

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль) / специализация)

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)**

на тему Пути совершенствования деятельности предприятия на основе анализа
финансовой устойчивости

Обучающийся

Д.Е. Кабилова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

док. экон. наук, профессор Л.В. Шуклов

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

Тольятти 2024

Аннотация

Данная выпускная квалификационная работа была выполнена студенткой группы ЭКбд-1902а Кабиловой Дианой Ержановной.

Тема работы: «Пути совершенствования деятельности предприятия на основе анализа финансовой устойчивости».

Научный руководитель: д.э.н, профессор Шуклов Лев Викторович.

Актуальность темы обусловлена тем, что анализ показателей финансовой устойчивости позволяет понять не только текущее положение предприятия, но и оценить его сильные и слабые стороны, определить направление дальнейшего развития, а также спрогнозировать финансовое состояние в ближайшем будущем.

Цель исследования – произвести анализ финансовой устойчивости исследуемого предприятия и разработать программу мероприятий, направленных на совершенствование текущей деятельности предприятия.

Объектом исследования данной выпускной квалификационной работы является ООО «Лента».

Предметом исследования являются финансовая устойчивость исследуемого предприятия.

Практическая значимость данной выпускной квалификационной работы заключается в том, что анализ финансовой устойчивости является актуальным для всех предприятий вне зависимости от сферы деятельности. Методика, представленная в данном исследовании, является универсальной и может применяться на практике.

Данная выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемой литературы и источников.

Содержание

Введение	4
1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости предприятия	6
1.1 Понятие и сущность финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия	6
1.2 Методика анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия	10
2 Анализ финансовой устойчивости и определение направлений совершенствования деятельности исследуемого предприятия	19
2.1 Общая организационно-экономическая характеристика исследуемого предприятия	19
2.2 Анализ и оценка показателей финансовой устойчивости и платежеспособности исследуемого предприятия	24
3 Разработка программы мероприятий и рекомендаций, направленных на совершенствование деятельности исследуемого предприятия	33
3.1 Рекомендации по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности исследуемого предприятия	33
3.2 Оценка экономической эффективности разработанных мероприятий .	39
Заключение	43
Список используемой литературы и используемых источников	46

Введение

В условиях ожесточенной конкуренции и высоких требований рынка, предприятиям необходимо укреплять свое финансовое положение. Этим обуславливается необходимость проведения регулярного анализа текущих показателей и результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Особый интерес представляют показатели финансовой устойчивости, поскольку по ним можно сделать общий вывод о состоянии предприятия на данный момент.

Актуальность темы исследования, в первую очередь, обусловлена тем, что анализ показателей финансовой устойчивости позволяет понять не только текущее положение предприятия, но и оценить его сильные и слабые стороны, определить направление дальнейшего развития, а также спрогнозировать финансовое состояние в ближайшем будущем.

Следует отметить, что в научной литературе финансовая устойчивость классифицируется по видам от устойчивого состояния до критического. Для того, чтобы предприятие получило статус устойчивого, необходимо, чтобы его средств хватало на погашение всех возникающих обязательств. Предприятие, находящееся в критическом состоянии, имеет большой объем не просто обязательств краткосрочных или долгосрочных, а задолженности в три и более месяца.

Цель исследования – произвести анализ финансовой устойчивости исследуемого предприятия и разработать программу мероприятий, направленных на совершенствование текущей деятельности предприятия.

В соответствии с поставленной целью, были поставлены следующие задачи, решаемые в рамках исследования:

- изучение источников и литературы для ознакомления с теоретическими данными о финансовой устойчивости предприятия;
- описание и характеристика видов финансовой устойчивости предприятия;

- реализация теоретических знаний на практике – проведение анализа финансовой устойчивости исследуемого предприятия;
- разработка программы мероприятий, направленных на устранение выявленных проблем и улучшение текущей ситуации.

Объект исследования – ООО «Лента».

Предмет исследования – финансовая устойчивость ООО «Лента».

Практическая значимость работы заключается в том, что анализ финансовой устойчивости является актуальным для всех предприятий вне зависимости от сферы деятельности. Методика, представленная в данном исследовании, является универсальной и может применяться на практике.

Данная работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемой литературы и источников.

В введении описана актуальность исследования, цель и задачи, объект и предмет исследования.

Первый раздел включает в себя анализ теоретической базы и описывает основные теоретические аспекты исследуемого вопроса.

Второй раздел включает в себя информацию об исследуемом предприятии, его организационной структуре, а также анализ показателей финансовой устойчивости и платежеспособности исследуемого предприятия.

Третий раздел носит практический характер. В нем описаны разработанные рекомендации и мероприятия, направленные на решение выявленных во втором разделе проблем.

Методы исследования: статистические, математические, сравнительный.

1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости предприятия

1.1 Понятие и сущность финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

«На сегодняшний день основной стратегической целью большинства предприятий является высокий уровень платежеспособности и финансовой устойчивости» [16]. Произведенный в рамках исследования анализ источников и литературы, позволил выявить большое количество определений финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

И.Т. Абдукаримов в своих работах дает следующее определение: «Финансовая устойчивость предприятия – это состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность» [1, с. 32].

М.И. Баканов, в свою очередь, считает, что: «Финансовая устойчивость предприятия – это важная экономическая категория, характеристика деятельности, позволяющая определить степень надежности предприятия в рыночных условиях» [4, с. 63].

В.В. Ковалев в своих работах пишет: «Платежеспособность предприятия – это способность хозяйствующего субъекта к своевременному выполнению денежных обязательств, обусловленных законом или договором, за счёт имеющихся в его распоряжении денежных ресурсов» [15, с. 109].

В.Я. Поздняков дает следующее определение: «Платежеспособность предприятия – это способность предприятия своевременно и в полном объёме выполнять свои платёжные обязательства, создаёт предпосылки, условия и формы осуществления коммерческой сделки» [17, с. 117].

Согласно Ю.Г. Чернышеву: «Платежеспособность предприятия – это способность вовремя и полностью рассчитываться по своим обязательствам удовлетворять платежные требования кредиторов, производить оплату труда

7 персонала, т.е. возможность наличными денежными средствами своевременно погашать свои платежные обязательства» [13, с. 164].

Таким образом, можно резюмировать: «финансово устойчивым и платежеспособным является то предприятие, которое способно погасить текущие обязательства, но и покрыть все непредвиденные расходы» [7].

На рисунке 1 представлена классификация финансовой устойчивости.



Рисунок 1 – Классификация финансовой устойчивости предприятия

«На сегодняшний день выделяют четыре вида финансовой устойчивости предприятия» [12, с. 40].

Для того, чтобы определить вид финансовой устойчивости предприятия следует определить степень его независимости от заемных финансовых средств, а также произвести анализ его способности погашать свои обязательства самостоятельно. Согласно определения статьи 2 Федерального закона от 26.10.2002 N 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», «денежное обязательство - обязанность должника уплатить кредитору определенную денежную сумму по гражданско-правовой сделке и (или) иному

предусмотренному Гражданским кодексом Российской Федерации, бюджетным законодательством Российской Федерации основанию» [24].

«При абсолютной финансовой устойчивости предприятие собственными средствами способно самостоятельно покрывать не только текущие обязательства, но и непредвиденные расходы. Помимо этого, предприятие не зависит от внешних инвесторов и внешнего финансирования» [14].

«При нормальной финансовой устойчивости предприятие имеет сбалансированное состояние. Запасы предприятия сформированы за счет собственных и заемных источников финансирования» [8].

«Неустойчивое финансовое положение наблюдается у предприятий, зависящих от внешних источников финансирования, так как собственных источников финансирования не хватает для покрытия производственных запасов и других затрат предприятия» [4, с. 52].

«При кризисном положении предприятие полностью погружено в задолженности и кредиты, и не способно своевременно их погашать» [1].

«Если на предприятии имеются просроченные обязательства сроком более трех месяцев, то данное предприятие могут признать банкротом» [18, с. 25].

В соответствии с основными определениями, приведенными в статье 2 Федерального закона от 26.10.2002 N 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», «несостоятельность (банкротство) (далее также - банкротство) - признанная арбитражным судом или наступившая в результате завершения процедуры внесудебного банкротства гражданина неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам, о выплате выходных пособий и (или) об оплате труда лиц, работающих или работавших по трудовому договору, и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей» [24]

«Платежеспособность предприятия, в свою очередь, также классифицируется на виды» [11]. Рассмотрим рисунок 2.

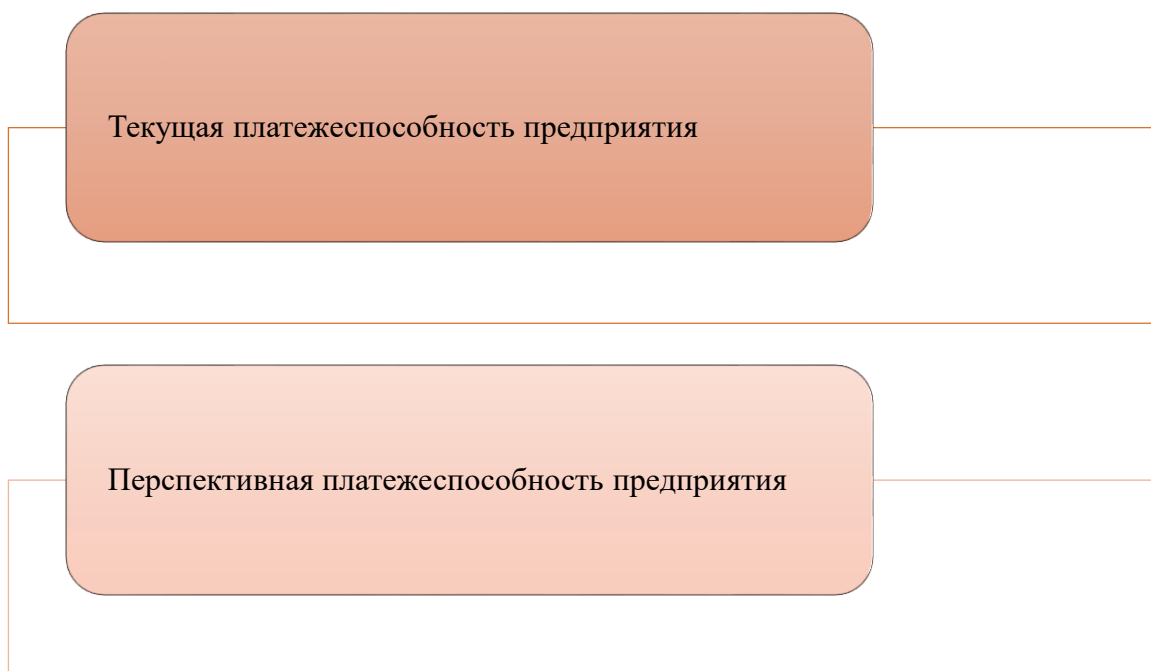


Рисунок 2 – Классификация платежеспособности предприятия

«На сегодняшний день выделяют два вида платежеспособности предприятия» [14, с. 92].

«Текущая платежеспособность предприятия отражается на данный момент времени, при достаточности у предприятия финансовых ресурсов и отсутствия просроченных платежей» [9, с. 57].

«Перспективная платежеспособность предприятия отражается на долгосрочной, среднесрочной и краткосрочной перспективе» [11, с. 39].

Таким образом, можно сделать вывод: «в результате проведения анализа платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия можно определить сильные и слабые стороны деятельности, определить зависимость предприятия от внешних источников финансирования, текущее и перспективное финансовое состояние предприятия в целом» [26, с. 113].

1.2 Методика анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

На данный момент нельзя сформулировать одну общепринятую методику анализа показателей финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия. Для проведения дальнейшего исследования следует обратиться к отечественной и зарубежной литературе для сравнения особенностей предлагаемых методик разными авторами.

В соответствии с методикой французского ученого Ж. Ришара: «с целью определения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия необходимо рассчитать показатели рентабельности и доходности продаж предприятия» [11, с. 207].

Д. Стоун, в свою очередь, предлагает «для определения финансовой устойчивости и платежеспособности рассчитывать следующие основные показатели: анализ структуры активов и пассивов, показатели оборачиваемости и эффективности использования капитала» [20, с. 129].

«На практике для определения финансовой устойчивости предприятия проводится анализ, включающий в себя расчет общепринятых коэффициентов. Коэффициент финансовой устойчивости предприятия рассчитывается по формуле 1, и отражает финансируемую часть активов предприятия за счет устойчивых источников деятельности:

$$КФУ = \frac{СК + ДКиЗ}{Б}, \quad (1)$$

где КФУ – коэффициент финансовой устойчивости предприятия;

СК – собственный капитал предприятия;

ДКиЗ – долгосрочные кредиты и займы предприятия;

Б – баланс предприятия» [10, с. 76].

«Нормативное значение коэффициента финансовой устойчивости предприятия в пределах 0,8-0,9, если же показатель менее 0,75, то предприятие считается финансово неустойчивым» [9, с. 76].

«Следующий показатель, отражающий финансовую устойчивость предприятия, является коэффициент финансовой независимости, который показывает покрытие долю активов за счет заемных средств финансирования и рассчитывается по формуле 2:

$$КФН = \frac{СКиР}{А}, \quad (2)$$

где КФН – коэффициент финансовой независимости предприятия;

СКиР – собственный капитал и резервы предприятия;

А – активы предприятия.

Нормативное значение коэффициента финансовой независимости предприятия более 0,5. Чем выше значение показателя, тем финансово устойчивее положение предприятия и наоборот» [3, с. 81].

«Показатель, обратный коэффициенту финансовой независимости предприятия – коэффициент финансовой зависимости, отражающий зависимость предприятия от внешних источников финансирования и рассчитывающийся по формуле 3:

$$КФЗ = \frac{Б}{СК}, \quad (3)$$

где КФЗ – коэффициент финансовой зависимости предприятия;

Б – баланс предприятия;

СК – собственный капитал предприятия» [15, с. 84].

«Коэффициент финансовой зависимости отражает на рубль собственного капитала привлеченные финансовые средства предприятия. На основании расчета данного коэффициента можно определить способность предприятия погашать своевременно кредиторскую задолженность» [20, с. 81].

«Следующим коэффициентом, определяющим финансовую устойчивость предприятия, является коэффициент соотношения заемных и собственных средств, который рассчитывается по формуле 4:

$$КСЗИСС = \frac{ЗК}{СК}, \quad (4)$$

где КСЗИСС – коэффициент соотношения заемных и собственных средств предприятия;

ЗК – заемный капитал предприятия;

СК – собственный капитал предприятия» [20, с. 86].

«Чем меньше значение показателя коэффициента соотношения заемных и собственных средств, тем финансово устойчивее предприятие, рекомендуемое значение менее 1» [20, с. 86].

«Коэффициенты концентрации собственного или заемного капитала также отражают степень финансовой устойчивости предприятия и рассчитываются по формуле 5:

$$КК = \frac{ЗК(СК)}{Б}, \quad (5)$$

где КК – коэффициент концентрации заемного (собственного) капитала предприятия;

ЗК (СК) – заемный (собственный) капитал предприятия;

Б – баланс предприятия» [20, с. 89].

«Чем ниже показатель коэффициента концентрации заемного капитала, тем выше финансовая устойчивость предприятия» [20, с. 90].

«Следующим показателем финансовой устойчивости предприятия является коэффициент обеспеченности оборотных активов предприятия собственными оборотными средствами и рассчитывается по формуле 6:

$$КООАСОС = \frac{СК - ВА}{ОА}, \quad (6)$$

где КООАСОС – коэффициент обеспеченности оборотных активов предприятия собственными оборотными средствами;

СК – собственный капитал предприятия;

ВА – внеоборотные активы предприятия;

ОА – оборотные активы предприятия» [20, с. 93].

«Нормативное значение коэффициента обеспеченности оборотных активов предприятия собственными оборотными средствами не менее 0,1» [20, с. 94].

«Заключительным коэффициентом, отражающим финансовую устойчивость предприятия, является коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования, который рассчитывается по формуле 7:

$$КОСИФ = \frac{СОС}{ОА}, \quad (7)$$

где КОСИФ – коэфф. обеспеченности собственными источниками;

СОС – собственные оборотные средства предприятия;

ОА – оборотные активы предприятия.

Нормативное значение коэффициента обеспеченности собственными источниками финансирования предприятия более 0,6-0,8» [20, с. 99].

С помощью приведенных выше формул можно произвести анализ текущего состояния финансово-хозяйственной деятельности организации с последующим определением типа ее финансовой устойчивости.

На следующем этапе исследования рассмотрим алгоритм анализа и оценки платежеспособности.

«Для анализа платежеспособности следует произвести расчеты коэффициентов ликвидности, а также проанализировать ликвидность баланса» [21].

«Первым рассматриваемым коэффициентом, отражающим платежеспособность предприятия, является коэффициент быстрой ликвидности, который отражает возможность погашения текущих обязательств предприятия в случае наступления непредвиденных обстоятельств и рассчитывается по формуле 8:

$$КБЛ = \frac{КДЗ + КФВ + ДС}{ТО}, \quad (8)$$

где КБЛ – коэффициент быстрой ликвидности предприятия;

КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность предприятия;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения предприятия;

ДС – денежные средства предприятия;

ТО – текущие обязательства предприятия.

Нормативное значение коэффициента быстрой ликвидности в пределах 0,7-1,0, что указывает на платежеспособность предприятия» [5, с. 119].

«Следующим коэффициентом является коэффициент текущей ликвидности, отражающий способность предприятия за счет имеющихся оборотных активов погашать краткосрочные обязательства и рассчитывается по формуле 9:

$$КТЛ = \frac{ОА}{ТО}, \quad (9)$$

где КТЛ – коэффициент текущей ликвидности предприятия;

ОА – оборотные активы предприятия;

ТО – текущие обязательства предприятия.

Нормативное значение коэффициента текущей ликвидности в диапазоне 1,5-2,5, что указывает на платежеспособность предприятия» [5, с. 122].

«Коэффициент абсолютной ликвидности также определяет платежеспособность предприятия, а именно отражает долю покрытия краткосрочных обязательств предприятия за счет имеющихся денежных средств и рассчитывается по формуле 10:

$$КАЛ = \frac{ДС + КФВ}{ТО}, \quad (10)$$

где КАЛ – коэффициент абсолютной ликвидности предприятия;

ДС – денежные средства предприятия;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения предприятия;

ТО – текущие обязательства предприятия.

Нормативное значение коэффициента абсолютной ликвидности предприятия более 0,2, что указывает на платежеспособность предприятия» [5, с. 123].

«При выявлении возможности предприятия погашать за счет оборотных активов краткосрочные обязательства рассчитывается коэффициент покрытия по формуле 11:

$$КП = \frac{ОА}{ТО}, \quad (11)$$

где КП – коэффициент покрытия предприятия;

ОА – оборотные активы предприятия;

ТО – текущие обязательства предприятия.

Нормативное значение коэффициента покрытия 1,5-2,5, что указывает на платежеспособность предприятия» [5, с. 125].

Далее рассмотрим «коэффициенты восстановления и утраты платежеспособности, которые также отражают общее состояние предприятия» [5].

«Коэффициент восстановления отражает способность предприятия в течение полу года достичь уровня нормальной ликвидности предприятия и рассчитывается по формуле 12:

$$КВП = \frac{КТЛ_{нп} + \frac{6}{T} \times (КТЛ_{кп} - КТЛ_{нп})}{КТЛ_{н}}, \quad (12)$$

где КВП – коэффициенты восстановления платежеспособности;

КТЛ_{нп} – коэффициент текущей ликвидности предприятия на начало периода;

КТЛ_{кп} – коэффициент текущей ликвидности предприятия на конец периода;

T – исследуемый период в месяцах;

КТЛ_н – нормативное значение коэффициента текущей ликвидности предприятия.

Предприятие считается платежеспособным, если коэффициент восстановления платежеспособности более 1» [5, с. 124].

«Коэффициент утраты платежеспособности предприятия отражает ухудшение показателя текущей ликвидности за исследуемый период и рассчитывается по формуле 13:

$$КУП = \frac{КТЛ_{кп} + \frac{3}{T} \times (КТЛ_{кп} - КТЛ_{нп})}{КТЛ_{н}}, \quad (13)$$

где КУП – коэффициенты утраты платежеспособности предприятия;

КТЛ_{нп} – коэффициент текущей ликвидности предприятия на начало периода;

КТЛ_{кп} – коэффициент текущей ликвидности предприятия на конец периода;

T – исследуемый период в месяцах;

КТЛ_н – нормативное значение коэффициента текущей ликвидности предприятия.

Нормативное значение коэффициента утраты платежеспособности предприятия в диапазоне 1-2,5» [5, с. 125].

«И последним рассматриваемым коэффициентом, отражающим платежеспособность предприятия, является коэффициент маневренности функционирующего капитала, который рассчитывается по формуле 14:

$$КМФК = \frac{СОС}{СК}, \quad (14)$$

где КМФК – коэфф. маневренности функционирующего капитала;

СОС – собственные оборотные средства предприятия;

СК – собственный капитал предприятия» [5, с. 127].

«Коэффициент маневренности функционирующего капитала предприятия отражает долю вложенного капитала в текущую деятельность предприятия» [6, с. 74].

«Ликвидность баланса – это способность предприятия превратить свои активы в денежные средства для погашения своих платежных обязательств» [27, с. 268].

На таблице 1 изображена группировка активов и пассивов баланса.

Таблица 1 – Группировка активов и пассивов бухгалтерского баланса и условия выполнения ликвидности баланса предприятия

АКТИВ	УСЛОВИЕ	ПАССИВ
«А1 = высоколиквидные активы = денежные средства + краткосрочные финансовые вложения предприятия» [17]	$\geq$	«П1 = наиболее срочные обязательства = привлеченные средства предприятия» [17]
«А2 = быстро реализуемые активы = краткосрочная дебиторская задолженность предприятия» [17]	$\geq$	«П2 = среднесрочные обязательства = краткосрочные кредиты и займы предприятия» [17]
«А3 = медленно реализуемые активы = прочие оборотные активы предприятия» [17]	$\geq$	«П3 = долгосрочные обязательства = долгосрочные пассивы предприятия» [17]
«А4 = трудно реализуемые активы = внеоборотные активы» [17]	$\geq$	«П4 = постоянные пассивы = собственный капитал предприятия» [17]

«Предприятие считается платежеспособным в том случае, если его бухгалтерский баланс – ликвидный, то есть выполняются условия по группировки активов и пассивов» [17].

Для проведения анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия необходимо иметь актуальные финансовые показатели результатов деятельности. Для этого применяется бухгалтерская финансовая отчетность. Составление финансовой отчетности является обязанностью каждого предприятия. Согласно статье 3 Федерального закона от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 12.12.2023) «О бухгалтерском учете», «бухгалтерская (финансовая) отчетность - информация о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизированная в соответствии с требованиями, установленными настоящим Федеральным законом» [25].

2 Анализ финансовой устойчивости и определение направлений совершенствования деятельности исследуемого предприятия

2.1 Общая организационно-экономическая характеристика исследуемого предприятия

«Общество с ограниченной ответственностью «Лента» является предприятием, осуществляющим свою деятельность на рынке розничной торговли. Предприятие представляет собой суть гипермаркетов и супермаркетов, в которых представлены продовольственные товары» [19].

«ООО «Лента» было зарегистрировано по адресу: 197374, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, ул. Савушкина, д. 112, лит. Б» [19].

«Основным видом деятельности по ОКВЭД является: торговля розничная преимущественно пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями в неспециализированных магазинах (код по ОКВЭД 47.11)» [19].

««ООО «Лента» развивает форматы гипермаркетов, супермаркетов, а также недавно запустила новый формат магазинов у дома под брендом «Мини Лента». По состоянию на 31 декабря 2022 г. ООО «Лента» имеет 259 гипермаркетов, 561 супермаркет и магазин «Мини Лента» общей торговой площадью почти 1,79 млн кв. м в более чем 200 населенных пунктах России. Средняя торговая площадь одного гипермаркета «Лента» составляет около 5 500 кв. м, средняя площадь супермаркета – 800 кв. м, средняя торговая площадь магазинов формата «Мини Лента» – 450 кв. м. Компания располагает 14 распределительными центрами по всей России» [19].

Предприятие имеет сеть гипермаркетов, поэтому представлена организационная структура одного из гипермаркетов.

На рисунке 3 представлена организационная структура управления магазина ООО «Лента».



Рисунок 3 – Организационная структура управления магазина ООО «Лента»

«Во главе магазина находится директор в обязанности которого входит управление всеми нижестоящими сотрудниками и отделами. Он ответственен за общую эффективность и результаты деятельности магазина в целом» [19].

Под руководством директора находятся директор по персоналу, финансовый директор, директор по производству и коммерческий директор. Отдел кадров занимается вопросами найма, поиска и отбора персонала, адаптации кадров, повышении квалификации сотрудников, а также разработкой кадровой политики. Бухгалтерия и планово-экономический отдел занимаются финансовыми вопросами компании. В обязанности производственного отдела входит управление материальными потоками, такими как: распределение товаров, прием товаров, оформление поставок, контроль качества, регулирование производственных процессов. Маркетинговый отдел, в свою очередь, несет ответственность за сбыт и продвижение товаров и бренда, производит регулярный анализ рынка и потребностей потребителей.

Для проведения анализа и оценки финансовой устойчивости и платежеспособности исследуемого предприятия необходимо на первом этапе произвести анализ основных финансовых показателей. В таблице 2 приведены данные за 2021-2023 гг.

Таблица 2 – Основные финансовые показатели за 2021-2023 гг.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение			
				2022-2021 гг.		2023-2022 гг.	
				(+/-)	%	(+/-)	%
Выручка, р.	468171778	495877663	388476403	27705885	5,92	-107401260	-21,66
Себестоимость продаж, р.	338847855	359122559	280713560	20274704	5,98	-78408999	-21,83
Валовая прибыль (убыток), р.	129323923	136755104	107762844	7431181	5,75	-28992260	-21,20
Управленческие расходы, р.	2902852	1935428	1085669	-967424	-33,3	-849759	-43,91
Коммерческие расходы, р.	104883712	114904995	94564783	10021283	9,55	-20340212	-17,70
Прибыль (убыток) от продаж, р.	24440211	19914681	12112392	-4525530	-18,5	-7802289	-39,18
Чистая прибыль, р.	14810398	2781787	5716459	-12028611	-81,2	2934672	105,5
Основные средства, р.	134483922	125438177	183303986	-9045745	-6,73	57865809	46,13
Оборотные активы, р.	8467506	109655104	103223755	101187598	1195	-6431349	-5,87
Среднесписочная численность ППП, чел.	43323	43118	42980	-205	-0,47	-138,00	-0,32
Фонд оплаты труда, р.	20795040	21559000	21919800	763960	3,67	360800	1,67
Среднегодовая выработка работающего, р.	10806,5	11500,5	9038,54	693,9	6,42	-2461,94	-21,41
Оборачиваемость активов, раз	55,29	4,52	3,763	-50,7	-	-0,759	-
Среднегодовая заработная плата работающего, р.	480	500	510	20	4,17	10,00	2,00
Фондоотдача	3,48	3,95	2,12	0,47	-	-1,83	-
Рентабельность продаж, %	5,22	4,02	3,118	-1,2	-	-0,898	-
Рентабельность производства, %	3,34	0,59	1,52	-2,75	-	0,934	-
Затраты на рубль выручки, коп.	94,78	95,59	96,8821	0,81	0,86	0,8981	0,936

Анализ данных в таблице 2 позволяет сделать следующие выводы. В 2023 году выручка снизилась до 388 476 403 р. (-21,66%). Данная тенденция свидетельствует о наличии серьезных проблем, возможными причинами которых являются снижение спроса, экономические изменения или усиление конкурентного давления.

Себестоимость продаж в 2023 году также снизилась, составив 280 713 560 р., что на 21,83% ниже по сравнению с предыдущим годом. Хотя снижение себестоимости может способствовать уменьшению убытков, оно все же не смогло компенсировать падение выручки, что предполагает более глубокие проблемы в цепочке поставок или производственных процессах.

Уменьшение валовой прибыли на 21,20% в 2023 году (до 107 762 844 р.) указывает на то, что компания испытывает трудности с поддержанием прежней маржи. Это может быть связано как с внутренними, так и с внешними факторами, включая изменения в конкурентной среде или структуре затрат.

Значительное снижение прибыли от продаж на 39,18% в 2023 году, составив 12 112 392 р., сигнализирует о затруднении в эффективном управлении операционными расходами или сохранении уровня продаж. Возможно, компании стоит пересмотреть свои стратегии по управлению издержками.

В 2023 году чистая прибыль выросла на 105,5% до 5 716 459 р. после значительного падения в 2022 году (-81,2%). Это может означать, что компания предприняла корректирующие действия, такие как снижение долговой нагрузки, налоговая оптимизация или другие мероприятия по улучшению финансовой устойчивости.

Значительное увеличение основных средств на 46,13% в 2023 году до 183 303 986 р. говорит о расширении производственных мощностей или инвестициях в долгосрочные активы. Это может быть частью стратегии долгосрочного роста.

Резкий рост оборотных активов в 2022 году (на 1195%) и последующее снижение на 5,87% в 2023 году показывают значительные изменения в

управлении активами, что может быть частью попытки стабилизировать запасы и оптимизировать оборотные средства.

Падение среднегодовой выработки работающего на 21,41% в 2023 году сигнализирует о снижении производительности, возможно, из-за уменьшения объема производства или других внешних факторов.

Снижение оборачиваемости активов с 4,52 раз в 2022 году до 3,763 раз в 2023 году говорит о менее эффективном использовании активов для генерации выручки.

Сокращение фондоотдачи на 1,83 в 2023 году предполагает снижение эффективности использования основных средств для создания выручки.

Рентабельность продаж и рентабельность производства демонстрируют снижение, что свидетельствует о падении прибыльности предприятия.

Затраты на рубль выручки выросли, что указывает на увеличение затрат относительно выручки и необходимость в мерах по снижению издержек.

На рисунке 4 представлена динамика показателей рентабельности ООО «Лента» за 2021-2023 гг.

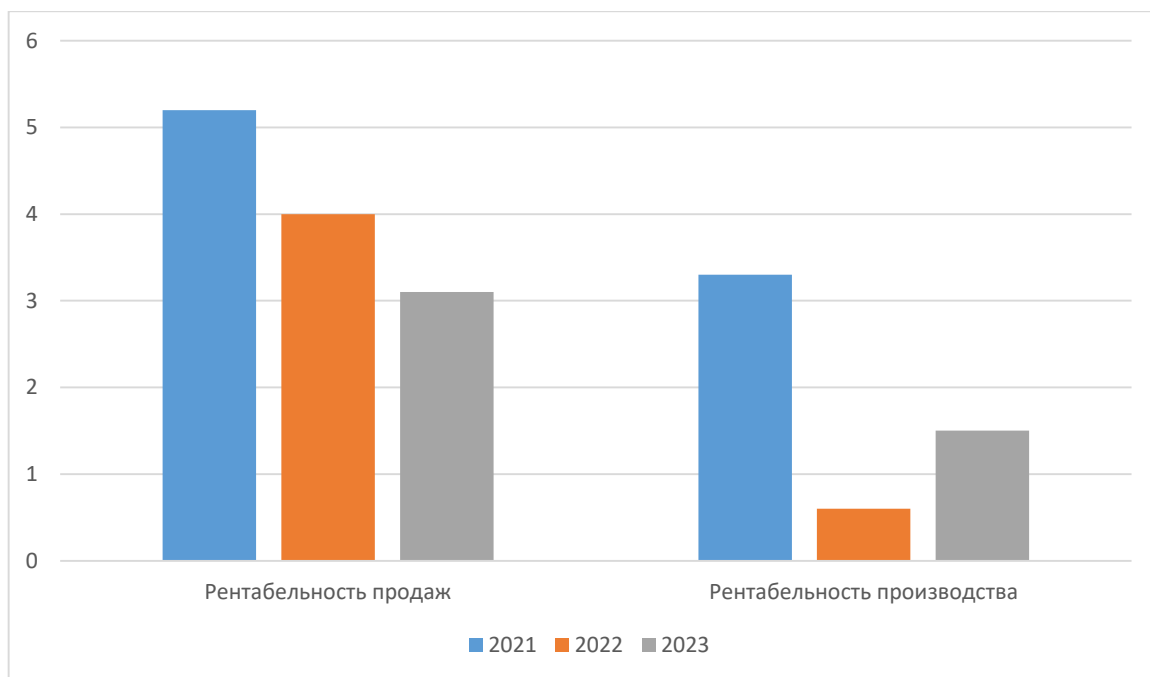


Рисунок 4 – Показатели рентабельности ООО «Лента» за 2021-2023 гг., %

Далее проведем оценку эффективности вложенных средств. Рассмотрим таблицу 3.

Таблица 3 – Сравнительный анализ показателей рентабельности вложенных средств в ООО «Лента» за 2021-2023 гг., %

Показатели	Значения			Динамика	
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2022-2021 гг.	2023-2022 гг.
Рентабельность собственного капитала	21	3,5	6,8	-17,5	3,3
Рентабельность активов	5,8	1,2	2,1	-4,6	0,9

Снижение показателей в 2022 году предполагает наличие значительных операционных или финансовых проблем, возможно связанных с изменениями на рынке, внутренними неэффективностями или внешними потрясениями.

Позитивная динамика в 2023 году, хотя и свидетельствует о частичном восстановлении, все еще оставляет показатели ниже уровней 2021 года. Это свидетельствует о начавшемся, но еще не завершившемся процессе стабилизации и возвращения к прежней прибыльности.

Компании имеет смысл сосредоточиться на повышении операционной эффективности, увеличении производительности активов и усилении стратегического управления капиталом. Внедрение более строгих механизмов контроля затрат и инвестирование в более эффективные активы может помочь улучшить эти показатели.

2.2 Анализ и оценка показателей финансовой устойчивости и платежеспособности исследуемого предприятия

На данном этапе исследования необходимо произвести анализ и оценку устойчивости и платежеспособности исследуемого предприятия. В первую очередь для оценки платежеспособности следует изучить показатели

ликвидности. Рассмотрим таблицу 4, в которой представлены данные о структуре и динамике активов ООО «Лента» за 2021-2023 гг.

Таблица 4 – Структура и динамика активов ООО «Лента» за 2021-2023 гг.

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение, р.		Темп прироста, %	
				2022-2021 гг.	2023-2022 г.	2022-2021 гг.	2023- 2022 гг.
Внеоборотные активы, р.	143343962	142293900	200063110	-1050062	57769210	-0,7	40,6
Оборотные активы, всего, р.	84675506	109655104	103223755	101187598	-6431349	29,5	-5,9
в том числе: запасы, р.	45921771	52007547	53651913	6085776	1644366	13,3	3,2
дебиторская задолженность, р.	17184883	25418025	27205447	8233142	1787422	47,9	7
денежные средства, р.	20705484	31564532	21815280	10859048	-9749252	52,4	-30,9
Валюта Баланса, р.	228019468	251949004	303286865	23929536	51337861	10,5	20,4

Рост внеоборотных активов в 2023 году указывает на стратегические инвестиции в долгосрочные активы, что может быть положительным сигналом для будущего роста. Снижение денежных средств в 2023 году должно быть тщательно рассмотрено, чтобы предотвратить потенциальные проблемы с ликвидностью. Увеличение дебиторской задолженности требует оценки кредитной политики. Увеличение валюты баланса говорит о расширении бизнеса, но требует внимания к эффективному управлению активами и ликвидностью. Важно контролировать рост дебиторской задолженности и запасы, чтобы избежать избыточного оборотного капитала. Также следует уделить внимание стратегии управления денежными средствами для поддержания оптимальной ликвидности.

Далее проведем анализ структуры капитала исследуемого предприятия. Для этого рассмотрим рисунок 5.

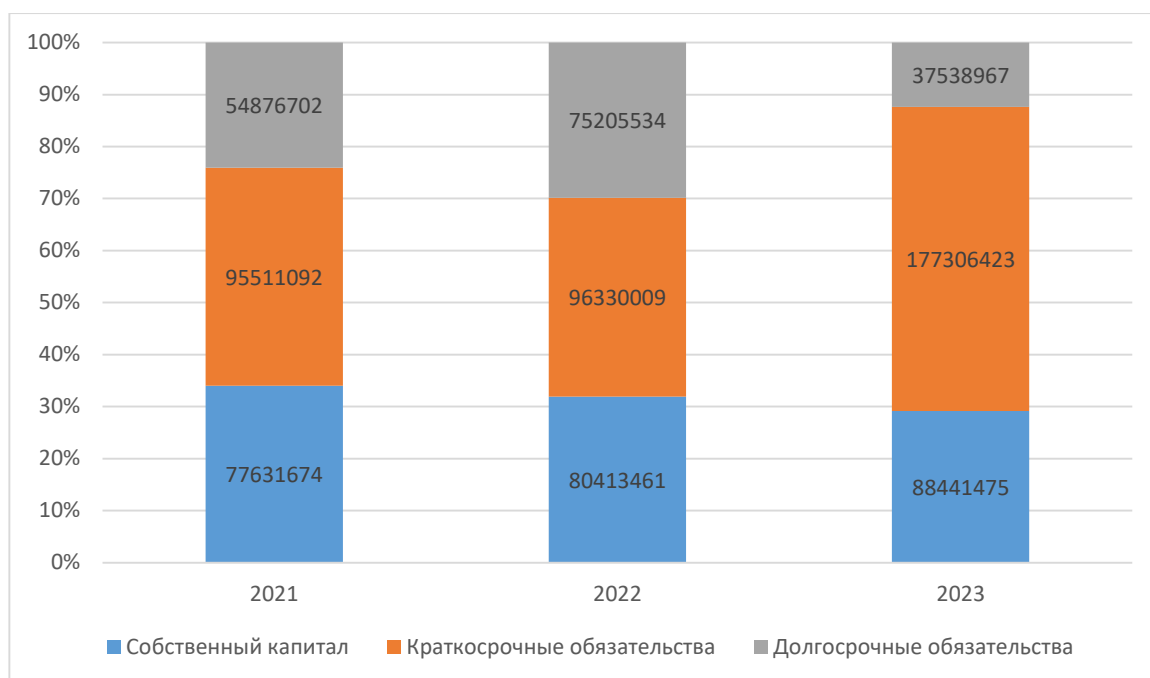


Рисунок 5 – Структура капитала ООО «Лента» за 2021-2023 гг.

Таким образом, представленная выше диаграмма позволяет сделать вывод, что на сегодняшний день наибольшую долю составляют краткосрочные обязательства. За исследуемый период краткосрочные обязательства увеличились с 42% до 59%. Одновременно с этим, за исследуемый период долгосрочные обязательства снизились на 31,6%. Несмотря на рост собственного капитала, его доля постепенно сокращалась. На данный момент доля собственного капитала составляет 29%. Данные изменения свидетельствуют о снижении финансовой устойчивости исследуемого предприятия.

Коэффициент краткосрочной задолженности является еще одним показателем, характеризующим состояние предприятия на данный момент. Данный коэффициент отражает какую долю занимает краткосрочная задолженность в общей сумме обязательств.

На рисунке 6 наглядно показана динамика исследуемого показателя в течение исследуемого периода.

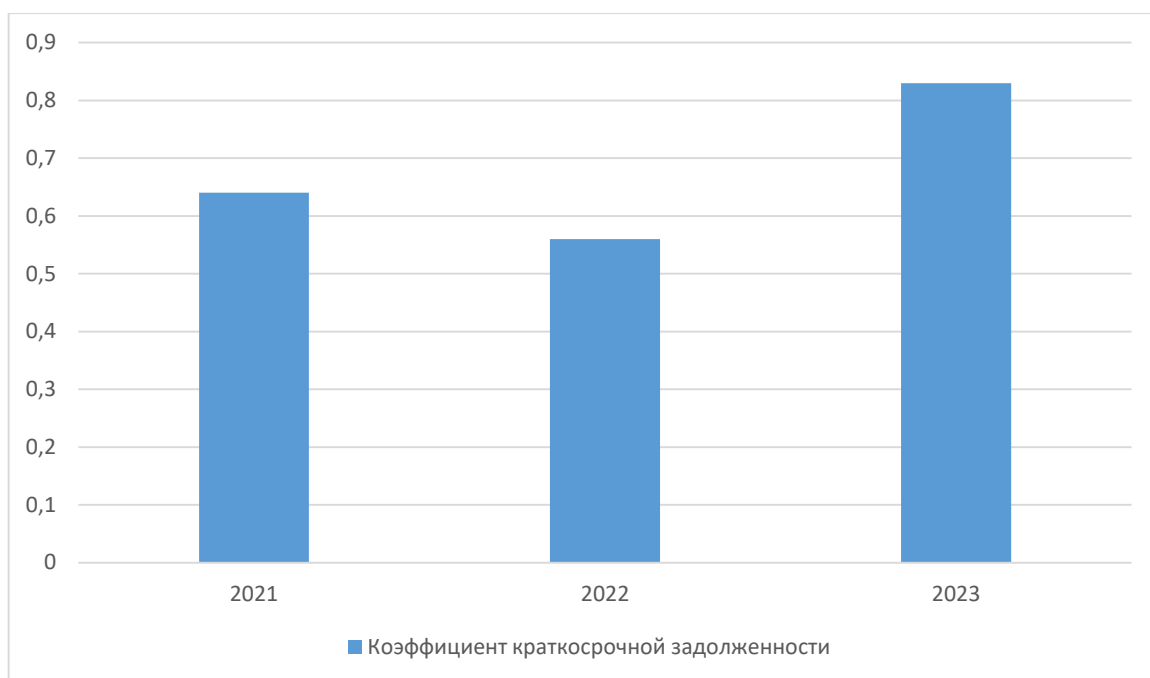


Рисунок 6 – Коэффициент краткосрочной задолженности ООО «Лента» за 2021-2023 гг.

Рассматривая рисунок 6 можно отметить явное увеличение значения на протяжении всего исследуемого периода. Такая тенденция пагубно влияет на устойчивость предприятия. На сегодняшний день значение достигло 0,83, что является высоким значением для исследуемого предприятия. Тенденция ухудшения сохраняется и требует особого внимания и оперативного реагирования.

Следующий этап исследования включает в себя анализ ликвидности баланса. Результаты анализа представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения предприятия ООО «Лента» за 2022-2023 гг.

Активы	2022 г.	Соотношение	Пассивы	2023 г.	Излишек / недостаток, т. р.
A1	21 815 280	$\leq$	П1	117 523 673	-95 708 393
A2	27 205 447	$\leq$	П2	59 782 750	-32 577 303
A3	54 203 028	$\geq$	П3	37 538 967	+16 664 061
A4	200 063 110	$\geq$	П4	88 441 475	+111 621 635

Данные таблицы 5 показывают несоответствие трех соотношений из четырех. Можно сделать вывод о том, что предприятию недостаточно:

- высоколиквидных активов: 95 708 393 р.;
- быстро реализуемых активов: 32 577 303 р.;
- имеется избыток внеоборотных активов – 111 621 635 р.

Тенденцию изменения коэффициентов ликвидности можно наглядно изучить на рисунке 7.

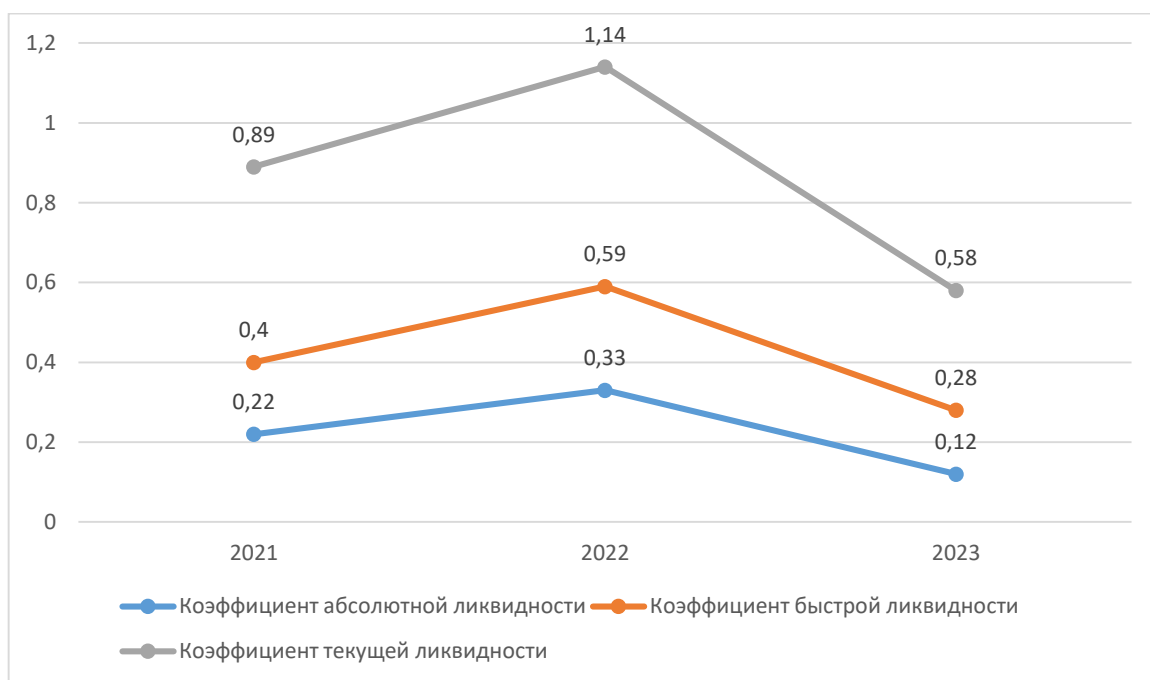


Рисунок 7 – Динамика коэффициентов ликвидности ООО «Лента» за 2021-2023 гг.

В связи с быстрым снижением коэффициента текущей ликвидности наблюдается снижение платежеспособности предприятия. Такая тенденция негативно сказывается на состоянии предприятия. Коэффициент быстрой ликвидности также показывает негативную динамику. Такая динамика явно свидетельствует об ухудшении состояния исследуемого предприятия.

Таким образом, можно утверждать, что баланс исследуемого предприятия является неликвидным.

Рассмотрим следующую группу показателей платежеспособности предприятия – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. На рисунке 8 изображена динамика данного показателя.

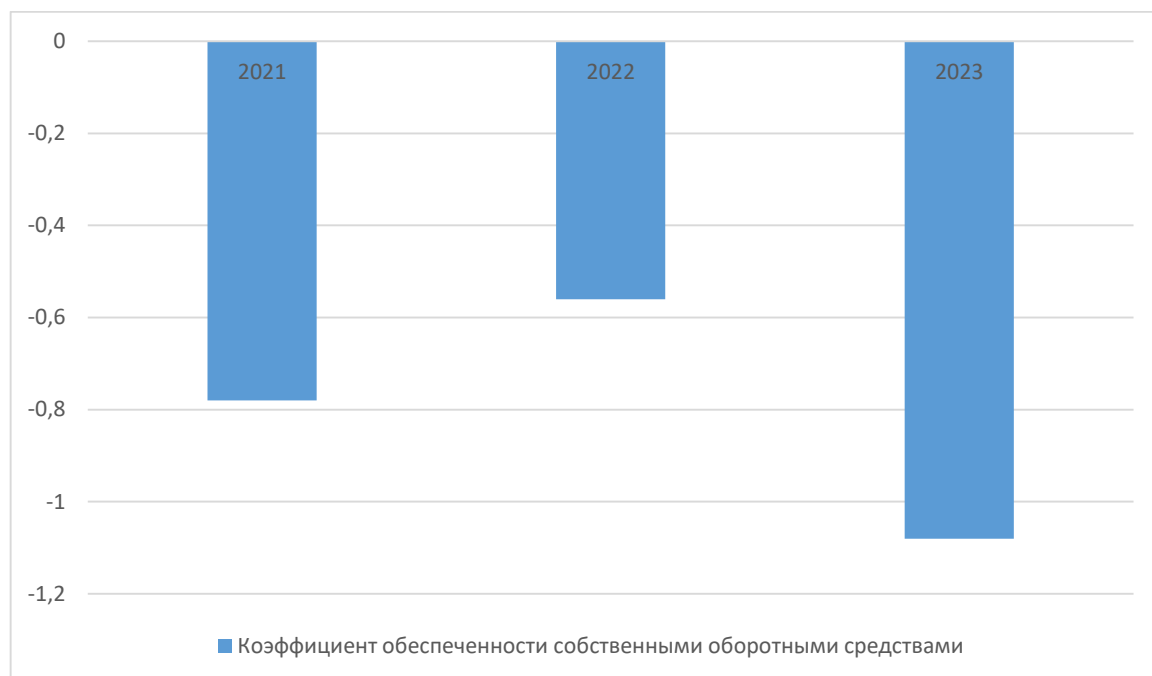


Рисунок 8 – Динамика коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами ООО «Лента» за 2021-2023 гг.

Нормативным значением коэффициента является 0,1 и более. Представленная диаграмма наглядно показывает несоответствие нормативному значению. На текущий момент наблюдается негативная тенденция снижения.

Таким образом, для обобщения результатов исследования платежеспособности исследуемого предприятия, составим сводную таблицу для проведения итоговой оценки (таблица 6).

Таблица 6 – Показатели платежеспособности ООО «Лента»

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2023-2021 г.	Норм. значение	Соответствие
Коэфф. текущей ликвидности	0,93	1,19	0,59	-0,34	Не менее 2	Не соответствует
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,78	-0,56	-1,08	-0,3	Не менее 0,1	Не соответствует
Коэффициент восстановления платежеспособности	0,43	0,66	0,15	-0,28	Не менее 1	Не соответствует

Таблица 6 наглядно показывает, что имеется несоответствие абсолютно всех показателей нормативным значениям. Следовательно, предприятие может потерять свою платежеспособность, поскольку помимо отрицательных значений, наблюдается тенденция ухудшения и снижения значений.

На следующем этапе исследования произведем анализ финансовой устойчивости исследуемого предприятия. В таблице 7 представлены расчетные значения показателей финансовой устойчивости.

Таблица 7 – Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «Лента» за 2021-2023 гг.

Показатели	Норм. значение	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2022-2021 гг.	2023-2022 гг.
Коэффициент автономии	0,45-0,7	0,34	0,32	0,29	-0,02	-0,03
Коэффициент финансового левериджа	Менее 1,22 (0,43-0,82)	1,94	2,13	2,43	0,19	0,3
Коэффициент покрытия инвестиций	0,7 и более	0,58	0,62	0,42	0,04	-0,2
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,2 и более	-0,85	-0,77	-1,26	0,08	-0,49
Коэффициент обеспеченности запасов	Не менее 0,5	-1,43	-1,19	-2,08	0,24	-0,89

Коэффициент автономии ниже нормативного значения и показывает тенденцию к снижению, что свидетельствует о высокой зависимости компании от внешних источников финансирования.

На сегодняшний день исследуемое предприятия имеет большой объем заемных средств в сумме капитала. Об этом свидетельствует коэффициент финансового левериджа, который намного выше нормативного значения. Следовательно, предприятие имеет множество финансовых рисков, заключающихся в просрочке платежей.

Коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы и демонстрирует ухудшение в 2023 году, что сигнализирует о возможных проблемах с обеспечением покрытия инвестиций прибылью, полученной от этих инвестиций. Это может оказывать негативное влияние на долгосрочную финансовую устойчивость.

Отрицательные значения коэффициента маневренности собственного капитала являются тревожным сигналом, который говорит о дефиците маневренного капитала – собственной оборотной денежной базы компании. Снижение в 2023 году указывает на ухудшение ситуации, что может ограничивать оперативные возможности компании.

Коэффициент обеспеченности запасов ниже нормы и демонстрирует отрицательные значения, что может указывать на нехватку собственных средств для покрытия оборотных активов – запасов. Ухудшение в 2023 году говорит о росте рисков, связанных с возможными задержками в расчетах с поставщиками.

Далее произведем оценку финансовой устойчивости ООО «Лента» в каждый исследуемый период. В таблице 8 приведены расчетные значения показателей, характеризующих тип финансовой устойчивости.

Таблица 8 – Показатели, характеризующие тип финансовой устойчивости

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Собственные оборотные средства, р.	297 958 084	34 449 570	65 684 788
Функционирующий капитал, р.	-10 835 586	13 325 095	-74 082 668
Общая величина источников, р.	22 188 565	34 831 580	-16 535 693
Разница между источниками и запасами			
Изменение собственных оборотных средств, р.	-214 845 390	-171 535 543	-150 387 794
Изменение функционирующего капитала, р.	-177 306 423	-96 330 009	-95 511 092
Изменение общей величины источников, р.	-119 759 448	-74 823 524	-62 486 941

Расчетные значения наглядно показывают, что в течение всего исследуемого периода ООО «Лента» находится в кризисном состоянии, поскольку все значения разницы между источниками и запасами отрицательны. Такая ситуация требует срочных мер для восстановления финансовой устойчивости.

Произведенный анализ показал, что на сегодняшний день ООО «Лента» имеет проблемы с платежеспособностью и финансовой устойчивостью. Предприятие имеет избыток обязательств и предприятию недостаточно: высоколиквидных активов: 95 708 393 р.; быстро реализуемых активов: 32 577 303 р.; а также имеется избыток внеоборотных активов – 111 621 635 р. Показатели финансовой устойчивости имеют отрицательные значения и негативную тенденцию к снижению. Таким образом, выявленные проблемы требуют разработки рекомендаций по улучшению текущего финансового состояния.

3 Разработка программы мероприятий и рекомендаций, направленных на совершенствование деятельности исследуемого предприятия

3.1 Рекомендации по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности исследуемого предприятия

На сегодняшний день на фоне ожесточенной конкурентной борьбы поддерживать устойчивое финансовое состояние крайне трудно, особенно, если у предприятия имеются значительные проблемы с платежеспособностью и ликвидностью. Улучшение финансовой устойчивости является первоочередной задачей предприятия, испытывающего финансовые трудности. Произведенный анализ показал, что на сегодняшний день ООО «Лента» имеет проблемы с платежеспособностью и финансовой устойчивостью. Предприятие имеет избыток обязательств и предприятию недостаточно: высоколиквидных активов: 95 708 393 р.; быстро реализуемых активов: 32 577 303 р.; а также имеется избыток внеоборотных активов – 111 621 635 р. Показатели финансовой устойчивости имеют отрицательные значения и негативную тенденцию к снижению. Таким образом, выявленные проблемы требуют разработки рекомендаций по улучшению текущего финансового состояния.

Можно выделить следующие причины возникновения данной ситуации:

- большая сумма обязательств в структуре капитала предприятия. Большую долю занимают краткосрочные обязательства;
- предприятию недостаточно ликвидных активов, которыми можно было бы ответить по текущим обязательствам.

В рамках исследования были выявлены основные причины и, следовательно, определены направления дальнейших работ. На рисунке 9 изображен план действий, направленных на улучшение текущей ситуации.

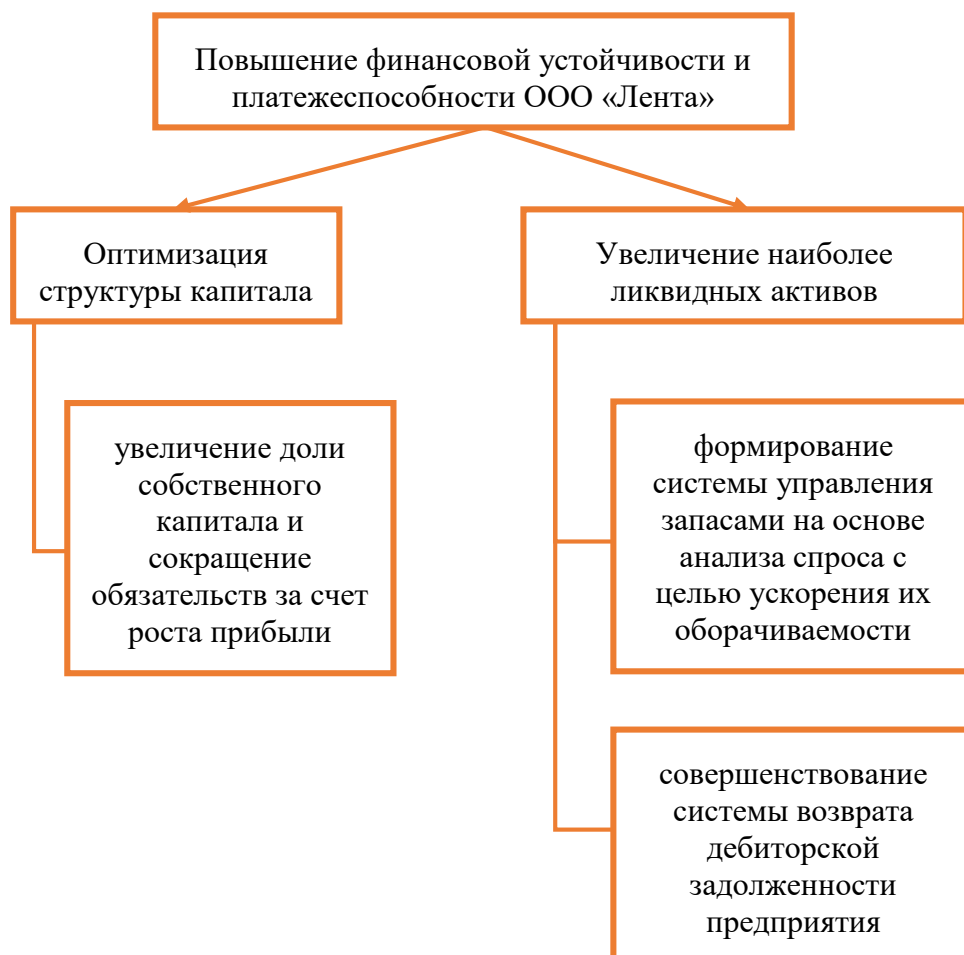


Рисунок 9 – План мероприятий по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Лента»

Таким образом, на рисунке 9 изображена программа мероприятий. Необходимо рассмотреть каждое мероприятие отдельно.

Мероприятие 1 – увеличение наиболее ликвидных активов.

Цель мероприятия – организация эффективной системы логистического обслуживания торговых точек с обеспечением минимальных растрат.

Для реализации данного мероприятия требуется отладка системы управления затратами и оптимизация ее управления.

Эффективность управления запасами основывается на анализе спроса. Для повышения эффективности необходимо обратить внимание на все составляющие системы. Для ознакомления с составными элементами рассмотрим рисунок 10.

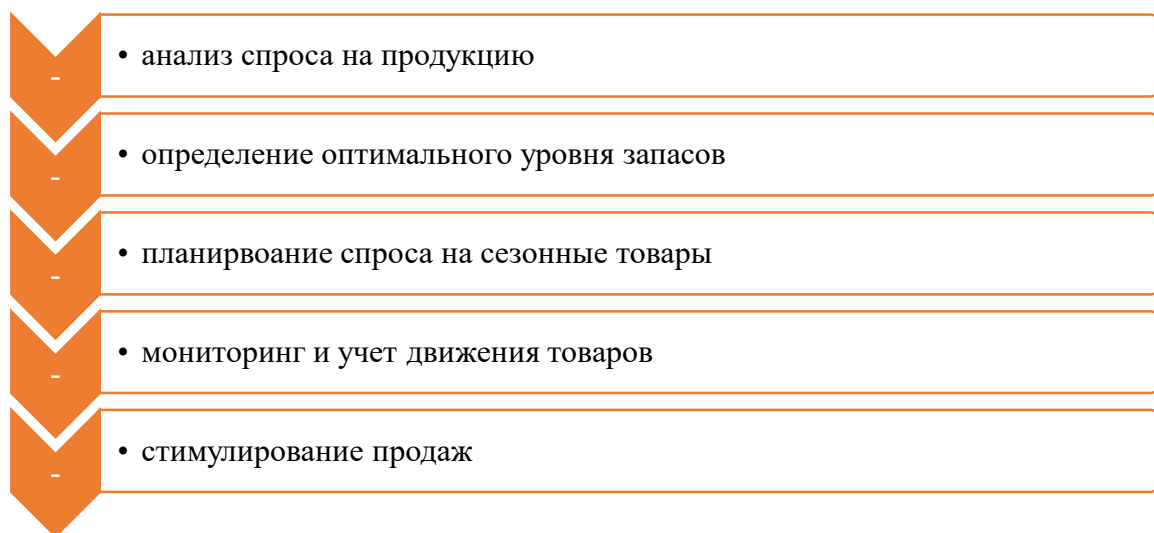


Рисунок 10 – Элементы система эффективного управления запасами, основанная на анализе спроса

«Чтобы сформировать систему эффективного управления запасами, основанную на анализе спроса, необходимо на первом этапе произвести анализ спроса на продукцию. С помощью анализа можно определить насколько востребован тот или иной товар и на сколько сократить производство» [22].

Для исследования можно применить ABC-анализ, XYZ-анализ, метод минимальных запасов и другие аналогичные способы. При проведении анализа необходимо учитывать факторы влияния на формирование спроса, например, сезон, современные тенденции и прочее.

Далее определяется оптимальный уровень запасов. Данный этап необходим для того, чтобы избежать излишнее складирование и обеспечить своевременных приход товаров. В этом процессе можно использовать экономические методы расчета оптимального количества товара поставки.

Следующим аспектом является планирования. В данном процессе также важно учитывать существующие факторы влияния, например, сезон, современные тенденции и прочее.

Немаловажным является мониторинг и учет движения товаров, поскольку необходимо вовремя адаптироваться под изменения спроса.

Еще одним аспектом является стимулирование продаж. В данном процессе необходимо применять маркетинговые методы и инструменты, способствующие росту и стимулированию спроса на товары.

Мероприятие 2 – повышение эффективности управления дебиторской задолженностью. В рамках данного мероприятия исследуемому предприятию рекомендуется применять метод ранжирования с помощью балльно-рейтинговой оценки.

«Ранжирование дебиторов является важным этапом кредитной политики предприятия, который позволяет выбрать наиболее подходящих контрагентов на основе ряда критериев» [8].

«Ранжирование дебиторов – это процесс классификации клиентов торговой организации по уровню их платежеспособности и вероятности возврата задолженности. Это важный механизм управления кредитами, который позволяет определить, каким клиентам следует предоставлять кредит, а каким нет, а также какие меры могут быть приняты для снижения рисков невозврата долгов» [5].

«Процесс ранжирования дебиторов обычно включает в себя следующие этапы:

- определение критериев, которые наиболее важны для бизнеса;
- оценка критериев. Каждый критерий оценивается по шкале от 1 до 10, где 1 – наихудший показатель, а 10 – наилучший. Это позволяет выразить субъективную оценку в количественном виде;
- оценка дебиторов. Каждый дебитор оценивается по каждому критерию на основе предоставленной информации;
- расчет итоговой оценки. Итоговая оценка для каждого дебитора рассчитывается путем суммирования результатов оценок по каждому критерию;
- ранжирование дебиторов. Дебиторы ранжируются по итоговой оценке. На основе результата ранжирования формируются дальнейшие кредитные условия для дебиторов» [12].

Составим критерии ранжирования клиентов ООО «Лента». Данные представлены в таблице 9.

Таблица 9 – Критерии ранжирования клиентов ООО «Лента»

Дни просрочки	Годовая выручка, млн. руб.	Рейтинг
Нет просрочки	Более 500	A+
1-45 дней	Более 200	A
45-90 дней	Более 100	B+
90-180 дней	Более 30	B
180-360 дней	Менее 30	C

«Преимущества использования данного способа ранжирования дебиторов заключаются в следующем:

- позволяет объективно оценить дебиторов и определить кредитные условия сотрудничества;
- позволяет оценить дебиторов на основе нескольких критериев;
- позволяет избежать принятия решений на основе субъективного мнения;
- позволяет избежать финансовых потерь, связанных с возвратом дебиторской задолженности;
- позволяет ускорить получение выручки за предоставленные товары и услуги» [28].

Мероприятие 3 – оптимизация структуры капитала. В рамках данного мероприятия улучшения могут иметь два направления:

- «увеличение капитала с помощью эмиссии акций, увеличения прибыли, включения в использование нераспределенной прибыли;
- оптимизация структуры капитала посредством сокращения краткосрочных обязательств и увеличения долгосрочных» [18].

На сегодняшний день большую долю в общей сумме обязательств занимают краткосрочные обязательства. Они составляют 58% об общей суммы. Следовательно, наиболее верным решением является сокращение

краткосрочных обязательств посредством увеличения долгосрочных. Помимо этого, стратегически правильным является увеличение собственного капитала. Это возможно реализовать, увеличив продажи и, следовательно, увеличив прибыль компании.

Следует обратить внимание на чистую прибыль и обеспечить ее рост посредством ускорения оборачиваемости запасов, дебиторской задолженности, оптимизации и управления расходов. Еще одним способом увеличения чистой прибыли является продажа неэффективных внеоборотных активов, поскольку на сегодняшний день их доля составляет 66% от общей суммы. Такая ситуация пагубно влияет на общее финансовое состояние предприятия и сокращает его ликвидность и платежеспособность.

Для того, чтобы определить какие внеоборотные активы можно выдвинуть на продажу, следует воспользоваться алгоритмом, представленным на рисунке 11.

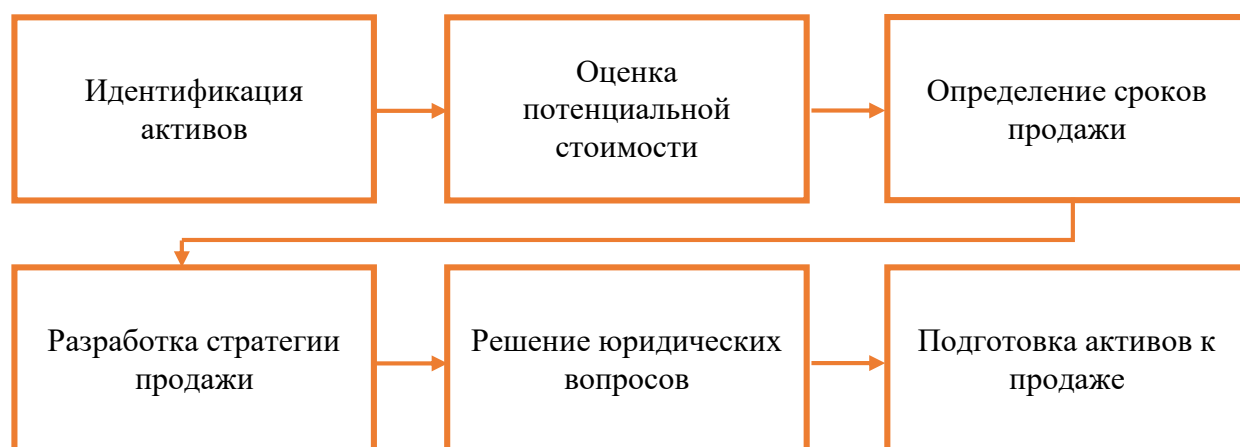


Рисунок 11 – Основные этапы выбора внеоборотных активов для продажи

«Процесс выбора внеоборотных активов для продажи с целью получения дополнительных денежных средств – это сложный и ответственный процесс, который требует тщательной подготовки и планирования. Он может принести дополнительные денежные средства, но также может повлиять на

основную деятельность компании, поэтому необходимо взвешивать все риски и принимать решения на основе обоснованного анализа» [23].

Резюмируя, можно утверждать, что разработанная программа мероприятий будет иметь положительные результаты и поможет исследуемому предприятию улучшить текущее состояние и повысить значения показателей.

3.2 Оценка экономической эффективности разработанных мероприятий

На данном этапе исследования необходимо сделать вывод о целесообразности реализации разработанных мероприятий с целью оценки их экономической эффективности.

Рассмотрим таблицу 10, в которой перечислены основные преимущества реализации каждого мероприятия.

Таблица 10 – Преимущества реализации мероприятий

Система управления запасами на основе анализа спроса	Ранжирование дебиторов	Управление внеоборотными активами
«оптимальный уровень запаса на складе; повышение рентабельности и прибыли при ускорении оборачиваемости запасов; поддержание удовлетворенности покупателей; снижение затрат на управление запасами; рост объема продаж» [2].	«уменьшение рисков потерь; оптимизация использования ресурсов; сокращение затрат на взыскание долгов; повышение уровня обслуживания клиентов» [7].	«оптимизация использования ресурсов; снижение затрат на обслуживание и хранение; получение дополнительных средств; повышение показателей ликвидности; снижение налоговых обязательств» [22].

Можно сделать вывод, что предлагаемые мероприятия будут иметь значимую экономическую эффективность. Предполагается снижение неликвидных запасов и дебиторской задолженности на 10%.

Рассмотрим рисунок 12, на котором представлено изменение дебиторской задолженности и запасов после введения рекомендаций.

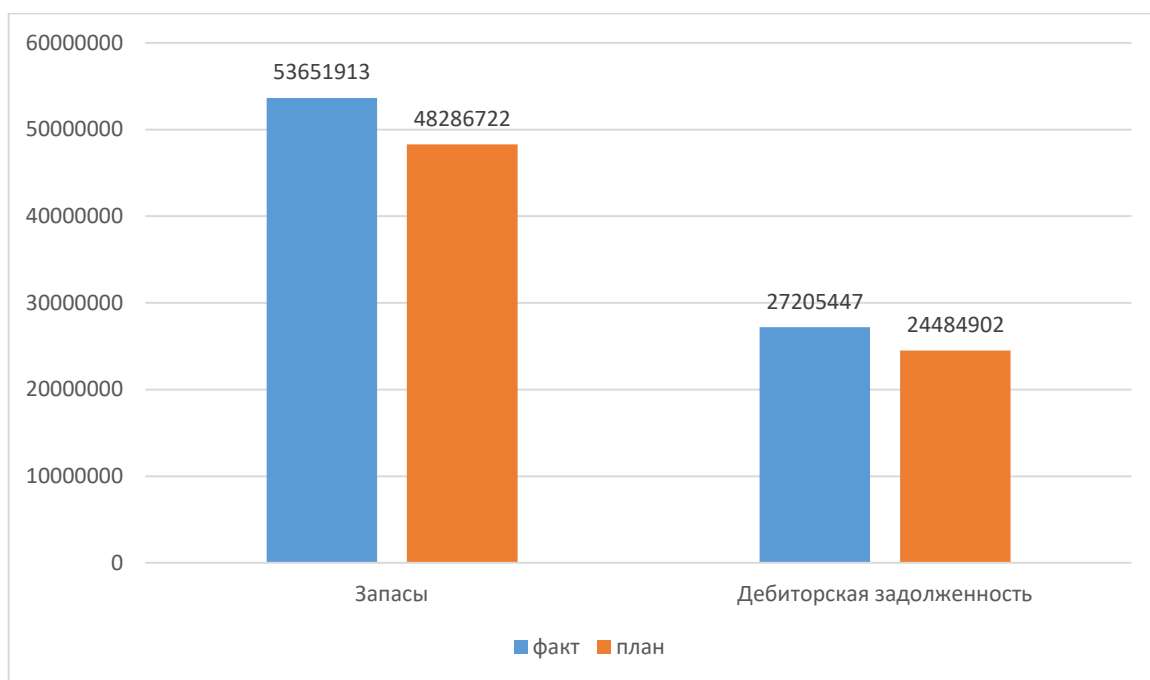


Рисунок 12 – Изменение дебиторской задолженности и запасов после введения рекомендаций

В соответствии с представленной диаграммой, количество запасов сократится до 482867220 т. р., а дебиторская задолженность, в свою очередь, до 244849020 т. р.

Посредством продажи непрофильных внеоборотных активов предполагается снижение объема внеоборотных активов на 7%, а также увеличение прибыли.

Учитывая предполагаемые изменения, следует рассмотреть, как изменится структура баланса. Рассмотрим таблицу 11.

Таблица 11 – Структура баланса после реализации разработанных мероприятий

Показатель	Сумма, р.		Изменение, р.	Изменение %	Изменение доли в балансе, %	
	факт	план			факт	план
Внеоборотные активы	200063110	186058692	14004417	-7	66	61,3
Оборотные активы	103223755	117228172	14004417	13,6	34	38,7
из них: Запасы	53651913	48286722	-5365191	-10	18	15,9
Дебиторская задолженность	27205447	24484902	-2720545	-10	9	8,1
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	21815280	43905433	22090153	101,26	7	14,5
Собственный капитал организации	88441475	110531628	22090153	24,9	29	36,4
В том числе: Нераспределенная прибыль	72900892	94991045	22090153	30,3	24	31,3
Долгосрочные обязательства	37538967	47538967	1000000	26,6	13	15,7
Краткосрочные обязательства	177306423	145216270	-32090153	-18,09	58	47,9
Баланс	303286865	303286865	-	-	100	100

Согласно данным таблицы 11 в структуре капитала и активов ООО «Лента» произойдут следующие изменения:

- увеличение собственного капитала до 36,4%;
- сокращение долгосрочных обязательств до 47,9%;
- сокращение внеоборотных активов на 4,7%;
- сокращение дебиторской задолженности на 0,9%;
- снижение запасов на 2,1%;
- увеличение денежных средств на 7,5%.

Помимо этого, ожидаются улучшения показателей коэффициентов ликвидности. Расчетные значения представлены в таблице 12.

Таблица 12 – Показатели ликвидности после реализации разработанных мероприятий

Показатели	Значение		Изменение
	Прошлый период	План	Прошлый период / план
Коэффициент текущей ликвидности	0,58	0,81	0,23
Коэффициент быстрой ликвидности	0,28	0,47	0,19
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	0,3	0,18

После реализации мероприятий будет наблюдаться положительная динамика всех коэффициентов ликвидности. Наиболее значимым является увеличение абсолютной ликвидности до 0,3. Данное значение является нормативным и свидетельствует о повышении платежеспособности до высокого уровня.

Также ожидаются улучшение коэффициентов автономии и финансового левериджа. Рассмотрим таблицу 13, в которой отражена динамика данных показателей.

Таблица 13 – Показатели финансовой устойчивости после реализации разработанных мероприятий

Показатели	Значение		Изменение
	Прошлый период	План	Прошлый период / план
Коэффициент автономии	0,29	0,36	0,7
Коэффициент финансового левериджа	2,43	1,74	-0,69

Реализация разработанных мероприятий является целесообразной, поскольку экономическая эффективность значительна. Предложенные мероприятия позволят компании улучшить свое финансовое состояние и, как следствие, помогут компании укрепить свое положение на рынке, повысить продажи и улучшить динамику показателей финансовой устойчивости и платежеспособности.

Заключение

В текущих рыночных условиях, обусловленных ожесточающейся конкуренцией, большую роль играет текущее финансовое состояние предприятия. В процессе принятия решений о дальнейшем развитии предприятия, важно опираться на текущие значения финансовых показателей. Этим обусловлена необходимость регулярного анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Анализ финансовой устойчивости помогает выявить потенциальные риски, такие как недостаточная ликвидность или высокая долговая нагрузка, и позволяет предпринять превентивные меры для их снижения. Компании с положительной и прозрачной финансовой отчетностью имеют больше шансов привлечь инвесторов и кредиторов, демонстрируя, что они надежно управляют своими финансами.

Поддержание платежеспособности, в свою очередь, обеспечивает уверенность в том, что компания сможет вовремя погашать свои обязательства, поддерживая хорошие отношения с поставщиками и кредиторами. Опираясь на финансовый анализ руководство может принимать правильные, взвешенные решения и вовремя реагировать на снижение эффективности деятельности предприятия.

В конечном итоге, регулярный анализ финансовой устойчивости и платежеспособности становится неотъемлемой частью корпоративного управления, обеспечивая долгосрочную стабильность и конкурентоспособность компании на рынке.

В рамках исследования был произведен анализ ООО «Лента». «Общество с ограниченной ответственностью «Лента» является предприятием, осуществляющим свою деятельность на рынке розничной торговли. Предприятие представляет собой суть гипермаркетов и супермаркетов, в которых представлены продовольственные товары» [19].

За исследуемый период показатели финансово-хозяйственной деятельности имели негативную тенденцию и свидетельствовали об ухудшающемся финансовом состоянии.

Расчетные значения наглядно показали, что в течение всего исследуемого периода ООО «Лента» находится в кризисном состоянии, поскольку все значения разницы между источниками и запасами отрицательны. Такая ситуация требует срочных мер для восстановления финансовой устойчивости.

Произведенный анализ показал наличие проблем с финансовой устойчивостью на данный момент. Предприятие имеет избыток обязательств и предприятию недостаточно: высоколиквидных активов: 95 708 393 р.; быстро реализуемых активов: 32 577 303 р.; а также имеется избыток внеоборотных активов – 111 621 635 р. Показатели финансовой устойчивости имеют отрицательные значения и негативную тенденцию к снижению. Таким образом, выявленные проблемы требуют разработки рекомендаций по улучшению текущего финансового состояния.

Для решения выявленных проблем и улучшения текущего финансового состояния была разработана программа мероприятий:

- мероприятие 1 – увеличение наиболее ликвидных активов;
- мероприятие 2 – повышение эффективности управления дебиторской задолженностью;
- мероприятие 3 – оптимизация структуры капитала.

Для определения целесообразности реализации предложенной программы мероприятий, была проведена оценка экономической эффективности.

В результате реализации мероприятий, ожидаются следующие положительные результаты:

- сокращение запасов до 48 286 722 р. (2,1%);
- сокращение дебиторской задолженности до 24 484 902 р. (0,9%);

- увеличение прибыли;
- увеличение собственного капитала до 36,4%;
- сокращение долгосрочных обязательств до 47,9%;
- сокращение внеоборотных активов на 4,7%;
- увеличение денежных средств на 7,5%.

Реализация разработанных мероприятий является целесообразной, поскольку экономическая эффективность значительна. Предложенные мероприятия позволят компании улучшить свое финансовое состояние и, как следствие, помогут компании укрепить свое положение на рынке, повысить продажи и улучшить динамику показателей финансовой устойчивости и платежеспособности.

Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности является жизненно важным процессом для любой компании, поскольку позволяет оценить ее способность выполнять свои финансовые обязательства и поддерживать стабильность в долгосрочной перспективе. Этот анализ помогает понять текущее финансовое состояние организации, включая оценку активов, обязательств и собственного капитала, что в свою очередь позволяет компаниям более точно прогнозировать будущие финансовые потоки и планировать ресурсы. Это необходимо для информированного принятия управленческих решений по инвестициям, расходам и стратегическому росту.

Список используемой литературы и используемых источников

1. Абдукаримов И. Т. Финансово-экономический АХД для коммерческих организаций : учебник. М : НИЦ Инфра-М, 2019. 320 с.
2. Аникина О. Б. Экономический анализ : учебник. М. : Инфра-М., 2020. 511 с.
3. Асташкин А. А. Финансы : учебник. М. : Финансы и кредит, 2019. 427 с.
4. Бердина В. В. Методические аспекты анализа организации. Развитие бухгалтерского учёта, анализа и аудита в современных концепциях управления : учебник для вузов. Министерство науки и высшего образования РФ, Крымский федеральный университет им. В.И. Вернадского, 2019. 252 с.
5. Виноградская М. Ю., Кряжева Е. В., Папикян И. С. Методы оценки финансовой устойчивости предприятия // Крымский научный вестник. 2020. № (29). С. 50–57.
6. Войтоловский Н. В. Экономический анализ: учебник для вузов / Н. В. Войтоловский [и др.]; под редакцией Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. 8-е изд., перераб. и доп. Москва: Издательство Юрайт, 2022. 631 с.
7. Выборнова А. А., Плаксина А. М. К вопросу об анализе ликвидности и платежеспособности предприятия // Вестник Луганского государственного университета имени Владимира Даля. 2022. № 10 (64). С. 36–37.
8. Гиляровская Л. Т. Экономический анализ : учебник для вузов. М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2019. 615 с.
9. Гончаренко Л. П. Экономическая безопасность: учебник для вузов / под общ. ред. Л.П. Гончаренко, Ф.В. Акулинина. М.: Издательство Юрайт, 2019. 478 с.
10. Грачев А. В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия. / А.В. Грачев М.: Финпресс, 2019. 208 с.

11. Григорьева Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для бакалавриата и магистратуры / Т. И. Григорьева. 3-е изд., перераб. и доп. Москва: Издательство Юрайт, 2019. 486 с.
12. Ефимова О. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : Учебник и практикум. М. : Юрайт, 2020. 455 с.
13. Илишева Н. Н. Крылова С. И. Анализ финансовой отчетности. М. : Экономика и статистика, Инфра-М, 2019. 480 с.
14. Косолапова М. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. М. : Дашков и К, 2019. 364 с.
15. Кретьева А. С. Анализ финансовой устойчивости энергетических компаний для целей управления финансовыми рисками // Вестник Академии знаний. 2022. № 49(2). С. 369–378.
16. Кривошеев А. М. Оценка платёжеспособности как базовый элемент анализа финансовой устойчивости / А. М. Кривошеев // Актуальные вопросы современной экономики. 2022. № 10. С. 424–432.
17. Кудрявцева Т. Ю. Финансовый анализ: учебник для вузов / Т. Ю. Кудрявцева, Ю. А. Дуболазова; под редакцией Т. Ю. Кудрявцевой. Москва: Издательство Юрайт, 2022. 167 с.
18. Лиференко Г. Н. Финансовый анализ предприятия : Учебное пособие. М : Издательство Экзамен, 2020. 160 с.
19. Официальный сайт компании: <https://lenta.com/>
20. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) [Электронный ресурс] // Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/
21. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н (ред. от 27.11.2020) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99» (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1791) [Электронный ресурс] // Режим доступа:

https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_6208/1f46b0f67e50a18030c bc85dd5e34849b2bf2449/

22. Пучкова Е. М. Управление платежеспособностью на основе бюджета движения денежных средств / Е. М. Пучкова, Н. Н. Подогова // Региональная экономика: проблемы и перспективы развития в современных условиях: материалы международной научно-практической конференции. Ставрополь, 2020. С. 82–89.

23. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учеб. / Г.В. Савицкая. // 2-е изд., испр. и доп. Минск: РИГТО, 2020. 367 с.

24. Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ

25. Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»

26. Чередниченко А. И. Методика оценки потенциальной финансовой устойчивости. / А. И. Чередниченко. // Актуальные вопросы экономических наук. 2019. № 43. с. 29-34

27. Шардан С. К., Никаева Р. М . Экономическая оценка ключевых показателей деятельности предприятия / С.К. Шардан, Р.М. Никаева // Вестник Академии знаний. 2021. №2 (43). Естественно-гуманитарные исследования № 41 (3). 2022. С.321.

28. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. 2-е изд., перераб. и доп. М. : ИНФРА-М, 2019. 208 с. 50. Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник. М. : Дашков и Ко, 2019. 367 с.