

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему «Анализ финансового состояния предприятия (на примере ООО «Национальная
инициатива»)»

Обучающийся

И.А. Алферова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Е.Б. Вокина

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

Тольятти 2022

Аннотация

Тема выпускной квалификационной работы «Анализ финансового состояния предприятия (на примере ООО Национальная инициатива)». Актуальность темы заключается в том, что обеспечение платежеспособности и финансовой устойчивости любой коммерческой организации является важнейшей задачей ее менеджмента. Финансовое состояние организации можно признать устойчивым, если при неблагоприятных изменениях внешней среды она сохраняет способность нормально функционировать, своевременно и полностью выполнять свои обязательства по расчетам с персоналом, поставщиками, банками, по платежам в бюджет и внебюджетные фонды и при этом выполнять свои текущие планы и стратегические программы.

Цель выпускной квалификационной работы состоит в анализе финансового состояния ООО «Национальная инициатива» и обосновании направлений его улучшения. Исходя из цели, в работе ставятся следующие задачи: раскрыть теоретические аспекты анализа финансового состояния организации; дать оценку финансового состояния ООО «Национальная инициатива» и предложить основные направления улучшения финансового состояния анализируемой организации.

В результате проведенного исследования выяснено финансовое состояние организации и предложены направления его укрепления, в частности рассчитана упущенная выгода организации и определена оценка вероятности банкротства.

Структурно выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех разделов, заключение, списка используемых источников и приложений.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния организации	7
1.1 Понятие финансового состояния и критерии его определяющие	7
1.2 Методика анализа финансового состояния.....	17
1.3 Направления улучшения финансового состояния организации	24
2 Оценка финансового состояния ООО «Национальная инициатива»	27
2.1 Техничко-экономическая характеристика деятельности ООО «Национальная инициатива»	27
2.2 Анализ состава и структуры имущества и источников его формирования	35
2.3 Анализ платежеспособности и ликвидности ООО «Национальная инициатива».....	41
2.4 Анализ финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности организации	45
3 Основные направления улучшения финансового состояния ООО «Национальная инициатива»	55
3.1 Мероприятия по укреплению финансового состояния ООО «Национальная инициатива»	55
3.2 Оценка вероятности банкротства организации ООО «Национальная инициатива».....	59
Заключение	62
Список используемых источников.....	67
Приложение А Бухгалтерский баланс	72
Приложение Б Отчет о финансовых результатах	74

Введение

В современных условиях рынка для реализации финансово-хозяйственной деятельности любой организацией в условиях постоянно меняющейся рыночной среды, большое значение приобретает анализ и обеспечение её финансовой устойчивости. При этом, именно постоянное изучение сложившейся на данный момент ситуации в рамках работ организации на выбранном рынке, а также динамики изменения показателей её результативности, является одним из ключевых факторов, которые обеспечивают максимальный уровень достижения целей, стоящих перед организацией. Для реализации данного процесса современные отечественные и зарубежные организации, прибегают к процессу проведения экономического анализа. Сущность экономического анализа заключается в процессе реализации изучения финансовых показателей деятельности организации, а также уровня её ликвидности и платежеспособности, сложившегося под влиянием внешней и внутренней среды.

Стоит отметить тот факт, что реализация процесса проведения данного вида анализа деятельности организации, имеет высокий уровень значения за счёт того, что позволяет получить своевременную и корректную информацию о состоянии организации в сложившихся экономических и социальных условиях. После чего, на основе полученных данных, даёт возможность реализовать процесс проведения оперативного реагирования на сложившиеся условия, а также изменение целей и направлений развития организации, для достижения максимального результата её работы.

Также, проведение финансового анализа работы организации, имеет большое значение не только в рамках работы самой организации, но и в рамках эффективной работы всего рынка. Такой вывод был сделан на основе того, что в настоящий момент времени, организации являются самостоятельными хозяйствующими субъектами, однако, уровень их развития и устойчивости влияет на общий уровень развития рынка и

стабильность экономических и финансовых взаимоотношений на нём. Все это позволяет говорить о том, что на организацию возлагается большой уровень ответственности. Данная ответственность, в первую очередь, возлагается на представителей и владельцев организации, а также её сотрудников и органов, которые взаимодействуют с организацией в процессе реализации её экономической деятельности (банки, финансовые органы, кредиторы).

Кроме того, можно говорить о том, что проведение финансового анализа имеет большое значение для реализации деятельности по реализации управленческого процесса. Так, информация, которая была получена в рамках оценки финансового состояния и результативности работы организации в определенный промежуток времени, должна быть использована для принятия маркетинговых, производственных, финансовых и инвестиционных решений. Данная информация, собранная в рамках изучения актуального состояния организации и среды, в которой она функционирует, позволяет руководству принимать корректные и оптимальные решения, способные дать основу для развития и роста субъекта хозяйствования.

Так, можно говорить о том, что финансовый анализ организации является важной составляющей для её развития, а также обеспечения её устойчивости и стабильности в рыночных условиях.

Объектом исследования в дипломной работе является ООО «Национальная инициатива».

Предмет исследования – финансовое состояние организации.

Цель выпускной квалификационной работы состоит в анализе финансового состояния ООО «Национальная инициатива» и обосновании направлений его улучшения. Исходя из цели, в работе ставятся следующие задачи:

- раскрыть понятие финансового состояния и критерии, его определяющие;

- изучить методику анализа финансового состояния;
- определить направления улучшения финансового состояния организации;
- дать краткую характеристику ООО «Национальная инициатива» и провести анализ основных показателей деятельности;
- проанализировать состав и структуру имущества и источников его формирования;
- провести анализ платежеспособности и ликвидности ООО «Национальная инициатива»;
- провести анализ финансовой устойчивости организации;
- определить мероприятия по укреплению финансового состояния ООО «Национальная инициатива»;
- дать оценку вероятности банкротства организации ООО «Национальная инициатива».

В процессе написания курсовой работы были использованы следующие методы исследования: обзор научной и учебной литературы по исследуемой теме; статистические методы обработки данных (приемы расчета относительных, средних величин); графический метод и др.

Информационной базой исследования стали нормативно-правовые акты, труды таких ученых, как Савицкая Г. В., Сушко Т. И., Басовский Л. Е., Губина О. В., Шеремет Д. А., Быкова В. В. и другие, материалы научно-практических конференций, статистические справочники, средства сети Интернет.

Практическая значимость исследования заключается в том, что намеченные пути укрепления финансового состояния, а также расчет упущенной выгоды и оценка вероятности банкротства может применяться в ООО «Национальная инициатива».

Структура работы состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемых источников и приложений.

1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния организации

1.1 Понятие финансового состояния и критерии его определяющие

Финансовое состояние организации – это комплексное понятие, которое определяется системой характеристик, отвечающих за состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени.

Под наилучшим финансовым состоянием организации понимается сбалансированность отдельных структурных элементов его активов и капитала, а также ее способность обеспечить высокий уровень эффективности их использования. «В процессе финансово-хозяйственной деятельности организации совершается постоянный кругооборот капитала, меняются структура средств и источников их формирования, наличие и востребованность в финансовых ресурсах и как следствие – финансовое состояние предприятия, внешним показателем которого является платежеспособность. Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность организации хорошо функционировать и развиваться, сохранять баланс своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, постоянно поддерживать свою платежеспособность и инвестиционную привлекательность в рамках удовлетворительного уровня риска свидетельствует о ее устойчивом финансовом состоянии, и наоборот» [20, с. 1].

Совокупность элементов финансового положения субъектов хозяйствования, которые обусловлены наличием достаточно высокого уровня платежеспособности и ликвидности, оказывают непосредственное воздействие на отношение между внешними пользователями финансовой отчетности и руководством организации, поскольку речь идет о возможном

финансировании производства предприятия, дополнительного инвестирования, автоматизацией технологического процесса и т.д. Наличие хорошего финансового состояния характеризуется принятием верных управленческих решений по финансовым вопросам, рациональным и экономным использованием ресурсов, в частности материальных и трудовых, а также контроль за движением денежных потоков, которые выступают в качестве источника финансирования хозяйственной деятельности компании.

«Стабильная финансовая ситуация оказывает положительное влияние на объем продаж и обеспечивает необходимые ресурсы для нужд организации. Стабильность и стабильность финансового положения, в свою очередь, зависят от результатов хозяйственной и финансовой деятельности организации. Следовательно, стабильная финансовая ситуация является результатом грамотного управления всем комплексом факторов, определяющих результаты финансово-хозяйственной деятельности организации» [8, с.207].

«Основной целью финансовой деятельности организации является определение роста собственного капитала и обеспечение стабильного положения на рынке. Для этого необходимо постоянно поддерживать платежеспособность и прибыльность организации, а также стабильное финансовое положение» [28, с. 189].

Современное состояние экономического развития оказывает значительное влияние на деятельность организации. Все факторы, влияющие на деятельность организаций, становятся для нее серьезной проблемой, с которой этим организациям иногда бывает трудно справиться самостоятельно. Многие организации в настоящее время сталкиваются с проблемой банкротства. Банкротство – продолжающаяся неспособность хозяйствующей организации выполнить свои обязательства перед кредиторами; избавиться от долгов предприятий, которые они не могут погасить из-за отсутствия необходимых средств государственного регулирования процедур.

Главной особенностью банкротства предприятия является невозможность выплатить долги всем кредиторам. В данном случае перед субъектом хозяйствования первоочередной задачей стоит выполнение не стратегических вопросов, направленных на дальнейшее развитие организации, а возможность уплаты своих обязательств перед другими предприятиями, погашение просроченных кредитов и займов, а также процентов по ним, обеспечение своевременной оплаты труда работников, исполнение долгов перед бюджетом и т.д.

Финансовый анализ является основным индикатором изучения финансового положения и финансовых показателей деятельности организации с целью принятия управленческих, инвестиционных и иных решений заинтересованными сторонами. Финансовый анализ является частью более широкого термина: экономический анализ и анализ финансово-хозяйственной деятельности. Именно по результатам анализа хозяйственной деятельности можно определить степень вероятности банкротства компании.

Основные задачи анализа финансового состояния организации представлены на рисунке 1.

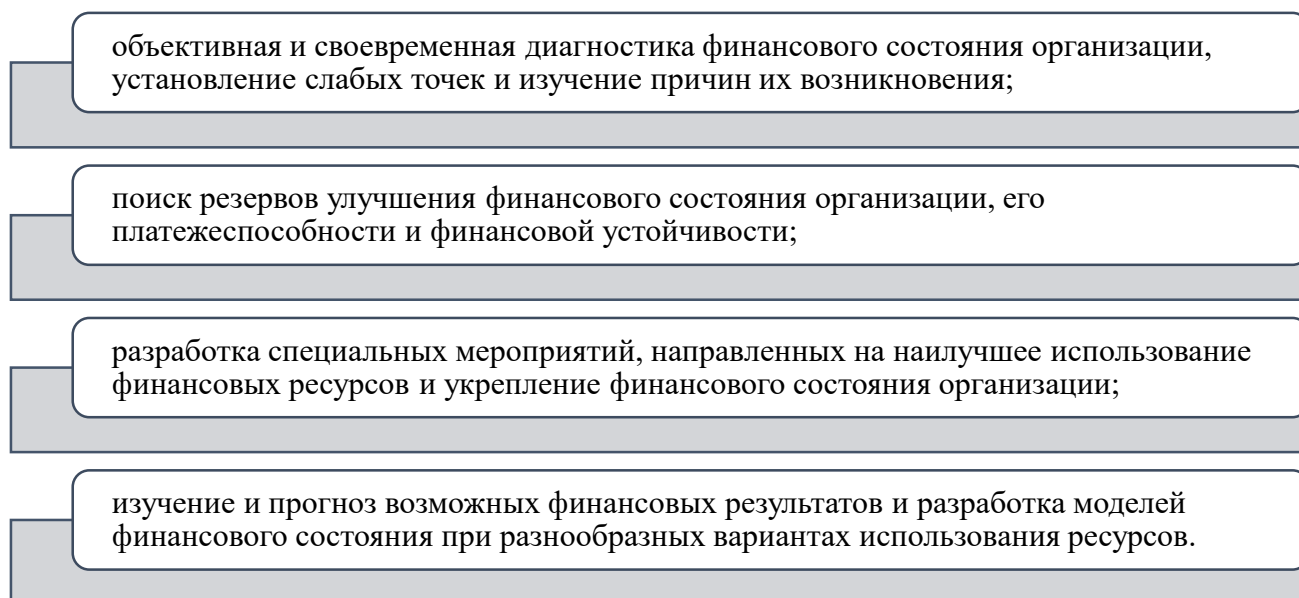


Рисунок 1 – Основные задачи анализа финансового состояния организации

В зависимости от цели и содержания финансовый анализ в современной практике принято выделять два основных вида: внешний анализ и внутренний анализ. Внутренний анализ представляет собой процесс изучения резервов и капиталов, которые находятся на балансе организации, для определения резервов их дальнейшего использования для развития организации и укрепления её финансового состояния.

«Финансовый анализ, основанный на данных публичной отчетности, приобрел характеристики внешнего анализа, поскольку его исследования проводятся сторонними партнерами организаций, заинтересованных в его информации. Внешний анализ – это изучение финансового положения хозяйствующего субъекта с целью прогнозирования степени риска инвестиционного капитала и уровня его доходности» [16, с. 89].

Характерными особенностями внешнего финансового анализа являются:

- «многообразие субъектов анализа – пользователей информации о деятельности предприятия;
- различие интересов и целей субъектов анализа;
- использование стандартов учета и отчетности и типовых методик;
- ориентация анализа только на публичную, внешнюю отчетность организации;
- максимальная открытость результатов анализа для пользователей информации о работе организации» [11, с. 165].

Стоит отметить тот факт, что финансовое состояние организации также оказывает прямое воздействие на уровень её конкурентоспособности. Данная взаимосвязь основывается на том факте что финансовая и экономическая стабильность организации дает основу для её развития и создания более конкурентоспособных условий взаимодействия с ней со стороны других субъектов рынка [1, с.113].

В связи с этим, можно говорить о том, что для того, чтобы организация могла получить дополнительные конкурентные преимущества, улучшить своё финансовое состояние и развить экономический потенциал, её руководство должно обеспечить высокий уровень финансовой стабильности. Это стремление в современных условиях зависит от устойчивости организации к негативному влиянию внешней деловой среды и эффективному использованию всех своих активов, ограниченности ресурсов и возможности поддерживать необходимый уровень конкуренции [9, с. 105].

Финансовая устойчивость характеризуется стабильным развитием компании, независимо или малозависимо от кредиторов и инвесторов, за счет эффективного использования капитала, его сбалансированности, грамотной экономической политике управления финансами и денежными потоками организации, а также прогнозирования финансового положения предприятия в будущем и маневренности в условиях конкуренции и изменчивости рынка.

Работая в условиях рынка, организация должно разработать определенную систему ценообразования. Это может быть стратегия «сбора сливок», когда организация назначает предельно высокую цену на различных сегментах рынка для получения максимальной прибыли, что характерно для новейших товаров или услуг, а может быть стратегия «низких цен», для того чтобы охватить максимальное количество покупателей и завоевать максимальную часть рынка для своей продукции.

Следовательно, для обеспечения этого требуются стабильные и эффективные операции [14, с. 6]. Чтобы полностью и полно раскрыть сущность и определение финансовой устойчивости, обратимся к существующим взглядам разных авторов.

Краткий сравнительный анализ понятия «финансовой устойчивости» приведен в таблице 1. На основании изложенного можно сказать, что анализ различных взглядов на содержание понятия «финансовая устойчивость» показывает, что у разных авторов нет общих взглядов на изучаемые вопросы. Большинство из них имеют более узкую финансовую силу, чем должны, и

используют один или два индикатора для выражения финансовой устойчивости. Однако очевидно, что «финансовая стабильность – это многомерное экономическое явление, поэтому она может быть представлена системой показателей» [22, с. 159].

Таблица 1 – Сравнительный анализ понятия «финансовая устойчивость предприятия»

Автор	Определение
Гурко В.	«одна из важнейших характеристик финансового состояния предприятия - стабильность его деятельности в свете долгосрочной перспективы. Она связана с общей финансовой структурой предприятия, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов. По мнению В.В. Ковалёва, с учетом анализа имущественного положения предприятия, устойчивость его финансового положения в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в активы» [25, с. 138].
Мхитарян А. В.	«финансовая устойчивость организации – это состояние её финансовых ресурсов, их распределение и использование, позволяющее обеспечивать развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платёжеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня. По мнению В.М. Родионовой, наличие собственных оборотных средств, их сохранность, соотношение между собственными и заёмными оборотными средствами характеризуют степень финансовой устойчивости предприятия, его положение на финансовом рынке, возможности дополнительной мобилизации ресурсов с помощью выпуска ценных бумаг» [39, с. 923].
М.В. Мельник	С точки зрения М.В. Мельник, «финансовое состояние считается устойчивым, если организация располагает достаточным объёмом капитала для того, чтобы обеспечивать непрерывность своей деятельности, связанную с производством и реализацией продукции в заданном объёме, а также полностью и своевременно погашать свои обязательства перед персоналом по выплате заработной платы, перед бюджетом по уплате налогов и перед поставщиками за полученные от них поставки и услуги, формировать средства для обновления и роста внеоборотных средств» [37, с. 113].
В.М. Богаченко	«один из немногих, кто не представляет финансовую устойчивость как группу характерных показателей, а даёт формулировку определения финансовой устойчивости: финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта - это такое состояние его денежных ресурсов, которое обеспечивает развитие предприятия преимущественно за счёт собственных средств при сохранении платёжеспособности и кредитоспособности при минимальном уровне предпринимательского риска» [15, с. 162].
А.Д. Шермет и Р.С. Сайфулин	«финансовая устойчивость предприятия как определённое состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платёжеспособность. Финансовая устойчивость предприятия есть не что иное, как надёжно гарантированная платёжеспособность, независимость от случайностей рыночной конъюнктуры и поведения партнёров» [50].

Изучив мнения различных авторов и уточнив основные характеристики понятия организационной финансовой устойчивости, мы можем предложить следующее определение: «финансовая устойчивость любого хозяйствующего субъекта – это способность осуществлять свою основную деятельность в изменяющейся бизнес-среде. В целях максимизации благосостояния владельцев, социальной и национальные интересы должны приниматься во внимание для усиления конкурентного преимущества организации» [15, с. 156].

В современных условиях работы отечественных и зарубежных организаций основой финансовой стабильности является эффективное использование имеющихся финансовых ресурсов и их распределение. При этом, финансовая стабильность организации может проявляться в различных формах. Так, одним из факторов, которые позволяют оценить финансовое состояние организации, является уровень её платежеспособности. в своем общем виде, платежеспособность отражает наличие у организации возможности погасить все имеющиеся у неё денежные обязательства перед кредиторами. В том числе, её способность осуществить выплату по всем имеющимся торговым, кредитным и платежным обязательствами. Это позволяет говорить о том, что показатель платежеспособности тесно связан с понятием ликвидности в работе предприятия. Таким образом, опираясь на вышесказанное, можно отметить тот факт, что финансовое состояние организации может определяться как характеристика способности юридического лица привлекать необходимый объем финансовых ресурсов для функционирования организации и обеспечения своевременного «закрытия» всех имеющихся у неё долгов. При этом она должна оставаться устойчивой, ликвидной и платежеспособной [27, с.142].

Финансовая устойчивость предприятия относится к способности предприятия функционировать и развиваться в изменяющихся внутренних и внешних условиях, а также поддерживать долгосрочный баланс активов и обязательств в пределах приемлемого уровня риска для обеспечения его

платежеспособности и инвестиционной привлекательности. Устойчивое финансовое положение предприятие формируется при соблюдении следующих условий:

- «организация обладает активами хорошего качества;
- организация имеет достаточный уровень собственного капитала, рентабельности, ликвидности;
- организация получает стабильные доходы;
- организация имеет возможность получать кредиты и займы на выгодных условиях» [7, с. 25].

На рисунке 2, представлена взаимосвязь платежеспособности и финансовой устойчивости организации.



Рисунок 2 – Взаимосвязь платежеспособности и финансовой устойчивости организации

Финансовая стабильность, устойчивость и платежеспособность любой организации строится из результатов, которые она достигает в рамках реализации её операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. При этом, именно положительный результат от работы юридического лица в данном направлении, оказывает непосредственное влияние на общий финансовый результат работы и его уровень.

Для проведения анализа финансовой устойчивости ставят следующие задачи:

- «своевременная независимая и объективная диагностика финансового состояния предприятия, идентификация проблемных зон и причины их появления;

- поиск источников улучшения финансового состояния, подъема уровня платежеспособности;
- разработка методов поле эффективного и продуктивного использования финансовых ресурсов;
- прогнозирование возможного финансового положения предприятия в будущем и разработка моделей финансового поведения фирмы в различных экономических условиях, с различным уровнем конкуренции» [18, с. 62].

Основной финансово анализа организации, в современной практике, являются относительные показатели баланса. Это обусловлено тем, что абсолютные показатели, которые отражают результаты от финансовой деятельности юридического лица, достаточно сложно корректно оценивать в постоянно изменяющихся условиях внешней среды (инфляция, рыночные особенности и т.д.).

Для более подробного изучения показателей, которые рассматриваются в рамках проведения финансового анализа, рассмотрим методику его проведения, отражённую в работах Г.В. Савицкой. Относительные показатели анализируемого предприятия сравниваются с:

- «общепринятыми нормами показателей для оценки уровня риска и возможности банкротства;
- аналогичными показателями других предприятий, функционирующих в той же отрасли экономики для выявления сильных и слабых сторон предприятия и построения стратегии дальнейшего развития;

– аналогичными показателями за предыдущие периоды, для выявления ошибок, их исправления и предотвращения в будущем» [44, с. 145].



Рисунок 3 – Модель анализа финансового состояния предприятия

Подытожив, можно отметить, что финансовая устойчивость характеризуется стабильным развитием компании, независимо или мало зависимо от кредиторов и инвесторов, за счет эффективного использования капитала, его сбалансированности, грамотной экономической политике управления финансами и денежными потоками организации, а также прогнозирования финансового положения предприятия в будущем и маневренности в условиях конкуренции и изменчивости рынка.

1.2 Методика анализа финансового состояния

Финансовый анализ является основным индикатором изучения финансового положения и финансовых показателей деятельности организации с целью принятия управленческих, инвестиционных и иных решений заинтересованными сторонами. Финансовый анализ является частью более широкого термина: экономический анализ и анализ финансово-хозяйственной деятельности.

В процессе анализа финансово-хозяйственной деятельности количественно рассчитываются показатели, коэффициенты, а также проводится качественная оценка и описание, сопоставление с аналогичными показателями других предприятий [13].

Финансовый анализ включает в себя анализ активов и пассивов организации, ее платежеспособности, ликвидности, финансовых показателей и финансовой устойчивости, а также анализ оборачиваемости активов (операционной деятельности). Финансовый анализ позволяет выявить и другие важные аспекты возможной вероятности банкротства. [14, с. 86].

Комплексный финансовый анализ состоит из нескольких основных этапов:

- оценка динамики валюты бухгалтерского баланса;
- анализ финансовой устойчивости;
- анализ платежеспособности;
- анализ деловой активности;
- анализ коэффициентов рентабельности.

В результате получается, что любой пользователь может проанализировать на основе имеющихся данных и решить для себя, стоит ли работать с организацией или нет [19, с. 65].

Информационной базой анализа финансового состояния является бухгалтерская отчетность, а именно бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах.

При проведении финансового анализа используются различные инструментарий, основные виды которого представлены на следующем рисунке 4 [29, с. 34].

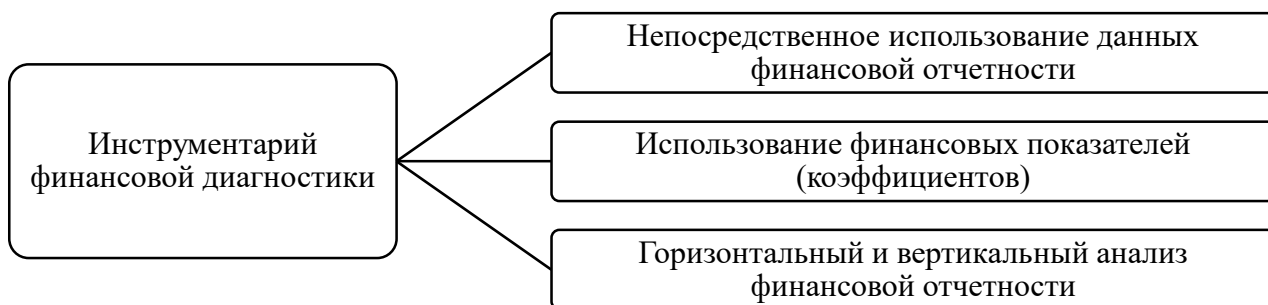


Рисунок 4 – Инструментарий финансовой диагностики

Общая оценка финансового состояния организации на основе финансовых показателей и бухгалтерского баланса проводится с помощью горизонтального и вертикального анализа активов, капитала и обязательств.

«Горизонтальный анализ предусматривает анализ абсолютных показателей отчетности предприятия за рассматриваемый период, расчет темпов их роста и оценку данных изменений. Вертикальный анализ представляет собой рассмотрение данных финансовой отчетности в виде удельного веса каждой статьи в общей сумме отчетности и оценку их изменения в динамике. Данные, полученные при помощи вертикального анализа, позволяют дать оценку структурным изменениям в составе внеоборотных и оборотных активов, краткосрочных, долгосрочных обязательств, капитала и резервов, иных показателей финансовой отчетности» [51, с. 214].

В настоящее время существует достаточное количество разнообразных методик, с помощью которых анализируется финансовое положение организации. Проведение анализа позволяет руководству организации своевременно решать проблемы, внезапно возникающие в процессе осуществления деятельности субъекта хозяйствования и оперативно

принимать верные управленческие решения. Поэтому задачи анализа можно сформулировать следующим образом:

- «изучить состав, динамику и структуру активов организации и источников ее финансирования;
- изучить платежеспособность и ликвидность организации, то есть способность организации на отчетную дату, и погасить краткосрочную задолженность в будущем;
- оценить финансовую независимость организации на основе исследования достаточности собственных средств для формирования долгосрочных и краткосрочных активов;
- оценить эффективность использования финансовых ресурсов путем изучения рентабельности и деловой активности организации» [4, с. 133].

Проведение анализа ликвидности организации заключается в определении степени агрегирования баланса, что позволяет выяснить, насколько баланс ликвиден, а также в расчете показателей промежуточной и абсолютной ликвидности. «Агрегирование баланса заключается в наличии преобладания краткосрочных активов над краткосрочными обязательствами. Ликвидным баланс можно считать только в том случае, когда выполняется следующее неравенство: (формула 1)» [5, с. 51]:

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

Следует отметить, что выполнения первых трех неравенств параллельно способствует выполнению четвертого неравенства. Если же хотя бы одно из неравенств не выполняется, то ликвидность баланса отличается от абсолютной.

Оценка платежеспособности и ликвидности организации основана на расчете коэффициентов. Коэффициент абсолютной ликвидности

представляет собой отношение денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к общей сумме краткосрочных долгов организации. Коэффициент абсолютной ликвидности (Ксл) определяется как отношение денежных средств и краткосрочных финансовых вложений плюс суммы мобильных фондов в расчетах с должниками к краткосрочным обязательствам. Коэффициент текущей ликвидности (Кт.л.) представляет собой отношение общей суммы краткосрочных активов к общей сумме краткосрочных обязательств [21, с. 119].

Коэффициент текущей ликвидности (формула 2) [13, с. 251]:

$$K_{\text{тек л}} = \frac{\text{ОбА}}{\text{КО}}, \quad (2)$$

где $K_{\text{тек л}}$ – коэффициент текущей ликвидности;

ОбА – оборотные активы.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (формула 3) [24, с. 96]:

$$K_{\text{об СОС}} = \frac{\text{КР} + \text{ДО} - \text{Внеоб А}}{\text{ОбА}}, \quad (3)$$

где $K_{\text{об СОС}}$ – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;

КР – капитал и резервы;

Внеоб А – внеоборотные активы;

ДО – долгосрочные обязательства.

Коэффициент обеспеченности обязательств активами (формула 4) [31, с. 14]:

$$K_{об\ об-в\ А} = \frac{КО+ДО}{ВБ}, \quad (4)$$

где $K_{об\ об-в\ А}$ – коэффициент обеспеченности обязательств активами;
 $ВБ$ – валюта баланса;

Относительные показатели финансовой устойчивости представлены на рисунке 5 [40, с. 190].

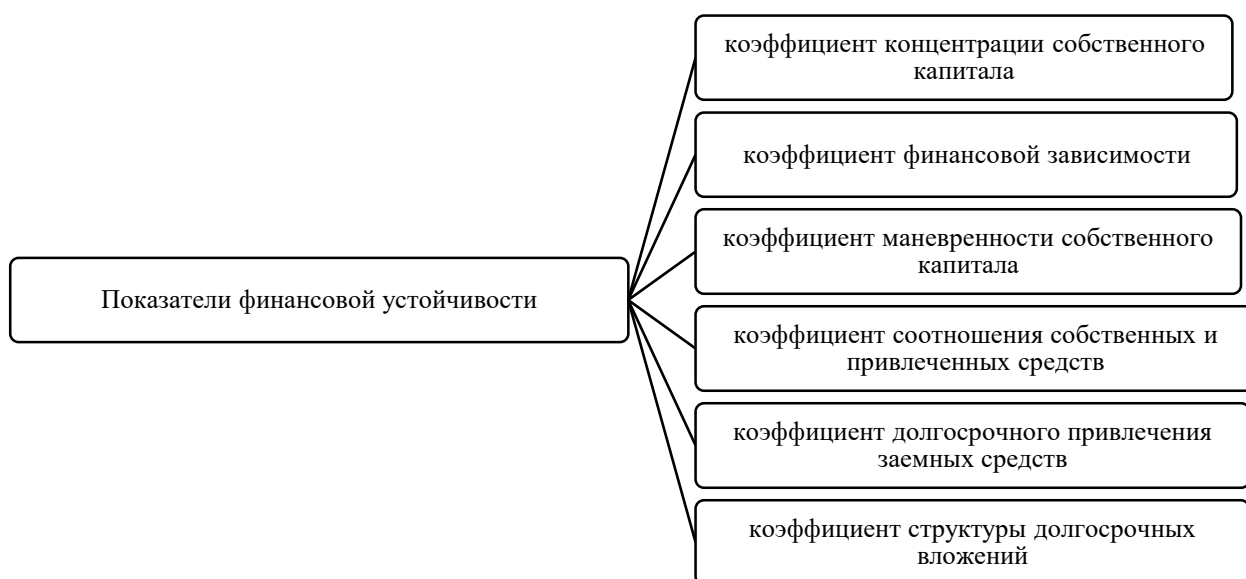


Рисунок 5 – Показатели финансовой устойчивости организации

Коэффициент финансовой зависимости характеризует отношение заемного капитала организации ко всему капиталу (активам). «Этот коэффициент относится к группе показателей, которые описывают структуру капитала организации. Оптимальное значение коэффициента финансовой зависимости определяется теми же соотношениями собственного и заемного капитала, что и с соответствующими показателями – коэффициентом автономии и коэффициентом финансового левериджа» [35, с. 68].

Коэффициент финансовой независимости (формула 5) [35, с. 69]:

$$K_{фин\ незав} = \frac{КР}{ВБ}, \quad (5)$$

где $K_{фин\ независ}$ – коэффициент финансовой независимости;

$ВБ$ – валюта баланса.

Коэффициент капитализации (формула 6) [3, с. 124]:

$$K_{кап} = \frac{КО+ДО}{ВБ}, \quad (6)$$

где $K_{кап}$ – коэффициент капитализации;

Коэффициент маневренности собственных средств (формула 7) [32, с. 94]:

$$K_{маневр\ СС} = \frac{КР-внеоб\ А}{КР}, \quad (7)$$

где $K_{маневр\ СС}$ – коэффициент маневренности собственных средств;

Коэффициент финансирования (формула 8) [45, с. 236]:

$$K_{финансир} = \frac{СК}{ДО+КО}, \quad (8)$$

где $K_{финансир}$ – коэффициент финансирования.

Сущность коэффициента соотношения мобильных и иммобилизованных активов находит свое отражение в определении необходимой части оборотных средств предприятия, которая приходится на внеоборотные активы [47, с. 111].

«Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами ($K_{ОЗ}$) является показателем финансовой устойчивости предприятия, который определяет состояние оборотных средств и отражает долю запасов и затрат,

покрываемых его собственными средствами. Стандартное значение показателя должно находиться в диапазоне 0,6-0,8. Другими словами, 60-80% акций предприятия должны создаваться за счет собственного капитала. Чем больше значение этого показателя, тем меньше предприятие (бизнес) формирует свои резервы и другие затраты с помощью заемного капитала и, следовательно, своей финансовой устойчивости» [42, с. 152].

«Коэффициент обеспеченности собственными средствами ($K_{\text{СОС}}$) показывает, сколько оборотных средств будет достаточно для поддержания финансовой устойчивости. Отсутствие собственного оборотного капитала говорит о том, что наращивание имущества организации происходит преимущественно за счет привлеченных со стороны средств, что является отрицательным моментом в процессе осуществления своей финансово-хозяйственной деятельности организации. Для данного показателя оптимальным является значение 0,1 и это свидетельствует о том, что организация не располагает необходимым объемом средств для покрытия своих обязательств, а структура баланса – неудовлетворительна» [49, с. 95].

Таким образом, финансовое состояние организации представляет собой комплексное понятие, которое определяется системой характеристик, отвечающих за состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени. Под наилучшим финансовым состоянием организации понимается сбалансированность отдельных структурных элементов его активов и капитала, а также ее способность обеспечить высокий уровень эффективности их использования. Так как наличие высокого уровня платежеспособности формирует более широкое понятие финансового состояния и влияет на взаимоотношения между внешними пользователями отчетности, инвесторами, кредиторами и организацией, то финансовая стабильность находит свое отражение в рамках самой организации, во внутреннем процессе ее деятельности, которые регулируются поступлением или направлением финансовых ресурсов,

денежных средств, которые непосредственно влияют на деятельность организации, процесс производства продукции и т.д. Финансовая устойчивость характеризуется стабильным развитием компании, независимо или малозависимо от кредиторов и инвесторов, за счет эффективного использования капитала, его сбалансированности, грамотной экономической политике управления финансами и денежными потоками организации, а также прогнозирования финансового положения предприятия в будущем и маневренности в условиях конкуренции и изменчивости рынка.

1.3 Направления улучшения финансового состояния организации

В настоящее время все организации пытаются различными способами улучшить свое финансовое состояние, прибегая для этого к различным методам. «В процессе осуществления финансовой стратегии организации большое внимание обязано уделяться рекомендациям и мероприятиям улучшения финансового состояния предприятия, увеличению ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости. Среди главных их них можно выделить следующие мероприятия» [34, с. 116].

Оптимизация или сокращение затрат предполагает действия, направленные на предотвращение падения прибыли. Очень эффективным механизмом является формирование разумной и качественной системы контроля затрат.

«Осуществление реорганизации запасов предполагает, что запасы классифицируются в соответствии с их важностью для повышения устойчивости деятельности. Размер тех типов запасов, которые не важны для бизнеса, должен быть уменьшен. В то же время необходимо усилить деятельность в области заказов на поставку путем внедрения более качественных и контрольных процедур, таких как централизованное хранение и отпуск товаров, перераспределение складских площадей или улучшение документооборота. Получать дополнительные денежные ресурсы

от использования основных средств. После этого необходимо установить наиболее подходящие каналы связи, чтобы предоставить участникам рынка предложения по продаже или аренде недвижимости» [12].

Взыскание долгов для увеличения скорости движения денежных средств. Погашение задолженности клиентами может быть стимулировано предоставлением специальных скидок. Также необходимо создать систему оценки клиентов, которая увеличит все риски, связанные с ними как с деловыми партнерами. Изменение масштаба структуры долга предполагает детальный анализ конкретных долгов и возможных вариантов погашения и погашения долгов с целью увеличения будущей ликвидности в долгосрочной перспективе. Разграничение платежей кредиторов на основе приоритета сокращения оттока капитала предполагает ранжирование поставщиков на основе их важности.

«Пересмотр плана капитальных вложений является средством увеличения денежного потока. Она направлена на целенаправленную минимизацию затрат. Особенно перед лицом угрозы кризиса необходимо отказаться от инвестиций в инфраструктуру, закупать новое оборудование и расширять торговые сети, за исключением чрезвычайных ситуаций» [23, с. 149].

«Увеличение притока средств из заинтересованных финансовых источников, которые не имеют ничего общего с взаимной торговлей, привлекает основные группы поддержки - банки, акционеров или владельцев для оказания помощи. Увеличение масштабов производства и продаж обеспечивает увеличение денежных средств, полученных от реализации продукции, то есть увеличение абсолютных оборотных активов. Внедрять инновационные методы управления оборотным капиталом организации» [6, с. 96].

«Прогноз финансового положения предприятия всегда должен осуществляться после всестороннего анализа, чтобы определить будущую финансовую ситуацию в ближайшем будущем и сформулировать

соответствующие улучшения и предложения по улучшению с этой целью, чтобы максимизировать прибыль, достичь организационной устойчивости, завоевывать все новые и новые рынки, увеличивать клиентская база и постоянное совершенствование производства» [46, с. 239].

«Внедрение высококачественной и способной системы прогнозирования функционирования потоков денежных ресурсов является одним из основных компонентов прогнозирования всей финансовой ситуации. Улучшение финансового состояния предприятия возможно за счет увеличения выручки от продажи продукции, продажи основных фондов, рефинансирования дебиторской задолженности, снижение себестоимости продукции, снижение расходов, покрываемых за счет прибыли. Обычно используют такое направление улучшения финансового состояния, как увеличение выручки от продажи (наращивание объемов реализации и увеличение цены)» [24, с. 138].

Таким образом, направления, которые могут быть реализованы в процессе деятельности организации, с помощью которых может быть обеспечен высокий уровень финансовой устойчивости: особое значение приобретает дебиторская задолженность, которая может быть просрочена и является причиной отсутствия средств для реализации процесса деятельности организации. В целях недопущения определенных проблем, рекомендуется изучить поставщиков и подрядчиков в зависимости от задержки платежа. Экономический эффект внедрения данного мероприятия будет рассмотрен далее; прирост экономических выгод путем увеличения продаж товаров, разработка нового ассортимента продукции, расширение масштабов деятельности организации; четкое распределение и поддержание собственного и заемного капитала в правильном соотношении; принятие верных управленческих решений по недопущению просроченной кредиторской задолженности.

2 Оценка финансового состояния ООО «Национальная инициатива»

2.1 Техничко-экономическая характеристика деятельности ООО «Национальная инициатива»

ООО «Национальная инициатива» расположена по своему юридическому адресу 115598, г. Москва, ул. Ягодная, д. 6, кв. 194. Директор: Юлия Александровна Лобанова.

Основной вид деятельности: «Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления», дополнительные виды деятельности: «Выращивание овощей, бахчевых, корнеплодных и клубнеплодных культур, грибов и трюфелей», «Разведение племенного мясного и прочего крупного рогатого скота, включая буйволов, яков и др.», «Выращивание и разведение сельскохозяйственной птицы: кур, индеек, уток, гусей и цесарок».

ООО «Национальная инициатива» является юридическим лицом согласно законодательству Российской Федерации, имеет самостоятельный баланс, может от своего имени приобретать имущественные и личные неимущественные права, исполнять обязанности, быть истцом и ответчиком в суде, открывать текущий (расчетный), валютный и другие счета в банках и небанковских кредитно-финансовых организациях, иметь печать, штампы и иные реквизиты со своим наименованием. Для обозначения своих товаров (работ, услуг) Общество может разрабатывать и использовать собственный товарный знак в порядке, установленном законодательством. Общество имеет право в установленном законодательством порядке использовать товарные знаки иных лиц. Общество имеет право создавать унитарные предприятия, открывать филиалы и представительства в Российской Федерации и за ее пределами, входить в состав юридических лиц и создавать объединения юридических лиц, не являющиеся юридическими лицами, и

участвовать в таких объединениях.

Основной целью и предметом деятельности ООО «Национальная инициатива» является извлечение прибыли и удовлетворение экономических интересов Единственного участника и работников Общества. Общество осуществляет любые виды деятельности в соответствии с общегосударственным классификатором Российской Федерации «Виды экономической деятельности» и иные виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством Российской Федерации. Общество осуществляет любые виды деятельности, подлежащие лицензированию, установленные действующим законодательством Российской Федерации. Виды деятельности, подлежащие лицензированию, осуществляются Обществом после получения соответствующей лицензии.

Задачи специалистов и руководителей коммерческого отдела ООО «Национальная инициатива» заключаются в следующем:

- определение долговременной стратегии коммерческой деятельности и финансовых планов организации;
- участие в составлении перспективных и текущих планов производства и реализации продукции;
- принятие мер по своевременному заключению хозяйственных и финансовых договоров с поставщиками и потребителями сырья и продукции, расширению прямых и длительных хозяйственных связей;
- контроль за реализацией продукции, материально-техническим обеспечением организации, финансовыми и экономическими показателями деятельности организации, правильным расходованием оборотных средств;
- участие в ярмарках, торгах, на выставках, биржах по рекламированию и реализации выпускаемой продукции;
- изучение рыночной конъюнктуры на выпускаемые организацией изделия.

Функции, выполняемые специалистами и руководителями коммерческого отдела ООО «Национальная инициатива», следующие:

- обеспечение финансово-хозяйственной деятельности организации в области материально-технического снабжения, заготовки и хранения сырья, сбыта продукции на рынке и по договорам поставки, транспортного и административно-хозяйственного обслуживания;
- обеспечение выполнения договорных обязательств по поставкам продукции (по количеству, номенклатуре, ассортименту, качеству, срокам и другим условиям поставок);
- участие в разработке стандартов по материально-техническому обеспечению качества продукции, организации хранения и транспортировке сырья, сбыту готовой продукции;
- организация работы складского хозяйства, создание условий для надлежащего хранения и сохранности материальных ресурсов и готовой продукции;
- своевременное составление сметно-финансовых и других документов, расчётов, установленной отчётности о выполнении планов по сбыту готовой продукции, финансовой деятельности, материально-техническому снабжению и работе транспорта.

Цель устава – максимальное получение прибыли, поэтому предприятие является коммерческим.

Главной целью работы общества является получение положительных финансовых результатов деятельности, выполнение поставленных задач социально-экономического развития Республики Беларусь.

Для обеспечения деятельности предприятия следует определить выполнение следующих целей:

- удержание ранее завоеванных позиций, расширение влияния на новых рынках сбыта;

- обеспечение максимально возможного уровня удовлетворения потребностей покупателя;
- мероприятия по снижению затрат на производстве и т.д.

Результаты SWOT-анализа сайта ООО «Национальная инициатива» представлены в таблице 2.

Таблица 2 – SWOT-анализ сайта ООО «Национальная инициатива»

Сильные стороны	Слабые стороны
1.Региональный сайт с большим количеством посетителей и просмотров 2.Сайт является визитной карточкой ООО «Национальная инициатива». 3.Новости на сайте делают его привлекательным для посетителей.	1. Отсутствие возможности оставить и просмотреть отзывы об услугах 2.Использование статических баннеров. 3.Редкое обновление рекламы.
Возможности	Угрозы
1.Реклама онлайн в тренде. 2.Рост онлайн-аудитории и социальных медиа. 3.Рост мобильного интернета.	1.Возрастает количество товаров и услуг-заменителей, уменьшается количество рекламодателей. 2.Возрастает конкуренция в отрасли, идет борьба за клиентов. 3.Возможно ужесточение законодательства в сфере интернет-рекламы.

Таким образом, SWOT-анализ по ООО «Национальная инициатива» позволит выявить главные угрозы и возможности, связанные с функционированием организации. Итак, определенные в ходе анализа сильные и слабые стороны дают возможность определить те параметры, которые являются выигрышными, их нужно развивать и поддерживать на необходимом уровне, и параметры, улучшение которых может оптимизировать процессы совершенствования управления и свести к минимуму возможные аспекты ухудшения имиджа.

В ходе SWOT-анализа по ООО «Национальная инициатива» было выявлено следующее: недостаточный уровень рекламы можно использовать как неиспользованную возможность для организации и воспользоваться положительной репутацией о качестве услуг строительной

организации; современное оборудование и наличие необходимой техники позволяют осваивать новые виды продукции с целью расширения номенклатуры предлагаемых блюд; использовать различные концепции маркетинга с целью увеличения общего уровня покупательской способности.

ООО «Национальная инициатива» занимает устойчивое положение на рынке, с учетом слабых сторон и возможных угроз компания может увеличить прибыль от основной деятельности.

Бухгалтерский учет финансово-хозяйственной деятельности ООО «Национальная инициатива» осуществляют учетные работники бухгалтерии. Для исполнения обязательных задач бухгалтерского учета на ООО «Национальная инициатива» предусмотрена бухгалтерия, которая находится в подчинении непосредственно директора ООО «Национальная инициатива».

При ведении бухгалтерского учета на предприятии применяется журнально-ордерная форма, применяется автоматическая система бухгалтерского учета, рабочий плана счетов и инструкция по его применению. Для определения факта того, что хозяйственная операция осуществлена, необходимо наличие первичных документов, в которых прописываются все основные части проведенной операции и соответственно закрепляются подписями участников при совершении данной операции.

Наличие качественной системы управления организации было обеспечено за счет наличия правильно сформированной организационной структуры управления, которая способствует грамотному распределению трудовых ресурсов организации с распределением их трудовых обязанностей, общей целью которых является создание эффективного производства и получение максимальной прибыли. Кроме того, рациональная планировка производственных помещений направлена на достижение бесперебойного технологического процесса, следствием которого является отсутствие встречных потоков поступающего сырья, полуфабрикатов и готовой продукции.

Организационная структура управления представлена на рисунке 6.

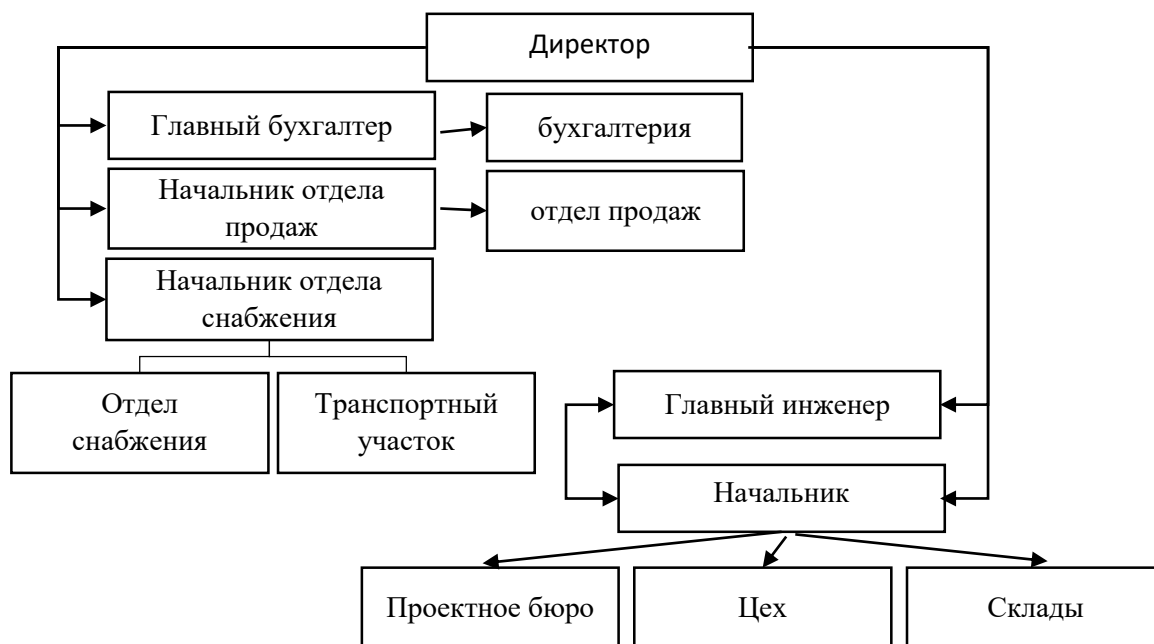


Рисунок 6 – Организационная структура управления ООО «Национальная инициатива»

Согласно рисунку 1 можно выделить, что в непосредственном подчинении перед директоров находятся экономический отдел, заведующий и хозяйственный отдел. То есть установлены элементы линейного взаимодействия руководителя с отделами. В каждом структурном подразделении подчинение происходит по функциональному признаку. Это говорит о наличие взаимосвязи составляющих как линейного, так и функционального типа. С каждым работников организации подписаны его должностные инструкции, то есть каждый работник осуществляет положенные ему функции и трудовые обязанности. Контроль за деятельностью персонала осуществляет непосредственно руководитель и начальники структурных подразделений.

Рассмотренная структура имеет свои преимущества и недостатки.

Ключевым моментом структуры является обеспечение правильного управления посредством делегирования полномочий руководителя и начальников отделов в связи с развитием организации, что включает в себя эффективность системы управления, рациональное распределение

обязанностей между работниками, наличие мобильности среди сотрудников, готовых выполнять распоряжения свыше поставленных руководителей.

К негативным элементам структуры следует отнести отсутствие общих направлений стратегии развития организации, что заключается в решении оперативных проблем, а не стратегических вопросов.

Для отражения эффективности ведения финансово-хозяйственной деятельности ООО «Национальная инициатива» за 2020-2021 гг. в таблице 3 представим динамику основных показателей (приложения А, Б).

Таблица 3 – Показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Национальная инициатива» за 2020-2021 гг.

Показатели	2020	2021	Отклонение, +/-	Темп роста, %
Выручка от продаж, тыс. р.	61891	90244	+28353	145,81
Себестоимость, тыс. р.	48693	71757	+23064	147,37
Валовая прибыль, тыс. р.	13198	18487	+5289	140,07
Прочие доходы, тыс. р.	–	7700	+7700	–
Прочие расходы, тыс. р.	1196	9666	+8470	808,19
Налог на прибыль	2282	4110	+1828	180,11
Чистая прибыль, тыс. р.	9720	12411	+2691	127,69
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. р.	5300	9392	+4092	177,21
Фондоотдача основных средств, р./р.	11,68	9,61	-2,07	82,28
Среднесписочная численность работников, чел.	169	172	+3	101,78
Производительность труда, тыс. р.	366,22	524,67	158,45	143,27
Рентабельность реализованной продукции, %	19,96	17,30	-2,66	–
Рентабельность продаж, %	15,71	13,75	-1,96	–

Исходя из данных таблицы 3 можно отметить следующее. Полученная выручка от реализации продукции в 2021 г. составила 90244 тыс. р., что больше показателя 2020 г. на 28353 тыс. р. или на 45,81%. Рост данного

показателя повлиял на увеличение расходов по обычной деятельности, то есть на себестоимость продукции, которая составила 71757 тыс. р., показав рост на 23064 тыс. р. или на 47,37%. Увеличение выручки и себестоимости в пропорциональном соотношении позволили ООО «Национальная инициатива» получить больше валовой прибыли на 5289 тыс. р. или на 40,07%, и показатель составил в 2021 г. 18487 тыс. р.

В результате чистая прибыль характеризовалась ростом с 9720 тыс. р. в 2020 г. до 12411 тыс. р. в 2021 г. Рост данной прибыли в основном был обеспечен получение дополнительных доходов в сумме 7700 тыс. р., что свидетельствует о рациональном использовании и расходовании средств организации. Необходимо также выделить, что образовалось увеличение прочих дополнительных расходов организации по основному виду деятельности с 1196 тыс. р. в 2020 г. до 9666 тыс. р. в 2021 г., темп роста составил 808,19%. На фоне того, что основные показатели доходов и прибыли организации в анализируемом периоде возросли, это вызвало изменение в сторону превышения налога на прибыль, который увеличился на 1828 тыс. р. или на 80,11% и показатель составил 4110 тыс. р.

Анализ эффективности использования основных производственных фондов позволил выявить, что стоимость основных средств увеличилась на 4092 тыс. р. или на 77,21%. Ранее было установлено, что выручка от продаж увеличилась на 45,81%. В результате установлено, что фондоотдача сократилась с 11,68 р./р. до 9,61 р./р., что меньше показателя 2020 г. на 17,72%. Данное снижение было образовалось за счет меньших темпов роста выручки от реализации и больших темпов роста среднегодовой стоимости основных производственных фондов.

Проанализировав эффективность использования трудовых ресурсов в организации выяснено, что среднесписочная численность работников увеличилась на 3 чел. в результате чего общая численность составила в 2021 г. 172 чел. Темп роста выручки значительно превышает темп роста численности работников (101,78%). Это, в свою очередь, положительно

отразилось на показателе производительность труда, которая выросла с 366,22 тыс. р. в 2020 г. до 524,67 тыс. р. в 2021 г., абсолютное отклонение составило 188,45 тыс. р. или 43,27%, а это говорит о рациональном использовании трудовых средств в организации и экономии средств фонда заработной платы.

К негативной тенденции деятельности ООО «Национальная инициатива» следует отнести сокращение показателей рентабельности. Рентабельность реализованной продукции уменьшилась с 19,96% в 2020 г. до 17,3% в 2021 г., а рентабельность продаж имела отклонение на 1,96 п.п. и показатель составил 13,75%.

2.2 Анализ состава и структуры имущества и источников его формирования

Анализ финансового состояния целесообразно начинать с оценки наличия имущества организации и источников формирования активов ООО «Национальная инициатива» за 2020-2021 годы. Расчетные данные отражены в таблице 4.

На рисунке 7 отразим динамику структуры активов ООО «Национальная инициатива» за 2020-2021 гг.

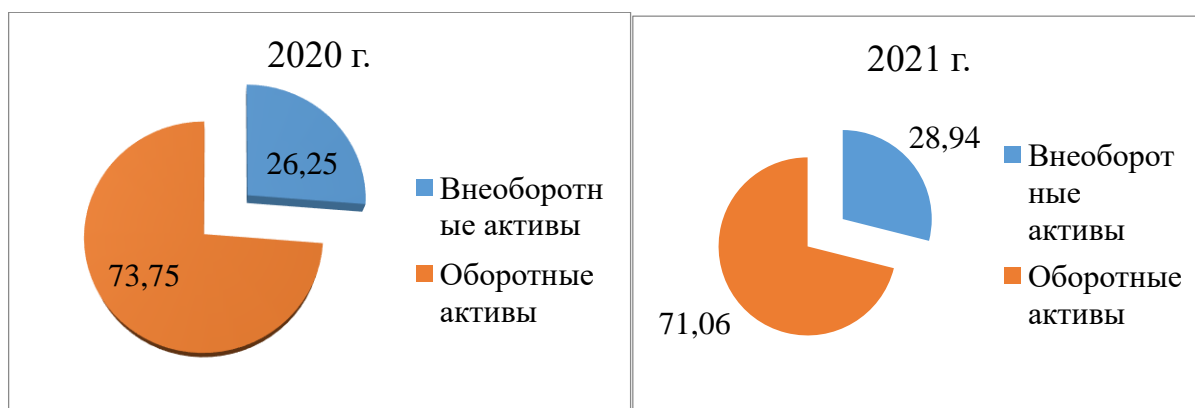


Рисунок 7 – Динамика структуры активов ООО «Национальная инициатива»

Исходя из полученных данных определили: стоимость активов анализируемой организации характеризовалась ростом с 20193 тыс. р. в 2020 г. до 32457 тыс. р. в 2021 г., темп роста составил 160,73%.

Таблица 4 – Анализ состава, структуры и динамики активов и пассивов ООО «Национальная инициатива» за 2020-2021 гг.

Показатели	Сумма, тыс. р.		Структура, %		Изменение, +/-		Темп роста, %
	2020	2021	2020	2021	по сумме, тыс. р.	по стр-ре, п. п.	
Активы							
Материальные внеоборотные активы	5300	9392	26,25	28,94	+4092	+2,69	177,21
Запасы	3403	6645	16,85	20,47	+3242	+3,62	195,27
Денежные средства и денежные эквиваленты	374	3920	1,85	12,08	+3546	+10,23	1048,13
Финансовые и другие активы	11116	12499	55,05	38,51	+1383	-16,54	112,44
ИТОГО	20193	32457	100,00	100,00	+12264	X	160,73
Пассив							
Капитал и резервы	14823	25901	73,41	79,80	11078	6,39	174,74
Долгосрочные заемные средства	–	185	–	0,57	+185	0,57	–
Другие долгосрочные обязательства	638	–	3,16	–	-638	-3,16	–
Краткосрочные заемные средства	2000	2877	9,90	8,86	877	-1,04	143,85
Кредиторская задолженность	2732	3494	13,53	10,77	762	-2,76	127,89
ИТОГО	20193	32457	100,00	100,00	12264	X	160,73

Следует отметить, что имущество организации сформировано за счет внеоборотных активов, на которые приходится всего 28,94%, причем их удельный вес возрос на 2,69 п.п., что также было обеспечено их ростом и в абсолютном выражении с 5300 тыс. р. в 2020 г. до 9392 тыс. р., темп роста составил 177,21%. Также необходимо выделить, что активы, срок эксплуатации которых составляет более года полностью состояли как в 2020 г., так и в 2021 г. их материальных внеоборотных активов.

На рисунке 8 следует отразить динамику структуры пассивов организации за 2020-2021 гг.

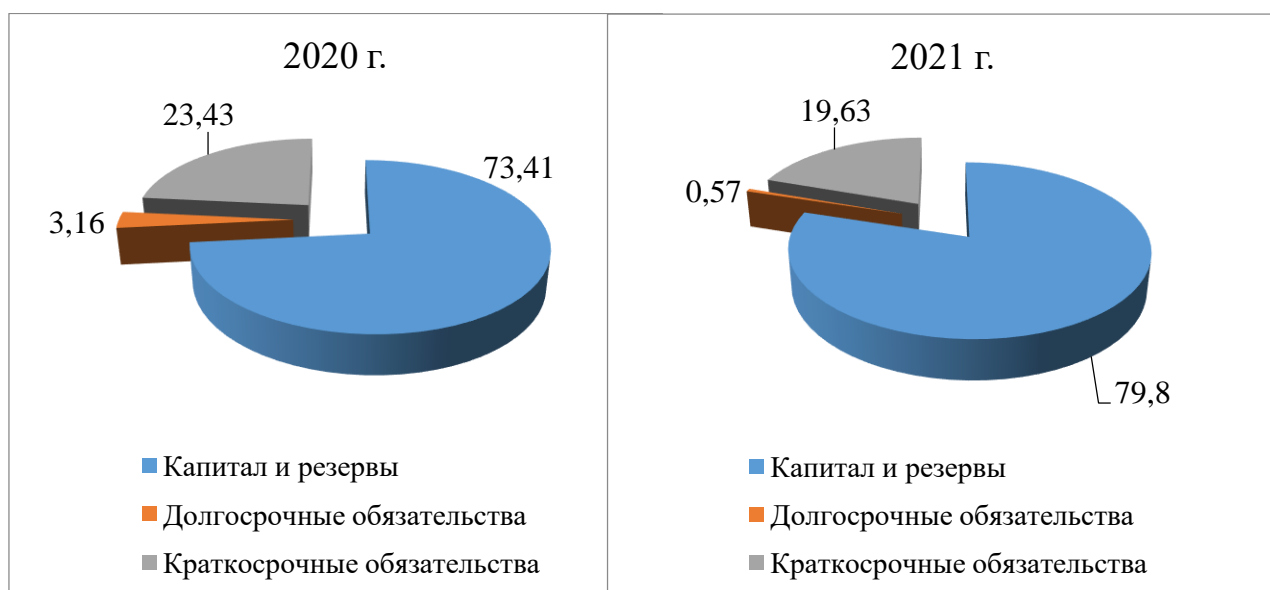


Рисунок 8 – Динамика структуры пассивов ООО «Национальная инициатива»

Также активы ООО «Национальная инициатива» состоят из оборотных средств, на долю которых приходится 71,06%. Превышение данных активов над внеоборотными активами по структуре свидетельствует о росте хозяйственного оборота организации. Активы, срок эксплуатации которых составляет менее 1 года, сформированы за счет запасов, денежных средств и финансовых и других активов. Запасы организации увеличились на 3242 тыс. р. или на 95,27%, что также прослеживается и по их удельному весу, который увеличился на 2,69 п.п. Денежные средства организации имели тенденцию к увеличению с 374 тыс. р. в 2020 г. до 3920 тыс. р. в 2021 г. Кроме того, их доля также сопровождалась увеличением на 10,23 п.п. Рост данного показателя как в абсолютном выражении, так и по его структуре положительно сказался на показателе абсолютной ликвидности организации, что позволяет ей погашать свои обязательства за счет ликвидных активов, то есть денежных средств.

Не смотря на рост финансовых активов, в том числе дебиторской задолженности с 11116 тыс. р. до 12499 тыс. р. в 2021 г., абсолютное увеличение составило 1383 тыс. р. или 12,44%, отмечается сокращение их удельного веса с 55,05% в 2020 г. до 38,51% в 2021 г. Увеличение суммы данного показателя оказывает результативное влияние на показатель промежуточной ликвидности организации.

Анализ источников формирования имущества ООО «Национальная инициатива» показал, что пассивы состоят из капитала организации и ее обязательств со сроком погашения как более 1 года, так и менее 1 года. Так установлено, что капитал организации имел тенденцию к увеличению с 14823 тыс. р. до 25901 тыс. р. в 2021 г. Кроме того, удельный вес капитала и резервов увеличился на 6,39 п.п. и составил 79,80% в 2021 г. Это положительно сказывается на стабильном финансовом состоянии организации, поскольку на собственные средства приходится более 50% от общей суммы пассивов.

Долгосрочные обязательства в 2021 г. сформированы за счет долгосрочных заемных средств, которые увеличились на 185 тыс. р. 2020 г. характеризовался наличием прочих долгосрочных обязательств в размере 638 тыс. р.

Анализ краткосрочных обязательств позволил установить, что показатель состоит из краткосрочных заемных средств, сумма которых имела тенденцию к росту в размере 877 тыс. р., однако их доля сократилась на 1,04 п.п. до 8,86% в 2021 г., а также из краткосрочной кредиторской задолженности, которая также выросла на 762 тыс. р., однако ее удельный вес сократился на 2,76 п.п. до 10,77% в 2021 г.

Как показал анализ состава и структуры имущества и источников его формирования, кредиторская задолженность организации характеризуется ежегодным приростом, в связи с чем необходимо выяснить период ее оборота, что позволит установить ее замедление или ускорение. Для этого используем способ цепной подстановки, с помощью которого определим

влияние факторов, которые обеспечивают ту или иную тенденцию оборачиваемости (таблица 5, таблица 6, таблица 7).

Факторная модель определяется по формуле (9):

$$D_{\text{кз}} = \frac{\overline{\text{КЗ}}}{B} * T, \quad (9)$$

где $\overline{\text{КЗ}}$ – среднегодовая кредиторская задолженность, тыс. р.;

B – выручка от реализации продукции, тыс. р.

Таблица 5 – Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Национальная инициатива» за 2020-2021 гг.

Показатели	2020	2021	Отклонение, (+/-)	Темп роста, %
Выручка от продаж, тыс. р.	61891	90244	+28353	145,81
Кредиторская задолженность на начало года, тыс. р.	370	2732	+2362	738,38
Кредиторская задолженность на конец, тыс. р.	2732	3494	+762	127,89
Среднегодовая кредиторская задолженность, тыс. р.	1551	3113	+1562	200,71
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, раз	39,9	28,99	-10,91	–
Длительность одного оборота кредиторской задолженности, дни	9,02	12,42	+3,4	–

Таблица 6 – Расчет условных показателей длительности одного оборота кредиторской задолженности

Показатели	Расчет влияния факторов		Уровень показателя, дней
	алгоритм	цифровой расчет	
Дкз ₀	$\frac{\overline{КЗ}_0}{V_0} * T$	1551*360/61891	9,02
Дкз _{усл 1}	$\frac{\overline{КЗ}_1}{V_0} * T$	3113*360/61891	18,11
Дкз ₁	$\frac{\overline{КЗ}_1}{V_1} * T$	3113*360/90244	12,42

Таблица 7 – Расчет влияния факторов на длительность одного оборота кредиторской задолженности

Изменение за счет изменения:	Расчет влияния факторов		Уровень влияния, дней
	алгоритм	цифровой расчет	
– среднегодовой КЗ	Дкз _{усл 1} – Дкз ₀	18,11-9,02	+9,09
– выручки от реализации продукции	Дкз ₁ – Дкз _{усл 1}	12,42-18,11	-5,69
Общее изменение длительности одного оборота КЗ	Дкз ₁ – Дкз ₀	12,42-9,02	+3,4

Факторный анализ анализируемого показателя позволит установить следующее: коэффициент оборачиваемости сократился на 10,91, а длительность одного оборота кредиторской задолженности увеличилась с 9,02 дней до 12,42 дней. Данный рост был спровоцирован следующими показателями:

- рост краткосрочной кредиторской задолженности с 1551 тыс. р. до 3113 тыс. р. оказал прямое влияние на результативный показатель, в результате чего период оборота увеличился на 9,09 дня;
- рост выручки от продаж с 61891 тыс. р. до 90244 тыс. р. оказал обратное влияние, в связи с чем анализируемый показатель сократился на 5,69 дня.

Таким образом, рост выручки от продаж не смог нивелировать отрицательного влияния увеличения кредиторской задолженности, в связи с чем образовалось сокращение коэффициента оборачиваемости и рост периода погашения, что говорит о его замедлении.

2.3 Анализ платежеспособности и ликвидности ООО «Национальная инициатива»

Для того, чтобы определить, насколько анализируемая организация является платежеспособной и имеет ли возможность в срок погашать свои обязательства, целесообразно произвести расчет необходимых показателей за 2020-2021 гг., которые отражены в таблице 8 (приложения А, Б).

Таблица 8 – Результаты расчета коэффициентов платежеспособности и ликвидности ООО «Национальная инициатива» за 2020-2021 гг.

Наименование показателей	Формула расчета	2020 г.		2021 г.		Нормативное значение коэффициента
		расчет	Значение	расчет	значение	
Коэффициент текущей ликвидности	$K_{тек} = \frac{OA}{KO}$	14893/ 4732	3,15	23065/ 6371	3,62	не менее 1,5
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$K_{сос} = \frac{СОС}{OA}$	10161/ 14893	0,68	16694/ 23065	0,73	не менее 0,2
Коэффициент общей платежеспособности	$K_{общ} = \frac{A}{O}$	20193/ 5370	3,76	32457/ 6556	4,95	Не менее 0,5-0,7

Исходя из произведенных расчетов таблицы 8 можно сделать следующий вывод. Отмечается рост коэффициента текущей ликвидности, который увеличился с 3,15 в 2020 г. до 3,62 в 2021 г., что также полностью удовлетворяет значение нормативного показателя – не менее 1,5.

Произошедшие изменения позволяют сделать вывод о том, что организация имеет возможность рассчитаться по своим долгам своими краткосрочными активами. Коэффициент наличия собственных оборотных средств также характеризуется увеличением с 0,68 в 2020 г. до 0,73 в 2021 г., что оправдывает значение норматива – не менее 0,2 и свидетельствует о наличие собственных средств, оборот которых происходит в течение 1 года, для погашения своих обязательств. Коэффициент общей платежеспособности также вырос с 3,76 до 4,95, что характеризуется наличием в настоящее время у организации платёжеспособности и стабильного финансового состояния.

Далее произведем расчет показателей ликвидности ООО «Национальная инициатива» и определим влияние факторов на коэффициент текущей ликвидности. Расчеты представим в таблицах 9, 10, 11.

Таблица 9 – Анализ показателей ликвидности ООО «Национальная инициатива» за 2020-2021 гг.

Показатели	2020 г.	2021 г.	Изменение, +/-
Оборотные активы, тыс. р.	14893	23065	+8172
Краткосрочные финансовые вложения, тыс. р.	–	–	–
Денежные средства и их эквиваленты, тыс. р.	374	3920	+3546
Краткосрочные обязательства, тыс. р.	4732	6371	+1639
Коэффициент текущей ликвидности	3,15	3,62	+0,47
Коэффициент промежуточной ликвидности	0,08	0,62	+0,54
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,08	0,62	+0,54

Коэффициент абсолютной ликвидности увеличился с 0,08 до 0,62 к 2021 г., что характеризует возможность организации погасить свои краткосрочные обязательства наиболее ликвидными активами – денежными средствами и финансовыми вложениями. Коэффициент промежуточной ликвидности в 2021 г. составил 0,62, что выше показателя 2020 г. на 0,54 и это свидетельствует о возможности организации рассчитаться по своим обязательствам собственными ликвидными активами, в состав которых входит дебиторская задолженность организации.

Факторная модель представлена по формуле (10):

$$K_{тек} = \frac{ТА}{КО}, \quad (10)$$

где КО – краткосрочные обязательства, тыс. р.;

ТА – оборотные активы, тыс. р.

Таблица 10 – Расчет условных показателей коэффициента текущей ликвидности

Показатели	Расчет влияния факторов		Уровень показателя
	алгоритм	цифровой расчет	
$K_{тек_0}$	$\frac{ТА_0}{КО_0}$	14893/4732	3,15
$K_{тек_{усл\ 1}}$	$\frac{ТА_0}{КО_1}$	14893/6371	2,34
$K_{тек_1}$	$\frac{ТА_1}{КО_1}$	23065/6371	3,62

Таблица 11 – Расчет влияния факторов на коэффициент текущей ликвидности

Изменение $K_{тек}$ за счет изменения:	Расчет влияния факторов		Уровень влияния
	алгоритм	цифровой расчет	
– краткосрочных обязательств	$K_{тек_{усл\ 1}} - K_{тек_0}$	2,34-3,15	-0,81
– краткосрочных активов	$K_{тек_1} - K_{тек_{усл\ 1}}$	3,62-2,34	+1,28
Общее изменение	$K_{тек_1} - K_{тек_0}$	3,62-3,15	+0,47

Факторный анализ анализируемого показателя позволил установить следующее: коэффициент текущей ликвидности вырос с 3,15 до 3,62. Данный рост был спровоцирован следующими показателями:

- рост краткосрочный обязательств с 4732 тыс. р. до 6371 тыс. р. оказал обратное влияние на результативный показатель, в результате чего коэффициент сократился на 0,81;
- рост краткосрочных активов с 14893 тыс. р. до 23065 тыс. р. оказал прямое влияние, в связи с чем анализируемый показатель увеличился на 1,28.

«Особое внимание в настоящее время заслуживает агрегирование баланса, которое заключение в формировании реклассифицированного баланса. Баланс считается абсолютно ликвидным, если одновременно имеют место следующие соотношения: $A1 \geq P1$; $A2 \geq P2$; $A3 \geq P3$; $A4 \leq P4$ » [15, с. 85].

Данные агрегирования баланса ООО «Национальная инициатива» за 2020-2021 гг. представлены в таблице 12 (приложения А, Б).

Таблица 12 – Агрегированный баланс ООО «Национальная инициатива» за 2021 г., тыс. р.

Активы:	На начало	На конец	Пассивы	На начало	На конец
A1	11116	12499	П1	2732	3494
A2	374	3920	П2	2000	2877
A3	3403	6645	П3	638	185
A4	5300	9392	П4	14823	25901

Показатели таблицы 12, рассчитанные по бухгалтерскому балансу ООО «Национальная инициатива», составляют следующие четыре неравенства:

Рекомендуемые: Фактически за 2020 год:

	На 01.01.2020 г.	На 31.12.2020 г.
$A1 \geq P1$	$11116 > 2732$	$12499 > 3494$
$A2 \geq P2$	$374 < 2000$	$3920 > 2877$
$A3 \geq P3$	$3403 > 638$	$6645 > 185$
$A4 \leq P4$	$5300 < 14823$	$9392 < 25901$

Из приведенных неравенств можно заметить, что по фактически полученным значениям баланс ООО «Национальная инициатива» на конец 2021 г. является ликвидным, все неравенства выполняются. Это свидетельствует о наличии хорошего уровня платежеспособности и ликвидности, а также об отсутствии кризисных ситуаций в ООО «Национальная инициатива».

2.4 Анализ финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности организации

В настоящее время степень финансовой устойчивости организации определяется наличием достаточного количества средств либо недостатком финансов для финансирования своей деятельности. Определить вышесказанное позволяют абсолютные показатели финансовой устойчивости. Расчет данных показателей отразим в таблице 13.

Таблица 13 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «Национальная инициатива» за 2021 г., тыс. р.

Коэффициент	Формула расчета	На начало года		На конец года	
		расчет	значение	расчет	значение
Наличие собственных оборотных средств	$СОС = К - \text{Внеоб. А}$	14823-5300	9523	25901-9392	16509
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов	$СДИ = СОС + ДО$	9523+638	10161	16509+185	16694
Общая величина основных источников формирования запасов	$ОИЗ = СДИ + КО$	10161+4732	14893	16694+6371	23065

После расчета и определения абсолютных показателей, характеризующих наличие собственных средств в ООО «Национальная инициатива» определим соответствующие показатели финансирования деятельности организации. Расчет отражен в таблице 14.

Таблица 14 – Показатели обеспеченности запасов источниками их финансирования ООО «Национальная инициатива» за 2021 г., тыс. р.

Коэффициент	Формула расчета	На начало года		На конец года	
		расчет	значение	расчет	значение
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств	$\pm\Delta\text{СОС} = \text{СОС} - 3$	9523-3403	6120	16509-6645	9864
Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов	$\pm\Delta\text{СДИ} = \text{СДИ} - 3$	10161-3403	6758	16694-6645	10049
Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов	$\pm\Delta\text{ОИЗ} = \text{ОИЗ} - 3$	14893-3403	11490	23065-6645	16420

Таблица 15 – Типы финансовой устойчивости предприятия

Тип финансовой устойчивости	Трехмерная модель	Источники финансирования запасов	Краткая характеристика финансовой устойчивости
1. Абсолютная финансовая устойчивость	$M_1 = (1,1,1), \Delta\text{СОС} > 0, \Delta\text{СДИ} > 0, \Delta\text{ОИЗ} > 0$	Собственные оборотные средства (чистый оборотный капитал)	Высокий уровень платежеспособности. Организация не зависит от внешних кредиторов
2. Нормальная финансовая устойчивость	$M_2 = (0,1,1), \Delta\text{СОС} < 0, \Delta\text{СДИ} > 0, \Delta\text{ОИЗ} > 0$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы	Рациональное использование заемных средств. Высокая доходность текущей деятельности
3. Неустойчивое финансовое состояние	$M_3 = (0,0,1), \Delta\text{СОС} < 0, \Delta\text{СДИ} < 0, \Delta\text{ОИЗ} > 0$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы, плюс краткосрочные кредиты и займы	Нарушение нормальной платежеспособности. Возникает необходимость привлечения дополнительных источников финансирования. Возможность восстановления платежеспособности.
4. Кризисное (критическое) финансовое положение	$M_4 = (0,0,0), \Delta\text{СОС} < 0, \Delta\text{СДИ} < 0, \Delta\text{ОИЗ} < 0$	–	Организация полностью неплатежеспособна и находится на грани банкротства.

Для определения степени финансовой устойчивости ООО «Национальная инициатива» авторами предлагается установленная формула, которая позволяет объединить расчетные значения и получить результат. Данная формула отражена следующим образом:

$$M = (+/- \Delta \text{СОС}; +/- \Delta \text{СДИ}; +/- \Delta \text{ОИЗ}) \quad (11)$$

Используя вышеуказанную модель необходимо подставить расчетные значения, которые сформируют результат, определяющий тип финансовой устойчивости ООО «Национальная инициатива» в 2021 г. Для определения степени наличия финансовой стабильности используем данные таблицы 15.

Таким образом, получаем следующие значения:

Модель финансовой устойчивости:

- на начало года: $M_0 = (+6758; +7396; +12128)$;
- на конец года: $M_1 = (+10049; +10234; +16605)$.

Исходя из полученных данных делаем вывод о том, что ООО «Национальная инициатива» характеризуется абсолютно устойчивым финансовым положением в течение 2021 г., а именно отсутствием просроченной кредиторской задолженности, возможностью своевременно погашать свои обязательства, а также собственными средствами финансировать деятельность организации, наличием высокого уровня платежеспособности и ликвидности, а также финансовой устойчивости.

Кроме абсолютных показателей, позволяющих определить наличие собственных средств, влияющих на финансовую устойчивость, в различных литературных источниках приведено множество относительных показателей, которые также позволяют сделать соответствующий вывод о финансовом состоянии организации. Были выбраны наиболее распространенные показатели для определения финансовой устойчивости ООО «Национальная инициатива» за 2021 г. Расчеты сведены в таблице 16.

Из данных таблицы 16 следует, что показатели финансовой устойчивости и независимости ООО «Национальная инициатива» увеличились. Сумма собственных оборотных средств увеличилась, что свидетельствует об участии собственных средств в формировании краткосрочных активов. Кроме того, увеличился коэффициент финансовой независимости на 31.12.2021 года по сравнению с 1.01.2021 г. – на 0,07. Это означает рост доли собственных средств в формировании активов предприятия и увеличение ее независимости от кредиторов. Данный коэффициент в изучаемом периоде выше нормативного значения – 0,4-0,6.

Таблица 16 – Расчет коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Национальная инициатива» за 2020-2021 годы

Коэффициент	Формула расчета	2020 г.		2021 г.		Отклонение, +/-
		расчет	значение	расчет	значение	
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	$K_{\text{COC}} = \frac{\text{COC}}{\text{OA}}$	10161/14893	0,68	16694/23065	0,73	+0,05
Коэффициент обеспеченности запасов	$K_{\text{зап}} = \frac{\text{COC}}{3}$	10161/3403	2,99	16694/6645	2,51	-0,48
Коэффициент маневренности собственного капитала	$K_{\text{манСК}} = \frac{\text{COC}}{\text{СКр}}$	10161/14823	0,69	16694/25901	0,64	-0,05
Коэффициент маневренности оборотных активов	$K_{\text{манOA}} = \frac{\text{COC}}{\text{OA}}$	10161/14893	0,68	16694/23065	0,65	-0,03
Коэффициент автономии	$K_{\text{авт}} = \frac{\text{СКр}}{\text{OA}}$	14823/20203	0,73	25901/32457	0,80	+0,07
Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{\text{фу}} = \frac{(\text{СКр} + \text{ДО})}{\text{OA}}$	(14823 + 638)/20203	0,77	(25901 + 185)/32457	0,80	+0,03

Об увеличении финансовой независимости предприятия показывает рост коэффициента обеспеченности оборотных активов собственными средствами с 0,68 на 1.01.2021 года до 0,73 на 31.12.2021 года. Данный

коэффициент соответствует нормативному значению (не менее 0,2). Рост коэффициента финансовой устойчивости на 0,03 на 31.12.2021 года по сравнению с 01.01.2021 года также указывает на сокращение обязательств по отношению к собственным средствам. На 31.12.2020 года коэффициент соответствует нормативному значению, что говорит о том, что в формировании краткосрочных активов участвуют собственные средства. Сокращение коэффициента маневренности собственными средствами указывает на то, что в текущей деятельности предприятия стало меньше использоваться собственных средств. Все указанные изменения положительно характеризуют тенденции, наметившиеся в показателях платежеспособности и финансовой независимости.

В таблице 17 проанализируем динамику деловой активности (приложения А, Б).

Таблица 17 – Данные о динамике деловой активности ООО «Национальная инициатива» за 2020-2021 гг., тыс. р.

Показатель	2020 г.	2021 г.	Отклонение, +/-	Темп роста, %
Средняя стоимость краткосрочных активов, тыс. р., в т. ч.	7940,5	18979	11039	239,02
материальных краткосрочных активов	3403	6725,5	3323	197,63
краткосрочных финансовых и других оборотных активов	6037,5	11807,5	5770	195,57
Выручка от реализации продукции, тыс. р.	61891	90244	28353	145,81
Коэффициент оборачиваемости:				
краткосрочных активов	7,79	4,75	-3,04	–
материальных краткосрочных активов	18,19	13,42	-4,77	–
краткосрочных финансовых и других оборотных активов	10,25	7,64	-2,61	–
Оборачиваемость в днях:				
краткосрочных активов	46,19	75,71	29,52	163,91
материальных краткосрочных активов	19,79	26,83	7,04	135,57
краткосрочных финансовых и других оборотных активов	35,12	47,10	11,98	134,11

Анализируя динамику деловой активности установлено следующее. Показатели оборачиваемости всех видов активов в 2021 г. увеличились. Так, оборачиваемость краткосрочных активов увеличилась на 29,52 дня, оборачиваемость материальных краткосрочных активов – 7,04 дня, оборачиваемость краткосрочных финансовых и других оборотных активов увеличилась на 11,98 дня, что свидетельствует о замедлении оборачиваемости активов.

Динамика развития основных показателей рентабельности в ООО «Национальная инициатива» за 2020-2021 гг., характеризуется данными таблицы 18 (приложения А, Б).

Таблица 18 – Показатели рентабельности деятельности ООО «Национальная инициатива» за 2020-2021 гг., тыс. р.

Показатели	2020 г.	2021 г.	Отклонение, +/-	Темп роста, %
Прибыль до налогообложения, тыс. р.	12002	16521	4519	137,65
Прибыль от реализации товаров, услуг, тыс. р.	13198	18487	5289	140,07
Чистая прибыль, тыс. р.	9720	12411	2691	127,69
Среднегодовая стоимость капитала, тыс. р.	13240,5	26325	13084,5	198,82
- основные средства	5300	7346	2046	138,60
- оборотных средств	7940,5	18979	11038,5	239,02
Среднегодовая стоимость активов, тыс. р.	10590,5	26325	15734,5	248,57
Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг, тыс. р.	61891	90244	28353	145,81
Рентабельность продаж, %	21,32	20,49	-0,83	–
Рентабельность функционирующего капитала, %	73,41	47,15	-26,26	–
Рентабельность основного капитала, %	183,4	168,95	-14,45	–
Рентабельность оборотного капитала, %	122,41	65,39	-57,02	–
Рентабельность активов, %	90,65	62,76	-27,89	–

Исходя из анализа данных таблицы 18 видно, что практически все виды рентабельностей в 2021 г. сократились. Так, рентабельность продаж ООО «Национальная инициатива» в 2021 г. по сравнению с 2020 г. сократилась на

0,83 п.п. и составила 20,49%. Рентабельность функционирующего капитала, рассчитанная на основании чистой прибыли, в 2021 г. по сравнению с 2020 г. также уменьшилась на 26,26 п.п и составила 47,15%. Рентабельность основного капитала по чистой прибыли в 2021 г. по сравнению с 2020 г. упала на 14,45 п.п. до 168,95%. Рентабельность оборотного капитала по чистой прибыли в 2021 г. по сравнению с 2020 г. упала на 57,02 п.п. Рентабельность активов, рассчитанная на основании прибыли до налогообложения, составила в 2021 г. 62,76%, что меньше показателя 2020 г. на 27,89 п.п. Снижение данных видов рентабельности свидетельствует о снижении эффективности их использования.

Показатели рентабельности наглядно отобразим на рисунке 9.

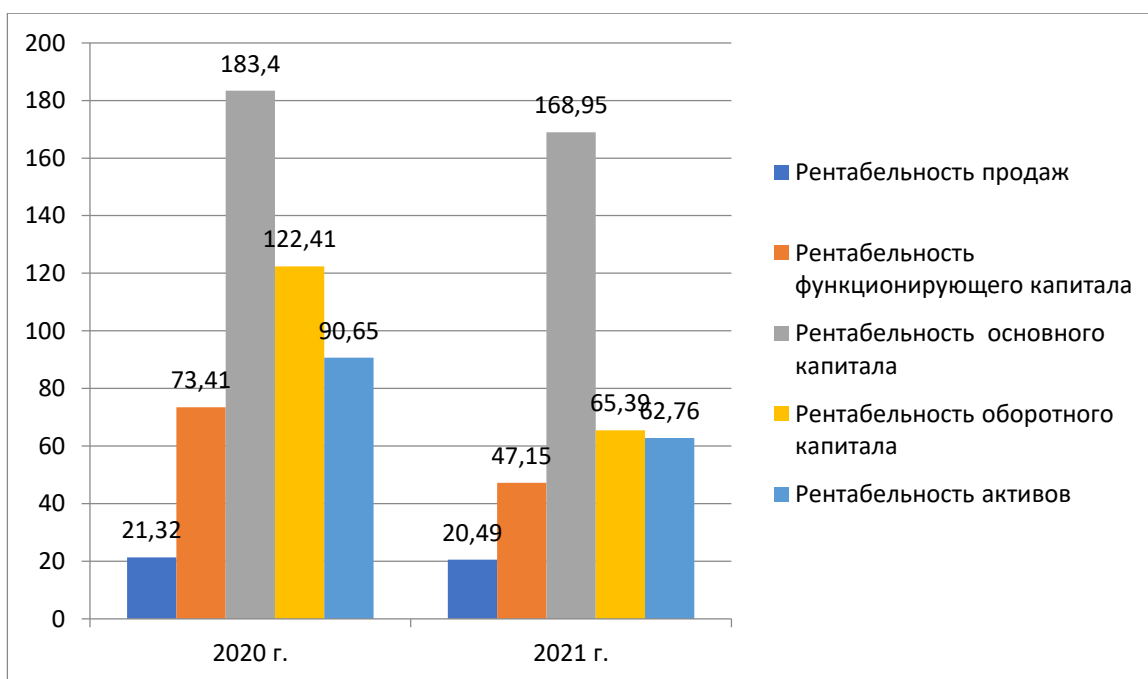


Рисунок 9 – Показатели рентабельности за 2020-2021 гг.

Подводя итог второго раздела, отметим следующее. Анализ основных показателей деятельности организации позволил установить, что происходит наращивание деятельности ООО «Национальная инициатива» в течение 2021 г. Об этом свидетельствует рост выручки от продаж, наличие прочих доходов по основному виду деятельности, а также увеличение чистой прибыли.

Кроме того, отмечается положительная тенденция в сторону увеличения среднегодовой выработки одного работника, что свидетельствует о рациональном использовании средств фонда заработной платы и эффективном использовании трудовых ресурсов. Также можно выделить и негативные моменты: сокращение фондоотдачи основных средств, что свидетельствует о сокращении уровня рациональности использования основных производственных фондов; показатели рентабельности также сократились, что говорит о снижении уровня экономических результатов.

Анализ состава и структуры позволил установить, что стоимость активов анализируемой организации характеризовалась ростом, темп роста составил 160,73%. Следует отметить, что имущество организации сформировано за счет внеоборотных активов, на которые приходится всего 28,94%, причем их удельный вес возрос, что также было обеспечено их ростом и в абсолютном выражении. Также необходимо выделить, что активы, срок эксплуатации которых составляет более года полностью состояли как в 2020 г., так и в 2021 г. их материальных внеоборотных активов.

Анализ источников формирования имущества ООО «Национальная инициатива» показал, что пассивы состоят из капитала организации и ее обязательств со сроком погашения как более 1 года, так и менее 1 года. Так установлено, что капитал организации имел тенденцию к увеличению в 2021 г. Кроме того, удельный вес капитала и резервов увеличился и составил 79,80% в 2021 г. Это положительно сказывается на стабильном финансовом состоянии организации, поскольку на собственные средства приходится более 50% от общей суммы пассивов.

Установлено, что коэффициент оборачиваемости сократился на 10,91, а длительность одного оборота кредиторской задолженности увеличилась до 12,42 дней. Данный рост был спровоцирован следующими показателями: рост краткосрочной кредиторской задолженности оказал прямое влияние на результативный показатель, в результате чего период оборота увеличился на

9,09 дня; рост выручки от продаж оказал обратное влияние, в связи с чем анализируемый показатель сократился на 5,69 дня. Таким образом, рост выручки от продаж не смог нивелировать отрицательного влияния увеличения кредиторской задолженности, в связи с чем образовалось сокращение коэффициента оборачиваемости и рост периода погашения, что говорит о его замедлении.

Анализ платежеспособности и ликвидности ООО «Национальная инициатива» позволил установить, что отмечается рост коэффициента текущей ликвидности, что полностью удовлетворяет значению нормативного показателя. Произошедшие изменения позволяют сделать вывод о том, что организация имеет возможность рассчитаться по своим долгам своими краткосрочными активами. Коэффициент наличия собственных оборотных средств также характеризуется увеличением, что оправдывает значение норматива и свидетельствует о наличии собственных средств, оборот которых происходит в течение 1 года, для погашения своих обязательств. Коэффициент общей платежеспособности также вырос, что характеризуется наличием в настоящее время у организации платёжеспособности и стабильного финансового состояния.

Из приведенных в работе неравенств агрегирования баланса установлено, что баланс ООО «Национальная инициатива» на конец 2021 г. является ликвидным, все неравенства выполняются. Это свидетельствует о наличии хорошего уровня платежеспособности и ликвидности, а также об отсутствии кризисных ситуаций в ООО «Национальная инициатива».

Анализ финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности организации позволил выяснить, что ООО «Национальная инициатива» характеризуется абсолютно устойчивым финансовым положением в течение 2021 г., а именно отсутствием просроченной кредиторской задолженности, возможностью своевременно погашать свои обязательства, а также собственными средствами финансировать

деятельность организации, наличием высокого уровня платежеспособности и ликвидности, а также финансовой устойчивости.

Показатели финансовой устойчивости и независимости ООО «Национальная инициатива» увеличились. Сумма собственных оборотных средств увеличилась, что свидетельствует об участии собственных средств в формировании краткосрочных активов. Кроме того, увеличился коэффициент финансовой независимости, это означает рост доли собственных средств в формировании активов предприятия и увеличение ее независимости от кредиторов. Об увеличении финансовой независимости предприятия показывает рост коэффициента обеспеченности оборотных активов собственными средствами. Рост коэффициента финансовой устойчивости также указывает на сокращение обязательств по отношению к собственным средствам.

Показатели оборачиваемости всех видов активов в 2021 г. увеличились. Так, оборачиваемость краткосрочных активов увеличилась на 29,52 дня, оборачиваемость материальных краткосрочных активов – 7,04 дня, оборачиваемость краткосрочных финансовых и других оборотных активов увеличилась на 11,98 дня, что свидетельствует о замедлении оборачиваемости активов.

3 Основные направления улучшения финансового состояния ООО «Национальная инициатива»

3.1 Мероприятия по укреплению финансового состояния ООО «Национальная инициатива»

По результатам проведенного анализа, ключевыми резервами улучшения финансового состояния ООО «Национальная инициатива» должны стать мероприятия, нацеленные на снижение затрат на производство и реализацию, повышение эффективности управления краткосрочными активами и на наращивание объемов производства и реализации работ и услуг предприятия.

Кроме того, отметим следующие направления, которые могут быть реализованы в процессе деятельности анализируемой организации, с помощью которых может быть обеспечен высокий уровень финансовой устойчивости:

- оборотный капитал организации занимает значительное место в финансировании деятельности, в частности особое значение приобретает дебиторская задолженность, которая может быть просрочена и является причиной отсутствия средств для реализации процесса деятельности организации. В целях недопущения определенных проблем, рекомендуется изучить поставщиков и подрядчиков в зависимости от задержки платежа. Экономический эффект внедрения данного мероприятия будет рассмотрен далее;
- прирост экономических выгод путем увеличения продаж товаров, разработка нового ассортимента продукции, расширение масштабов деятельности организации;
- четкое распределение и поддержание собственного и заемного капитала в правильном соотношении 60% к 40% соответственно, а

также рациональное их использование позволит значительно улучшить финансовое состояние организации;

- принятие верных управленческих решений по недопущению просроченной кредиторской задолженности, а также контроль за ее рациональным приростом и использованием также обеспечит для организации рост ее платежеспособности.

Кроме того, организация в процессе осуществления своей деятельности должна продолжать наращивать собственный капитал. Наличие собственных средств в структуре пассивов в идеальном варианте должна составлять не менее 50%, что свидетельствует о финансировании своей деятельности в основном за счет собственного капитала. Для формирования достаточного объема собственных средств необходимо увеличивать нераспределенную прибыль от различных видов деятельности, обеспечить получение потока прибыли от реализации основного вида деятельности, что может быть достигнуто путем разработки новых видов продукции, работ, услуг, эффективной реализации рекламной кампании, увеличением реализации товаров, привлечением новых клиентов и покупателей, а также работать на удержание постоянных партнёров, определить фактический уровень затрат в организации и пересмотреть статьи калькуляции для сокращения себестоимости продукции, наращивать стоимость уставного, добавочного и резервного капиталов.

Рассмотрим мероприятия, с помощью которых ООО «Национальная инициатива» сможет обеспечить получение большей прибыли и тем самым обеспечить безубыточную деятельность, а также сократить краткосрочные обязательства, в частности кредиторской задолженности и поспособствует росту собственного капитала организации.

Следует отметить, что особое внимание необходимо уделить управлению дебиторской задолженности, поскольку ее наличие способствует высвобождению средств из оборота, которые могли бы быть использованы в процессе осуществления деятельности. К методам рационального управления

данным видом задолженности следует отнести различное планирование и прогнозирование действий, оценка их результативности, стимулирование, а также маневрирование ресурсами, отдельными операциями, способствующие непрерывному, эффективному функционированию производства. Выбор данных методов зависит от конкретного контрагента и их применение необходимо в момент подписания договоров, оформления различных сделок и т.д.

В качестве наиболее эффективных инструментов управления дебиторской задолженностью чаще всего используют следующие методы:

- «предоставление отсрочки платежа потребителям продукции призвано предоставить им возможность покупать больше продукции, не ограничиваясь суммой собственных свободных средств. Однако предоставление отсрочки платежа за отгруженную продукцию не должно выступать бесплатным кредитным ресурсом для дебиторов, и продолжительность отсрочки погашения задолженности обязательно должна соответствовать периоду операционного цикла компании-потребителя продукции. С помощью расчетов локальных максимумов оборачиваемости дебиторской задолженности можно своевременно выявить тенденцию к замедлению ее оборачиваемости и принять меры по предупреждению появления сомнительной дебиторской задолженности. Контроль интенсивности платежей дебиторов за поставленную продукцию позволяет также рассчитать резерв оптимизации дебиторской задолженности для тех контрагентов, которым регулярно производится отгрузка продукции.
- важной составляющей управления дебиторской задолженностью является кредитная политика предприятия, которая формируется на основе стратегических целей развития предприятия и с учетом состояния параметров рыночной среды, специфики каналов сбыта продукции. При разработке кредитной политики предприятия

особое внимание обращают на практику делового общения, т. е. на формы кредитования покупателей компаниями-конкурентами. В целом преимущества внедрения системы скидок представлены на рисунке 10» [38, с. 40].



Рисунок 10 – Преимущества системы скидок

ООО «Национальная инициатива» предоставляя контрагенту скидку, или иначе говоря, отсрочку платежа, принимает не совсем выгодные для себя условия, поскольку идет на упущенную выгоду, то есть организация несет убытки. Поэтому целесообразно оценить, насколько велики убытки анализируемого предприятия при установленных размерах и периодах покрытия задолженности покупателей и заказчиков (таблица 19).

Таблица 19 – Упущенная выгода ООО «Национальная инициатива» в 2021 г.

Показатели	2021 год
1 Сумма дебиорской задолженности, тыс. р.	3494
2 Рентабельность продаж, %	13,75
3 Период погашения критический, дней	60
4 Период погашения фактический, дней	123
5 Ставка доходности, % (стр.2/12 мес. * (стр. 4-стр. 3)/30 дн.)	2,41
6 Размер упущенной выгоды, тыс. р. (стр. 5/100*стр.1)	84,21

Проанализировав расчетные данные таблицы 19 выяснено, что упущенная выгода для ООО «Национальная инициатива» в 2021 году составила 84,21 тыс. р., что подтверждает необходимость ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности.

3.2 Оценка вероятности банкротства организации ООО «Национальная инициатива»

Оценка вероятности банкротства в настоящее время является достаточно актуальным, поскольку позволяет выявить уровень кризисной ситуации в анализируемой организации.

В настоящее время особое внимание уделяется процессу изучения вопросов и экономических показателей, которые позволят спрогнозировать вероятность банкротства организации в процессе реализации ее деятельности и направлений развития, оперируя при этом в сложившихся условиях существования субъектов хозяйствования. Наиболее известные модели представлены в таблице 20[43].

Таблица 20 – Зарубежные модели количественной оценки вероятности банкротства предприятий

Автор, модель, оценки результатов	Название и порядок расчета факторов
1	2
<p>Э. Альтман (США), пятифакторная модель.</p> $Z = 0,717X_1 + 0,847X_2 + 3,107X_3 + 0,42X_4 + 0,995X_5$ <p>Оценка вероятности банкротства, если:</p> <ul style="list-style-type: none"> - $Z < 1,23$, вероятность банкротства очень высокая, то есть предприятие практически является несостоятельным; - $1,23 < Z < 2,89$ (зона неопределенности), вероятность банкротства достаточно высокая; - $Z \geq 2,89$, вероятность банкротства ничтожна [53]. 	<p>X_1 – отношение собственного капитала к сумме активов предприятия. Показатель оценивает сумму чистых ликвидных активов компании по отношению к совокупным активам;</p> <p>X_2 – отношение величины нераспределенной прибыли к сумме активов предприятия. Показатель отражает уровень финансового рычага компании;</p> <p>X_3 – отношение прибыли до налогообложения к общей стоимости активов. Показатель отражает эффективность операционной деятельности компании;</p> <p>X_4 – отношение балансовой стоимости собственного капитала к заемному;</p> <p>X_5 – отношение объема продаж к общей величине активов предприятия. Показатель характеризует рентабельность активов предприятия.</p>

Продолжение таблицы 20

1	2
<p>Р. Лис (Великобритания), четырехфакторная модель. $Z = 0,063X_1 - 0,092X_2 + 0,057X_3 + 0,001X_4$ Оценка вероятности банкротства, если: - предельное значение для Z равняется 0,037; - чем выше значение Z, тем выше платежеспособность предприятия [54].</p>	<p>X1 (доля оборотного капитала в общей величине активов) = оборотный капитал / общая величина активов; X2 (рентабельность активов, рассчитанная исходя из прибыли от продаж) = прибыль от реализации / общая величина активов; X3 (доля формирования активов за счет нераспределенной прибыли) = нераспределенная прибыль / общая величина активов; X4 (коэффициент соотношения собственного и заемного капиталов) = собственный капитал / заемный капитал</p>

Таблица 21 – Исходные данные для количественной оценки вероятности банкротства

Показатель	Формула (статьи баланса)	Расчет	Результат
Для модели Альтмана			
X ₁	1300/1600	25901/32457	0,7980
X ₂	1370/1600	14293/32457	0,4404
X ₃	2300/1600	18487/32457	0,5696
X ₄	1300/(1400 + 1500)	25901/6556	3,9507
X ₅	2110/1600	90244/32457	2,7804
$Z = 0,717 \cdot 0,7980 + 0,847 \cdot 0,4404 + 3,107 \cdot 0,5696 + 0,42 \cdot 3,9507 + 0,995 \cdot 2,7804 = 7,1407$			
Для модели Лиса			
X ₁	(1400 + 1500)/(1600)	6556/32457	0,2021
X ₂	Прибыль до НО/1600	16521/32457	0,5090
X ₃	1370/1600	14293/32457	0,4404
X ₄	1300/(1400 + 1500)	25901/6556	3,9507
$Z = 0,063 \cdot 0,2021 - 0,092 \cdot 0,5090 + 0,057 \cdot 0,4404 + 0,001 \cdot 3,9507 = 0,0550$			

Проанализировав данные таблицы 21 установлено, что коэффициент Альтмана составил 7,1407. Полученное значение значительно превышает оптимальное 2,89, и это свидетельствует о низком уровне кризисной ситуации в ООО «Национальная инициатива». Следует отметить, что применение данной модели является условным, однако из полученного результата можно свидетельствовать о том, что финансовая устойчивость организации является абсолютной, платежеспособность высокая, а также о наличии собственных средств для финансирования своей деятельности.

Для того, чтобы подтвердить надежность вероятности банкротства по модели Альтмана, необходимо сделать вывод по полученным результатам модели Лиса. Показатель составил 0,055, что полностью удовлетворяет нормативному значению не менее 0,037. Таким образом, коэффициент Лиса также говорит о наличии стабильного финансового состояния организации и низкой вероятности банкротства.

Таким образом, определено, что положительное влияние на повышение финансовой устойчивости организации могут оказать: увеличение объема работ по сбору дебиторской задолженности, что приводит к увеличению доли денежных средств, ускорению оборачиваемости оборотных средств и увеличению собственных оборотных средств; ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности и, как следствие, более ритмичные поступления средств от должников, увеличение «запаса прочности» с точки зрения платежеспособности и т. д.

Проведен расчет упущенной выгоды ООО «Национальная инициатива» при существующем размере и сроках погашения д ООО «Национальная инициатива» дебиторской задолженности. Установлено, что упущенная выгода в 2021 году составила 84,21 тыс. р., что подтверждает необходимость ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности.

Установлено, что коэффициент Альтмана составил 7,1407. Полученное значение значительно превышает оптимальное 2,89, и это свидетельствует о низком уровне кризисной ситуации в ООО «Национальная инициатива». Для того чтобы подтвердить надежность вероятности банкротства по модели Альтмана, был сделан вывод по полученным результатам модели Лиса. Показатель составил 0,055, что полностью удовлетворяет нормативному значению не менее 0,037. Таким образом, коэффициент Лиса также говорит о наличии стабильного финансового состояния организации и низкой вероятности банкротства.

Заключение

Финансовое состояние организации представляет собой комплексное понятие, которое определяется системой характеристик, отвечающих за состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени. Под наилучшим финансовым состоянием организации понимается сбалансированность отдельных структурных элементов его активов и капитала, а также ее способность обеспечить высокий уровень эффективности их использования.

В рамках написания работы был проведен анализ результатов экономической деятельности на материалах ООО «Национальная инициатива» за 2020-2021 гг.

Подводя итог второго раздела, отметим следующее. Анализ основных показателей деятельности организации позволил установить, что происходит наращивание деятельности ООО «Национальная инициатива» в течение 2021 г. Об этом свидетельствует рост выручки от продаж, наличие прочих доходов по основному виду деятельности, а также увеличение чистой прибыли. Кроме того, отмечается положительная тенденция в сторону увеличения среднегодовой выработки одного работника, что свидетельствует о рациональном использовании средств фонда заработной платы и эффективном использовании трудовых ресурсов. Также можно выделить и негативные моменты: сокращение фондоотдачи основных средств, что свидетельствует о сокращении уровня рациональности использования основных производственных фондов; показатели рентабельности также сократились, что говорит о снижении уровня экономических результатов.

Анализ состава и структуры позволил установить, что стоимость активов анализируемой организации характеризовалась ростом, темп роста составил 160,73%. Следует отметить, что имущество организации сформировано за счет внеоборотных активов, на которые приходится всего

28,94%, причем их удельный вес возрос, что также было обеспечено их ростом и в абсолютном выражении. Также необходимо выделить, что активы, срок эксплуатации которых составляет более года полностью состояли как в 2020 г., так и в 2021 г. их материальных внеоборотных активов.

Анализ источников формирования имущества ООО «Национальная инициатива» показал, что пассивы состоят из капитала организации и ее обязательств со сроком погашения как более 1 года, так и менее 1 года. Так установлено, что капитал организации имел тенденцию к увеличению в 2021 г. Кроме того, удельный вес капитала и резервов увеличился и составил 79,80% в 2021 г. Это положительно сказывается на стабильном финансовом состоянии организации, поскольку на собственные средства приходится более 50% от общей суммы пассивов.

Установлено, что коэффициент оборачиваемости сократился на 10,91, а длительность одного оборота кредиторской задолженности увеличилась до 12,42 дней. Данный рост был спровоцирован следующими показателями: рост краткосрочной кредиторской задолженности оказал прямое влияние на результативный показатель, в результате чего период оборота увеличился на 9,09 дня; рост выручки от продаж оказал обратное влияние, в связи с чем анализируемый показатель сократился на 5,69 дня. Таким образом, рост выручки от продаж не смог нивелировать отрицательного влияния увеличения кредиторской задолженности, в связи с чем образовалось сокращение коэффициента оборачиваемости и рост периода погашения, что говорит о его замедлении.

Анализ платежеспособности и ликвидности ООО «Национальная инициатива» позволил установить, что отмечается рост коэффициента текущей ликвидности, что полностью удовлетворяет значению нормативного показателя. Произошедшие изменения позволяют сделать вывод о том, что организация имеет возможность рассчитаться по своим долгам своими краткосрочными активами. Коэффициент наличия собственных оборотных

средств также характеризуется увеличением, что оправдывает значение норматива и свидетельствует о наличии собственных средств, оборот которых происходит в течение 1 года, для погашения своих обязательств. Коэффициент общей платежеспособности также вырос, что характеризуется наличием в настоящее время у организации платежеспособности и стабильного финансового состояния.

Из приведенных в работе неравенств агрегирования баланса установлено, что баланс ООО «Национальная инициатива» на конец 2021 г. является ликвидным, все неравенства выполняются. Это свидетельствует о наличии хорошего уровня платежеспособности и ликвидности, а также об отсутствии кризисных ситуаций в ООО «Национальная инициатива».

Анализ финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности организации позволил выяснить, что ООО «Национальная инициатива» характеризуется абсолютно устойчивым финансовым положением в течение 2021 г., а именно отсутствием просроченной кредиторской задолженности, возможностью своевременно погашать свои обязательства, а также собственными средствами финансировать деятельность организации, наличием высокого уровня платежеспособности и ликвидности, а также финансовой устойчивости.

Показатели финансовой устойчивости и независимости ООО «Национальная инициатива» увеличились. Сумма собственных оборотных средств увеличилась, что свидетельствует об участии собственных средств в формировании краткосрочных активов. Кроме того, увеличился коэффициент финансовой независимости, это означает рост доли собственных средств в формировании активов предприятия и увеличение ее независимости от кредиторов. Об увеличении финансовой независимости предприятия показывает рост коэффициента обеспеченности оборотных активов собственными средствами. Рост коэффициента финансовой устойчивости также указывает на сокращение обязательств по отношению к собственным средствам.

Анализируя динамику деловой активности установлено, показатели оборачиваемости всех видов активов в 2021 г. увеличились. Так, оборачиваемость краткосрочных активов увеличилась на 29,52 дня, оборачиваемость материальных краткосрочных активов – 7,04 дня, оборачиваемость краткосрочных финансовых и других оборотных активов увеличилась на 11,98 дня, что свидетельствует о замедлении оборачиваемости активов.

Кроме того, практически все виды рентабельностей в 2021 г. сократились. Так, рентабельность продаж ООО «Национальная инициатива» в 2021 г. по сравнению с 2020 г. сократилась и составила 20,49%. Рентабельность функционирующего капитала, рассчитанная на основании чистой прибыли, в 2021 г. по сравнению с 2020 г. также уменьшилась и составила 47,15%. Рентабельность основного капитала по чистой прибыли в 2021 г. по сравнению с 2020 г. упала до 168,95%. Рентабельность оборотного капитала по чистой прибыли в 2021 г. по сравнению с 2020 г. также сократилась. Рентабельность активов, рассчитанная на основании прибыли до налогообложения, составила в 2021 г. 62,76%, что меньше показателя 2020 г. Снижение данных видов рентабельности свидетельствует о снижении эффективности их использования.

Определено, что положительное влияние на повышение финансовой устойчивости организации могут оказать: увеличение объема работ по сбору дебиторской задолженности, что приводит к увеличению доли денежных средств, ускорению оборачиваемости оборотных средств и увеличению собственных оборотных средств; ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности и, как следствие, более ритмичные поступления средств от должников, увеличение «запаса прочности» с точки зрения платежеспособности и т. д.

Проведен расчет упущенной выгоды ООО «Национальная инициатива» при существующем размере и сроках погашения д ООО «Национальная инициатива» дебиторской задолженности. Установлено, что упущенная

выгода в 2021 году составила 84,21 тыс. р., что подтверждает необходимость ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности.

Установлено, что коэффициент Альтмана составил 7,1407. Полученное значение значительно превышает оптимальное 2,89, и это свидетельствует о низком уровне кризисной ситуации в ООО «Национальная инициатива». Следует отметить, что применение данной модели является условным, однако из полученного результата можно свидетельствовать о том, что финансовая устойчивость организации является абсолютной, платежеспособность высокая, а также о наличии собственных средств для финансирования своей деятельности.

Для того чтобы подтвердить надежность вероятности банкротства по модели Альтмана, был сделан вывод по полученным результатам модели Лиса. Показатель составил 0,055, что полностью удовлетворяет нормативному значению не менее 0,037. Таким образом, коэффициент Лиса также говорит о наличии стабильного финансового состояния организации и низкой вероятности банкротства.

Список используемых источников

1. Абдукаримов И. Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – Москва : ИНФРА-М, 2019. С. 214.
2. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / под ред. А.П. Гарнова. Москва : ИНФРА-М, 2018. С. 366.
3. Анализ финансовой отчетности: Учебник/ Под ред. М.А. Вахрушиной, Н.С. Пласковой. Москва : Вузовский учебник, 2019. С. 367.
4. Аскеров П. Ф. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации : учеб. пособие / П.Ф. Аскеров, И.А. Цветков, Х.Г. Кибилов ; под общ. ред. П.Ф. Аскерова. М. : ИНФРА-М, 2017. С. 176.
5. Алексеева М. М. Планирование деятельности фирмы / М. М. Алексеев. М.: Финансы и статистика, 2017. 248 с.
6. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности / В.И. Стражев [и др.]; под ред. В.И. Стражева. Мн.: Выш. шк., 2016. 534с.
7. Аносов В.М. Анализ эффективности использования активов / В.М. Аносов // Экономика. Финансы. Управление. 2016. № 3. С. 25-31.
8. Афитов Э.А. Планирование на предприятии: учеб. Пособие / Э.А. Афитов. Мн.: Высш. шк., 2016. 285с.
9. Баканов М. И. Теория анализа хозяйственной деятельности / М.И. Баканов, А. Д. Шеремет. М.: Финансы и статистика, 2017. 456 с.
10. Бороненкова С. А. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием : учеб. пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. М. : ФОРУМ: ИНФРА-М, 2018. С. 335.
11. Бабаев Ю.А. Бухгалтерский учет, анализ: учебник / Ю.А. Бабаев, А.М. Петров, Ж.А. Кеворкова и др. М.: Вузовский учебник, 2017. С. 240.

12. Банцевич Е. Е. Теоретические основы бухгалтерского учета и анализа: конспект лекций / Е. Е. Банцевич, В.И. Волынец. Могилев: МГУП, 2015. С. 182.

13. Басовский Л.Е. Экономический анализ (Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности): Учебное пособие / Л.Е. Басовский, А.М. Лунева, Е.Н. Басовская и др. М.: Инфра-М, 2018. С. 479.

14. Блинкова Т.Ф. Бухгалтерский финансовый учет: учебное пособие / Т.Ф. Блинкова, Л.Г. Кочерева; Под ред. Н.А. Лытнева. М.: Форум, 2017. С. 32.

15. Богаченко В.М. Бухгалтерский учет: учебник / В.М. Богаченко. РнД: Феникс, 2018. С. 538.

16. Бочаров В. В. Финансовый анализ: учеб. пособие / В. В. Бочаров. 2-е изд., перераб. и доп. М: КНОРУС. 2019. С. 281.

17. Быкова Н. Н. Сущность понятия финансового состояния предприятия в трактовке разных авторов // Молодой ученый №29. 2017. С. 69-72.

18. Валеева Д.И Сущность и содержание управления финансовыми рисками как основа финансовой устойчивости фирмы / Д.И. Валеева // Вестник современных исследований. 2018. № 12.7 (27.). С. 62-64.

19. Васильчук О.И. Бухгалтерский учет и анализ: Учебное пособие / О.И. Васильчук, Т.Н. Гуськова, Л.А. Насакина и др. М.: Форум, 2018. С. 186.

20. Вяткина О.И. Финансовая устойчивость предприятия (организации) / О.И. Вяткина // «Научно-практический журнал Аллея Науки». 2018. №8(24). С. 1-2.

21. Гетьман В.Г. Бухгалтерский учет: Учебник / В.Г. Гетьман, Т.М. Неселовская, З.Д. Бабаева. М.: Инфра-М, 2017. С. 416.

22. Гиляровская Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и

аудит», 080105 «Финансы и кредит» / Л.Т. Гиляровская, А.В. Ендовицкая. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. С. 159.

23. Гомола А.И. Бухгалтерский учет: Учебник / А.И. Гомола. М.: Academia, 2019. С. 221.

24. Губина О. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : практикум / О. В. Губина. 2-е изд., перераб. и доп. Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2020. С. 192.

25. Гурко В. Платежеспособность и финансовое состояние предприятия: нормативно-правовое регулирование и методика анализа / Бизнес-инфо. Мн: БГЭУ. 2017. С. 192.

26. Дараева Ю.А. Бухгалтерский учет: конспект лекций / Ю.А. Дараева. Рн/Д: Феникс, 2018. С. 365.

27. Елисеева Е.Н. Бухгалтерский учет на промышленных предприятиях: Учебное пособие / Е.Н. Елисеева, Е.И. Таюрская. М.: КноРус, 2018. С. 252.

28. Камысовская С. В., Бухгалтерская финансовая отчетность. Формирование и анализ показателей: учебное пособие / С. В. Камысовская// Форум, Инфра-М, 2018. С. 432.

29. Коротаев С.Л. МСФО: состояние, проблемы, перспективы// Бухгалтерский учет и анализ. 2017. №4. С. 33-36.

30. Кобелева И. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций : учеб. пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. – 2-е изд., перераб. и доп. Москва : ИНФРА-М, 2019. С. 292.

31. Лапченко Д. А. Анализ производственно-хозяйственной деятельности: финансовый анализ: учебно-методическое пособие / Д. А. Лапченко, Е. И. Тымуль. Мн.: БНТУ. 2018. С. 55.

32. Любушин Н. П. Экономический анализ: учеб. пособие / Н. П. Любушин. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Юнити, 2018. С. 132.

33. Макарецкая Т. Д. Пути повышения финансовой устойчивости предприятия / Статья. Мн.: АУПРБ. 2017. С. 176.

34. Маматказина Е.И. Диагностика финансовых проблем в условиях финансовой устойчивости коммерческой организации / Е.И. Маматказина // Синергия наук. 2017. № 18. С. 115-122.
35. Маркарьян Э. А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Э. А. Маркарьян, Г. П. Герасименко, С. Э. Маркарьян. М.: КНОРУС, 2018. С.236.
36. Марченкова И. Н. Финансовое состояние предприятия и пути его улучшения / И.Н. Марченкова // Теория науки. 2020. № 3. С. 157-158.
37. Мельник М. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учеб. пособие / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова. 3-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИД «ФОРУМ» : ИНФРА-М, 2019. С. 208.
38. Мельцас Е. О. Управление финансовой устойчивостью как важнейшим фактором развития предприятия . 2018. № 7. С. 40-48.
39. Мхитарян А. В. Финансовая устойчивость и пути ее улучшения / А.В. Мхитарян // Молодой ученый. 2017. №11. С. 923-925.
40. Позднякова В. Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учебник / В. Я. Позднякова. М.: Инфра-М, 2018. С. 190.
41. Половинкина М.О Финансовая устойчивость и пути ее совершенствования / М.О. Половинкина // ФГБОУ ВО «Волгоградский государственный аграрный университет». 2018. № 12.7 (27). С.382–384.
42. Портал Информιο URL: <https://www.informio.ru/> (дата обращения: 04.04.2022).
43. Портал Экономический анализ: лекции URL.: <http://eos.ibi.spb.ru/> (дата обращения: 04.04.2022).
44. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие / Г.В. Савицкая. – М.: Инфра-М, 2018. С. 164.
45. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / Г. В. Савицкая. 6-е изд., перераб. и доп. Мн.: Новое знание, 2017. С. 504.

46. Сушко Т. И. Бухгалтерский финансовый учет в промышленности: учебник / Т. И. Сушко. Мн.: Высшая школа, 2020. С. 482.
47. Фридман А. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности : учебник / А.М. Фридман. Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2019. С. 264.
48. Чернышева Ю. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации) : учебник / Ю.Г. Чернышева. Москва : ИНФРА-М, 2019. С. 421.
49. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / А.Д. Шеремет. М.: Инфра-М, 2017. С. 352.
50. Шеремет А. Д., Сайулин Р. С., Негашев Е. В. Методика финансового анализа: учеб. пособие / А. Д. Шеремет, Р. С. Сайулин, Е. В. Негашев. 3-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2018. С. 58.
51. Financial Condition as an Object of Accounting and Analytical Support and Internal Control URL: https://www.shs-conferences.org/articles/shsconf/pdf/2021/04/shsconf_nid2020_02009.pdf (дата обращения: 07.04.2022).
52. Evaluating the financial condition of an enterprise using universal process modeling URL: https://www.shs-conferences.org/articles/shsconf/pdf/2021/04/shsconf_nid2020_02009.pdf (дата обращения: 07.04.2022).
53. J. P. Ryan, M.A., F.I.A., Financial condition assessment. Tillinghast-Tower Perrin, Albion House, 55 New Oxford Street, London WC1A 1BS, U.K.
54. Kudrimoti, Sanjay Two Essays on Financial Condition of Firms. Graduate Theses and Dissertations. URL: <https://scholarcommons.usf.edu/etd/349> (дата обращения: 07.04.2022).
55. What Is a Financial Condition? URL: <https://www.wisegeek.net/what-is-a-financial-condition.htm> (дата обращения: 07.04.2022).

Приложение А

Бухгалтерский баланс

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «Национальная инициатива» за 2019-2021 гг.

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На <u>31</u> декабря 20 <u>21</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>20</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>19</u> г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы	9392	5300	
	Основные средства			
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	9392	5300	
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	6645	3403	
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность			
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	12499	11116	959
	Денежные средства и денежные эквиваленты	3920	374	29
	Прочие оборотные активы			
	Итого по разделу II	23064	14893	988
	БАЛАНС	32457	20193	988

Продолжение Приложения А

Продолжение таблицы А.1

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31 На декабря 20 21 г. ³	На 31 декабря 20 20 г. ⁴	На 31 декабря 20 19 г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	25901	14823	-66
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)			
	Итого по разделу III	25901	14823	-66
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	185		
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства		638	
	Итого по разделу IV	185	638	
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	2877	2000	684
	Кредиторская задолженность	3494	2732	370
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	6371	4732	1054
	БАЛАНС	32457	20193	988

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах

Таблица Б.1 – Отчет о финансовых результатах ООО «Национальная инициатива» за 2019-2021 гг.

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>31 декабря</u> 20 <u>21</u> г. ³	За <u>31 декабря</u> 20 <u>20</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	90244	61891
	Себестоимость продаж	(71757)	(48693)
	Валовая прибыль (убыток)	18487	13198
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж		
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы	7700	
	Прочие расходы	(9666)	(1196)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	16521	12002
	Налог на прибыль ⁷	4110	2282
	в т.ч. текущий налог на прибыль	(4110)	(2282)
	отложенный налог на прибыль		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	12411	9720