

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

Обучающийся

А.С. Мельникова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

А.В. Фрезе

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

Тольятти 2022

Аннотация

Тема выпускной квалификационной работы очень актуальна на данный момент и связана с тем, что вопросы анализа финансовой устойчивости и платежеспособности в условиях постоянного преодоления российскими компаниями кризисных ситуаций выходят на одно из первых мест в области финансового анализа организаций.

Предметом исследования является система показателей, характеризующих финансовую устойчивость и платежеспособность ООО «Тру`а».

Целью данной работы является анализ и разработка мероприятий по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Тру`а».

Исходя, из цели выпускной квалификационной работы предлагается рассмотреть следующие задачи:

- рассмотреть экономическую сущность финансовой устойчивости и платежеспособности организации;
- проанализировать методы и приемы анализа финансовой устойчивости и платежеспособности организации;
- повести анализ основных финансовых показателей деятельности ООО «Тру`а»;
- провести оценку и анализ финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Тру`а»;
- разработать мероприятия по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Тру`а»;
- провести оценку экономической эффективности предложенных мероприятий.

Структура работы представлена введением, тремя разделами, заключением, списком использованных источников и приложениями А-В.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия.....	7
1.1 Сущность и понятие финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия.....	7
1.2 Методы анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия.....	14
2 Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «Тру`а»	27
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия	27
2.2 Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия	36
3 Направления повышения финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО	45
3.1 Мероприятия для повышения финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия	45
3.2 Оценка эффективности предлагаемых мероприятий.....	51
Заключение	54
Список используемых источников.....	56
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Тру`а» за 2019-2021 гг.....	63
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Тру`а» за 2019-2020 гг.....	65
Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «Тру`а» за 2020-2021 гг.....	66

Введение

Устойчивость организации является одним из важнейших факторов оценки конкурентоспособности. Она показывает уровень маневренности денежных средств, эффективность использования данного ресурса, что является показателем состояния финансовых ресурсов организации, при помощи которых обеспечивается бесперебойный процесс производства и реализации продукции. Устойчивым можно признать такое финансовое состояние, при котором организация реагирует на неблагоприятные изменения внешней среды и при этом 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 остается способна выполнять свои текущие планы и стратегические программы.

Тема выпускной квалификационной работы очень актуальна на данный момент и связана с тем, что вопросы анализа финансовой устойчивости и платежеспособности в условиях постоянного преодоления российскими компаниями кризисных ситуаций выходят на одно из первых мест в области финансового анализа организаций.

Вопросы финансовой устойчивости и платежеспособности организаций рассматриваются в экономической литературе и трудах многих зарубежных и отечественных ученых и специалистов. Существенный вклад в исследование платежеспособности и финансовой устойчивости внесли отечественные ученые А.В. Грачев, Л.В. Донцова, Г.В. Савицкая, А.Д. Шеремет и многие другие.

Основываясь на вышесказанном можно сделать вывод, что данная тема выпускной квалификационной работы имеет теоретическую и практическую значимость.

Объектом выпускной квалификационной работы является деятельность ООО «Тру`а».

Предметом исследования является система показателей, характеризующих финансовую устойчивость и платежеспособность ООО «Тру`а».

Целью данной работы является анализ и разработка мероприятий по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Тру`а».

Исходя, из цели выпускной квалификационной работы предлагается рассмотреть следующие задачи:

- рассмотреть экономическую сущность финансовой устойчивости и платежеспособности организации;
- проанализировать методы и приемы анализа финансовой устойчивости и платежеспособности организации;
- повести анализ основных финансовых показателей деятельности ООО «Тру`а»;
- провести оценку и анализ финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Тру`а»;
- разработать мероприятия по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Тру`а»;
- провести оценку экономической эффективности предложенных мероприятий.

Теоретическая и методологическая база – экономическая литература по бухгалтерскому учету и анализу финансово-хозяйственной деятельности, периодическая литература основ управления рыночной экономики, труды ученых и практиков, таких авторов, как Савицкой Г.В., Шеремета А.Д. Абрютиной М.С. и др.

Несмотря на многочисленные работы отечественных и зарубежных ученых, посвященные анализу и оценке финансовой устойчивости и платёжеспособности организаций, например, М.С. Абрютиной, В.С. и И.Т. Балабановых, Л.А., А.Д. Шеремета, Л.Т. Гиляровской, А.В. Грачева, А.Ф. Ионовой, Е.В. Караниной, В.В. Ковалева, Т.М. Ковалевой, М.В. Мельника, Е.В. Негашева, Н.В. Никитиной, В.М. Родионовой,

Р.С. Сайфулина, Е.Ф. Сысоевой, К. Хеддервика, Р. Холта, Е.И. Шохина, в настоящее время не уделялось должного внимания рекомендациям по оценке финансовой устойчивости предприятий, находящихся в сложных экономических условиях из-за пандемии коронавируса. Поэтому, требуется дальнейшее развитие методических положений и разработка практических рекомендаций по укреплению финансовой устойчивости предприятий, направленных именно на предприятия, функционирующие в современных условиях, где оценку финансовой устойчивости следует выделять как совокупность понятий, отталкиваясь от ряда критериев, коэффициентов и показателей, которые применяются при вычислении итогового значения, учитывая особенности данных предприятий. Это и определило выбор темы, цель и задачи исследования.

Информационную базу исследования составляет бухгалтерская отчетность ООО «Тру`а» за 2019-2021 гг.

При написании работы использовались основные приемы экономического анализа: горизонтальный анализ, вертикальный (структурный) анализ, анализ относительных показателей.

Практическая значимость работы заключается в том, что выводы и результаты проведенного исследования позволяют выявить направления повышения финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Тру`а» с целью обеспечения гарантированного роста его эффективности.

Структура работы представлена введением, тремя разделами, заключением, списком использованных источников и приложениями А-В.

1 Теоретические аспекты анализа платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия

1.1 Сущность и понятие финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия

Стремительные изменения в экономической сфере вынуждают руководство предприятий быстро адаптироваться к ситуации, брать инициативу и находить новые способы получения конкурентных преимуществ, повышения эффективности деятельности, ускорения производственного цикла и повышения качества производимых товаров и услуг.

Управление финансовой устойчивостью и платежеспособностью важно не только для руководства конкретного предприятия, но и в целом для экономического сектора страны. Совершенно очевидно, что в этом случае финансовая устойчивость страны, в конечном счете, напрямую связана с финансовой устойчивостью и платежеспособностью предприятия [21, с. 186].

Финансовая устойчивость и платежеспособность предприятия предполагают его независимость от неожиданных колебаний рынка, изменений уровня инфляции, курса валют и т. д. Чем выше финансовая устойчивость и платежеспособность, тем более привлекательным является предприятие в сравнении с конкурентами в глазах акционеров, инвесторов, кредиторов и контрагентов. Если компания показывает способность покрыть собственные обязательства и продолжить эффективную деятельность и развитие, это говорит о том, что риск обанкротиться невысок.

Для раскрытия сущности понятий «финансовая устойчивость» и «платежеспособность» предприятия, рассмотрим несколько подходов, существующих на сегодняшний день.

По словам А. Г. Грязновой, Е. Н. Выборовой, С. Л. Ленской и других финансовая устойчивость тесно связано с понятием платежеспособность и

включает в себя оценку таких показателей, как ликвидность, рентабельность, оборачиваемость, кредитоспособность и т. д. [17, с. 36].

По мнению Н.В. Войтоловского, под финансовой устойчивостью следует понимать способность организации вести свою деятельность и развиваться [38, с. 89]. Чтобы решить достигнута предприятием финансовая устойчивость или нет, нужно произвести расчет таких показателей как рентабельность, платежеспособность и деловая активность.

Понятия финансовая устойчивость и платежеспособность достаточно прочно связаны между собой. Так считает, например, Шадрина Г. В., которая определяет финансовую устойчивость как способность организации исполнить свои долгосрочные финансовые обязательства. Что достаточно близко к понятию платежеспособности [34, с. 56].

По мнению ученых финансовая устойчивость представляет собой состояние активов организации, гарантирующее ее непрерывную платежеспособность. В тоже время Бланк И.А. и Грачев А.В. прочно приравнивают финансовую устойчивость к платежеспособности.

Согласно Шеремету А.Д. финансовую устойчивость отражает степень выполнения финансового плана и является мерой пополнения собственных средств [36, с. 152].

Толпегина О.А. прописывает взаимосвязь финансовой устойчивости и уровня обеспеченности организации собственным капиталом для текущей деятельности и развития, то есть именно наличие собственного капитала обеспечивает наличие у организации финансовой устойчивости [33, с. 74].

Предприятие с устойчивым финансовым положением в первую очередь имеет возможность обеспечивать бесперебойное производство, правильно и сбалансированно распоряжается своими денежными потоками и является платежеспособным, то способно покрыть более половины своих обязательств собственными средствами.

Важным фактором является способность предприятия наладить производство таким образом, чтобы сохранить баланс между собственными

ресурсами и рыночным спросом, денежными и товарными потоками, доходами и расходами. Иными словами, предприятия должно обеспечивать эффективное использование ресурсов для получения максимальной прибыли. Значительное ухудшение финансовой устойчивости рано или поздно приведет к снижению платежеспособности, но падение платежеспособности в коротком периоде далеко не всегда ведет к потере финансовой устойчивости [1, с. 489].

Нельзя ограничивать понятие финансовая устойчивость одной только платежеспособностью, ведь это только внешнее проявление финансового состояния предприятия, его возможность своевременно погашать платежные обязательства наличными ресурсами. Финансовая устойчивость является более широким понятием, она включает в себя различные аспекты, характеризующие хозяйственную деятельность организации, ее способность достигать поставленные цели, прогнозирование возможных финансовых результатов и разработка моделей адаптации предприятия под различные изменения внутренней и внешней среды [18, с. 625].

Для следующего подхода характерно оценивать финансовую устойчивость предприятия с точки зрения структуры капитал. Здесь уделяется внимание соотношению реальных вложений, то есть материальных активов и немонетарных, не имеющих физической формы, нематериальных активов. Сторонники данного подхода: О.В. Ефимова, В.В. Ковалев, М.В. Мельник, Е.В. Негашев, Г.В. Савицкая, Р.С. Сайфулин, А.Д. Шеремет и другие экономисты придерживаются мнения, что определив величину собственного капитала и его структуру, можно ответить на вопросы о будущем финансовом состоянии компании и о том, как она справляется с теми или иными изменениями, влияющими на ее деятельность, и минимизирует риски на пути решения поставленных задач. Но оба подхода сходятся на том, что финансовая устойчивость – это важная составная часть общей устойчивости предприятия [22, с. 519].

Подход, где финансовая устойчивость определяется через соотношение собственных и заемных средств нельзя считать абсолютно правильным, так как на сегодняшний день нет точного определения, каким должно быть это соотношение, поэтому каждая отрасль, а иногда и фирма определяет это самостоятельно.

Основываясь на вышесказанном, финансовая устойчивость предприятия объединяет уровень ее платежеспособности с уровнем запаса ее прочности, который характеризуют активы и пассивы. Оценивая финансовую устойчивость предприятия, можно определить не только ее текущее состояние, но и предсказать будущие периоды и сопоставить ожидаемый результат с планом, что является немаловажным для акционеров, инвесторов и кредиторов [16, с. 59].

Существует еще один, менее изученный подход, которого придерживаются такие ученые, как А. П. Градова, И.В. Ершовой, И.В. Мартынюк, К.А. Раицкого Э.А. Уткина. Суть данного подхода заключается в том, чтобы проанализировать финансовую устойчивость с точки зрения механизма защиты компании от рисков и угроз. Также существует мнение, что важно оценить эффективность использование заемного капитала предприятия при помощи показателя финансового левериджа. В ходе данной оценки нужно обратить внимание не только на результат от основных видов деятельности, но и на итоги от прочих видов. Для данного подхода характерно применение корреляционно-регрессивных моделей факторных взаимосвязей [23, с. 154].

Оптимизация и минимизация рисков, о которой идет речь в третьем подходе, важна для того, чтобы предприятие в условиях нестабильной экономики имело возможность быстро адаптироваться и продолжать свою деятельность, в соответствии с текущими и будущими задачами. Возможно, данному подходу нужно время для полного формирования, но важно его учитывать, как один из вариантов оценки финансового состояния компании [25, с. 299].

На основе определений, рассмотренных выше, можно выделить следующие признаки финансово устойчивого предприятия, оно должно быть:

- способно непрерывно осуществлять процессы хозяйственной деятельности;
- способно адаптироваться под неожиданные изменения в экономике и продолжать свою деятельность в соответствии с поставленными целями;
- способно погасить более половины своих обязательств собственными средствами и обеспечить рентабельность деятельности;
- способно уделять должное внимание своему развитию и реализации новых возможностей [19, с. 196].

Финансовая устойчивость и платежеспособность предприятия достигаются путем выстраивания процессов таким образом, чтобы производственный и финансовый планы выполнялись вне зависимости от воздействия внутренних и внешних изменений. То есть при росте масштабов производства, объемов реализации, снижении себестоимости и увеличении прибыли финансовая устойчивость увеличивается, при обратном изменении падает [15, с. 118].

Другими словами, способность организации воспрепятствовать негативным влияниям и при этом сохранить свою хозяйственную деятельность на том же уровне или расширить ее – это и есть сущность финансовой устойчивости и платежеспособности. Для финансово устойчивого предприятия важно в долгосрочной перспективе обеспечивать эффективную работу с прибылью и ресурсами в совокупности с грамотным управлением структурой капитала [24, с. 255].

На финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия оказывают влияние различные факторы, которые подразделяются на внутренние и внешние [20, с. 177].

Внутренние факторы полностью зависят от деятельности предприятия, выбранной стратегии, мер, применяемых для управления ими. В первом

столбце представлены факторы, которые помогают определить качественную характеристику предприятия, к ним также относится структура предприятия, уровень квалификации работников, конкурентоспособность, имидж предприятия и др. Важно отметить, что внутренние факторы тесно взаимодействуют как между собой, так и с внешними факторами, дополняя или нейтрализуя друг друга [2, с. 101].

Внешняя среда предприятия характеризуется высокой степенью неоднородности, ее влияние определяется факторами, которые непосредственно влияют на деятельность предприятия, и факторами косвенного воздействия (социально-культурные, политические, экономические, демографические факторы и т.д.). В большинстве своем предприятие не может повлиять на внешние изменения, и финансовая устойчивость заключается в скорости приспособления к ним. На рисунке 1 представлены примеры факторы, которые относятся к внутренним и внешним.

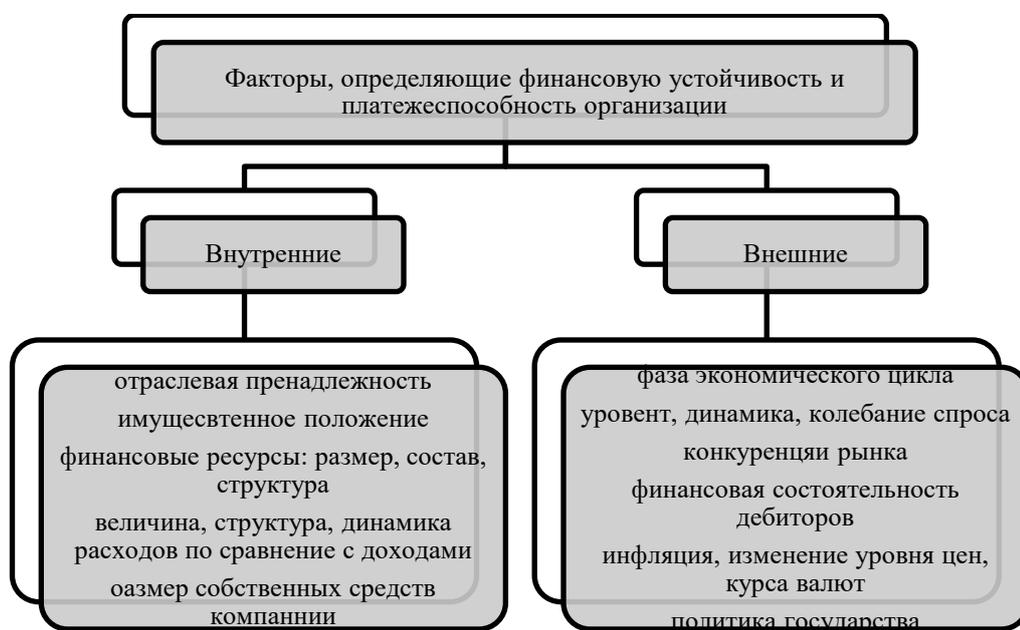


Рисунок 1 — Факторы, определяющие финансовую устойчивость и платежеспособность организации [14, с. 129]

Итак, внутренним факторам можно отнести политику организации, корпоративную культуру, кадровые решения, компетентность персонала и прочие составляющие. К внешним факторам стоит отнести экономическую ситуацию на рынке, государственное регулирование, внешнеэкономическая политика государства.

Информация, характеризующая финансовое состояние предприятия может быть представлена различными источниками. Экономические ресурсы, в том числе структура активов, оценивает перспективную способность организации к получению дохода [26, с. 368]. Финансовая структура через соотношение собственного капитала и задолженности говорит о необходимости привлечения заемных средств в ближайшей перспективе и распределении денежных потоков между заинтересованными сторонами, а также о необходимости привлечения дополнительных инвестиций. Коэффициенты ликвидности и платежеспособности характеризуют способность предприятия отвечать по своим обязательствам сегодня и в ближайшем будущем. Коэффициенты рентабельности и деловой активности говорят об эффективности использования ресурсов предприятия. Динамика изменений и сравнительный анализ периодов важен для прогнозирования будущих потребностей предприятия в денежных средствах [3, с. 25].

Для поддержания финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия важно поддерживать баланс между притоком и оттоком денежных средств, эффективно использовать ресурсы, проводить анализ будущих периодов и непрерывно проводить процедуры с целью минимизировать потенциальные риски в период всего существования предприятия. Данные действия направлены обеспечить защищенность и стабильность деятельности предприятия в долгосрочной перспективе.

1.2 Методы анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия

Ранее было определено, что финансовая устойчивость – это характеристика предприятия, отражающая текущее финансовое состояние и эффективность использования финансовых ресурсов, которая напрямую оказывает влияния на экономическую безопасность предприятия [13, с. 69].

Анализ понятия финансовой устойчивости организации позволяет связать ее общим финансовым состоянием, платежеспособностью и структурой капитала, которая в первую очередь выражается в доле собственного капитала в пассиве организации, так как наличие внешних заимствований делает структуру капитала более рискованной, понижая финансовую устойчивость [12, с. 213]. В тоже время именно финансовая устойчивость выступает гарантом непрерывной и эффективной деятельности организации, залогом ее дальнейшего развития. Это в свою очередь делает организацию инвестиционно-привлекательной и конкурентоспособной. и можно сделать вывод, что чем выше значение финансовой устойчивости, тем выше приспособленность организации к изменениям внешней рыночной конъюнктуры, тем она жизнеспособнее [27, с. 211].

В финансовом менеджменте определено следующее соотношение собственных и заемных средств (60%/40%). На практическое применение данного норматива затруднено, что связано со спецификой работы ряда, предприятий, отраслю к которой они принадлежат. существуют отрасли, в которых оборачиваемость капитала происходит медленно, в их балансе преобладают внеоборотные средства, и коэффициент финансового левериджа для них будет получен на низком уровне. А в отраслях с высокой оборачиваемостью и высокой долей оборотных средств ситуация иная, и уровень финансового уровня будет высоким. Помимо этого, прослеживается зависимость структуры капитала от финансовой стратегии, стадии жизненного цикла и т.п. [38, с. 144].

Рассмотрим методику анализа показателей финансовой эффективности и устойчивости предприятия. Она состоит из нескольких этапов (рисунок 2).

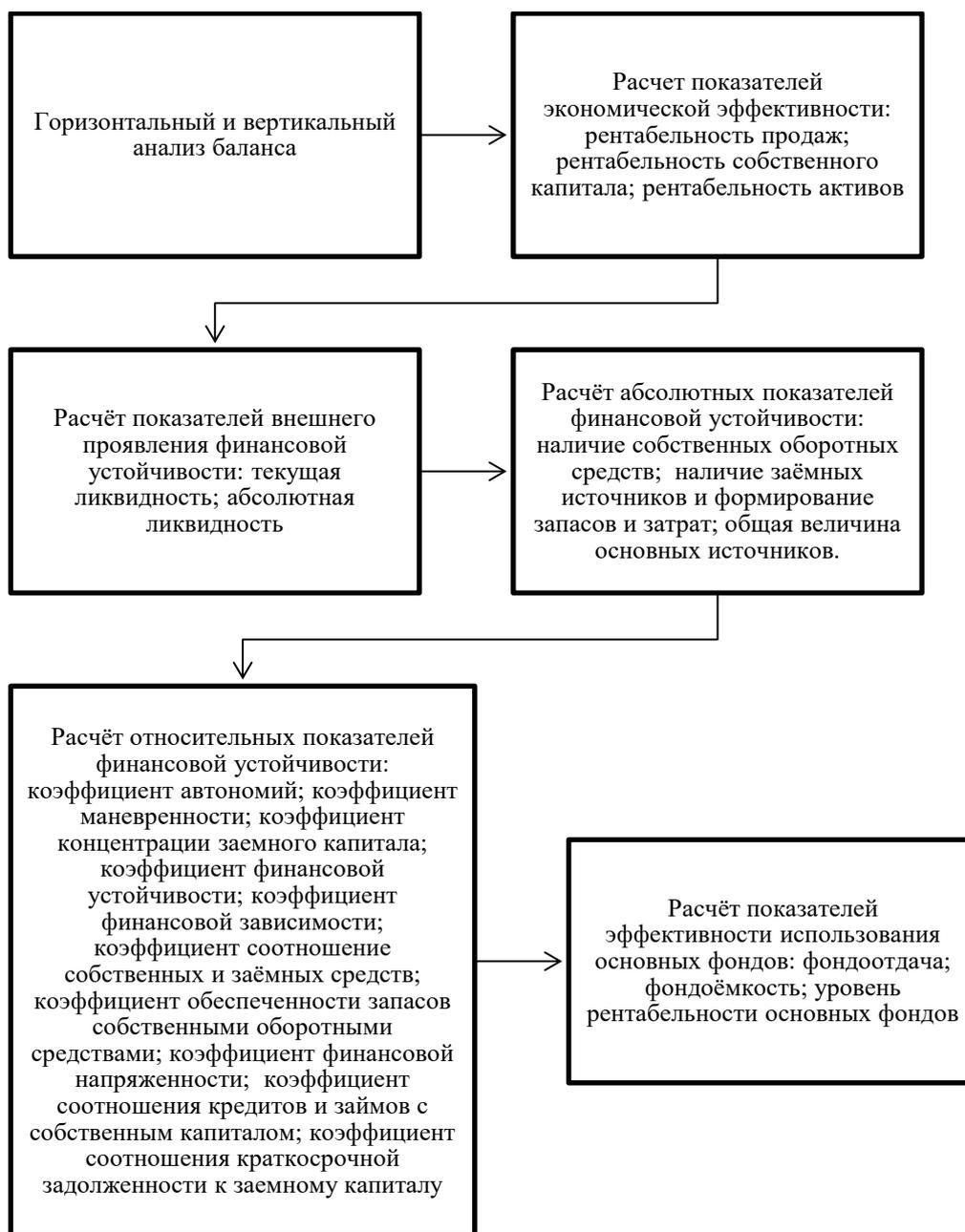


Рисунок 2 – Этапы анализа показателей финансовой эффективности и устойчивости предприятия

Исходя из указанной методики, целесообразно начать с горизонтального и вертикального анализа баланса предприятия. Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса имеет целью отразить

изменения показателей динамики и их аналитическое описание за определенный период. Абсолютные показатели имеют стоимостную оценку и характеризуют изменение строк баланса и структуры в течение периода, а относительные говорят об изменении темпа роста или прироста. Для горизонтального анализа используются следующие формулы (1), (2):

$$\Delta y = y_i - y_0, \quad (1)$$

где y_i – сумма показателя на конец периода,
 y_0 – сумма показателя на начало периода.

$$T_{\text{пр}} = \frac{\Delta y}{y_0} * 100\% \quad (2)$$

Вертикальный анализ показывает доли хозяйственной жизни предприятия в общей структуре баланса определяя процент к итоговой величине баланса по формуле (3):

$$\%ВБ = \left(\frac{y_i}{ВБ} \right) * 100\%, \quad (3)$$

где ВБ – валюта баланса.

Для получения целостной картины о финансовой устойчивости предприятия важно использовать и вертикальный и горизонтальный анализы вместе.

Рентабельность — это относительный показатель, который комплексно отражает степень эффективности использования доступных ресурсов и способности генерировать прибыль и рассчитывается по формулам (4), (5), (6):

$$ROS = \frac{ОП}{В}, \quad (4)$$

где ROS – рентабельность продаж;

ОП – операционная прибыль;

В – выручка [28, с. 69].

$$ROS = \frac{ЧП}{СК} \quad (5)$$

где ROE – рентабельность собственного капитала;

ЧП – чистая прибыль, СК – собственный капитал.

$$ROA = \frac{ЧП}{А} \quad (6)$$

где ROA – рентабельность активов;

А – активы [29, с. 176].

Оценка ликвидности предприятия нужна для того, чтобы определить степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежную форму совпадает с периодом погашения обязательств [30, с. 182].

Применим два способа оценки ликвидности предприятия. Для первого характерная группировка активов предприятия по убыванию ликвидности, а пассивов по срочности погашения.

Существуют следующие группы активов:

- А1 – наиболее ликвидные активы (высоко ликвидные активы). К ним относятся краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) и денежные средства и денежные эквиваленты;
- А2 – быстрореализуемые активы – дебиторская задолженность сроком погашения менее года;
- А3 – среднереализуемые активы состоят из запасов, дебиторской задолженности сроком погашения более года, долгосрочных финансовых вложений и доходных вложений в материальные ценности;

– А4 – труднореализуемые активы включают все строки из I раздела баланса за вычетом долгосрочных финансовых вложений и доходных вложений в материальные ценности [33, с. 248].

Для группировки пассивов значение имеет срок их возврата:

– П1 – самые срочные включают кредиторскую задолженность, задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов, прочие краткосрочные обязательства;

– П2 – краткосрочные пассивы состоят из строк V раздела баланса: заемных средств, кредиторской задолженности, оценочных обязательств;

– П3 – долгосрочные пассивы включают строки IV раздела, суммы заемных средств и отложенных налоговых обязательств;

– П4 – постоянные пассивы состоят из строк III раздела «Капитал и резервы» [33, с. 266].

В зависимости от содержания статьи «Доходы будущих периодов» ее значение относится к срочным пассивам или активам [31, с. 258].

Данный способ направлен на оценку абсолютной, текущей и перспективной ликвидности. В ходе анализа значения А сопоставляются со значениями П и получается неравенство, которое характеризует предприятие.

Для оценки абсолютной ликвидности составляются следующие пары, представленные в формулах (7), (8), (9), (10):

$$A1 \geq П1 \quad (7)$$

$$A2 \geq П2 \quad (8)$$

$$A3 \geq П3 \quad (9)$$

$$A4 \geq П4 \quad (10)$$

При соблюдении неравенств 7–9 можно сказать, что баланс предприятия абсолютно ликвиден. Последнее неравенство является дополнительным: его выполнение свидетельствует о наличии у организации собственных оборотных средств [32, с. 325]. В случае, когда знак одного из

неравенств отличается от условий, можно сделать вывод, что ликвидность баланса отличается от абсолютной. Важно отметить, что активы одного вида могут компенсировать недостаток активов другого вида, но важно, что менее ликвидные активы никогда не будут приравнены к самым ликвидным [4, с. 92].

Для характеристики текущей ликвидности используется следующее неравенство (11):

$$(A1 + A2) \geq (П1 + П2) \quad (11)$$

Его исполнение говорит о том, что предприятие сможет гасить свои текущие обязательства.

Оценка перспективной ликвидности производится с помощью неравенства (12):

$$A3 \geq П3 \quad (12)$$

Благодаря данной оценке можно предполагать о платежеспособности предприятия в прогнозируемых периодах [27, с. 88].

Для определения способности организации гасить краткосрочные обязательства применяется метод коэффициентов. Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается по формуле (13):

$$К_{ТЛ} = \frac{ОбС}{КЗС+КЗ+КО}, \quad (13)$$

где $К_{ТЛ}$ – общая величина оборотных средств;

$КЗС$ – краткосрочные заемные средства;

$КЗ$ – кредиторская задолженность;

$КО$ – краткосрочные обязательства [5, с. 28].

Для расчета быстрой ликвидности служит формула (14):

$$Кбл = \frac{ОбС-ПЗ}{КЗС+КЗ+КО} \quad (14)$$

где Дс – денежные средства;

КФВл – краткосрочные финансовые вложения [34, с. 49-50].

Следующим этапом является анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости [10, с. 265].

Абсолютные показатели дают информацию о состоянии оборотных активов, а также, что немаловажно, об источниках, обеспечивающих данные активы. Существуют три основных показателя, которые дают наиболее полную характеристику источникам формирования запасов:

1) наличие собственных оборотных средств (СОС) – величина собственного капитала, отвечающая за восполнение оборотных активов [11, с. 210]. Рассчитывается данный показатель по формуле (16):

$$СОС = СК - Авн, \quad (16)$$

где СК – собственный капитал;

Авн – внеоборотные активы.

2) наличие собственных и долгосрочных источников формирования запасов. Включает в себя собственные оборотные средства и долгосрочные обязательства, формула (17):

$$СД = СОС + ДО, \quad (17)$$

где ДО – долгосрочные обязательства.

3) показатель общей величины основных источников формирования запасов и затрат. Равна сумме собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов, формула (18):

$$ОИ = СД + КЗК, \quad (18)$$

где КЗК – краткосрочные займы и кредиты.

Уровень финансовой устойчивости определяется исходя из достаточности этих источников [9, с. 155]. Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат. Излишек или недостаток образуется в результате разницы величины источников средств и величины запасов и затрат:

1) излишек или недостаток собственных оборотных средств: формула (19):

$$\Delta \text{СОС} = \text{СОС} - \text{З}, \quad (19)$$

где З – запасы.

2) если $\Delta \text{СОС}$ отрицательный, то рассчитывается излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов, формула (20):

$$\Delta \text{СД} = \text{СД} - \text{З} \quad (20)$$

3) если собственного капитала и долгосрочных займов не хватает для формирования запасов, рассчитывается излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов, формула (21):

$$\Delta \text{ОИ} = \text{ОИ} - \text{З} \quad (21)$$

Далее для определения типа финансовой устойчивости используется трехкомпонентный показатель, при котором излишек средств обозначается 1, а недостаток 0 [6, с. 155]. В зависимости от соотношения 0 и 1 существует четыре типа устойчивости, которые представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Типы финансовой устойчивости предприятия

Тип финансовой устойчивости	СОМ	СД	ОИ
абсолютная финансовая устойчивость	1	1	1
нормальная финансовая устойчивость	0	1	1
неустойчивое финансовое состояние	0	0	1
критическое финансовое состояния	0	0	0

Задачей анализа финансового состояния является оценка структуры активов и пассивов для определения достаточности источников формирования запасов и затрат [37, с. 417]. В свою очередь это говорит об уровне зависимости предприятия от изменений рынка и его устойчивости к негативным факторам [7, с. 52].

Для оценки финансовой устойчивости предприятия применяются относительные показатели:

Коэффициент автономии характеризует долю собственных средств в общей сумме активов предприятия и определяется по формуле (22):

$$K_{авт} = \frac{СК}{ВБ}, \quad (22)$$

где ВБ – валюта баланса.

Коэффициент маневренности отражает уровень независимости предприятия с точки зрения финансирования деятельности за счет собственных средств, формула (23):

$$K_{ман} = \frac{СОС}{СК} \quad (23)$$

Коэффициент концентраций заемного капитала показывает содержание заемных средств в структуре активов, формула (24):

$$K_{кзк} = \frac{ЗК}{ВБ} \quad (24)$$

Коэффициент финансовой устойчивости показывает долю собственного капитала и долгосрочных обязательств в сумме активов и определяется по формуле (25):

$$K_{фy} = СК + \frac{ДО}{ВБ} \quad (25)$$

Коэффициент финансовой зависимости отражает, какую долю в структуре капитала занимают заемные средства, формула (26):

$$K_{фз} = \frac{ВБ}{СК} \quad (26)$$

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств демонстрирует сколько заемных средств приходится на 1 руб. вложенных в активы собственных средств и определяется по формуле (27):

$$K_{ссот} = \frac{ЗК}{СК} \quad (27)$$

Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами показывает часть запасов, финансируемую за счет собственных средств, формула (28):

$$K_{оз} = \frac{СОС}{З} \quad (28)$$

Коэффициент финансовой напряженности (коэффициент долга) показывает соотношение заемных средств и валюты баланса, формула (29):

$$K_{\Phi H} = \frac{ЗК}{ВБ} \quad (29)$$

Коэффициент соотношения кредитов и займов с собственным капиталом показывает зависимость предприятия от долгосрочных кредитов, формула (30):

$$K_{сккзк} = \frac{КК+КЗ}{ЗК}, \quad (30)$$

где ДК – долгосрочные кредиты и займы.

Коэффициент соотношения краткосрочной задолженности к заемному капиталу рассчитывается по формуле (31):

$$K_{сккзк} = \frac{КК+КЗ}{ЗК}, \quad (31)$$

где КК – краткосрочные кредиты и займы;

КЗ – краткосрочная задолженность [36, с. 55].

Анализ показателей использования основных фондов проводится для оценки эффективности текущего использования ресурсов предприятия и перспективы увеличения объемов производства при экономии вложений [8, с. 105]. Для определения рациональности использования основных средств путем оценки объемов производимой продукции на 1 руб. рассчитывается фондоотдача, формула (32):

$$\Phi O = \frac{ВП}{Coc} \quad (32)$$

где ВП — выручка от продаж готовой продукции (за вычетом НДС и акцизов);

Сос — среднегодовая стоимость основных фондов на начало года.

Обратный коэффициент фондоотдачи – фондоёмкость – укажет на количество денег, затраченных на основные фонды для выпуска продукции на 1 руб., формула (33):

$$\Phi E = \frac{1}{\Phi O} \quad (33)$$

Рентабельность основных фондов – важнейший показатель эффективности работы предприятия [35, с. 439]. С его помощью оценивают потенциал предприятия, его основные производственные средства и их участие в получении прибыли, формула (34):

$$Poc = \frac{\Pi}{Coc} \quad (34)$$

где П — прибыль от продаж.

Таким образом, данная методика позволяет определить финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия. А благодаря использованию не только метода абсолютных значений, но и коэффициентного, мы получаем более полную картину и можем делать наиболее точные выводы и прогнозы по финансовому состоянию предприятия.

Итак, любая организация стремится достигнуть финансовой устойчивости, сбалансированного финансового состояния. Но для этого руководству следует грамотно управлять целой группой факторов, на которые влияет внешняя и внутренняя среда. Следовательно, требуется постоянный мониторинг состояния финансовой устойчивости,

изменяющейся в ходе осуществления организацией своей деятельности, проработка сценариев ее изменения и принятие соответствующих управленческих решений. Итак, финансовая устойчивость представляет собой достаточно сложное и неоднозначное понятие. Но можно сказать, что она характеризует сбалансированность структуры экономических ресурсов организации, которая позволяет ей эффективно работать и развиваться. В тоже время финансовую устойчивость нельзя рассматривать обособленно от внешней среды и факторов, которые на нее влияют. Это связано с тем, что под их влиянием она может изменяться. И в случае несвоевременного реагирования на данную ситуацию, возможно ухудшение финансовых показателей организации, непродуктивное использование ее финансовых ресурсов, потеря рентабельности.

Также влияние внешних и внутренних факторов на финансовую устойчивость, и как следствие на финансовое состояние организации, позволяет вывести такой критерий классификации финансовой устойчивости как соотношение финансовой устойчивости с деятельностью организации. Можно выделить следующие типы финансовой устойчивости это внутренняя, общая, внешняя. Но все вышеуказанные типы должны рассматриваться только в комплексе, так как потеря любого аспекта финансовой устойчивости может привести к кризисному состоянию в организации. Только комплексное достижение финансовой устойчивости организацией позволяет ей эффективно работать в текущем периоде, сохранять ресурсный потенциал и дает возможность сохранять платежеспособности в любых экономических условиях и колебаниях во внешней и внутренней среде.

2 Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «Тру`а»

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

ООО «Тру`а» располагается в Ставропольском районе, село Ягодное, Советская ул., д. 72.

Предприятие зарегистрировано 03.02.2005 регистратором ИФНС по Кировскому району г.Самары.

Руководитель организации: директор Трутнев Александр Владимирович.

Основным видом деятельности ООО «Тру`а» является «Торговля розничная прочая вне магазинов, палаток, рынков», а также зарегистрировано 16 дополнительных видов деятельности.

Далее необходимо рассмотреть организационные характеристики деятельности исследуемого предприятия розничной торговли. На рисунке 2 представлена организационная структура управления деятельностью магазинов «Тру`а».

Как мы видим, Генеральный директор исследуемой торговой сети несет ответственность за стратегическое управление деятельностью. Между тем, в разрезе всей системы управления ООО возможно выделение двух функциональных направлений, краткая характеристика которых представлена ниже:

- администрирование торговой деятельности. Сюда следует относить отдел информационной поддержки всех магазинов розничной сети ООО «Тру`а», рекламный и финансово-бухгалтерский отделы;
- исполнительная дирекция. В состав последней входят директора всех торговых точек исследуемой розничной сети, в обязанности которых входит организация сбыта на местах.

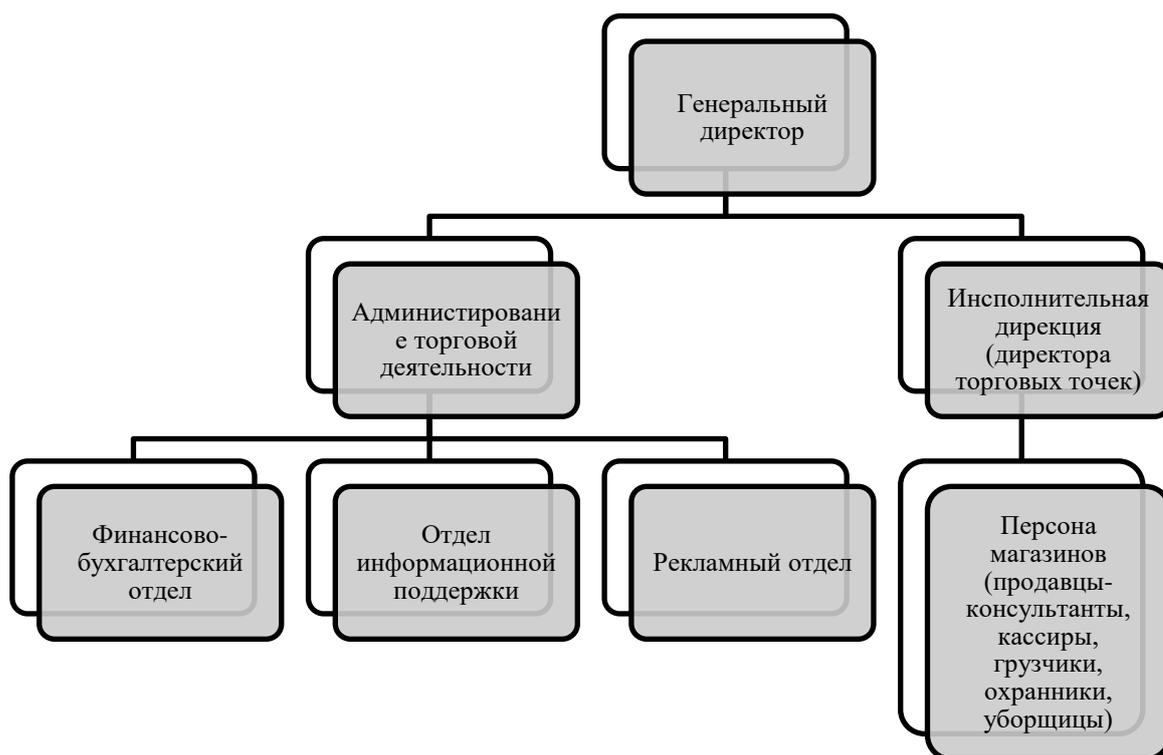


Рисунок 3 – Организационная структура ООО «Тру`а»

Реализация финансовой стратегии розничной сети «Тру`а» и его налоговой политики, формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета и формирование отчетности – зона ответственности финансово-бухгалтерского отдела. По роду своей деятельности последний находится в постоянном взаимодействии с пожарной инспекцией, Роспотребнадзором, Фондами социального, пенсионного и медицинского страхования, СЭСом и иными контролирующими органами.

Обеспечение взаимодействия между поставщиками электронной продукции и дирекциями магазинов розничной сети «Тру`а», интеграция учета и отчетности всех входящих в состав сети торговых точек посредством формирования локальной вычислительной сети является прямой обязанностью Отдела информационной поддержки. В зону ответственности последнего также входит обеспечение защиты личных данных работников торговых точек и коммерческой тайны розничной сети, защиты

сформированной и действующей локальной вычислительной сети от незаконного вмешательства извне.

Продвижение розничной сети на рынке сбыта, стимулирование потребительской лояльности и спроса посредством разработки и практической реализации маркетинговых акций – зона ответственности рекламного отдела. Кроме того, на последний возложена обязанность формирования договорной базы поставщиков исследуемого ООО и полное его правовое сопровождение.

Учет сотрудников торговых точек розничной сети, начисление и выплата им заработной платы и премиальных вознаграждений, реализация обозначенной финансовой стратегии и стратегии развития за счет соответствующей организации деятельности торговых точек – зона ответственности Исполнительной дирекции. На последнюю также возложена обязанность организации корпоративных тренингов и обучения штата сотрудников, реализации действующей кадровой политики розничной сети.

Генеральный директор розничной сети, исполнительная дирекция и руководители всех перечисленных выше отделов (рекламный, финансово-бухгалтерский, информационной поддержки) участвуют в разработке стратегии развития, исследуемого в рамках настоящей работы ООО «Тру`а», рассчитанной на промежуток 3-5 лет. Помимо этого, они вместе разрабатывают ассортиментную политику, определяют ключевые параметры взаимодействия с поставщиками и контрагентами, разрабатывают бюджеты ООО (операционный, инвестиционный и финансовый).

В таблице 2 проведем анализ персонала ООО «ТРУ`А».

По данным таблицы 2 видно, что количество сотрудников в 2021 году по отношению к 2020 году увеличилось на 4%. Большую долю в структуре персонала ООО «ТРУ`А» занимает обслуживающий персонал.

Таблица 2 – Динамика численности персонала ООО «ТРУ`А» за 2019-2021 гг.

Показатель	2019	2020	2021	Отклонение 2019/2020		Отклонение 2020/2021	
				Абс.	Отн., %	Абс.	Отн., %
Количество работников	53	51	53	-2	96,23	2	103,92
Из них:							
- административный персонал	8	10	15	2	125,00	5	150,00
- обслуживающий персонал	45	41	45	-4	91,11	4	109,76

Далее в таблице 3 проведем анализ движения трудовых ресурсов ООО «ТРУ`А».

Таблица 3 – Движение трудовых ресурсов ООО «ТРУ`А» за 2019-2021 гг.

Показатель	2019	2020	2021	Отклонение 2019/2020		Отклонение 2020/2021	
				Абс.	Отн., %	Абс.	Отн., %
Количество работников на начало отчетного периода	53	51	53	-2	96,23	2	103,92
Принято работников	22	27	38	5	122,73	11	140,74
Выбыло работников, в т.ч.	24	25	32	1	104,17	7	128,00
на пенсию	1	5	7	4	500,00	2	140,00
по собственному желанию	15	17	21	2	113,33	4	123,53
за нарушение трудовой дисциплины	8	3	4	-5	37,50	1	133,33
Количество работников на конец отчетного периода	51	53	59	2	103,92	6	111,32
Среднесписочная численность	52	52	56	0	100,00	4	107,69
Численность работников отработавших более года	30	25	18	-5	83,33	-7	72,00
Доля численности работников отработавших более года в среднесписочной численности, %	57,69	48,1	32,14	-9,62	83,33	-15,93	66,86
Численность работников отработавших менее года	22	27	38	5	122,73	11	140,74
Доля численности работников отработавших более года в среднесписочной численности, %	42,31	51,9	67,86	9,615	122,73	15,93	130,69

По данным таблицы 3 можно отметить, что количество принятых работников за рассматриваемый период увеличивается на 22,73 % (за 2020) и на 40,74 % (за 2021).

Далее рассчитаем показатель текучести кадров (Кт) ООО «ТРУ`А». Как видно по рассчитанным данным, уровень текучести кадров с 2019 года по 2021 год вырос на 12,70 %, что свидетельствует о проблемах в управлении персоналом. Коэффициент потенциальной текучести (Кпт). Для расчета данного показателя необходимо было провести анкетирование: в анкетирование каждый год принимало участие 30 человек; количество человек, которые собирались уволиться, составляло в 2019 году – 20 чел., в 2020 году – 25 чел., в 2021 году – 23 чел.

На основании данных бухгалтерской отчетности ООО «Тру`а» (Приложение А) проведем анализ технико-экономических показателей. Результаты анализа представлены в виде таблицы 4.

Таблица 4 – Анализ технико-экономических показателей ООО «Тру`а» за 2019-2021 гг.

Технико-экономический показатель	2019	2020	2021	Абсолютный прирост (отклонение),+,-		Относительный прирост (отклонение), %		
				2020/2019	2021/2020	2020/2019	2021/2020	2021/2019
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Выручка, тыс. руб.	15375	10000	687	-5375	-9313	-34,96	-93,13	-95,53
Себестоимость продаж, тыс. руб.	50	678	0	628	-678	1256,00	-	-
Валовая прибыль, тыс. руб.	15325	9322	687	-6003	-8635	-39,17	-92,63	-95,52
Прибыль от продаж, тыс. руб.	-	6306	-392	25155	-6698	-133,46	-	-97,92
	18849						106,22	
Чистая прибыль, тыс. руб.	-7791	5945	-482	13736	-6427	-176,31	-	-93,81
							108,11	
Рентабельность продаж, %	99,67	93,22	100,00	-6,45	6,78	-6,48	7,27	0,33
Затраты на 1 руб. реализованной продукции, руб.	0,00	0,07	0,00	0,06	-0,07	1984,85	-	-
							100,00	100,00

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс. руб.	81,5	9	2	-72,5	-7	-88,96	-77,78	- 97,55
Фондоотдача, руб.	188,6 5	1111,1 1	343,5 0	922,4 6	- 767,6 1	488,9 8	-69,09	82,08
Фондоемкость, руб.	0,005 3	0,001	0,003	0,00	0,00	-83,02	223,4 7	- 45,08
Численность сотрудников персонала, чел	23	11	24	-12	13	-52,17	118,1 8	4,35
Фонд оплаты труда, тыс. руб.	6900	3300	7200	-3600	3900	-52,17	118,1 8	4,35
Производительность труда, тыс. руб.	668,4 8	909,09	28,63	240,6 1	- 880,4 7	35,99	-96,85	- 95,72
Фондовооруженность, тыс. руб.	3,54	0,82	0,08	-2,73	-0,73	-76,91	-89,81	- 97,65

Полученные результаты позволяют сделать следующие выводы:

По итогам анализа можно отметить, что организация продвижения продукции на рынке на недостаточном уровне. В связи с этим наблюдается снижение выручки на 95% за анализируемый период. В 2019 году данный показатель составил 15375 тысяч рублей, а в 2021 достиг значения 687 тысяч рублей. Получение выручки является важной частью функционирования организации, так как выручка способствует обеспечению денежными средствами, которые не только покрывают расходы, но и позволяют развиваться компании. На рисунке 4 представлена динамика выручки.

Немаловажным является и рациональное управление себестоимостью предоставляемых организацией услуг и производимой продукции. В рассматриваемой организации качество данного управления также находится на высоком уровне, о чем свидетельствует то, что темп роста себестоимости меньше, чем темп роста показателя выручки. Помимо себестоимости, средства направляются на продвижение товаров на рынке, а также на их сбыт. Рассматриваемые показатели свидетельствуют о способности

рационального управления со стороны руководства организации, которое предполагает снижение издержек и увеличение объема продаж.

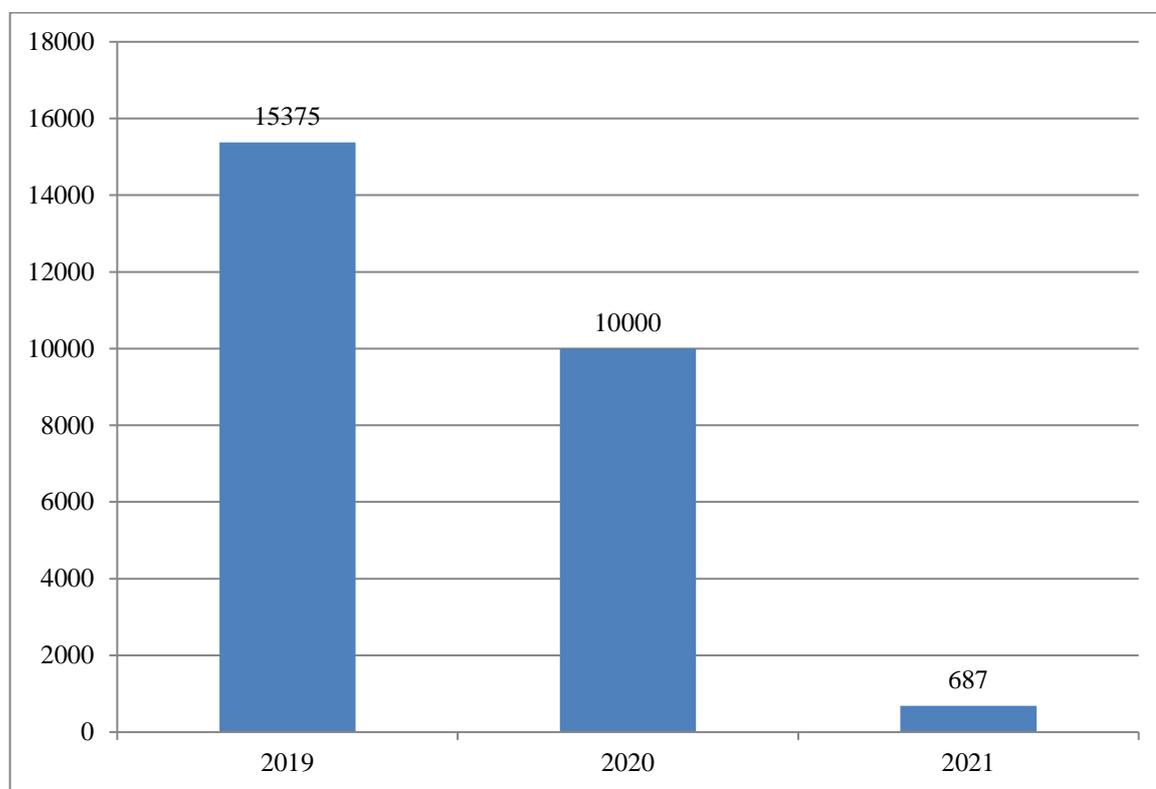


Рисунок 4 – Динамика выручки ООО «Тру`а» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

В 2021 году наблюдается отрицательная прибыль от продаж, которая составляет -392 тысяч рублей (рисунок 4). Данный показатель рассчитывается путем вычитания расходов на производство и сбыт продукции из полученной выручки за анализируемый период. Полученные средства организация также направляет на погашение различных расходов, а также начисленных налогов. Прибыль от продаж за анализируемый период снизилась на 97%.

Не менее важным является показатель чистой прибыли, который рассчитывается как вычитание из полученных денежных средств всех расходов организации. В ООО «Тру`а» наблюдается резкий спад данного показателя. В 2021 году, по сравнению с 2020 годом произошло снижение

чистой прибыли на 108%. Данный показатель оказывает влияние на изменение рентабельности деятельности организации.

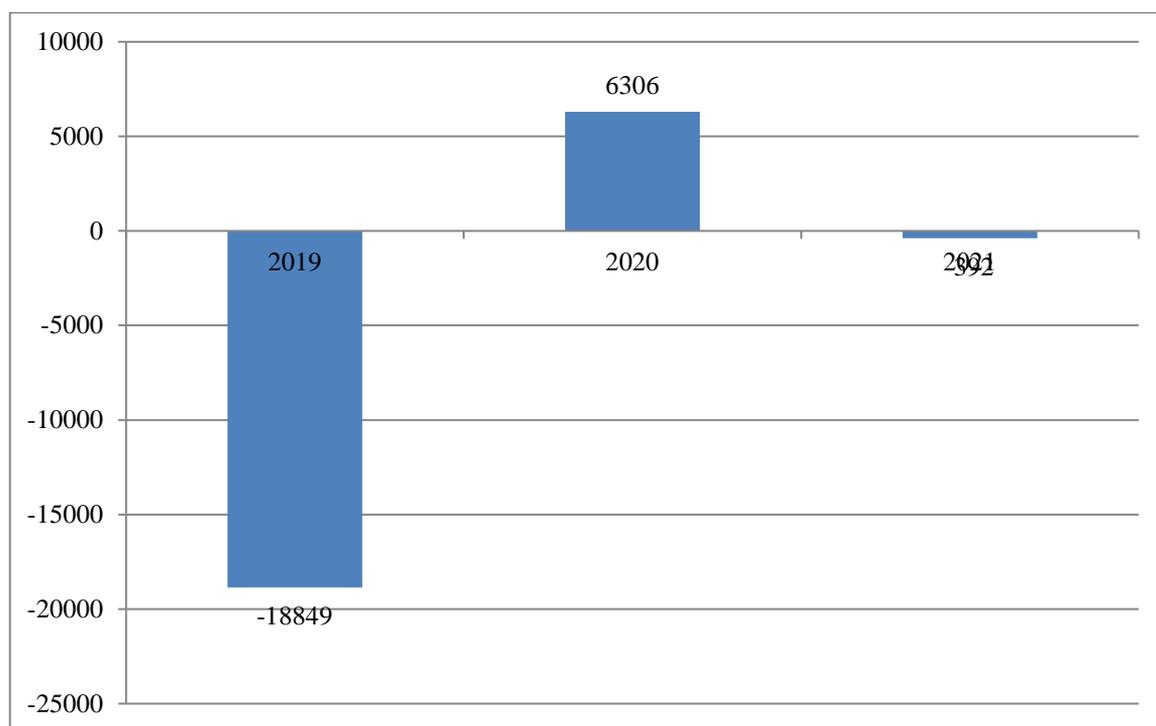


Рисунок 5 – Динамика прибыли от продаж ООО «Тру`а» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Действующая на сегодняшний день бизнес-модель анализируемой организации можно нельзя назвать рациональной в связи с тем, что наряду с высоким уровнем рентабельности продаж (рисунок 6) наблюдается отрицательная чистая прибыль.

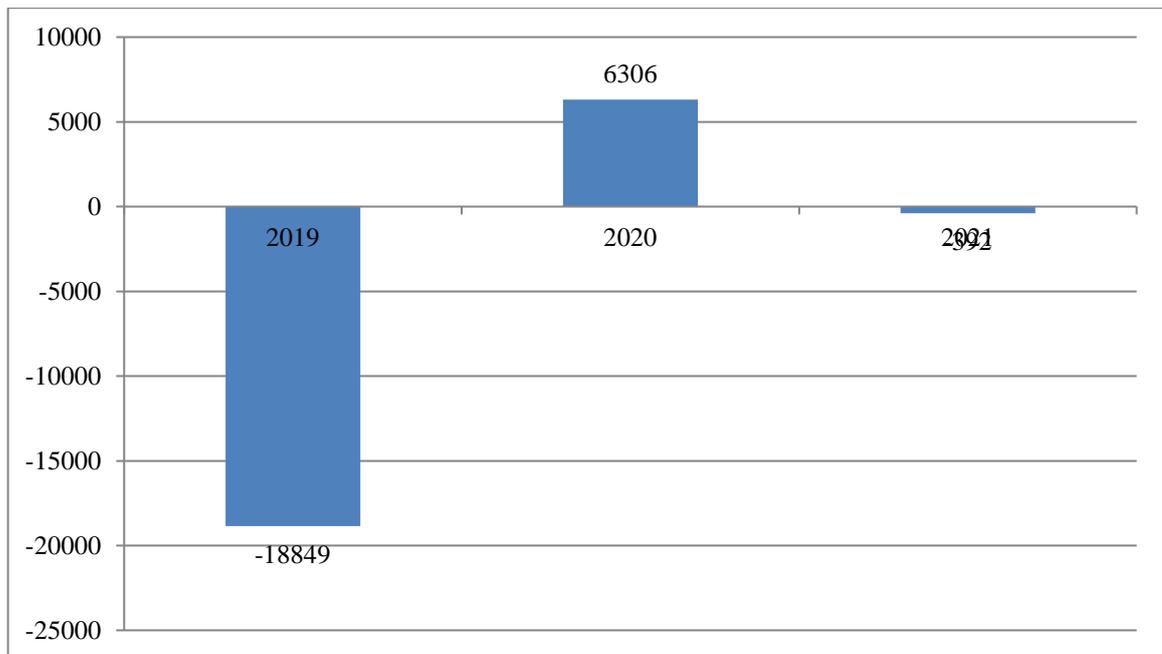


Рисунок 6 – Динамика прибыли от продаж ООО «Тру`а» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Это говорит о том, что организация является достаточно конкурентоспособной. В случае сохранения на высоком уровне данного показателя позволит организации постепенно наращивать продажи, действуя согласно намеченной стратегии. На сегодняшний день руководство организации направило свое внимание на поиск ресурсов, которые способны увеличить эффективность налаженных процессов производства и бизнес-процессов. Об этом говорит рассчитанный показатель операционной маржи.

Показатель эффективности работы персонала организации на протяжении анализируемого периода также остается на достаточно высоком уровне. Также наблюдается увеличение такого показателя, как фондоотдача по отношению к 2019 году, что говорит об усилении загруженности ОС компании. Следствием является раскрытие потенциала, который имеется у анализируемой организации.

2.2 Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия

На основании данных бухгалтерской отчетности ООО «Тру`а» (Приложение А) проведем анализ показателей ликвидности (таблица 5).

В текущей организации наблюдается риск возникновения неплатежеспособности. Данный показатель рассчитывается как отношение объема активов у рассматриваемой организации к имеющимся финансовым ресурсам. В 2021 году наблюдается следующая ситуация: организация имеет меньшее количество финансов по сравнению с имеющимися срочными обязательствами. Для их погашения не хватает 4713 тысяч рублей.

Сформировать более полную картину касательно ликвидности баланса и уровня платежеспособности предприятия можно на основе коэффициентов ликвидности (таблица 6).

Таблица 5 – Оценка ликвидности баланса ООО «Тру`а»

Раздел баланса	Тип	2019	2020	2021
1	2	3	4	5
Активы	А1 (денежные средства, эквиваленты и краткосрочные финансовые инвестиции)	154	83	615
	А2 (дебиторская задолженность и прочие оборотные активы)	4031	14523	16373
	А3 (запасы и НДС по приобретенным ценностям)	4401	2057	1405
	А4 (внеоборотные активы)	14	4	0
Пассивы	П1 (кредиторская задолженность и прочая краткосрочная задолженность)	5092	5383	5328
	П2 (краткосрочные кредиты и займы)	1914	3746	5972
	П3 (долгосрочные обязательства)	259	259	259
	П4 (собственный капитал и резервы)	1335	7279	6833
Излишек/ дефицит	А1-П1	-4938	-5300	-4713
	А2-П2	2117	10777	10401
	А3-П3	4142	1798	1146
	А4-П4	-1321	-7275	-6833
Кумулятивный излишек/ дефицит	$\Delta АП1 = А1-П1$	-4938	-5300	-4713
	$\Delta АП2 = А2-П2 + \Delta АП1$	-2821	5477	5688
	$\Delta АП3 = А3-П3 + \Delta АП2$	1321	7275	6834
	$\Delta АП4 = А4-П4 + \Delta АП3$	0	0	1

Таблица 6 – Динамика показателей ликвидности ООО «Тру`а»

Коэффициент	Год			Абсолютный прирост (отклонение),+,-		
	2019	2020	2021	2020/ 2019	2021/ 2020	2021/ 2019
Коэффициент текущей ликвидности	1,23	1,83	1,63	0,6	-0,2	0,4
Коэффициент быстрой ликвидности	0,6	1,6	1,5	1	-0,1	0,91
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,01	0,05	-0,01	0,05	0,03

Важным является оценка показателей ликвидности организации. В ООО «Тру`а» наблюдается на конец периода недостаточный уровень показателя для своевременного выполнения имеющихся у организации обязательств. Показатель платежеспособности также низкий, составляет меньше нормативного значения. Однако в течение анализируемого периода наблюдается увеличение данного показателя (рисунок 7).

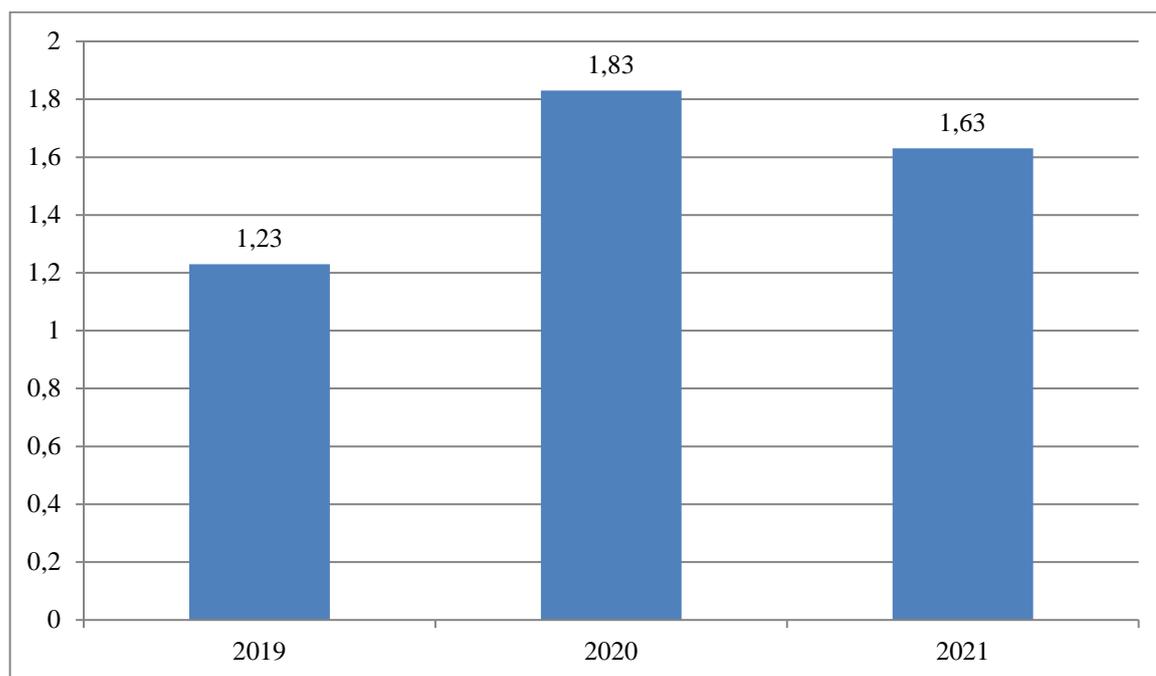


Рисунок 7 – Динамика показателя текущей ликвидности ООО «Тру`а» за 2019-2021 гг.

Примерно на полгода в 2019 году у ООО «Тру`а» наблюдалось наличие 59% наиболее ликвидных активов относительно показателя всех имеющихся краткосрочных обязательств. В 2021 году данный показатель сильно снизился и составил всего 1,5%. В целом наблюдается наличие

высоколиквидных активов у организации, которые смогут покрыть необходимые краткосрочные обязательства. Динамика показателя быстрой ликвидности приведена на рисунке 8.

Ещё одним из важных показателей является абсолютная ликвидность компании. Согласно представленным расчетам, в 2021 году данный показатель низкий, что говорит о том, что в течение одного месяца организация не сможет оплатить все необходимые обязательства.

Из краткосрочных обязательств организация сможет оплатить теми средствами, которые на данный момент у организации имеются, 5,4% всех обязательств, являющихся краткосрочными. Динамика показателя абсолютной ликвидности приведена на рисунке 9.

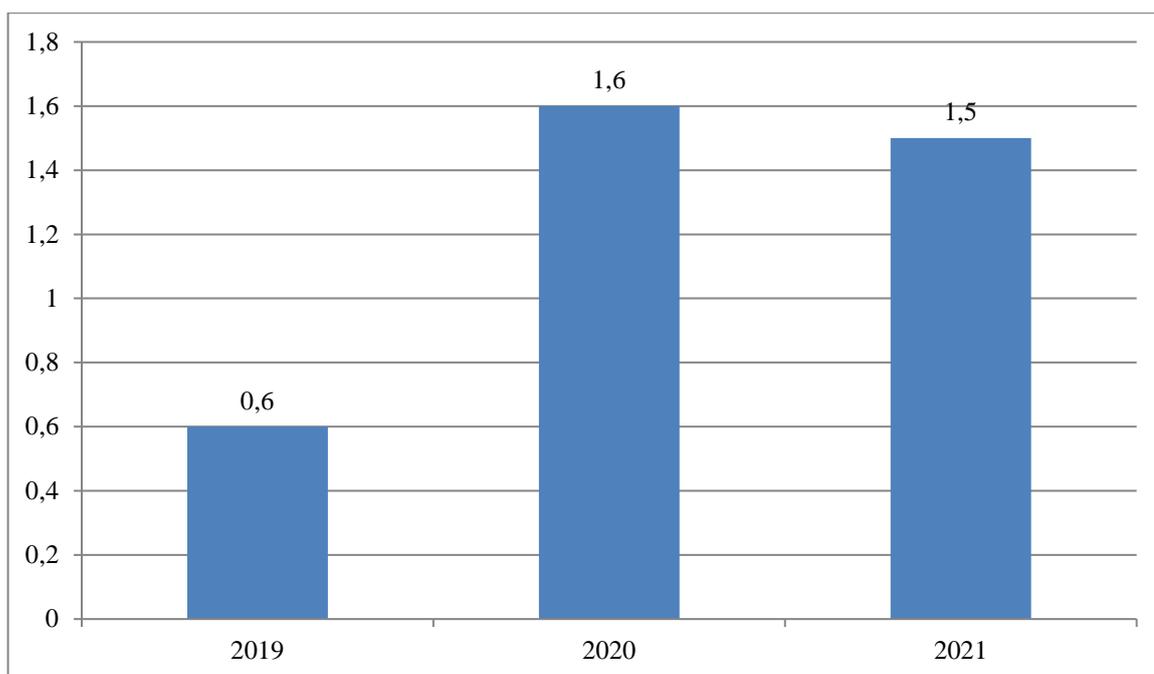


Рисунок 8 – Динамика показателя быстрой ликвидности ООО «Тру`а» за 2019-2021 гг.

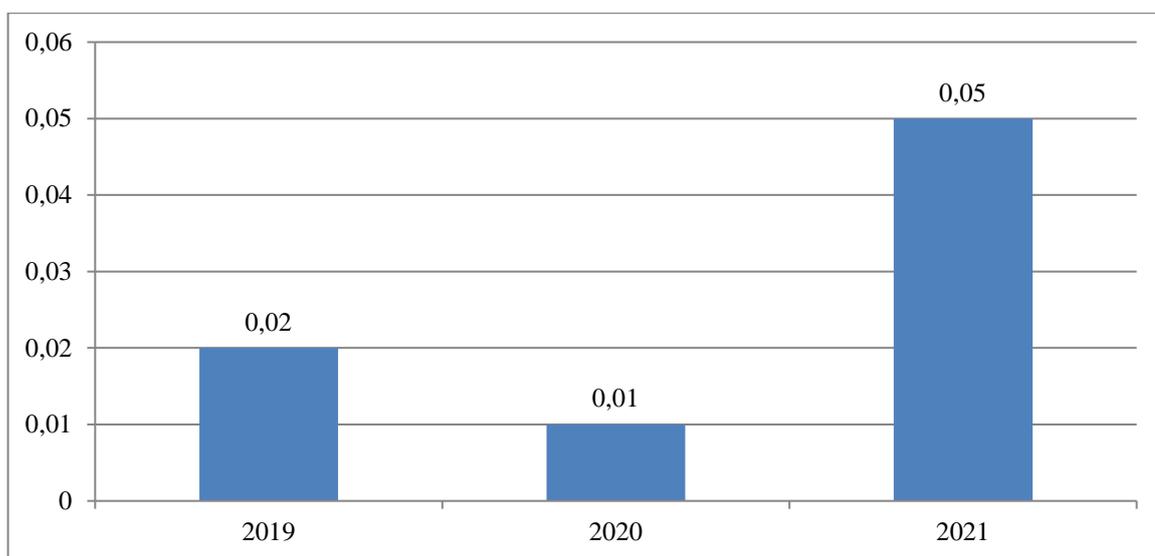


Рисунок 9 – Динамика показателя абсолютной ликвидности ООО «Тру`а» за 2019-2021 гг.

Далее по проведем анализ показателей финансовой устойчивости предприятия (таблица 7).

Таблица 7 – Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «Тру`а»

Коэффициент	Год			Абсолютный прирост (отклонение),+,-		
	2019	2020	2021	2020/2019	2021/2020	2021/2019
Собственные оборотные средства , тыс. руб.	1 321	7 275	6 833	5 954	-442	5 512
Коэффициент обеспечения оборотных активов собственными средствами	0,15	0,44	0,37	0,28	-0,07	0,22
Маневренность собственных оборотных средств	0,12	0,01	0,09	-0,11	0,08	-0,03
Коэффициент обеспечения собственными оборотными средствами запасов	0,3	3,54	4,86	3,24	1,33	4,56
Коэффициент финансовой автономии	0,16	0,44	0,37	0,28	-0,07	0,22
Коэффициент финансовой зависимости	6,44	2,29	2,69	-4,15	0,4	-3,75
Коэффициент финансового левериджа	5,44	1,29	1,69	-4,15	0,4	-3,75
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,99	1	1	0,01	0	0,01
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,96	0,97	0,98	0,01	0,01	0,01
Коэффициент финансовой устойчивости (покрытия инвестиций)	0,19	0,45	0,39	0,27	-0,07	0,2
Коэффициент мобильности активов	613,29	4 165,75	0	3 552,46	-4 165,75	- 613,29

Финансирование протекающих в анализируемой организации бизнес-процессов в первую очередь обеспечивается ее собственным оборотным капиталом. За рассматриваемый период последний показал положительную динамику, прирост составил +5512 тыс. рублей. Кроме того, анализ финансовой устойчивости показал, что в период 2019-2021гг. собственные обязательства ООО «Тру`а» составили 6833 тыс. рублей, однако организация имела все возможности для их полного погашения. Потребность в собственных оборотных средствах компании в период анализа могла быть удовлетворена на 37%, что позволяло ей проводить гибкую политику своей деятельности.

Исследуемая организация в период анализа характеризовалась маневренным оборотным капиталом, доля которого в наиболее ликвидной части ее активов составила 9%.

ООО «Тру`а» не зависит от внешних источников финансирования, что позволяет заключить об эффективности проводимой ею финансовой политики. Тем не менее, наблюдаются негативные тенденции в долговой нагрузке организации. По проведенным расчетами было выявлено, что на каждый рубль имеющегося у организации собственного капитала приходится 4,86 пассивных активов. На рисунке 10 мы наглядно отобразили динамику коэффициента обеспечения оборотных активов собственными средствами.

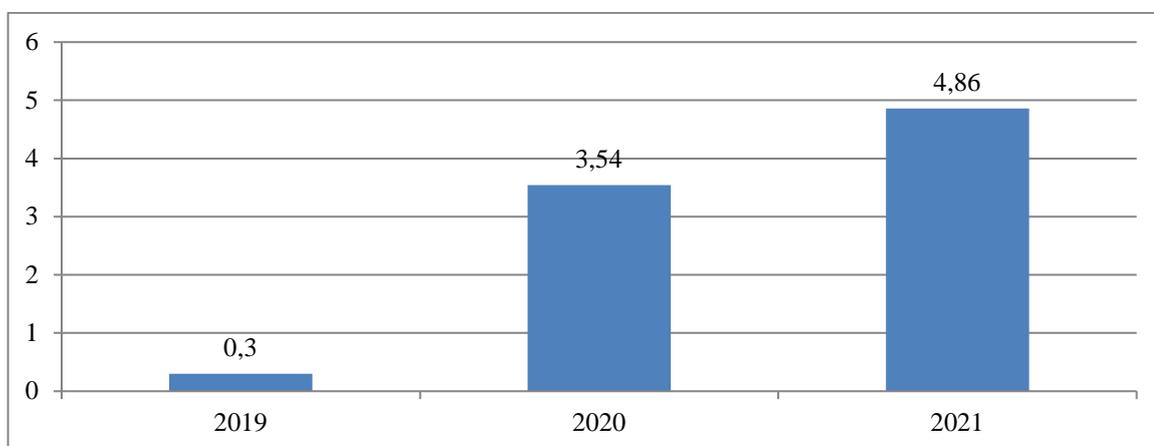


Рисунок 10 – Динамика коэффициента обеспечения оборотных активов собственными средствами ООО «Тру`а» за 2019-2021 гг.

Далее более подробно остановимся на финансовой устойчивости и финансовой автономии. Принципиальное различие между ними заключается в том, что в первом показателе не учитываются долгосрочные обязательства анализируемой организации. Стоит отметить, что доля долгосрочных источников финансирования организации в 2021 году составила 37% (рисунок 11).

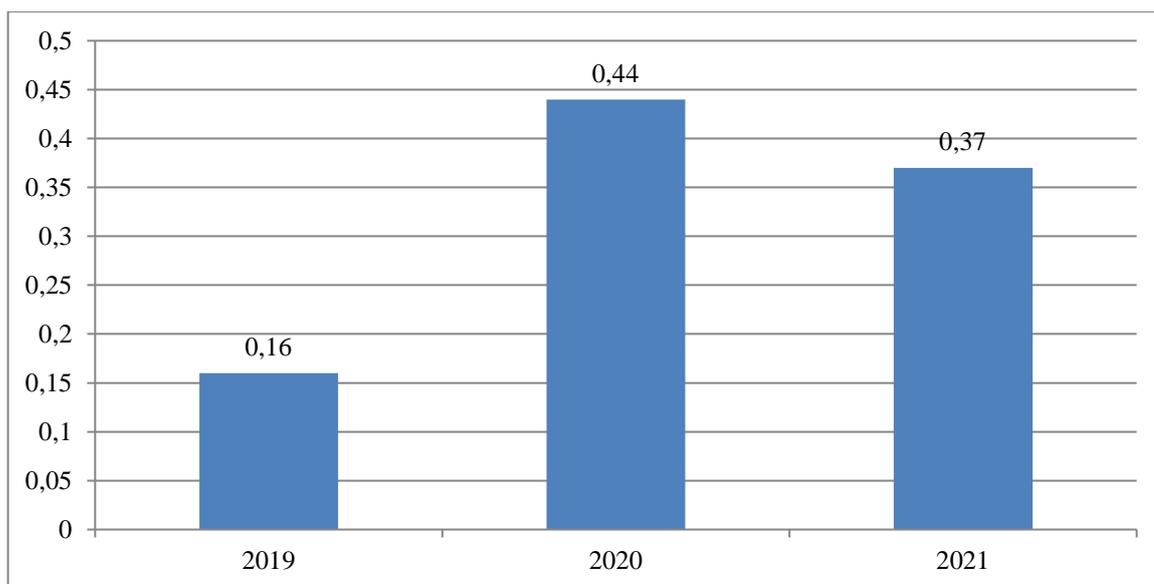


Рисунок 11 – Динамика коэффициента финансовой автономии ООО «Тру`а» за 2019-2021 гг.

Доля оборотных активов ООО «Тру`а» по итогам 2021 г. была незначительной, что подтверждается значением ее коэффициента мобильности активов. Соответственно, балансовая структура ООО не характеризовалась своей маневренностью и гибкостью, а, значит, организация была не в состоянии оперативно реагировать на изменения конъюнктуры рынка.

В таблице 8 проведем анализ типа финансовой устойчивости ООО «Тру`а».

Таблица 8 – Анализ типа финансовой устойчивости ООО «Тру`а» за 2019-2021 гг.

Показатели	2019	2020	2021
1	2	3	4
Собственный капитал и резервы предприятия	1335	7279	6833
Внеоборотные активы (первый раздел баланса)	14	4	0
Наличие собственных оборотных средств (стр. 1 – стр. 2)	1321	7275	6833
Долгосрочные кредиты и прочие долгосрочные обязательства	259	259	259
Наличие собственных и долгосрочных средств для формирования запасов и затрат (стр. 3 + стр. 4)	1580	7534	7092
Краткосрочные кредиты и прочие текущие обязательства	7006	9129	11300
Общая величина основных источников средств для формирования запасов (стр. 5 + стр. 6)	8586	16663	18392
Общая величина запасов	4401	2057	1405
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (стр. 3 – стр. 8)	-3080	5218	5428
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов (стр. 5 – стр. 8)	-2821	5477	5687
Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников средств для формирования запасов (стр. 7 – стр. 8)	4185	14606	16987
Тип финансовой устойчивости	Проблемное состояние	Совершенно устойчивое	Совершенно устойчивое

Анализируя показатели финансовой деятельности на конец 2021 наблюдается устойчивое положение хозяйствующего субъекта, что говорит о достаточном наличии оборотных средств в распоряжении ООО «Тру`а». Это позволяет правильно рассчитать необходимое количество запасов по запасным частям, материалам, сырью и полуфабрикатам, которые принято использовать, согласно производственных планов, в процессе производства и сбыта продукции ООО «Тру`а». Достижение намеченных целей становится возможным в разрезе рационального использования подразделениями организации имеющихся запасов в производстве продукции.

На основании данных мы можем сказать о том, что финансовое положение анализируемого предприятия является устойчивым.

В таблице 9 проведем анализ прочих показателей финансовой устойчивости.

Таблица 9 – Динамика прочих показателей платежеспособности ООО «Тру`а», которые базируются на достаточности денежного потока)

Коэффициенты	Год			Абсолютный прирост (отклонение),+,-		
	2019	2020	2021	2020/ 2019	2021/ 2020	2021/ 2019
Степень платежеспособности общая, мес.	5,67	11,27	201,9	5,6	190,6 4	196,23
Коэффициент задолженности по кредитам банков и займам, мес.	1,7	4,81	108,84	3,11	104,0 3	107,14
Коэффициент задолженности по кредиторской задолженности, мес.	3,97	6,46	93,07	2,49	86,61	89,09

Используя денежные средства, которые получены от реализации услуг и товаров, ООО «Тру`а» сможет погасить имеющиеся долгосрочные и краткосрочные обязательства в течение 201,9 месяцев. В течение периода исследования общий уровень платежеспособности несколько сократился, ведь наблюдается увеличение показателя на 196,23 месяцев.

Выявленное сокращение платежеспособности ООО «Тру`а» по кредитам создает риски увеличения стоимости привлечения заемных средств. Это связано с тем, что при расчете оценки кредитоспособности банки и другие кредитные организации учитывают объем ранее выданных и еще непогашенных кредитов. В 2019 г. организации необходимо 1,7 месяцев для погашения тела кредита по банковским займам, в 2021 г. уже 108,84 месяцев.

О существовании значимого риска повышения себестоимости товаров и услуг ООО «Тру`а» в связи с увеличением цены на входные ресурсы, которые используются в процессе производства и предоставления услуг, свидетельствует снижение платежеспособности предприятия по кредиторской задолженности 2019-2021 гг. Компании нужно сформировать

денежный поток от продажи товаров и услуг на 89,09 месяцев дольше, чтобы выполнить обязательства перед поставщиками.

В заключение второй главы выпускной квалификационной работы сделаем следующие выводы:

– Основным видом деятельности ООО «Тру`а» является «Торговля розничная прочая вне магазинов, палаток, рынков», а также зарегистрировано 16 дополнительных видов деятельности.

– В текущей организации наблюдается риск возникновения неплатежеспособности. В 2021 году наблюдается следующая ситуация: организация имеет меньшее количество финансов по сравнению с имеющимися срочными обязательствами. Для их погашения не хватает 4713 тысяч рублей.

– Анализируя показатели финансовой деятельности на конец 2021 наблюдается устойчивое положение хозяйствующего субъекта, что говорит о достаточном наличии оборотных средств в распоряжении ООО «Тру`а». Это позволяет правильно рассчитать необходимое количество запасов по запасным частям, материалам, сырью и полуфабрикатам, которые принято использовать, согласно производственных планов, в процессе производства и сбыта продукции ООО «Тру`а». Достижение намеченных целей становится возможным в разрезе рационального использования подразделениями организации имеющихся запасов в производстве продукции. На основании данных мы можем сказать о том, что финансовое положение анализируемого предприятия является устойчивым.

3 Направления повышения финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия ООО «Тру`а»

3.1 Мероприятия для повышения финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия

Как было отмечено во второй главе выпускной квалификационной работы, в ООО «Тру`а» наблюдается риск возникновения неплатежеспособности. В 2021 году наблюдается следующая ситуация: организация имеет меньшее количество финансов по сравнению с имеющимися срочными обязательствами. Для их погашения не хватает 4713 тысяч рублей.

Для повышения платёжеспособности необходимо снизить потребности в заемных источниках финансирования, увеличив собственные оборотные средства путем наращивания прибыли.

Наращивание прибыли является первостепенной задачей ведения деятельности любого хозяйствующего субъекта, поскольку именно за счет прибыли предприятие может закрепиться на занимаемом рынке сбыта, внедрять инновации, модернизировать свое производство и т.д. Наращивание чистой прибыли возможно посредством поддержания доли расходов в каждом полученном от реализации рубле выручки на одном уровне. На сегодняшний день интернет-коммуникации приобретают все большую популярность среди целевой-аудитории, что делает целесообразным практическое использование онлайн-инструментов для ведения бизнеса, например тех, которые предлагаются крупнейшими поисковыми сетями Google и Яндекс. Схематично алгоритм реализации мы отразили на рисунке 12.



Рисунок 12 – Предлагаемые шаги по использованию возможностей контекстной рекламы в системе Яндекс

В таблицу 10 мы вынесли результаты по инструменту подбор ключевых слов и планируемое количество откликов пользователей по ним за месяц.

В Яндекс Директ пользователю доступна вкладка «прогноз бюджета». Посредством введения здесь основных параметров проводимой рекламной кампании и отобранных ключевых слов (запросов), пользователь может

спрогнозировать свои будущие расходы.

Таблица 10 – Результат подбора ключевых слов в рекламной системе

Запрос	Количество поисковых запросов в месяц
1	2
фаст-фуд	53617
фаст-фуд купить	12283
фаст-фуд рядом	4615
фаст-фуд где	2182
фаст-фуд купить недорого	3926
фаст-фуд интернет	4433
фаст-фуд где купить	2762
фаст-фуд дешево	1980
фаст-фуд цена	2177
фаст-фуд найти	12242
фаст-фуд Самара	91055
фаст-фуд Самара купить	4292
фаст-фуд Самара пример	1247
фаст-фуд Самара где	7236
фаст-фуд Самара купить недорого	1629
фаст-фуд Самара интернет	4765
фаст-фуд Самара где купить	5687
фаст-фуд Самара дешево	1603
фаст-фуд Самара цена	2343
фаст-фуд Самара найти	3249

Непосредственный План проведения коммуникационной деятельности на будущий год, который будет реализован посредством сервиса Яндекс Директ, мы вынесли в таблицу 11.

Таблица 11 – План проведения коммуникационной деятельности в системе Яндекс Директ в следующем году

Предложенные фразы	Примерное количество запросов	Примерное количество показов в год (по выбранной позиции)	Примерное количество переходов в год (по выбранной позиции)	Средняя списываемая цена клика (по выбранной позиции), руб.	Примерный бюджет, руб. (по выбранной позиции)
1	2	3	4	5	6
фаст-фуд	53617	16085	1286	0,50	643
фаст-фуд купить	12283	3070	214	9,70	2075,8
фаст-фуд рядом	4615	461	27	3,10	83,7
фаст-фуд где	2182	327	16	18,20	291,2

Продолжение таблицы 10

1	2	3	4	5	6
фаст-фуд купить недорого	3926	588	41	4,90	200,9
фаст-фуд интернет	4433	842	75	4,40	330
фаст-фуд где купить	2762	276	22	26,60	585,2
фаст-фуд дешево	1980	277	11	0,10	1,1
фаст-фуд цена	2177	239	7	0,10	0,7
фаст-фуд найти	12242	1469	102	6,30	642,6
фаст-фуд Самара	91055	5463	327	0,10	32,7
фаст-фуд Самара купить	4292	300	27	7,30	197,1
фаст-фуд Самара пример	1247	374	3	4,90	14,7
фаст-фуд Самара где	7236	2460	98	1,90	186,2
фаст-фуд Самара купить недорого	1629	602	36	4,20	151,2
фаст-фуд Самара интернет	4765	1095	76	3,30	250,8
фаст-фуд Самара где купить	5687	1194	95	6,50	617,5
фаст-фуд Самара дешево	1603	464	41	11,70	479,7
фаст-фуд Самара цена	2343	492	24	3,50	84
фаст-фуд Самара найти	3249	617	43	0,20	8,6
Итого с учетом выбранных позиций	223323	36695	2571		6876,7

Итак, стоимость рекламной кампании, реализуемой посредством сервиса Яндекс Директ по всем указанным в Плане параметрам (период проведения, набор ключевых запросов) и при выбранном объеме трафика обойдется организации в 6876,7 рублей.

Стоимость частных случаев в зависимости от объема трафика будет следующей: объем трафика 100 – стоимость 6876,7 рублей; объем трафика 85 – 5433 рублей, объем трафика 62 – 3782 рублей, при объеме трафика 9 и 5 стоимость кампании соответственно составит 550 и 344 рубля.

Кроме того, организации стоит разработать список минус-слов, которые исключат нецелевые запросы пользователей, а, значит, сделают рекламную кампанию более эффективной. Стоит отметить, что в Яндексе

система сама предлагает отличные варианты этих слов: «бесплатно», «торрент», «скачать» и т.д.

Для отечественных компаний доступно несколько систем, обеспечивающих возможность рекламной кампании в поисковой сети. Еще одной крупной и популярной среди российских пользователей системой является Google.

Предлагаемый им сервис GoogleAds был разработан специально для проведения организациями своих рекламных кампаний. Допустим, что менеджер по рекламе выбрал обе одинаковые по популярности среди пользователей системы для проведения кампании.

Тогда, результаты по кампании получатся такие, как представлено в таблице 12.

Таблица 12 – Количество переходов и стоимость рекламной кампании в предлагаемых системах поиска

Места размещения рекламных материалов		Рекламный носитель	Время размещения	Показы рекламных материалов (прогноз)		Переходы	Средняя цена за клик, руб.		Стоимость за кампанию, руб.
				в день	всего				
Директ	По фразам	текстовый блок 35+81 символ	по мере расхода бюджета, примерно год	100	36695	2571	2,67	выбранного объема трафика	6876.7
Google Ad-words	По фразам	текстовый блок 35+81 символ	по мере расхода бюджета, примерно год	100	36695	2571	2,67	выбранного объема трафика	6876.7
Всего	-	-	-	-	-	5142	-	-	13753.4

Кроме того, для поддержки основного мероприятия необходимо проработать ряд дополнительных мер, что в результате приведет к достижению поставленных результатов.

Дополнительные меры поддержки мы вынесли на рисунки 13-14.

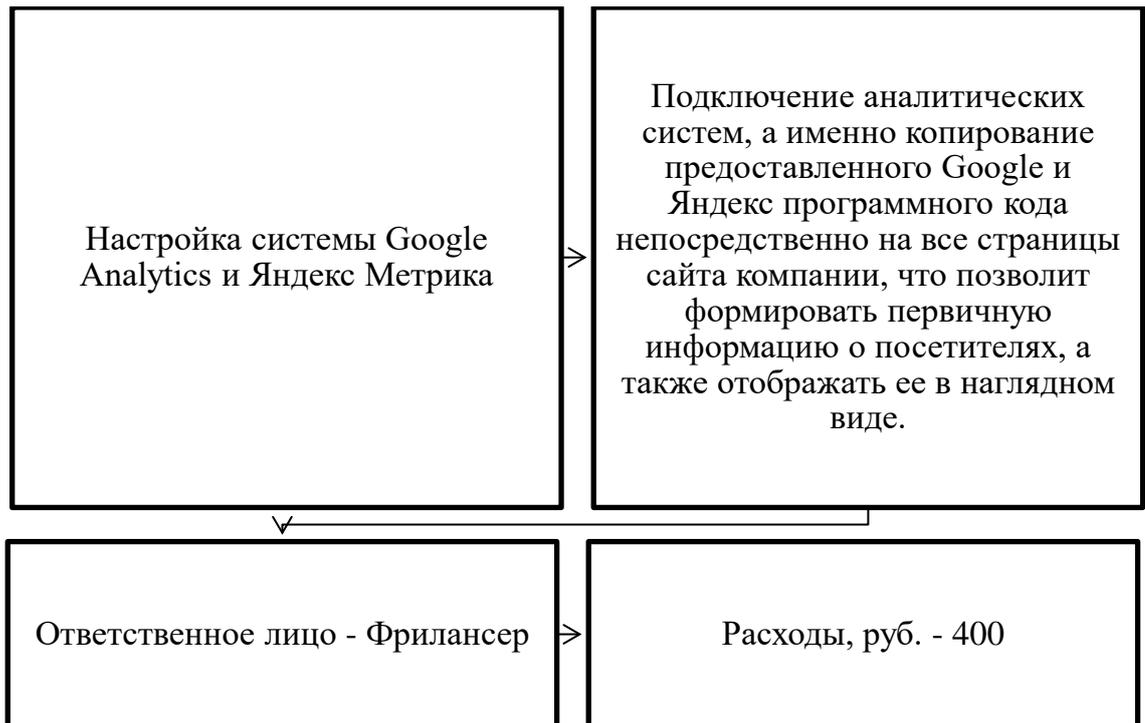


Рисунок 13 – Шаги по повышению эффективности управления коммуникационной деятельностью в сети (Настройка системы Google Analytics и Яндекс Метрика)

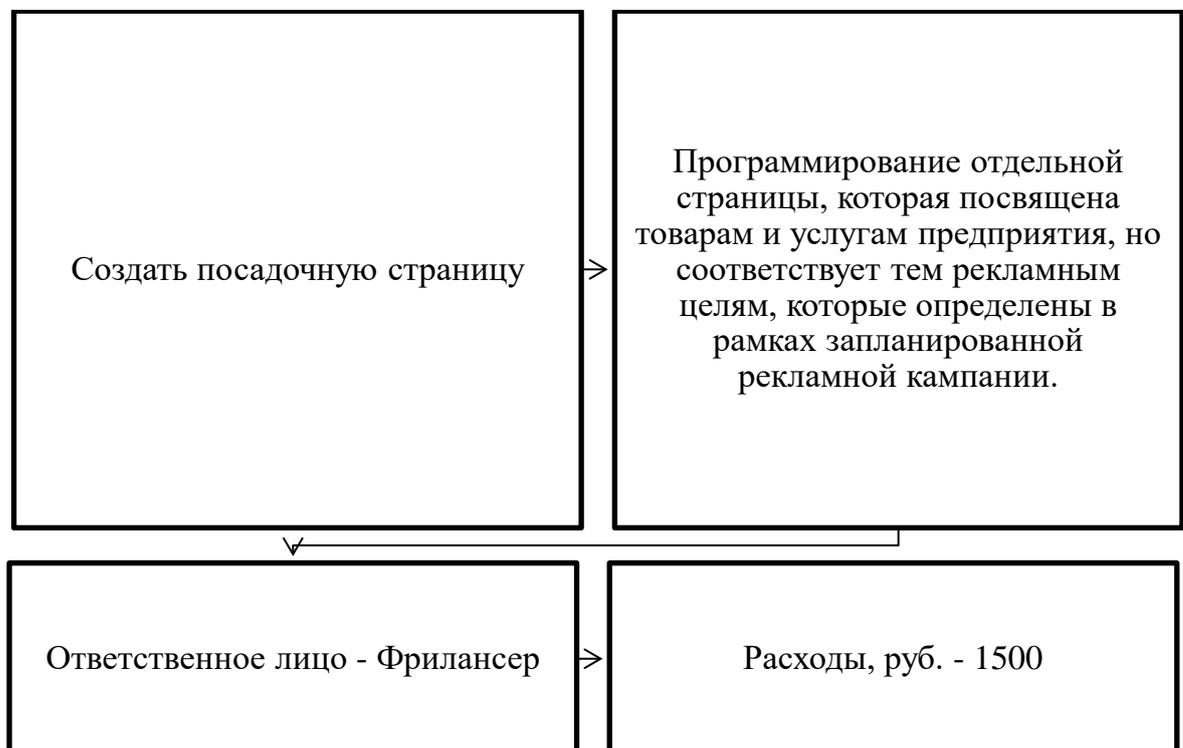


Рисунок 14 – Шаги по повышению эффективности управления коммуникационной деятельностью в сети (Создать посадочную страницу)

Для усиления конверсии, что в конечном итоге положительно скажется на эффективности проводимой кампании, целесообразно создать соответствующие поставленным целям посадочные страницы сайта.

Полагаем, что в этом случае эффективность использования инструментов поисковых сетей Google и Яндекс будет максимальна.

3.2 Оценка эффективности предлагаемых мероприятий

Безусловно, в процессе разработки практических мероприятий следует оценить их экономическую эффективность. При расчете последней учтем, что предлагаемые Яндексом ценовые предложения не учитывают НДС, а, значит, для корректной величины расходов они должны быть умножены на коэффициент 1,2.

Расчет стоимости услуг Яндекс для предприятия выглядит следующим образом: $1,2 * 6876,7 = 8252,04$ руб.

В таблице 13 представим рекламный бюджет в части, которая относится к системам Google Adwords и Яндекс Директ.

Таблица 13 – Рекламный бюджет в части, которая относится к системам Google Adwords и Яндекс Директ

Показатель	Сумма, руб.
Директ	8252,04
Google Adwords	8252,04
Настройка системы Google Analytics и Яндекс Метрика	400
Проведение онлайн обучения директора	0
Создать посадочную страницу	1500
Всего	18404,08

Стоит отметить, что на эффективность проводимых мероприятий огромное влияние оказывает показатель конверсии. Ввиду того, что последний находится под воздействием целого ряда факторов, его значение

не может быть определено до проведения кампании. В среднем, величина конверсии в 4% (4 из 100 посетителей приобрели товар) считается нормальной. Полагаем, что величина 4% является усредненной, а, значит, может быть использована в дальнейших расчетах. В ходе проведения расчета учтем сумму среднего чека (350 рублей без НДС).

Таблица 14 – Ожидаемый размер дохода в рамках такого предложения

Показатель	Значение
Конверсия, %	4
Количество зашедших на сайт с рекламных систем, чел.	5142
Средний чек (без НДС), руб.	350
Количество повторных покупок	1,2
Дополнительный доход	86385,6

Тогда, расчет расходов выглядит следующим образом:

$$5142 * 0,04 * 8050 * 1,2 = 1986869 \text{ рублей.}$$

Суммируем полученное значение и сгенерированную в предыдущем периоде выручку для получения итогового показателя (рисунок 15).

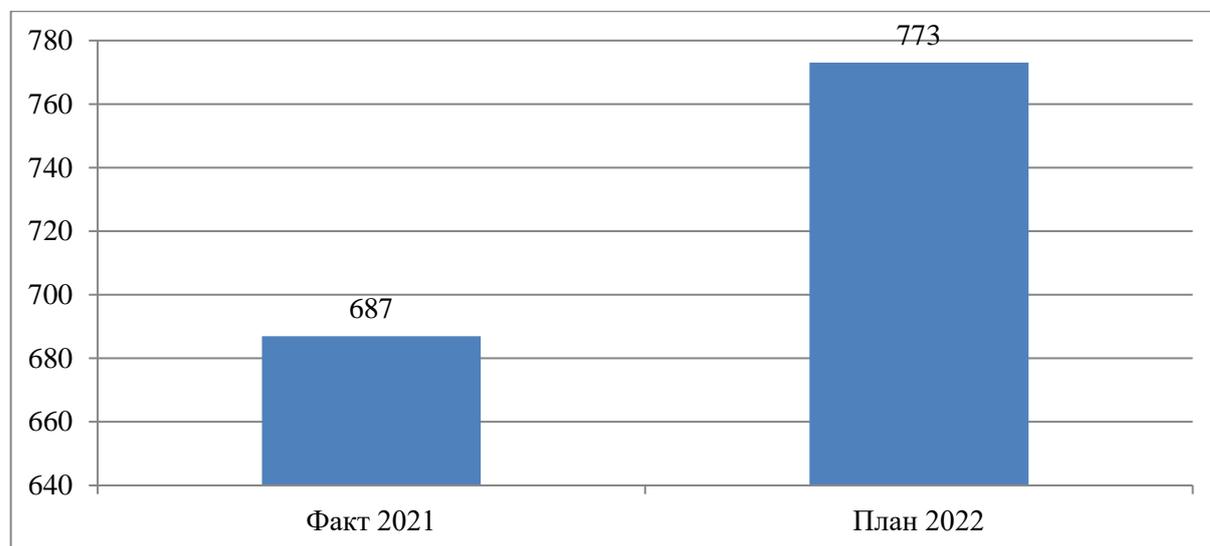


Рисунок 15 – Ожидаемый размер выручки ООО «Тру`а» в следующем году по сравнению с текущим значением, тыс. руб.

Итак, конкурентоспособность, финансовое положение предприятия значительно возрастут за счет укрепления им своих позиций на занимаемом

рынке. Следует также рассчитать объем валовой прибыли, которая может быть сгенерирована за счет практической реализации предлагаемого мероприятия. Для начала рассчитаем валовую рентабельность на конец текущего (2022) года:

$$687 / \left(\frac{18404,08}{1000} \right) * 100 = 37,32\%.$$

Тогда становится возможным рассчитать и валовую прибыль:

$$0,3732 * 86385,6 = 32290,94 \text{ рублей.}$$

Соответственно, становится возможным рассчитать достигнутый за счет реализации мероприятия экономический эффект:

$$32290,94 - 18404,08 = 13886,86 \text{ рублей}$$

Как мы видим, контекстная реклама является очень эффективным и экономически выгодным инструментом, за счет которого предприятие может укрепиться на занимаемом рынке сбыта, увеличить величину получаемой прибыли (до налогообложения), обеспечить выполнение поставленных целей и увеличить благосостояние своих владельцев. Реализация предлагаемого мероприятия подразумевает увеличение компетенций директора, поскольку именно он будет нести ответственность за внедрение рассмотренных нами выше направлений. Рекламные сети значительно упростили процесс настройки рекламной кампании, и теперь он не требует больших временных и трудовых затрат остается лишь обновлять план кампании по мере возникновения необходимости. Итак, нами были разработаны мероприятия, практическое внедрение которых положительно скажется на финансовом потенциале предприятия и его положении на занимаемом рынке. В частности, мы предложили использовать контекстную рекламу с помощью поисковых сетей Яндекс и Google, которая обеспечивает просмотр рекламы пользователями на сайтах партнеров и в поиске. Расчетным путем мы определили рост валовой прибыли и величину экономического эффекта. Кроме того, для обеспечения результативности мероприятия и реализации поставленных целей был предложен комплекс поддерживающих мер.

Заключение

Термин «финансовая стабильность» - это вопрос, охватываемый денежной системой, а также его официальным пониманием в форме контрактов, предприятий, а также его узкими отношениями между всеми частями развивающейся экономики (ожиданиями), это требует системного подхода, который может подорвать общую стабильность каждого из отдельных компонентов.

Влияние внешних и внутренних факторов на финансовую устойчивость, и как следствие на финансовое состояние организации, позволяет вывести такой критерий классификации финансовой устойчивости как соотношение финансовой устойчивости с деятельностью организации. Можно выделить следующие типы финансовой устойчивости это внутренняя, общая, внешняя. Но все вышеуказанные типы должны рассматриваться только в комплексе, так как потеря любого аспекта финансовой устойчивости может привести к кризисному состоянию в организации. Только комплексное достижение финансовой устойчивости организацией позволяет ей эффективно работать в текущем периоде, сохранять ресурсный потенциал и дает возможность сохранять платежеспособности в любых экономических условиях и колебаниях во внешней и внутренней среде.

Основным видом деятельности ООО «Тру`а» является «Торговля розничная прочая вне магазинов, палаток, рынков», а также зарегистрировано 16 дополнительных видов деятельности.

В текущей организации наблюдается риск возникновения неплатежеспособности. В 2021 году наблюдается следующая ситуация: организация имеет меньшее количество финансов по сравнению с имеющимися срочными обязательствами. Для их погашения не хватает 4713 тысяч рублей.

Анализируя показатели финансовой деятельности на конец 2021 наблюдается устойчивое положение хозяйствующего субъекта, что говорит о достаточном наличии оборотных средств в распоряжении ООО «Тру`а». Это позволяет правильно рассчитать необходимое количество запасов по запасным частям, материалам, сырью и полуфабрикатам, которые принято использовать, согласно производственных планов, в процессе производства и сбыта продукции ООО «Тру`а». Достижение намеченных целей становится возможным в разрезе рационального использования подразделениями организации имеющихся запасов в производстве продукции. На основании данных мы можем сказать о том, что финансовое положение анализируемого предприятия является устойчивым.

В третьей главе были разработаны мероприятия, практическое внедрение которых положительно скажется на финансовом потенциале предприятия и его положении на занимаемом рынке. В частности, мы предложили использовать контекстную рекламу с помощью поисковых сетей Яндекс и Google, которая обеспечивает просмотр рекламы пользователями на сайтах партнеров и в поиске. Использование контекстной рекламы не только привлечет новых клиентов, но и позволит организации напомнить о себе уже действующим. Расчетным путем мы определили рост валовой прибыли и величину экономического эффекта. Кроме того, для обеспечения результативности мероприятия и реализации поставленных целей был предложен комплекс поддерживающих мер.

Список используемых источников

1. Анализ подходов к определению финансовой устойчивости / Л. М. Мавлиева, М. М. Низамутдинов, Э. Р. Салахутдинова, Э. А. Гильмизянова // Профессия бухгалтера - важнейший инструмент эффективного управления сельскохозяйственным производством: Сборник научных трудов по материалам X Международной научно-практической конференции, посвященной памяти профессора В.П. Петрова, Казань, 15–16 марта 2022 года. – Казань: Казанский государственный аграрный университет, 2022. – С. 489-495
2. Баркова Д.М. Моделирование финансовой устойчивости как один из способов контролировать риск потери финансовой стабильности компании // В сборнике: Актуальные аспекты политической конфликтологии: цифровизация, виртуализация. Сборник научных статей по материалам Международной научно-практической конференции преподавателей, аспирантов, студентов и практиков. Под редакцией М.А. Таниной, В.А. Юдиной, О.А. Зябликовой, И.А. Юрасова. 2021. – С. 100-103.
3. Бондин И.А. Анализ и оценка платёжеспособности и ликвидности бухгалтерского баланса // В сборнике: Бухгалтерский учет, анализ, аудит и налогообложение: проблемы и перспективы. Сборник статей IX Всероссийской научно-практической конференции с международным участием. Ответственный за выпуск специалист по учебно-методической работе МНИЦ Е.А. Галиуллина. 2021. – С. 22-26.
4. Воронцов В.Н. Управление финансовым состоянием организации // В сборнике: Молодые исследователи: взгляд в прошлое, настоящее, будущее. Сборник материалов Международной студенческой научно-практической конференции, посвященной празднованию 50-летия Смоленского филиала РЭУ им. Г. В. Плеханова. 2021. – С. 91-97.
5. Ефимова А. М. Анализ финансового состояния кризисных организаций / А. М. Ефимова, Н. К. Рожкова // Актуальные проблемы

финансового менеджмента, бухгалтерского учета, анализа, контроля и налогообложения в нефтегазовом комплексе : Межвузовский сборник научных трудов и результатов совместных научно-исследовательских проектов, представленных на 7-й национальной научно-практической конференции в Российском государственном университете нефти и газа (Национальный исследовательский университет) имени И.М. Губкина, Москва, 17 марта 2020 года. – Москва: Общество с ограниченной ответственностью "Русайнс", 2022. – С. 26-29

6. Жилкина А. Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. – Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 285 с.

7. Зайцева А.Ю. Повышение результативности финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Монография / Москва, 2021. – 125 с.

8. Иванова Е. В. Оценка текущей ликвидности / Е. В. Иванова // Тенденции развития кооперативного сектора экономики: теория и практика : Материалы Всероссийской научно-практической конференции молодых ученых, Уфа, 29 апреля 2022 года. – Уфа: Издательство Башкирского кооперативного института, 2022. – С. 105-107.

9. Казакова Н. А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес: учебник для вузов / Н. А. Казакова. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 233 с.

10. Казакова Н. А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес: учебник для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. – Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 233с.

11. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для вузов / В. И. Бариленко [и др.]; под редакцией В. И. Бариленко. – Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 455 с.

12. Кондратьев П. Н. Финансовый анализ в оценке вероятности банкротства организации / П. Н. Кондратьев // Научно-технический прогресс в сельскохозяйственном производстве : материалы XVII Международной

научно-практической конференции, Великие Луки, 07 апреля 2022 года. – Великие Луки: Великолукская государственная сельскохозяйственная академия, 2022. – С. 213-222

13. Котенкова А.Н. Роль анализа финансового состояния организации в планировании и прогнозировании финансовых потребностей // В сборнике: Актуальные проблемы экономики и управления АПК. Материалы научно-практической конференции преподавателей, аспирантов, магистрантов и студентов факультета экономики и управления Новосибирского ГАУ посвященной Дню Российской Науки. 2021. С. 68-70.

14. Кравцов Д. В. Проблемы мониторинга деятельности российских предприятий / Д. В. Кравцов // Анализ социально-экономического состояния и перспектив развития Российской Федерации : материалы 8-й Международной студенческой научно-практической конференции, Москва, 12 ноября 2021 года / Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Государственный университет управления. – Москва: Государственный университет управления, 2022. – С. 129-131

15. Крамлих О. Ю. Проблема обеспечения финансовой устойчивости компании / О. Ю. Крамлих, С. С. Ариошкин // Социально-экономическое развитие России: проблемы, тенденции, перспективы : сборник научных статей участников 21-й Международной научно-практической конференции в рамках IV Московского академического экономического форума, Курск, 13 мая 2022 года / Курский филиал Финансового университета при Правительстве РФ. – Курск: Закрытое акционерное общество "Университетская книга", 2022. – С. 116-120.

16. Кузьмина Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. В 2 ч. Часть 1: учебник и практикум для вузов / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина; под общей редакцией Е. Е. Кузьминой. – Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 225 с.

17. Кулагина Н. А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Практикум: учебное пособие для вузов / Н. А.

Кулагина. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 135 с.

18. Лимитовский М. А. Корпоративный финансовый менеджмент: учебно-практическое пособие / М. А. Лимитовский, В. П. Паламарчук, Е. Н. Лобанова; ответственный редактор Е. Н. Лобанова. – Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 990 с.

19. Лукасевич И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Я. Лукасевич. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 377 с.

20. Мельник М. В. Теория экономического анализа: учебник для вузов / М. В. Мельник, В. Л. Поздеев. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 261 с.

21. Мороз Н. Ю. Ликвидность и платежеспособность: различия, сходства, взаимосвязь / Н. Ю. Мороз, А. В. Албегова, К. В. Коваленко // Стратегические приоритеты развития экономики и ее информационное обеспечение : Материалы Международной научной конференции, молодых ученых и преподавателей вузов, Краснодар, 09–10 декабря 2021 года / Сост. Ю.И. Сигидов, Н.С. Власова. – Краснодар: Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина, 2022. – С. 185-191

22. Мышкин А. А. Пути повышения платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия / А. А. Мышкин // Студенческая молодёжь XXI века: наука, творчество, карьера, цифровизация : Сборник материалов Межвузовской научно-практической конференции, Москва, 26 мая 2022 года / Под общей редакцией Е.А. Руднева, под научной редакцией Л.Н. Горбуновой. – Москва: Негосударственное образовательное частное учреждение высшего образования "Московский экономический институт", 2022. – С. 516-521

23. Никандрова Р.С. Пути укрепления финансового состояния организации // В сборнике: Государство и общество России в контексте

современных геополитических вызовов: новации, экономика, перспективы. Материалы XII Всероссийской научно-практической конференции. Чебоксары, 2021. С. 154-158.

24. Погодина Т. В. Финансовый менеджмент: учебник и практикум для СПО / Т. В. Погодина. – Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 351 с.

25. Поляк Г.Б. Финансовый менеджмент: учебник для академического бакалавриата / Г. Б. Поляк [и др.]; отв. ред. Г. Б. Поляк. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 456 с.

26. Приходько Д. А. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия / Д. А. Приходько // Устойчивое развитие и кооперация: содействие внедрению инноваций : Сборник трудов II всероссийской научно-практической конференции студентов, аспирантов и молодых ученых, Автономная некоммерческая образовательная организация высшего образования Центросоюза Российской Федерации «Российский университет кооперации» , 19–20 апреля 2022 года. – Москва: Российский университет кооперации, 2022. – С. 365-369

27. Румянцева Е. Е. Экономический анализ: учебник и практикум для вузов / Е. Е. Румянцева. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 381 с.

28. Румянцева Е. Е. Экономический анализ: учебник и практикум для среднего профессионального образования / Е. Е. Румянцева. – Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 381 с.

29. Савина А. М. Особенности определения платежеспособности предприятия / А. М. Савина, Д. А. Борисов // Проблемы социально-экономической устойчивости региона : Сборник статей XIX Международной научно-практической конференции, Пенза, 25–26 января 2022 года / Под редакцией Г.А. Резник. – Пенза: Пензенский государственный аграрный университет, 2022. – С. 175-178

30. Соловьев М. В. Финансовая устойчивость как основа стабильной позиции компании / М. В. Соловьев, И. В. Григорьева // Управленческая экономика в условиях цифровизации : Сборник материалов Всероссийской

научно-практической конференции с международным участием, Чебоксары, 21 мая 2021 года. – Чебоксары: Чебоксарский кооперативный институт (филиал) автономной некоммерческой образовательной организации высшего образования Центросоюза Российской Федерации "Российский университет кооперации", 2022. – С. 182-187

31. Сырцов А. А. Оценка финансовой устойчивости организации / А. А. Сырцов, Ю. Е. Стукова // Кластерные инициативы в формировании прогрессивной структуры экономики и финансов : Сборник научных статей 8-й Всероссийской научно-практической конференции, Курск, 12–13 мая 2022 года. – Курск: Юго-Западный государственный университет, 2022. – С. 257-260

32. Тарасенко Е.А. Методы анализа финансового состояния предприятия и организация его информационного обеспечения //Актуальные вопросы современной экономики. – 2021. – № 1. – С. 325-331.

33. Толпегина О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для вузов / О. А. Толпегина. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 610 с.

34. Шадрина Г. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник для среднего профессионального образования / Г. В. Шадрина. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 461 с.

35. Шейх-Заде К. Ч. Экономическая диагностика финансового состояния предприятия / К. Ч. Шейх-Заде // Инновационная парадигма экономических механизмов хозяйствования : сборник научных трудов VII Всероссийской научно-практической конференции с международным участием, Симферополь, 16 мая 2022 года. – Симферополь: Общество с ограниченной ответственностью «Издательство Типография «Ариал», 2022. – С. 439-444

36. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. –М.: ИНФРА-М, 2017. – 158 с.

37. Шуткина А. О. Задачи анализа платежеспособности и подходы к ее оценке / А. О. Шуткина // Устойчивое развитие и кооперация: содействие внедрению инноваций : Сборник трудов II всероссийской научно-практической конференции студентов, аспирантов и молодых ученых, Автономная некоммерческая образовательная организация высшего образования Центросоюза Российской Федерации «Российский университет кооперации», 19–20 апреля 2022 года. – Москва: Российский университет кооперации, 2022. – С. 417-420

38. Экономический анализ в 2 ч. Часть 1.: учебник для вузов / Н. В. Войтоловский [и др.]; под редакцией Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. – 7-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 291 с.

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «Тру`а» за 2019-2021 гг.

ИНН 6382048700				Форма по КНД	071009	
КПП 638201001				Форма по	071000	
Бухгалтерский баланс						
На 31 декабря 2021 г.						
<i>Пояснения</i> <i>1</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код</i> <i>строк</i> <i>и</i>	<i>На 31 декабря</i> <i>2021 г.</i>	<i>На 31 декабря</i> <i>2020 г.</i>	<i>На 31 декабря</i> <i>2019 г.</i>	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	
Актив						
I. Внеоборотные активы						
	Нематериальные активы	1110	-	-	-	
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-	
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-	
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-	
	Основные средства	1150	0	4	14	
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-	
	Финансовые вложения	1170	-	-	-	
	Отложенные налоговые	1180	-	-	-	
	Прочие внеоборотные	1190	-	-	-	
	Итого по разделу I	1100	0	4	14	
II. Оборотные активы						
	Запасы	1210	1 405	2 057	4 401	
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-	
	Дебиторская задолженность	1230	16 373	14 523	4 031	
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-	
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	615	83	154	
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-	
	Итого по разделу II	1200	18 392	16 663	8 586	
	БАЛАНС	1600	18 392	16 667	8 599	

Продолжение приложения А

Пассив				
III. Капитал и резервы				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады Собственные акции, выкупленные у акционеров	1310	788	750	750
Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
Резервный капитал	1360	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	6 046	6 529	585
Итого по разделу III	1300	6 833	7 279	1 335
IV. Долгосрочные обязательства				
Заемные средства	1410	259	259	259
Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
Оценочные обязательства	1430	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-
Итого по разделу IV	1400	259	259	259
V. Краткосрочные обязательства				
Заемные средства	1510	5 972	3 746	1 914
Кредиторская	1520	5 328	5 383	5 092
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
Оценочные обязательства	1540	-	-	-
Прочие обязательства	1550	-	-	-
Итого по разделу V	1500	11 300	9 129	7 006
БАЛАНС	1700	18 392	16 667	8 599

примечания

¹ Указывается номер соответствующего пояснения.

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

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «Тру`а» за 2019-2020 гг.

ИНН 6382048700			Форма по КНД 071009	
КПП 638201001			Форма по 071000	
Отчет о финансовых результатах				
За 2020 г.				
<i>Пояснения¹</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2020 г.</i>	<i>За 2019 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	Выручка ²	2110	10 000	15 375
	Себестоимость продаж	2120	(678)	(50)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	9 322	15 325
	Коммерческие расходы	2210	(1 319)	(33 890)
	Управленческие расходы	2220	(1 697)	(284)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	6 306	(18 849)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	0	15 829
	Прочие расходы	2350	(336)	(4 752)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	5 970	(7 772)
	Налог на прибыль ³	2410	-	-
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(25)	(19)
	отложенный налог на прибыль ⁴	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	5 945	(7 791)
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток)	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода⁵	2500	5 945	(7 791)
СПРАВОЧНО				
	Базовая прибыль (убыток) на	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Приложение В

Отчет о финансовых результатах ООО «Тру`а» за 2020-2021 гг.

ИНН 6382048700			Форма по КНД	071009
КПП 638201001			Форма по	071000
Отчет о финансовых результатах				
За 2021 г.				
<i>Пояснения</i> ³	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2021 г.</i>	<i>За 20189г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	Выручка ⁴	2110	687	10 000
	Себестоимость продаж	2120	(0)	(678)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	687	9 322
	Коммерческие расходы	2210	(1 079)	(1 319)
	Управленческие расходы	2220	(0)	(1 697)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(392)	6 306
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(83)	(336)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(475)	5 970
	Налог на прибыль ⁵	2410	(7)	(25)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(-)	(-)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(482)	5 945
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток)	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода ⁷	2500	(482)	5 945
СПРАВОЧНО				
	Базовая прибыль (убыток) на	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-