

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

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Бухгалтерский учёт, анализ и аудит

(направленность (профиль)/специализация)

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)**

на тему Анализ финансовой устойчивости организации (на примере ООО «Рябина»)

Студент

Л.С. Рудикова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, А.Ю. Маляровская

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

Консультант

канд. пед. наук., доцент Т.С. Якушева

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

Тольятти 2022

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: Рудикова Любовь Сахобовна.

Тема работы: Анализ финансовой устойчивости организации (на примере ООО «Рябина»).

Научный руководитель: канд. экон. наук, А.Ю. Маляровская.

Цель исследования - исследование теоретических и практических аспектов анализа финансовой устойчивости организации для выработки рекомендаций, направленных на улучшение финансовой устойчивости ООО «Рябина».

Объект исследования – ООО «Рябина».

Предметом исследования выступают финансовые процессы, протекающие на предприятии ООО «Рябина».

Методы исследования – факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе: в работе проведен анализ деятельности ООО «Рябина». Проведен анализ финансовых показателей деятельности предприятия, а также коэффициентов финансовой устойчивости предприятия. На основании проведенного исследования и выделения основных проблем, даны мероприятия по улучшению финансовых показателей и их обоснование

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1 и приложения могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 57 источников и 3 приложений. Общий объем работы, без приложений, 74 страницы машинописного текста, в том числе таблиц – 15, рисунков – 6.

Abstract

The topic of the given graduation work is «Analysis of the financial stability of the organization (on the example of LLC Ryabina)».

The aim of the work is to study the theoretical and practical aspects of the financial stability analysis of the organization to develop recommendations aimed at improving the financial stability of LLC Ryabina.

The object of the graduation work is LLC Ryabina.

The subject of the graduation work is the financial and economic activity of LLC Ryabina, which is based on the analysis of financial stability.

The graduation work may be divided into several logically connected parts which are introduction, main part, conclusion, list of references and applications.

The issues part includes three chapters. The first section of the study discusses the theoretical foundations of the analysis of the financial stability of the organization, in particular the concept, the methodology of calculating the financial stability of the organization and the factors influencing its improvement. The second section describes the enterprise, as well as analyzes the liquidity, solvency and financial stability of LLC Ryabina. The third chapter identifies problems and proposes measures to improve the financial stability of the enterprise.

In conclusion, conclusions and recommendations on the work are given.

The graduation work consists of an explanatory note on 74 pages, introduction, including 6 figures, 15 tables, the list of 57 references including 5 foreign sources and 3 appendices.

Содержание

Введение	5
1 Теоретические основы оценки финансовой устойчивости организации	7
1.1 Экономическая сущность финансовой устойчивости и ее роль в управлении организацией	7
1.2 Цель, задачи и этапы анализа финансовой устойчивости организации	11
1.3 Методика расчета показателей финансовой устойчивости	16
2 Анализ финансовой устойчивости ООО «Рябина»	28
2.1 Общая характеристика предприятия	28
2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Рябина»	32
2.3 Оценка показателей финансовой устойчивости предприятия	45
3 Рекомендации по улучшению финансовой устойчивости ООО «Рябина»	54
3.1 Мероприятия по улучшению финансовой устойчивости предприятия	54
3.2 Экономическое обоснование предложенных мероприятий	61
Заключение	68
Список используемой литературы	71
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «РЯБИНА» за 2018-2020 гг.	76
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «РЯБИНА»	78
за 2018-2019 гг.	78
Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «РЯБИНА» за 2019-2020 гг.	79

Введение

На сегодняшний день в хозяйственной деятельности организации ведущим звеном выступает доходное вложение денег и их движение. Для оценки финансовых результатов используется финансовый анализ, который позволяет исследовать и оценивать все аспекты движения денежных средств, а также способствует организации, в условиях риска на рынке, финансировать свою деятельность не теряя платежеспособности.

Во избежание сокращения выручки и прибыли организации, ухудшения финансовой составляющей и устойчивости, необходимо выполнение производственных и финансовых планов. В результате их несоблюдения организация рискует уменьшить выручку и прибыль, что может ухудшить финансовое состояние и, как следствие, финансовую устойчивость.

В современных условиях России оценка и управление финансовой устойчивостью является одним из наиболее важных и актуальных вопросов, как для отдельной организации, так и для всей России. Согласимся, что в этом случае финансовая устойчивость страны, в конечном счете, напрямую зависит от финансовой устойчивости каждой отдельной организации.

Цель исследования заключается в изучении теоретических и практических аспектов анализа финансовой устойчивости организации для выработки рекомендаций, направленных на улучшение финансовой устойчивости ООО «Рябина».

В работе поставлены следующие задачи, требующие решения:

- изучить экономическую сущность финансовой устойчивости и ее роль в управлении организацией;
- определить цель, задачи и направления анализа финансовой устойчивости организации;
- рассмотреть методику расчета показателей финансовой устойчивости;
- проанализировать финансовые результаты хозяйственной

деятельности предприятия ООО «Рябина», в частности показатели финансовой устойчивости;

- разработать мероприятия по повышению финансовой устойчивости предприятия ООО «Рябина».

Объектом исследования является ООО «Рябина».

Предметом исследования выступает финансово-хозяйственная деятельность ООО «Рябина», на основании которой проводится анализ финансовой устойчивости.

В ходе исследования применялись такие методы, как группировка и сравнение, горизонтальный и вертикальный анализ, оценки при помощи абсолютных и относительных показателей.

Также при написании бакалаврской работы используются отчетные данные ООО «Рябина» по итогам работы за 2018-2020 г.

Теоретической и методологической основой бакалаврской работы явились труды ведущих отечественных и зарубежных ученых в сфере финансов, изучавших проблемы финансовой устойчивости на предприятии, таких как: Астахов В.П., Банк В. Р., Беспалов Михаил, Бородулина К.Б., Вахрушина М. А и др.

Теоретическая и практическая значимость работы заключается в том, что выполненная бакалаврская работа содержит пути повышения финансовой устойчивости ООО «Рябина».

Работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемой литературы и приложения.

В первом разделе бакалаврской работы были определены теоретические основы оценки финансовой устойчивости организации.

Во втором разделе проведен анализ деятельности предприятия ООО «Рябина». Представлен анализ финансовых показателей и финансовой устойчивости. В третьем разделе на основании проведенного исследования и выделенных основных проблем, даны мероприятия по улучшению финансовых показателей и их обоснование.

1 Теоретические основы оценки финансовой устойчивости организации

1.1 Экономическая сущность финансовой устойчивости и ее роль в управлении организацией

В научных трудах многих авторов можно увидеть различные трактовки определения финансовой устойчивости предприятия. Чтобы понять не однобоко, необходимо рассматривать этот термин в различных интерпретациях.

Авторы Русак В.А., Русак Н.А. характеризуют финансовую устойчивость как способность управлять собственными средствами, при этом учитывая финансовую безопасность бизнеса, возможности роста производственного потенциала и увеличения финансовой независимости предприятия [9, с.37].

Другой автор Бочаров В.В. полагает что финансовая устойчивость это и есть превышение доходов предприятия над расходами, возможность свободного управления денежными средствами и эффективное использование на предприятии [4, с.76].

Родионова В.М., Федотова М.А. считают, что финансовая устойчивость – это состояние финансовых ресурсов предприятия, которое непрерывное использование в процессе производства, реализации продукции, а также возможность применения затрат на расширение и модернизацию [7, с.98].

Следующие авторы Ковалев А.И., Привалов В. утверждают, что финансовая устойчивость есть результат соотношения собственных средств предприятия и заемных [24, с.86].

Но все же более детальнее это определение рассмотрено автором Савицким Г.В. В своей научной работе автор описывает финансовую устойчивость как способность функционирования хозяйствующего субъекта и поддерживать динамику своих активов и пассивов при различных влияниях

внешних и внутренних факторов производства что повысит ликвидность и привлекательность предприятия для безрискового вложения будущих инвестиций в производство [51, с.78].

Финансовая устойчивость является из основных показателей характеристик стабильности предприятия. Термин «финансовая устойчивость» в современной экономической литературе представлена разными определениями.

Рассмотрев разные определения этого понятия можно сказать, что общее для всех определений сводится к тому, что сущность финансовой устойчивости заключается в том, что устойчивость организации обеспечивается за счет роста прибыли и капитала при сохранение его платёжеспособности и кредитоспособности, при сохранении допустимого риска деятельности [7, с. 123].

Многие авторы научных трудов, такие как Бланк И.А., Гамалий В.Ф., Ковалев В.В., Лигоненко Л.О., Момот В.Е., Савчук В.П., Скибицкий и другие в своих исследованиях рассматривали в условиях неопределенности развитие рисковых и кризисных явлений в деятельности предприятия и разработку мер выхода из этих ситуаций.

Таким образом, изучив точку зрения многих авторов, можем сделать вывод, что финансовая устойчивость - это характеристика, позволяющая оценить степень устойчивости организации, заключающаяся в наличии финансовых ресурсов необходимых для осуществления и поддержания деятельности хозяйствующего субъекта: производство и реализацию товаров, работ и услуг, погашения кредитов, а также, что немаловажно, сохранения профицит бюджета, то есть сохранения ситуации, при котором доходы превышают расходы. Это один из основных показателей, по которым можно оценить устойчивость предприятия.

Любое выполнение производственного плана предприятия, так и финансовоого плана предприятия положительно влияют на деятельность предприятия, улучшая ее стабильность и финансовую устойчивость, что

указывает на прямую связь с этими результатами.

И наоборот, в случае когда предприятие не выполняет план производства и реализации продукции, а в результате деятельности требуется также повышение себестоимости продукции, то это приводит к снижению выручки и прибыльности предприятия, ухудшению финансовой устойчивости и финансового состояния в целом [25, с. 134].

В целом финансовая устойчивость предприятия является залогом выживания и основой прочного положения предприятия, поэтому в оценке устойчивости конкретного предприятия участвует все большее число контрагентов, что позволяет определить финансовые возможности предприятия на длительную перспективу [5, с. 84].

Основным источником информации для анализа является бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах предприятия (Приложение А, таблица А.1, Приложение Б, таблица Б.1, Приложение В, таблица В.1). Для получения информации о финансовой стабильности предприятия достаточно проанализировать финансовую отчетность предприятия.

В современной экономике, где происходят различные геополитические ситуации, на предприятие могут действовать различные факторы, в частности как кризис, изменения в правовой системе, санкции и т.д.

На финансовую устойчивость влияют многие факторы, которые можно разделить на две основные:

- внутренние,
- внешние.

Такое разделение факторов при управлении финансовой устойчивостью допускается для учета изменений влияния на производственную деятельность, а также понятия и поддержания баланса влияния этих факторов на предприятие в целом и возможности ее устранения в целом, выдвигая ее управление соответствующим подразделениям.

В факторам финансовой устойчивости внутреннего влияния на предприятие непосредственно относятся изменения внутренних структурных

элементов, что связаны с деятельностью самого предприятия, которые могут оцениваться по абсолютным и относительным показателям.

Внешние факторы, это все рыночные факторы в деятельности предприятия, которые не могут быть полностью проконтролированы хозяйствующим субъектом. К внешним факторам относятся например, спрос на рынке, конкуренция, инновации и т.д.

При изучении влияния внутренних факторов на деятельность предприятия также важно изучение внешних факторов влияния, так как они взаимосвязаны и имеют структуру взаимовлияния, без чего нельзя определить долгосрочные перспективы развития предприятия в будущем. Таким образом для анализа динамики развития предприятия необходима вся информация, в том числе и дополнительная, которая даст возможность уточнить детали и вывести решение более реальное соответствующее текущему положению.

Большинство финансовых неудач, приводящие к нестабильной деятельности предприятия происходит за счет непрофессионализма и некомпетентности управления, которые не учли в своем решении меняющиеся условия внутренних и внешних факторов. Немаловажную роль в этом играет и стратегия и политика управления денежными средствами предприятия, правильное вложение средств, распределение собственных ресурсов и расчет возможных потерь.

Заемные средства также играют немаловажную роль, в возможности улучшения стабильности предприятия, но имеют риск потерь и увеличения долговых обязательств. В этом случае резервы предприятия выходят на первый план и являются финансовой гарантией платежеспособности предприятия.

В заключение отметим, что основным показателем финансово-хозяйственной деятельности предприятия является финансовая устойчивость, на которую ориентированы решения управления предприятия. Финансовая устойчивость используется для оценки надежности экономического субъекта, его платежеспособности и вероятности банкротства.

Таким образом, финансовая устойчивость – это способность предприятия поддерживать свое существование и нормальное функционирование за счет наличия определенных свободных средств и сальдо финансового оборота. Поэтому устойчивость финансового состояния предприятия является одним из важнейших показателей не только для самой организации и участников рынка, но и для потенциальных покупателей и пользователей продукции.

1.2 Цель, задачи и этапы анализа финансовой устойчивости организации

Анализ финансовой устойчивости предприятия проводится как в долгосрочной, так и в краткосрочной перспективе. Финансовая устойчивость относится к способности предприятия поддерживать стабильную работу за счет собственных средств и сбалансированного финансового оборота.

Основной целью анализа финансовой устойчивости является поиск, выявление и мобилизация ресурсов, а также изучение возможностей дальнейшего развития предприятия.

В ходе анализа финансовой устойчивости предприятия решаются следующие задачи:

- на основе рассчитанных финансовых показателей финансовое состояние предприятия;
- анализ внешних и внутренних факторов, которые влияют на финансовую устойчивость предприятия, а также на всю хозяйственную деятельность предприятия;
- изучения наличия собственных источников финансирования предприятия на основе которого представляется прогноз будущего его развития;
- изучение возможных моделей развития и на основе которого предоставление и обоснование управленческих решений

стратегического развития предприятия.

При анализе финансовой устойчивости предприятия применяются как абсолютные, так и относительные показатели. Абсолютные показатели охватывают состояние всех финансовых ресурсов и их источников. Относительные показатели являются основой аналитических исследований. К ним относятся анализ расходов предприятия, состояние бюджета и баланса.

При анализе финансовой устойчивости соблюдаются следующие принципы:

- принцип реальной оценки. То есть необходимо учитывать объективную оценку стоимости активов на предполагаемый период, так как возможно появление отличия остаточной стоимости от существующей рыночной;
- принцип целеполагания. Для предприятий в разные периоды существования присутствуют разные цели достижения определенных результатов. В связи с чем различные предприятия ставят перед собой цели присущие именно к их деятельности. Например, предприятие, имеющее предрасположенность к банкротству, ставит перед собой цель восстановления платежеспособности. В ином случае, наоборот успешные предприятия нацелены на снижение долговых обязательств, изменение соотношений долгосрочной и краткосрочной задолженности. То есть успешному бизнесу необходимо контролировать косвенные расходы и себестоимость.

Но в результате все авторы сходятся на том, что использование полученных показателей финансовой устойчивости дают возможность управлению предприятия получить качественное и рациональное решение существующих проблем и формирование тенденции стабилизационных процессов. То есть важно регулярно проводить мониторинг финансовой устойчивости предприятия.

Основными факторами, определяющими финансовую устойчивость

предприятия, являются финансовая структура капитала (соотношение заемных и собственных средств, а также долгосрочных и краткосрочных источников финансовых ресурсов) и политика финансирования отдельных составляющих активов (преимущественно внеоборотных активов и запасов). Поэтому для оценки финансовой устойчивости необходимо анализировать не только структуру финансовых ресурсов, но и направления их вложения [19, с.156].

Показатели финансовой устойчивости отражают, какими запасами и затратами располагает предприятие, поэтому финансовую устойчивость делят на 4 типа [1]:

- абсолютная устойчивость. Это состояние характеризуется избытком ресурсов на формирование оборотных средств над величиной запасов и затрат. Редко встречается в реальной жизни;
- нормальная финансовая устойчивость. В данном варианте запасы и затраты равны источникам формирования и при этом предприятие считается платежеспособным;
- определяется неустойчивое финансовое состояние предприятия, когда предприятие за счет собственных оборотных средств частично удовлетворяет обеспечение запасов и затрат, но все это ведет в последующем к возможным нарушениям платежеспособности предприятия, а в результате баланс можно восстановить только за счет привлеченных внешних источников формирования;
- кризисное финансовое состояние (рассматривается повышенный риск банкротства).

Анализ проводится путем расчета следующих показателей:

- Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами:

$$\text{Козс} = \text{К} - \text{ВнОА} - \text{З}, \quad (1)$$

где Козс – коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами;

К - капитал и резервы;

ВнОА – внеоборотные активы;

З – запасы.

- Коэффициент обеспеченности запасов собственными и привлеченными источниками:

$$\text{Козсп} = \text{К} + \text{ДСП} - \text{ВнОА} - \text{З}, \quad (2)$$

где Козсп – коэффициент обеспеченности запасов собственными и привлеченными источниками;

К - капитал и резервы;

ДСП - долгосрочные пассивы;

ВнОА – внеоборотные активы;

З – запасы.

- Коэффициент обеспеченности запасов общей величиной основных источников:

$$\text{Козобщ} = \text{Собственные и долгосрочные заемные источники} + \text{ККЗ} - \text{ВнОА}, \quad (3)$$

где Козобщ - коэффициент обеспеченности запасов общей величиной основных источников;

СДИ- собственные и долгосрочные заемные источники;

ККЗ - краткосрочные кредиты и займы;

ВнОА – внеоборотные активы.

Если один из показателей имеет отрицательное значение, это означает отсутствие средств для покрытия долга и расходов организации,

соответственно этому показателю присваивается значение «0». В противном случае в организации имеется избыток средств, и этому показателю присваивается значение «1» [23, с.119].

Полученные результаты позволяют определить следующее финансовое состояние организации:

- {0,0,0} – кризисное финансовое состояние;
- {0,0,1} – неустойчивое финансовое состояние;
- {0,1,1} – нормальная финансовая устойчивость;
- {1,1,1} – абсолютная финансовая устойчивость..

В результате высокие показатели, представленные в расчетах, могут привести к ухудшению финансовой устойчивости предприятия, а в дальнейшем и неплатежеспособности и банкротству предприятия, что свидетельствует о важности расчета показателей финансовой устойчивости предприятия [29, с.191].

После того, как все необходимые расчеты по возникновению и изменению финансовой устойчивости произведены, можно оценить надежность организации с точки зрения платежеспособности [46, с.135].

Низкая платежеспособность может быть временной и долгосрочной (продолжительной). Последняя версия может привести к банкротству предприятия [2].

Для поддержания финансовой устойчивости предприятия необходимо иметь гибкую структуру финансовых ресурсов и при необходимости возможности привлечения дополнительных денежных ресурсов для поддержания устойчивости предприятия, что доказывает возможность предприятия быть кредитоспособным в случае возврата денежных средств. То есть предприятие является кредитоспособным, в случае если он готов к возврату денежных средств с учетом процентов по кредиту за счет увеличения прибыльности предприятия.

Для поддержания своего устойчивого состояния предприятие не только должно улучшить свою прибыльность, то есть выручку от реализации

продукции, но и снизить издержки, что указывает на рентабельность хозяйственной деятельности предприятия.

Таким образом, динамичное движение денежных ресурсов, за счет роста обеспеченности предприятия собственными средствами, увеличение прибыльности, роста доходности, сохранения уровня платежеспособности и кредитоспособности перед сторонними организациями и при учете минимального предпринимательского риска в деятельности хозяйствующего субъекта – все это состояние можно назвать устойчивым и это указывает на финансовую устойчивость предприятия.

1.3 Методика расчета показателей финансовой устойчивости

В литературе отмечены несколько групп коэффициентов, с которыми можно проанализировать финансовую устойчивость организации. Такой детальный анализ необходимо проводить в динамике, где рассматриваются все факторы влияния на показатель и помогают определить причины их изменений.

Рассмотрим формулы для расчета коэффициентов финансовой устойчивости:

$$\text{СобК} = \text{РиК} + \text{ДохБП}, \quad (4)$$

где СобК – собственный капитал,
РиК – резервы и капитал,
ДохБП – доходы будущих периодов.

$$\text{ЗаемК} = \text{ДлсО} + \text{КрсО}, \quad (5)$$

где ЗаемК – заемный капитал,
ДлсО – долгосрочные обязательства,

КрсО – краткосрочные обязательства.

$$\text{ОСК} = \text{СобК} - \text{ВнОА}, \quad (6)$$

где ОСК – оборотный собственный капитал,

СобК – собственный капитал,

ВнОА – внеоборотные активы.

Анализируя финансовые показатели деятельности компании, важно учитывать ее особенности, обусловленные ее бизнес-направленностью. Часто анализ финансовой устойчивости компании проводится по относительным показателям, значения которых зависят от ряда факторов:

- имеющегося на предприятии состава источников формирования имущества;
- от сферы деятельности хозяйствующего субъекта;
- условий предоставления кредитования и прочих возможных факторов.

При анализе относительных показателей эффективности следует учитывать изменение динамики двух основных коэффициентов:

- группа, характеризующая составные источники средств – «коэффициенты капитализации». Рассчитывается путем сравнения финансовых источников и групп имущества;
- группа, описывающая качество обслуживающих внешние источники имущества средств, под названием «коэффициенты покрытия». Эти отношения используются для определения того, может ли предприятие сохранить уже сложившуюся структуру ресурсов. Суть этой группы коэффициентов заключается в том, чтобы показать, что покрывает ли текущий доход финансовые расходы предприятия, включая кредиты, арендные платежи и т.д.

Основные коэффициенты из первой группы:

Коэффициент автономии (КА) - данный коэффициент определяется

по формуле:

$$KA = СобК / ВБ, \quad (7)$$

где СобК — собственный коэффициент,

ВБ — валюта баланса.

Коэффициент автономии указывают на долю собственных средств в общей стоимости всех имеющихся активов. Чем выше показывает данный коэффициент в динамике, тем предприятие менее зависима от кредиторов и внешних инвесторов. Нормативным значением данного коэффициента является 0,5.

Концентрации заимствованных средств (КК) – данный коэффициент определяется по формуле:

$$КК=ЗК/ВБ, \quad (8)$$

где ЗК — заемный капитал,

ВБ — валюта баланса.

Коэффициент концентрации заимствованных средств отражает долю заемных средств в общем объеме инвестиций в деятельности компании. Рост данного показателя указывает на зависимость от внешних источников и ухудшение в связи с чем финансовой устойчивости предприятия.

При этом следует учесть, что всегда будет выполняться следующее неравенство:

$$KA+КК=1, \quad (9)$$

где KA – коэффициент автономии,

КК – коэффициент концентрации займов.

Коэффициент капитализации (ККап) - данный показатель определяется

по формуле:

$$K_{\text{Кап}} = ZK / \text{СобК}, \quad (10)$$

где $K_{\text{Кап}}$ – коэффициент капитализации,

ZK – заемный капитал,

СобК – собственный капитал.

Данный коэффициент отражает долю собственного капитала компании в активах. Чем выше этот показатель, тем выше бизнес-риск организации. Чем больше доля заемных средств, тем меньше прибыли получит предприятие, так как часть дохода уйдет на погашение кредитов и уплату процентов.

Коэффициент маневренности (K_M) – данный коэффициент определяется по формуле:

$$K_{\text{МНСК}} = \text{СОС} / \text{СобК}, \quad (11)$$

где $K_{\text{МНСК}}$ - коэффициент маневренности собственного капитала;

СОС – доля собственных оборотных средств в собственном капитале.

Коэффициент маневренности капитала используется в рамках анализа финансовой устойчивости. Коэффициент определяет зависимость предприятия от заемных средств. При этом учитываются оборотные средства. Высокий коэффициент обеспечивает большой объем оборотных средств. Также значение позволяет определить потенциальную платежеспособность. Нормативным значением является 0,2-0,5.

Коэффициент финансовой устойчивости ($K_{\text{фину}}$) – данный показатель определяется по формуле:

$$K_{\text{фину}} = \text{СобК} / ZK, \quad (12)$$

где $K_{\text{фину}}$ – коэффициент финансовой устойчивости,

СобК – собственный капитал,

ЗК – заемный капитал.

Коэффициент финансовой устойчивости отражает степень зависимости организации от внешнего финансирования и помогает прогнозировать платежеспособность хозяйствующего субъекта в долгосрочной перспективе (0,7-2).

Коэффициент постоянного внеоборотного актива (КВна) - данный коэффициент определяется по формуле:

$$\text{КВна} = \text{ВнОА} / \text{СобК}, \quad (13)$$

где КВна – коэффициент внеоборотного актива,

ВнОА – внеоборотные активы,

СобК – собственный капитал.

Коэффициент постоянного внеоборотного актива определяет, какая часть внеоборотных активов организации покрывается за счет собственного капитала. В среднем нормальным считается показатель со значением 0,5-0,8.

Коэффициент финансовой независимости источников капитализации (Кфнки) – данный коэффициент определяется по формуле:

$$\text{Кфнки} = \text{СобК} / \text{ЗК}, \quad (14)$$

где Кфнки – коэффициент финансовой независимости,

СобК – собственный капитал,

ЗК – заемный капитал.

Данный коэффициент указывает на долю активов компании, которая может быть получена за счет собственных источников. Нормативным значением является значение больше 0,6.

Коэффициент веса задолженности в общих активах (Ддз) – данный коэффициент определяется по формуле:

$$\text{Ддз} = \text{ДебЗ} / \text{ВБ}, \quad (15)$$

где Ддз – коэффициент веса задолженности дебиторов в общих активах;
ДебЗ - задолженность дебиторов, включающая долгосрочные и краткосрочные долги, а также ожидаемый возврат оборотных активов;
ВБ - валюта баланса.

Коэффициент финансового левериджа (Дфл) определяется по формуле:

$$\text{Дфл} = \text{ТИчп} / \text{ТИвп}, \quad (16)$$

где Дфл – коэффициент финансового левериджа,
ТИчп - темп прироста чистой прибыли,
ТИвп – темп прироста валовой прибыли.

Коэффициент финансового левериджа (финансового рычага) дает представление о реальном соотношении собственных и заемных средств на предприятии. Слишком низкое значение коэффициента финансового левериджа говорит об упущенной возможности использования финансового рычага.

Коэффициент собственных средств в обороте компании (Кобсос) определяется по формуле:

$$\text{Кобсос} = \text{ОСК} / \text{Тека}, \quad (17)$$

где Кобсос – собственных средств в обороте предприятия;
ОСК — собственные оборотные средства предприятия;
Тека — текущие активы.

Коэффициент собственных средств в обороте компании - это показатель удельного веса СОС организации, финансируемая за счет своего капитала. Нормативное значение коэффициента составляет 0,5, при этом минимальным является 0,1. Иметь низкий, а тем более — отрицательный коэффициент

обеспеченности собственными оборотными средствами опасно. Даже если предприятием не планируется дальнейшее привлечение заемных средств, прибыльное предприятие может быть приобретена кредитором за бесценок, а убыточная - может стать банкротом.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Кобзсос) определяется по формуле:

$$\text{Кобзсос} = \text{ОСК} / \text{Мпрз}, \quad (18)$$

где Кобзсос – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;

ОСК – оборотный собственный капитал;

Мпрз — материально-производственные запасы компании.

Изменение данного коэффициента может свидетельствовать о улучшении или снижении показателя финансовой устойчивости предприятия.

Анализ финансовой устойчивости позволяет более подробно изучить влияние каждого структурного результата на финансовую устойчивость компании и ее надежность для инвесторов. Также необходимо проанализировать коэффициенты из группы капитализации и группы покрытия.

Основными критериями оценки финансового состояния предприятия являются платежеспособность и ликвидность. В то же время понятие «платежеспособность» шире понятия «ликвидность».

Платежеспособность свидетельствует о том, что может ли предприятие вовремя погасить свои обязательства. Например, немедленное перечисление заработной платы, оплата товаров и услуг поставщикам, оплата кредитов.

Ликвидность указывает насколько быстро предприятие может продать свои активы, чтобы погасить свои обязательства.

Расчет показателей платежеспособности и ликвидности производится с целью получить ответ на возможность банкротства предприятия. Целью

расчета этих показателей является не просто получить ответ а просмотреть уровень риска и потенциала компании. Идет уведомление о текущей ситуации на предприятии. Значение показателей необходимы для будущей деятельности предприятия, чтобы привести возможные управленческие решения в необходимо русло и учитывать изменения платежеспособности предприятия в текущем и в ближайшем будущем.

Коэффициентный анализ представляет возможность рассчитать состояние ликвидности и платежеспособности предприятия. В данном методе рассчитанные показатели коэффициентов сравнивают с вариантом рекомендуемых или нормативов и в результате чего получают выводы о состоятельности предприятия, его финансовой устойчивости и платёжеспособности, рентабельности и деловой активности.

Для рассмотрения показателей платежеспособности предприятия необходимо рассчитать и учитывать следующие факторы воздействия на него, где учитываются: рентабельную деятельность предприятия, структуру образования пассивов, показателей движения денежных средств предприятия, запасы и его оборачиваемость, возможные изменения кредиторской и дебиторской задолженности. Все эти параметры факторов не только влияют напрямую на деятельность предприятия, но и могут быть сигналом неудовлетворенности баланса предприятия, и могут свидетельствовать о возможном его банкротстве.

Формула общего показателя платежеспособности:

$$\text{Копл} = \text{СА} / ((\text{П1}) + (\text{П2}) + (\text{П3})), \quad (19)$$

где Копл - коэффициент платежеспособности,

СА - совокупные активы,

П1 - наиболее срочные пассивы,

П2 - краткосрочные пассивы,

П3 - долгосрочные обязательства.

П1, П2 и П3 – это основная группа пассивов, которая рассматривает все обязательства предприятия в виде задолженности перед поставщиками и кредиторами, а также заемщиками предприятия. Здесь не включены доходы предприятия и обязательства, которые просматриваются в пассиве баланса предприятия [8].

Больше единицы требуемый норматив для данного показателя. Таким образом активов должно быть больше и хватать на погашение обязательств предприятия [6].

Для оценки платедеспособности предприятия использует также следующие основные показатели ликвидности [35, с.134]:

- коэффициент текущей ликвидности,
- коэффициент быстрой ликвидности,
- коэффициент абсолютной ликвидности [3].

Коэффициент текущей ликвидности является ключевым показателем, который рассчитывается при оценке финансового состояния предприятия. Также коэффициент является мерой платежеспособности предприятия, способности погашать текущие (до года) обязательства предприятия. Кредиторы широко используют данный коэффициент при оценке текущего финансового состояния предприятия, который влияет на безопасность выдачи краткосрочных займов [10].

Формула коэффициента текущей ликвидности:

$$K_{тк} = (A1+A2+A3)/(П1+П2), \quad (20)$$

где А1 –наиболее ликвидные активы,

А2 – быстро реализуемые активы,

А3 – медленно реализуемые активы,

П1 – наиболее срочные пассивы,

П2 – краткосрочные пассивы.

Если компания желает получить кредит, значение коэффициента должно

быть больше единицы, меньшее значение указывает на проблемы с платежеспособностью. Оптимальное значение 2.

Коэффициент быстрой ликвидности указывает на то, что может ли компания погасить свои обязательства за счет денежных средств и ликвидных активов [11].

Формула коэффициента быстрой ликвидности:

$$\text{Кб.л.} = (A1+A2)/(П1+П2), \quad (21)$$

где $A1$ – наиболее ликвидные активы,

$A2$ – быстро реализуемые активы,

$П1$ – наиболее срочные пассивы,

$П2$ – краткосрочные пассивы.

Нормативным значением является показатель в пределах 0,7—1.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, есть ли у компании высоколиквидные активы, чтобы погасить краткосрочные обязательства прямо сейчас [12].

Формула коэффициента абсолютной ликвидности:

$$\text{Кабс.л} = A1/(П1+П2), \quad (22)$$

где $A1$ – наиболее ликвидные активы,

$П1$ – наиболее срочные пассивы,

$П2$ – краткосрочные пассивы.

Нормативное значение коэффициента — больше 0,2.

На практике данный показатель может быстро меняться, так как напрямую зависит от состояния счета организации на текущий период. Например, на момент расчета у организации не было свободных денежных средств в обращении, но в течение нескольких дней клиенты оплачивают товары или услуги и наблюдается поступление денег на счет. Для разных

видов и отраслей стандартные соотношения могут отличаться [13].

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами - это показатель оценки удовлетворенности структуры баланса и финансовой устойчивости предприятия в целом [14].

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами - это показатель оценки удовлетворенности структуры баланса и финансовой устойчивости предприятия в целом [15].

Формула коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами [16]:

$$\text{КОСОС} = (A1 + A2 + A3 - П1 - П2) / (A1 + A2 + A3), \quad (23)$$

где $A1$ - наиболее ликвидные активы,

$A2$ – быстро реализуемые активы,

$A3$ – медленно реализуемые активы,

$П1$ – наиболее срочные пассивы,

$П2$ – краткосрочные пассивы.

Если величина коэффициента $\text{КОСОС} = 1$, то указывает что используются в основном свои собственные оборотные средств, в ином случае больше заемные.

Таким образом, сделаем вывод по первому разделу работы [17].

Финансовая устойчивость предприятия является основой общей устойчивости. Он характеризуется оптимальной структурой источника финансирования активов и эффективным использованием ресурсов, что повышает финансовую независимость предприятия [18].

Финансовая устойчивость зависит, главным образом, от эффективного производства и реализации продукции (услуг), приносящей стабильный доход. Именно финансовая устойчивость предприятия должна обеспечиваться достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования [19].

Оценка финансовой устойчивости предприятия основывается на данных бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах предприятия, включает в себя изучение активов и пассивов предприятия, анализ финансовой устойчивости по абсолютным и относительным показателям. Используется несколько групп коэффициентов, которые помогают определить проблемы и причины произошедших изменений. Также для изучения финансового состояния и уровня стабильности предприятия используются расчет коэффициентов ликвидности и платежеспособности, которые определяют возможность банкротства предприятия [20].

Таким образом, динамичное движение денежных ресурсов, за счет роста обеспеченности предприятия собственными средствами, увеличение прибыльности, роста доходности, сохранения уровня платежеспособности и кредитоспособности перед сторонними организациями и при учете минимального предпринимательского риска в деятельности хозяйствующего субъекта – все это состояние можно назвать устойчивым и это указывает на финансовую устойчивость предприятия [21].

2 Анализ финансовой устойчивости ООО «Рябина»

2.1 Общая характеристика предприятия

ООО «Рябина» была основана 10.11.2015. При регистрации были присвоены ОГРН 1154217006679 и индивидуальный ИНН 4217173895.

Юридический адрес компании ООО «Рябина»: 654006, Кемеровская область, г. Новокузнецк, ул. Чайкина, 8А. Директором предприятия является Рощупкина Ирина Геннадьевна. Компания работает по направлению: деятельность ресторанов и услуги по доставке продуктов питания [22].

Уставный капитал предприятия 10 000 руб. Организационная структура предприятия представлена линейно-функциональной системой. При такой схеме организационной структуры все сотрудники подчиняются напрямую генеральному директору [23].

Организационная структура ООО «Рябина» представлена на рисунке 1.

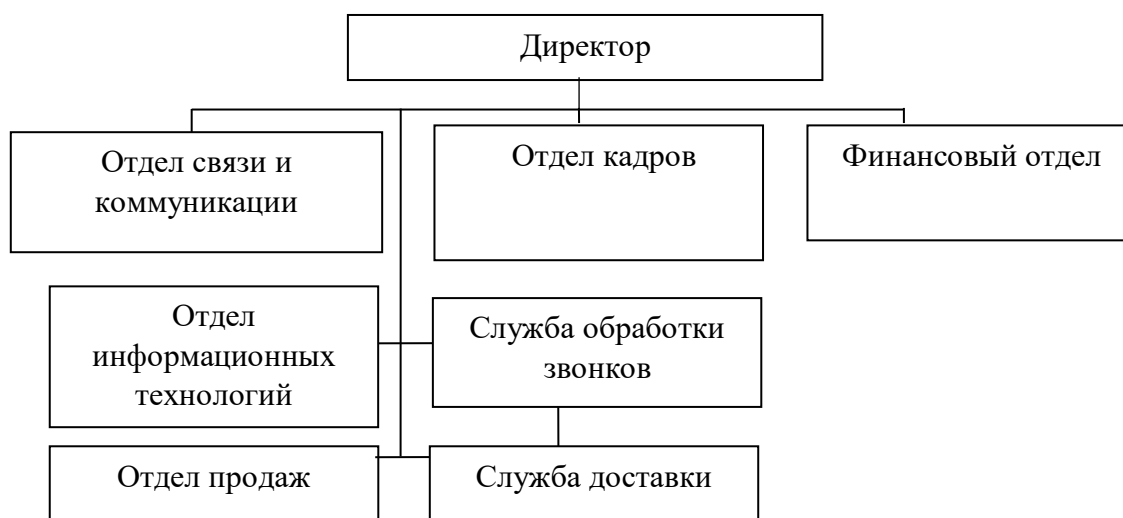


Рисунок 1 - Организационная структура ООО «Рябина»

Рассмотрим организационную структуру организации. Предприятием руководит директор компании. Директору подчиняются следующие отделы:

Отдел связи и коммуникации. Соответствующий отдел организации

выполняет следующие функции [24]:

- разработка общей коммуникационной политики организации;
- обеспечивает безопасность связи и активное использование коммуникационных технологий в организации;
- участвует в подготовке массовых мероприятий [25];
- разработка и реализация программ, проектов, мероприятий, направленных на завоевание благосклонности основных сегментов потребителей [26].

Отдел кадров. Данный отдел занимается подбором, наймом и ведением кадровой работы на предприятии.

Финансовый отдел предприятия, контролирует и ведет финансово-хозяйственную деятельность предприятия. В состав отдела входит главный бухгалтер и помощник бухгалтера [27].

Также на предприятии существует отдел информационных технологий, что обеспечивает непрерывную деятельность компании для бесперебойной работы аппаратной и программной части службы обработки звонков по приему заявок для доставки еды. Данный отдел отвечает за безопасность деятельности в программном обеспечении предприятия в коммуникационной сети интернет [28].

Отдел продаж в компании ведет коммуникацию и сотрудничество с партнерами компании: с ресторанами, кафе и т.д. Рассматривает договорные отношения с партнерами и поставщиками, а также ведет маркетинг отрасли.

Помимо вышеперечисленных отделов, в ООО «Рябина» есть основной отдел или звено компании, которое ведет основную работу компании - это служба обработки звонков, который принимает заявки от постоянных и новых клиентов, а также работает и обеспечивает своевременное выполнение поданной заявки и работает с возражениями клиентов. Сотрудники службы обработки звонков также выполняют роль логистов и диспетчеров для службы доставки компании [29].

Немаловажную роль в работе предприятия занимает служба доставки,

которая должна своевременно доставлять заказ еды из ресторана или кафе конечному потребителю [30].

В таблице 1 представлены основные организационно-экономические показатели деятельности ООО «Рябина» за 2018-2020 гг.

Таблица 1 - Основные организационно-экономические показатели деятельности ООО «Рябина» за 2018-2020 гг.

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменения			
				2018-2019 гг.		2019-2020 гг.	
				Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %	Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Выручка, тыс. руб.	10 188	10 065	7 015	-123	-1	-3050	-30
2. Себестоимость продаж, тыс. руб.	7 606	7 787	4 928	-181	2	2859	-37
3. Валовая прибыль (убыток), тыс. руб.	2 582	2 278	2 087	-304	-12	-191	-8
4. Управленческие расходы, тыс. руб.	1592	1332	1108	-260	-16	-224	-17
5. Коммерческие расходы, тыс. руб.	398	333	278	-65	-16	-55	-17
6. Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	592	613	701	21	4	88	14
7. Чистая прибыль, тыс. руб.	502	505	573	3	1	68	13
8. Основные средства, тыс. руб.	541	222	247	-319	-59	25	11
9. Оборотные активы, тыс. руб.	948	639	769	-309	-33	130	20
10. Численность производственного персонала, чел.	30	20	25	-10	-33	5	25
11. Фонд оплаты труда производственного персонала, тыс. руб.	1200	700	600	-500	-42	-100	-14
12. Производительность труда работающего, тыс. руб. (стр1/стр.10)	339,6	503,25	280,6	163,65	48	-222,65	-44

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7	8
Среднегодовая заработная плата работающего, тыс. руб. (стр11/стр10)	40	35	30	-5	-13	-5	-14
13. Фондоотдача (стр1/стр8)	18,8	45,3	28,4	26,5	141	-16,9	-37
14. Обрачиваемость активов, раз (стр1/стр9)	10,7	15,7	9,1	5	47	-6,6	-42
15. Рентабельность продаж, % (стр6/стр1) ·100%	5,8	6,1	10	0,3	5	3,9	64
16. Рентабельность производства, % (стр6/(стр2+стр4+стр5)) ·100%	6,2	6,5	11,1	0,3	5	4,6	71
17. Затраты на рубль выручки, (стр2+стр4+стр5) / стр1 ·100 коп.)	94,2	93,9	90	-0,3	0	-3,9	-4

Из данных таблицы 1 видно, что за 2018-2020 гг. выявлено снижение доходов. В 2020 году доход от реализации услуг уменьшился на 3050 тыс. руб. и составил 7015 руб. [31].

В то же время себестоимость в 2020 году повысилась относительно 2019 года на 2859 тыс. руб. и составила 4928 тыс. руб. Это было связано с повышением цен расходные материалы, в частности электроэнергию, бензин и т.д.

В результате валовая прибыль за рассматриваемый период составила в 2020 году 2087 тыс. руб., что на 194 тыс. руб. ниже данных 2019 года [32].

Коммерческие и управленческие расходы снизились за рассматриваемый период, что является положительной тенденцией в финансах предприятия [33].

Рост прибыли от продаж также показывает положительные тенденции развития показателей. Так в 2019 году этот показатель составлял 613 тыс. рублей, а в 2020 году он вырос до 701 тыс. рублей, что на 14% выше

предыдущего года. Данная динамика показывает интерес потребителей к этой сфере и положительную деятельность предприятия после пандемии [34].

Также хорошую динамику показала чистая прибыль за рассматриваемый период, в 2020 году чистая прибыль увеличилась на 68 тыс. руб. и составила 573 тыс. руб., а в 2019 году увеличилась на 3 тыс. руб. и составляла 505 тыс. руб. Таким образом, ООО «Рябина» за рассматриваемый период показывает хорошие тенденции развития и прибыльности предприятия, тем самым указывая на интерес потребителей к этой сфере деятельности и возможности ее развития в будущем. В то же время в 2020 году выросли и оборотные активы предприятия на 130 тыс. руб., что доказывает на рост производительности предприятия [35].

Необходимо отметить и изменения численности персонала на предприятии. В 2019 году было снижение их количество, а в 2020 году снова был до набрано количество сотрудников., что в количестве составило на 25% выше прошлого года. Однако производительность при этом показало снижение показателя на 222,65 тыс. руб. Это отрицательная тенденция, что указывает о необдуманности управленческого решения, отражающегося в данном показателе [36].

Необходимо отметить положительную тенденцию роста показателей рентабельности продаж и рентабельности производства, что происходит в результате эффективной деятельности предприятия. В рассматриваемый время стоимость затрат на 1 рубль. выручки снизились на 3,9% в 2020 году, что на 4% меньше, чем в 2019 году [37].

2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Рябина»

В таблице 2 представлены данные отчета о финансовых результатах ООО «Рябина» за 2018-2020 гг.

Из таблицы 2 видно, что выручка от реализации снизилась на 1% в 2019 г. и на 30% в 2020 г., т.е. 3050 тыс. руб. и составила 7015 тыс. руб.

Себестоимость продукции в 2019 году сперва снизилась на 2% относительно 2018 года, а после в 2020 году снизилась еще на 37% относительно 2019 года и составила 4928 тыс. рублей. Это положительный показатель предприятия [38].

Таблица 2 Основные финансовые показатели ООО «Рябина» за 2018-2020 гг. (тыс. руб.)

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение (+/-)		Темп прироста, %	
				2018/ 2019	2019/ 2020	2018/ 2019	2019/ 2020
Выручка	10 188	10 065	7 015	-123	-3050	-1	-30
Себестоимость продаж	7 606	7 787	4 928	181	-2859	2	-37
Валовая прибыль (убыток)	2 582	2 278	2 087	-304	-191	-12	-8
Коммерческие расходы	1592	1332	1108	-260	-224	-16	-17
Управленческие расходы	398	333	278	-65	-55	-16	-17
Прибыль (убыток) от продаж	592	613	701	21	88	4	14
Текущий налог на прибыль	90	108	128	18	20	20	19
Чистая прибыль (убыток)	502	505	573	3	68	1	13

При этом валовая прибыль в 2019 году уменьшилась на 12% и составила 2278 тыс. руб., а в 2020 году уменьшилась на 8% и составила 2087 тыс. руб., что свидетельствует о негативной тенденции в развитии предприятия [39].

Однако положительным результатом является снижение коммерческих и управленческих расходов. Управленческие расходы снизились на 17 % относительно 2019 года и составили 278 тыс. руб. Также снизились и коммерческие расходы на 17% и составили в 2020 году 1108 тыс. рублей [40].

Прибыль от продаж в 2019 г. увеличилась на 4% и составила 613 тыс. руб., а в 2020 г. по сравнению с 2019 г. увеличилась на 14% и составила 701

тыс. руб. Это свидетельствует о положительной ситуации на предприятии.

Чистая прибыль также показывает результат роста на 13% в 2020 году и составляет на этот период сумму 573 тыс. руб.

Таким образом, отчет о финансовых результатах предприятия показывает положительную динамику развития за период 2018-2020 гг.

Из таблицы 2 видно, что общая ситуация на предприятии улучшилась после пандемии, но необходимо обратить внимание на некоторые проблемы негативных действий и устранить их, что может привести к банкротству в будущем [41].

На рисунке 2 представлена динамика основных показателей отчета о финансовых результатах ООО «Рябина».

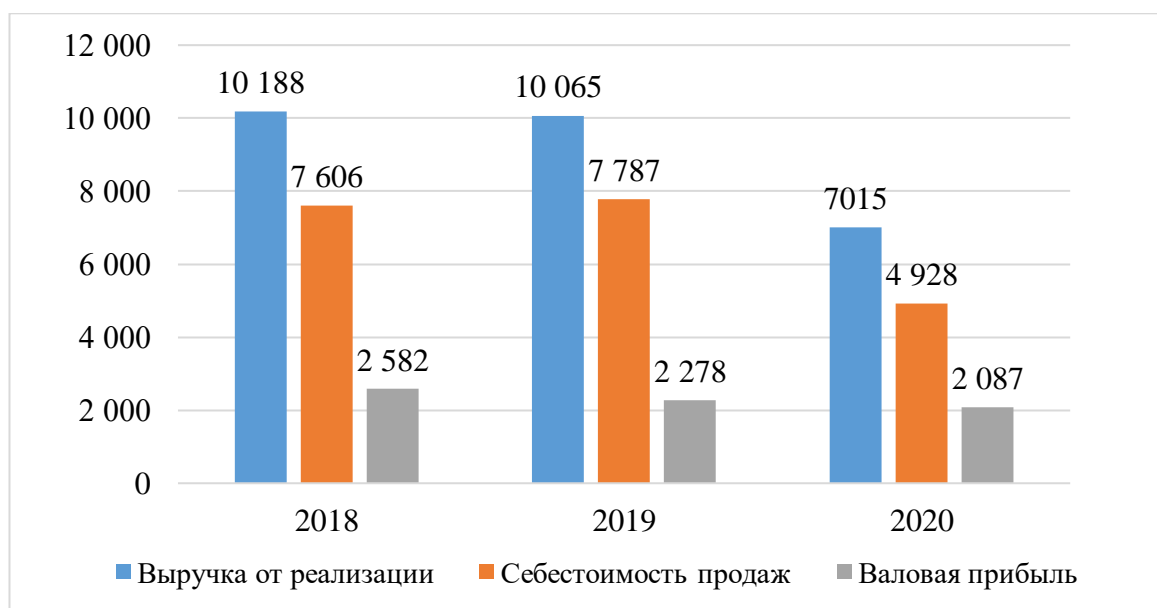


Рисунок 2 - Динамика основных показателей отчета о финансовых результатах ООО «Рябина» за 2018-2020 гг.

Из приведенного рисунка 2 видно, что у ООО «Рябина» выручка от реализации за рассматриваемый период уменьшилась и в 2020 году составила 7015 тыс. руб. Себестоимость в 2020 году уменьшилась и составила 4928 тыс. руб. Валовая прибыль в результате составила 2087 тыс. сум.

Общая тенденция деятельности предприятия снизилась, что требует внимания управления предприятия и что требуется улучшить в ближайшем

будущем [42].

Проанализируем ликвидность баланса предприятия ООО «Рябина» [44].

Анализ ликвидности баланса заключается в проверке соотношения активов и пассивов по обязательствам, каждые из которых сгруппированы определенным образом: активы - по степени ликвидности, обязательства – по срокам погашения [43].

Степень покрытия обязательств предприятия является основной задачей анализа ликвидности баланса предприятия, в котором определяется степень покрытия обязательств предприятия активами предприятия. Ликвидность баланса может быть достигнута только в том случае, если установлено соотношение равномерности между обязательствами компании и ее активами [45].

Для анализа ликвидности баланса ООО «Рябина» сначала сгруппируем активы и пассивы организации, т.е. определим способность хозяйствующего субъекта погашать свою задолженность за счет имеющихся активов (табл. 3).

Таблица 3 – Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств ООО «Рябина» по сроку погашения 2018-2020 гг. (тыс. руб.)

Наименование показателя	2018	2019	2020	Изменения (+/-)	
				2018/ 2019	2019/ 2020
Наиболее ликвидные активы (А1)	0	64	13	64	-51
Быстро реализуемые активы (А2)	-	-	-	-	-
Медленно реализуемые активы (А3)	407	353	509	-54	156
Труднореализуемые активы (А4)	541	222	247	-319	25
Наиболее срочные обязательства (П1)	136	124	186	-12	62
Краткосрочные пассивы (П2)	-	-	-	-	-
Долгосрочные пассивы (П3)	300	-	-	-300	-
Собственный капитал организации (П4)	512	515	583	3	68

Из таблицы 3 видно, что наиболее ликвидные активы в 2019 году увеличились относительно 2018 года на 64 тыс. руб., а в 2020 году снизились на 51 тыс. руб. и составили 13 тыс. руб.

За рассматриваемый период наблюдается отсутствие быстрореализуемых активов. А медленно реализуемые в 2019 году показали снижение показателя на 54 тыс. руб. и составили 353 тыс. руб. , а в 2020 году показали рост на 156 тыс. руб. и составили 509 тыс. руб.

Такое же соотношение показали труднореализуемые активы, в 2019 году уменьшились на 319 тыс. руб. и составили 222 тыс. руб., а в 2020 году увеличились на 25 тыс. руб. и составили 247 тыс. руб.

Также тенденцию роста показали наиболее срочные обязательства, которые в 2020 году составили 186 тыс. рублей, т.е. увеличились на 62 тыс. рублей относительно 2019 года. Наблюдается отсутствие краткосрочных обязательств за рассматриваемый период. А долгосрочные обязательства остались неизменными в 2020 году, относительно 2019 года [46].

В 2020 году увеличился собственный капитал предприятия и составил 583 тыс. рублей, что на 68 тыс. рублей выше 2019 года. В результате большая часть обязательств увеличилась в 2020 году [47].

Хорошая структура ликвидности баланса предприятия предполагает преобладание или равенство групп активов над соответствующими пассивами, но самые быстро конвертируемые активы все равно должны превышать наиболее срочные долговые выплаты [48].

На основании информации, полученной на расчетах в таблице 3, составим баланс ликвидности организации (таблица 4).

Таблица 4 – Анализ ликвидности баланса ООО «Рябина» за 2018-2020 гг. (тыс. руб.)

Соотношения требуемых для признания ликвидности баланса	2018	2019	2020
$A1 \geq П1$	$0 \leq 136$	$64 \leq 124$	$13 \leq 186$
$A2 \geq П2$	$0 \geq 0$	$0 \geq 0$	$0 \geq 0$
$A3 \geq П3$	$407 \geq 300$	$353 \geq 0$	$509 \geq 0$
$A4 \leq П4$	$541 \geq 512$	$222 \leq 515$	$247 \leq 583$

Из таблицы 4 видим, что соотношение требуемых для организации ликвидности баланса выполняется во втором и третьем условии во всех годах, а условие 4 выполняется только в 2019-2020 годах. Первое условие во всех периодах с 2018-2020 гг. не выполняется. В результате в 2018 году не выполнялись условия 1 и 4, остальные 2 и 3 условия выполнялись. А в последующие года 2019-2020 года выполнялись условия 2,3,4, а первое условие не выполнялось [49].

На основании расчетов, приведенных в таблице 4, производим дополнительный расчет абсолютных значений профицита или дефицита платежей в таблице 5.

Таблица 5 – Расчет абсолютных величин по платежному излишку или недостатку ликвидности баланса ООО «Рябина» за 2018-2020 гг. (тыс. руб.)

Соотношения показателей ликвидности баланса	Платежный излишек или недостаток		
	2018	2019	2020
A1-П1	-136	-60	-173
A2-П2	0	0	0
A3-П3	107	353	509
A4-П4	29	-293	-336

Из таблицы 5 видим, что первое неравенство, свидетельствующее об отсутствии срочной ликвидности в балансе предприятия в рассматриваемый период в равенстве ($A1 - П1$), показало, что у предприятия нет достаточных

средств для погашения срочных обязательств. Определение абсолютной суммы профицита или дефицита платежей показывает, что оборотные средства будут покрыты только на 0,73% в 2018 году, только на 51,6% в 2019 году и около 7% в 2020 году. Согласно принципам оптимальной системы активов краткосрочная дебиторская задолженность в структуре ликвидности достаточна для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности, включая текущую задолженность). В этом случае достигается равенство, организация имеет краткосрочные кредиты для выполнения своих среднесрочных обязательств. Ликвидных активов в рассматриваемом периоде нет [50].

Медленно реализуемые активы покрывают долгосрочные обязательства в 2018-2020 гг [51].

Труднореализуемые активы выше постоянных пассивов, а это значит, что в 2018 году не было выполнено минимальное условие финансовой устойчивости, а в 2019-2020 годах это условие было выполнено. Из четырех относительных показателей, характеризующих наличие ликвидных активов в организации за отчетный период, в 2019-2020 годах выполнялись три условия, а в 2018 году – только два условия [52].

Баланс организации в промежуток 2018-2020 гг. не ликвиден. По итогам рассматриваемого промежутка времени компания обязана создать структуру баланса для осуществления собственных обязательств (дефицит в 2018 году составил 136 тысяч рублей, в 2019 году - 60 тысяч рублей, а в 2020 году - 173 тысячи рублей) [53].

Изучим структуру собственности источников его формирования, рекомендуется проверить правило финансирования и баланса. Анализ необходим для достижения того, насколько результативно предприятие использует существующие у него активы, в какой степени уравновешены источники их создания (таблица 6).

Таблица 6 - Правило финансирования активов ООО «Рябина» за 2018-2020 гг.

Показатель	2018	2019	2020
1. Собственный капитал, тыс. руб.	512	515	583
2. Внеоборотные активы, тыс. руб.	541	222	247
3. Заемный капитал долгосрочный, тыс. руб.	300	-	-
4. Заемный капитал краткосрочный, тыс. руб.	-	-	-
5. Валюта баланса, тыс. руб.	948	639	769
6. Оборотные активы, тыс. руб.	407	353	509
7. Денежные средства, тыс. руб.	0	64	13
8. Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	0	0	0
9. Запасы, тыс. руб.	407	353	509
1 > 2	512 < 541	515 > 222	583 > 247
1 + 3 > 2 + 9	812 < 948	515 < 575	583 < 759

Изучив данные таблицы 6, можно увидеть, что у предприятия в периоде 2019-2020 гг. есть нарушения правил финансирования активов. Несоблюдение первого правила финансирования было зафиксировано только в 2018 году, в то время как в 2019-2020 годах это правило соблюдалось [54]. И второе правило финансирования за 2018-2020 года не соблюдалось (рисунок 3).

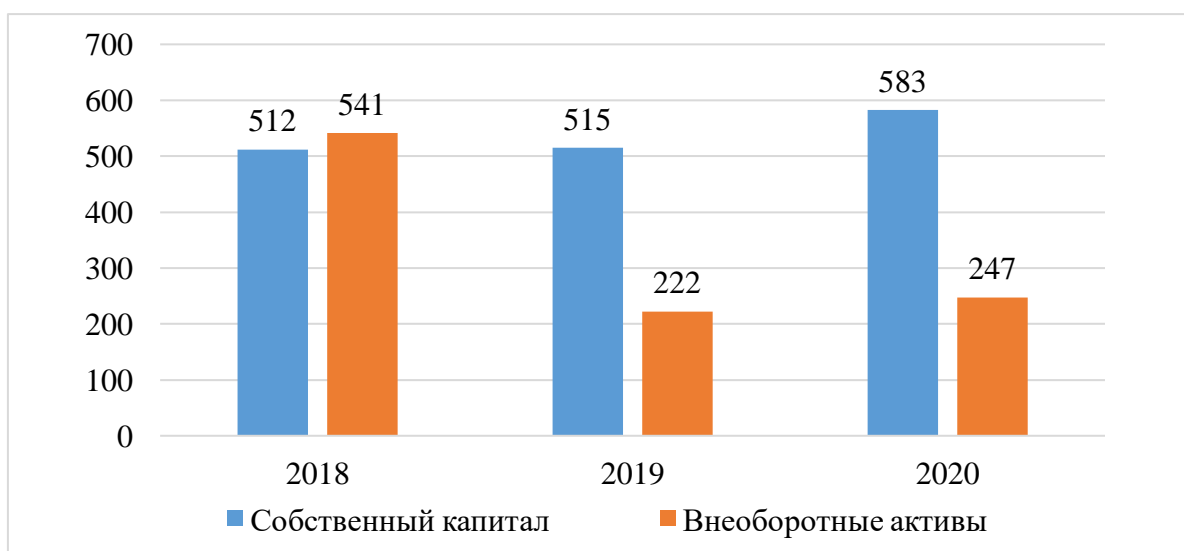


Рисунок 3 – Динамика соотношения собственного капитала и внеоборотного активов ООО «Рябина» за 2018-2020 гг.

Из рисунка видим, что собственный капитал при соотношении собственного капитала и внеоборотного капитала, превосходит в 2019-2020 года. Предложенный план соотношения активов и обязательств поможет сделать выводы о безопасном соотношении капитала и обязательств на период 2019-2020 гг.

На 13,2% процента повысился собственный капитал в 2020 году и составил в результате 583 тыс. руб., а в 2019 году он составлял 515 тыс. руб.

Также затронуло повышение и внеоборотные активы предприятия, которые в 2020 году увеличились и составили 247 тыс. руб., а в 2019 году они составляли 222 тыс. руб.

Динамика соотношения между долгосрочными активами организации и долгосрочными источниками финансирования представлена на рисунке 4.

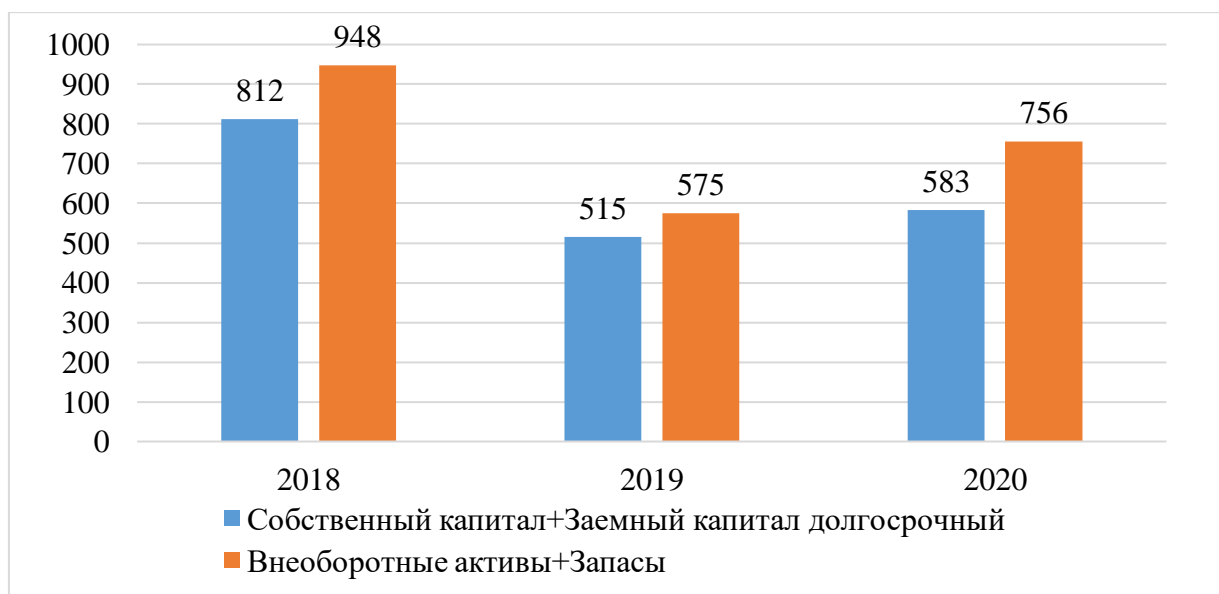


Рисунок 4 – Динамика соотношения предметов имущества, долговременно находящиеся в распоряжении организации, долгосрочным источникам финансирования ООО «Рябина» за 2018-2020 гг.

На основании проведенного анализа на рисунке 4 видим, что за счет формирования оборотных средств ООО «Рябина» в анализируемом периоде применялся умеренный подход к финансированию оборотных средств,

включающий использование собственного и заемного капитала. Такая политика обеспечивает необходимый уровень финансовой устойчивости компании и доходность ее капитала [55].

Соблюдение правил финансирования также подтверждается коэффициентом ликвидности, на основании которого рассчитывается состояние оборотных активов и обязательств [56], [57].

Принимая во внимание абсолютные показатели ликвидности и платежеспособности, проанализируем относительные показатели (таблица 7).

Таблица 7 – Анализ коэффициентов ликвидности ООО «Рябина» за 2018-2020 гг.

Наименование показателя	Норматив	Период			Отклонение за период	
		2018	2019	2020	2018/ 2019	2019/ 2020
Коэффициент (общей) текущей ликвидности	1-2	407/136 = 2,99	353/124 =2,85	509/186 =2,74	-0,14	-0,11
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,7-1	0/136=0	64/124= 0,52	13/186= 0,07	0,52	-0,45
Коэффициент абсолютной ликвидности	0.2-0.5	0/136=0	64/124= 0,52	13/186= 0,07	0,52	-0,45
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	> 0,1	407- 136/407 = -0,66	64+353- 124/64+ 353 = 0,7	13+509 - 186/13+ 509 = 0,64	1,36	-0,06

Анализируя данные таблицы 7, можно сделать вывод, что относительные показатели ликвидности не все соответствуют нормативным значениям из-за неликвидной структуры баланса.

Коэффициент текущей ликвидности уменьшился в 2019 году на 0,14, а в 2020 году снизился на 0,11, показатели несколько выше нормативного

значения, которые находятся в диапазоне 1-2. В 2020 году показатель составил 2,74.

Коэффициент быстрой ликвидности в 2019 году увеличился на 0,52 и составил 0,52, а в 2020 году снизился на 0,45 по сравнению с 2019 годом и составил 0,07, где рекомендуемые значения (0,7-1). Это указывает на то, что компания может погасить свои краткосрочные обязательства в 2020 году за счет своих активов. Такая ситуация не указывает на риск потери платежеспособности компании.

Коэффициент абсолютной ликвидности за анализируемый период частично соответствовал рекомендуемым значениям (0,2-0,5). Это говорит о том, что краткосрочных денежных средств и финансовых вложений компании в 2018-2020 годах было недостаточно для покрытия краткосрочных обязательств.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами показал, что в 2020 году этот показатель снизился на 0,06 и составил 0,64, а в 2019 году этот показатель составлял 0,7.

Динамика показателей ликвидности ООО «Рябина» представлена на рисунке 5.

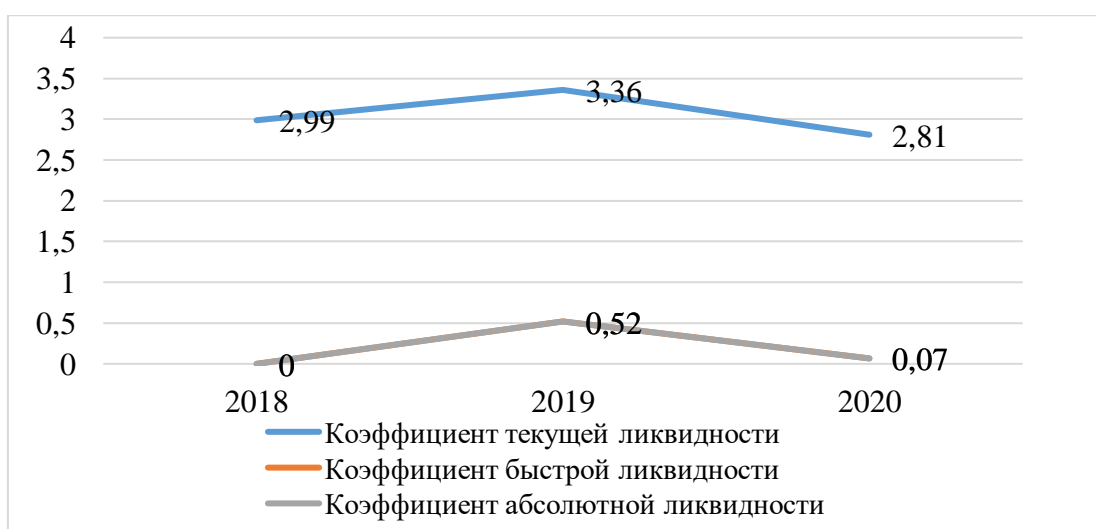


Рисунок 5 – Динамика показателей ликвидности ООО «Рябина» за 2018-2020 гг.

Из рисунка 5 видим, что коэффициент текущей ликвидности увеличился в 2019 году, а также несколько снизился в 2020 году, составив 2,81. Аналогичным образом, показатель коэффициента быстрой ликвидности увеличился в 2019 году, но несколько снизился в 2020 год и составил 0,07.

Показатель индекса абсолютной ликвидности в 2019 году немного вырос в значении, а в 2020 году упал до значения 0,07.

Что касается показателя платежеспособности, то в 2018 году не соответствовал нормативному значению, но затем показал положительные значения, соответствующие нормативу (рисунок 6).

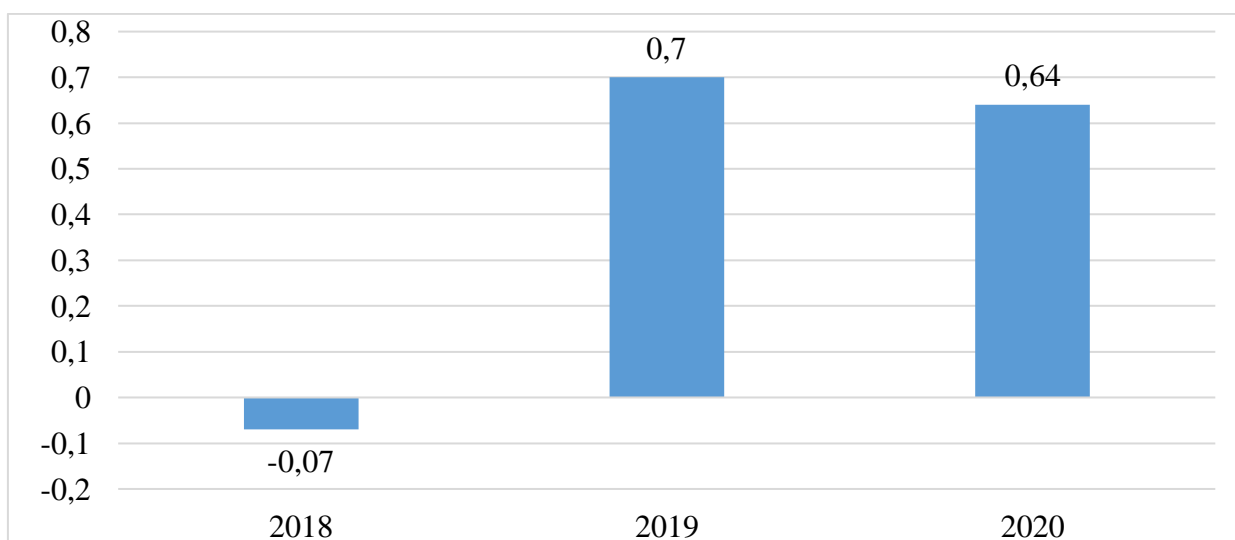


Рисунок 6 – Динамика коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами ООО «Рябина» за 2018-2020 гг.

На рисунке 6 видно, что удельный вес обеспеченности собственными оборотными средствами ООО «Рябина» в 2019 г. увеличился и составил 0,7, а в 2020 году снизился и составил 0,64.

Учитывая частичное несоблюдение компонентов показателей ликвидности, рассчитаем коэффициент восстановления платежеспособности за 6 месяцев на основе этих показателей ликвидности за 2018-2020 гг. в соответствии с формулой:

$$\text{Кв.п.}(2019) = (3,36 + 6/12 \cdot (3,36 - 2,99)) / 2 = 1,77$$

$$\text{Кв.п.}(2020) = (2,81 + 6/12 \cdot (2,81 - 3,36)) / 2 = 1,27$$

Благодаря высокой скорости восстановления платежеспособности, показатель больше единицы компании имеет возможность восстановить платежеспособность за 6 месяцев.

Далее рассчитаем коэффициент потери платежеспособности за период равный трем месяцам по показателям ликвидности за 2018-2020 гг. по формуле:

$$\text{Ку.п.}(2019) = (3,36 + 3/12 \cdot (3,36 - 2,99)) / 2 = 1,73$$

$$\text{Ку.п.}(2020) = (2,81 + 3/12 \cdot (2,81 - 3,36)) / 2 = 1,34$$

Поскольку индекс платежеспособности выше единицы, степень угрозы неплатежеспособности предприятия в течение трех месяцев маловероятна.

Таким образом, результаты показывают, что соотношение текущей и абсолютной ликвидности соответствует нормативному значению, но у компании есть проблемы с зависимостью от внешних источников фондирования.

У компании есть проблемы с ликвидностью в балансе, что связано с большой суммой кредитной задолженности. Следует отметить, что в большинстве случаев сумма кредитной задолженности определяется суммой дебиторской задолженности, так как необходимость своевременной оплаты счетов клиентами связана с необходимостью привлечения денежных средств.

2.3 Оценка показателей финансовой устойчивости предприятия

Финансовую устойчивость можно оценить с помощью относительных показателей, коэффициентов, характеризующих степень зависимости организации от внешних источников финансирования.

В таблице 8 рассмотрим финансовую устойчивость предприятия в абсолютном выражении.

Таблица 8 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Рябина» за 2018-2020 гг. по абсолютным показателям

Показатели	Значение			Изменение	
	2018	2019	2020	2018/ 2019	2019/ 2020
1. Источники собственных средств	512	515	583	5	6
2. Внеоборотные активы	541	222	247	-319	25
3. Источники собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат	-29	293	336	322	43
4. Долгосрочные обязательства	300	-	-	-300	-
5. Источники собственных средств, скорректированные на величину долгосрочных заемных средств	271	293	336	22	43
6. Краткосрочные кредитные и заемные средства	-	-	-	-	-
7. Общая величина источников средств в усетом долгосрочных и краткосрочных заемных средств	271	293	336	22	43
8. Величина запасов и затрат, обращающихся в активе баланса	407	353	509	-54	156
9. Излишек источников собственных оборотных средств S1	-436	-60	-173	376	113
10. Излишек источников собственных средств и долгосрочных заемных источников S2	-136	-60	-173	76	-113
11. Излишек общей величины всех источников для формирования запасов и затрат S3	-136	-60	-173	76	-113

В таблице 8 представленные результаты показали, что исследуемая организация характеризуется зависимостью от внешних источников

финансирования. Профицит источников собственного оборотного капитала S1 в 2018 г. составил 436, в 2019 г. - 60, в 2020 г. - 173.

Профицит источников собственных средств и источников долгосрочных заемных S2 показал в 2018 г. - 136, в 2019 г. – 60 и в 2020 г. - 173.

Те же показатели получились и для общей величины всех источников для формирования запасов и затрат S3. Таким образом это свидетельствует о неудовлетворительном финансовом положении предприятия.

Представим в таблице 9 трехкомпонентный показатель (S) финансовой ситуации.

Таблица 9 – Трехкомпонентный показатель (S) финансовой ситуации ООО «Рябина» за 2018-2020 гг.

Показатели	2018	2019	2020
S1	Меньше 0	Меньше 0	Меньше 0
S2	Меньше 0	Меньше 0	Меньше 0
S3	Меньше 0	Меньше 0	Меньше 0
Финансовая устойчивость предприятия	Кризичная	Кризисная	Кризисная

Из таблицы 9 видим, что показатели финансовой устойчивости предприятия на период 2018 - 2020 года находятся в кризисной ситуации, на что необходимо обратить внимание руководства, так как при любых негативных факторах предприятие может утратить свою платежеспособность.

Рассмотрим финансовую устойчивость по относительным показателям таблица 10.

Таблица 10 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Рябина» за 2018-2020 гг. по относительным показателям

Показатели	Значение			Изменение	
	2018	2019	2020	2018/ 2019	2019/ 2020
1. Коэффициент автономии (концентрации собственного капитала) ($>0,5$)	0,54	0,81	0,76	0,27	-0,05
2. Коэффициент отношения заемных и собственных средств (финансовый рычаг, финансовый риск, финансовая активность) (0,5-0,8)	0,85	0,24	0,32	-0,61	0,08
3. Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) ($<1,5$)	0,59	0	0	-0,59	0
4. Коэффициент финансирования ($\geq 0,7$)	1,71	0	0	-1,71	0
5. Коэффициент финансовой устойчивости ($\geq 0,6$)	0,86	0,81	0,76	-0,05	-0,05
6. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	0,75	1,88	2,11	1,13	0,23
7. Коэффициент отношения собственных и заемных средств (<1)	1,17	4,15	3,13	5	6
8. Коэффициент маневренности (по СОС) ($\geq 0,5$)	-0,06	0,57	0,58	0,63	0,01
9. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами (0,6-0,8)	-0,07	0,83	0,66	0,9	-0,17
10. Коэффициент имущества производственного назначения ($\geq 0,5$)	1,00	0,90	0,98	-0,1	0,08
11. Коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств (финансовая зависимость капитализированных источников)	0,37	0	0	-0,37	0
12. Коэффициент финансовой независимости капитализированных источников	0,63	1	1	0,37	0
13. Коэффициент реальной стоимости имущества ($\leq 0,5$)	1	0,90	0,98	-0,1	0,08
14. Коэффициент концентрации заёмного капитала ($\leq 0,5$)	0,46	0,19	0,24	-0,27	0,05
16. Коэффициент текущей задолженности	0,14	0,19	0,24	0,05	0,05
17. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат оборотным капиталом (0,6-0,8)	0,67	0,83	0,66	0,16	-0,17
17. Коэффициент кредиторской задолженности	0,31	1	1	0,69	0

Продолжение таблицы 10

Показатели	Значение			Изменение	
	2018	2019	2020	2018/ 2019	2019/ 2020
18. Индекс постоянства актива	0,57	0,35	0,32	-0,22	-0,03

Из таблицы 10 видно, что показатель коэффициента автономии (концентрации собственного капитала) за период 2018-2020 гг. находился в пределах нормы, при заявленной норме больше 0,5. В 2019 году повысился на 0,27, а в 2020 году чуть спустился 0,05, но при это показатель соответствовал норме.

Соотношение кредита и собственного капитала (финансовый левередж, финансовый риск, финансовая активность) при заявленной ставке составляло от 0,5 до 0,8 в период 2018-2020 гг., что несколько ниже ставки нормативного показателя. Этот коэффициент, отражающий изменение рентабельности собственных средств, полученное благодаря использованию заемных средств.

Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) при заявленной норме $< 1,5$ показатели предприятия за 2018-2020 гг. находился в пределах нормы.

Коэффициент финансирования ($\geq 0,7$), данный показатель в 2018 году соответствовал норме показателя, однако в 2019-2020 гг. показатель ниже норматива. Это значит значительная часть имущества предприятия сформирована за счет текущих пассивов. Это повышает риск несвоевременного возврата обязательств.

Коэффициент финансовой устойчивости ($\geq 0,6$) в период 2018-2020 гг. находился в пределах нормы, что указывает на положительную деятельность предприятия.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств показывает, что если показатель больше 1, это означает, что на предприятии доминируют оборотные активы, если меньше 1 значит большая часть компании занята внеоборотными активами. Чем выше значение этого

коэффициента, тем больше компания вкладывает в оборотные средства. В данном случае в 2018 году у предприятия доминировали внеоборотные активы, но в 2019-2020 гг. ситуация изменилась, у предприятия стали доминировать оборотные активы, что указывает на хорошую тенденцию деятельности.

Нормативный показатель коэффициента отношения собственных и заемных средств - <1 . Данный показатель предприятия не соответствует нормативу в период 2018-2020 гг. Этот показатель показывает сколько заемных средств приходится на 1 рубль собственных средств. На данном предприятии пока преобладают заемные средства.

Коэффициент маневренности (по СОС) ($\geq 0,5$). Данный коэффициент на предприятии в 2018 году оказался ниже норматива, а в 2019-2020 годах соответствовал норме показателя. Данный коэффициент является одним из показателей финансово-экономической эффективности предприятия, так как отражает независимость предприятия от собственных оборотных средств. Наличие большого количества собственных оборотных средств является одним из основных условий развития бизнеса, так как эти ресурсы часто являются основным источником инвестиций для расширения и модернизации производства.

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами (0,6-0,8). Данный показатель предприятия в 2018 году не соответствовал норме и составлял $-0,07$, а в 2019-2020 годах показатель достиг нормы и составил в 2019 г – $0,83$, а в 2020 г – $0,66$.

Коэффициент имущества производственного назначения ($\geq 0,5$). У данного предприятия этот коэффициент соответствовал норме за весь период 2018-2020 гг. Этот коэффициент отражает структуру основных средств предприятия.

Коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств (финансовая зависимость от источников капитализации) отражает долю задолженности предприятия в составе основного (постоянного) капитала. Высокое значение

коэффициента свидетельствует о высокой зависимости от долгосрочного заемного капитала, что подрывает финансовую устойчивость компании (организации). В данном случае, как выявляли ранее в выданных расчетах, у предприятия в 2018 г. были показатели, отражающие привлечения заемных средств, в 2019-2020 гг. ситуация улучшилась.

Коэффициент финансовой независимости источников капитализации рассчитывается как отношение собственного капитала к сумме собственного и долгосрочных обязательств. Нормативом соотношения собственных и заемных средств считается показатель от 0,5 до 0,7%. При значениях выше единицы присутствует риск банкротства. На этот показатель руководителям предприятия необходимо обратить внимание для ее улучшения.

Коэффициент реальной стоимости имущества ($\leq 0,5$). В период 2018-2020 г. у предприятия этот показатель не соответствует норме. Так как показатель в 2018-2020 гг. выше нормы, предприятию стоит уменьшить долю реальных активов в производственном цикле.

Коэффициент концентрации заемного капитала ($\leq 0,5$). В случае снижения показатель оценивается положительно, а сумма коэффициента концентрации заемного капитала и коэффициента концентрации основного капитала равна единице. В данном случае этот показатель активно снижается с 2018-2020 гг., что свидетельствует о положительной тенденции.

Коэффициент текущей задолженности норматив от 1 до 2,5. Этот показатель показывает, какая часть активов формируется за счет краткосрочных заемных ресурсов. На предприятии эта тенденция показывает повышение за период 2018-2020 гг.

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат оборотным капиталом (0,6-0,8). В период 2018-2020 года этот показатель на предприятии в пределах нормы. Вариации показателя зависят от специфики деятельности. Нормальными границами считаются 0,6-0,8, т.е. когда от 60% до 80% запасов сформировано за счет собственного капитала. В целом значение выше 0,5 также является неплохим результатом.

Для финансовой организации коэффициент кредиторской задолженности считается нормальным показателем, равный 10% и более, для производственной компании - 15-20%, для торговой фирмы - 15-40%. Этот показатель рассчитывается как отношение стоимости реализованных товаров к среднегодовой величине кредиторской задолженности. Чем выше этот показатель, тем быстрее компания рассчитывается с поставщиками. В данном случае у предприятия с 2018 по 2020 года показывает положительный результат изменения, что указывает на правильность действий руководства.

Индекс постоянства актива, показывает какая часть источников собственных средств используется для покрытия внеоборотных активов, то есть большей части производственного потенциала компании. Это характеризует участие иммобилизованных средств в капитале. Обычно ниже нормального значения коэффициента постоянного актива принимают показатель в пределах от 0,5 до 0,8. В данном случае этот показатель соответствовал норме в 2018 года, но в 2019-2020 гг. тенденция пошла к снижению, на что необходимо обратить руководству предприятия.

Результаты показывают, что исследуемая организация зависит от внешних источников финансирования, но предприятие потихоньку улучшает ситуацию в лучшую сторону. В целом у предприятия ситуация нормализуется, но необходимы меры для дальнейшего улучшения финансовой устойчивости предприятия в будущем.

Таким образом, во втором разделе рассмотрена деятельность ООО «Рябина», которая работает по направлению: деятельность ресторанов и услуги по доставке продуктов питания.

В состав организационной структуры ООО «Рябина» также служба обработки звонков и служба доставки.

Предприятие ООО «Рябина» за 2018-2020 гг. показало улучшение динамики финансовых результатов, что обосновано вниманием и развитием отрасли в период пандемии.

Оборотные активы предприятия в 2020 году выросли на 130 тыс. руб.,

что подвержено ростом производства на этот период. При этом численность сотрудников предприятия в 2019 году сперва снизилась, а после в 2020 году выросла на 25%.

Производительность труда при это росте численности персонала однако снизилась на 222,65 тыс. руб., на что требует внимания руководства предприятия.

Увеличилась рентабельность продаж и рентабельность продукции, что свидетельствует о продуктивной работе предприятия.

Анализ расчета абсолютных значений платежного остатка по излишку или недостатку ликвидности в балансе ООО «Рябина» за 2018-2020 годы показал, что предприятие не имеет достаточных средств для выполнения своих неотложных обязательств.

Проданные активы больше, чем фиксированные обязательства, а именно. не выполняется минимальное условие финансовой устойчивости.

Первое условие – на весь период 2018-2020 гг. не может быть выполнено. В результате условия 1 и 4 в 2018 г. не выполнялись, а остальные условия 2 и 3 выполнялись. А в 2019-2020 гг. условия 2,3,4 выполнены, но первое условие не выполнено.

Показатели относительной ликвидности не все соответствуют нормативным значениям, поскольку структура баланса неликвидна.

Анализ расчета абсолютных величин по платежному остатку по платежному излишку или недостатку ликвидности баланса ООО «Рябина» за 2018-2020 гг., показал, что компания не имеет достаточных средств для оплаты своих срочных обязательств.

Труднореализуемые активы больше постоянных пассивов, т.е. минимальное условие финансовой устойчивости не выполняется. Первое условие во всем периоде с 2018-2020 гг. не выполняется.

В результате в 2018 году не выполнялись условия 1 и 4, остальные 2 и 3 условия выполнялись. А в последующие года с 2019-2020 гг. выполнялись условия 2,3,4, а первое условие не выполнялось.

Относительные показатели ликвидности не все соответствуют нормативным значениям из-за неликвидной структуры баланса.

Скорость восстановления платежеспособности больше единицы, т.е. предприятие имеет возможность восстановить платежеспособность в течение 6 месяцев.

А показатель неплатежеспособности свидетельствует о маловероятности возможных убытков через 3 месяца.

В результате можем признать структуру баланса удовлетворительной, а компанию ликвидной.

Показатели финансовой устойчивости характеризуют зависимость от внешних источников финансирования, но предприятие в целом улучшает ситуацию.

3 Рекомендации по улучшению финансовой устойчивости ООО «Рябина»

3.1 Мероприятия по улучшению финансовой устойчивости предприятия

Проведенный во втором разделе анализ ООО «Рябина» позволил сделать вывод, что на предприятии собственный капитал в 2020 году увеличился. У предприятия нет достаточных средств для погашения срочных обязательств, активы покрывают лишь долгосрочные обязательства, на что указывает рассчитанные коэффициенты ликвидности: быстрой и абсолютной ликвидности.

Анализ финансовой устойчивости ООО «Рябина» по абсолютным показателям указал, что предприятие имеет зависимость от внешних источников финансирования. Профицит источников собственного оборотного капитала увеличился. Те же показатели получились и для общей величины всех источников для формирования запасов и затрат. Таким образом это свидетельствует о неудовлетворительном финансовом положении предприятия и зависимости от заемных средств.

Показатели финансовой устойчивости предприятия по относительным показателям показали, что предприятие находится в кризисной ситуации, на что необходимо обратить внимание руководству, так как при любых негативных факторах предприятие может утратить свою платежеспособность. Об этом свидетельствуют коэффициент отношения заемных и собственных средств, отражающий изменение рентабельности собственных средств, полученное благодаря использованию заемных средств. Ниже норматива также оказался показатель коэффициента финансирования, свидетельствующее что часть имущества предприятия сформирована за счет текущих пассивов. Это повышает риск несвоевременного возврата обязательств. Нормативный показатель коэффициента отношения

собственных и заемных средств также указывает, что на предприятии пока преобладают заемные средства.

Результаты показывают, что для исследуемого предприятия характерна зависимость от внешних источников финансирования, но предприятие медленно улучшает ситуацию финансового состояния. В целом показатели на предприятии нормализуются, но необходимы меры по дальнейшему улучшению финансовой устойчивости предприятия в будущем за счет увеличения собственных источников финансирования, снижения затрат и увеличения прибыльности предприятия.

На основании рассмотренных выше показателей ООО «Рябина» предложено провести ряд мероприятий по улучшению финансовых показателей предприятия:

- Внедрение новой CRM системы KeepinCRM.
- Интеграция CRM-системы компании в социальные сети и мессенджеры.
- Подключение к торговой площадке или классификатору (маркетплейсу или классифайду).

Приведем ниже в таблице 11 перечень предлагаемых мероприятий и возможного роста выручки по мнению специалистов компании ООО «Рябина», а также ожидаемых в качестве итога от внедрения рекомендаций.

Таблица 11 – Прирост выручки и результаты от реализации мероприятий в проектном году

Вид мероприятия	Прирост выручки	Эффект
1. Внедрение новой CRM KeepinCRM системы	5 %	Увеличение количества обработанных заказов и доставки, в связи с чем рост прибыли от продажи услуг
2. Интеграция CRM системы компании с соцсетями и мессенджерами.	2%	Прирост числа потребителей, охват новых целевых групп

Продолжение таблицы 11

Вид мероприятия	Прирост выручки	Эффект
3.Подключение к маркетплейсу или классифайду.	5%	Увеличение выручки от реализации услуг за счет большего количества обработки заказов и снижения затрат за счет классификации заказов и быстрой доставки.

Из таблицы 11 видно, что прирост выручки от реализации услуг по мнению специалистов по первому и третьему мероприятию составит 5%, а по второму мероприятию - 2%.

Рассмотрим причины выбора мероприятий и перспективы отрасли и деятельности предприятия в будущем.

Большинство клиентов ООО «Рябина», как и все население России, по-прежнему прибегают к услугам доставки еды после снятия ограничительных мер из-за пандемии, и по сей день наблюдается бурный рост этого сегмента, что свидетельствует о дальнейшем спросе в этой сфере деятельности в будущем. Так, по данным партнерской сети Admitad, количество заказов в сегменте в 1 квартале 2022 года увеличилось на 30% по сравнению с 4 кварталом 2021 года.

Во время пандемии мир невольно перевернулся, но через некоторое время люди поняли, что заказывать еду онлайн — это выгоднее всего. Никуда ходить не надо и выбор шире, чем в одном заведении (есть доступность к большинству ресторанов, разнообразие блюд).

Более того, доставка еды для многих перешла из разряда праздничных блюд в повседневную. Россияне выбирают идеальный рацион с учетом жиров, белков, углеводов, витаминов и соответствующих элементов, который не только помогает правильно питаться, но также экономит время и силы для них самих и их близких. В связи с чем отрасль перспективна и рассматривает положительные тенденции развития.

На рынке доставки недостаточно просто привлечь клиента к разовому заказу, важно оставить его пользоваться платформой для дальнейших заказов, поэтому компании необходимо выстроить надежные отношения с клиентами и предоставить максимальный комфорт для потребителя.

Клиенты одновременно хотят комфорта и безопасности службы общественного питания, поэтому предпочитают сервис, сводящий к минимуму общение и доставляющий заказ вовремя: забрать заказ у двери и оплатить картой. в приложении. Те, кто сможет обеспечить клиентам безопасность и комфорт в комплексе, выживут и преуспеют на рынке.

Непосредственное развитие организации в долгосрочной перспективе определяется прогнозированием динамики рыночной ситуации в стране и оценкой финансовых ресурсов. Кроме того, важным признаком финансовой устойчивости организации является возможность дальнейшего развития организации, а также возможность привлечения внешних финансовых потоков в связи с недостатком финансовых ресурсов. Положительная динамика роста прибыли создает благоприятные условия для самофинансирования организации для дальнейшей модернизации производства для удобства потребителей.

Рассмотрим поподробнее каждое мероприятие.

– Внедрение новой CRM KeerInCRM системы.

В компании ООО «Рябина» была на начальном этапе внедрена система TakoCRM. Это комплекс взаимосвязанных online-инструментов для служб доставки еды: интернет-магазин, CRM, мобильное приложение. Но в процессе деятельности было замечено ряд недостатков в работе системы, постоянные сбои и не возможности обновления в связи с новыми требованиями и тенденциями на рынке.

В связи с этим предлагаем компании внедрение новой CRM KeerInCRM системы. KeerInCRM ориентирована на упрощение работы малых и средних компаний, которым нужен удобный инструмент для оптимизации работы с

клиентами, управления задачами, введения финансов, генерации документов и многого другого.

Основными возможностями системы являются:

- воронка продаж;
- складской учет;
- SMS и Email рассылки всем клиентам/лидам;
- запись клиентов;
- постановка задач с контролем исполнения и историей;
- внутренний чат с возможностью создания групп;
- формирование и выставление счетов, документов;
- IP-телефония: контроль и статистика всех входящих, пропущенных, активных, исходящих звонков;
- статистика по товарным группам и сотрудникам.

При создании документов рассматривается создание счет-фактур, заполнение договоров по заданным шаблонам.

Раздел клиента включает в себя: создание карточки клиента с его характеристиками и особенностями. Вписывается подробная информация о клиенте, истории задач и заказов, отзывы данного потребителя и сотрудника, обсуживавшегося его.

Раздел задач и проектов включает в себя: планирование, настройку, контроль задач и сроков выполнения с ответственными лицами, напоминания, приоритеты, статусы заказов.

Раздел предложений включает в себя систему автоматизации и сохраняет всю историю заказов, сроки, цены, этапы оплаты, ответственных лиц и автоматически создает задачи.

Финансовый раздел помогает управлять финансовыми ресурсами в системе, просматривает историю оплат заказов, создает отчеты о финансовой деятельности компании.

Данная CRM-система повысит производительность ООО «Рябина», устранив сбои системы из-за повышенных нагрузок в часы пика.

– Интеграция CRM системы компании с соцсетями и мессенджерами.

Настроив интеграцию S2 CRM с мессенджерами и социальными сетями, и все сообщения из этих приложений мгновенно будут поступать в CRM. Менеджеры больше не пропустят ни одного запроса и смогут быстро ответить прямо из CRM.

Интеграция CRM с социальными сетями может быть доступна через сервис Chat2Desk, который фиксирует запросы из WhatsApp, Viber, Одноклассники, ВКонтакте, Telegram bot и т.д.

По каждому запросу можно начать сделку в CRM, создать задачу и добавить клиента в базу контактов.

Преимущества интеграции CRM с мессенджерами и социальными сетями:

- оперативная связь с клиентом в удобном для него канале коммуникации;
- хранение всей истории взаимодействия вне зависимости от того, в каком мессенджере или соцсети оно ведется;
- детальная статистика для службы маркетинга об эффективности продвижения в социальных сетях.

Лояльность клиентской базы улучшится за счет того, что даже если клиент в социальной сети или в сети обмена сообщениями ничего не просил, его контакты уже остаются в клиентской базе. Можно через определенное время к нему перезвонить с возможностью ему помочь.

Таким образом, интеграция мессенджеров с CRM автоматизирует этот процесс. Менеджеры общаются с клиентами в едином интерфейсе системы, создают для каждого диалога задачи и хранят всю историю взаимодействия в карточке контрагента - а клиенты используют удобный им канал коммуникации.

- Подключение к торговой площадке или классификатору (маркетплейсу или классифайду).

Торговля на торговой площадке — это трудоемкая и трудозатратная

задача. Для максимизации продажи оператор службы обработки звонков должен быстро обрабатывать поступающие заказы, готовить документы, отслеживать возможности заказа в ресторанах и кафе, организовать курьерскую доставку, отследить своевременность доставки курьером заказа в качественном потребительском состоянии, а также решать вопросы с возвратом в случае не удовлетворения потребителя качеством заказа и т.д..

Это далеко не полный список трудоемких задач. Если будет допущена ошибка, которая, скорее всего, будет допущена вручную, это негативно скажется на рейтинге компании и общих продажах.

В большинстве случаев продавцы работают на маркетплейсе через личный кабинет, где:

- загружают товары - вручную, в xls файлах или через API;
- пишут письма;
- устанавливают цены;
- выбирают и настраивают рекламные инструменты;
- обрабатывают заказы клиентов;
- актуализируют остатки;
- отслеживают динамику, ротацию, статус заказов;
- принимают платежи;
- общаются с покупателями;
- организуют отгрузку и так далее.

Удобный рабочий формат для тестирования нового канала продаж. Не требует дополнительного финансирования программного обеспечения и технической поддержки. Клиенты могут просматривать приложение компании или сайт, чтобы найти разные рестораны, и, если они перейдут на свой любимый ресторан, они могут оформить заказ. Это удобно в то время, когда продавец начинает получать более 30-50 заказов в день, когда процессы значительно усложняются.

3.2 Экономическое обоснование предложенных мероприятий

В пункте 3.1 предложены три мероприятия, согласно которым будет осуществляться определенный эффект, что показано в таблице 11 в прогнозном году. Вышеперечисленные мероприятия могут обеспечить:

- Укрепление финансовой устойчивости за счет возможного роста объема реализации услуг.

Резервы роста прибыли – это количественные возможности получения дополнительной прибыли. Результаты анализа и производства используются для расчета резерва для увеличения прибыли за счет потенциального роста объема продаж.

При расчете резерва роста прибыли ООО «Рябина» использует результаты продаж услуг за счет потенциального роста продаж. Величина резерва роста прибыли определяется по формуле (20).

$$Пв = Вп \cdot (Пр1/Вр1), \quad (24)$$

где: $Вп$ - потенциальное возможное увеличение объема (резерва роста) реализованной продукции;

$Пр1$ - фактическая прибыль от продажи продукции в отчетном году;

$Вр1$ - фактический объем реализованной продукции в отчетном году (в тыс. рублях).

Реализация вышеуказанных мероприятий позволит увеличить выручку от реализации услуг за проектный период на 10% от выручки от реализации за отчетный период:

$$7015 \cdot 0,10 = 701,5 \text{ (тыс. руб),}$$

Тогда резерв роста прибыли составит:

$$Пв = 701,5 \cdot (701/7015) = 70,1 \text{ (тыс. руб)}$$

Для определения источника увеличения прибыли за счет увеличения

объема продаж можно проанализировать потенциальное изменение количества выполненных заказов и их возврата, в том числе по срокам выполнения и условиям оплаты.

Также необходимо искать пути снижения себестоимости реализации услуг на предприятии, например, снизить затраты на топливо, электроэнергию, амортизацию основных средств и другие затраты.

– Снижение себестоимости услуг.

Понимать объективные возможности снижения себестоимости услуг на предприятии в контексте снижения затрат на услуги. Затраты могут быть снижены за счет сокращения материальных и дополнительных затрат

Абсолютная величина резерва снижения затрат характеризует величину экономии текущих расходов (Эз), т. е. $C = Эз$.

Величина резерва роста прибыли (ΔПз) рассчитывается путем уменьшения прогнозных затрат (Эз) по следующей формуле:

$$\Delta Пз = Вр1 \cdot Эз, \quad (25)$$

где: $Эз = (Зт1 - Зтп)$ – возможное снижение (экономия) затрат на рубль товарной продукции;

$Зт1$ – затраты на рубль продукции отчетного года;

$Зтп$ – потенциально возможный уровень затрат на рубль товарной продукции (в тыс. руб.).

Если предположить, что прогнозируемое снижение стоимости одной единицы услуг составляет 5 %, то стоимость одного рубля услуг по сравнению с данными отчетного года уменьшится на $0,70 \cdot 0,05 = 0,035$ и в прогнозном году составит $0,70 - 0,035 = 0,665$. В результате прибыль на единицу услуг по сравнению с отчетным периодом увеличится на величину снижения затрат и составит: $0,102 + 0,035 = 0,137$. Потенциал роста прибыли:

$$\Delta Пз = 7015 \cdot 0,035 = 245,525 \text{ (тыс. руб)}$$

Если планируется одновременно два мероприятия (увеличение объема продаж и снижение себестоимости), то резерв роста прибыли составит:

$$\Delta\Poб = (Vp1+Vп) \cdot \text{Эз} = (7015+701,5) \cdot 0,035 = 270,08 \text{ (тыс. руб)}$$

Их расчетов видно, что если одновременно увеличим продажи и сократим затраты, то резерв роста прибыли увеличится до 270, 08 тыс. руб. Результаты расчета резервов роста прибыли сведены в таблицу 12.

Таблица 12 – Резервы увеличения прибыли ООО «Рябина» в проектный гол.

Мероприятия	Расчет	Резерв
1. Рост объема реализации услуг на 10% (Пв)	$Vп \cdot (Pr1/Vp1)$	70,1
2. Снижение себестоимости на 5% ($\Delta\Piз$)	$Vp1 \cdot \text{Эз}$	245,525
3. Два мероприятия одновременно: рост объема реализации услуг и снижение себестоимости на 5% ($\Delta\Poб$)	$(Vp1+Vп) \cdot \text{Эз}$	270,08

Поиск ресурсов для максимизации прибыли является ключевой задачей для руководства компании, которая необходима для реализации способов снижения затрат в повседневной практике. Отслеживание, учет и анализ затрат на продажу услуг приводит к значительному снижению себестоимости, уменьшению затрат и увеличению прибыли, а также операционной эффективности.

Рассмотрим возможность прогноза финансовой устойчивости на основе выявленных резервов. Прогноз баланса составляется на основании изменений баланса за отчетный год, краткая характеристика которых приведена в таблице 13.

Составление прогнозируемого баланса начинается с определения размера уставного капитала. Уставный капитал обычно изменяется незначительно, поэтому его можно включить в прогнозируемый баланс в той же сумме, что и в предыдущие года.

Добавочный капитал может увеличиваться по мере увеличения

стоимости основных средств и других факторов. В нашем случае оставляем без изменений. Резервный капитал, не меняется. Таким образом, основным элементом, от которого будет зависеть размер уставного капитала, является прибыль.

На основе выявленных ресурсов ожидается увеличение чистой прибыли организации на 270,08 тыс. руб. На эту сумму организация также увеличит свой капитал.

Размер уставного капитала с учетом поступления денежных средств составит: $583 + 270,08 = 853,08$ тыс. руб.

Сумма всех источников финансирования составит: 1 039,08 тыс. руб.

Объем основных средств, внеоборотных активов останется прежним. Прибыль будет распределяться на оборотные средства, запасы и денежные средства. Совокупный баланс представим в таблице 13.

Таблица 13 – Агрегированный бухгалтерский баланс и результаты его преобразования

Актив (тыс. руб.)	Отчет	Прогноз	Пассив (тыс. руб.)	Отчет	Прогноз
Внеоборотные активы	247	247	Капитал и резервы, в том числе	583	853,08
В том числе основные средства	247	247	Нераспределенная прибыль отчетного года	573	573
Оборотные активы, всего, в том числе	522	792,08	Долгосрочные пассивы	-	-
Запасы и НДС	509	644,04	Краткосрочные кредиты и займы	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	Кредиторская задолженность	186	186
Денежные средства	13	148,04	-	-	-
Краткосрочные финансовые вложения	-	-			
Баланс	769	1039,08	Баланс	769	1039,08

Таким образом, общая сумма капитала составляет 1039,08 тыс. сум. Средства, перечисляемые на текущий счет компании, могут быть

направлены на погашение долговых обязательств, что гарантирует рост финансовой устойчивости компании.

Результаты консолидированного баланса могут быть использованы для сравнения финансовых результатов и обоснования эффективности возможной реструктуризации. Сравнительный анализ динамики коэффициентов платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Рябина» приведен в таблицах 14 и 15.

Таблица 14 – Изменение показателей ликвидности в проектный год

Показатели	Отчет	Прогноз	Изменения
Исходные данные для расчета			
Денежные средства, тыс. руб.	13	148,04	135,04
Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	-	-	-
Итого наиболее ликвидных активов	13	148,04	135,04
Активы быстрой реализации, тыс. руб.	-	-	-
Итого наиболее ликвидных и быстро реализуемых активов, тыс. руб.	13	148,04	135,04
Медленно реализуемые активы	509	644,04	135,04
Итого ликвидных активов	522	792,08	270,08
Краткосрочные долговые обязательства	186	186	-
Относительные коэффициенты			
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,81	$644,04 / 186 = 3,46$	0,65
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,07	$148,04 / 186 = 0,8$	0,73
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,07	$148,04 / 186 = 0,8$	0,73
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,66	$148,04 + 644,04 - 186 / 148,04 + 644,04 = 0,76$	1,42

Из таблицы 14 видно, что сравнительный анализ показателей ликвидности показывает, что платежеспособность организации улучшится в течении прогнозируемого периода. Коэффициент текущей ликвидности за прогнозный период увеличился на 0,65 и составил 3,46. Коэффициенты

ликвидной (промежуточной) и абсолютной ликвидности увеличиваются на 0,73 и достигают рекомендуемого уровня. Отношение собственных средств к оборотным средствам увеличилось на 1,42 до 0,76.

Реализация предлагаемых мероприятий позволит организации ООО «Рябина» увеличить количество более ликвидных активов. Таким образом все показатели ликвидности увеличатся. Также даст возможность увеличить обеспеченность собственными оборотными средствами для улучшения платежеспособности компании.

Проведение предложенных мероприятий помогут предприятию ООО «Рябина» улучшить объем ликвидных активов. В частности объем собственных оборотных средств в прогнозном году, увеличится на 606,08 тыс. руб., а также сумма СОС на 270,08 тыс. руб., что благоприятно воздействует на прогнозную финансовую устойчивость предприятия в целом.

Результаты сравнительного анализа коэффицентов, представленных в таблице 15 характеризуют улучшение финансовой устойчивости предприятия, произошедшие в результате увеличения доли основного капитала в общем объеме источников финансирования.

Таблица 15 – Изменение показателей финансовой устойчивости в проектный год.

Показатели	Отчет	Прогноз	Изменения
Коэффициент автономии. Ка	0,76	$853,08 / 1039,08 = 0,82$	0,06
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (Кз/с) (капитализации)	0,32	$186 / 853,08 = 0,22$	-0,1
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат (Кзиз)	0,66	$148,04 + 644,04 - 186 / 644,04 = 0,94$	0,28
Коэффициент обеспеченности оборотных активов (Кта)	0,64	$148,04 + 644,04 - 186 / 148,04 + 644,04 = 0,76$	0,12
Коэффициент маневренности (Км)	0,58	$853,08 - 247 / 853,08 = 0,71$	0,13

Следует отметить, что доля собственного капитала в общем объеме финансирования предприятия на прогнозный период увеличится. Если в базовом или текущем периоде один рубль собственного капитала составлял 32 копеек заемных средств, то в проектном или прогнозном периоде эта сумма уже составила 22 копейки, т.е. уменьшилась, что положительно скажется на финансовом состоянии предприятия и повлияет на финансовую устойчивость предприятия.

Но обеспеченность собственными источниками финансирования текущей деятельности осталась прежней не измененной, а коэффициент маневренности будет уже соответствовать нормативы, что является положительным моментом в деятельности предприятия в прогнозном периоде.

Таким образом представленные мероприятия и результаты изменения показателей коэффициентов предприятия, показывают положительные тенденции и благоприятный эффект на его финансовое состояние и финансовую устойчивость.

Заключение

Финансовая устойчивость предприятия дает возможность изучить не только текущее состояние ресурсов предприятия, но также предполагаемый объем получения прибыли на основе прироста собственных денежных ресурсов при сохранении ликвидности баланса и платежеспособности и сохранения приемлемых условий риска.

Расчет абсолютных и относительных показателей помогают выявить факторы влияния на финансовую устойчивость предприятия. Этот анализ необходим как для партнеров предприятия, так и для других внешних пользователей информации предприятия для целей выявления возможных проблем в развитии сотрудничества, а также прогноза путей развития бизнеса в целом.

Во втором разделе представлен обзор ООО «Рябина», проведен анализ абсолютных и относительных показателей ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации за 2018-2020 годы. Общие финансовые результаты компании показывают положительную динамику развития за рассматриваемый период.

Анализ ликвидности баланса у предприятия при сопоставлении групп активов и пассивов первое условие во всем рассматриваемом периоде не выполнялось. В 2018 году также не выполнялось с первым условием и 4-е. В 2019-2020 гг. остальные 2, 3, 4 условия выполнялись.

Показатели финансовой устойчивости предприятия по относительным показателям указывают, что предприятие находится в кризисной ситуации, на что необходимо обратить внимание руководству, так как при любых негативных факторах предприятие может утратить свою платежеспособность. Об этом свидетельствует коэффициент отношения заемных и собственных средств, отражающий изменение рентабельности собственных средств, полученное благодаря использованию заемных средств. Коэффициент финансирования показатель также ниже норматива, которая указывает, что

значительная часть имущества предприятия сформирована за счет текущих пассивов. Это повышает риск несвоевременного возврата обязательств. На данном предприятии пока преобладают заемные средства.

Полученные результаты позволяют увидеть, что исследуемая организация характеризуется зависимостью от внешних источников финансирования, но предприятие потихоньку улучшает ситуацию в лучшую сторону. В целом у предприятия показатели нормализуются, но необходимы меры для дальнейшего улучшения финансовой устойчивости предприятия в будущем.

В третьем разделе квалификационной работы разрабатываются меры по повышению ликвидности и платежеспособности компании, а также меры по улучшению финансовой устойчивости компании.

Среди мер по улучшению финансовой устойчивости были предложены следующие:

- Внедрение новой CRM системы KeepinCRM.
- Интеграция CRM-системы компании в социальные сети и мессенджеры.
- Подключение к торговой площадке или классификатору (маркетплейсу или классифайду).

Приведенные мероприятия могут обеспечить:

- Укрепление финансовой устойчивости за счет возможного роста объема реализации услуг.
- Снижение себестоимости услуг.

Рассматривая изменения после мероприятий можно отметить, что снижение затрат и увеличение объема выручки даст возможность увеличить прибыль от продаж на 270,08 тыс. рублей.

Проведение предложенных мероприятий помогут предприятию ООО «Рябина» улучшить объем ликвидных активов. В частности объем собственных оборотных средств в прогнозном году увеличится на 606,08 тыс. руб., а также сумма СОС на 270,08 тыс. руб., что благоприятно воздействует

на прогнозную финансовую устойчивость предприятия в целом.

Сравнительный анализ показателей финансовой устойчивости соотношения прогнозного года с базовым также показало улучшение финансового состояния предприятия за счет увеличения доли основного капитала в общем объеме источников финансирования,

Необходимо отметить увеличение доли собственного капитала в общем объеме финансирования предприятия в прогнозном периоде. Если в базовом периоде или текущем на 1 рубль собственного капитала приходилось 32 копеек заемных средств, то в проектом или прогнозом периоде эта сумма уже составила 22 копеек, то есть уменьшилось, что благоприятно стало воздействовать на финансовое состояние и финансовую устойчивость предприятия.

Но обеспеченность собственными источниками финансирования текущей деятельности осталась прежней не измененной, а коэффициент маневренности будет уже соответствовать нормативы, что является положительным моментом в деятельности предприятия в прогнозном периоде.

Таким образом представленные мероприятия и результаты изменения показателей коэффициентов предприятия, показывают положительные тенденции и благоприятный эффект на его финансовое состояние и финансовую устойчивость.

Список используемой литературы

1. Абдукаримов И. Т. Финансово-экономический АХД для коммерческих организаций (кейс-анализ. Доступ.): Учеб. позиция / И.Т. Абдукаримов М.В. Беспалов. М: НИЦ Инфра-М, 2018. 320 с
2. Астахов В.П. Бухгалтерский (финансовый) учет [Текст]: учебное пособие. - 12-е издание, переработанное. М: Издательство Юрайт, 2016. 955 с.
3. Банк В. Р. Теория экономического анализа / А.В. Тара Китай. М: Финансы и статистика, 2020. 536 с.
4. Беспалов Михаил Анализ финансовой устойчивости организации по данным бух отчетности / Михаил Беспалов. М.: LAP Lambert Academic Publishing, 2019. 104 с.
5. Бородулина К.Б. Анализ методов оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия. 2019. № 1 (30). [Электронный источник] URL: <http://elibrary.ru/item.asp?id=25815295>
6. Вахрушина М. А. Анализ финансовой отчетности: Учебник / Под ред. М.А. Одежда, 2-е издание. М: Учебник для старших классов средней школы: ИНФРА-М, 2019. 431 с.
7. Власов С.В. Оценка развития научных исследований в области учета, анализа и аудита запасов. / С.В. Власов // Крымский федеральный университет им. В. И. Вернадского. 2020. № 1. С. 53-57
8. Вольнин В.А., Королева А.А. Анализ и оценка риска несбалансированной ликвидности в компании - «Финансовая газета: финансы, налоги, страхование, учет», 2020, № 1, С. 15-18.
9. Гапаева С.У. Оценка ликвидности и платежеспособности предприятия // Молодой исследователь. 2019. № 12. С. 279-282.
10. Газизянова Ю. Ю. Актуальные вопросы бухгалтерского учета в России / Ю.А. Ю. Газизянова // Инновационные достижения науки и техники в агропромышленном комплексе. 2019. 519 с.
11. Гиляровская Л. Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости

коммерческих организаций [Электронный ресурс]: учебник. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», 080105 «Финансы и кредит» / Л. Т. Гиляровская, А. В. Ендовицкая. М: ЕДИНСТВО-ДАНА, 2018. 159 с.

12. Данилова Л.И. Пересмотр инвентаря. / Л.И. Данилова // Вестник ВГУИТ. 2016. № 4 (37). С. 85-86

13. Дмитриева И.М. Финансовый учет. 2-й час. Часть 2: Учебник для студента Академии / И. Дмитриева [и другие]; под редакцией И.М. Дмитриева. Выпуск 3, пер. и добавить. М.: Издательство Юрайт, 2019. 273 с.

14. Долгова Ю.В. Ресурсы (МПЗ): учет и оценка. / Ю.В. Долгова // Молодой ученый. 2018. № 1. С. 159-161.

15. Ерина Е.С. Основы анализа и анализа финансового состояния предприятия: Учебник / Е.С. Ерина. М.: Издательство МГСУ, 2019. 96 с.

16. Ермакова М. Н. Анализ ликвидности в условиях финансового кризиса // Анализ и современные информационные технологии для обеспечения финансовой безопасности компаний и государства. Сборник научных статей и результатов совместных исследовательских проектов. REU им. Г.В. Плеханов. Москва, 2019. [Электронный ресурс] URL: <http://elibrary.ru/item.asp?id=25745248> (дата обращения 04/04/2021)

17. Жминко С. И. Комплексный экономический анализ: Учебник / С.И. Жминко, В.В. Шол, А.В. Хуршед и др. М.: Форум, 2019. 368 с.

18. Зайченко С.В. Материал учета / С.В. Зайченко // Вестник Воронежского государственного университета. 2017. №1 (30). С. 85-87

19. Илишева Н. Н., Крылова С. И. Анализ финансовой отчетности. М.: Экономика и статистика, Инфра-М, 2020. 480 с

20. Ильина А.Д. Анализ ликвидности и ликвидности в балансе / Научные записки ОрельГИЕТ. 2020. № 1 (13). С. 134-140.

21. Казакова Н. А. Экономический анализ: Учебник / Н.А. Казакова. М.: ИНФРА-М, 2019. 343 с

22. Казакова Н.А. Публикация [Текст]: учебник для бакалавров и

специальностей / в целом. Опубликовано Н.А. Казакова. 3-е издание, отредактировано и добавлено. М.: Юрайт Паблишинг, 2020. 409 с.

23. Касьянова Г.Ю. Материалы, готовая продукция, товары: учет и налогообложение / Г.Ю. Касьянова. М.: АБАК, 2016. 512 с.

24. Керимов В. Е. Бухгалтерский учет в связи с антикризисным управлением: Учебное пособие / В.Е. Керимов. М.: Дашков и К, 2017. 324 с.

25. Косолапова М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / М.В. Косолапова В.А. М.: Дашков и К, 2018. 364 с.

26. Литнева Н. А. Финансовый учет: Учебник / Н.А. Литнева и соавт. М.: Печатно-издательский форум: ИНФРА, 2018. 625 с.

27. Литнева Н. А. Современные методы и модели эффективного управления промышленными предприятиями // Орловский вестник. 2020. № 1. С. 43-48.

28. Мельник М.В. Комплексный экономический анализ: Учебник / М.В. Мельник, А.И. Кривцов О.В. Горлов. М.: Форум: НИЦ ИНФРА-М, 2020. 368 с

29. Панков В.В. Финансовый анализ: Учебник / В.В. Панков Н.А. Казакова. М.: Мастер: ИНФРА-М, 2020. 624 с.

30. Павлов Л. Н. Финансовый менеджмент: Учебник / Л. М.: Юнити-Дана, 2012. 273 с.

31. Павлов М. Дело о банкротстве на предприятии. / М. Павлов // Журнал Е.Ю. 2019 г. № 21. С.45 - 49.

32. Пласкова Н. С. Анализ финансового учета: Учебник. М.: ЭКСМО, 2019. 384 с.

33. Пласкова Н. С. Экономический анализ: Учебник. 2-е издание, отредактировано и добавлено. М.: Ехто, 2019. 704 с.

34. Пласкова Н. С. Организационный финансовый анализ: Учебник / Н.С. Пласкова. М.: Университетская книга, 2018. 318 с.

35. Рахматуллина Э. И. Влияние анализа ликвидности и платежеспособности на улучшение финансового состояния предприятия / Э.

И. Рахматуллина. // Молодой ученый. 2021. № 5 (295). С. 123-125. URL: <https://moluch.ru/archive/295/66942/> (дата обращения: 18.04.2021).

36. Ронова Г. Н., Ронова Л. А. Финансовый менеджмент. Учебник. М.1918, 365 с.

37. Ряховская А.Н. Теория антикризисного управления: Учебник / Под ред. проф. Е.Н. Ряховская. М.: Мастер, ИНФРА-М, 2016. 624 с.

38. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий / Савицкая Г.В. М.: ИНФРА-М, 2016. 544 с.

39. Савоскина Е. В., Шехова Н. В. Адаптационная модель лидерства организации / Савоскина Е.В., Шехова Н.В. // Научный обзор. 2016. № 7. С. 342-345.

40. Саламова С. С. Теоретические методы обеспечения финансовой безопасности предприятия / Саламова С.С. // ФЭС: Финансы. Экономика. Стратегия. 2016. № 3. С. 29-32.

41. Саркисов А.С. Инвестиционное финансирование: жизнь инвестиционного проекта. Вовлечение заинтересованных сторон. Финансовый анализ проектов. Финансирование проекта. Оценка риска / А.С. Саркисов. М.: Ленард, 2020. 288 с.

42. Савицкая Г. В. Экономический анализ: Учебник / Г.В. Савицкая. Выпуск 14. М.: ИНФРА-М, 2014. 649 с.

43. Савицкая Г. В. Экономический анализ: Учебник. Выпуск 14, М.: НИЦ ИНФРА-М, 2019. 649 с.

44. Сенин А.С. Основы и методология финансового анализа предприятия / А.С. Сенин // Экономика и общество: современные модели развития. 2020. Том 8. С. 138-151.

45. Сиволов Н.В. Комплексный финансовый анализ хозяйственной деятельности компаний: Руководство / Н.В. Сиволов В.Н. Шепетова. Новгород: ФГБОУ ВПО издательский дом "ВГАВТ", 2019. 266 с.

46. Скамай Л. Г. Финансовый анализ предприятия: Учебник / Л.Г. Скамай, М.И. Трубочкина. Издание 2, отредактировано и дополнено. М.:

ИНФРА-М, 2021.

47. Толмачева И. В. Проблемы ликвидности в секторах экономики // Молодые исследователи. 2020. № 6. С. 565-567.

48. Федеральный закон от 30.12.2008 № 307–ФЗ (ред. от 23.04.2019) «Об аудиторской деятельности» [Электронный ресурс] – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_83311/ (дата обращения 02.04.2021)

49. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402–ФЗ (ред. от 29.07.2019) «О бухгалтерском учете» [Электронный ресурс] – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения 02.04.2021)

50. Шеремет А. Д. Теория экономического анализа: Учебник / А.Д. Шеремет. 3-е издание, доп. М.: ИНФРА-М, 2020. 352 с.

51. Шеханова А. С., Корсаков Г. Г., Ронова Г. Н. Сравнительный анализ различных методов классификации активов и пассивов, которые используются для оценки ликвидности в балансе /. фундаментальных и прикладных исследованиях в современном мире. 2019. № 13-2. С. 103-111.

52. The European Accounting Guide / ed. by D. Alexander S. Archer. – 5th ed. N. Y.: Aspen Low & Business, 2019. 1298 p.

53. The New Corporate Finance. Where Theory Meets Practice / ed. By D. H. Chew N. Y.: McGraw-Hill, 1918. 872 p.

54. Van Horne J. C. Financial Management and Policy / J. C. Van Horne. 3rd ed. Englewood Cliffs, NJ: Prentice Hall, 1920. 1279 p.

55. Van Horne J. C. Fundamentals of Financial Management. / J. C. Van Horne, J. M. Wachowicz. 8th ed. Englewood Cliffs, NJ: Prentice Hall, 1920. 1493 p.

56. Weston J. F. Managerial Finance / J. F. Weston, T. E. Copeland. 9th ed. Dryden: HBJ, 1917. 769 p.

57. White, J. I. The Analysis and Use of Financial Statements / J. I. White, A. C. Sondhi, D. Fried. N. Y.: John Wiley & Sons, 1918. 693 p.

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «РЯБИНА» за 2018-2020 гг.

Таблица А.1 - Бухгалтерский баланс ООО «РЯБИНА» за 2018-2020 гг.

Организация _____ ООО «РЯБИНА» Идентификационный номер налогоплательщика _____ Вид экономической деятельности Деятельность ресторанов и услуги по доставке продуктов питания (56.10) Организационно-правовая форма/форма собственности _ООО_ Единица измерения: тыс. руб. Местонахождение (адрес) _654006, Кемеровская Область - Кузбасс область, г. Новокузнецк, ул. Чайкиной (Центральный Р-Н), д. 8а_ Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора _____ Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора _____	Форма по ОКУД Дата (число, месяц, год) по ОКПО	Коды 0710001 27638742
	ИНН	4217173895
	по ОКВЭД2	
	по ОКОПФ/ОКФС	12300 16
	по ОКЕИ	384
	<input type="checkbox"/> ДА <input checked="" type="checkbox"/> Н	
	ИНН	4217173895
	ОГРН/ОГРНИП	1154217006671 от 10 ноября 201

Пояснения (1)	Наименование показателя (2)	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2020 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	541	222	247
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170			
	Отложенные налоговые активы	1180			
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	Итого по разделу I	1100	541	222	247
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	407	353	509
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
	Дебиторская задолженность	1230			
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	0	64	13
	Прочие оборотные активы	1260			
	Итого по разделу II	1200	407	417	522
	БАЛАНС	1600	948	639	769

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

Пояснения (1)	Наименование показателя (2)	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2020 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ (целевое финансирование)		10	10	10
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) (паевой фонд)	1310			
	Собственные акции, выкупленные у акционеров (целевой капитал)	1320			
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки) (целевые средства)	1350			
	Резервный капитал (фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества)	1360			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (резервный и иные целевые фонды)	1370	502	505	573
	Итого по разделу III	1300	512	515	583
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	300		
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400	300		
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510			
	Кредиторская задолженность	1520	136	124	186
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	136	124	186
	БАЛАНС	1700	948	639	769

Руководитель _____
 _____ (подпись) (расшифровка подписи)
 " ____ " _____ 20__ г.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «РЯБИНА» за 2018-2019 гг.
Таблица Б.1 - Отчет о финансовых результатах ООО «РЯБИНА» за 2018-2019 гг.

Пояснения(1)	Наименование показателя (2)	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2019 г.
	Выручка	2110	10 188	10 065
	Себестоимость продаж	2120	(7 606)	(7 787)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	2 582	2 278
	Коммерческие расходы	2210	(1592)	(1332)
	Управленческие расходы	2220	(398)	(333)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	592	613
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330		
	Прочие доходы	2340		
	Прочие расходы	2350		
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	592	613
	Текущий налог на прибыль	2410	(90)	(108)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	502	505
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода (б)	2500		
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

Организация _ ООО «РЯБИНА» _____
 Идентификационный номер налогоплательщика _____
 Вид экономической деятельности Деятельность ресторанов и услуги по доставке продуктов питания (56.10)
 Организационно-правовая форма/форма собственности ООО

Коды	
0710002	
Дата (число, месяц, год)	
по ОКПО	27638742
ИНН	4217173895
по ОКВЭД2	
по	12300
ОКОПФ/ОК	16
ФС	
по ОКЕИ	384

Единица измерения: тыс. руб.

Руководитель _____
 _____ (подпись) (расшифровка подписи)
 " _____ " _____ 20__

Приложение В

Отчет о финансовых результатах ООО «РЯБИНА» за 2019-2020 гг.

Таблица В.1 - Отчет о финансовых результатах ООО «РЯБИНА»
за 2019-2020 гг.

Пояснения(1)	Наименование показателя (2)	Код	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2020 г.
	Выручка	2110	10 065	7 015
	Себестоимость продаж	2120	(7 787)	(4 928)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	2 278	2 087
	Коммерческие расходы	2210	(1332)	(1108)
	Управленческие расходы	2220	(333)	(278)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	613	701
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330		
	Прочие доходы	2340		
	Прочие расходы	2350		
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	613	701
	Текущий налог на прибыль	2410	(108)	(128)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	505	573
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода (б)	2500		
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

Организация _ ООО «РЯБИНА» _____
 Идентификационный номер налогоплательщика _____
 Вид экономической деятельности Деятельность ресторанов и услуги по доставке продуктов питания (56.10)
 Организационно-правовая форма/форма собственности ООО

Коды	
0710002	
Дата (число, месяц, год)	
по ОКПО	27638742
ИНН	4217173895
по ОКВЭД2	
по	12300
ОКОПФ/ОК	16
ФС	
по ОКЕИ	384

Единица измерения: тыс. руб.

Руководитель _____
 _____ (подпись) (расшифровка подписи)
 " _____ " _____ 20__