средствами. Кризисное финансовое состояние характеризуется неспособностью предприятия покрывать свои обязательства даже за счёт привлечённых средств, является признаком глубоких финансовых проблем, которые могут привести к банкротству.

Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, являясь важным элементом финансового менеджмента, позволяет оценить способность предприятия справляться с разного рода обязательствами. Для

формирования выводов по финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия необходим всесторонний анализ финансового состояния предприятия. В рамках данного анализа основными показателями выступают относительные показатели финансовой устойчивости, коэффициенты ликвидности, показатели рентабельности, а также другие показатели. Роль анализа платежеспособности предприятия заключается в том, что он позволяет выявить проблемы в текущем финансовом состоянии предприятия, включая проблемы с ликвидностью и способностью оперативно оплачивать краткосрочные обязательства, помогает прогнозировать будущие денежные потоки, что критически важно для долгосрочного финансового планирования, помогает выявить потенциальные финансовые риски и разработать меры по их снижению, позволяет контролировать финансовое состояние предприятия и оперативно реагировать на его изменения. Существуют три основных подхода к управлению платежеспособностью предприятия: процессный, функциональный, системный. Процесс управления платежеспособностью предприятия предназначен для заблаговременного выявления кризиса, установления его причин и выбора мер, обеспечивающих восстановление платежеспособности и предупреждение потенциальных кризисных угроз в будущем.

2 Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия на примере ООО «ВЕЛЕС С»

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия ООО «ВЕЛЕС С»

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС С» (ООО «ВЕЛЕС С») – коммерческое предприятие, осуществляющее деятельность по строительству жилых и нежилых зданий.

Дополнительными видами деятельности организации ООО «ВЕЛЕС С» являются:

- строительство автомобильных дорог и автомагистралей;
- строительство инженерных коммуникаций для водоснабжения и водоотведения, газоснабжения;
- разборка и снос зданий;
- разведочное бурение;
- производство электромонтажных работ;
- производство санитарно-технических работ, монтаж отопительных систем и систем кондиционирования воздуха;
- производство прочих строительно-монтажных работ;
- производство штукатурных работ;
- работы столярные и плотничные;
- работы по устройству покрытий полов и облицовке стен и другие виды деятельности.

Учредителем и директором организации ООО «ВЕЛЕС С» с 30 января 2015 г. является Шваргин Сергей Евгеньевич. Уставный капитал ООО «ВЕЛЕС С» составляет 10 т. р.

Организационная структура управления ООО «ВЕЛЕС С» представлена на рисунке 10.



Рисунок 10 – Организационная структура управления ООО «ВЕЛЕС С»

В штате организации на конец 2023 г. числится 9 человек.

Директор ООО «ВЕЛЕС С» управляет операционной и коммерческой деятельностью организации, разрабатывает и внедряет стратегии маркетинга, а также контролирует выполнение строительных проектов.

Бухгалтерия осуществляет бухгалтерский учет всех финансовых операций предприятия, подготавливает финансовую отчетность, планирует бюджеты, проводит анализ финансового состояния предприятия и другое.

Строительные и ремонтные рабочие осуществляют основную деятельность предприятия по выполнению строительных и ремонтных работ. От эффективности их деятельности зависят финансовые результаты организации.

Ниже в таблице 6 представлены экономические показатели деятельности ООО «ВЕЛЕС С» за 2021-2023 гг. Для анализа были взяты данные финансовой отчетности предприятия ООО «ВЕЛЕС С» (Приложение А, таблица А.1, приложение Б, таблица Б.1, приложение В, таблица В.1).

Таблица 6 – Экономические показатели деятельности ООО «ВЕЛЕС С» за 2021-2023 гг.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение 2022 г./2021 г.		Изменение 2023 г./2022 г.	
				Абс. изм. (+/-)	Темп прироста, %	Абс. изм. (+/-)	Темп прироста, %
1.Выручка, тыс. руб.	12771	2662	8599	-10109	-79,16	5937	223
2. Полная себестоимость продаж, тыс. руб.	12341	998	6332	-11343	-91,91	5334	534,5
3.Валовая прибыль (убыток), тыс. руб.	430	1664	2267	1234	286,98	603	36,24
4. Управленческие расходы, тыс. руб.	-	1581	4047	1581	-	2466	155,98
5. Коммерческие расходы, тыс. руб.	-	-	-	-	-	-	-
6.Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	430	83	-1780	-347	-80,70	-1863	-2244
7. Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	349	26	-2144	-323	-92,55	-2170	-8346
8.Основные средства, тыс. руб.	-	-	200	-	-	200	-
9.Оборотные активы, тыс. руб.	4384	4846	5845	462	10,54	999	20,61
10.Среднесписочная численность, чел.	11	10	9	-1	-9,09	-1	-10
11. Фонд оплаты труда, тыс. руб.	5390	5200	5040	-190	-3,53	-160	-3,1
12.Среднегодовая выработка работающего, тыс. руб.	1161	266,2	955,44	-894,8	-77,07	689,2	258,9
13. Среднегодовая заработная плата работающего, тыс. руб.	490	520	560	30	6,12	40	7,69
14.Фондоотдача	-	-	43,00	-	-	-	-
15.Оборачиваемость активов, раз	2,913	0,549	1,471	-2,364	-	0,9	-
16.Рентабельность деятельности, %	2,83	1,01	-20,66	-1,820	-	-21,7	-
17.Рентабельность продаж, %	3,367	3,118	-20,700	-0,249	-	-23,8	-
18.Затраты на рубль выручки, коп.	96,633	96,88	120,7	0,2490	0,258	23,818	24,59

В таблице 6 видно разнонаправленную динамику показателей в течение трех лет. Выручка от реализации ООО «ВЕЛЕС С» снизилась в 2022 г. на

79,16%, в 2023 г. она показала рост на 223% в связи с ростом заказов в организации и цен на предлагаемые работы. Полная себестоимость продаж ООО «ВЕЛЕС С» показывает аналогичную динамику. Валовая прибыль предприятия ООО «ВЕЛЕС С» в течение трех лет показывает рост до 2267 т. р. или более чем в 4 раза. Управленческие расходы предприятия ООО «ВЕЛЕС С» за три года показывают значительный рост до 4047 т. р. С учетом значительного роста управленческих расходов в 2022-2023 гг. предприятие ООО «ВЕЛЕС С» получает в 2023 г. убыток от продаж в размере 1780 т. р. Чистый убыток предприятия на конец 2023 г. составляет 2144 т. р.

В таблице 6 также видно, что активы предприятия в основном состоят из оборотных активов. Основные средства на балансе предприятия появились только в 2023 г. Оборотные активы выросли до 5845 т. р. Наибольший рост произошел в 2023 г. – 20,61%.

Ниже на рисунке 11 представлена наглядно динамика среднегодовой выработки работающего ООО «ВЕЛЕС С».

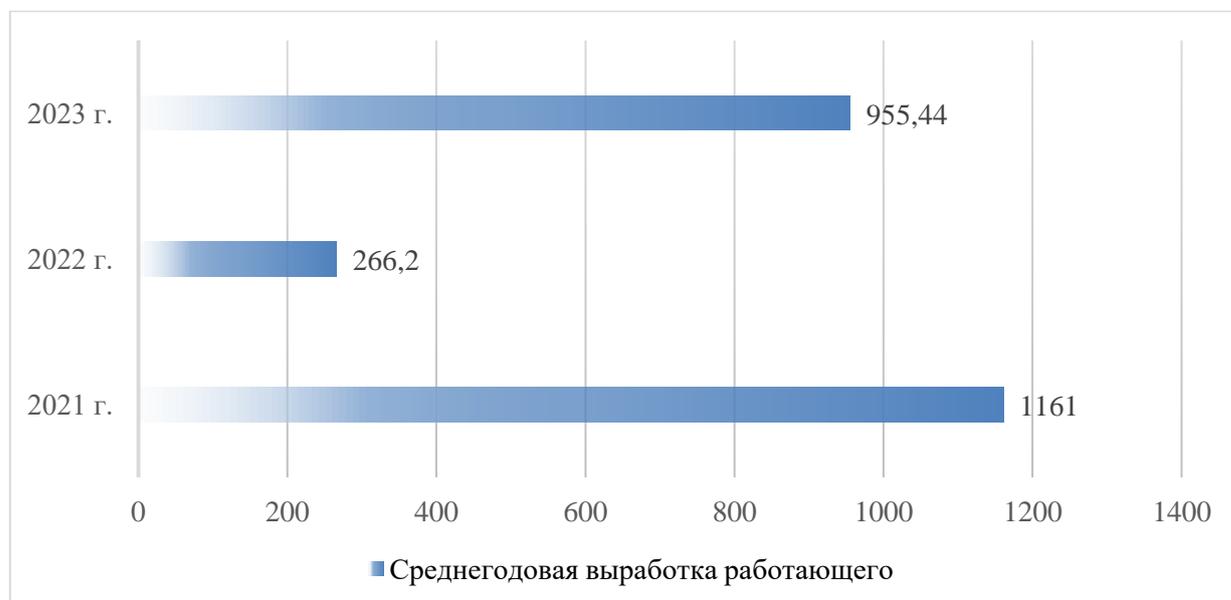


Рисунок 11 – Динамика среднегодовой выработки работающего ООО «ВЕЛЕС С» за 2021-2023 гг., тыс. руб.

На рисунке 11 видно значительное снижение показателя в 2022 г. В 2023 г. значение показателя составило 955,44 т. р., однако данное значение ниже значения показателя в 2021 г. на 17,7%, что говорит о снижении эффективности персонала организации в течение трех лет.

Ниже на рисунке 12 наглядно представлены показатели рентабельности деятельности и рентабельности по чистой прибыли организации ООО «ВЕЛЕС С» за 2021-2023 гг., рассчитанные по формулам 15, 16 первого раздела бакалаврской работы.

На рисунке 12 видно, что у предприятия ООО «ВЕЛЕС С» к 2023 г. снижаются все показатели рентабельности на фоне роста расходов и убыточной деятельности. Рентабельность деятельности снизилась за три года с 2,83% до -20,7%, рентабельность по чистой прибыли организации ООО «ВЕЛЕС С» снизилась с 2,7% до -24,9%.

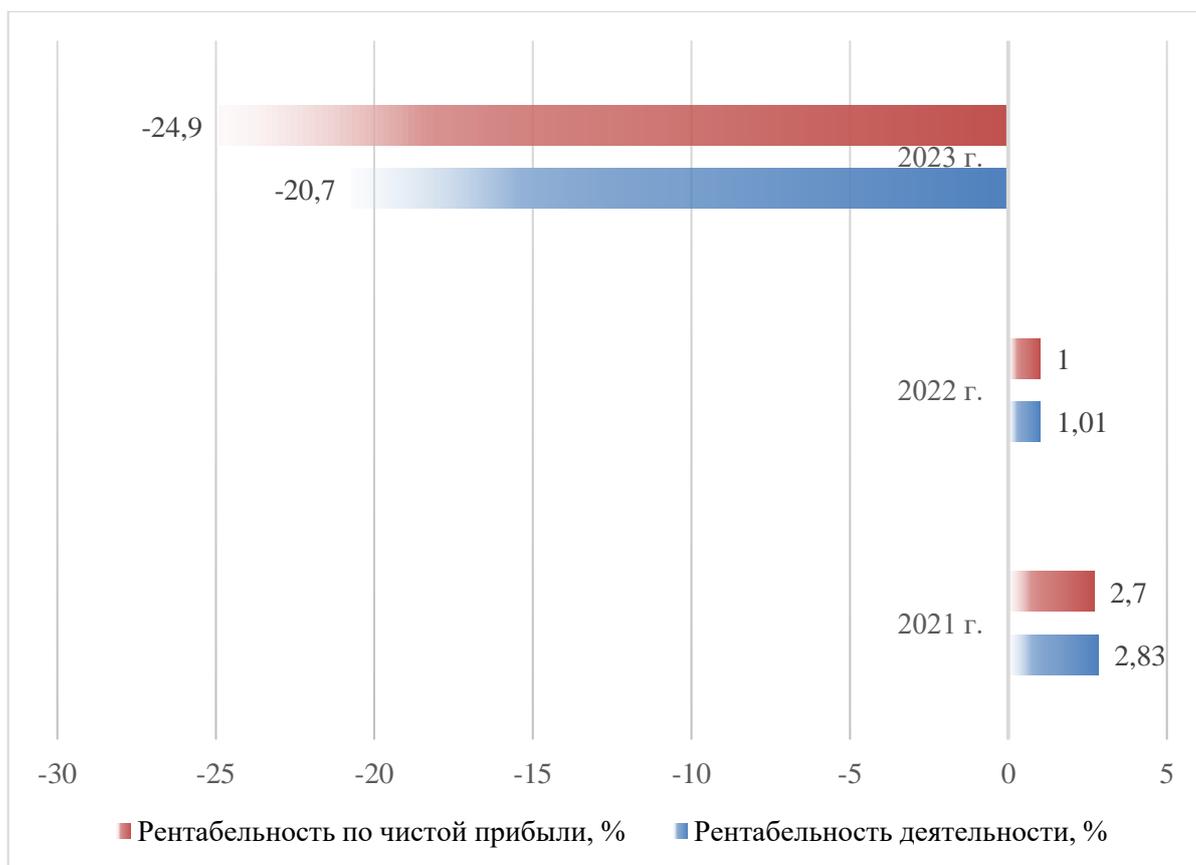


Рисунок 12 – Динамика показателей рентабельности деятельности и рентабельности по чистой прибыли ООО «ВЕЛЕС С» за 2021-2023 гг., %

Далее более подробно рассмотрено финансовое положение ООО «ВЕЛЕС С».

В таблице 7 произведена оценка динамики основных статей активов ООО «ВЕЛЕС С» за три года.

Таблица 7 демонстрирует рост активов предприятия ООО «ВЕЛЕС С» за три года оценки. Активы предприятия в 2023 г. увеличились до 6045 т. р. Рост активов связан в большей степени с ростом оборотных активов с 4384 т. р. до 5845 т. р. за три года. Запасы и дебиторская задолженность предприятия также растут. Наибольший рост запасов наблюдается в 2023 г. – 31,96%, дебиторская задолженность приросла больше в 2022 г. – 20,87%.

Таблица 7 – Оценка динамики основных статей активов ООО «ВЕЛЕС С» за 2021-2023 гг.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение 2022 г./2021 г.		Изменение 2023 г./2022 г.	
				Абс. изм.	Темп прироста, %	Абс. изм.	Темп прироста, %
Внеоборотные активы, тыс. руб.	–	–	200	–	–	–	–
Основные средства, тыс. руб.	–	–	200	–	–	–	–
Оборотные активы, тыс. руб.	4384	4846	5845	462	10,54	999	20,6
Запасы, тыс. руб.	1891	2196	2898	305	16,13	702	31,96
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	2180	2635	2827	455	20,87	192	7,29
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	297	9	7	-288	-96,97	-2	-22,2
Баланс, тыс. руб.	4384	4846	6045	462	10,54	1199	24,7

Стоит отметить, что денежные средства и краткосрочные финансовые вложения снизились в течение трех лет до 7 т. р., что может негативно сказываться на показателях ликвидности и платежеспособности предприятия ООО «ВЕЛЕС С».

Наглядно структура активов предприятия ООО «ВЕЛЕС С» представлена на рисунке 13 структура активов представлена дебиторской задолженностью и запасами. Доля запасов в течение трех лет растет с 43,1% до 47,9%. Доля дебиторской задолженности немного сократилась с 49,7% до 46,8%. Доля денежных средств и краткосрочных финансовых вложений мала и составляет на конец 2023 г. – 0,1%.



Рисунок 13 – Структура активов ООО «ВЕЛЕС С» за 2021-2023 гг., тыс. руб.

В виду значительного объема запасов и дебиторской задолженности в составе активов предприятия, на рисунке 14 представлены результаты расчета оборачиваемости данных видов активов.

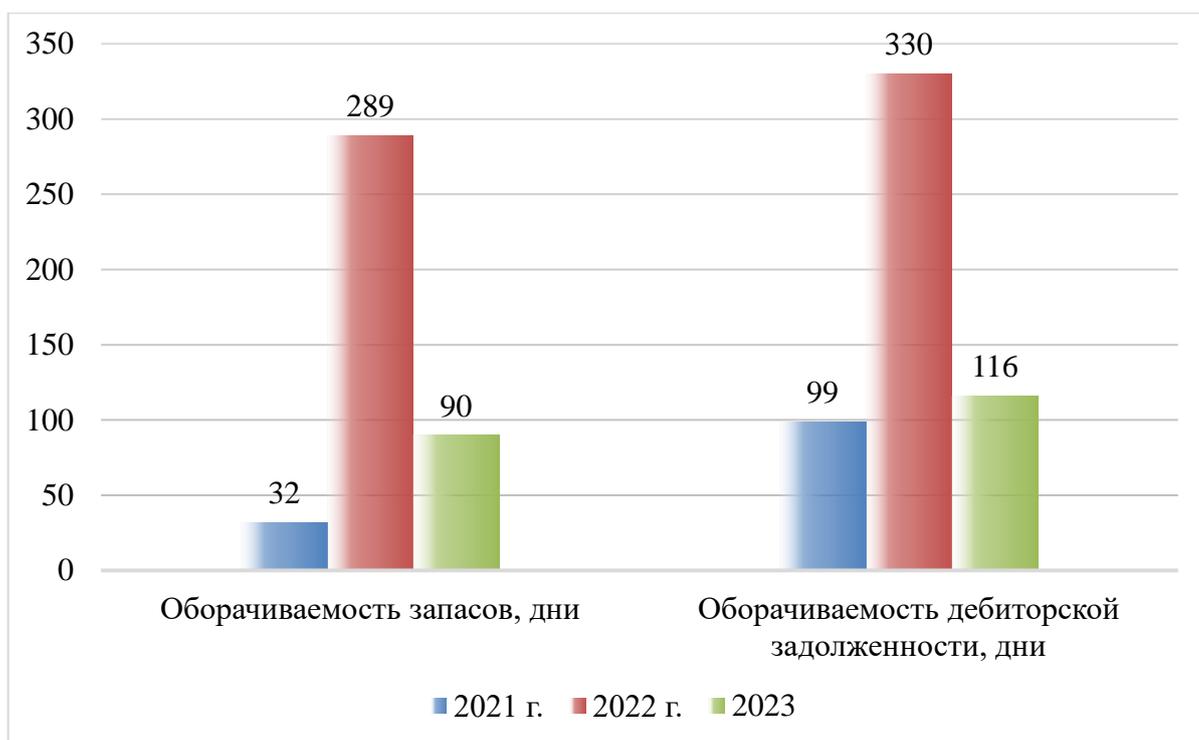


Рисунок 14 – Динамика показателей оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности ООО «ВЕЛЕС С» за 2021-2023 гг., дни

На рисунке 14 видно увеличение сроков оборачиваемости по обоим видам активов предприятия, что приводит к замедлению получения денежных средств для осуществления непрерывной деятельности и повышению необходимости привлечения заемных источников финансирования.

Ниже в таблице 8 проведена оценка динамики основных статей пассивов ООО «ВЕЛЕС С» за 2021-2023 гг.

Таблица 8 – Оценка динамики основных статей пассивов ООО «ВЕЛЕС С» за 2021-2023 гг.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение 2022 г./2021 г.		Изменение 2023 г./2022 г.	
				Абс. изм.	Темп прироста, %	Абс. изм.	Темп прироста, %
Собственный капитал, тыс. руб.:	-153	-127	-2268	26	-16,99	-2141	1685,83
Уставный капитал, тыс. руб.	10	10	10	0	0	0	0

Продолжение таблицы 8

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение 2022 г./2021 г.		Изменение 2023 г./2022 г.	
				Абс. изм.	Темп прироста, %	Абс. изм.	Темп прироста, %
Непокрытый убыток, тыс. руб.	-163	-137	-2278	26	-15,95	-2141	1562,8
Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	–	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	4537	4973	8313	436	9,61	3340	67,16
Баланс, тыс. руб.	4384	4846	6045	462	10,54	1199	24,74

Таблица 8 демонстрирует значительное ухудшение в структуре капитала предприятия ООО «ВЕЛЕС С», связанное с убыточной деятельностью предприятия и ростом его непокрытого убытка до – 2278 т. р. В то же время значительно растут краткосрочные обязательства предприятия в течение трех лет. Наиболее заметный рост краткосрочных обязательств произошел в 2023 г. – 67,16%. Долгосрочные обязательства на балансе предприятия отсутствуют.

В заключении пункта можно сделать вывод, что анализ основных показателей финансовых результатов и финансового положения ООО «ВЕЛЕС С» демонстрирует серьезные финансовые проблемы предприятия. Высокий объем краткосрочных обязательств в структуре капитала и практически отсутствие высоколиквидных активов могут создать серьезные проблемы для финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

2.2 Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия на примере ООО «ВЕЛЕС С»

В предыдущем пункте на основе анализа структуры активов и капитала предприятия ООО «ВЕЛЕС С» был выявлен высокий объем обязательств в составе капитала и низкая доля высоколиквидных активов, что напрямую негативно может отразиться на показателях ликвидности и платежеспособности организации. В связи с этим в таблице 9 проведена оценка соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения на начало и конец периода оценки.

Таблица 9 – Оценка соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения ООО «ВЕЛЕС С» за 2021-2023 гг.

Активы	2021 г.	2023 г.	Норма	Пассивы	2021 г.	2023 г.	Излишек - недостаток ок, 2021 г.	Излишек - недостаток ок., 2023 г.
А1. Высоколиквидные активы, тыс. руб.	297	7	\geq	П1. Наиболее срочные обязательства, тыс. руб.	4537	8113	-4240	-8106
А2. Быстрореализуемые активы, тыс. руб.	2180	2827	\geq	П2. Среднесрочные обязательства, тыс. руб.	0	200	2180	2627
А3. Медленно реализуемые активы, тыс. руб.	1907	3011	\geq	П3. Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	0	0	1907	3011
А4. Труднореализуемые активы, тыс. руб.	0	200	\leq	П4. Постоянные пассивы, тыс. руб.	-153	-2268	153	2468

В таблице 9 видно, что в течение периода оценки у предприятия ООО «ВЕЛЕС С» наблюдается существенный недостаток денежных средств и краткосрочных финансовых вложений для покрытия наиболее срочных обязательств. В 2021 г. данный недостаток средств составлял – 4240 т. р., в

2023 г. недостаток составил – 8106 т. р., увеличившись практически в два раза за три года. Быстрореализуемых и медленнореализуемых активов достаточно на балансе предприятия в виду практического отсутствия долгосрочных и среднесрочных обязательств.

Далее в таблице 10 проведен анализ коэффициентов текущей, быстрой и абсолютной ликвидности в течение трех лет. Для анализа использовались формулы 9-11 первого раздела бакалаврской работы.

Таблица 10 – Анализ коэффициентов текущей, быстрой и абсолютной ликвидности ООО «ВЕЛЕС С» за 2021-2023 гг.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение	
				2022 г./2021 г.	2023 г./2022 г.
Коэффициент текущей ликвидности	0,97	0,97	0,7	0	-0,27
Коэффициент быстрой ликвидности	0,55	0,53	0,34	-0,02	-0,19
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,07	<0,01	<0,01	-0,06	-

В таблице 10 видно несоответствие всех коэффициентов ликвидности установленным нормам в течение трех лет, а также их негативную динамику. В связи с ростом краткосрочных обязательств все коэффициенты снизились относительно значений в 2021 г. Самое неудовлетворительное значение демонстрирует коэффициент абсолютной ликвидности.

Наглядно динамика представленных коэффициентов текущей, быстрой и абсолютной ликвидности изображена на рисунке 15.

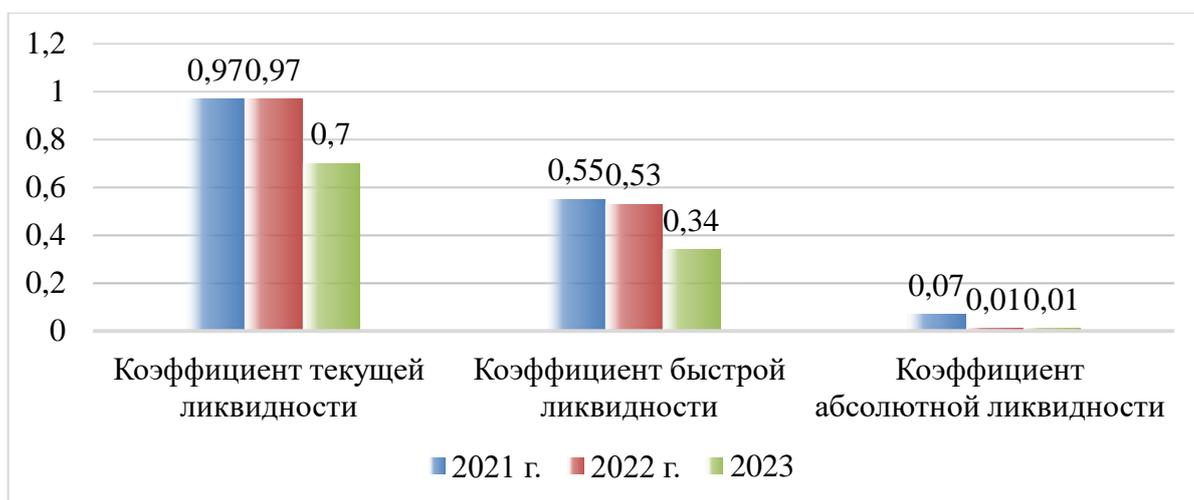


Рисунок 15 – Динамика коэффициентов текущей, быстрой и абсолютной ликвидности ООО «ВЕЛЕС С» за 2021-2023 гг.

В результате оценки показателей ликвидности можно сделать вывод, что у предприятия ООО «ВЕЛЕС С» наблюдается недостаток платежных средств для погашения текущих обязательств, что создает угрозы для платежеспособности предприятия.

Далее в таблице 11 проведена оценка основных показателей финансовой устойчивости предприятия ООО «ВЕЛЕС С».

Таблица 11 – Оценка основных показателей финансовой устойчивости предприятия ООО «ВЕЛЕС С»

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение	
				2022 г./2021 г.	2023 г./2022 г.
Коэффициент автономии	-0,03	-0,03	-0,38	0	-0,35
Коэффициент левериджа	-29,65	-39,16	-3,67	-9,51	35,49
Коэффициент обеспеченности СОС	-0,03	-0,03	-0,42	0	-0,39
Коэффициент постоянных активов	0	0	-0,09	0	-0,09
Коэффициент финансовой устойчивости	-0,03	-0,03	-0,38	0	-0,35
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,08	-0,06	-0,85	0,02	-0,79

Проведенная оценка основных показателей финансовой устойчивости предприятия ООО «ВЕЛЕС С» показывает негативную динамику всех показателей и их несоответствие нормативным значениям. Отрицательное значение коэффициента автономии говорит о том, что собственный капитал предприятия отрицателен, при этом к 2023 г. происходит еще большее ухудшение финансовой независимости компании.

Коэффициент левериджа указывает на сильную зависимость от заемных средств в течение трех лет. Несмотря на улучшение показателя в 2023 г. до -3,67, значение показателя далеко от нормы.

Коэффициент обеспеченности СОС указывает на дефицит собственных оборотных средств и необходимость предприятия привлекать внешние средства для покрытия оборотных активов. Данный коэффициент также показывает негативную динамику.

Коэффициент постоянных активов в 2021 и 2022 гг. равен 0, что связано с отсутствием собственных средств на балансе предприятия ООО «ВЕЛЕС С». В 2023 г. значение показателя составляет – -0,09, что говорит о том, что данные средства были приобретены за счет заемных источников финансирования.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает схожую динамику с коэффициентом автономии. Отрицательное значение показателя свидетельствует о проблемах в финансовой устойчивости предприятия.

Негативная динамика коэффициента обеспеченности запасов указывает на рост зависимости ООО «ВЕЛЕС С» от внешнего финансирования для поддержания запасов.

В результате оценки основных показателей финансовой устойчивости можно сделать вывод о сильной зависимости предприятия ООО «ВЕЛЕС С» от заемных средств и недостатке собственного капитала для покрытия своих обязательств. В то же время в 2023 г. ситуация еще больше ухудшается.

Далее проведена оценка показателей рентабельности продаж и активов предприятия ООО «ВЕЛЕС С» с помощью формул 13,14 первого раздела

бакалаврской работы. Рентабельность капитала в данном случае не рассчитывается в виду отрицательного значения собственного капитала предприятия в течение трех лет. Результаты оценки представлены на рисунке 16.

В 2023 г. показатель рентабельности продаж резко снизился до -20,7 по причине полученных значительных убытков. Отрицательная рентабельность продаж означает, что расходы предприятия выше выручки, что негативно сказывается на финансовой устойчивости.

Рентабельность активов в 2023 г. снизилась до -39,4%, что указывает на крайне неэффективное использование активов предприятия.

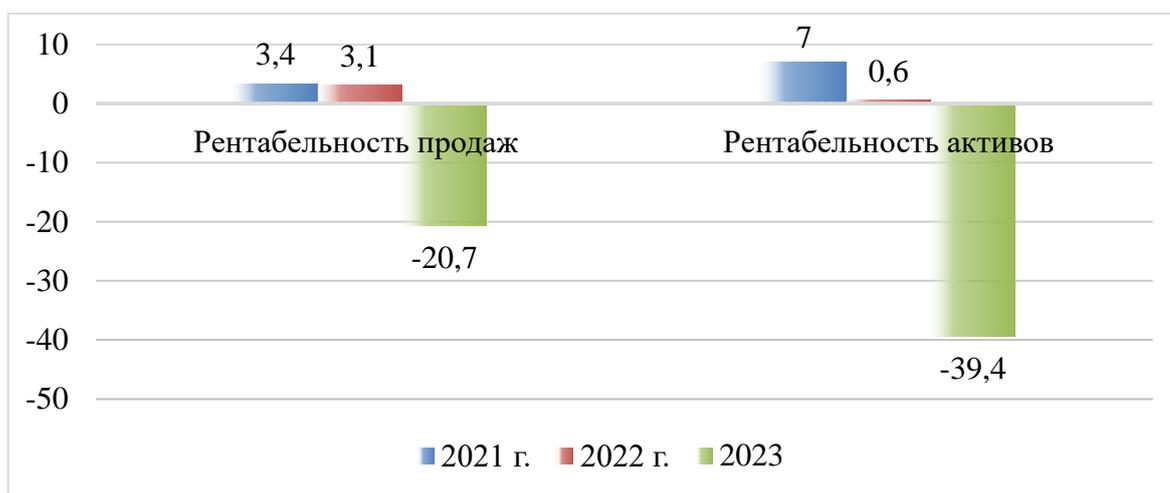


Рисунок 16 – Динамика показателей рентабельности продаж и активов ООО «ВЕЛЕС С» за 2021-2023 гг., %

Следовательно, анализ рентабельности продаж и активов предприятия ООО «ВЕЛЕС С» говорит о том, что предприятие в 2023 г. было не способно эффективно управлять своими ресурсами и получать прибыль.

В заключении анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия ООО «ВЕЛЕС С» рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности по формуле 12 первого раздела бакалаврской работы. Результаты расчета представлены на рисунке 17.

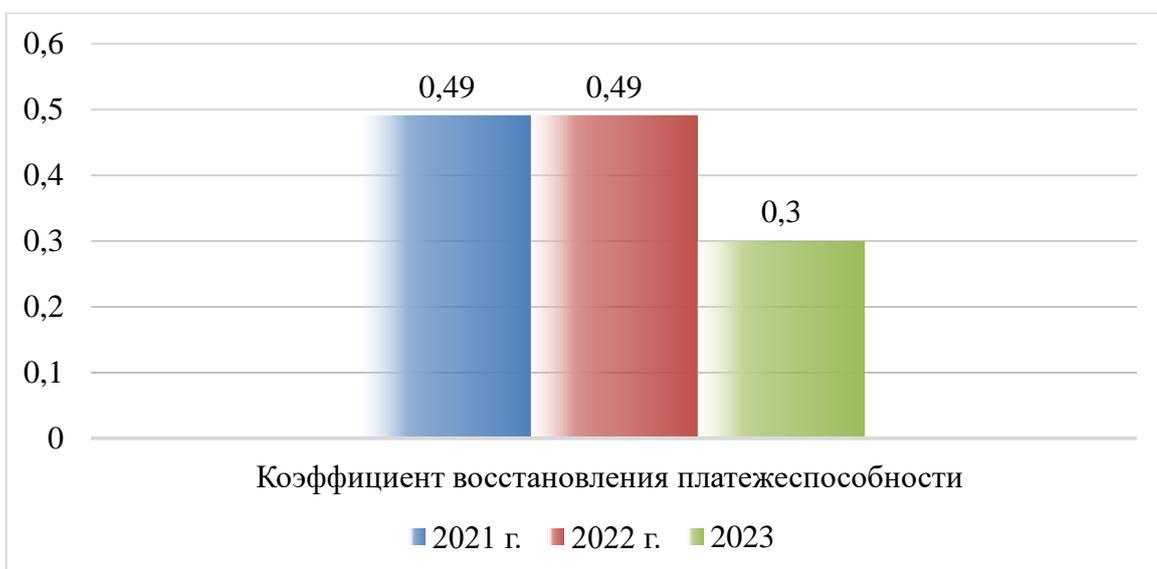


Рисунок 17 – Динамика коэффициента восстановления платежеспособности ООО «ВЕЛЕС С» за 2021-2023 гг.

Полученные результаты расчетов коэффициента восстановления платежеспособности свидетельствуют о том, что у предприятия ООО «ВЕЛЕС С» в течение рассматриваемого периода отсутствует возможность восстановления платежеспособности. Значение 0,49 в 2021,2022 гг. указывает на то, что предприятие могло покрыть только 49% своих обязательств за счет активов. В 2023 г значение показателя снижается до 30%, что значительно увеличивает риск неплатежеспособности.

В заключении второго раздела бакалаврской работы можно сделать вывод, что предприятие ООО «ВЕЛЕС С» в течение трех лет имеет серьезные проблемы в финансовом положении, что создает высокие риски для финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия. В течение рассматриваемого периода ни один показатель финансовой устойчивости, ликвидности, рентабельности не соответствовал нормативным значениям. Динамика показателей крайне отрицательная. В результате оценки основных показателей финансовой устойчивости сделан вывод о сильной зависимости предприятия ООО «ВЕЛЕС С» от заемных средств и недостатке собственного капитала для покрытия своих обязательств. В то же время в 2023 г. ситуация еще больше ухудшается. Полученные результаты расчетов

коэффициента восстановления платежеспособности свидетельствуют о том, что у предприятия ООО «ВЕЛЕС С» в течение рассматриваемого периода отсутствует возможность восстановления платежеспособности. Значение 0,49 в 2021,2022 гг. указывает на то, что предприятие могло покрыть только 49% своих обязательств за счет активов. В 2023 г значение показателя снижается до 30%, что значительно увеличивает риск неплатежеспособности. В 2023 г. показатель рентабельности продаж резко снизился до -20,7 по причине полученных значительных убытков. Отрицательная рентабельность продаж означает, что расходы предприятия выше выручки, что негативно сказывается на финансовой устойчивости. Для избежания риска банкротства предприятию ООО «ВЕЛЕС С» необходимо разработать мероприятия по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности.

3 Разработка мероприятий по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности на предприятии ООО «ВЕЛЕС С»

3.1 Мероприятия по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия ООО «ВЕЛЕС С»

Мероприятия по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности актуальны для любого предприятия так как позволяют достичь меньшей зависимости от внешних источников финансирования, обеспечить достаточный объем денежных средств для покрытия текущих обязательств, что уменьшает риск неплатежеспособности и способствуют увеличению прибыли, что напрямую влияет на финансовую устойчивость предприятия.

Формирование мероприятий по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия должно происходить на основе проведенного анализа финансового положения предприятия.

Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности на предприятии ООО «ВЕЛЕС С» позволил сформировать следующие выводы по финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия:

- наблюдается увеличение сроков оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности предприятия, что негативно сказывается на скорости получения денежных средств предприятием, что приводит к замедлению получения денежных средств для осуществления непрерывной деятельности и повышению необходимости привлечения заемных источников финансирования;
- происходит значительное ухудшение в структуре капитала предприятия ООО «ВЕЛЕС С»: значительно растут краткосрочные обязательства предприятия в течение трех лет;

- анализ ликвидности показал, что в течение периода оценки у предприятия ООО «ВЕЛЕС С» наблюдается существенный недостаток денежных средств и краткосрочных финансовых вложений для покрытия наиболее срочных обязательств. В 2023 г. недостаток составил – 8106 т. р., увеличившись практически в два раза за три года. Наблюдается несоответствие всех коэффициентов ликвидности установленным нормам;
- оценка показателей финансовой устойчивости предприятия ООО «ВЕЛЕС С» показывает негативную динамику всех показателей и их несоответствие нормативным значениям, что свидетельствует о сильной зависимости предприятия ООО «ВЕЛЕС С» от заемных средств и недостатке собственного капитала для покрытия своих обязательств;
- продемонстрировано наглядно ухудшение показателей рентабельности продаж и активов предприятия ООО «ВЕЛЕС С» к 2023 г. В 2023 г. показатель рентабельности продаж резко снизился до -20,7 по причине полученных значительных убытков. Отрицательная рентабельность продаж означает, что расходы предприятия выше выручки, что негативно сказывается на финансовой устойчивости;
- анализ платежеспособности показал, что у предприятия ООО «ВЕЛЕС С» в течение рассматриваемого периода отсутствует возможность восстановления платежеспособности. Значение 0,49 в 2021,2022 гг. указывает на то, что предприятие могло покрыть только 49% своих обязательств за счет активов. В 2023 г значение показателя снижается до 30%, что значительно увеличивает риск неплатежеспособности.

На основе выявленных проблем в деятельности предприятия ООО «ВЕЛЕС С» предлагаются следующие мероприятия по улучшению

финансовой устойчивости и платежеспособности на предприятии, представленные на рисунке 18.



Рисунок 18 – Мероприятия по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности на предприятии ООО «ВЕЛЕС С »

Предложенные мероприятия по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности на предприятии ООО «ВЕЛЕС С» в первую очередь направлены на повышение скорости возврата вложенных в них денежных средств, что повысит объемы высоколиквидных активов на балансе предприятия, позволит нарастить выручку и прибыль предприятия, сократит его необходимость во внешнем кредитовании.

Далее мероприятия рассмотрены подробнее.

На предприятии в последний год значительно выросли объемы запасов, скорость оборачиваемости которых увеличивается, что значительно

задерживает денежные средства, которые можно получить от их реализации. В виду этого, рекомендуется провести мероприятия по повышению оборачиваемости запасов предприятия за счет пересмотра их состава. Анализ и пересмотр ассортимента, направленный на выявление низкооборотных и неликвидных позиций можно осуществить с использованием XYZ-анализа, который помогает предприятию улучшить управление запасами, определить наиболее важные материалы, на которых нужно сосредоточиться, и выявить те, от хранения которых можно отказаться, чтобы сократить затраты на складирование и улучшить оборачиваемость запасов.

Основные этапы проведения XYZ-анализа и цель его осуществления представлены в таблице 12.

Таблица 12 – Этапы проведения XYZ-анализа

Этап	Содержание	Цель
Сбор данных	Сбор данных о потреблении материалов за определенный период.	Получение полной информации о частоте и объемах использования каждого материала.
Вычисление коэффициента вариации	Для каждого материала рассчитывается коэффициент вариации (CV), который показывает степень колебаний в потреблении.	Оценка стабильности потребления материалов.
Классификация материалов	Разделение материалов на три категории (X, Y, Z) в зависимости от значений коэффициента вариации.	Определение предсказуемости использования материалов для выбора оптимальной стратегии управления запасами.
Анализ результатов	Оценка распределения материалов по категориям X, Y и Z.	Определение, какие материалы требуют особого внимания и как можно улучшить управление запасами.
Разработка стратегий управления запасами	Для каждой категории материалов разрабатываются стратегии управления.	Оптимизация затрат на хранение и закупки материалов, повышение оборачиваемости запасов.
Внедрение решений и мониторинг	Регулярный мониторинг запасов и частоты их использования для возможной корректировки стратегии.	Поддержание эффективного управления запасами, снижение издержек и повышение финансовой устойчивости.

В таблице 12 видно, что основными этапами проведения XYZ-анализа выступают этапы сбора информации, оценка стабильности потребления материалов, классификация материалов, анализ результатов оценки, разработка стратегий управления запасами и внедрение разработанных решений, и их мониторинг. На этапе сбора информации происходит аккумулятивное о потреблении материалов за определенный период, о количестве потребляемых товаров, периодичности заказов, колебаниях спроса и прочих параметрах, влияющих на потребление. На следующем этапе проводится анализ собранных данных для определения стабильности потребления каждого материала. Далее все материалы классифицируются на основе стандартного отклонения или коэффициента вариации, что позволяет разделить их на три группы (X, Y, Z), и в дальнейшем помогает определить подходящие стратегии управления запасами для каждой группы.

Основной целью анализа результатов является понимание текущей структуры потребления материалов, ключевых проблем и рисков в управлении запасами. На основе полученных результатов анализа разрабатываются стратегии управления запасами для каждой группы материалов.

Рекомендации по использованию различных видов запасов ООО «ВЕЛЕС С» перечислены в таблице 13.

Таблица 13 – Рекомендации по использованию различных видов запасов ООО «ВЕЛЕС С»

Категория запасов	Частота использования	Характеристика запасов	Рекомендация
Категория X	используются более 40 раз в год	материалы, необходимые практически для каждого проекта, и их запасы должны быть постоянно пополняемыми.	поддерживать текущий уровень запасов на складе, так как эти материалы используются часто, и их нехватка может привести к срыву сроков выполнения проектов.

Продолжение таблицы 13

Категория запасов	Частота использования	Характеристика запасов	Рекомендация
Категория Y	используются 20-30 раз в год	материалы используются регулярно, но не столь часто, как материалы категории X.	поддерживать умеренный уровень запасов, закупая материалы по мере необходимости и основываясь на прогнозах потребностей.
Категория Z	используются менее 10 раз в год	материалы, которые могут храниться на складе долгое время, или вообще могут быть закуплены только по мере необходимости	рассмотреть возможность отказа от хранения на складе этих материалов. Закупка таких материалов может осуществляться только под конкретные проекты, что снизит затраты на хранение и уменьшить объем оборотных средств, замороженных в запасах.

Следовательно, отказ от менее используемых запасов позволит высвободить дополнительные денежные средства для покрытия более необходимых нужд и сокращения обязательств.

В последствии, важно отслеживать изменения в потреблении материалов, корректировать стратегии при необходимости и адаптироваться к изменениям рынка или внутренним факторам.

Далее рассмотрено мероприятие по внедрению автоматизированного ПО для более эффективного взаимодействия с дебиторами и сбора задолженности в ООО «ВЕЛЕС С». Для этого могут быть использованы недорогие решения, такие как специализированные CRM-системы с функциями финансового управления.

Сравнительная характеристика наиболее популярных CRM-систем представлена в таблице 14.

Таблица 14 – Сравнительная характеристика наиболее популярных CRM-систем

Система	Описание	Стоимость
Битрикс24	универсальная CRM-система, которая включает в себя функционал для управления проектами, продажами и финансовыми операциями	от 1,990 рублей в месяц за команду. Есть возможность бесплатного ограниченного пользования
amoCRM	CRM-система, специализирующаяся на управлении продажами и клиентскими взаимоотношениями. Подходит для небольших и средних предприятий	от 1,490 рублей в месяц за пользователя
FreshCRM	расширенные возможности для управления клиентами и продажами, включая функции для управления финансовыми операциями	от 1,490 рублей в месяц за пользователя
Учет.РУ	CRM-система, разработанная для российского рынка, включает функции управления клиентами, проектами и финансовыми операциями	от 990 рублей в месяц за пользователя

Основные функциональные возможности данной системы в части управления дебиторской задолженностью перечислены на рисунке 19.



Рисунок 19 – Основные функциональные возможности Битрикс24 в части управления дебиторской задолженностью

Использование системы позволит ускорить возврат дебиторской задолженности предприятия ООО «ВЕЛЕС С» и направить данные средства на погашение краткосрочных обязательств и пополнение собственного капитала предприятия.

Также для укорения сбора дебиторской задолженности рекомендуется предоставление скидки клиентам организации за оплату аванса. Система предоставления скидки представлена в таблице 15.

Таблица 15 – Система предоставления скидки для клиентов ООО «ВЕЛЕС С»

Размер скидки	Размер предоплаты	Срок оплаты
5%	30%	7 дней
10%	50%	10 дней
15%	100%	14 дней

Предоставление значительной скидки клиенту, который оплачивает полную сумму за строительные работы в течение определенного короткого срока после получения счета позволит значительно ускорить оборачиваемость дебиторской задолженности и возврат денежных средств за реализованные услуги.

3.2 Экономическая эффективность предлагаемых мероприятий

Предложенные в работе мероприятия по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия ООО «ВЕЛЕС С» потребуют некоторых инвестиций на их реализацию. Годовая смета затрат на реализацию предлагаемых мероприятий представлена в таблице 16.

Согласно данным таблицы 16, годовые затраты на реализацию предлагаемых мероприятий составят 169000 р.

Таблица 16 – Годовая смета затрат на реализацию предлагаемых мероприятий

Направление затрат	Ориентировочная стоимость, руб.
Временные и трудовые затраты на проведение XYZ-анализа	70000
Стоимость подписки Битрикс 24	24000
Настройка Битрикс 24 под потребности предприятия	40000
Перенос данных из старых систем или Excel в Битрикс 24	20000
Обучение работе в программе Битрикс 24	15000
Итого	169000

Для расчета экономического эффекта от проведения XYZ-анализа необходимо оценить, как оптимизация запасов и сокращение менее используемых запасов отразится на финансовом состоянии и финансовых результатах предприятия. В таблице 17 представлены данные по запасам предприятия ООО «ВЕЛЕС С» до и после оптимизации.

Таблица 17 – Данные по запасам предприятия ООО «ВЕЛЕС С» до и после оптимизации

Показатель	До оптимизации	После оптимизации	Изменение
Общий объем запасов	2898	2173,5	-724,5
Годовые затраты на хранение запасов (20% от стоимости запасов)	579,6	434,7	-144,9
Процент запасов категории Z	869,4	434,7	-434,7
Процент запасов категории Y	1449	1159,2	-289,8
Процент запасов категории X	579,6	579,6	0

В таблице 17 видно сокращение запасов после оптимизации по категориям z и y на сумму 724,5 т. р. Годовые затраты на хранение запасов сократятся в размере 144,9 т. р. Совокупная экономия от сокращения неликвидных запасов составит 869,4 т. р.

Предприятие может инвестировать высвободившиеся средства в размере 869,4 т. р. в проект с доходностью 15% годовых. Дополнительная прибыль от реинвестирования составит:

$$\text{Дополнительная прибыль} = 869,4 * 0,15 = 130,4 \text{ т. р.}$$

Общий экономический эффект (ОЭФ) данного мероприятия можно найти как сумму сэкономленных средств и дополнительной прибыли:

$$\text{ОЭФ} = 869,4 + 130,41 = 999,8 \text{ т. р.}$$

Далее рассчитан экономический эффект от мероприятий по управлению дебиторской задолженностью и внедрения системы Битрикс 24. По данным аналитиков, внедрение программ по управлению дебиторской задолженностью позволяет сократить срок ее оборачиваемости минимум на 10%. Тогда оборачиваемость дебиторской задолженности будет выглядеть следующим образом, представленным на рисунке 20.

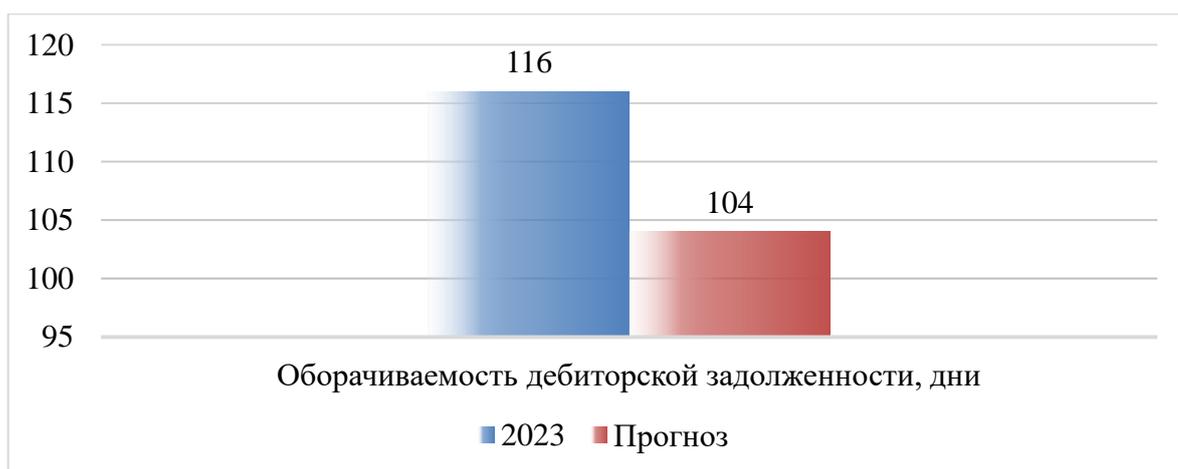


Рисунок 20 – Ожидаемая динамика показателя оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «ВЕЛЕС С», дни

На рисунке 20 видно сокращение оборачиваемости дебиторской задолженности после реализации мероприятий до 104 дней. Сокращение срока получения платежей составит 12 дней. Экономический эффект от данного мероприятия можно рассчитать, как дополнительный денежный поток за счет ускорения платежей (ДП).

$$\text{ДП} = \frac{2827}{116} * 12 * 3,5 = 1024 \text{ т. р.}$$

Совокупный экономический эффект (СЭЭ) можно рассчитать, как сумму экономического эффекта от обоих мероприятий с учетом произведенных затрат на их реализацию:

$$\text{СЭЭ} = 999,8 + 1024 - 169 = 1854,8 \text{ т. р.}$$

Следовательно, предприятие ООО «ВЕЛЕС С» может получить дополнительные 1854,8 т. р. для пополнения высоколиквидных активов, капитала или погашения наиболее срочных обязательств.

В таблице 18 представлена структура капитала предприятия ООО «ВЕЛЕС С» после реализации предложенных мероприятий.

Таблица 18 – Структура актива и капитала ООО «ВЕЛЕС С» после произведенных мероприятий

Показатели	2023 г.	Прогноз	Изменение
Внеоборотные активы, тыс. руб.	200	200	0
Оборотные активы, тыс. руб.	5845	5845	0
запасы, тыс. руб.	2898	2028,6	-869,4
дебиторская задолженность, тыс. руб.	2827	2827	0
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	7	876,4	869,4
Собственный капитал, тыс. руб.	-2268	-1244	1024
Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	-	-	-
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	8313	7289	-1024
Итого	6045	6045	0

В таблице 18 видно изменение структуры капитала предприятия ООО «ВЕЛЕС С» в сторону увеличения денежных средств и краткосрочных финансовых вложений за счет сокращения менее используемых запасов на балансе предприятия.

Также видно сокращение объемов краткосрочных обязательств за счет дополнительного денежного потока от ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности.

Приведенные изменения в структуре капитала предприятия ООО «ВЕЛЕС С» позволят повысить показатели финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия (Таблица 19).

Таблица 19 – Изменение показателей ликвидности и финансовой устойчивости ООО «ВЕЛЕС С» после произведенных мероприятий

Коэффициент	Значение коэффициента		Изменение
	31.12.2023	прогноз	
Коэффициент текущей ликвидности	0,7	0,8	0,1
Коэффициент быстрой ликвидности	0,34	0,5	0,16
Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0,12	0,12

В таблице 19 видно, что все показатели ликвидности предприятия значительно улучшатся после произведенных мероприятий по повышению финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «ВЕЛЕС С».

В заключении исследования можно сделать вывод что предложенные мероприятия по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности на предприятии ООО «ВЕЛЕС С» эффективны.

Сокращение оборачиваемости дебиторской задолженности после реализации мероприятий по ее управлению произойдет до 104 дней. Сокращение срока получения платежей составит 12 дней. Экономический эффект от мероприятий по правлению дебиторской задолженностью

рассчитан как дополнительный денежный поток за счет ускорения платежей и составит – 1024 т. р., которые могут быть направлены для пополнения высоколиквидных активов, капитала или погашения наиболее срочных обязательств.

Экономический эффект от мероприятия по правлению запасами составит – 999,8 т. р. Общий экономический эффект от двух предложенных мероприятий составит 1854,8 т. р.

Благодаря высвобожденным денежным средствам предприятие ООО «ВЕЛЕС С» сможет укрепить свою финансовую устойчивость и платежеспособность, что подтверждает повышение всех коэффициентов ликвидности. Коэффициент текущей ликвидности увеличится до 0,8, быстрой ликвидности до 0,5, абсолютной ликвидности до 0,12.

Заключение

Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, являясь важным элементом финансового менеджмента, позволяет оценить способность предприятия справляться с разного рода обязательствами.

В заключении первого раздела бакалаврской работы сделан вывод, что финансовая устойчивость – способность предприятия своевременно выполнять свои краткосрочные обязательства, оценивается на основе анализа текущих активов и пассивов, ликвидности и оборачиваемости оборотных средств. При нормальной финансовой устойчивости предприятие имеет сбалансированный вид, где производственные расходы покрываются как собственными, так и заимствованными средствами. Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, являясь важным элементом финансового менеджмента, позволяет оценить способность предприятия справляться с разного рода обязательствами. Для формирования выводов по финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия необходим всесторонний анализ финансового состояния предприятия. В рамках данного анализа основными показателями выступают относительные показатели финансовой устойчивости, коэффициенты ликвидности, показатели рентабельности, а также другие показатели. Роль анализа платежеспособности предприятия заключается в том, что он позволяет выявить проблемы в текущем финансовом состоянии предприятия, включая проблемы с ликвидностью и способностью оперативно оплачивать краткосрочные обязательства, помогает прогнозировать будущие денежные потоки, что критически важно для долгосрочного финансового планирования, помогает выявить потенциальные финансовые риски и разработать меры по их снижению, позволяет контролировать финансовое состояние предприятия и оперативно реагировать на его изменения. Существуют три основных подхода к управлению платежеспособностью предприятия: процессный, функциональный, системный. Процесс управления платежеспособностью предприятия предназначен для заблаговременного выявления кризиса,

установления его причин и выбора мер, обеспечивающих восстановление платежеспособности и предупреждение потенциальных кризисных угроз.

Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности на предприятии ООО «ВЕЛЕС С» позволил сформировать следующие выводы:

– наблюдается увеличение сроков оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности предприятия, что негативно сказывается на скорости получения денежных средств предприятием, что приводит к замедлению получения денежных средств для осуществления непрерывной деятельности и повышению необходимости привлечения заемных источников финансирования;

– происходит значительное ухудшение в структуре капитала предприятия ООО «ВЕЛЕС С»: значительно растут краткосрочные обязательства предприятия в течение трех лет;

– анализ ликвидности показал, что в течение периода оценки у предприятия ООО «ВЕЛЕС С» наблюдается существенный недостаток денежных средств и краткосрочных финансовых вложений для покрытия наиболее срочных обязательств. В 2023 г. недостаток составил – 8106 т. р., увеличившись практически в два раза за три года. Наблюдается несоответствие всех коэффициентов ликвидности установленным нормам;

– оценка показателей финансовой устойчивости предприятия ООО «ВЕЛЕС С» показывает негативную динамику всех показателей и их несоответствие нормативным значениям;

– продемонстрировано наглядно ухудшение показателей рентабельности продаж и активов предприятия ООО «ВЕЛЕС С» к 2023 г. В 2023 г. показатель рентабельности продаж резко снизился до -20,7 по причине полученных значительных убытков. Отрицательная рентабельность продаж означает, что расходы предприятия выше выручки;

– анализ платежеспособности показал, что у предприятия ООО «ВЕЛЕС С» в течение рассматриваемого периода отсутствует возможность восстановления платежеспособности. Значение 0,49 в 2021,2022 гг. указывает

на то, что предприятие могло покрыть только 49% своих обязательств за счет активов. В 2023 г значение показателя снижается до 30%, что значительно увеличивает риск неплатежеспособности.

На основе выявленных проблем в деятельности предприятия ООО «ВЕЛЕС С» предлагаются следующие мероприятия:

- сокращение объемов запасов и повышение их оборачиваемости за счет пересмотра их состава за счет использования XYZ-анализа;
- эффективное управление дебиторской задолженностью и повышение скорости ее возврата за счет внедрения автоматизированного ПО для более эффективного взаимодействия с дебиторами и предоставления скидки за аванс.

Предложенные мероприятия для предприятия эффективны. Сокращение оборачиваемости дебиторской задолженности после реализации мероприятий по ее управлению произойдет до 104 дней. Сокращение срока получения платежей составит 12 дней. Экономический эффект от мероприятий по управлению дебиторской задолженностью рассчитан как дополнительный денежный поток за счет ускорения платежей и составит – 1024 т. р., которые могут быть направлены для пополнения высоколиквидных активов, капитала или погашения наиболее срочных обязательств. Экономический эффект от мероприятия по управлению запасами составит – 999,8 т. р. Общий эффект от двух предложенных мероприятий составит 1854,8 т. р. ООО «ВЕЛЕС С» сможет укрепить свою финансовую устойчивость и платежеспособность, что подтверждает повышение всех коэффициентов ликвидности. Коэффициент текущей ликвидности увеличится до 0,8, быстрой ликвидности до 0,5, абсолютной ликвидности до 0,12.

Список используемой литературы и используемых источников

1. Балабанов И. Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта: учебник / И.Т. Балабанов. Москва: Финансы и статистика, 2022. 486 с.
2. Бандурина И. П. Повышение платежеспособности и финансовой устойчивости за счет управления заемными средствами предприятия / И.П. Бандурина, В.А. Борисова. // Актуальные вопросы современной экономики. 2023. № 3. С. 297–300.
3. Бишенов А. А., Безпалов В. В., Мишаков В. Ю., Полянская О. А. Проблемы финансовой устойчивости российских компаний в условиях экономической неопределенности // Экономика и управление: проблемы, решения. 2024. Т. 3. № 1 (142). С. 73-82.
4. Болотнова Е. А., Колбасникова М. А., Добедченкова А. А. Принятие бизнес-решений на основе результатов анализа ликвидности и платежеспособности организации // Вестник Академии знаний. 2024. № 1 (60). С. 66-68.
5. Бондин И. А. Анализ и оценка платёжеспособности и ликвидности бухгалтерского баланса // Бухгалтерский учет, анализ, аудит и налогообложение: проблемы и перспективы. Сборник статей IX Всероссийской научно-практической конференции с международным участием. Ответственный за выпуск специалист по учебно-методической работе МНИЦ Е.А. Галиуллина. 2021. С. 22–26.
6. Брейкина Е. А. Формирование эффективной системы управления платежеспособностью и финансовой устойчивостью организации // Лучшая научно-исследовательская работа. 2023. № 7. С. 96–99.
7. Васильева Н. К., Шоль В. В., Бондарева В. В., Гончарова Д. Д. Платежеспособность организаций аграрного сектора: проблемы и пути решения // Экономика и управление: проблемы, решения. 2024. Т. 4. № 5 (146). С. 42-49.

8. Вахрушина М. А. Анализ финансовый отчетности: учебник. М.: Инфра-М., 2022. 434 с.
9. Виноградская М. Ю., Кряжева Е. В., Папикян И. С. Методы оценки финансовой устойчивости предприятия // Крымский научный вестник. 2020. № (29). С. 50–57.
10. Выборнова А. А., Плаксина А. М. К вопросу об анализе ликвидности и платежеспособности предприятия // Вестник Луганского государственного университета имени Владимира Даля. 2022. № 10 (64). С. 36–37.
11. Гурнович Т. Г., Мартыненко А. И., Трахова Ф. А., Догадина Д. С. Оценка финансовой устойчивости предприятия и пути ее повышения в современных условиях // Вестник Академии знаний. 2024. № 1 (60). С. 116 - 120.
12. Гусаров К. А. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия // Экономика и бизнес: теория и практика. 2024. № 3-1 (109). С. 106-108.
13. Джанкулаева З. Д. Принципы формирования финансовых результатов // Вопросы науки и образования. 2021. №21 (146). [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/printsipy-formirovaniyafinansovyh-rezultatov/>(дата обращения – 09.07.2024г).
14. Зубарева А. А. Анализ и оценка финансовой составляющей экономической безопасности организации // Учетно-аналитическое и правовое обеспечение экономической безопасности организации: материалы V Всероссийской студенческой научно-практической конференции. В 3-х частях. Под редакцией Д.А. Ендовицкого, Н.Г. Сапожниковой. Воронеж, 2023. С. 484-488.
15. Карцева К. А. Анализ финансовых результатов предприятия // Вестник науки. 2023. №2 (59). [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-finansovyh-rezultatov-predpriyatiya/> (дата обращения – 09.07.2024г).

16. Ковалев В. В. Финансовый менеджмент: теория и практика. М.: Проспект, 2023. 1104 с.
17. Кондрашова Н. Г. Защита информации как важная составляющая экономической безопасности // Modern Economy Success. 2022. № 6. С. 149-153.
18. Краснокутский И. С. Оценка показателей финансовой устойчивости предприятий промышленности // Наука XXI века: актуальные направления развития. 2024. № 1-1. С. 715-719.
19. Кубасова Е. С., Родина Е. А. Управление финансовой устойчивостью предприятия // Мировая наука. 2024. № 1 (82). С. 56-59.
20. Любушина Н. П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебное пособие / Н.П. Любушина, В.Б. Лещева, В.Г. Дьякова. Москва: Юнити Дана, 2022. 210 с.
21. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) [Электронный ресурс] // Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/ (дата обращения – 09.07.2024г).
22. Раицкий К. А. Экономика предприятия: Учебник для вузов. – М.: Издательство «Торговая корпорация «Дашков и Ко», 2020. 412 с
23. Рахимкуллова С. Р. Основные факторы финансовой устойчивости современного предприятия // Опыт и проблемы реформирования системы менеджмента на современном предприятии: тактика и стратегия: сборник статей XXII Международной научно-практической конференции. Пенза, 2023. С. 497-500.
24. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учеб. / Г.В. Савицкая. // 2-е изд., испр. и доп. Минск: РИГТО, 2020. 367 с.

25. Садырин И. А. Некоторые аспекты управления ликвидностью и платежеспособностью организаций / И.А. Садырин, О.Ю. Сыроватская // Инновации. Наука. Образование. 2020. №12. С. 36–45.

26. Сахарова О. С., Сеницына И. В. Роль контроля финансовой устойчивости в деятельности предприятий химической промышленности // Научный вестник Государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Невинномысский государственный гуманитарно-технический институт». 2022. № 2. С. 145–150.

27. Свищева И. А., Васильева Н. К. Сравнение методик рейтингового анализа финансового состояния А.Д. Шеремета, Е.В. Негашева и Л.В. Донцовой, Н.А. Никифоровой на примере сельскохозяйственных организаций Краснодарского края // Экономика и бизнес. Теория и практика. 2020. № 12-3 (70) С. 75–80.

28. Сенчагов В. К. Экономическая безопасность России: Общий курс: учебник / под ред. В.К Сенчагова. // 2-е изд. Москва: Дело, 2019. 896 с.

29. Сеницына И. В. Совершенствование методов оценки и анализа финансовой (бухгалтерской) отчетности / И. В. Сеницына, А. А. Петроченко // Региональная экономика: проблемы и перспективы развития в современных условиях: материалы международной научно-практической конференции. Ставрополь, 2020. С. 89-95.

30. Смагина М. Н., Москаленко Н. В., Казанцева Н. Н. Сущность и особенности управления платежеспособностью предприятия в современных условиях // Ученые записки Российской Академии предпринимательства. 2024. Т. 23. № 2. С. 28-34.

31. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ (Редакция от 12.12.2023) [Электронный ресурс] // Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения – 09.07.2024г.).

32. Федоскин В. В., Орина Е. Ю. Анализ динамики финансовых результатов, платежеспособности и финансовой устойчивости // Молодежь и

наука: шаг к успеху: сборник научных статей. Курск: ЗАО «Университетская книга», 2024. С. 137-140.

33. Чернова Г. В., Калайда, С. А., Рассолова Е. П. Актуальные требования к страховым резервам в контексте финансовой устойчивости и платежеспособности российских страховых организаций // Седьмой международный экономический симпозиум - 2023: Материалы международных научных конференций. Санкт-Петербург: ООО «Скифия-принт», 2023. С. 272-278.

34. Шавачина Я. И., Соколова, Е. О., Опарина С. И. Анализ финансовой устойчивости ПАО «РУСГИДРО» // Экономические и правовые аспекты реализации государственных программ и проектов: Сборник статей по итогам X Научно-практической конференции студентов, магистрантов и аспирантов, Москва, 04 апреля 2024 года. Москва: Общество с ограниченной ответственностью «Русайнс», 2024. С. 211-216.

35. Шакуров Ф. З. Особенности оценки финансовой устойчивости и платежеспособности в транспортной отрасли // Социально-экономические и финансовые условия инновационного развития в условиях риска и неопределенности: Сборник статей Международной научно-практической конференции, Челябинск, 19 мая 2024 года. УФА: ООО «Аэтерна», 2024. С. 69-71.

36. Шевченко Ю. С. Основные направления оптимизации показателей финансовой устойчивости и платежеспособности организации / Ю. С. Шевченко, Д. А. Аракелян // Экономические исследования и разработки. 2024. № 2. С. 90-97

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «ВЕЛЕС С» за 2023 г.

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «ВЕЛЕС С» за 2023 г.

<i>Информация из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности (Ресурса БФО)</i>	
Дата формирования информации	30.07.2024
Номер выгрузки информации	№ 0710099_6321376060_2023_000_20240730_2eb0b197-19ce-4aaf-9cc2-913627370109
Настоящая выгрузка содержит информацию о юридическом лице:	
Полное наименование юридического лица	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВЕЛЕС С"
<i>включенная в Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 30.07.2024</i>	
ИНН	6321376060
КПП	638201001
Код по ОКПО	
Форма собственности (по ОКФС)	
Организационно-правовая форма (по ОКOPФ)	12300
Вид экономической деятельности по ОКВЭД 2	41.20
Местонахождение (адрес)	Самарская обл, р-н Ставропольский, с Подстепки, ул Луговая, д. 133/2
Единица измерения	Тыс. руб.
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту	Нет
Наименование аудиторской организации/ФИО индивидуального аудитора	
ИНН	
ОГРН/ОГРНИП	

Продолжение Приложения А

Продолжение таблицы А.1

ИНН 6321376060
КПП 638201001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс На 31 декабря 2023 г.

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
1	2	3	4	5	6
Актив					
I. Внеоборотные активы					
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	200	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	200	0	0
II. Оборотные активы					
	Запасы	1210	2 898	2 196	1 891
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	113	6	16
	Дебиторская задолженность	1230	2 827	2 634	2 180
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	7	9	297
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	5 845	4 846	4 384
	БАЛАНС	1600	6 045	4 846	4 384

Продолжение Приложения А

Продолжение таблицы А.1

<i>Пояснения¹</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>	<i>На 31 декабря 2021 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
Пассив					
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(2 278)	(137)	(163)
	Итого по разделу III	1300	(2 268)	(127)	(153)
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	8 113	4 973	4 537
	Доходы будущих периодов	1530	200	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	8 313	4 973	4 537
	БАЛАНС	1700	6 045	4 846	4 384

Примечания

¹ Указывается номер соответствующего пояснения.

² Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «ВЕЛЕС С» за 2023 г.

Таблица Б.1 – Отчет о финансовых результатах ООО «ВЕЛЕС С» за 2023 г.

ИНН 6321376060
КПП 638201001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах За 2023 г.

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2023 г.	За 2022 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	8 599	2 662
	Себестоимость продаж	2120	(6 332)	(998)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	2 267	1 664
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(4 047)	(1 581)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(1 780)	83
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	0	2
	Прочие расходы	2350	(362)	(52)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(2 142)	33
	Налог на прибыль ⁵	2410	(2)	(7)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(2)	(7)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(2 144)	26
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода⁷	2500	(2 144)	26

Приложение В

Отчет о финансовых результатах ООО «ВЕЛЕС С» за 2022 г.

Таблица В.1 – Отчет о финансовых результатах ООО «ВЕЛЕС С» за 2022 г.

Отчет о финансовых результатах За 2022 г.

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	2 662	12 771
	Себестоимость продаж	2120	(998)	(12 341)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 664	430
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(1 581)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	83	430
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	2	-
	Прочие расходы	2350	(52)	(13)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	33	417
	Налог на прибыль ⁵	2410	(7)	(68)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(7)	(68)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	26	349
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода⁷	2500	26	349