

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансовой устойчивости организации

Обучающийся

М.С. Кузнецова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Н.А. Ярыгина

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

Тольятти 2025

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила Кузнецова Мария Сергеевна.

Тема бакалаврской работы: Анализ финансовой устойчивости организации.

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент Н.А. Ярыгина.

Целью бакалаврской работы является раскрытие сущности финансовой устойчивости организации, необходимость проведения ее оценки на основе анализа показателей с последующим использованием применительно к объекту исследования.

Объект исследования – ООО «Велес».

Предмет исследования – анализ финансовой устойчивости организации.

В процессе проведения исследования для достижения поставленной цели использовались методы аналитического сбора и обработки информации: графический метод, динамический и структурный, сравнительный и коэффициентный и др.

Краткие выводы по бакалаврской работе – обобщен теоретический и практический материал в части проведения анализа финансовой устойчивости организации.

Практическая значимость исследования определяется возможностью использования результатов аналитического сбора и обработки информации в деятельности ООО «Велес» для повышения финансовой устойчивости организации.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемой литературы из 32 источников и 2 приложений. Общий объем работы, без приложений, 69 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 21, рисунков – 24.

Содержание

Введение	4
1 Теоретические подходы к анализу финансовой устойчивости организации... 7	
1.1 Финансовая устойчивость: основные подходы к понятию	7
1.2 Задачи и информационная база анализа финансовой устойчивости организации.....	12
1.3 Методика анализа финансовой устойчивости организации	17
2 Анализ финансовой устойчивости ООО «Велес»	25
2.1 Техничко-экономическая характеристика организации	25
2.2 Оценка краткосрочной финансовой устойчивости ООО «Велес»	32
2.3 Оценка показателей финансовой устойчивости ООО «Велес».....	45
3 Направления повышения финансовой устойчивости ООО «Велес»	51
3.1 Разработка мероприятий, способствующих повышению финансовой устойчивости ООО «Велес»	51
3.2 Оценка эффективности от представленных мероприятий	56
Заключение	62
Список используемой литературы и используемых источников	66
Приложение А Показатели финансовой устойчивости	70
Приложение Б Бухгалтерская отчетность.....	72

Введение

В современных условиях хозяйствования, которые сопровождаются макроэкономической и политической нестабильностью, нарушением хозяйственных связей особое значение отводится анализу финансовой устойчивости организации. Причем к результатам проведенного анализа интерес проявляют не только руководитель и менеджеры высшего звена организации, но и другие экономические субъекты.

Данный интерес определяется тем, что финансовая устойчивость организации характеризует состояние финансовых ресурсов, которыми располагает организация для финансирования своего бизнеса, а также процесс их образования, распределения и потребления. Именно от состояния финансовых ресурсов в части их структуры зависит обеспечение развития организации, как в настоящем времени, так и в будущем. Именно на основе результатов анализа финансовой устойчивости организации выявляются не только ключевые проблемы, но и резервы улучшения финансового состояния.

Исходя из всего вышеизложенного следует, что анализ финансовой устойчивости организации имеет большое значение, так как позволяет оценить уровень стабильности ее положения, структуру финансовых резервов и способность обходиться без дополнительного привлечения заёмных средств. Данный анализ важен и для поддержания платёжеспособности и успешного развития бизнеса.

Целью бакалаврской работы является раскрытие сущности финансовой устойчивости организации, необходимость проведения ее оценки на основе анализа показателей с последующим использованием применительно к объекту исследования.

Чтобы цель была достигнута, необходимо определить решение следующих задач:

- раскрыть сущность финансовой устойчивости организации, исследуя имеющиеся формулировки в научных и учебных изданиях, факторы, влияющие на стабильность бизнеса, аналитические показатели;
- определить результативность деятельности ООО «Велес» на основе анализа организационно-экономических показателей; провести анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости организации с целью определения ключевых проблем и резервов улучшения финансового состояния.
- разработать мероприятия, позволяющие улучшить степень финансовой устойчивости ООО «Велес», провести оценку эффективности рекомендуемых мер.

Решение поставленных задач будет проведено на основе объекта исследования – ООО «Велес».

Предметом исследования является анализ финансовой устойчивости организации.

Теоретической базой исследования является научная и учебная литература в области исследования финансовой устойчивости деятельности организации следующих авторов: И. Г. Абдукаримова, М. В. Беспалова, М. А. Боровицкой, М. А. Вахрушиной, Н. Н. Ильишевой, С. И. Крылова, Л. М. Куприяновой, Е. В. Никифоровой, О. В. Шнайдер и др.

В процессе проведения исследования для достижения поставленной цели использовались методы аналитического сбора и обработки информации: графический метод, динамический и структурный, сравнительный и коэффициентный и др.

Практическая значимость исследования определяется возможностью использования результатов аналитического сбора и обработки информации в деятельности ООО «Велес» для повышения финансовой устойчивости организации.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка использованных источников, приложений.

Введение позволяет раскрыть актуальность рассмотрения финансовой устойчивости в деятельности организации в силу ее значимости в современных условиях ведения бизнеса, цель, задачи, объект и предмет исследования, практическую значимость.

В теоретическом разделе представлен материал, позволяющий раскрыть значимость финансовой устойчивости организации, экономический смысл и алгоритм анализа.

В аналитическом разделе представлен анализ финансовой устойчивости применительно к объекту исследования для определения проблем в нарушении краткосрочной и долгосрочной финансовой устойчивости.

В расчетном разделе представлен комплекс мероприятий, позволяющий повысить финансовую устойчивость организации применительно к объекту исследования, проведен расчет эффективности представленных мероприятий.

В заключении обобщены результаты исследования.

1 Теоретические подходы к анализу финансовой устойчивости организации

1.1 Финансовая устойчивость: основные подходы к понятию

«Современные подходы к пониманию финансовой устойчивости существенно дифференцированы и достаточно широко трактуют это понятие, связывая его с другими характеристиками финансового состояния организации» [5, с. 98].

Рассматривая сущность финансовой устойчивости в более масштабном понимании, следует, что это «способность организации в условиях изменяющейся среды и бизнеса функционировать и развиваться, достигая поставленных целей с заданными интервалами возможных отклонений, и выполнять свои обязательства на основе эффективного формирования, распределения и использования финансовых ресурсов» [12].

С этой позиции, как отмечает Н.С. Плоскова, финансовая устойчивость включает «финансовую стабильность (ликвидность и структура пассива), финансовую гибкость (эффективность управления денежными потоками и деловая активность), финансовый потенциал (чистые активы, выполнение «золотого правила» экономики организации, рентабельность)» [26, с. 98].

Поэтому, как подчеркивает автор, в «широком смысле финансовая устойчивость характеризует:

- возможность организации повышать свою рыночную стоимость на основе устойчивого функционирования бизнес-процессов, реализации конкурентных преимуществ, наращивания финансово-экономического ресурсного потенциала;
- сохранять равновесие активов и пассивов в условиях изменяющейся внешней и внутренней среды;

- поддерживать ликвидность и платежеспособность, а также инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска» [26, с. 98].

Если при рассмотрении финансовой устойчивости в более масштабном ее понимании ученые сходятся во мнении, что данная категория отражает «стабильность деятельности организации в свете долгосрочной перспективы, степень зависимости экономики организации от внешних кредиторов и инвесторов» [1, с. 52], то в узком смысле это понятие разнится.

Для того, чтобы определиться с данным понятием, необходимо проанализировать авторские трактовки, имеющиеся в специальных экономических изданиях (рисунок 1).



Рисунок 1 – Трактовка категории финансовой устойчивости организации

При характеристике финансовой устойчивости многими авторами рассматривается данное понятие с позиции обеспечения эффективного функционирования в условиях бизнес-среды. То есть организация должна обеспечить формирование финансовых ресурсов таким образом, чтобы независимо от действия разноплановых факторов она могла сохранять рыночные позиции.

Эти убеждения прослеживаются в трудах С. А. Бороненковой, М. В. Мельник, А. В. Чепульняк. Ими указывается, что «финансовая устойчивость – это показатель потенциальной способности для организации сохранить свои критически важные для нормальной деятельности финансовые потоки и эффективно функционировать в рамках поставленных целей вне зависимости от изменений состояния внешней и внутренней среды» [6, с. 344]

Так, например, в понимании А. П. Гарновой «финансовая устойчивость характеризуется эффективным формированием и использованием денежных ресурсов организации, необходимых для нормальной производственной деятельности. То есть это такое состояние ее денежных ресурсов, которое обеспечивает ее развитие преимущественно за счет собственных средств при сохранении платежеспособности и кредитоспособности» [2, с. 291].

В представленной позиции автор концентрирует внимание на приток средств для приращения собственного капитала. Причем данные потоки должны позволить организации обеспечить не только исключительно финансирование активов, но и сформировать их оптимальность при сохранении платежеспособности и кредитоспособности.

Но, например, П. Ф. Аскеровым четко указывается направление вложений финансовых ресурсов для поддержания своей финансовой устойчивости. Им высказывается мнение, что «финансовая устойчивость – это способность организации обеспечивать условие непрерывности своей основной производственной деятельности. То есть для достижения финансовой устойчивости необходимо, чтобы организация была в состоянии самостоятельно финансировать свои запасы» [4, с. 59].

Отдельными авторами при характеристике финансовой устойчивости и вовсе делается акцент на идентичность с платежеспособностью.

По мнению О. А. Воротиловой, В. В. Пугачевой «финансовая устойчивость – это определенное состояние счетов организации, гарантирующее ее постоянную платежеспособность» [8, с. 724].

Аналогичную версию определения, возможно, встретить у М. Г. Кудиновой, Н. А. Шевчук, Р. Г. Горносталя: «Финансовая устойчивость – это такое состояние организации, которое характеризуется ее постоянной платежеспособностью» [17, с. 39].

Многими авторами представлено определение в традиционном понимании, где финансовая устойчивость организации ассоциируется с финансовыми ресурсами и их структурой. Исходя из того, что финансовые ресурсы представлены, прежде всего, сочетанием собственных и заемных источников, то авторами указывается, что обеспечение финансовой устойчивости достигается оптимальным соотношением между ними.

Так, И. Т. Абдукаримовым и М. В. Беспаловым указывается, что «финансовая устойчивость – это насколько предприятие обеспечено финансовыми ресурсами для выполнения производственной программы, а также независимо от заемного капитала и имеется гарантия погашения своих обязательств наиболее ликвидными активами» [1, с. 52].

М. А. Вахрушиной излагается, что «финансовая устойчивость организации характеризует стабильность финансового положения организации, которая обеспечивается высокой долей собственного капитала в общей сумме используемых ею финансовых средств» [3, с. 97].

Ю. Г. Чернышевой «финансовая устойчивость характеризуется соотношением собственного и заемного капитала, накоплением собственного капитала в результате текущей, инвестиционной и финансовой деятельности и показывает, насколько организация независима с точки зрения источников финансирования. Таким образом, финансовая устойчивость отражает структуру капитала и степень зависимости от внешних источников финансирования, уровень финансовой автономии» [29, с. 345].

Похожую версию определения можно встретить у Н. Н. Ильишевой, С. И. Крылова, которыми указывается, что «финансовая устойчивость организации определяется соотношением собственных и заемных средств в структуре ее капитала и характеризует степень независимости организации от заемных

источников финансирования. По итогам анализа финансовой устойчивости может быть сделано заключение о величине финансового риска (риска неплатежеспособности), связанного с хозяйственной деятельностью организации» [13, с. 29].

Отличительной особенностью данных суждений является то, что авторы акцентируют свое внимание на том, что категория финансовой устойчивости позволяет определить не только рациональные подходы в управлении источниками финансирования, но и определить наличие / отсутствие финансовых рисков.

Ю. А. Сигидовым, Н. Ю. Мороз, Е. А. Оксанич, Г. Н. Ясенко указывается, что «финансовая устойчивость организации – это такое состояние ее финансовых ресурсов, их распределение и использование, которые обеспечивают в условиях допустимого риска бесперебойное функционирование, достаточную рентабельность и возможность рассчитываться по обязательствам в установленные сроки. Утрата финансовой устойчивости означает, что организацию в перспективе ожидает банкротство со всеми вытекающими отсюда последствиями вплоть до ее ликвидации, если не будут приняты оперативные и действенные меры по восстановлению финансовой устойчивости» [27, с. 135].

Следовательно, финансовая устойчивость организации представляет собой характеристику состояния и оптимальности управления источниками финансирования, призванные обеспечить бесперебойность производственного процесса при сохранении платежеспособности и кредитоспособности.

«Недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности организации и отсутствию у нее средств для продолжения и расширения деятельности, а избыточная – препятствовать развитию, отягощая затраты организации излишними запасами и резервами» [5, с. 99].

1.2 Задачи и информационная база анализа финансовой устойчивости организации

Основными задачами проведения анализа финансовой устойчивости организации являются [19, с. 303]:

- оценка степени независимости организации от заемных источников финансирования;
- оценка степени близости организации к банкротству – экономической несостоятельности;
- принятие управленческих решений, обеспечивающих оптимальность источников финансирования для повышения экономической безопасности организации с позиции сохранения и приумножения финансовой устойчивости;
- разработка стратегических решений с различными сценариями обеспеченности организации финансовыми ресурсами, позволяющими сократить возникновение финансовых рисков относительно потери финансовой устойчивости.

«Финансовая устойчивость характеризует стабильность финансового положения организации, достигаемую высоким уровнем собственного капитала, поэтому оценка степени независимости организации от заемного капитала и является ключевой задачей анализа финансовой устойчивости. Как следствие, основное внимание при анализе финансовой устойчивости организации уделяют соотношению собственного и заемного капитала, структуре финансовых ресурсов, направлениям их вложений» [20, с. 54].

Одной из основных задач данного направления анализа является оценка экономической безопасности организации при проявлении признаков банкротства. При проведении данного анализа появляется возможность определить степень угрозы банкротства и своевременно провести мероприятия по финансовому оздоровлению.

На финансовую устойчивость организации влияют различные факторы (рисунок 2) [22, с. 44].



Рисунок 2 – Существенные факторы, определяющие уровень финансовой устойчивости

Основные факторы внешней среды могут быть разделены на четыре группы [11, с. 61]:

- политическая составляющая. В данном случае ведется речь о проявлении внешних политических факторах, которые определяются наличием стабильности во внешнеполитической ситуации, отсутствие войн, политических конфликтов и др. Здесь же следует указать и внутренние политические факторы, проявление которых определяются изменениями в правовой базе;
- экономическая составляющая. Внешним проявлением данного блока факторов является, прежде всего, устоявшиеся внешнеэкономические связи, наличие санкционных ограничений, членство в экономических

союзах и др. Внутренним проявлением экономической составляющей определяется кредитной, инфляционной, валютной политикой, то есть теми инструментами, которые определяют возможность возникновения рыночного и финансового рисков;

- социальная составляющая определяется сменой предпочтений потребителей, их культурой потребления, что накладывает на организации бремя для поиска новых ресурсов, технологий, введением искусственного интеллекта в производственный процесс, что позволяет производить материальные блага более конкурентоспособные, отвечающие разносторонним потребностям потребителей на рынке готовой продукции;
- технологическая составляющая определяется, прежде всего, инновационными масштабами средств производства. Именно от них, от их удельного веса в производственных мощностях организации зависит результативность всего производственного процесса.

«Финансовую устойчивость организации обеспечивают:

- бесперебойное производство и продажа продукции;
- стабильное превышение доходов над расходами;
- эффективное использование денежных средств.

Финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственной деятельности организации и во многом зависит от наличия у организации собственных ресурсов, прежде всего прибыли. Чем большая доля прибыли направляется на развитие производства, тем устойчивее положение организации.

Большое влияние на финансовую устойчивость оказывают влияние средства, дополнительно привлеченные на рынке ссудных капиталов. Чем больше денежных средств может привлечь организация, тем выше ее финансовых возможности. Однако и возникает финансовый риск не расплатиться со своими кредиторами» [25, с. 394].

«При проведении анализа основное внимание уделяют внутренним факторам, на которые организация имеет возможность влиять и в определенной мере управлять ими. Для получения объективных выводов об уровне финансовой устойчивости необходимо проводить анализ за несколько лет, чтобы исключить влияние случайных или разовых факторов» [5, с. 99].

О. В. Бережная считает, что «в традиционном понимании финансовая устойчивость организации характеризуется соотношением собственных и заемных средств, состоянием основных и оборотных средств, в целом – структурой и пропорциями основных частей баланса организации в статике и динамике» [5, с. 99].

Аналогичную позицию излагает М. А. Вахрушина, который указывает, что «финансовая устойчивость организации раскрывается на основе изучения соотношения между активами и пассивами баланса. Деление активов организации и обязательств их покрытия на краткосрочные и долгосрочные активы и пассивы формирует показатели долгосрочной и краткосрочной финансовой устойчивости» [3, с. 97]. Поэтому основным информационным источником, который используется при проведении анализа финансовой устойчивости организации является, прежде всего, бухгалтерский баланс.

Именно в данном финансовом документе сформирована информация [23, с. 82]:

- о финансовых ресурсах с целью их использования для формирования имущества. То есть, в третьем разделе баланса дается стоимостная характеристика собственного капитала. В четвертом и пятом разделах соответственно – заемного капитала долгосрочного и краткосрочного использования. Итоговая строка по данному финансовому документу формирует данные о совокупных финансовых ресурсах организации за последние три года. Данная информация позволяет в полном объеме иметь представление о соотношении собственных и заемных средств, которыми располагает организация не только в отчетном периоде, но и за предшествующие ему два года;

- о состоянии основных и оборотных средств. То есть, в первом разделе баланса дается стоимостная характеристика основных средств. Во втором разделе – оборотных средств. Итоговая строка по данному финансовому документу формирует данные о имеющемся имуществе организации за последние три года. Данная информация позволяет в полном объеме иметь представление о соотношении основных и оборотных средств, в которые финансируется совокупный капитал организации в отчетном периоде, а также за предшествующие ему два года;
- о структуре и пропорциях основных частей баланса организации в статике и динамике. Именно структура и пропорции основных частей баланса формирует представление об эффективности использования финансовых ресурсов, которыми располагает организация. Это проявляется через расчет показателей эффективности, то есть относительных показателей финансовой устойчивости.

Исходя из того, что «финансовая устойчивость организации это определенное состояние организации, гарантирующее ее постоянную платежеспособность» [1, с. 52], то, например, для того, чтобы рассчитать показатель платежеспособности по текущим обязательствам используются данные из отчета о финансовых результатах.

«Формирование отчета о финансовых результатах построено по принципу сопоставления доходных и расходных статей, где изначальным показателем результатом финансово-хозяйственной деятельности организации выступает выручка» [9, с. 75]. Выручка является стоимостным показателем, который демонстрирует сумму реализованной продукции / услуг за определенный период организацией. Именно сопоставление совокупного заемного капитала с данным показателем формирует коэффициент платежеспособности по текущим обязательствам.

Следовательно, для решения задач в части анализа финансовой устойчивости, необходимо воспользоваться финансовой отчетностью

организации. Информация из финансовой отчетности позволит определить степень независимости организации от заемных источников, степень близости к экономической несостоятельности, мероприятия по стабилизации финансовой устойчивости.

1.3 Методика анализа финансовой устойчивости организации

В силу того, что финансовая устойчивость организации представляет собой характеристику состояния и оптимальности управления источниками финансирования, призванные обеспечить бесперебойность производственного процесса при сохранении платежеспособности и кредитоспособности, для проведения анализа рекомендуется использовать следующую последовательность (рисунок 3).

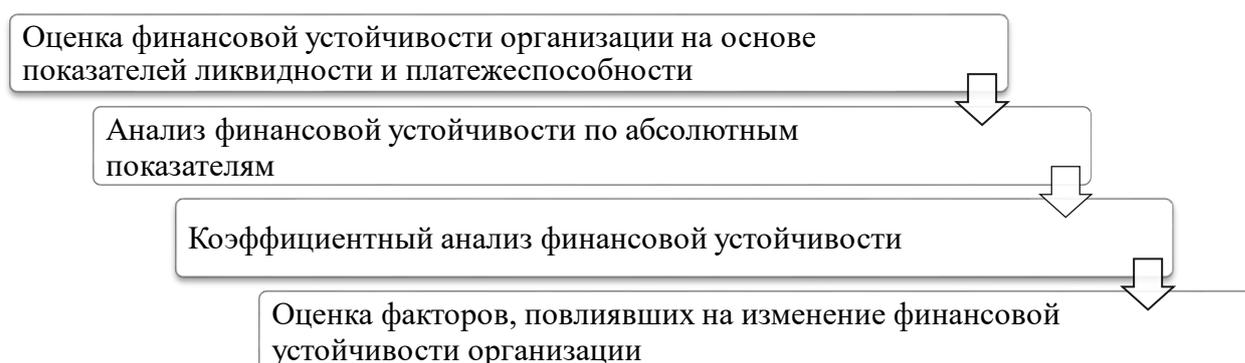


Рисунок 3 – Последовательность оценки финансовой устойчивости организации

В виду того, что «анализ финансовой устойчивости организации состоит в сопоставлении структуры и величины активов и пассивов баланса. Его цель определить, насколько структура статей баланса соответствует задачам финансово-хозяйственной деятельности организации» [15, с. 248], следовательно, первоочередным этапом анализа является расчет и анализ показателей ликвидности и платежеспособности, как одного из критерия финансовой устойчивости организации.

Для этого применяется система показателей. Они позволяют оценить сбалансированность активов и пассивов путем проведения анализа ликвидности баланса, а также уровень платежеспособности при использовании коэффициентного метода.

По мнению профессора А. Д. Шеремета и Е. В. Негашева, «активы и пассивы бухгалтерского баланса распределяются по четырем типам. Анализируя ликвидность, необходимо провести сравнение средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности с учетом последовательного сокращения их легкорреализуемости, с соответствующими группами обязательств пассива, сгруппированных по срокам их погашения и расположенными в порядке роста их срочности» (таблица А.1, Приложение А) [30, с. 140].

«Степень ликвидности бухгалтерского баланса можно определить, сопоставляя полученный результат после систематизации по группам активной и пассивной частей» по формуле 1 [14, с. 15]:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4, \quad (1)$$

«При выполнении первых трех условий, как правило, выполняется четвертое, вследствие этого сопоставляется итог первых трех неравенств. Если соблюдается только четвертое неравенство, то это свидетельствует о минимальном условии платежеспособности, которое характеризуется, что у предприятия в достаточном количестве собственных оборотных средств» [18, с. 118].

«Коэффициенты ликвидности демонстрируют краткосрочную финансовую устойчивость предприятия, однако у них имеется общий недостаток. Коэффициенты ликвидности демонстрируют положения дел, на конкретную дату – дату составления балансового отчета, которые наиболее подробно описаны в трудах Л. Т. Гиляровской и А. В. Ендовицкой» [31, с. 118].

Данная группа показателей рассчитывается на основе определенного алгоритма, который показывает соотношение групп активов, сформированных относительно их ликвидности и групп обязательств, которые объединяются относительно срочности погашения (таблица А.2, Приложение А).

Оценка финансовой устойчивости в краткосрочном периоде осуществляется на основе коэффициентов платежеспособности, которые позволяют определить способность организации своевременно отвечать по своим имеющимся обязательствам (таблица А.3, Приложение А)

Данная группа показателей, которая позволяет оценить уровень финансовой независимости организации от возможных кредиторов.

С другой стороны, «финансовая устойчивость характеризует способность организации обеспечивать наличие материальных оборотных средств источниками их формирования. Поскольку основная часть средств, обеспечивающих хозяйственную деятельность организации, сфокусирована в материальных оборотных средствах, оценка финансовой устойчивости как способности организации обеспечивать бесперебойную деятельность может быть представлена через обеспеченность материальных оборотных средств источниками их формирования» [16, с. 119] (рисунок 4).

Для установления типа финансовой устойчивости необходимо использовать информацию из баланса по отношению к значениям абсолютных показателей из разделов, характеризующих стоимостную характеристику внеоборотных активов, собственных средств, краткосрочных и долгосрочных обязательств, а также по величине запасов [28, с. 141].

Для определения обеспеченности организации собственными оборотными средствами используется формула (2):

$$COC = c.1300 - c.1100, \quad (2)$$

где c.1300 – собственные финансовые ресурсы;

c. 1100 – внеоборотные активы.



Рисунок 4 – Установление типа финансовой устойчивости

Для определения обеспеченности запасов организации собственными оборотными средствами используется формула (3):

$$OЗ\ сос = с.1300 - с.1100 - с.1210, \quad (3)$$

где с.1300 – собственные финансовые ресурсы;

с. 1100 – внеоборотные активы;

с. 1210 – запасы.

Для определения обеспеченности запасов организации собственными и привлеченными финансовыми ресурсами используется формула (4):

$$OЗ\ спс = с.1300 - с.1100 + 1400 - с.1210, \quad (4)$$

где с.1300 – собственные финансовые ресурсы;

- с. 1100 – внеоборотные активы;
- с. 1400 – привлеченные финансовые ресурсы на долгосрочной основе;
- с. 1210 – запасы.

Для определения обеспеченности запасов организации финансовыми ресурсами используется формула (5):

$$OЗ \text{ фр} = с. 1300 - с. 1100 + 1400 + 1500 - с. 1210, \quad (5)$$

где с.1300 – собственные финансовые ресурсы;

- с. 1100 – внеоборотные активы;
- с. 1400 – привлеченные финансовые ресурсы на долгосрочной основе;
- с. 1500 – привлеченные финансовые ресурсы на краткосрочной основе;
- с. 1210 – запасы.

На основе данного блока показателей определяется тип финансовой устойчивости.

«В зависимости от соотношения запасов и обязательств их покрытия можно выделить четыре типа финансовой краткосрочной финансовой устойчивости.

Первый тип – абсолютная краткосрочная финансовая устойчивость. Характеризуется неравенством: запасы меньше или равны сумме собственного оборотного капитала. Данное соотношение показывает, что все запасы полностью покрываются собственными оборотными средствами. На практике такая ситуация встречается крайне редко.

Второй тип – нормальная краткосрочная финансовая устойчивость. Определяется неравенством: запасы больше суммы собственного оборотного капитала, но меньше величины нормальных источников их финансирования.

Третий тип – неустойчивое текущее положение. Характеризуется неравенством: запасы больше нормальных источников их формирования, но меньше суммы собственных оборотных средств, заемных средств и

кредиторской задолженности. Данное соотношение говорит о том, что организация для формирования части своих запасов вынуждена привлекать дополнительные источники покрытия, которые не являются обоснованными (например, задерживают выплату заработной платы, несвоевременно рассчитывается с бюджетом и др.)

Четвертый тип - кризисное финансовое состояние (кризисная финансовая устойчивость). Возникает, когда запасы покрываются всеми возможными к использованию обязательствами формирования, однако имеются непогашенные в срок кредиты и займы, просроченная кредиторская задолженность» [3, с. 98].

«Сохраняется традиционный с позиции анализа финансовых коэффициентов подход, в котором финансовая устойчивость – часть финансово-экономической и экономической устойчивости, и по-прежнему оценивается на базе традиционных показателей (коэффициенты автономии, маневренности собственных средств, обеспеченности источниками собственных средств и др.)» [7].

Зарубежная практика выделяет коэффициенты леввериджа, коэффициенты стабильности и коэффициенты финансового риска [32]. Следует отметить, что зарубежные классификации финансовых коэффициентов отличаются от отечественных.

«Финансово устойчивой считается такая организация, которая за счет собственных средств покрывает вложенные средства в активы (основные фонды, нематериальные активы, оборотные средства), не допускает неоправданный рост дебиторской и кредиторской задолженности и расплачивается в срок по своим обязательствам. Финансовая устойчивость определяется соотношением собственных и заемных средств и рассчитывается комплексом показателей» [1, с. 53] (таблица 1).

Таблица 1 – Коэффициенты финансовой устойчивости

Показатель	Краткая характеристика показателя	Расчет по разделам балансам	Критерий
Коэффициент автономии	Отражает удельный вес собственных источников для финансирования активов	$\frac{p. III}{p. I + p. II}$	0,5 - 0,7
Коэффициент капитализации	Отражает соотношение обязательств и собственных источников	$\frac{p. IV + p. V}{p. III}$	Ниже 1,0
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	Отражает удельный вес собственного оборотного капитала в оборотных активах	$\frac{p. III - p. I}{p. II}$	0,1-0,5
Коэффициент финансирования	Отражает удельный вес собственных средств по отношению к стабильным источникам	$\frac{p. III}{p. III + p. IV}$	От 1,0
Коэффициент финансовой устойчивости	Отражает стабильность бизнеса к финансированию долгосрочными источниками	$\frac{p. III + p. IV}{p. III + p. IV + p. V}$	0,7-0,9

При проведении анализе коэффициентов в динамическом ряду определяется темп их изменения, а, следовательно, и финансовой устойчивости предприятия за исследуемый период, дается оценка последствий происшедших изменений: рост или падение финансовой устойчивости предприятия.

Выводы по первому разделу:

Финансовая устойчивость организации представляет собой характеристику состояния и структуры финансовых ресурсов, которые позволяют бесперебойно функционировать организации в условиях допустимого риска при сохранении платежеспособности и кредитоспособности.

Для решения задач в части анализа финансовой устойчивости, необходимо воспользоваться финансовой отчетностью организации – бухгалтерским балансом. Именно на основе данного документа, возможно, определить обеспеченность организации активами и источниками их формирования.

На основе информации, представленной в данном финансовом документе, возможно, оценить степень независимости организации от заемных источников, близости к экономической несостоятельности, а также определить мероприятия по стабилизации / увеличению финансовой устойчивости.

В виду того, что финансовая устойчивость организации представляет собой характеристику состояния и структуры финансовых ресурсов, которые позволяют бесперебойно функционировать организации в условиях допустимого риска при сохранении платежеспособности и кредитоспособности, следовательно, для проведения анализа рекомендуется использовать анализ показателей ликвидности и платежеспособности, анализ финансовой устойчивости по абсолютным и относительным показателям. Именно только при проведении оценки финансовой устойчивости на основе данной системы показателей, возможно, получить объективную характеристику о типе и уровне финансовой устойчивости организации.

2 Анализ финансовой устойчивости ООО «Велес»

2.1 Технико-экономическая характеристика организации

«Общество с ограниченной ответственностью «Велес» (ООО «Велес») является юридическим лицом – коммерческим организациям, имеющем государственную регистрацию в едином государственном реестре юридических лиц 24 ноября 2008 г. по адресу: город Бузулук, Оренбургской области, улица Комсомольская, 100» [24].

Создание ООО «Велес» произошло путем общего решения четырех учредителей на основании Гражданского Кодекса РФ [10], Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» [21].

Уставный капитал сформирован долевым участием четырех совладельцев в размере 50 000 т. р.

Целевые установки в деятельности организации определяются формированием прибыли, а также нахождением ее в рейтинговой оценке отраслевого регионального рынка в первых позициях.

«ООО «Велес» является динамично развивающейся организацией, основным видом деятельности которой является обработка и утилизация нефтесодержащих отходов, отходов бурения и рекультивация нарушенных и загрязненных земель. Отличительными особенностями производственного процесса организации является:

- полный спектр услуг по утилизации отходов III-IV классов опасности;
- широкий перечень перерабатываемых отходов;
- наличие трех лицензированных технологических комплексов;
- объём утилизированных отходов более 1млн. куб. м;
- рециклинг отходов - вовлечение конечного продукта утилизации отходов в производственный процесс.

Дополнительными видами деятельности ООО «Велес» являются:

- аренда, управление, купля-продажа нежилых зданий и помещений;

- производство земляных работ;
- предоставление услуг в области ликвидации последствий загрязнений;
- деятельность автомобильного грузового транспорта;
- покупка и продажа земельных участков;
- перевозка опасных грузов;
- деятельность по мониторингу загрязнения окружающей среды для физических и юридических лиц» [24].

Производственный процесс в организации осуществляют трудовые ресурсы, общей численностью в 37 чел. с учетом следующей иерархичности (рисунок 5).

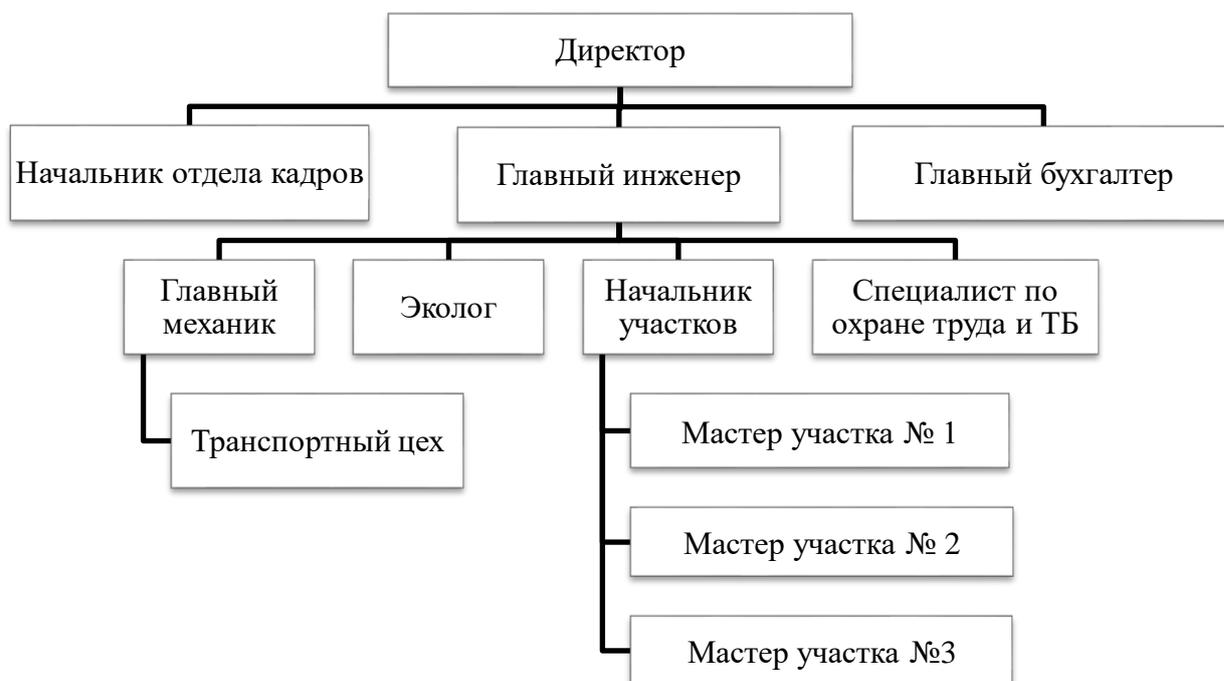


Рисунок 5 – Организационная структура управления ООО «Велес»

Исходя из данных рисунка, имеется возможность сделать вывод, что иерархичность структуры определяется построением по линейно-функциональному принципу.

«Организационная структура управления, построенная по данному принципу довольно-таки проста в применении. Чёткое распределение обязанностей между структурными подразделениями позволяет руководителям оперативно принимать решения, реагировать на конкурентные преимущества, поддерживать деловой климат в коллективе.

Однако у данной структуры управления имеются недостатки, к числу которых следует отнести, прежде всего, отсутствие гибкости, большой документооборот, ограниченность инициативы работников нижних ступеней управления» [6, с. 154].

Административный состав организации представлен должностями менеджеров высшего уровня управления от директора до руководителей структурных подразделений.

«Организация и контроль реализации основной производственной функции закрепляется за главным инженером, в подчинение у которого находится главный механик. Он руководит работой транспортного цеха. В настоящее время у организации имеется свой автопарк.

С 2023 г. введена должность эколога. Введение данной должности обусловлено необходимостью строгого соблюдения экологических норм и нормативов. В 2022 г. имелась практика приостановки производственной деятельности контролирующими органами в связи с нарушениями экологических нормативов.

В подчинении главного инженера находятся специалист по охране труда и техники безопасности, а также начальники участков» [24].

Результативные показатели деятельности ООО «Велес» представлены в таблице 2 на основе данных таблиц Б.1-Б3 Приложения Б.

На основе анализа финансовых показателей деятельности предприятия можно сделать выводы, что показатель выручки за 2022-2023 гг. вырос на 166 411 т. р. (100,29 %), за 2023-2024 гг. – 377 760 т. р. (113,67 %).

Таблица 2 – Основные показатели деятельности ООО «Велес» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Выручка, тыс. руб.	165934	332345	710105	166411	100,29	377760	113,67
Себестоимость, тыс. руб.	106518	241448	547769	134930	126,67	306321	126,87
Валовая прибыль, тыс. руб.	59416	90897	162336	31481	52,98	71439	78,59
Управленческие расходы, тыс. руб.	38809	51328	81385	12519	32,26	30057	58,56
Прибыль от продаж, тыс. руб.	20607	39569	80951	18962	92,02	41382	104,58
Прибыль до ННО, тыс. руб.	16487	40446	76057	23959	145,32	35611	88,05
Чистая прибыль, тыс. руб.	12363	32187	60359	19824	160,35	28172	87,53
Основной капитал, тыс. руб.	11026	14817	14212	3791	34,38	-605	-4,08
Оборотный капитал, тыс. руб.	72754	99380	479789	26626	36,60	380409	382,78
Численность работников, чел.	30	37	48	7	23,33	11	29,73
Фондоотдача	15,05	22,43	49,97	7,38	49,04	27,54	122,78
Оборачиваемость оборотных активов, раз	2,28	3,34	1,48	1,06	46,49	-1,86	-55,69
Производительность труда, млн. руб. / чел.	5,53	8,98	14,79	3,45	62,39	5,81	64,70
Фонд оплаты труда, тыс. руб.	19836	35431	61574	15595	78,62	26143	73,79
Среднегодовая заработная плата, тыс. руб.	55,1	79,8	106,9	24,7	44,83	27,1	33,96
Затраты на рубль выручки, руб.	0,88	0,73	0,77	-0,15	-17,05	0,04	5,48
Рентабельность продаж, %	12,42	11,91	11,40	-0,51	-	-0,51	-
Рентабельность производства, %	14,76	16,75	11,02	1,99	-	-5,73	-

Себестоимость также характеризуется ростом, причем опережающим приростом относительно выручки. Размер показателя за 2022-2024 гг. увеличился 134 930 т. р. (126,67 %), за истекший период – на 306 621 т. р. (126,87 %).

Рост управленческих расходов за 2022-2023 гг. на 12 519 т. р. (32,26 %), за отчётный период – на 58,56 %, однако это не способствовало снижению прибыли от продаж. За 2023-2024 гг. её значение выросло на 104,58 %.

Чистая прибыль предприятия за 2022-2023 гг. на 19 824 т. р. (160,35 %), в отчетном году – на 87,53 %.

Анализ и расчет результативных показателей организации указывает на то, что ее деятельность является прибыльной. Положительное воздействие на данную группу показателей в 2022-2023 гг. оказало влияние сокращение общей суммы издержек на 17,05 % в расчете на рубль выручки. Этот фактор позволил увеличить все виды прибыли ООО «Велес». В 2023-2024 гг. наблюдается рост валовой прибыли на 78,59 %, прибыли от продаж – на 104,58 %, прибыли до налогообложения – на 88,05 %, чистой – на 87,53 % (рисунок 6).

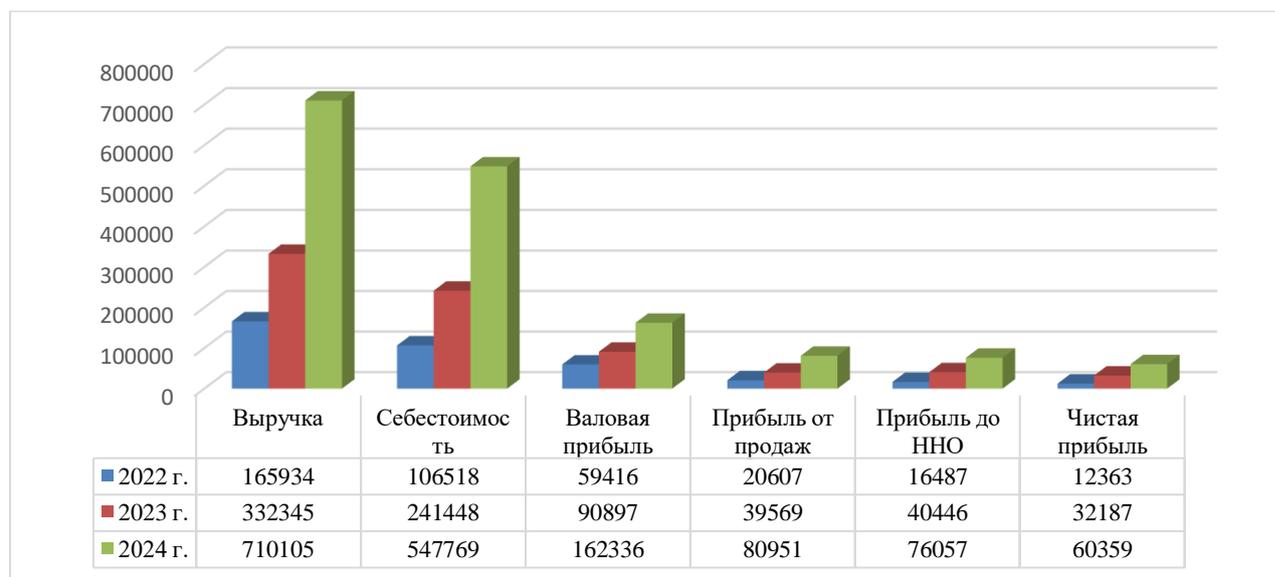


Рисунок 6 – Абсолютные показатели финансовых результатов ООО «Велес» за 2022-2024 гг., тыс. руб.

Для получения объективной характеристики эффективности деятельности организации следует остановиться на анализе производственных ресурсов.

Анализ обеспеченности организации основными средствами показал, что количественный состав снижается в 2023-2024 гг. на 605 т. р. (4,08 %) в виду проведения оптимизации по высвобождению неиспользованных производственных мощностей.

Отмечается опережающий прирост оборотных средств над основными. Количественный объем оборотного капитала указывает на его повышение в значительных объемах в 2023-2024 гг. на 382,78 %, при его приросте в базисном году на 36,60 % (рисунок 7).

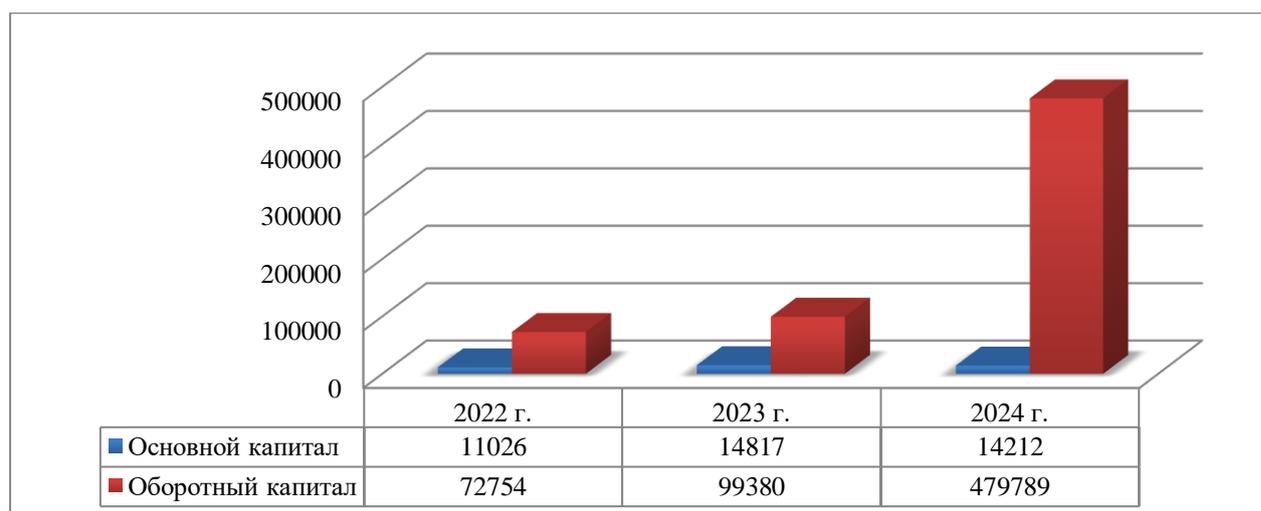


Рисунок 7 – Производственные ресурсы ООО «Велес» за 2022-2024 гг., тыс. руб.

Следовательно, оборотные средства значительно превышают основные активы, что характеризуется легкой структурой имущества организации.

Также отмечается типичная динамика по обеспеченности организации рабочей силой. Число работников в организации растет. Прирост численности в 2022-2023 гг. составил 23,33 %, в 2023-2024 гг. – на 29,73 %.

Результативные показатели также характеризуют эффективность использования производственных и трудовых ресурсов организации.

Снижение доли неиспользованных основных средств позволило обеспечить прирост фондоотдачи в 2023-2024 гг. на 122,78 % при приросте в базисном году на 49,04 %. Эффективность оборотных средств для генерации выручки в отчетном году снижается. Темп снижения составил 55,69 %, хотя в 2022-2023 гг. имелся прирост эффективности их использования в 46,49 %.

Положительными темпами характеризуется выработка, прирост которой зафиксирован в 2022-2023 гг. на 62,40 %, в отчетном году – на 64,70 %. Следовательно, с большей эффективностью в организации применяется труд персонала, нежели использование оборотных средств (рисунок 8).

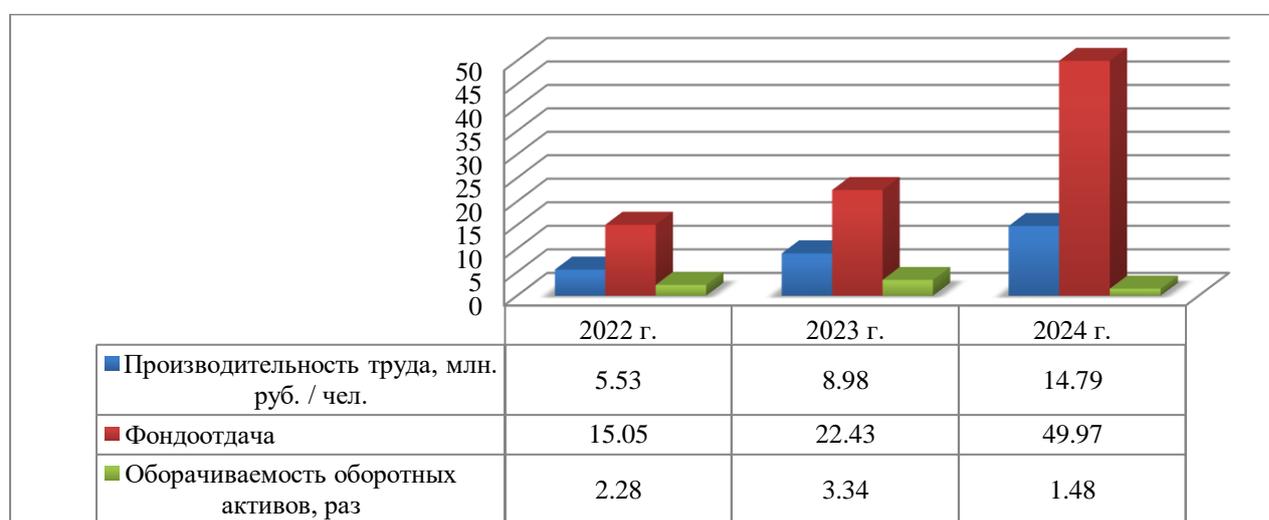


Рисунок 8 – Эффективность потребления производственных и трудовых ресурсов ООО «Велес» за 2022-2024 гг.

Отмечается поступательный рост затрат на оплату труда. Однако, если прирост заработной платы в 2022-2023 гг. вырос на 78,62 %, то в отчетный год лишь на 73,79 %.

Оценивая эффективность деятельности ООО «Велес» путем расчета рентабельности продаж, следует, что для нее свойственно снижение в базисном и отчетном периодах на 0,51 %. В отчетном году для рентабельности производства отмечается снижение на 5,73 %, хотя в базисном году для показателя свойственна положительная динамика в 1,99 %.

По результатам проведенного анализа ключевых показателей ООО «Велес» следует признать его деятельность эффективной. Однако эффективность потребления в производственном процессе основных средств снижается, а также имеется отрицательная динамика по показателям рентабельности продаж и производства, что указывает на снижение эффективности деятельности ООО «Велес» в целом.

2.2 Оценка краткосрочной финансовой устойчивости ООО «Велес»

Для оценки краткосрочной финансовой устойчивости на основе показателей ликвидности и платежеспособности, необходимо изначально определить обеспеченность организации ресурсами для финансирования активов. Поэтому следует первоначально уделить внимание анализу состава и динамики активов (таблица 3).

Таблица 3 – Активы ООО «Велес» за 2022-2024 гг., тыс. руб.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022-2023 гг.		2023-2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Всего внеоборотных активов, в том числе:	17742	23485	22806	5743	32,37	-679	-2,89
Нематериальные активы	6197	6547	6547	350	5,65	0	0,00
Основные средства	11026	14817	14212	3791	34,38	-605	-4,08
Отложенные налоговые активы	499	2121	2046	1622	325,05	-75	-3,54
Прочие внеоборотные активы	20	0	0	-20	-100,00	0	-
Всего оборотных активов, в том числе:	72754	99380	479789	26626	36,60	380409	382,78
Запасы	1409	3363	3936	1954	138,68	573	17,04
Дебиторская задолженность	69671	83063	461682	13392	19,22	378619	455,82
Финансовые вложения	500	2410	4410	1910	382,00	2000	82,99
Денежные средства	785	10374	9743	9589	1221,53	-631	-6,08

Продолжение таблицы 3

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022-2023 гг.		2023-2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Прочие оборотные активы	390	170	18	-220	-56,41	-152	-89,41
Итого активов	90497	122866	502595	32369	35,77	379729	309,06

Динамика внеоборотных активов ООО «Велес» характеризуется ростом в 2022-2023 гг. на 5 743 т. р. (32,37 %), но в отчетном году она сменяется на отрицательную в связи с сокращением оборотных средств, что снизило объем внеоборотных активов на 679 т. р. (2,89 %).

Типичная динамика свойственна отложенным налоговым активам. Их рост за 2022-2023 гг. зафиксирован в сумме 1 622 т. р. (325,05 %), в отчетном году они сократились на 75 т. р. (3,54 %).

Сумма по нематериальным активам за 2022-2023 гг. повысились на 350 т. р. (5,65 %). В отчетном периоде осталась без изменений.

Для прочих внеоборотных активов зафиксирована совершенно обратная динамика. Их размер в 2022-2023 гг. уменьшился на 20 т. р. (100,00 %). В 2023-2024 гг. имеется нулевая отметка (рисунок 9).

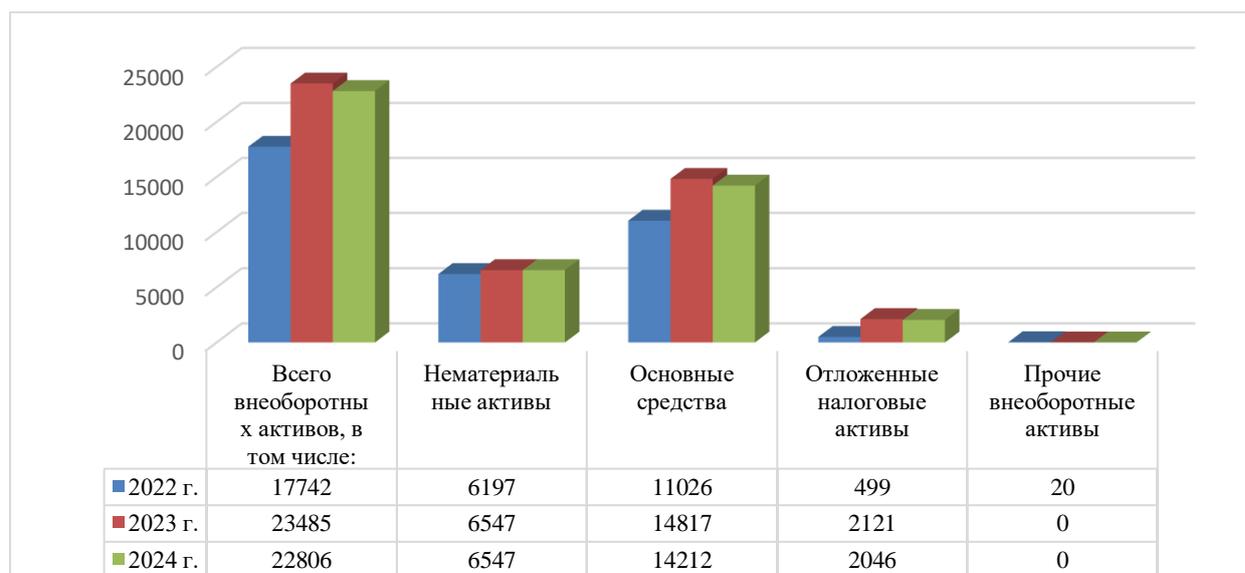


Рисунок 9 – Внеоборотные активы ООО «Велес» за 2022-2024 гг., тыс. руб.

Что касается оборотных активов, то для них свойственен поступательный рост. Так, в 2022-2023 гг. увеличение составило 26 626 т. р. (36,60 %); в 2023-2024 гг. – 380 409 т. р. (382,78 %).

Запасы в 2022-2023 гг. увеличились на 1 954 т. р. (138,68 %), за истекший период – на 573 т. р. (17,04 %).

Размер дебиторской задолженности за 2022-2023 гг. вырос на 13 392 т. руб. (19,22 %), за отчетный период - на 378 619 т. р. (455,82 %), что является негативным моментом в деятельности организации, но подтверждает деловую активность.

Размер финансовых вложений в 2022-2023 гг. имеет рост на 1 910 т. р. (382,00 %), в отчетном году – на 2 000 (82,99 %).

Отмечается сокращение денежных средств в отчетном периоде на 631 т. р. (6,08 %), в базисном году их размер вырос на 9 589 т. р. (1 221,53 %).

Следует отметить снижение прочих оборотных активов за 2022-2023 гг. на 220 т. руб. (56,41 %), в отчетном году – на 89,41 % (рисунок 10).

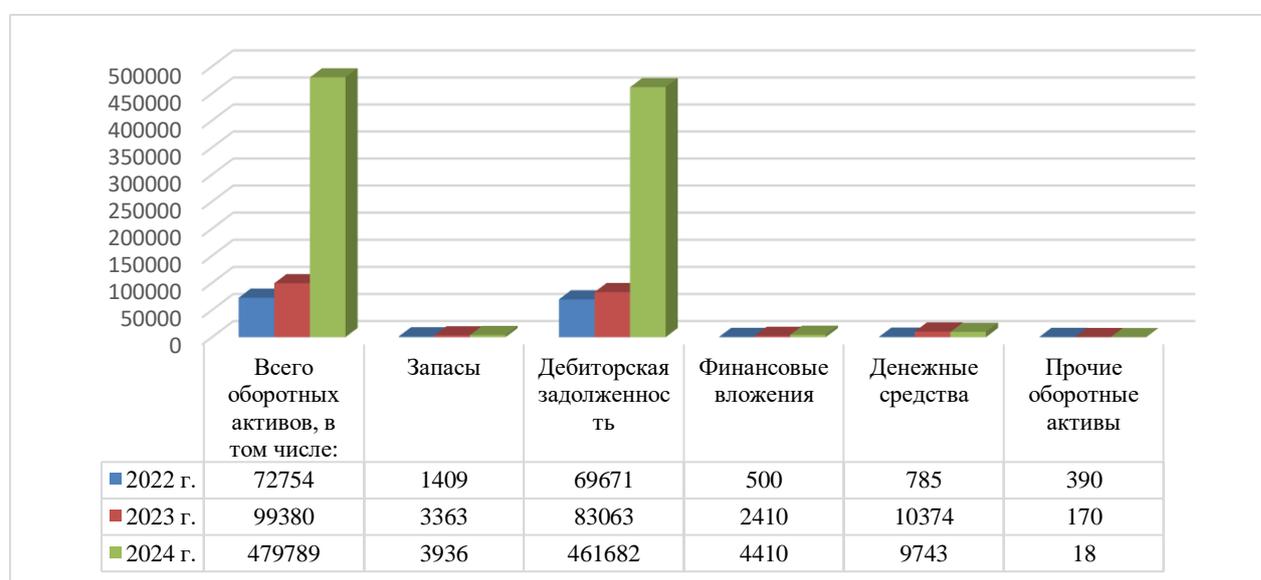


Рисунок 10 – Оборотные активы ООО «Велес» за 2022-2024 гг., тыс. руб.

Более отчетливое представление об имеющихся активах организации дает их структурный анализ (таблица 4).

Таблица 4 – Структура активов ООО «Велес» за 2022-2024 гг., в %

Показатели	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение, + / -	
				2022-2023 гг.	2023-2024 гг.
Всего внеоборотных активов, в том числе:	19,61	19,11	4,54	-0,49	-14,57
Нематериальные активы	34,93	27,88	28,71	-7,05	0,83
Основные средства	62,15	63,09	62,32	0,95	-0,77
Отложенные налоговые активы	2,81	9,03	8,97	6,22	-0,06
Прочие внеоборотные активы	0,11	0,00	0,00	-0,11	0
Всего оборотных активов, в том числе:	80,39	80,88	95,46	0,49	14,58
Запасы	1,94	3,38	0,82	1,45	-2,56
Дебиторская задолженность	95,76	83,58	96,23	-12,18	12,65
Финансовые вложения	0,69	2,43	0,92	1,74	-1,51
Денежные средства	1,08	10,44	2,03	9,36	-8,41
Прочие оборотные активы	0,54	0,17	0,00	-0,36	-0,17
Всего активов	100,00	100,00	100,00	-	0

Структурный анализ активов показал, что доля внеоборотных активов в 2022-2023 гг. снизилась на 0,49 %, в отчетном году – на 14,57 %. На начало 2025 г. их удельный вес в общей сумме активов составил 4,54 %.

Структура внеоборотных активов не изменилась. В 2022-2024 гг. превалирует доля основных средств, весомость которых в базисном периоде поднялась на 0,95 %, но в отчетном снизилась на 0,77 % (рисунок 11).

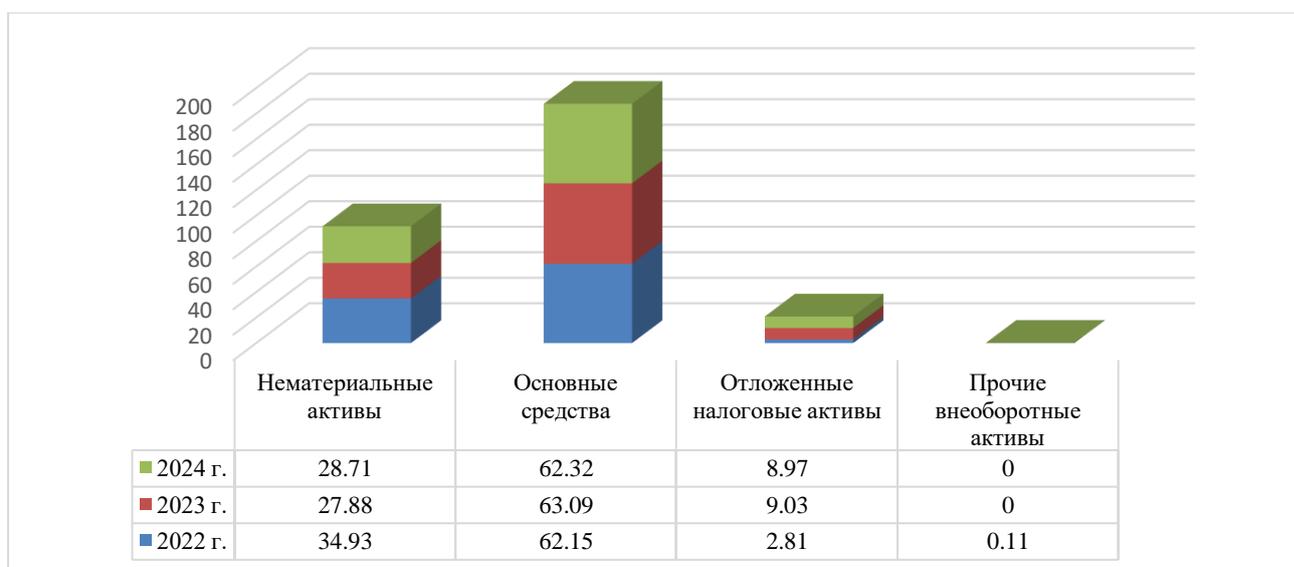


Рисунок 11 – Структурный анализ внеоборотных активов ООО «Велес», в %

Весомость нематериальных активов в 2022–2023 гг. снижается на 7,05 %, за отчетный период выросла на 0,83 % и конец 2024 г. составила 28,71 %.

Весомость отложенных налоговых активов повышается в базисном периоде на 6,22 %, в отчетном – сокращается на 0,06 %. Их доля в структуре внеоборотных активов на конец 2024 года составляет 8,97 %.

Структура оборотных активов практически не изменилась. Их суммарная доля в 2022-2023 гг. увеличилась на 0,49 %, в отчетном году – на 14,58 %.

Высокий удельный вес отмечается по дебиторской задолженности. При снижающейся динамике в 2022-2023 гг. на 12,18 %, в отчетном году ее доля выросла на 12,65 %.

Обратная тенденция отмечается по запасам, финансовым вложениям и денежным средствам. За 2022-2023 гг. доля запасов повысилась 1,45 %, финансовых вложений – на 1,74 %, денежных средств – на 9,36 %. В 2023-2024 гг. доля запасов снизилась 2,56 %, финансовых вложений – на 1,51 %, денежных средств – на 8,41 %.

По прочим оборотным активам характерна отрицательная динамика. Их удельный вес за 2022-2023 гг. понизился на 0,36 %, за последний год – на 0,17 % (рисунок 12).

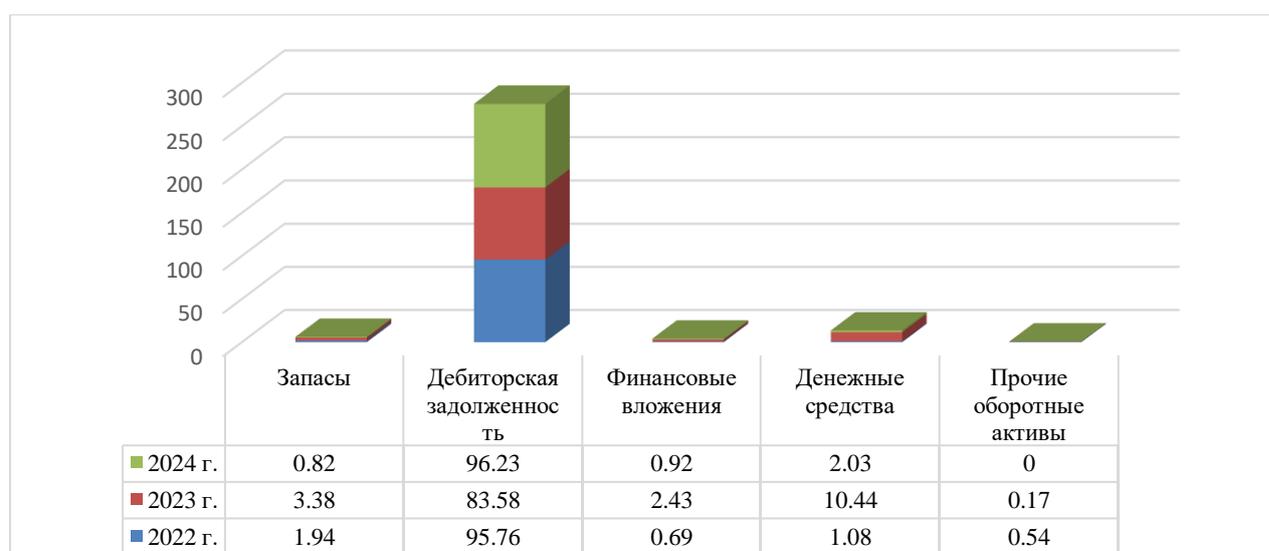


Рисунок 12 – Структура оборотных активов бухгалтерского баланса ООО «Велес», в %

Для проведения анализа ликвидности бухгалтерского баланса используется информация по финансовым ресурсам, от величины и структуры которых зависит уровень краткосрочной финансовой устойчивости (таблица 5).

Таблица 5 – Динамика статей пассива бухгалтерского баланса ООО «Велес», тыс. руб.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022-2023 гг.		2023-2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Всего собственных источников	31774	47862	81120	16088	50,63	33258	69,49
Уставный капитал	50	50	50	0	0,00	0	0,00
Нераспределенная прибыль	31724	47812	81070	16088	50,71	33258	69,56
Всего долгосрочных обязательств, в том числе:	8240	19392	47638	11152	135,34	28246	145,66
Заемные средства	3500	7350	37571	3850	110,00	30221	411,17
Отложенные налоговые обязательства	811	2298	2304	1487	183,35	6	0,26
Прочие обязательства	3929	9744	7763	5815	148,00	-1981	-20,33
Всего краткосрочных обязательств, в том числе:	50482	55612	373836	5130	10,16	318224	572,22
Кредиторская задолженность	50482	55612	373836	5130	10,16	318224	572,22
Итого источников	90497	122866	502595	32369	35,77	379729	309,06

Анализируя изменение статей пассива бухгалтерского баланса, возможно, сделать вывод, что величина собственных источников за 2022-2023 гг. возросла на 16 088 т. р. (50,63 %); в отчетном периоде – на 33 258 т. р. (69,49 %). Данный рост определяется размером нераспределенной прибыли.

Размер долгосрочных обязательств за 2022-2023 гг. вырос на 11 152 т. р. (135,34 %). Данный рост определяется увеличением прочих обязательств на 5 815 т. р. (148,00 %), налоговых обязательств – на 183,35 %, а также ростом заемных средств на 3 850 т. р. (110,00 %).

Долгосрочные обязательства за 2023-2024 гг. выросли на 28 246 т. р. (145,66 %). Данный рост определяется увеличением, в основном, заемных средств, значение которых увеличилось на 30 221 т. р. (411,17 %). Прочие обязательства незначительно снизили объем долгосрочных обязательств на 1 981 т. р. (20,33 %)

Размер краткосрочных обязательств в отчетном периоде вырос на 318 224 т. р. 572,22 %), в базисном – на 5 130 т. р. (10,16 %) за счет роста кредиторской задолженности.

Наиболее наглядно динамика пассива бухгалтерского баланса ООО «Велес» представлена данными рисунка 13.

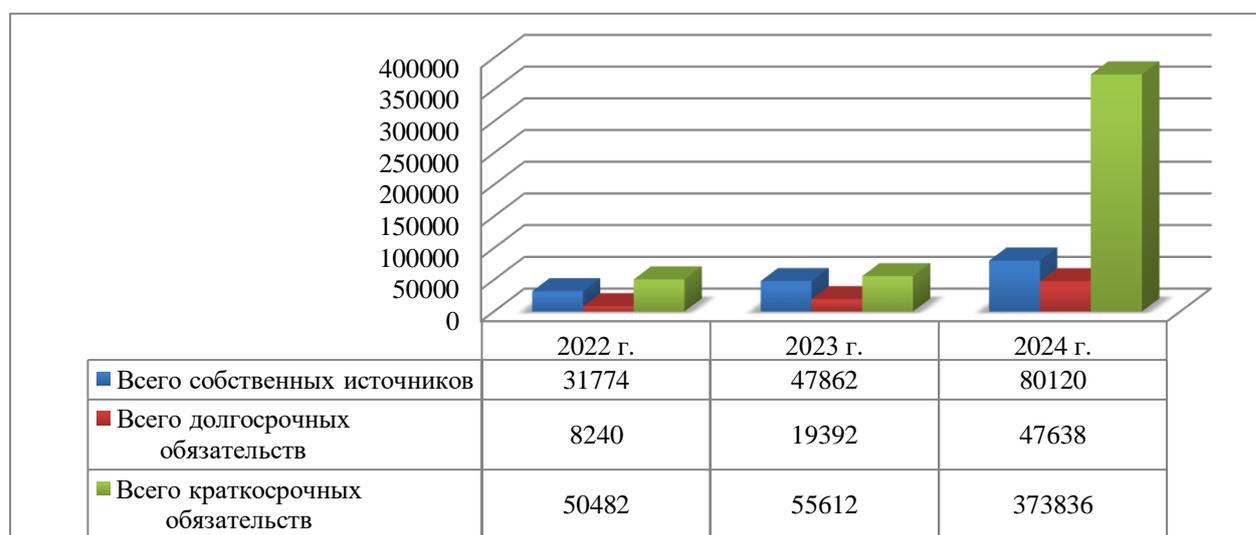


Рисунок 13 – Динамика статей пассива бухгалтерского баланса ООО «Велес», тыс. руб.

Более отчетливое представление об имеющихся пассивах организации дает их структурный анализ (таблица 6).

По результатам проведенных расчетов видно, что структура пассива изменилась. Источники финансирования представлены, в основном, заимствованными средствами, так как доля собственных средств к 2025 г. составляет всего 16,14 %. Удельный вес собственного капитала снизился в 2023-2024 гг. на 22,81 %.

Таблица 6 – Структура пассива бухгалтерского баланса ООО «Велес», %

Показатели	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение, + / -	
				2022-2023 гг.	2023-2024 гг.
Всего собственных источников	35,11	38,95	16,14	3,84	-22,81
Уставный капитал	0,16	0,10	0,06	-0,06	-0,04
Нераспределенная прибыль	99,84	99,90	99,94	0,06	0,04
Всего долгосрочных обязательств, в том числе:	9,11	15,78	9,48	6,67	-6,30
Заемные средства	42,48	37,90	78,87	-4,58	40,97
Отложенные налоговые обязательства	9,84	11,85	4,84	2,01	-7,01
Прочие обязательства	47,68	50,25	16,30	2,57	-33,95
Всего краткосрочных обязательств, в том числе:	55,78	45,26	74,38	-10,52	29,12
Кредиторская задолженность	100	100	100	0	0
Итого источников	100	100	100	0	0

Весомость долговых обязательств длительного пользования в базисном периоде повысился на 6,67 %, в отчетном она снизилась на 6,30 % за счет сокращения доли долгосрочной кредиторской задолженности и к 2025 г. в источниках финансирования составила 9,48 %. Доля заемных средств долгосрочного характера к 2025 г. возросла до 78,87 % (рисунок 14).

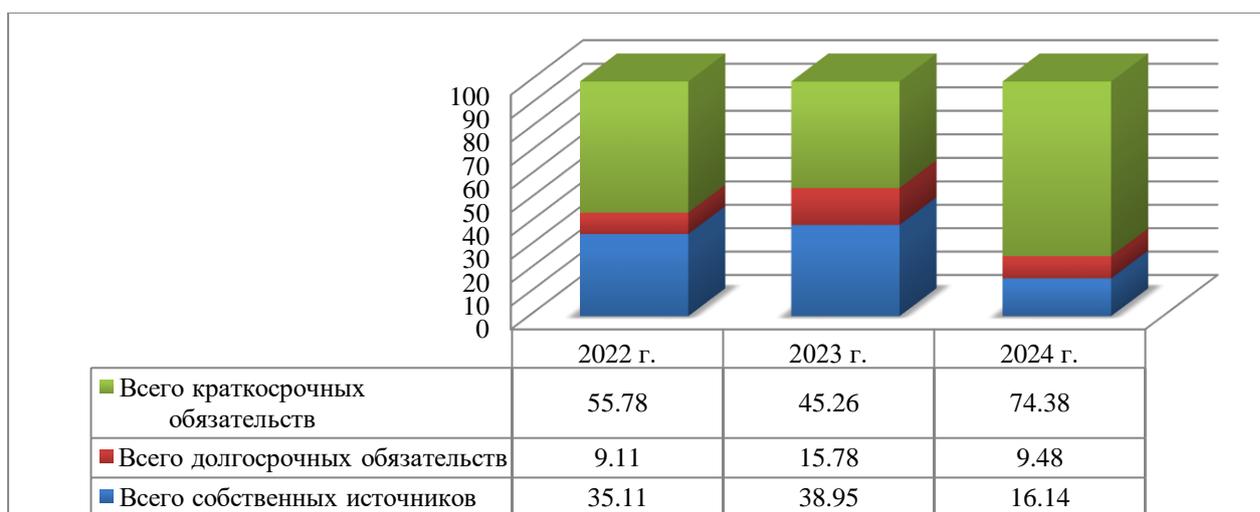


Рисунок 14 – Структура пассива бухгалтерского баланса ООО «Велес», %

Удельный вес краткосрочных обязательств за 2022-2023 гг. понизился на 10,52 %, в отчетном их доля возросла на 29,12 % за счет роста весомости кредиторской задолженности и к 2025 г. составила 74,38 % в источниках финансирования имущества.

Следовательно, доля постоянных источников в финансировании имущества составляет 25,62 %, краткосрочных обязательств – 74,38 %.

Для оценки краткосрочной финансовой устойчивости на основе анализа ликвидности бухгалтерского баланса необходимо «сгруппировать активы относительно их времени обращения в наиболее ликвидные активы - деньги, а пассивы – относительно времени их генерирования» [14, с. 15], применяя данные таблицы А.1 из Приложения А (рисунок 15).

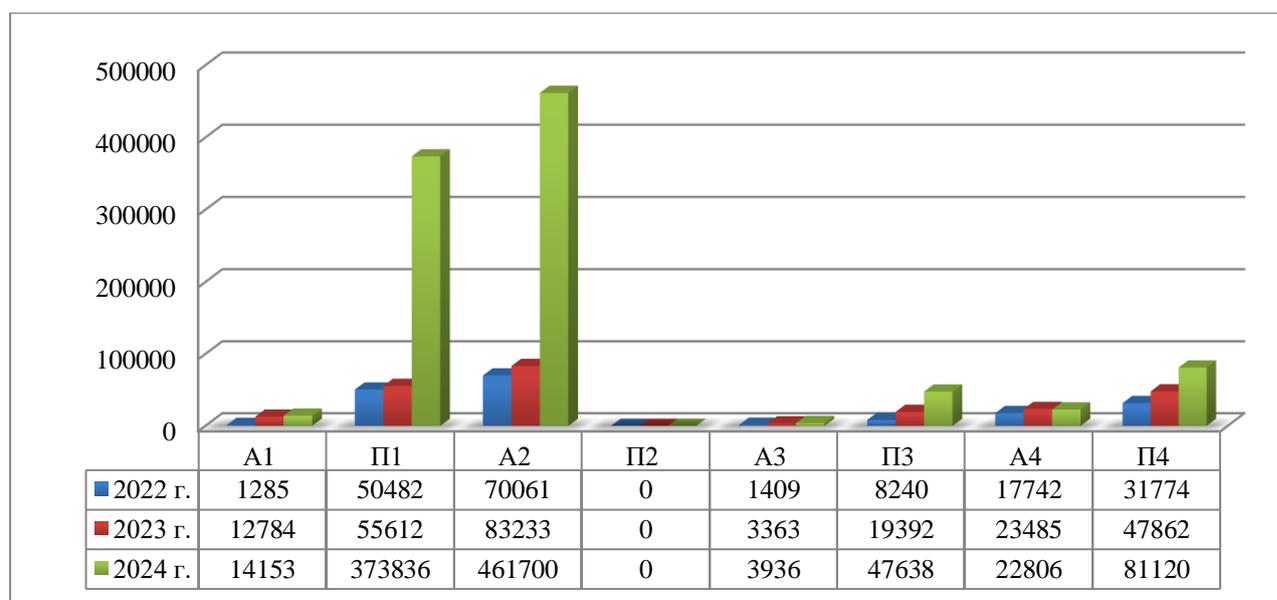


Рисунок 15 – Определение оптимальности активов и источников финансирования ООО «Велес», тыс. руб.

Анализируя уровень ликвидности бухгалтерского баланса, следует сделать вывод, что уровень абсолютной ликвидности не поддерживается во всем анализируемом периоде. Происходит нарушение первого условия, то есть организация испытывает нехватку ликвидных средств для погашения краткосрочных обязательств, а также третьего условия. Организация не

обладает высоким уровнем запасов для покрытия имеющихся обязательств перед партнерами по бизнесу.

Для определения уровня ликвидности дополнительно проводится расчет коэффициентов по информационной базе таблицы А.2 Приложения А (таблица 7).

Таблица 7 – Коэффициенты ликвидности ООО «Велес» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение	
				2022-2023 гг.	2023-2024 гг.
Коэффициент общей ликвидности	1,239	1,325	1,138	0,086	-0,187
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,025	0,230	0,038	0,205	-0,192
Коэффициент срочной ликвидности	1,413	1,727	1,283	0,314	-0,444
Коэффициент текущей ликвидности	1,441	1,787	1,273	0,346	-0,514

Коэффициент, характеризующий общую ликвидность, имеет рекомендуемый уровень. Для 2022-2023 гг. повышение составило 0,086. В 2023-2024 гг. характерно его уменьшение на 0,187, но он находится в пределах рекомендуемых границ.

Значение коэффициента абсолютной ликвидности достигает оптимального уровня в 2023 г. В 2022 г. и 2024 г. организация испытывает нехватку средств, которые необходимы для погашения срочных обязательств наиболее ликвидными активами. Его значение уменьшилось за 2023-2024 гг. на 0,192.

Значение коэффициента срочной ликвидности в 2023-2024 гг. уменьшилось на 0,444, в базисном – отмечался рост на 0,314. Показатель выше оптимального значения, так как большую часть ликвидных активов занимает дебиторская задолженность, которую надо востребовать, чтобы погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент текущей ликвидности за 2023-2024 гг. сократился на 0,514, находится вне зоны допустимых значений. Это указывает на недостаточность обеспеченности собственными источниками финансирования, которые требуются для осуществления процесса производства, а также погашения срочных обязательств (рисунок 16).

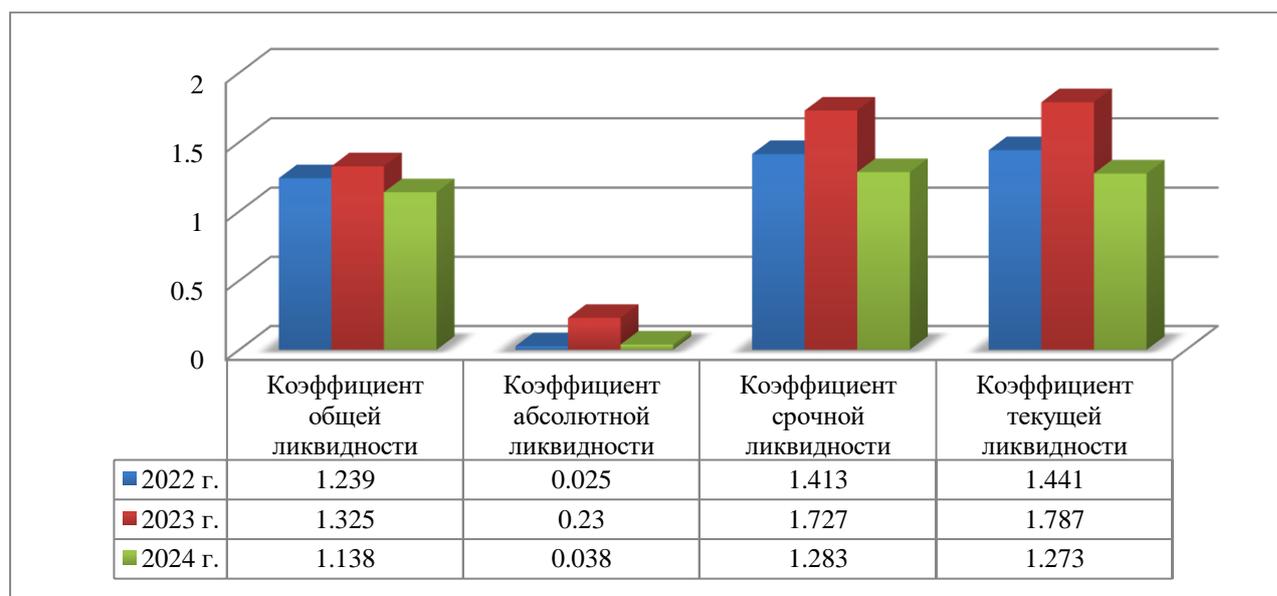


Рисунок 16 – Коэффициенты ликвидности ООО «Велес» за 2022-2024 гг.

Следовательно, для ООО «Велес» характерен средний уровень ликвидности. При нахождении общего показателя ликвидности в рекомендуемых границах, организация испытывает нехватку средств, которые необходимы для погашения срочных обязательств наиболее ликвидными активами. Большую часть ликвидных активов занимает дебиторская задолженность.

Для оценки краткосрочной финансовой устойчивости ООО «Велес» необходимо провести расчет коэффициентов платежеспособности по таблице А.3 Приложения А (таблица 8).

Таблица 8 – Коэффициенты платежеспособности ООО «Велес»

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение	
				2022-2023 гг.	2023-2024 гг.
Общий показатель платежеспособности	0,541	0,638	0,192	0,097	-0,446
Удельный вес ликвидных активов в итоге баланса	0,804	0,809	0,955	0,005	0,146
Показатель маневренности капитала	0,442	0,509	0,719	0,068	0,210
Доля собственного капитала в формировании оборотных активов	0,193	0,245	0,122	0,052	-0,123

По результатам проведенных расчетов следует, что общий показатель платежеспособности 2022-2023 гг. достигает оптимального уровня. Его значение за 2023-2024 гг. сократилось на 0,446 и коэффициент стал не соответствовать оптимальному уровню. Однако все другие показатели, на основе которых определяется уровень платежеспособности организации являются оптимальными (рисунок 17).

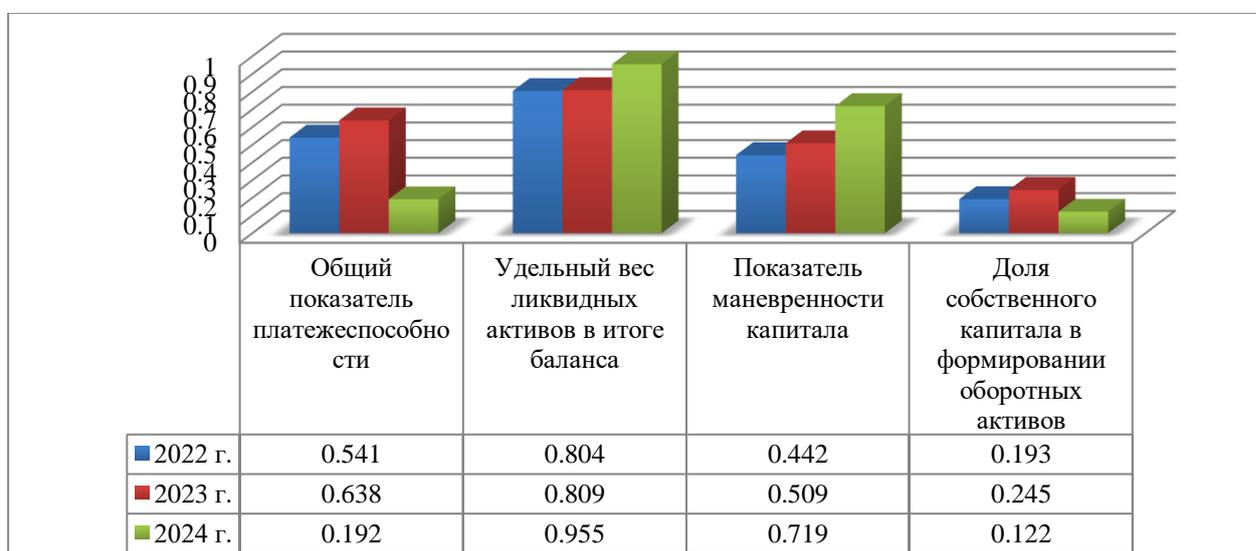


Рисунок 17 – Коэффициенты платежеспособности ООО «Велес» за 2022-2024 гг.

Значение коэффициента доли ликвидных активов в общей сумме активов достигает оптимального уровня. Организация не испытывает нехватку средств,

которые необходимы для погашения срочных обязательств ликвидными активами.

Значение коэффициента маневренности за 2022-2023 гг. выросло на 0,068, за 2023-2024 гг. – на 0,210. Показатель в оптимальных границах, следовательно для финансирования собственных оборотных средств в достаточном количестве имеется собственных источников финансирования.

Коэффициент доли собственного капитала в оборотных активах указывает на достаточность обеспеченности собственными источниками финансирования, которые требуются для осуществления процесса производства, а также погашения срочных обязательств.

На уровень платежеспособности и финансовой устойчивости организации влияет оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности (таблица 9).

Таблица 9 – Расчет оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Велес» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022-2023 гг.		2023-2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Выручка, тыс. руб.	165934	332345	710105	166411	100,29	377760	113,67
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	69671	83063	461682	13392	19,22	378619	455,82
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	50482	55612	373836	5130	10,16	318224	572,22
Оборачиваемость дебиторской задолженности	2,38	4,00	1,54	1,62	68,00	-2,46	-61,56
Оборачиваемость кредиторской задолженности	3,29	5,98	1,90	2,69	81,81	-4,08	-68,22

Показатели оборачиваемости имеют одинаковую динамику, то есть при приросте показателей оборачиваемости в базисном периоде, в 2023-2024 гг. происходит снижение оборачиваемости дебиторской задолженности на 61,56

%, кредиторской – на 68,22 %. Данный факт указывает не только на снижение эффективности показателей, но и на сокращение платежеспособности и финансовой устойчивости организации (рисунок 18).

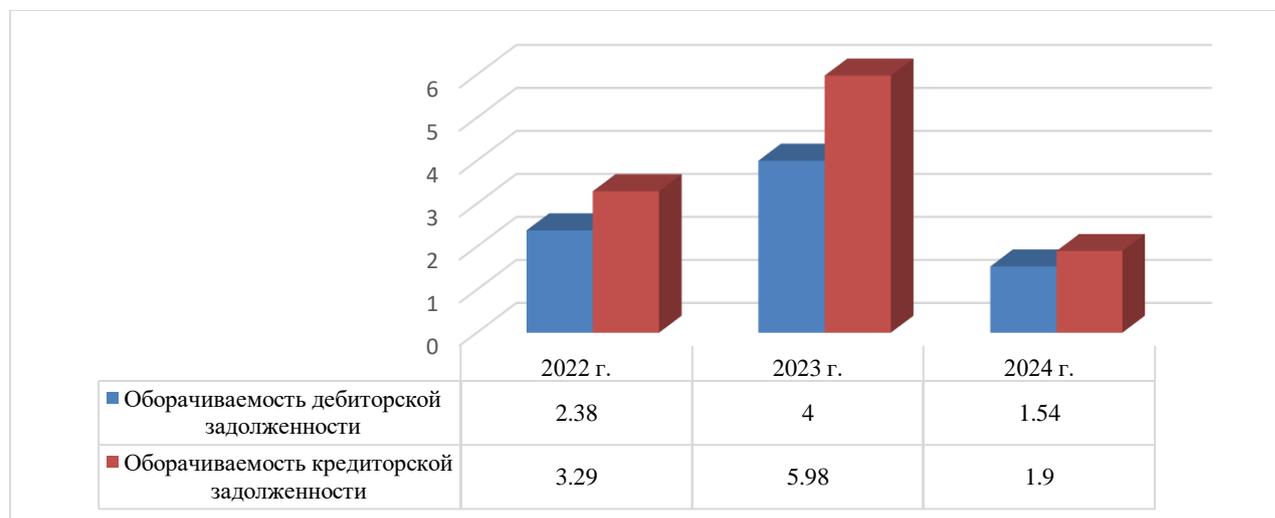


Рисунок 18 – Оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Велес» за 2022-2024 гг.

Следовательно, анализ показателей ликвидности и платежеспособности, характеризующих финансовую устойчивость в краткосрочном периоде, показал, что организация имеет достаточный уровень краткосрочной финансовой устойчивости. Однако в отчетном году отмечается ее снижение, что подтверждается сокращением коэффициентов общей ликвидности и платежеспособности, а также понижением оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности.

2.3 Оценка показателей финансовой устойчивости ООО «Велес»

Чтобы оценить уровень финансовой устойчивости ООО «Велес» необходимо, во-первых, определить тип финансовой устойчивости организации, применяя методику на основе абсолютных показателей. Для этого необходимо составить вспомогательную таблицу 10.

Таблица 10 – Расчет типа финансовой устойчивости ООО «Велес» за 2022-2024 гг., тыс. руб.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022-2023 гг.		2023-2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Всего собственных источников	31774	47862	81120	16088	50,63	33258	69,49
Всего долгосрочных обязательств	8240	19392	47638	11152	135,34	28246	145,66
Всего краткосрочных обязательств	50482	55612	373836	5130	10,16	318224	572,22
Всего внеоборотных активов	17742	23485	22806	5743	32,37	-679	-2,89
Всего запасов	1409	3363	3936	1954	138,68	573	17,04
Собственные оборотные средства	14032	24377	58314	10345	73,72	33937	139,22
Обеспеченность запасов собственными оборотными средствами	12623	21014	54378	8391	66,47	33364	158,77
Обеспеченность запасов собственными и привлеченными источниками	20863	40406	102016	19543	93,67	61610	152,48
Обеспеченность запасов общей величиной основных источников	71345	96018	475852	24673	34,58	379834	395,59

Величина собственных оборотных средств ООО «Велес» имеет положительное значение на протяжении всего рассматриваемого периода. За 2022-2023 гг. их значение повысилось на 10 345 т. р. (73,72 %), за 2023-2024 гг. выросло на 33 937 т. р. (139,22 %). Следовательно, управление оборотным капиталом в ООО «Велес» осуществляется эффективно.

В результате того, что суммарный показатель запасов в организации имеет невысокое значение, данное обстоятельство положительно отразилось на формировании абсолютных показателей финансовой устойчивости. Все три показателя за 2022-2024 гг. имеют положительное значение, что указывает на абсолютный тип финансовой устойчивости ООО «Велес».

Следовательно, имеющиеся запасы в организации имеют возможность покрытия за счет собственных средств, что указывает на высокий уровень как финансовой устойчивости, так платежеспособности организации в рассматриваемом периоде (рисунок 19).

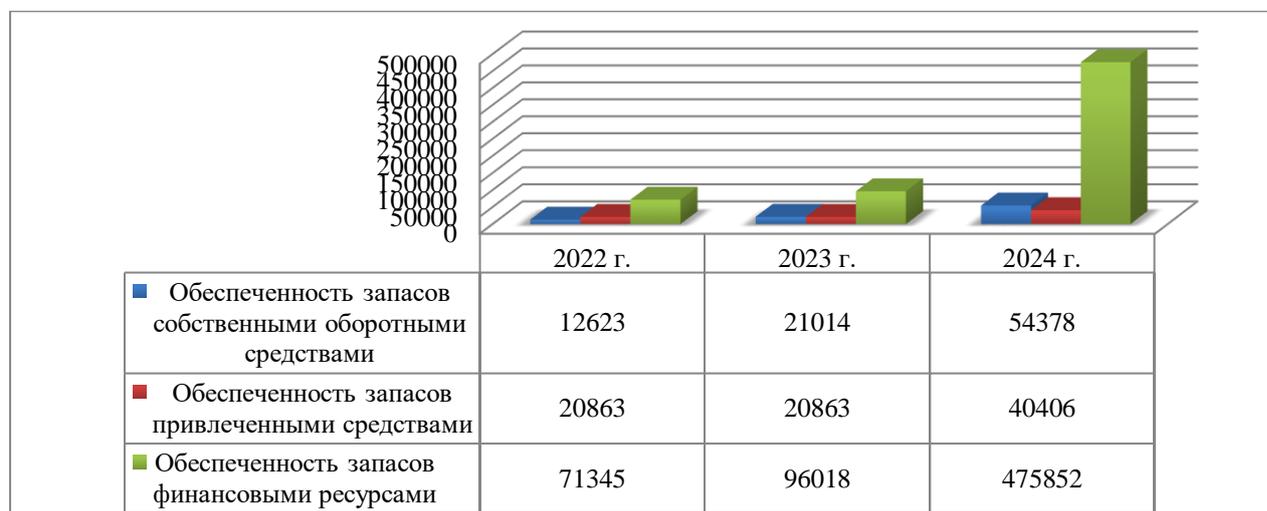


Рисунок 19 – Определение типа финансовой устойчивости ООО «Велес» за 2022-2024 гг., тыс. руб.

Но однозначный вывод по поводу уровня финансовой устойчивости, возможно, сделать только тогда, когда в совокупности оцениваются все показатели. Поэтому уместно дополнить данный анализ расчетом коэффициентов финансовой устойчивости (таблица 11).

Таблица 11 – Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Велес» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Коэффициент автономии	0,351	0,390	0,161	0,039	11,11	-0,229	-58,72
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,193	0,245	0,122	0,052	26,94	-0,123	-50,20

Продолжение таблицы 10

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Коэффициент капитализации ниже	1,848	1,567	5,196	-0,281	-15,21	3,629	231,59
Коэффициент финансирования	0,794	0,712	0,630	-0,082	-10,33	-0,082	-11,52
Коэффициент финансовой устойчивости	0,442	0,547	0,256	0,105	23,76	-0,291	-53,20

В результате проведенных расчетов следует, что лишь один показатель соответствует критериальному уровню на протяжении всего периода – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. Данный показатель в 2023-2024 гг. имеет снижение на 0,123 (50,20 %), что объясняется уменьшением весомости собственных источников. В базисном году он поднялся на 0,052 (26,94 %) (рисунок 20).

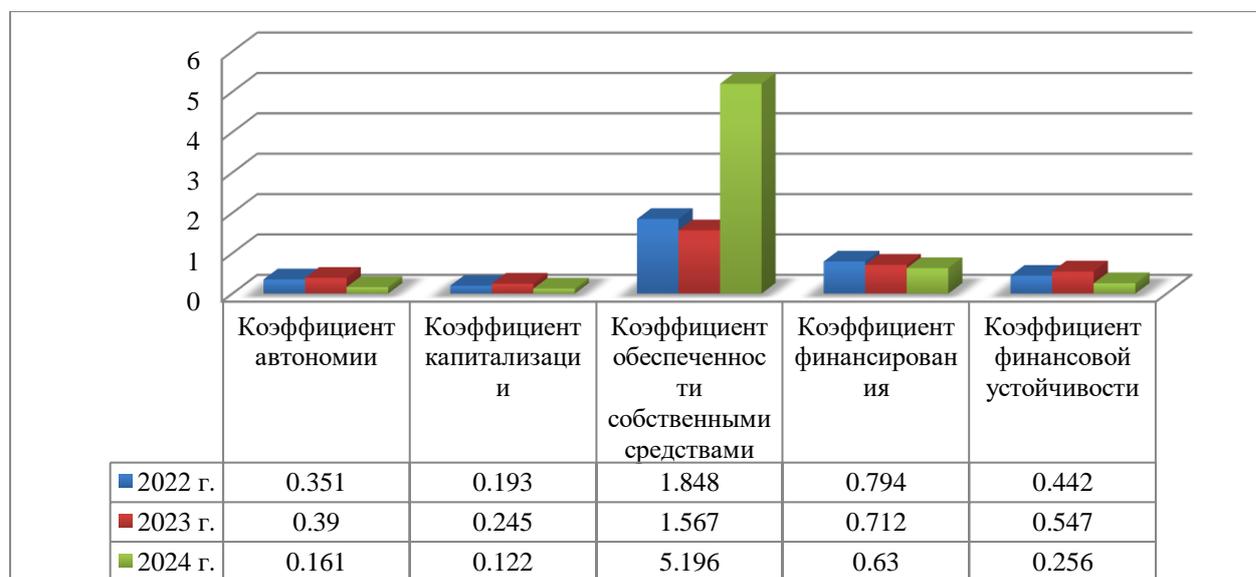


Рисунок 20 – Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Велес» за 2022-2024 гг.

Остальные показатели за весь период не достигли нормативного критерия.

Коэффициент автономии за 2023-2024 гг. снизил свое значение на 0,229 (58,72 %) в виду снижения доли собственных средств в источниках финансирования. В 2022-2023 гг. отмечается рост на 0,038 (11,11 %).

Типичная динамика отмечается для коэффициента финансовой устойчивости. При его понижении в 2023-2024 гг. на 0,291 (53,20 %), в 2022-2023 гг. по нему зафиксирован рост на 0,105 (23,80 %). Следовательно, происходит снижение финансирования деятельности организации за счет постоянных источников.

Для коэффициента капитализации свойственна обратная тенденция. В 2022-2023 гг. он снизился на 0,281 (15,21%), но в отчетном году значительно имеет прирост в 231,59 %, что указывает на повышение доли заимствованных источников. Данное утверждение подтверждается значениями обратного показателя – коэффициента финансирования.

В результате проведенного анализа следует, что при имеющемся абсолютном типе финансовой устойчивости, коэффициенты, на основе которых определяется уровень финансовой устойчивости по большей своей части не вписываются в рекомендуемые границы.

Следовательно, для того, чтобы повысить уровень финансовой устойчивости, общий уровень платежеспособности, необходимо рассмотреть возможность реализации мероприятий, позволяющие улучшить значения показателей и повысить уровень финансовой устойчивости ООО «Велес».

Выводы по второму разделу:

Анализ основных организационно-экономических показателей показал, что деятельность организации за 2022-2024 гг. является эффективной. Однако эффективность потребления в производственном процессе основных средств снижается, а также имеется отрицательная динамика по показателям рентабельности продаж и производства, что указывает на снижение эффективности деятельности ООО «Велес» в целом.

ООО «Велес» имеет средний уровень ликвидности. Организация испытывает нехватку средств, которые необходимы для погашения срочных

обязательств наиболее ликвидными активами. Большую часть ликвидных активов занимает дебиторская задолженность, которая замедляет ускорение оборачиваемости оборотных средств.

Анализ показателей платежеспособности, характеризующих финансовую устойчивость в краткосрочном периоде, показал, что организация имеет достаточный уровень краткосрочной финансовой устойчивости. Все показатели соответствуют своему критериальному уровню. Однако имеются показатели, для которых свойственно превышение критериального уровня, что в последствие может привести к нарушению финансовой устойчивости в перспективе.

В результате проведенных расчетов абсолютных показателей следует, что величина собственных оборотных средств ООО «Велес» имеет положительное значение на протяжении всего рассматриваемого периода. В результате этого суммарный показатель запасов в организации имеет невысокое значение, данное обстоятельство положительно отразилось на формировании показателей финансовой устойчивости, что указывает на абсолютный тип финансовой устойчивости ООО «Велес».

В результате проведенных расчетов относительных показателей следует, что лишь один показатель соответствует критериальному уровню на протяжении всего периода – коэффициент обеспеченности собственными средствами. Коэффициент финансирования достиг значения в пределах нормативного критерия только в 2024 г. Следовательно, доля заемных средств в источниках финансирования выросла, и по-прежнему, остается высокой. Поэтому рекомендуется разработать мероприятия, способствующие повышению финансовой устойчивости ООО «Велес».

3 Направления повышения финансовой устойчивости ООО «Велес»

3.1 Разработка мероприятий, способствующих повышению финансовой устойчивости ООО «Велес»

По результатам проведенного анализа определились проблемные зоны в части поддержания финансовой устойчивости ООО «Велес» на достаточном (согласно критериям) уровне.

Проблемность, в основном, свойственна поддержанию финансовой устойчивости в среднесрочном периоде, так как в краткосрочном периоде организация, по сути, не испытывает трудностей. Исключение составляет показатель потенциальной платежеспособности – коэффициент маневренности. Данный показатель следует привести в норму, увеличивая долю собственных ресурсов организации.

Для поддержания финансовой устойчивости в среднесрочном периоде необходимо привести к норме коэффициенты автономии, капитализации, финансирования и финансовой устойчивости. Для этого необходимо провести мероприятия, представленные на рисунке 21.

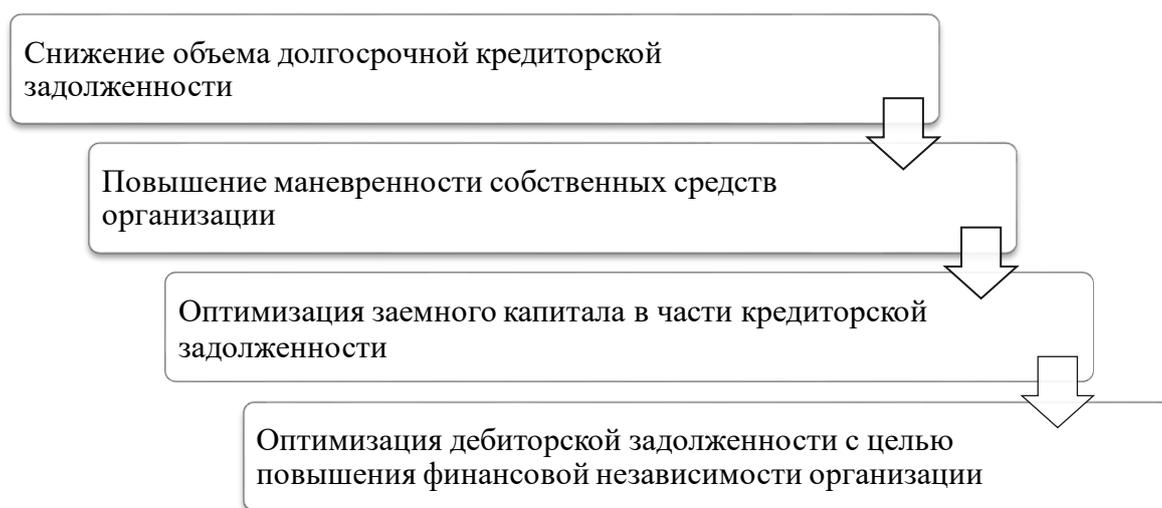


Рисунок 21 – Последовательность проведения мероприятий для повышения финансовой устойчивости ООО «Велес»

Во-первых, необходимо провести мероприятие, направленное на сокращение объема долгосрочной кредиторской задолженности с целью сокращения доли заимствованных источников.

Для этого следует провести мероприятие, направленное на обеспечение оптимизации внеоборотных активов в части основных средств. В связи с этим предлагается реализовать законсервированные активы.

В виду того, что ООО «Велес» оказывает в качестве дополнительного вида деятельности транспортные услуги, то в организации имеется парк специализированной транспортной техники, которая в последние годы не используется в связи с акцентированием внимания на основной производственной деятельности и грузовых перевозках. Поэтому рекомендуется продать неиспользованное оборудование стоимостью 5 700 т. р., например, ООО АТК «Транс» по остаточной стоимости (таблица 12).

Таблица 12 – Расчет остаточной стоимости транспортных средств ООО «Велес» к реализации, тыс. руб.

Стоимость специализированной техники	Расчет амортизационных отчислений	Остаточная стоимость специализированной техники
5700	$5700 / 10 \cdot 4 = 2\ 280$	$5\ 600 - 2\ 280 = 3\ 420$

В результате реализации данного предложения размер основных средств ООО «Велес» (с. 1150 баланса) снизится до 10 792 т. р. Сумму от реализации специализированной техники в размере 3 420 т. р. направить на снижение долгосрочной кредиторской задолженности (с. 1450 баланса).

Во-вторых, с целью повышения отдачи основных средств, а, следовательно, финансовых результатов, в конечном итоге распределение которых позволит повысить размер собственных средств организации, рекомендуется установить оставшуюся часть приобретенного оборудования в конце 2023 г.

Для повышения эффективности основного производственного процесса ООО «Велес» приобрело оборудование на сумму 3 791 т. р., из которого установку и пуск в эксплуатацию в 2024 г. прошло только 18 %. Установка и пуск в эксплуатацию оставшейся части оборудования досрочно до октября 2025 г. позволит обеспечить прирост выручки на 9,8 %, чистой прибыли – на 6,4 %, прибыли, оставшейся после распределения – на 5,7 % (таблица 13).

Таблица 13 – Финансовые результаты ООО «Велес» в результате реализации второй очереди инвестиционного проекта, тыс. руб.

Выручка		Чистая прибыль		Нераспределенная прибыль		Собственные средства	
2024 г.	План	2024 г.	План	2024 г.	План	2024 г.	План
710105	779695	60359	64222	81070	85691	81862	86528

В результате организации данного размер собственных средств организации повысится до 86 528 т. р.

Третье мероприятие, позволяющее обеспечить повышение значений коэффициентов финансовой устойчивости направлено на снижение весомости краткосрочных обязательств в части кредиторской задолженности, прирост которой в отчетном году составил 572,22 %. Данное обстоятельство негативно отразилось на уровне финансовой устойчивости, определяемого с использованием коэффициентного метода.

Уместнее всего здесь будет использовать реструктуризацию долга, которая определяется проведением взаимозачета одновременных требований, которые возникли в результате партнерских отношений ООО «Велес» с отдельными предприятиями.

Для этого следует заключить договор по взаимозачету требований с бизнес-партнерами, чтобы исключить дополнительное движение денежных потоков и обеспечить погашение задолженности (таблица 14).

Таблица 14 – Взаимозачет одновременных требований, которые возникли в результате партнерских отношений ООО «Велес», тыс. руб.

Бизнес-партнеры	Объем кредиторской задолженности на конец 2024 г.	Плановое снижение объема кредиторской задолженности
ООО «Техникос»	43898	25246
ООО «ЭкоСервис»	23786	14274
ООО «АВМ-рециклинг»	14241	8215
ООО ТК «Транстраст»	42128	27879
ООО «СТУ»	20934	9218
Сумма	144986	84832

Проведение данного мероприятия позволит снизить одновременно и дебиторскую задолженность на сумму в 84 832 т. р., что позволит обеспечить рост финансовой устойчивости организации (таблица 15).

Таблица 15 – Балансовые показатели в результате взаимозачета одновременных требований, которые возникли в результате партнерских отношений ООО «Велес», тыс. руб.

Балансовые показатели	Объем задолженности на конец 2024 г.	Плановое значение объема задолженности
Дебиторская задолженность	461682	376850
Кредиторская задолженность	373836	289004

Четвертое мероприятие следует направить на оптимизацию размера дебиторской задолженности, прирост которой в отчетном году составил 455, 82 %. Повышение дебиторской задолженности, с одной стороны, свидетельствует о высокой деловой активности организации, но с другой стороны, отсутствие оптимального соотношения с кредиторской задолженностью снижает кругооборот денежных потоков и получения дополнительной выручки.

Следует отметить, что в организации отсутствует дебиторская задолженность, срок по которой превышает один год. Большая часть задолженности, имеющаяся в организации – это задолженность, продолжительностью не более четырех месяцев. С учетом мероприятия по

реструктуризации долга данная сумма составляет 273 844 т. р. При введении в процесс управления дебиторской задолженности механизма, позволяющего реализовывать услуги организации с частичной оплатой в размере не менее 55 % от сделки, позволит снизить объем дебиторской задолженности на 150 614 т. р.

Вырученные средства, возможно, направить на снижение долговых обязательств. В частности, долгосрочных заемных средств в размере 30 000 т. р. и кредиторской задолженности – 120 614 т. р.

В результате проведения двух последних мероприятий соотношение между дебиторской и кредиторской задолженности достигло оптимума. Кроме этого, данные мероприятия положительно отразятся на коэффициентах финансовой устойчивости (таблица 16).

Таблица 16 – Балансовые показатели в результате оптимизации дебиторской задолженности ООО «Велес», тыс. руб.

Балансовые показатели	Объем кредиторской задолженности на конец 2024 г.	Плановое значение объема задолженности
Дебиторская задолженность	461682	$461682 - 84832 - 150614 = 226236$
Заемные средства долгосрочные	37571	$37571 - 30000 = 7531$
Кредиторская задолженность	373836	$373836 - 84832 - 120614 = 168390$

Следует отметить, что в результате проведения двух последних мероприятий соотношение между дебиторской и кредиторской задолженности будет достигать оптимального соотношения, что позволит улучшить показатели финансовой устойчивости организации.

Проведение комплекса мероприятий по улучшению уровня финансовой устойчивости ООО «Велес» внесет изменения в отдельные статьи финансовой отчетности (таблица 17).

Таблица 17 – Показатели финансовой отчетности до и после мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Велес», тыс. руб.

Показатель	2024 г.	Плановый год	Изменение	
			+ / -	%
Внеоборотные активы	22806	19386	-3420	-15,00
Оборотные средства	479789	244343	-235446	-49,07
Активы	502595	263729	-238866	-47,53
Дебиторская задолженность	461682	226236	-235446	-51,00
Собственные средства	81120	86528	5408	6,67
Долгосрочные обязательства, в том числе	47 638	14178	-33460	-70,24
Заемные средства	37571	7531	-30040	-79,96
Прочие обязательства	7763	4343	-3420	-44,06
Краткосрочные обязательства	373836	168390	-205446	-54,96
Обязательства	411407	182568	-228839	-55,62
Выручка	710105	779695	69530	9,80
Чистая прибыль	60359	64222	33863	6,40

Изменения значений показателей финансовой отчетности в результате проведенных мероприятий положительно отразятся на финансовой устойчивости ООО «Велес».

3.2 Оценка эффективности от представленных мероприятий

Проведенные мероприятия положительно отразятся на показателях, характеризующих финансовую устойчивость в краткосрочном периоде показателями ликвидности и платежеспособности (таблица 18).

Таблица 18 – Коэффициенты ликвидности до и после мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО «Велес»

Показатель	2024 г.	Плановый год	Изменение	
			+ / -	%
Коэффициент общей ликвидности	1,138	1,338	0,2	17,57
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,038	0,084	0,046	121,05
Коэффициент срочной ликвидности	1,283	1,428	0,145	11,30
Коэффициент текущей ликвидности	1,273	1,451	0,178	13,98

Во-первых, показатели ликвидности будут находиться в пределах нормативного уровня за исключением абсолютной ликвидности. Но, повысив свое значение на 121,05 %, коэффициент приблизился к нижней границе норматива, тем самым организация увеличила объем средств, которые требуются для погашения срочных обязательств, имеющих на счетах средствами.

Следует отметить, что коэффициенты срочной и текущей ликвидности улучшили свои значения в результате, прежде всего, оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности. Коэффициент текущей ликвидности повысится на 0,178 (13,98 %), срочной – на 0,145 (11,30 %) (рисунок 22).

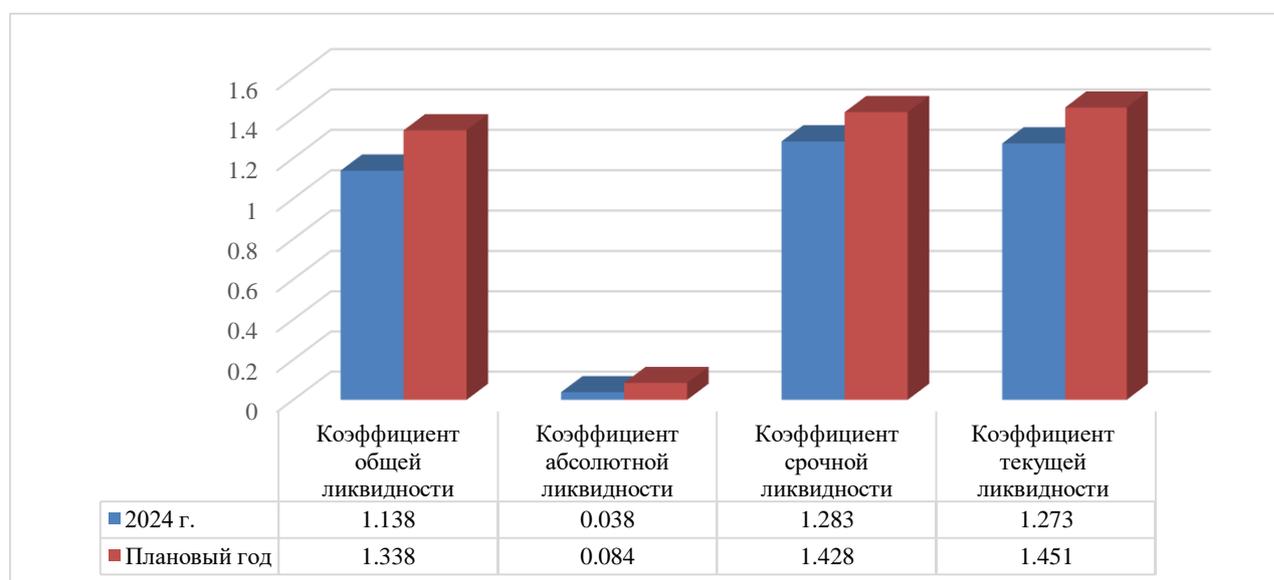


Рисунок 22 – Коэффициенты ликвидности до и после мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО «Велес»

Следовательно, проведенные мероприятия будут способствовать росту коэффициента общей ликвидности на 17,57 %

Представленные мероприятия будут способствовать повышению платежеспособности ООО «Велес» (таблица 19).

Таблица 19 – Коэффициенты платежеспособности до и после мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО «Велес»

Показатель	2024 г.	Плановый год	Изменение	
			+ / -	%
Общий показатель платежеспособности	0,192	0,474	0,282	146,88
Удельный вес ликвидных активов в итоге баланса	0,955	0,926	-0,029	-3,04
Показатель маневренности капитала	0,719	0,776	0,057	7,93
Доля собственного капитала в формировании оборотных активов	0,122	0,275	0,153	125,41

Проведенные расчеты показали, что уровень платежеспособности организации значительно улучшится, так как все показатели приняли значения в пределах рекомендуемых границ.

Общий показатель платежеспособности увеличит свое значение на 0,282 (146,88 %), достигнув нижней границы оптимального уровня. Коэффициент маневренности поднимется на 0,057 (7,93 %) за счет увеличения весомости собственных оборотных средств, на это же указывает рост коэффициента собственного капитала в оборотных активах. Снизится доля ликвидных активов в общей их сумме, что положительно отразится на платежеспособности ООО «Велес», так как денежные средства будут введены в оборот за счет оптимизации дебиторской задолженности (рисунок 23).

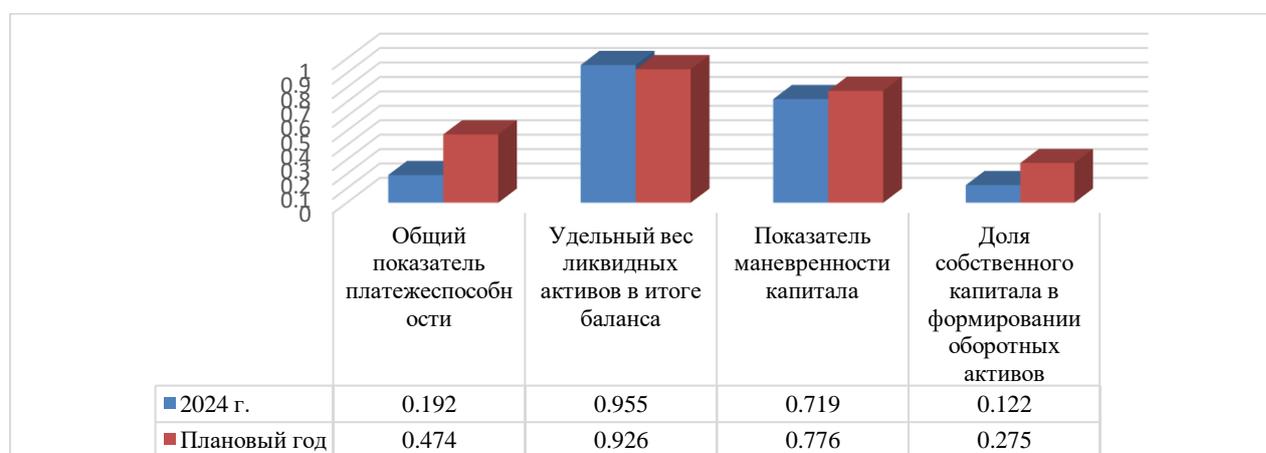


Рисунок 23 – Коэффициенты платежеспособности до и после мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО «Велес»

Следовательно, анализ показателей ликвидности и платежеспособности показал, что организация повысит уровень краткосрочной финансовой устойчивости на основе проведенных мероприятий.

Проведенные мероприятия также положительно отразятся на показателях оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, которые являются индикаторами платежеспособности и финансовой устойчивости (таблица 20).

Таблица 20 – Коэффициенты оборачиваемости до и после мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО «Велес»

Показатель	2024 г.	Плановый год	Изменение	
			+ / -	%
Оборачиваемость дебиторской задолженности	1,54	3,45	1,91	124,03
Оборачиваемость кредиторской задолженности	1,90	4,63	2,73	143,68

Показатели оборачиваемости увеличат свои значения, что позволит обеспечить ускорение движения денежных средств для организации производственного процесса и позволит обеспечить рост финансовой устойчивости.

Улучшение финансовой устойчивости подтверждается расчетом показателей на основе использования коэффициентного метода (таблица 21).

Таблица 21 – Коэффициенты финансовой устойчивости до и после мероприятий

Показатель	2024 г.	Плановый год	Изменение	
			+ / -	%
Коэффициент автономии	0,161	0,328	0,167	103,73
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,122	0,275	0,153	125,41
Коэффициент капитализации	5,196	2,110	-3,086	-59,39
Коэффициент финансирования	0,630	0,859	0,229	36,35
Коэффициент финансовой устойчивости	0,256	0,374	0,118	46,09

В результате проведенных расчетов следует, что показатели повысили свой уровень, за исключением коэффициента капитализации. Но снижение значение данного показателя указывает на уменьшение доли заимствованных средств и увеличение доли собственных источников.

Многие показатели не вошли в общепринятый критериальный уровень, но коэффициенты финансовой устойчивости входят в средний диапазон значений, которые характерны для малых предприятий данной отрасли. Причем, относительно также мнения ученых Финансового университета при Правительстве РФ, показатели автономии и финансовой устойчивости достигли своей нормативной границы [12] (рисунок 24).

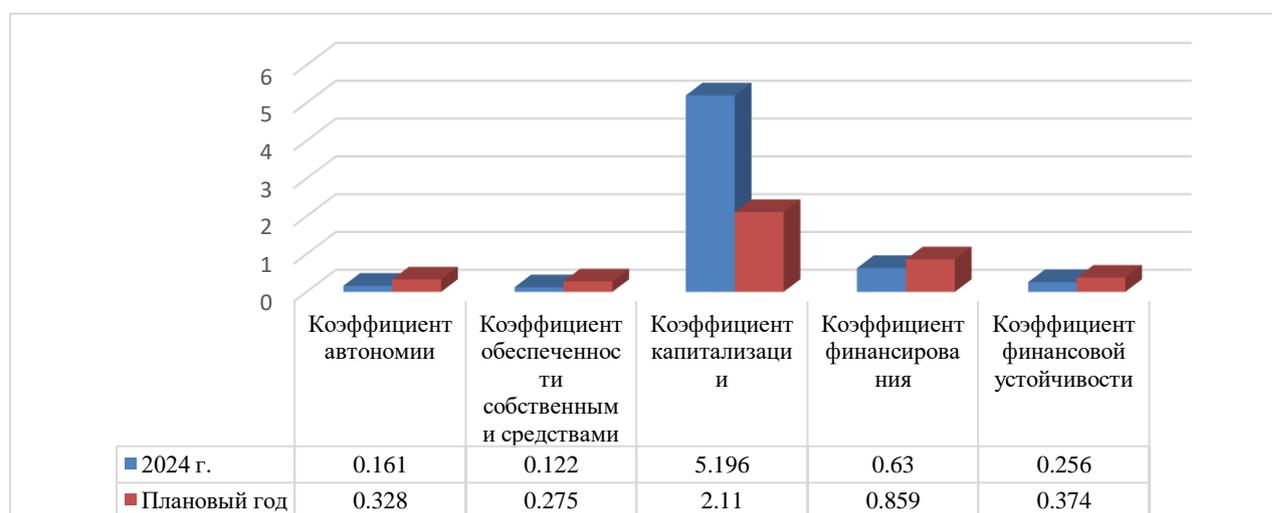


Рисунок 24 – Коэффициенты финансовой устойчивости до и после мероприятий

Расчет эффективности рекомендуемых мер способствовали получению положительного эффекта в плане обеспечения роста финансовой устойчивости ООО «Велес».

Выводы по третьему разделу:

Для обеспечения роста финансовой устойчивости ООО «Велес» следует провести мероприятия.

Во-первых, необходимо провести мероприятие, направленное на сокращение объема долгосрочной кредиторской задолженности. Для этого следует провести мероприятие, направленное на обеспечение оптимизации внеоборотных активов в части основных средств. В связи с этим предлагается реализовать законсервированные активы – специализированную технику по остаточной стоимости – 3 420 т. р. Сумму от реализации направить на снижение долгосрочной кредиторской задолженности.

Во-вторых, с целью обеспечения роста собственных средств организации необходимо обеспечить досрочную установку оборудования в рамках реализации инвестиционного проекта, что позволит обеспечить рост выручки на 9,8 %, чистой прибыли – на 6,4 %, прибыли, ставшейся после распределения – на 5,7 %.

Во-третьих, для повышения значений коэффициентов финансовой устойчивости рекомендуется провести мероприятие, направленное на снижение доли кредиторской задолженности, используя метод реструктуризации долга. Проведение данного мероприятия позволит снизить одновременно и дебиторскую задолженность на сумму 84 832 т. р.

Во-четвертых, провести оптимизацию размера дебиторской задолженности продолжительностью не более четырех месяцев (с учетом мероприятия по реструктуризации долга данная сумма составляет 273 844 т. р.). Для этого следует ввести механизм, позволяющего реализовывать услуги организации с частичной оплатой в размере не менее 55 % от сделки, что позволит снизить объем дебиторской задолженности на 150 614 т. р. Вырученные средства, направить на снижение долгосрочных заемных средств в размере 30 000 т. р. и краткосрочной кредиторской задолженности – 120 614 т. р.

Данные мероприятия положительно отразятся на коэффициентах финансовой устойчивости.

Заключение

Финансовая устойчивость организации представляет собой характеристику состояния и структуры финансовых ресурсов, которые позволяют бесперебойно функционировать организации в условиях допустимого риска при сохранении платежеспособности и кредитоспособности.

Для решения задач в части анализа финансовой устойчивости, необходимо воспользоваться финансовой отчетностью организации. Информация из финансовой отчетности позволит определить степень независимости организации от заемных источников, степень близости к экономической несостоятельности, мероприятия по стабилизации финансовой устойчивости.

В виду того, что финансовая устойчивость организации представляет собой характеристику состояния и структуры финансовых ресурсов, которые позволяют бесперебойно функционировать организации в условиях допустимого риска при сохранении платежеспособности и кредитоспособности, следовательно, для проведения анализа рекомендуется использовать анализ показателей ликвидности и платежеспособности, анализ финансовой устойчивости по абсолютным и относительным показателям.

Деятельность ООО «Велес» за 2022-2024 гг. является эффективной, о чем свидетельствует анализ основных организационно-экономических показателей организации. Однако эффективность потребления в производственном процессе основных средств снижается, а также имеется отрицательная динамика по показателям рентабельности продаж и производства, что указывает на снижение эффективности деятельности ООО «Велес» в целом.

Анализ уровня ликвидности бухгалтерского баланса показал, что происходит нарушение первого условия, то есть организация испытывает нехватку ликвидных средств для погашения краткосрочных обязательств, а

также третьего условия. Организация не обладает высоким уровнем запасов для покрытия имеющихся обязательств перед партнерами по бизнесу.

Коэффициентный анализ показал, что ООО «Велес» имеет средний уровень ликвидности, так как общий коэффициент ликвидности имеет критериальный уровень, но другие показатели находятся за пределами рекомендуемых границ.

Коэффициент абсолютной ликвидности достигает оптимального уровня только в 2023 г. Значение коэффициента срочной ликвидности в 2023-2024 гг. уменьшилось на 0,444, но показатель выше норматива, так как большую часть ликвидных активов занимает дебиторская задолженность.

Коэффициент текущей ликвидности за 2023-2024 гг. сократился на 0,514, находится вне зоны допустимых значений, что указывает на недостаточность обеспеченности собственными источниками финансирования.

Анализ показателей платежеспособности, характеризующих финансовую устойчивость в краткосрочном периоде, показал, что организация имеет достаточный уровень краткосрочной финансовой устойчивости. Однако общий показатель платежеспособности за 2023-2024 гг. сократился на 0,446 и коэффициент стал не соответствовать оптимальному уровню.

Значение коэффициента доли ликвидных активов в общей сумме активов достигает оптимального уровня. Организация не испытывает нехватку средств, которые необходимы для погашения срочных обязательств ликвидными активами.

Значение коэффициента маневренности за 2022-2023 гг. выросло на 0,068, за 2023-2024 гг. – на 0,210. Показатель в оптимальных границах, следовательно, для финансирования собственных оборотных средств в достаточном количестве имеется собственных источников финансирования.

Коэффициент доли собственного капитала в оборотных активах указывает на достаточность обеспеченности собственными источниками финансирования, которые требуются для осуществления процесса производства, а также погашения срочных обязательств.

Показатели оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности снижаются в 2023-2024 гг. соответственно на 61,56 %, и на 68,22 %. Данный факт указывает на сокращение платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

Анализ финансовой устойчивости на основе расчета абсолютных показателей показал, что запасы в организации имеют возможность покрытия за счет собственных средств, что указывает на высокий уровень как финансовой устойчивости, так платежеспособности организации в рассматриваемом периоде

В результате проведенных расчетов относительных показателей следует, что лишь один показатель соответствует критериальному уровню на протяжении всего периода – коэффициент обеспеченности собственными средствами. Коэффициент финансирования достиг значения в пределах нормативного критерия только в 2024 г. Однако коэффициенты приближены к среднеотраслевому значению.

Следовательно, в отчетном году отмечается снижение показателей финансовой устойчивости, что подтверждается сокращением коэффициентов общей ликвидности и платежеспособности, а также понижением оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности. Поэтому рекомендуется провести мероприятия для улучшения финансовой устойчивости ООО «Велес»

Во-первых, необходимо провести мероприятие, направленное на сокращение объема долгосрочной кредиторской задолженности. Для этого следует провести мероприятие, направленное на обеспечение оптимизации основных средств. В связи с этим предлагается реализовать специализированную технику по остаточной стоимости – 3 420 т. р. и сумму от реализации направить на снижение долгосрочной кредиторской задолженности.

В-вторых, с целью обеспечения роста собственных средств организации необходимо обеспечить досрочную установку оборудования в рамках

реализации инвестиционного проекта, что позволит обеспечить рост выручки на 9,8 %, чистой прибыли – на 6,4 %, прибыли, ставшейся после распределения – на 5,7 %.

В-третьих, рекомендуется провести мероприятие, направленное на снижение доли кредиторской задолженности, используя метод реструктуризации долга. Проведение данного мероприятия позволит снизить одновременно и дебиторскую задолженность на сумму 84 832 т. р.

В-четвертых, провести оптимизацию размера дебиторской задолженности продолжительностью не более четырех месяцев. Для этого следует ввести механизм, позволяющего реализовывать услуги организации с частичной оплатой в размере не менее 55 % от сделки, что позволит снизить объем дебиторской задолженности на 150 614 т. р. Вырученные средства, направить на снижение долгосрочных заемных средств в размере 30 000 т. р. и краткосрочной кредиторской задолженности – 120 614 т. р.

Данные мероприятия положительно отразятся на показателях краткосрочной финансовой устойчивости и коэффициентах финансовой устойчивости.

Список используемой литературы и используемых источников

1. Абдукаримов И. Т., Беспалов М. В. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур : учеб. пособие. М. : ИНФРА-М, 2022. 214 с.
2. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник ; под ред. А. П. Гарнова. М. : ИНФРА-М, 2023. 366 с.
3. Анализ финансовой отчетности : учебник ; под ред. М. А. Вахрушиной. М. : ИНФРА-М, 2024. 434 с.
4. Аскеров П. Ф. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации : учеб. пособие. М. : ИНФРА-М, 2024. 176 с.
5. Бережная О. В. Анализ и диагностика финансово-экономического состояния организации : учебник. М. : ИНФРА-М. 2025. 471 с.
6. Бороненкова С. А., Мельник М. В., Чепульняк А. В. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием : учеб. пособие. М. : ИНФРА-М, 2024. 509 с.
7. Власенко М. А. Управление финансовой устойчивостью организации : методический аспект : автореф. Дис. Канд. экон. Наук. Новосибирск. 2022. 24 с.
8. Воротилова О. А., Пугачева В. В. Финансовая устойчивость - как основа экономической безопасности предприятия // Актуальные вопросы современной экономики. 2020. № 5. С. 724-729. URL: <https://docs.yandex.ru/docs/view?tm=1751552368&tld=ru&lang=ru&name=37a1b865-c32a-4ea1-8261> (дата обращения: 16.02.2025).
9. Гизатуллин Р. Р. Основные пути повышения финансовой устойчивости предприятия // Академическая публицистика. 2022. № 2-2. С. 75-78.
10. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК) [Электронный ресурс] : Федеральный закон от 30.11.1994 (ред. 31.10.2024). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 13.02.2025).

11. Гринштейн С. Э., Новоселова К. М. Финансовая устойчивость как основная характеристика финансового состояния предприятия // В сборнике: Экономика, финансы и управление: актуальные вопросы теории и практики. Сборник статей VII Международной научно-практической конференции. Пенза, 2024. С. 61-64.
12. Долгих Ю. А. Формирование и функционирование системы управления финансовой устойчивостью предприятия : автореф. дис... канд. экон. наук. Екатеринбург, 2019. 31 с.
13. Ильишева Н. Н., Крылов С. И. Анализ финансовой отчетности : учебник. М. : Финансы и статистика, 2021. 370 с.
14. Кажлаева А. А., Иразиханова С. А. Управление финансовой устойчивостью предприятия в условиях экономической нестабильности // Казанский экономический вестник. 2023. № 2 (64). С. 15-20.
15. Камышанов П. И., Камышанов А. П. Финансовый и управленческий учет и анализ : учебник. М. : ИНФРА-М. 2024, 592 с.
16. Кобелева И. В., Ивашкина Н. С. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций : учеб. пособие. М. : ИНФРА-М, 2024. 292 с.
17. Кудинова М. Г., Шевчук Н. А., Горносталь Р. Г. Финансовый анализ : учеб. пособие. Барнаул, РИО Алтайского ГАУ, 2023. 81 с.
18. Лукаш Ю. А. Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации и пути ее повышения : учеб. пособие. М. : ФЛИНТА, 2024. 279 с.
19. Митяева О. А., Бутузова Ю. А., Каблуков А. И. Финансовая устойчивость предприятия в условиях цифровизации экономики // В сборнике: Тенденции развития мировой торговли в XXI веке. Материалы IX Международной научно-практической конференции. Материалы опубликованы в авторской редакции. 2021. С. 303-308. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovaya-ustoychivost-predpriyatiya-v-usloviyah-tsifrovizatsii?ysclid=mcnh06ek49609863236> (дата обращения: 15.04.2025).

20. Никифорова Е. В., Боровицкая М. В., Куприянова Л. М., Шнайдер О. В. Анализ финансовой отчетности : учебник. М. : ИНФРА-М, 2023. 211 с.
21. Об обществах с ограниченной ответственностью [Электронный ресурс] : Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ (ред. от 08.08.2024). URL: <http://base.consultant.ru> (дата обращения: 11.01.2025).
22. Овезов Б. В., Осадчий Э. А. Особенности финансовой устойчивости и платежеспособности в современных предприятиях // Агентство Слияния и Поглощения. 2023. № 3 (18). С. 44-45. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=53839670&ysclid=mcngtiwkes171896710> (дата обращения: 13.02.2025).
23. Орлова Е. А., Имамутдинова А. М. Бухгалтерская отчетность, как информационная база анализа финансовой устойчивости предприятия // Russian Journal of Management. 2020. Т. 8. № 1. С. 81-85. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=42866068&ysclid=mcngwij8n1806450383> (дата обращения: 15.03.2025).
24. Официальный сайт Общества с ограниченной ответственностью «Велес». URL: <https://checko.ru/company/veles-1085658037057?ysclid=m3jwbj8> (дата обращения: 02.04.2025).
25. Пинигин А. А. Финансовая устойчивость предприятий: инновации и вызовы современного бизнеса // В сборнике: Развитие финансового рынка и предпринимательских структур в современных условиях. Материалы Всероссийской научно-практической конференции. Курск, 2024. С. 394-397. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=63489067&ysclid=mcngxnqcjl807705488> (дата обращения: 15.03.2025).
26. Плоскова Н. С. Финансовый анализ деятельности организации : учебник. М. : ИНФРА-М, 2022. 368 с.
27. Сигидов Ю. А., Мороз Н. Ю., Оксанич Е. А., Ясменко Г. Н. Анализ финансовой отчетности : учебник. М. : ИНФРА-М, 2023. 356 с.
28. Черемисова М. А. Финансовая устойчивость предприятий на современном этапе развития российской экономики // Молодой ученый.

2023. № 46 (493). С. 141-145. URL: <https://articles.moluch.ru/archive/493/107751>
(дата обращения: 17.02.2025).

29. Чернышева Ю. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации) : учебник. М. : ИНФРА-М, 2023. 290 с.

30. Шеремет А. Д., Негашев Е. В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : практическое пособие. М. : ИНФРА-М, 2024, 208 с.

31. Экономический анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций под ред. Л. Т. Гиляровской и А. В. Ендовицкой. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2021. 159 с.

32. Financial Ratios: Top 28 Financial Ratios, Formulas, Type. URL: <https://www.Wallstreetmojo.com/financial-ratios/>

Приложение А

Показатели финансовой устойчивости

Таблица А.1 – Формирование групп по уровню ликвидности баланса

Группировка активов	Статьи баланса	Группировка пассивов	Статьи баланса
Активы, имеющие высокую ликвидность – А1	с. 1240 + с. 1250	Пассивы, имеющие высокую срочность – П1	с.1520
Активы, имеющее возможность к быстрой реализации – А2	с. 1230 + с. 1260	Краткосрочные обязательства – П2	с. 1510 + с. 1530 + с. 1540 + с. 1550
Активы, медленно реализуемые – А3	с. 1210 + с. 1220	Долгосрочные обязательства – П3	с. 1400
Активы, трудно реализуемые – А4	с. 1110	Собственный капитал – П4	с.1300

Таблица А.2 – Показатели ликвидности

Показатель	Формула по отчетности	Экономическое содержание	Критерий
Общая ликвидность	$\frac{A1 + A2 + A3}{P1 + P2 + P3}$	Вероятность к погашению всех обязательств активами, имеющими высокую ликвидность	1-2
Абсолютная ликвидность	$\frac{A1}{P1 + P2}$	Вероятность к погашению краткосрочных обязательств активами, имеющими высокую ликвидность	0,2 – 0,7
Текущая ликвидность	$\frac{A1 + A2 + A3}{P1 + P2}$	Вероятность к погашению имеющихся краткосрочных обязательств ликвидными активами	1,5 – 2,5
Быстрая ликвидность	$\frac{A1 + A2}{P1 + P2}$	Вероятность погашения краткосрочных обязательств ликвидными активами	0,7 – 1,0

Продолжение приложения А

Таблица А.3 – Показатели платежеспособности

Показатель	Формула по отчетности	Экономическое содержание	Критерий
Общий показатель платежеспособности	$\frac{П4}{П1 + П2 + П3}$	Вероятность покрытия собственными ресурсами имеющиеся обязательства	0,5-0,7
Доля ликвидных активов в итоге баланса	$\frac{А1 + А2 + А3}{А1 + А2 + А3 + А4}$	Демонстрирует соотношение ликвидных активов к их итоговому показателю	0,5
Коэффициент маневренности капитала	$\frac{П4 - А4}{П4}$	Демонстрирует соотношение СОС и собственных источников	0,2-0,5
Доля собственного капитала в формировании оборотных активов	$\frac{П4 - А4}{А1 + А2 + А3}$	Демонстрирует соотношение СОС и ликвидных активов	0,1

Приложение Б
Бухгалтерская отчетность

Таблица Б.1 – Бухгалтерский баланс за 2023 г.

Организация: ООО «Велес»
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид деятельности Обработка и утилизация опасных отходов
Организационно-правовая форма / форма собственности:
ООО / частная
Единица измерения: тыс. руб.
Местонахождение: 461046, Оренбургская область, город
Бузулук, Комсомольская улица, 100

Форма по ОКУД	Коды
	0710001
Дата	31.12.2024
по ОКПО	89451712
ИНН	5603032851
по ОКВЭД	38.22
по ОКОПФ / ОКФС	12300/16
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	6547	6 547	6 197
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	14212	14 817	11 026
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	2046	2 121	499
	Прочие внеоборотные активы	1190	0	0	20
	Итого по разделу I	1100	22 806	23 485	17 742
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	3 936	3 363	1 409
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	461 682	83 063	69 671
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	4 410	2 410	500
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	9 743	10 374	785
	Прочие оборотные активы	1260	18	170	390
	Итого по разделу II	1200	479 789	99380	72 754
	БАЛАНС	1600	502 595	122 866	90 497

Продолжение приложения Б

Продолжение таблицы Б.1

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	50	50	50
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	--	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	81 070	47 812	31 724
	Итого по разделу III	1300	81 120	47 862	31 774
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	37 571	7 350	3 500
	Отложенные налоговые обязательства	1420	2 304	2 298	811
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	7 763	9 744	3 929
	Итого по разделу IV	1400	47 638	19 392	8 240
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	373 836	55 612	50 482
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	373 836	55 612	50 482
	БАЛАНС	1700	502 595	122 866	90 497

Продолжение приложения Б

Таблица Б.2 – Отчёт о финансовых результатах за 2023 г.

		Коды		
		Форма по ОКУД	0710001	
		Дата	31.12.2023	
		по ОКПО	89451712	
		ИНН	5603032851	
		по ОКВЭД	38.22	
		по ОКОПФ /	12300/16	
		ОКФС		
		по ОКЕИ	384	
<p>Организация: ООО «Велес» Идентификационный номер налогоплательщика Вид деятельности Обработка и утилизация опасных отходов Организационно-правовая форма / форма собственности: ООО / частная собственность Единица измерения: тыс. руб.</p>				
Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
	Выручка	2110	332 345	165 934
	Себестоимость продаж	2120	(241 448)	(106 518)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	90 897	59 416
	Коммерческие расходы	2210	-	(-)
	Управленческие расходы	2220	(51 328)	(38 809)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	39 569	20 607
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	143	50
	Проценты к уплате	2330	(263)	(70)
	Прочие доходы	2340	4 696	801
	Прочие расходы	2350	(3 699)	(4 901)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	40 446	16 487
	Налог на прибыль	2410	(8 259)	(4 124)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	-	-
	отложенный налог на прибыль	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	32 187	12 363

Продолжение приложения Б

Таблица Б.3 – Отчёт о финансовых результатах за 2022 г.

Организация: ООО «Велес» Идентификационный номер налогоплательщика Вид деятельности Обработка и утилизация опасных отходов Организационно-правовая форма / форма собственности: ООО/ частная собственность Единица измерения: тыс. руб.	Форма по ОКУД	Коды
	Дата	0710001
	по ОКПО	31.12.2024
	ИНН	89451712
	по ОКВЭД	ИНН 5603032851
	по ОКОПФ /	38.22
	ОКФС	12300/16
	по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	Выручка	2110	710 105	332 345
	Себестоимость продаж	2120	(547 769)	(241 448)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	162 336	90 897
	Коммерческие расходы	2210	(-)	-
	Управленческие расходы	2220	(81 385)	(51 328)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	80 951	
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	453	143
	Проценты к уплате	2330	(1 468)	(263)
	Прочие доходы	2340	2 149	4 696
	Прочие расходы	2350	(6 028)	(3 699)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	76 057	40 446
	Текущий налог на прибыль	2410	(15 698)	(8 259)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		-	
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	60 359	32 187