

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансовой устойчивости организации

Обучающийся

В. С. Колесова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. эк. наук, доцент Н. Н. Галенко

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

Тольятти 2023

Аннотация

Выпускная квалификационная работа выполнена: Колесова В. С.

Тема бакалаврской работы – Анализ финансовой устойчивости организации.

Руководитель выпускной квалификационной работы – канд. эк. наук, доцент Н. Н. Галенко.

Основной целью бакалаврской работы является исследование вопросов анализа финансовой устойчивости организации.

Объектом исследования в бакалаврской работе выступает ООО «КАКАО».

Предметом исследования выступают финансовые показатели, характеризующие финансовую устойчивость организации ООО «КАКАО».

В ходе подготовки бакалаврской работы использовались следующие методы исследования: сравнительный, аналитический, логический методы, метод дедукции, индукции, метод экспертных оценок, методы финансового анализа и другие.

В первом разделе исследования представлены основные теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации, рассмотрено экономическое содержание понятия финансовая устойчивость организации, ее виды, методы и методики анализа, а также способы управления финансовой устойчивостью организации. Во втором разделе исследования проведен анализ деятельности ООО «КАКАО» за 2020-2022 гг., а также проанализированы показатели финансовой устойчивости рассматриваемого предприятия. Третий раздел состоит из разработанных рекомендаций по повышению показателей финансовой устойчивости ООО «КАКАО».

Практическая значимость бакалаврской работы заключается в том, что разработанные в исследовании рекомендации позволят компании ООО «КАКАО» устранить существующие проблемы в деятельности и улучшить финансовое состояние организации.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы анализа финансовой устойчивости организации	6
1.1 Экономическое содержание финансовой устойчивости организации .	6
1.2 Методы и методики анализа финансовой устойчивости организации	15
2 Анализ финансовой устойчивости на примере организации ООО «КАКАО»	26
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «КАКАО»	26
2.2 Анализ финансовой устойчивости предприятия ООО «КАКАО»	33
3 Разработка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости организации ООО «КАКАО».....	40
3.1 Рекомендации по повышению финансовой устойчивости ООО «КАКАО»	40
3.2 Расчет экономической эффективности предложенных мероприятий...	46
Заключение	51
Список используемой литературы	54
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «КАКАО» за 2022 г.....	61
Приложение Б Отчёт о финансовых результатах ООО «КАКАО» на 31.12.2022 г.	62
Приложение В Отчёт о финансовых результатах ООО «КАКАО» на 31.12.2021 г.	63

Введение

Менеджмент любого предприятия должен адекватно и практически молниеносно реагировать на вызовы настоящего времени. Как известно, одной из ключевых функций управления, наряду с планированием, организацией и контролем, является анализ. В свою очередь, итогом анализа финансовой устойчивости является корректная оценка того или иного явления, на базе которой затем будут приняты оперативные управленческие решения.

Следовательно, актуальность исследования обусловлена тем обстоятельством, что результаты грамотного анализа финансовой устойчивости организации позволяют ее руководству демонстрировать своевременную реакцию на перманентно возникающие угрозы внешней и внутренней среды деятельности. В свою очередь, от качества и оперативности такой реакции зависит устойчивое функционирование любого предприятия.

Основной целью бакалаврской работы является исследование вопросов анализа финансовой устойчивости организации.

В соответствии с поставленной целью, задачи бакалаврской работы следующие:

- рассмотреть теоретические основы анализа финансовой устойчивости организации;
- осуществить анализ финансовой устойчивости на примере организации ООО «КАКАО»;
- разработать рекомендации по повышению финансовой устойчивости организации ООО «КАКАО».

Объектом исследования в бакалаврской работе выступает ООО «КАКАО».

Предметом исследования выступают финансовые показатели, характеризующие финансовую устойчивость организации ООО «КАКАО».

В ходе подготовки бакалаврской работы использовались следующие методы исследования: сравнительный, аналитический, логический методы,

метод дедукции, индукции, метод экспертных оценок, методы финансового анализа и другие.

В качестве методической и информационной базы выступили следующие источники: периодические статьи и учебники отечественных и зарубежных авторов, в области анализа и управления финансовой устойчивости организации, а также нормативные акты, бухгалтерская отчетность ООО «КАКАО» и другое.

В состав бакалаврской работы входят следующие разделы: введение, три раздела, заключение, список используемой литературы и приложения.

В введении обозначены цель и задачи бакалаврской работы, актуальность произведенного исследования, методы исследования и так далее.

В первом разделе исследования представлены основные теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации, рассмотрено экономическое содержание понятия финансовая устойчивость организации, ее виды, методы и методики анализа, а также способы управления финансовой устойчивостью организации.

Во втором разделе исследования проведен анализ деятельности ООО «КАКАО» за 2020-2022 гг., а также проанализированы показатели финансовой устойчивости рассматриваемого предприятия.

Третий раздел исследования состоит из разработанных на основе проведенного анализа рекомендаций по повышению показателей финансовой устойчивости ООО «КАКАО».

Практическая значимость бакалаврской работы заключается в том, что разработанные в исследовании рекомендации по повышению показателей финансовой устойчивости ООО «КАКАО», позволят компании устранить существующие проблемы в деятельности компании и улучшить финансовое состояние организации.

1 Теоретические основы анализа финансовой устойчивости организации

1.1 Экономическое содержание финансовой устойчивости организации

Финансовая устойчивость – важнейшая характеристика деятельности и финансово-экономического благополучия предприятия.

Значительный вклад в формирование теорий по вопросам оценки экономической устойчивости внесли отечественные исследователи.

Под финансовой устойчивостью Карпенко К. В. понимает «стабильное ведение деятельности организации в долгосрочной перспективе, характеризующееся соотношением собственных и заемных средств» [19, с. 159].

По мнению авторов Половниковой Н. А., Думчевой К. Е. «финансовая устойчивость предприятия – способность системы восстанавливать устойчивое исходное или близкое к исходному состояние при малом его нарушении продолжать нормальную работу после резкого нарушения режима, сохраняя качественно прежнее состояние, описываемое системой параметров. При этом, устойчивость допускает видоизменение структуры системы в целях обеспечения эффективного функционирования системы» [27, с. 107].

Савицкая Г. В. рассматривает финансовую устойчивость более широко, как способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска [32, с. 58].

Долгих Ю. А. формулирует собственное понятие финансовой устойчивости предприятия как «способность предприятия в условиях изменяющейся среды бизнеса функционировать и развиваться, достигая

поставленных целей с заданным интервалом возможных отклонений, и выполнять свои обязательства на основе эффективного формирования и использования финансовых ресурсов» [18, с. 98].

По мнению авторов Алексеевой В. Е., Кудреватых Н. В. «финансовая устойчивость – характеристика, свидетельствующая о стабильном превышении доходов над расходами, свободном маневрировании денежными средствами предприятия и эффективном их использовании, бесперебойном процессе производства и реализации продукции. Финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия» [3, с. 218].

В тоже время Лазарева Я. Е., Половникова Н. А. под финансовой устойчивостью предприятия понимает «платежеспособность предприятия во времени и с соблюдением условия финансового равновесия между собственными и заемными финансовыми средствами» [22, с. 116].

Эксперты Шеремет В. Д., Сайфулин Р. С., Негашев Е. В. определяют две главные задачи понятия финансовой устойчивости: «анализ достаточности собственного капитала и анализ достаточности и наличия источников формирования запасов. За показатель устойчивости финансового состояния предприятия берут разницу между реальным собственным капиталом и уставным капиталом» [43, с.87].

Анализ научно-теоретической литературы показал, что предлагаемые рядом ученых-экономистов трактовки самого понятия «финансовая устойчивость» весьма разнообразны. Обобщив различные подходы, можно сделать вывод, что финансовая устойчивость предприятия – это способность компании поддерживать свою деятельность в долгосрочной перспективе без серьезных финансовых потрясений, сохраняя при этом свою конкурентоспособность на рынке [52].

Экономическое содержание финансовой устойчивости предприятия связано с определением и управлением его финансовыми ресурсами, такими как капитал, доходы, затраты, налоги, долги и инвестиции. Для достижения

финансовой устойчивости предприятие должно сбалансировать свои доходы и расходы, учитывая текущие и будущие потребности [51].

«Компонентами финансовой устойчивости выступают:

- финансовый потенциал предприятия;
- финансовая стабильность;
- финансовая гибкость.

Все указанные выше компоненты являются взаимосвязанными, потому как рост финансовой стабильности приводит к росту финансовой гибкости и финансового потенциала предприятия» [3, с. 219].

Финансовая устойчивость предприятия выполняет несколько важных функций, которые напрямую влияют на его финансовую и экономическую производительность [50]:

- защита от финансовых рисков – предприятие, обладающее финансовой устойчивостью, может защитить себя от рисков, связанных с колебаниями рынка, неожиданными изменениями в экономике или другими факторами, которые могут негативно сказаться на его финансовом положении;
- обеспечение финансовой независимости – финансово устойчивое предприятие может обеспечить себе финансовую независимость и свободу действий, что дает ему возможность принимать решения и действовать в интересах своего бизнеса без ограничений, связанных с нехваткой средств или долгами [49];
- обеспечение доступа к финансовым ресурсам – предприятие может получить доступ к финансовым ресурсам, которые не доступны менее устойчивым организациям;
- обеспечение стабильности финансовых результатов – гарантия стабильности своих финансовых результатов и прибыли, что является важным фактором для поддержания доверия инвесторов, клиентов и других заинтересованных сторон [48].

Финансовое состояние предприятия может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Устойчивое финансовое состояние предприятия характеризуется тем, что предприятие имеет достаточное количество ресурсов, чтобы удовлетворить свои текущие и долгосрочные обязательства. Кроме того, предприятие способно справляться с рисками, связанными с конкуренцией, изменением рыночных условий и другими факторами, влияющими на финансовую деятельность. Устойчивое финансовое состояние предприятия может быть достигнуто путем эффективного управления ресурсами, адекватного планирования и контроля финансовых показателей.

Неустойчивое финансовое состояние предприятия характеризуется тем, что предприятие испытывает затруднения в удовлетворении своих обязательств из-за нехватки ресурсов. Это может произойти из-за недостаточной прибыли, проблем с ликвидностью или из-за неправильного управления ресурсами. Неустойчивое финансовое состояние может привести к проблемам с финансовой устойчивостью на короткий или долгий срок, что в конечном итоге может привести к банкротству предприятия [47].

Кризисное финансовое состояние предприятия характеризуется тем, что предприятие не способно удовлетворить свои финансовые обязательства и находится на грани банкротства. Причины кризисного финансового состояния могут быть различными: это может быть связано с неправильным управлением ресурсами, недостаточной прибылью, сильной конкуренцией, изменением рыночных условий и другими факторами. Кризисное финансовое состояние требует немедленных действий для стабилизации ситуации и предотвращения банкротства [5].

В современных экономических условиях большинство предприятий имеют сложное финансовое состояние. На устойчивость предприятия оказывают влияние различные внутренние и внешние факторы. Основные внутренние и внешние факторы, влияющие на уровень финансовой устойчивости перечислены на рисунке 1.

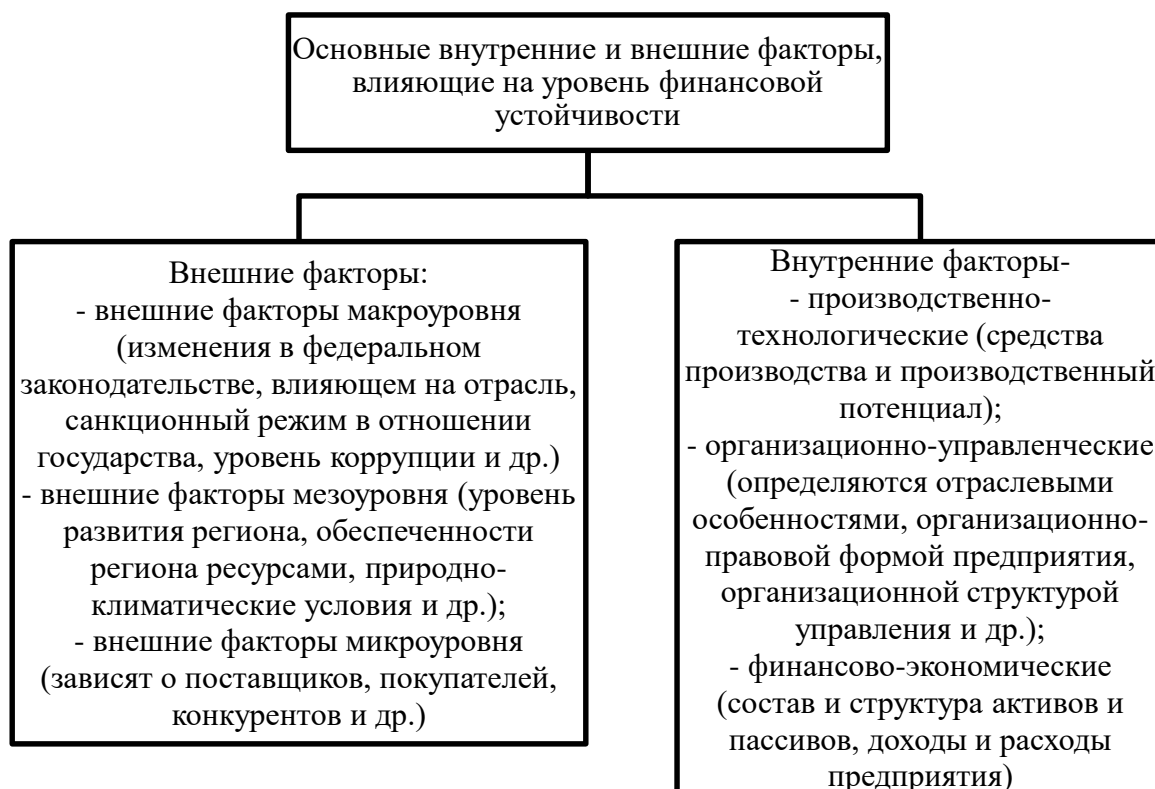


Рисунок 1 – Основные внутренние и внешние факторы, влияющие на уровень финансовой устойчивости [32]

«Внутренние факторы влияют на стратегию развития предприятия при располагаемом уровне ресурсов. Из представленных выше внутренних групп факторов, наиболее значимыми являются финансово-экономические. Финансовую устойчивость предприятия в основном определяют структура активов и пассивов. Потому что они напрямую зависят от производственно-экономических и организационно-управленческих» [30, с. 146].

Внешние факторы могут как положительно, так и отрицательно влиять на деятельность предприятия [44].

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала и уметь организовывать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для нормального функционирования [3, с. 219].

«Механизм управления финансовой устойчивостью предприятия является совокупностью форм, методов и инструментов, воздействующих на процессы управления, концентрирующихся на достижении и сохранении целевого уровня финансовой устойчивости. В системе управления финансовым состоянием объектом выступает комплекс денежных потоков, финансовых отношений, финансовых результатов, активов и пассивов предприятия. Субъект представлен в виде руководства предприятия, его финансовых служб и структурных подразделений. Результат – целевой уровень финансовой устойчивости предприятия, его достижение и сохранение при помощи действующего механизма управления» [6, с. 126].

Осуществление регулярного контроля за показателями финансовой устойчивости играет важную роль в обеспечении ее высокого уровня.

Цель контроля финансовой устойчивости реализуется в выполняемых им задачах. «Основными задачами контроля финансовой устойчивости являются следующие [46]:

- высокая эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятий, включающая в себя обеспечение правильности ведения учета и составления отчетности по финансово-экономической деятельности;
- нормальный уровень финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности [45];
- система контроля за денежными потоками и основными финансовыми показателями;
- организация налогового контроля;
- система показателей, которая раскрывает уровень финансовой информации;
- обеспечение экономного и эффективного использования финансовых ресурсов;
- повышение эффективности финансовых вложений» [34, с. 146].

В состав механизма управления финансовой устойчивости входят определенные группы методов. Основные составляющие данных групп методов представлены на рисунке 2.



Рисунок 2 – Методы управления финансовой устойчивостью организации [16], [20]

Возможность исполнения данных методов определяется наличием у организации необходимых инструментов управления.

Вместе с тем, финансовая устойчивость предприятия может быть обеспечена через механизм управления финансами, который включает в себя также следующие элементы [42]:

- финансовый план – это документ, который содержит планы на будущее, относящиеся к финансовой деятельности предприятия. Он включает в себя расходы, доходы и инвестиции, а также планы по управлению кредиторской и дебиторской задолженности [41];
- контроль за расходами – это процесс контроля и управления расходами, который обеспечивает эффективное использование финансовых ресурсов предприятия. Он включает в себя контроль за затратами на материалы, оплату труда и другие расходы [40];
- управление кредиторской и дебиторской задолженностью – процесс контроля и управления задолженностью предприятия перед кредиторами и задолженностью кредиторов перед предприятием. Включает в себя сроки платежей, контроль за отсрочками платежей и управление просроченными платежами;
- финансовый анализ – процесс анализа финансовых данных предприятия для определения его финансового состояния и тенденций. Включает в себя анализ отчетности о прибылях и убытках, балансового отчета и денежного потока [38];
- финансовое планирование – процесс определения стратегии и планов на будущее, относящихся к финансовой деятельности предприятия. Включает в себя планирование инвестиций, привлечение финансирования и управление рисками [35];
- управление налоговыми обязательствами – процесс контроля и управления налоговыми обязательствами предприятия. Включает в себя подготовку и подачу налоговой отчетности, управление налоговыми задолженностями и оптимизацию налогообложения [33].

Механизм управления финансовой устойчивостью предприятия должен быть целостным и учитывать все аспекты финансовой деятельности предприятия. Он также должен быть гибким и адаптивным к изменениям.

Следовательно, финансовая устойчивость является важнейшей характеристикой деятельности предприятия, так как от нее зависят многие аспекты его деятельности. В частности, финансовая устойчивость позволяет предприятию [31]:

- обеспечить постоянство производственного процесса и сохранить свои рыночные позиции. Компании, обладающие финансовой устойчивостью, могут более свободно планировать свою деятельность и принимать решения, основываясь на реальных финансовых возможностях;
- увеличить свою привлекательность для инвесторов. Компании, имеющие высокую финансовую устойчивость, представляют собой более привлекательный объект для инвестирования. Инвесторы имеют большую уверенность в том, что компания сможет выполнять свои финансовые обязательства и получать прибыль;
- обеспечить возможности для долгосрочного развития и роста. Финансовая устойчивость позволяет предприятию инвестировать в новые проекты и расширение своей деятельности. Это позволяет компании диверсифицировать свой бизнес и увеличивать свою доходность;
- снизить риски финансовой неустойчивости. Финансовая устойчивость помогает компаниям справляться с экономическими кризисами, снижает вероятность дефолта и уменьшает риски потерь для инвесторов и кредиторов [20].

В заключении пункта можно сделать вывод, что поддержание достаточного уровня финансовой устойчивости организации на сегодняшний день принадлежит к числу наиболее важных экономических задач. Для

достижения этой цели возникает необходимость в выявлении и анализе факторов, которые могут повлиять на финансовую устойчивость предприятия.

1.2 Методы и методики анализа финансовой устойчивости организации

Анализ финансовой устойчивости предприятия является одним из важных инструментов управления финансами и ресурсами. Он позволяет оценить финансовое состояние предприятия и определить его способность удовлетворять свои обязательства в настоящем и в будущем [7].

«При анализе финансовой устойчивости рассматривается зависимость предприятия от заемного капитала. Анализ финансовой устойчивости позволяет оценить:

- динамику, состав и структуру источников формирования активов;
- достаточность капитала организации;
- потребность в дополнительных источниках финансирования;
- рациональность привлечения заемных средств;
- способность предприятия к наращению капитала;
- степень предпринимательского риска, в частности возможность погашения обязательств перед третьими лицами» [37, с. 90].

Проводя регулярный финансовый анализ устойчивости предприятия, руководство предприятия может убедиться, что компания находится на пути к достижению своих целей и поддержанию финансовой стабильности в долгосрочной перспективе.

Анализ финансовой устойчивости может быть выполнен с помощью различных методов и инструментов, но в общем можно выделить следующие задачи анализа финансовой устойчивости:

- Анализ финансовых показателей. Один из ключевых подходов к анализу финансовой устойчивости – это анализ финансовых

показателей компании, таких как дебиторская и кредиторская задолженность, оборачиваемость запасов, рентабельность, показатели ликвидности и платежеспособности.

- Анализ финансовых рисков. Финансовые риски могут включать в себя финансовые потери в результате изменений на рынке, изменений в экономической среде, риски, связанные с кредитованием и так далее. Анализ финансовых рисков помогает определить уровень рисков, с которыми сталкивается компания, и разработать план мер по снижению этих рисков.
- Анализ капиталовложений. Компании, имеющие высокую степень финансовой устойчивости, могут привлекать инвесторов и реализовывать крупные проекты, такие как расширение бизнеса или приобретение других компаний. Анализ капиталовложений позволяет определить, как эффективно компания использует свой капитал и генерирует прибыль.
- Анализ кредитного риска. Компании могут иметь свои долгосрочные и краткосрочные кредиты, выплаты по которым должны быть уплачены в срок. Анализ кредитного риска помогает определить, насколько компания уверенно выплатит свои обязательства по кредиту и каковы ее шансы на продление кредита.
- Сравнение с конкурентами. Сравнительный анализ с конкурентами может дать представление о том, как компания производит в сравнении с другими игроками на рынке, и как эффективно она управляет своими финансами [15], [26].

В целом, анализ финансовой устойчивости включает в себя оценку финансовой стабильности и устойчивости компании, а также ее возможности для будущего развития и роста.

По мнению авторов Сахаровой О. С., Сеницыной И. В. «ключевая задача в анализе финансового состояния предприятия состоит в изучении показателей, характеризующих его финансовую устойчивость, которая

характеризуется профицитом бюджета предприятия, свободным использованием денежных средств и эффективным их распределением в процессе операционной деятельности» [34, с. 146].

«В ходе проведения анализа могут выделяться следующие условия по достижению финансовой устойчивости:

- качество активов;
- наличие необходимого объема собственного капитала;
- высокий уровень рентабельности при условии различных рисков;
- наличие достаточной ликвидности;
- стабильный доход;
- возможности для привлечения заемных средств» [39, с. 177].

Для проведения анализа финансовой устойчивости используются бухгалтерские отчеты организации. Преимущества данного вида отчетности:

- «полная и достоверная финансовая отчетность позволяет провести рациональную оценку финансового состояния предприятия [14];
- доступность годовых отчетов позволит оценить финансовое состояние предприятия инвесторам и заинтересованным сторонам;
- прозрачность финансовой отчетности;
- актуальная информация» [34, с. 147].

Помимо финансовой бухгалтерской отчетности предприятия для анализа финансовой устойчивости предприятия могут использоваться:

- налоговая отчетность, которую предприятие представляет в налоговую службу, включая налоговую декларацию и прочие отчеты;
- аналитические отчеты, которые предприятие создает для собственных внутренних нужд, например, отчеты о продажах, затратах на производство и прочие;
- отчеты аналитических агентств. Аналитические агентства могут предоставить отчеты и исследования о финансовом состоянии предприятия и его отрасли;

- отчеты о финансовом состоянии конкурентов могут помочь сравнить финансовое состояние предприятия с другими игроками на рынке;
- отчеты государственных органов. Некоторые предприятия подчиняются регулированию и контролю со стороны государственных органов, которые могут предоставлять отчеты и информацию о финансовом состоянии предприятия [11], [37], [44].

Часто используемыми и традиционными методами анализа финансовой отчетности предприятия являются следующие виды анализа, перечисленные на рисунке 3 [4].

По итогам использования методов оценки финансовой устойчивости аналитик и менеджер выявляют угрожающие тенденции, самую суть проблемы, что позволяет им разработать и затем реализовать корректирующие управленческие решения [28].

Ряд ученых-экономистов предлагают применять так называемую комплексную методику оценки финансовой устойчивости, то есть не ограничиваться каким-либо одним методом, а использовать те или иные их сочетания [29], [31].

«В настоящее время существует множество методик, которые позволяют оценивать финансовую устойчивость предприятия, и все они сводятся к одному единому конечному результату, что финансовая устойчивость компании представляет собой сложную систему, которая может быть устойчивой (если ей свойственно развиваться и эволюционировать, несмотря на внешние воздействия, при этом сохраняя базовую финансовую основу), или быть неустойчивой. Аналитики считают, что методика проведения анализа финансовой устойчивости должна являться адаптированной к различным условиям функционирования предприятия» [19, с.159].

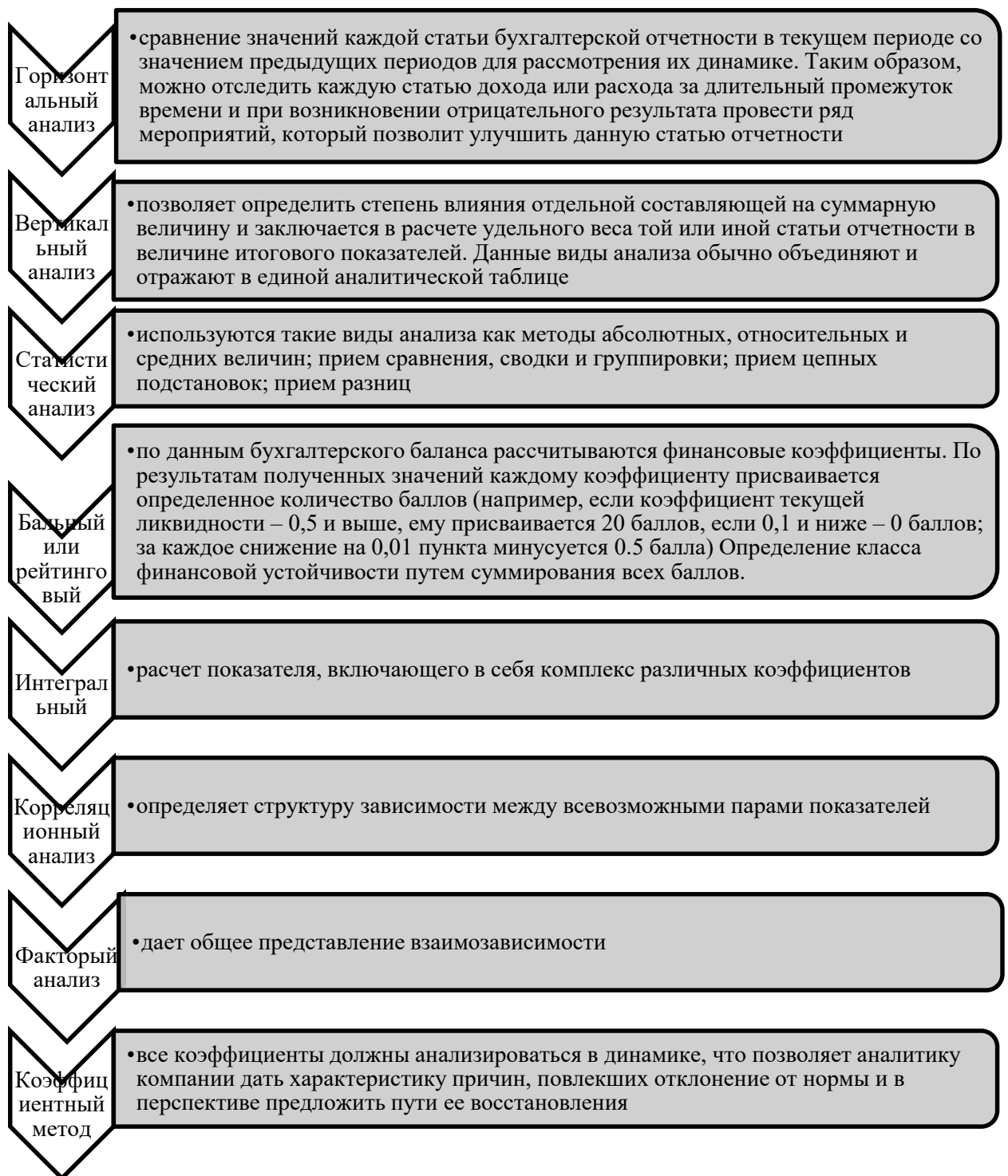


Рисунок 3 – Методы анализа финансовой устойчивости организации [2], [10], [52]

Обычно на предприятиях используется следующий алгоритм анализа финансовой устойчивости, представленный на рисунке 4.

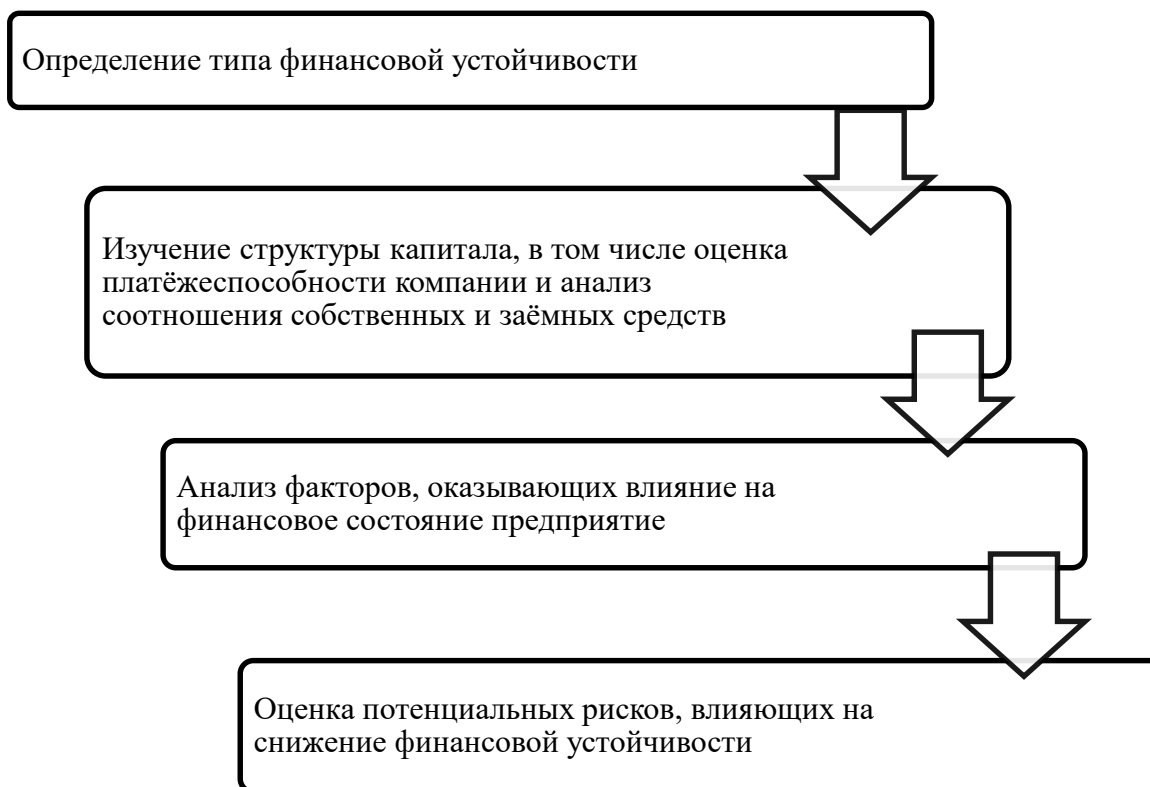


Рисунок 4 – Алгоритм анализа финансовой устойчивости организации [12], [13], [51]

Абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости являются основными инструментами ее анализа и позволяют оценить способность организации выполнять свои обязательства в долгосрочной перспективе [1].

Абсолютные показатели финансовой устойчивости определяют финансовые показатели в абсолютных значениях, например, общая величина активов или капитала организации. Такие показатели позволяют оценить размер и объем финансовых ресурсов организации, но не дают информации о том, насколько эти ресурсы эффективно используются [26].

Относительные показатели финансовой устойчивости, с другой стороны, представляют собой финансовые показатели, выраженные в процентном или коэффициентном соотношении. Они позволяют оценить эффективность использования финансовых ресурсов, а также сравнивать

финансовое состояние организации с другими организациями или с отраслевым средним. Примеры относительных показателей финансовой устойчивости включают коэффициент текущей ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности, коэффициент финансового левериджа, коэффициент обеспеченности собственными средствами и другие [34, с. 146].

Полученные расчеты дают возможность оценить финансовую устойчивость предприятия с помощью трехфакторной модели. В общем виде она выглядит следующим образом:

$$M (\Delta COC; \Delta CDI; \Delta OIZ) \quad (1)$$

где ΔCOC – прирост (излишек) собственных оборотных средств,

ΔCDI – излишек, недостаток собственных и долгосрочных источников финансирования запасов,

ΔOIZ – излишек, недостаток общей величины основных источников покрытия запасов.

В. В. Бочаров предложил следующую методику оценки финансовой устойчивости (Таблица 1) на основе трехфакторной модели с использованием четырёх состояний финансовой устойчивости организации [5, с. 88].

Таблица 1 – Типы финансовой устойчивости предприятий

Тип устойчивости	Вид модели М	Источник финансирования	Характеристика состояния
Абсолютная устойчивость	М (1;1;1)	Чистый оборотный капитал	Высокий уровень платежеспособности [23].
Нормальная устойчивость	М (0;1;1)	Собственные оборотные средства вместе с долгосрочными кредитами и займами	Платежеспособность нормальная. Присутствует рациональное использование заемных средств [21].

Продолжение таблицы 1

Тип устойчивости	Вид модели М	Источник финансирования	Характеристика состояния
Неустойчивое состояние	М (0;0;1)	Собственные оборотные средства совместно с краткосрочными и долгосрочными кредитами и займами	Нарушение нормальной платежеспособности [8].
Критическая устойчивость	М (0;0;0)	-	Предприятие находится на грани банкротства [9].

«Стоит отметить, что в реальной жизни абсолютная устойчивость предприятия встречается довольно редко, чаще встречаются нормальная устойчивость и неустойчивое состояние фирмы. Критическая устойчивость организации в настоящее время встречается почти в 15% от общего количества предприятий, однако из-за тяжелой экономической ситуации компания редко, когда может долго существовать и чаще всего, она прекращает свое существование» [27, с. 107].

«Относительные показатели финансовой устойчивости необходимы для оценки эффективности существования организации с точки зрения достижения ею такой структуры капитала, которая позволит фирме сохранять свою платежеспособность и инвестиционную привлекательность на неизменном уровне» [25, с. 233].

Основные относительные показатели финансовой устойчивости представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Относительные показатели финансовой устойчивости организации [1, 14]

Показатель	Норма	Формула
Коэффициент финансовой независимости (КФН)	$\geq 0,5$	$\text{КФН} = \frac{\text{СБ}}{\text{ВБ}}$ (2) где СБ – собственный капитал фирмы; ВБ – валюта баланса

Продолжение таблицы 2

Показатель	Норма	Формула
Коэффициент финансовой зависимости (Кз)	0,6-0,7 (40%/60%)	$Кз = \frac{ЗК}{СК}$ где ЗК – заемный капитал (3)
Коэффициент финансирования (Кф)	1,5-2 (60%/40%)	$Кф = \frac{СК}{ЗК}$ (4)
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Кобесп)	$\geq 0,1$	$Кобесп = \frac{СОС}{ОА}$ где ОА – оборотные активы предприятия (5)
Коэффициент маневренности (Км)	0,2-0,5	$Км = \frac{СОС}{СК}$ (6)
Коэффициент финансовой напряженности (Кф напр)	$\leq 0,5$	$Кф. \text{напр} = \frac{ЗК}{ВБ}$ (7)

Вместе с тем, финансовая устойчивость неразрывно связана с платежеспособностью и стабильным развитием предприятия на базе оптимального использования имеющихся ресурсов в постоянно меняющейся среде функционирования [17, с. 109].

«На первом этапе анализа платежеспособности происходит анализ активов компании и их разделение в зависимости от степени ликвидности на четыре группы: наиболее ликвидные (А1), быстрореализуемые (А2), медленно реализуемые (А3), труднореализуемые (А4). На втором этапе аналогичную операцию производят с пассивами организации. Составляются так же четыре группы: наиболее срочные обязательства (П1), краткосрочные пассивы (П2), долгосрочные пассивы (П3), постоянные пассивы (П4). В результате каждая группа активов сравнивается по величине с аналогичной группой пассивов. В ситуации абсолютной платёжеспособности неравенство будет иметь следующий вид: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$. Следующим этапом является расчёт коэффициентов, характеризующих платёжеспособность организации. К данным коэффициентам относятся коэффициенты быстрой, критической, абсолютной ликвидности, а также коэффициент общей платежеспособности» [27, с. 83].

Формулы расчета данных показателей представлены на рисунке 5.

Коэффициент текущей ликвидности

$$\bullet K_{\text{тл}} = \frac{\text{ОА}}{\text{КО}}, \quad (8)$$

где ОА – оборотные активы;
КО – краткосрочные обязательства.
Норма - от 1,5 до 2,5, в среднем – не менее 2.

Коэффициент критической ликвидности

$$\bullet K_{\text{кл}} = \frac{\text{КДЗ} + \text{КФВ} + \text{ДС}}{\text{КО}}, \quad (9)$$

где КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность;
КФВ – краткосрочные финансовые вложения;
ДС – денежные средства;
КО – краткосрочные обязательства.
Норма - не менее 1,0.

Коэффициент абсолютной ликвидности

$$\bullet K_{\text{ал}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ}}{\text{КО}}, \quad (10)$$

где КФВ – краткосрочные финансовые вложения;
ДС – денежные средства;
КО – краткосрочные обязательства.
Норма - не менее 0,2.

Коэффициент общей платёжеспособности

$$\bullet K_{\text{оп}} = (\text{НМА} + \text{ОС} + \text{З}) / (\text{ДО} + \text{КО}) \geq 1, \quad (11)$$

где НМА - нематериальные активы;
ОС - основные средства;
З- запасы;
ДО - долгосрочные обязательства.

Рисунок 5 – Алгоритм анализа платежеспособности организации

Коэффициенты ликвидности – это финансовые показатели, которые используются для оценки способности предприятия к погашению своих текущих обязательств. Они показывают, насколько быстро предприятие может преобразовать свои активы в наличные деньги для погашения своих долговых обязательств. Коэффициент текущей ликвидности показывает, насколько предприятие ликвидно в краткосрочном периоде. Коэффициент

критической ликвидности показывает, насколько предприятие может быстро погасить свои долги, используя свои ликвидные активы за вычетом запасов. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, насколько предприятие может быстро погасить свои долги, используя свои наиболее ликвидные активы, выраженные в денежных средствах и финансовых вложениях [17, 19].

Общими характеристиками коэффициентов ликвидности являются то, что они предназначены для оценки краткосрочной финансовой устойчивости предприятия и помогают инвесторам и кредиторам оценить риски, связанные с инвестированием или предоставлением кредитования предприятию.

В заключении первого раздела бакалаврской работы сделан вывод, что финансовая устойчивость обычно определяется как способность организации преодолеть экономические трудности и продолжать функционировать без серьезных финансовых потрясений. То есть организация имеет достаточные финансовые ресурсы, чтобы покрыть свои текущие и будущие обязательства и сохранить свои финансовые показатели на уровне, достаточном для выполнения своих целей. Финансовая устойчивость может быть достигнута путем правильного планирования и управления финансами, эффективного контроля расходов и долгосрочного инвестирования для создания стабильного источника дохода. Она также может включать в себя наличие достаточного запаса наличных средств, чтобы покрыть неожиданные расходы. В настоящее время существует множество методов анализа, которые позволяют оценивать уровень финансовой устойчивости организации и факторы на нее влияющие. Каждый из рассмотренных методов и методик имеет свои достоинства и недостатки, что актуализирует проблему выбора эффективного метода анализа финансовой устойчивости предприятия, выбора, который должен основываться на индивидуальности, присущей каждому современному предприятию, а также на целях, преследуемых предприятием в ходе анализа. В целом, анализ финансовой устойчивости включает в себя оценку финансовой стабильности и устойчивости компании, а также ее возможности для будущего развития и роста.

2 Анализ финансовой устойчивости на примере организации ООО «КАКАО»

2.1 Технико-экономическая характеристика ООО «КАКАО»

ООО «КАКАО» предприятие в г. Тольятти, представляющее собой сеть кофеен под брендом «КакаоМама». Организация зарегистрирована 12.12.2014г. Юридический адрес предприятия в настоящее время: 445057, обл. Самарская, г. Тольятти, ул. Спортивная, влд. 4 в, помещение 100.

Основным видом деятельности компании является: подача напитков. Также ООО «КАКАО» работает еще по таким направлениям как:

- «торговля оптовая прочими пищевыми продуктами, включая рыбу, ракообразных и моллюсков;
- торговля розничная преимущественно пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями в неспециализированных магазинах;
- деятельность ресторанов и услуги по доставке продуктов питания;
- деятельность ресторанов и кафе с полным ресторанным обслуживанием, кафетериев, ресторанов быстрого питания и самообслуживания;
- деятельность ресторанов и баров по обеспечению питанием в железнодорожных вагонах-ресторанах и на судах;
- деятельность зрелищно-развлекательная прочая, не включенная в другие группировки» [24].

Уставный капитал ООО «КАКАО» в конце анализируемого периода составляет 16,7 т. р. У предприятия числятся два учредителя.

Организационная структура управления объекта исследования представлена на рисунке 6.

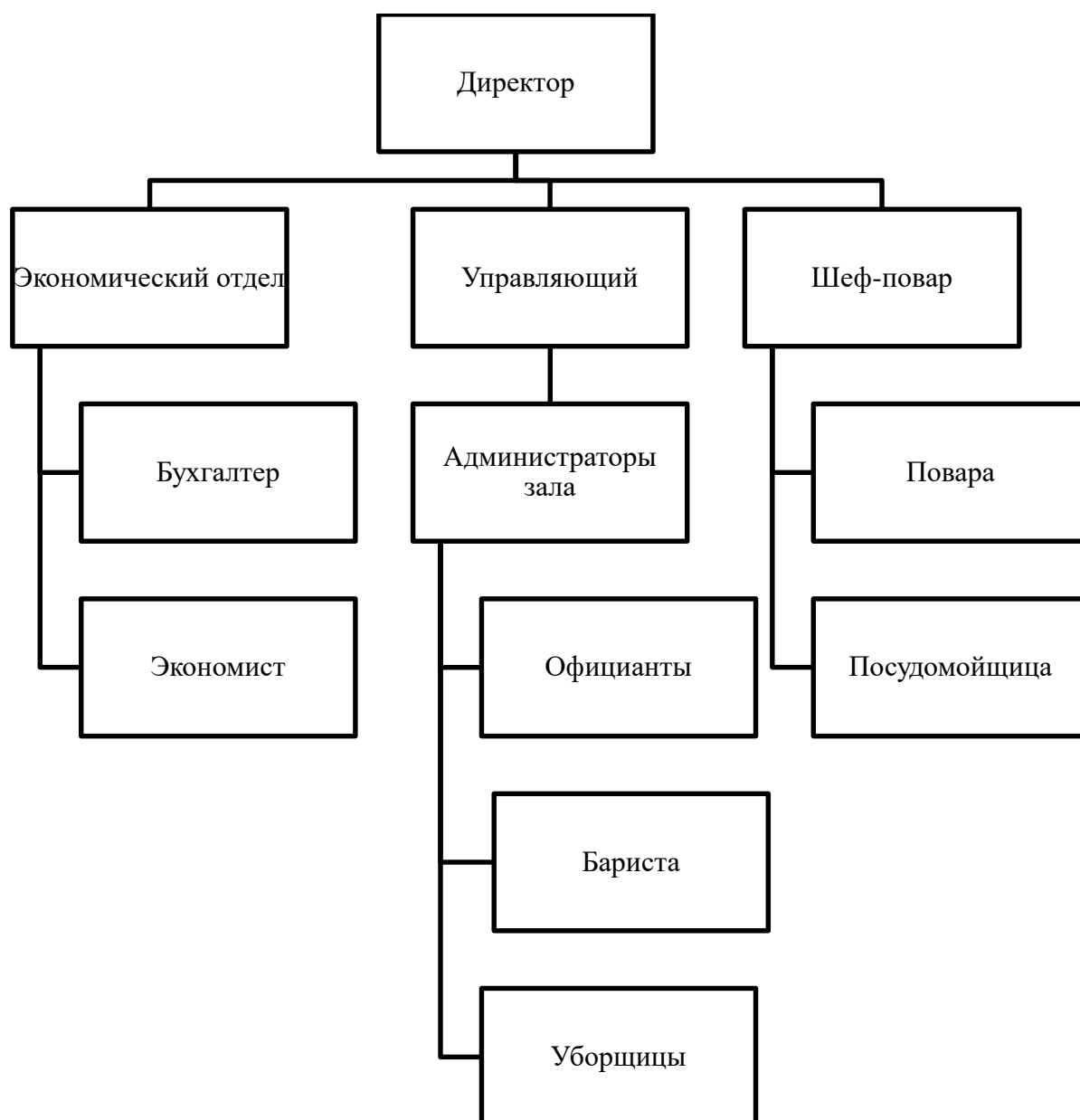


Рисунок 6 – Организационная структура управления ООО «КАКАО»

На конец 2022 г. в ООО «КАКАО» числится 29 человек, сократившись на 1 человека относительно 2020 г.

Руководство предприятием осуществляет директор сети кофеен «КакаоМама» – Мясищев Кирилл Сергеевич.

Экономический отдел состоит из бухгалтера и экономиста. Бухгалтер предприятия ООО «КАКАО» подчиняется директору и несет ответственность за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета,

своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской отчетности.

Налоговый учет на предприятии ведется экономистом, являющимся составной частью бухгалтерии.

Управляющий ООО «КАКАО» ответственен за руководство и координацию работы персонала кафе, включая набор, обучение и контроль качества работы, организацию работы кафе и обеспечение высокого уровня сервиса для посетителей, разработку и реализацию маркетинговых стратегий для продвижения кафе на рынке, планирование и управление финансовыми ресурсами, включая бюджетирование, учет расходов и прибыли, а также управление запасами и другое.

Динамика и структура бухгалтерского баланса ООО «КАКАО» представлена в таблице 3. Данные для анализа получены из бухгалтерского баланса предприятия (Приложение А).

Таблица 3 – Динамика и структура бухгалтерского баланса ООО «КАКАО» за 2020-2022 гг.

Показатель	Значение			Изменение 2021/2020 гг.		Изменение 2022/2021 гг.		Изменение 2022 г. / 2020 г.	
	в тыс. руб.			т. р	%	т. р	%	т. р	%
	2020 г.	2021 г.	2022 г.						
Актив									
Внеоборотные активы	107	89	71	-18	83,18	-18	79,8	-36	66,35
Оборотные, всего	12066	18477	19190	6411	153,13	713	103,85	7124	159,04
в том числе: запасы	5777	3505	4793	-2272	60,67	1288	136,74	-984	82,97
денежные средства и их эквиваленты	651	624	1028	-27	95,85	404	164,74	377	157,91
Дебиторская задолженность	5638	14348	13369	8710	254,49	-979	93,18	7731	237,12
Пассив									
Собственный капитал	1329	6094	9081	4765	458,54	2987	149,01	7752	683,29
Долгосрочные обязательства	2082	5269	964	3187	253,07	-4305	18,29	-1118	46,30
Краткосрочные обязательства	8762	7203	9216	-1559	82,21	2013	127,94	454	105,18
Валюта баланса	12173	18566	19261	6393	152,52	695	103,74	7088	158,23

Из представленных данных в таблице 3 можно сделать следующие выводы относительно финансового положения предприятия, представленные ниже.

Общая сумма активов увеличилась от 12173 т. р. в 2020 г. до 19261 т. р. в 2022 г. или на 58,23% за три года. Это может свидетельствовать о росте бизнеса и увеличении объема производства.

Внеоборотные активы уменьшились со 107 т. р. в 2020 г. до 71 т. р. в 2022 г. Это может свидетельствовать о снижении инвестиций в основные средства.

Оборотные активы значительно увеличились с 12066 т. р. в 2020 г. до 19190 т. р. в 2022 г. (59,04%). Это может свидетельствовать о росте объема производства и увеличении запасов.

Собственный капитал увеличился до 9081 т. р. на конец 2022 г. В 2021 г. рост собственного капитала составил 358,54%, в 2022 г. – 49,01 %. За три года собственный капитал увеличился более чем в 5 раз.

Долгосрочные обязательства снизились к концу 2022 г. до 964 т. р. или на 1118 т. р., но краткосрочные обязательства наоборот увеличились до 9216 т. р. или на 5,18% за три года.

Структура активов ООО «КАКАО» на конец 2022 г. наглядно представлена на рисунке 7.

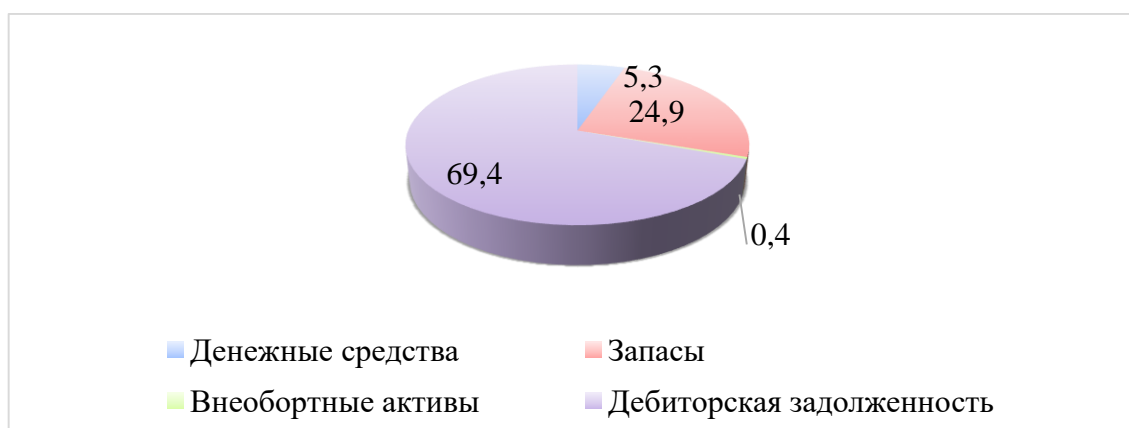


Рисунок 7 – Структура активов ООО «КАКАО» на 31.12.2022 г., %

На рисунке 7 видно, что большую долю в активах предприятия занимает дебиторская задолженность – 69,4%. Так же высока и доля запасов предприятия – 24,9%. Доля запасов за три года значительно снизилась в структуре активов с 47,5%.

Доля денежных средств в общем объеме активов незначительна и составляет 0,4%.

Так как доля запасов и дебиторской задолженности высока, на рисунке 8 рассмотрена динамика оборачиваемости данных статей активов.

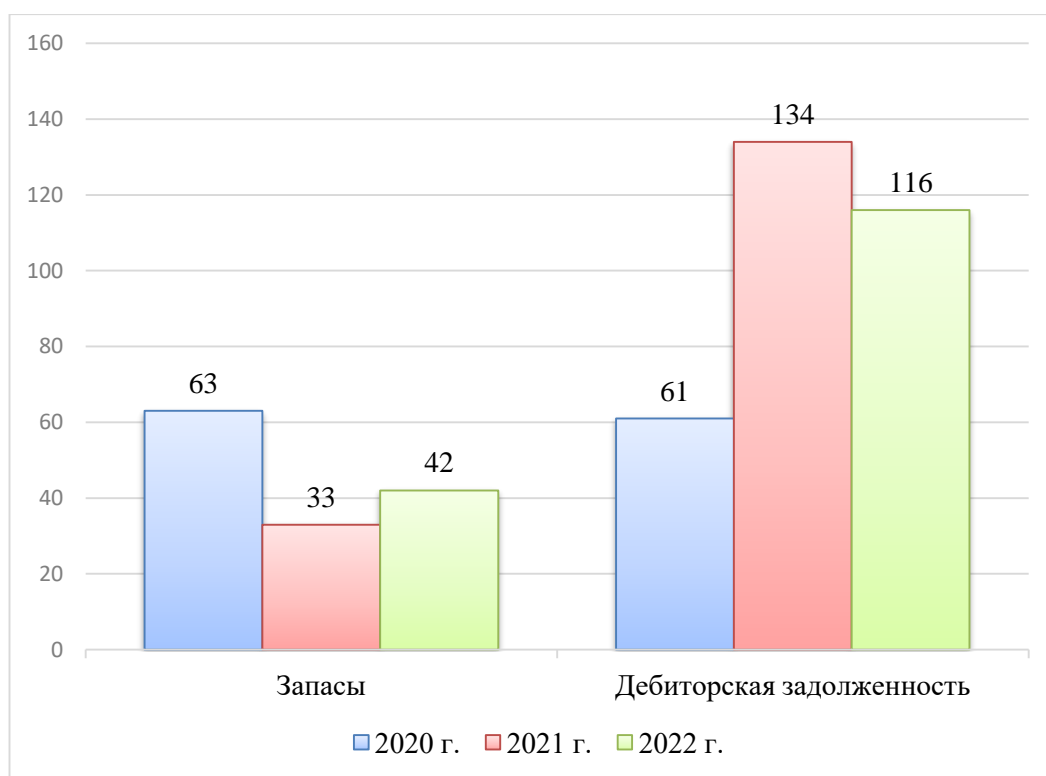


Рисунок 8 – Динамика оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности ООО «КАКАО» за 2020-2022 гг., дни

На рисунке 8 видно сокращение сроков оборачиваемости запасов до 42 дней. Продолжительность оборачиваемости дебиторской задолженности увеличилась до 116 дней с 61 дня.

Далее на рисунке 9 рассмотрена структура капитала ООО «КАКАО».

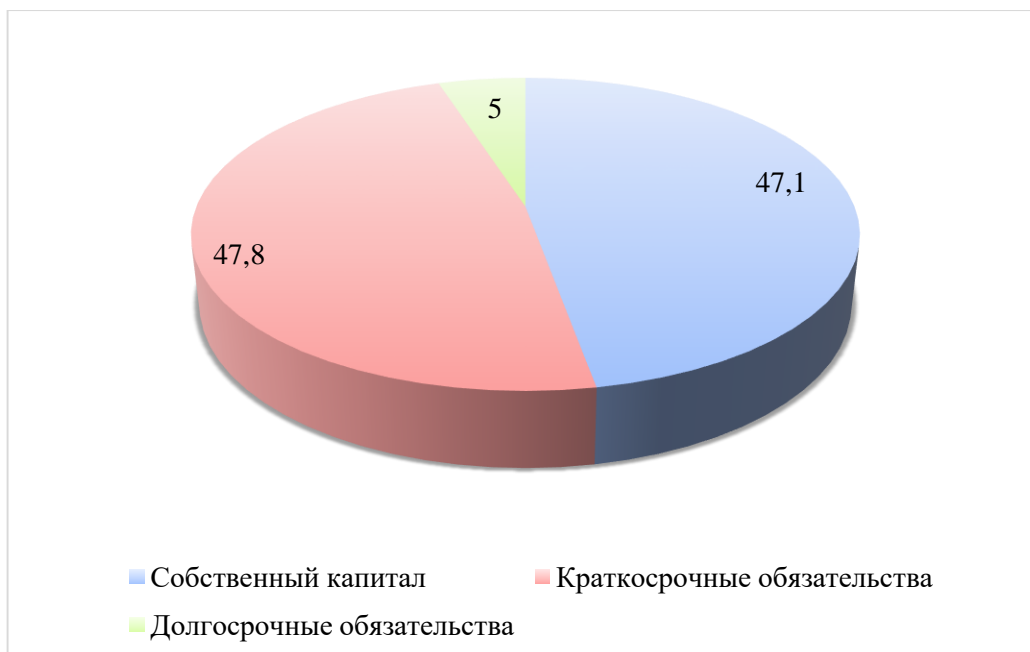


Рисунок 9 – Структура капитала компании ООО «КАКАО» на 31.12.2022 г.,
%

В течение трех лет происходит значительное увеличение доли собственного капитала в структуре капитала предприятия с 10,9% до 47,1%. Доля краткосрочных обязательств, несмотря на рост обязательств в абсолютном выражении, снизилась с 72% до 47,8%.

Далее в таблице 4 проанализированы основные результаты деятельности предприятия, выраженные в показателях прибыли и рентабельности предприятия. Данные для анализа получены из отчета о финансовых результатах предприятия (Приложение Б, В).

В соответствии с данными в таблице 4 выручка предприятия выросла за три года почти на 24,5 %. Рост выручки в 2021 г. составил 15,92 %, рост выручки в 2022 г. составил 7,4 %. Расходы предприятия за тот же период увеличились на 21,9 % или на 7381 т. р.

Так как расходы росли более медленными темпами, прибыль от продаж увеличилась за три года с 1146 т. р. до 9580 т. р. или более чем в 7 раз.

К концу 2022 г. прибыль от продаж ООО «КАКАО» увеличилась до 781 т. р. При этом в 2021 г. прибыль от продаж достигала 4520 т. р.

Чистая прибыль ООО «КАКАО» на конец 2022 г. составила 2753 т. р. Рост чистой прибыли составил 3963 т. р. за три года.

Таблица 4 – Финансовые результаты деятельности ООО «КАКАО» за 2020-2022 гг.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Изменение 2021/2020 гг.		Изменение 2022/2021 гг.		Изменение 2022 г. / 2020 г.	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	т. р.	± %	т. р.	± %	т. р.	± %
Выручка	33631	38984	41866	5353	115,92	2882	107,4	8235	124,49
Расходы по обычным видам деятельности	33704	34464	41085	760	102,25	6621	119,2	7381	121,9
Прибыль от продаж	-73	4520	781	4593	-6191,78	-3739	17,3	854	-
Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-837	489	3283	1326	-58,43	2794	671,4	4120	-
Чистая прибыль	-1210	4764	2753	5974	-393,721	-2011	57,8	3963	-

Следующим шагом рассмотрены показатели рентабельности компании ООО «КАКАО».

Динамика рентабельности продаж ООО «КАКАО» представлена на рисунке 9.

По данным рисунка 9 можно отметить положительную динамику показателей рентабельности и прибыли от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции, в течение трех лет. Значения всех показателей выросли существенно, особенно в 2021 г., когда прибыль от продаж достигла своего пика. Рентабельность продаж выросла к 2022 г. до 1,9%. Рентабельность продаж по чистой до 6,6%. Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции выросла с -0,2 до 1,9 коп.

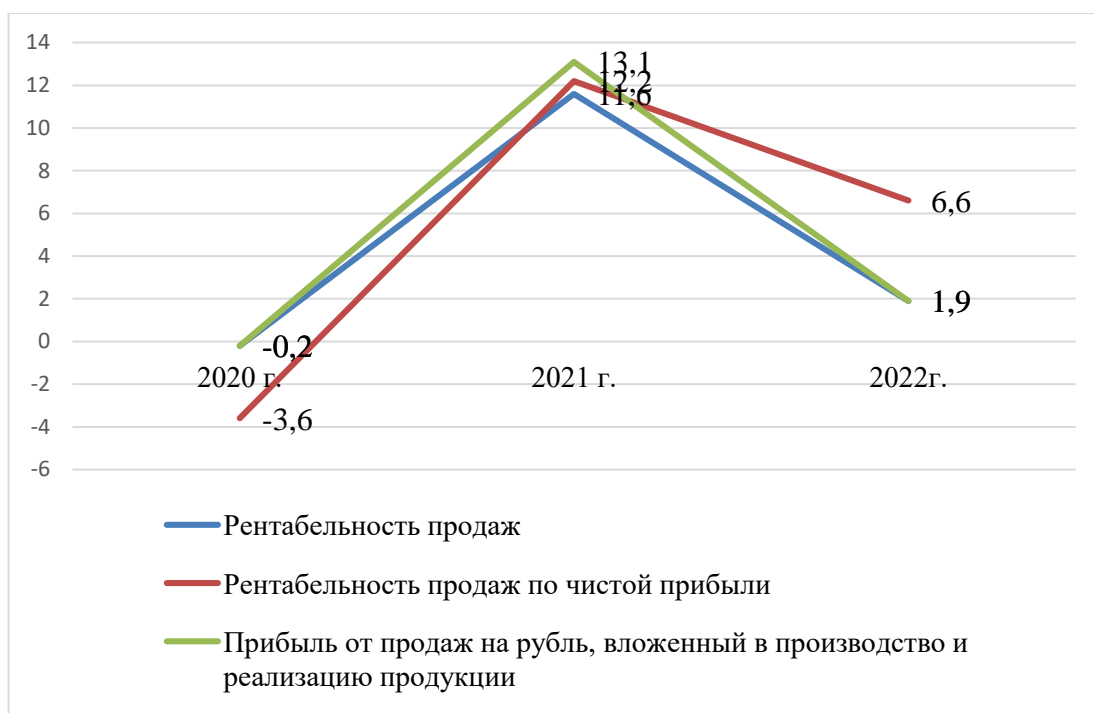


Рисунок 9 – Динамика рентабельности продаж и прибыли от продаж ООО «КАКАО» за 2020-2022 гг., %

В заключении пункта можно сделать вывод о достаточно эффективной деятельности предприятия ООО «КАКАО» на конец 2022 г. Предприятие получает чистую прибыль, выручка растет, постепенно увеличиваются показатели рентабельности. Рассмотрев основные показатели финансового положения можно отметить, что на финансовую устойчивость предприятия положительно влияет увеличение доли собственного капитала и сокращение доли краткосрочной задолженности. В следующем пункте более подробно проанализирована финансовая устойчивость предприятия ООО «КАКАО».

2.2 Анализ финансовой устойчивости предприятия ООО «КАКАО»

Первоначально для анализа финансовой устойчивости предприятия рассчитаны относительные показатели финансовой устойчивости ООО «КАКАО» за 2020-2022 гг. и представлена в таблице 5 динамика полученных значений.

Таблица 5 – Анализ относительных показателей финансовой устойчивости ООО «КАКАО» за 2020-2022 гг.

Показатель	Значение			Изменение 2021/2020 гг.	Изменение 2022/2021 гг.	Изменение 2022 г. / 2020 г.
	2020 г.	2021 г.	2022 г.			
Коэффициент автономии	0,11	0,33	0,47	0,22	0,14	0,36
Коэффициент финансового левериджа	8,16	2,05	1,12	-6,11	-0,93	-7,04
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,1	0,32	0,47	0,22	0,15	0,37
Коэффициент покрытия инвестиций	0,28	0,61	0,52	0,33	-0,09	0,24
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,92	0,99	0,99	0,07	0	0,07
Коэффициент обеспеченности запасов	0,21	1,71	1,88	1,5	0,17	1,67
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,81	0,58	0,91	-0,23	0,33	0,1

Исходя из представленных данных в таблице 5, можно сделать следующие выводы относительно финансовой устойчивости предприятия:

- Коэффициент автономии увеличился с 0,11 в 2020 г. до 0,47 в 2022 г., что указывает на увеличение доли собственных средств в общей структуре финансирования предприятия.
- Коэффициент финансового левериджа значительно снизился с 8,16 в 2020 г. до 1,12 в 2022 г., что указывает на уменьшение зависимости предприятия от заемных средств и улучшение финансового положения.
- Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами увеличился с 0,1 в 2020 г. до 0,47 в 2022 г., что указывает на увеличение доли собственных оборотных средств в общей структуре финансирования предприятия.

- Коэффициент покрытия инвестиций уменьшился с 0,61 в 2021 г. до 0,52 в 2022 г., что может указывать на возможные проблемы в планировании инвестиций и эффективности использования имеющихся ресурсов.
- Коэффициент маневренности собственного капитала практически не изменился и составил 0,99 в 2021 и 2022 гг., что указывает на умеренную степень риска при использовании собственных средств.
- Коэффициент обеспеченности запасов значительно увеличился с 0,21 в 2020 г. до 1,88 в 2022 г., что указывает на увеличение обеспеченности запасов собственными средствами предприятия.
- Коэффициент краткосрочной задолженности увеличился с 0,58 в 2021 г. до 0,91 в 2022 г., что может указывать на увеличение риска краткосрочных обязательств.

На основе представленных данных можно сделать вывод о некотором улучшении финансовой устойчивости предприятия в целом, однако следует обратить внимание на коэффициенты покрытия инвестиций.

Следующим этапом проведен анализ финансовой устойчивости ООО «КАКАО» по величине собственных оборотных средств. Результаты анализа представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ финансовой устойчивости ООО «КАКАО» по величине собственных оборотных средств

Показатель СОС	Значение показателя		Излишек/недостаток		
	2020 г.	2022 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
СОС ₁	1222	9010	-4555	2500	4217
СОС ₂	3304	9974	-2473	7769	5181
СОС ₃	9044	10544	3267	12019	5751

В 2021 г. и в 2022 г. по всем расчетам наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов,

поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Динамика значений положительная.

Далее в рамках анализа финансовой устойчивости предприятия проведен анализ платёжеспособности ООО «КАКАО». В начале анализа платежеспособности в таблице 7 проведена оценка показателей ликвидности предприятия за 2020-2022 г.

Таблица 7 – Показатели ликвидности предприятия ООО «КАКАО» за 2020-2022 гг.

Показатели	Значения показателя			Абсолютное изменение		
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2021г. / 2020г.	2022г. / 2021 г.	2022 г. / 2020г.
Коэффициент текущей ликвидности	1,38	2,57	2,08	1,19	-0,49	0,7
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,07	0,09	0,11	0,02	0,02	0,04
Коэффициент быстрой ликвидности	0,7	2,1	1,6	1,4	-0,5	0,9

Коэффициент текущей ликвидности увеличился с 1,38 до 2,57 в 2021 году, но снизился до 2,08 в 2022 г. Это говорит о том, что предприятие имеет достаточную ликвидность для покрытия текущих обязательств, но ее уровень снизился за последний год.

Коэффициент абсолютной ликвидности увеличился с 0,07 в 2020 г. до 0,09 в 2021 г. и до 0,11 в 2022 г. Это говорит о том, что предприятие имеет достаточную готовность к погашению текущих обязательств за счет своих наиболее ликвидных активов.

Коэффициент быстрой ликвидности увеличился с 0,7 в 2020 г. до 2,1 в 2021 г., но снизился до 1,6 в 2022 г. Это говорит о том, что предприятие имеет достаточную готовность к погашению текущих обязательств за счет своих наиболее ликвидных активов, но этот уровень также снизился за последний год.

Динамика показателей ликвидности ООО «КАКАО» изображена наглядно на рисунке 10.

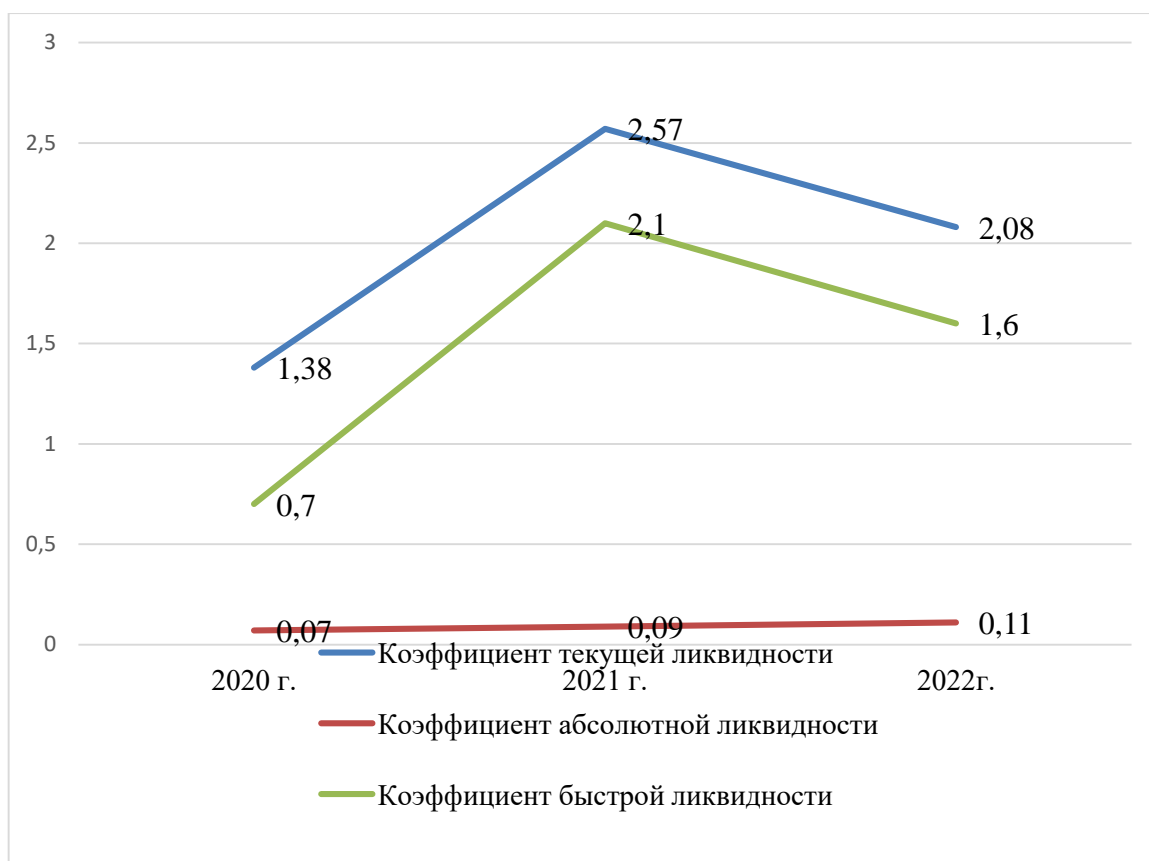


Рисунок 10 – Динамика показателей ликвидности ООО «КАКАО» за 2020-2022 гг.

В целом можно сказать, что предприятие имеет достаточную ликвидность для погашения текущих обязательств, однако ее уровень снизился за последний год. Необходимо уделить внимание управлению оборотными активами и краткосрочными обязательствами, чтобы поддерживать достаточный уровень ликвидности.

В заключении анализа в таблице 8 проведен расчет коэффициента утраты платежеспособности предприятия.

Коэффициент восстановления платежеспособности показывает, насколько быстро предприятие может расплатиться с текущими обязательствами в случае утраты платежеспособности. Значение коэффициента на начало периода 2021 г. составляло 1,43, а на конец периода 2022 г. – 0,98.

Таблица 8 – Анализ платежеспособности предприятия ООО «КАКАО» за 2020-2022 гг.

Показатель	Значение показателя		Динамика	Соответствие нормативному значению
	2021 г.	2022г.		
Коэффициент текущей ликвидности	2,57	2,08	-0,49	да
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,32	0,47	0,15	да
Коэффициент восстановления платежеспособности	1,43	0,98	-0,45	нет

Динамика коэффициента восстановления платежеспособности за два последних года изображена на рисунке 11.

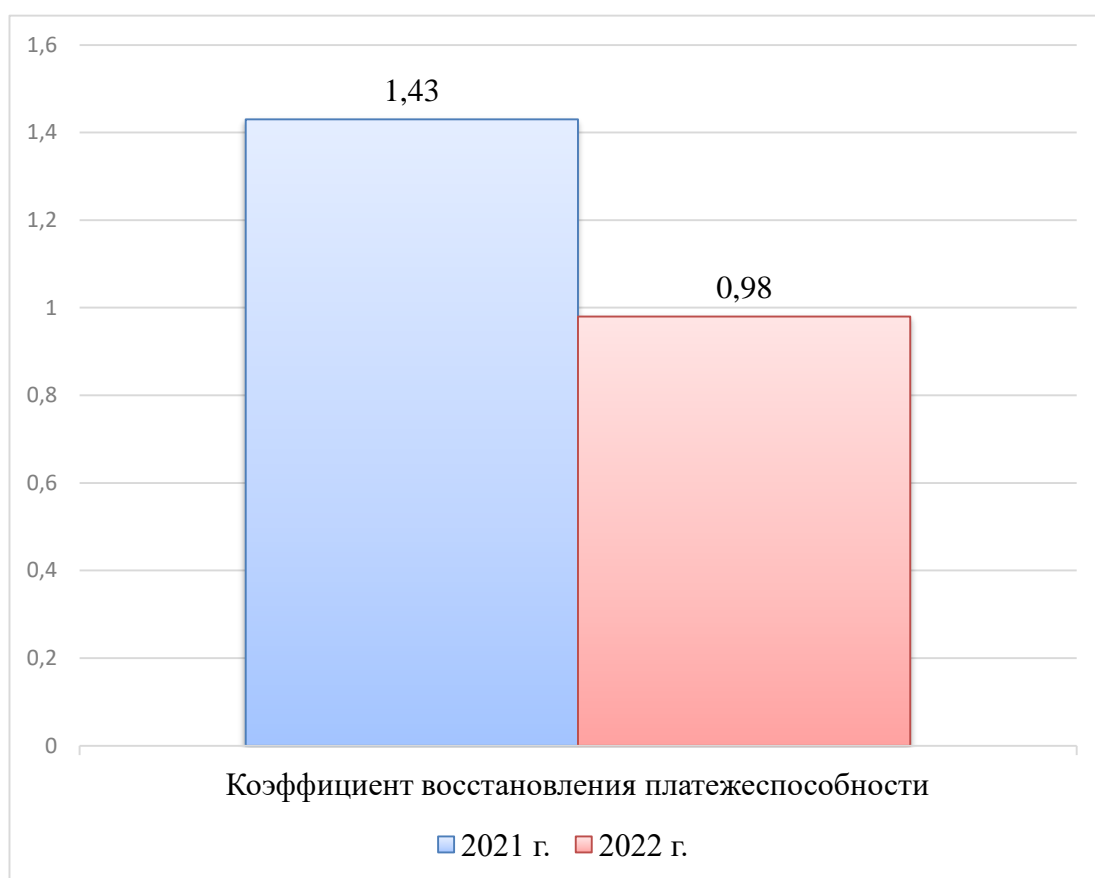


Рисунок 11 – Динамика коэффициента восстановления платежеспособности ООО «КАКАО»

Уменьшение значения коэффициента говорит о том, что предприятие становится более рискованным в финансовом плане. Значение коэффициента восстановления платежеспособности на конец 2022 г. указывает на вероятность утраты показателями платежеспособности нормальных значений в ближайшие три месяца.

В данном разделе исследования сделан вывод, что в результате анализа финансовой устойчивости предприятия ООО «КАКАО» выявлено некоторое улучшение относительных показателей финансовой устойчивости предприятия, в целом, однако следует обратить внимание на коэффициенты покрытия инвестиций. Предприятие имеет достаточную ликвидность для погашения текущих обязательств, однако ее уровень снизился за последний год. Уменьшение значения коэффициента восстановления платежеспособности говорит о том, что предприятие становится более рискованным в финансовом плане. Полученные результаты анализа свидетельствуют о необходимости разработки рекомендаций для улучшения и поддержания показателей финансовой устойчивости ООО «КАКАО».

3 Разработка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости организации ООО «КАКАО»

3.1 Рекомендации по повышению финансовой устойчивости ООО «КАКАО»

Разработка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости организации является важным процессом, поскольку помогает организации достичь следующих целей:

- разработка рекомендаций позволяет организации определить потенциальные угрозы ее финансовой устойчивости и принять меры для их предотвращения;
- улучшение финансовых показателей, таких как прибыльность, ликвидность и рентабельность;
- повышение уровня управления финансами и принятие правильных финансовых решений;
- уменьшение рисков, связанных с финансовой деятельностью.

Для разработки эффективных рекомендаций по повышению финансовой устойчивости организации необходимо провести анализ ее текущей финансовой ситуации и выявить возможные проблемы и узкие места.

Анализ относительных показателей финансовой устойчивости ООО «КАКАО» позволил сформировать следующие выводы:

- доля собственных средств в общей структуре финансирования предприятия увеличивается;
- уменьшается зависимость предприятия от заемных средств и улучшение финансового положения;
- увеличивается доля собственных оборотных средств в общей структуре финансирования предприятия;
- увеличивается обеспеченность запасов собственными средствами предприятия;

- коэффициент покрытия инвестиций уменьшился до 0,52 в 2022 г., что может указывать на возможные проблемы в планировании инвестиций и эффективности использования имеющихся ресурсов;
- коэффициент маневренности собственного капитала составил 0,99 в 2022 г., что указывает на умеренную степень риска при использовании собственных средств;
- увеличивается доля краткосрочной задолженности в структуре капитала.

Анализ ликвидности показал, что предприятие имеет достаточную ликвидность для погашения текущих обязательств, однако ее уровень снизился за последний год.

Анализ платежеспособности выявил, что значение коэффициента восстановления платежеспособности в 2021 г. составляло 1,43, а в 2022 г. снизилось до 0,98. Уменьшение значения коэффициента восстановления платежеспособности до 0,98 говорит о том, что предприятие становится более рискованным в финансовом плане. Значение коэффициента восстановления платежеспособности на конец 2022 г. указывает на вероятность утраты показателями платежеспособности нормальных значений в ближайшие три месяца.

Следовательно, анализ финансовой устойчивости предприятия выявил ухудшение показателей ликвидности и платежеспособности ООО «КАКАО». Основные факторы ухудшения данных показателей – недостаточное количество наиболее ликвидных активов для погашения срочных обязательств и достаточно высокая доля краткосрочных обязательств. В связи с выявленными проблемами в финансовой устойчивости ООО «КАКАО» рекомендуется провести следующие мероприятия по ее повышению:

- управление дебиторской задолженностью на предприятии с целью ускорения ее оборачиваемости и ускорения возврата денежных средств на баланс предприятия;
- оптимизация структуры капитала предприятия.

Оптимизация структуры капитала предприятия является важным фактором для его успешной деятельности и долгосрочного развития. Структура капитала предприятия отражает соотношение между заемным и собственным капиталом, а также структуру заемного капитала (например, типы и условия кредитов). «Оптимальная структура капитала представляет собой такое соотношение использования собственных и заемных финансовых ресурсов, при котором можно достичь наиболее эффективной пропорциональности между коэффициентами финансовой рентабельности и финансовой устойчивости организации, то есть, такое, при котором рыночная стоимость капитала максимизируется» [36, с. 209].

Процесс оптимизации структуры капитала предприятия проводится поэтапно. Основные этапы представлены на рисунке 12.



Рисунок 12 – Процесс оптимизации структуры капитала предприятия

Оптимизация капитала предприятия может происходить по следующим направлениям:

- рост собственного капитала за счет: эмиссии акций, использования нераспределенной прибыли, роста прибыли;
- снижение обязательств за счет: реструктуризации обязательств, направления свободного денежного потока на покрытие обязательств вследствие ускорения оборачиваемости денежных средств, оптимизации кредитного портфеля компании путем увеличения доли долгосрочных кредитов и уменьшения доли краткосрочных кредитов, рефинансирования долга.

Обязательства ООО «КАКАО» по большей части представлены краткосрочными обязательствами, практически на 91%. Поэтому компания может рассмотреть варианты частичной реструктуризации краткосрочной задолженности в сторону долгосрочной. Также предприятие может немного нарастить долю собственного капитала за счет роста нераспределенной прибыли с целью повышения финансовой устойчивости.

«Управление дебиторской задолженностью на предприятии считается важной задачей каждого вида передового бизнеса, так как содействует понижению показателя риска, вызванного образованием роста суммы просроченной дебиторской задолженности, ускоряет оборот возвратных средств компании и увеличивает будущие выгоды» [18, с. 57].

Формирование эффективной политики управления дебиторской задолженности должно осуществляться поэтапно. Основные этапы перечислена на рисунке 13.

На сегодняшний день на предприятии ООО «КАКАО» по-прежнему выстраиваются нерациональные способы управления дебиторской задолженностью. В целях повышения эффективности данного процесса существует несколько специализированных инструментов, позволяющих значительно упростить управление дебиторской задолженностью, например – CRM-системы.

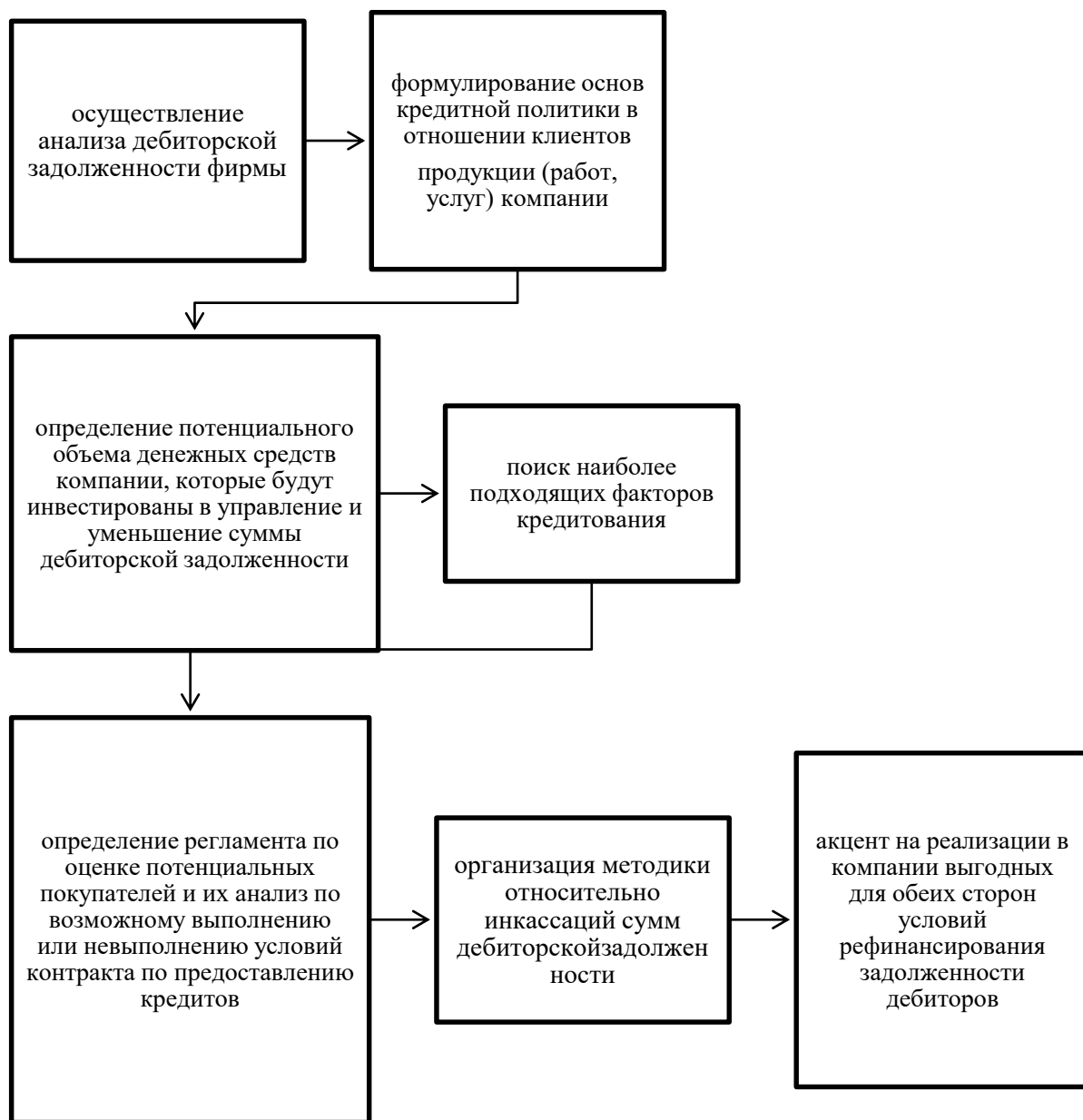


Рисунок 13 – Этапы формирования политики управления дебиторской задолженностью в ООО «КАКАО»

Система управления взаимоотношениями с клиентами (CRM) – это программное обеспечение, которое позволяет компаниям управлять отношениями с клиентами. Она используется для автоматизации, упорядочения и координации процессов продаж, маркетинга и обслуживания клиентов.

Использование CRM-системы помогает компаниям повысить эффективность работы и увеличить прибыль, за счет оптимизации взаимодействия с клиентами и повышения удовлетворенности клиентов.

Наиболее популярные CRM-системы на рынке, с точки зрения управления дебиторской задолженностью – это системы «1С: CRM» и «Битрикс24».

К числу функций 1С: CRM можно отнести следующие функции:

- функция напоминания и оповещения о дебиторской задолженности;
- функция настройки договора;
- функция учета событий;
- функция оформления заказа;
- функция аналитики заказа.

CRM системы имеют множество преимуществ при управлении дебиторской задолженностью, вот некоторые из них:

- Улучшение коммуникации с клиентами: CRM системы позволяют автоматически отслеживать и анализировать взаимодействие с клиентами, что помогает улучшить коммуникацию и связь с ними. В частности, система может отправлять напоминания о просроченных платежах, предоставлять информацию о состоянии задолженности, а также отслеживать статусы платежей.
- CRM системы позволяют сократить время на взаимодействие с клиентами и обработку их запросов, что увеличивает эффективность работы с дебиторской задолженностью. Более того, системы могут помочь в определении наиболее прибыльных клиентов, что позволяет сосредоточить усилия на максимизации прибыли от них.
- Повышение автоматизации. CRM-системы могут автоматизировать многие рутинные задачи, такие как выставление счетов и обработка платежей, что может помочь сократить потребность в ручном труде

и повысить эффективность. Это может помочь сократить расходы, связанные с управлением дебиторской задолженностью.

- Улучшение прогнозирования и другое.
- Улучшенная аналитика. CRM-системы могут предоставлять ценные данные и аналитику о поведении клиентов и платежных тенденциях. Эта информация может быть использована для определения областей, требующих улучшения, и оптимизации процесса сбора, что приведет к повышению экономической эффективности.

Следовательно, специализированные CRM-системы позволяют упростить и систематизировать управление и учет дебиторской задолженности. С помощью инструментов учета, аналитики, отслеживания и напоминания, CRM-система дает возможность значительно сократить рабочее время, затрачиваемое менеджерами на управление и расчет дебиторской задолженности.

Предложенные мероприятия направлены в целом на снижение финансовых рисков предприятия и поддержание стабильного финансового состояния. Расчет экономической эффективности от предлагаемых мероприятий представлен в следующем пункте.

3.2 Расчет экономической эффективности предложенных мероприятий

В предыдущем пункте был предложен ряд мероприятий по повышению финансовой устойчивости предприятия ООО «КАКАО». Данные мероприятия наглядно представлены на рисунке 14.

Экономическая эффективность от внедрения CRM-систем при управлении дебиторской задолженностью заключается в том, что внедрение системы CRM может привести к повышению экономической эффективности управления дебиторской задолженностью за счет улучшения управления информацией о клиентах, коммуникации, автоматизации и аналитики. Хотя

первоначальные затраты могут быть связаны с внедрением CRM-системы, долгосрочные выгоды могут перевесить эти затраты за счет снижения трудозатрат, улучшения сборов и, в конечном итоге, увеличения доходов.

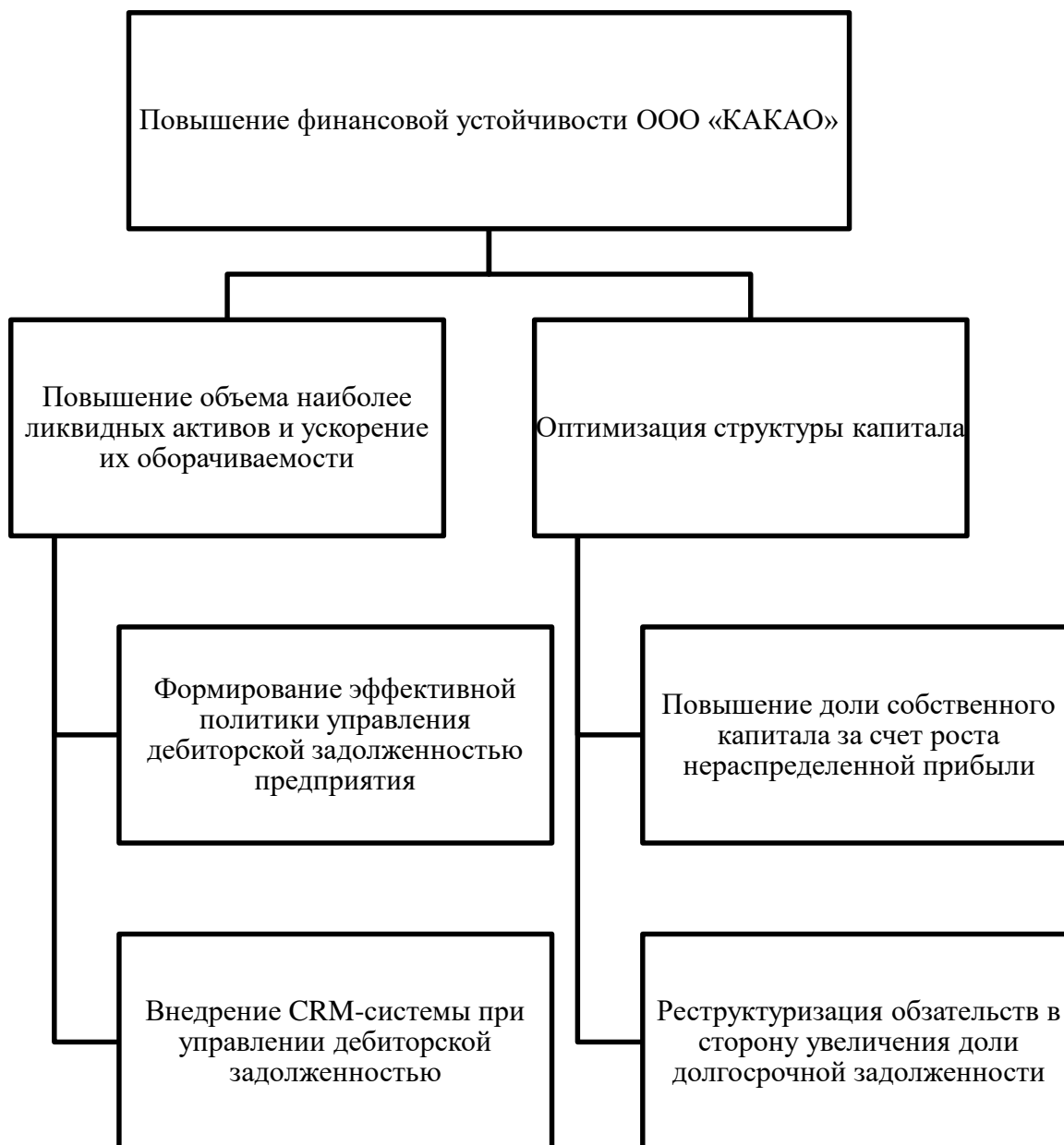


Рисунок 14 – Повышение финансовой устойчивости ООО «КАКАО»

Также для достижения поставленных целей по повышению финансовой устойчивости ООО «КАКАО» запланированы следующие изменения в

структуре баланса предприятия при реализации предложенных мероприятий представленные в таблице 9.

Таблица 9 – Прогнозируемая структура баланса ООО «КАКАО»

Показатель	Сумма		Изменение	
	факт	план	тыс. руб.	%
I. Внеоборотные активы	71	71	–	–
II. Оборотные активы	19190	19190	–	–
из них: Запасы	4793	4793	–	–
Денежные средства и их эквиваленты	1028	2028	1000	197,2
Дебиторская задолженность	13369	12369	-1000	92,5
Пассив				
III. Собственный капитал организации	9 081	9581	500	105,5
IV. Долгосрочные обязательства	964	1464	500	151,9
V. Краткосрочные обязательства	9216	8216	-1000	89,1
Баланс	19261	19261	–	–

Согласно данным таблицы 9 после реализации мероприятий, направленных на повышение финансовой устойчивости предприятия ООО «КАКАО» сумма денежных средств на балансе предприятия, увеличится на 97,2%, дебиторская задолженность сократится на 7,5%, собственный капитал увеличится на 5,5%, а краткосрочные обязательства снизятся на 10,9%. Далее рассмотрено как происходящие изменения в структуре баланса предприятия отразятся на показателях финансовой устойчивости.

На рисунке 15 представлено изменение коэффициента абсолютной ликвидности после внедрения предлагаемых мероприятий.

На рисунке 15 видно, что после мероприятий, направленных на увеличение доли наиболее ликвидных активов и снижения доли краткосрочных обязательств, коэффициент абсолютной ликвидности вырос до

нормативных значений и составил 0,25 относительно 0,11 в 2022 г. Данный факт, говорит, что у предприятия достаточно высоколиквидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств.

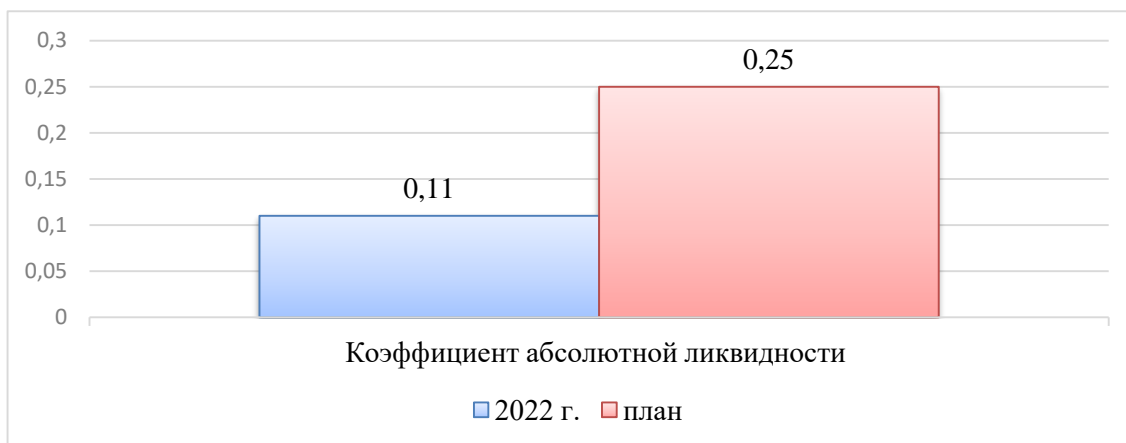


Рисунок 15 – Динамика коэффициента абсолютной ликвидности ООО «КАКАО»

Далее на рисунке 16 изображена динамика относительных показателей финансовой устойчивости, таких как коэффициент автономии и коэффициент финансового левериджа.

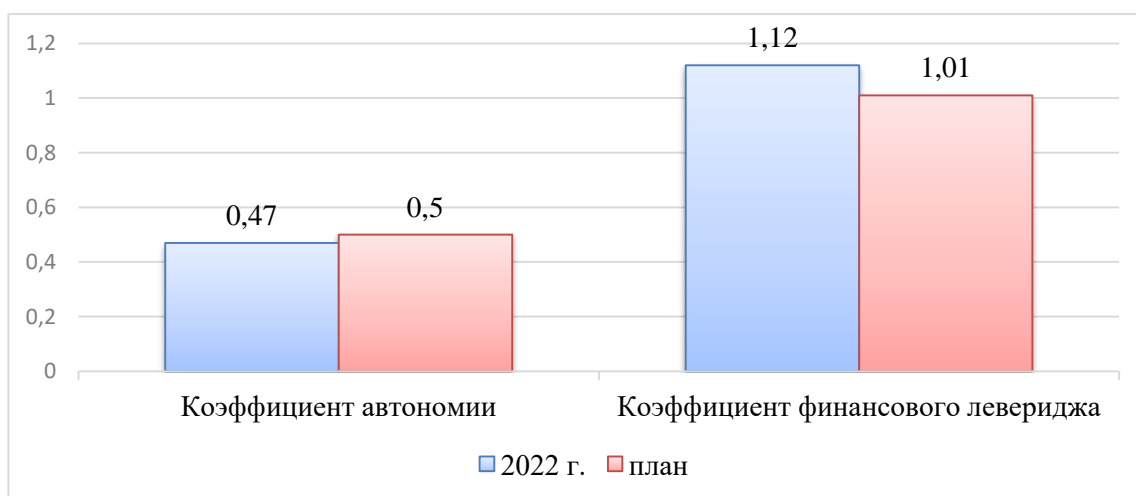


Рисунок 16 – Динамика коэффициентов автономии и финансового левериджа ООО «КАКАО»

На рисунке 16 видно улучшение обоих показателей в сторону оптимальных значений. Коэффициент автономии улучшился с 0,47 до 0,5, коэффициент финансового левериджа улучшился с 1,12 до 1,01.

В заключении третьего раздела бакалаврской работы можно сделать вывод, что предложенные в работе мероприятия по управлению дебиторской задолженностью и оптимизации структуры капитала позволят предприятию увеличить сумму наиболее ликвидных активов на 97,2%, снизить сумму краткосрочных обязательств на 10,9%, что положительно скажется на основных показателях финансовой устойчивости, таких как коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент автономии и коэффициент финансового левериджа. Улучшение данных показателей положительно повлияет на финансовую устойчивость предприятия в целом. Следовательно, поставленная цель бакалаврской работы достигнута.

Заключение

На сегодняшний день, когда происходит цифровая трансформация экономики, а внешняя среда крайне нестабильна, наиболее важным критерием развития и укрепления позиций на рынке для любой компании становится финансовая устойчивость.

В процессе написания бакалаврской работы были достигнуты все поставленные задачи.

В первом разделе исследования представлены основные теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации, рассмотрено экономическое содержание понятия финансовая устойчивость организации, ее виды, методы и методики анализа, а также способы управления финансовой устойчивостью организации. Финансовая устойчивость предприятия означает, что оно способно удовлетворять свои текущие и долгосрочные финансовые обязательства, сохранять стабильность финансового положения и продолжать свою деятельность в будущем. Финансовая устойчивость предприятия является ключевым показателем его успешности и долгосрочной перспективы. Она также важна для привлечения инвесторов и кредиторов, которые будут заинтересованы в инвестировании в предприятие. В настоящее время существует множество методов анализа, которые позволяют оценивать уровень финансовой устойчивости организации и факторы на нее влияющие.

Во втором разделе исследования проведен анализ деятельности ООО «КАКАО» за 2020-2022 гг., а также проанализированы показатели финансовой устойчивости рассматриваемого предприятия.

Анализ относительных показателей финансовой устойчивости ООО «КАКАО» позволил сформировать следующие выводы:

- доля собственных средств в общей структуре финансирования предприятия увеличивается;
- уменьшается зависимость предприятия от заемных средств и улучшение финансового положения;

- увеличивается доля собственных оборотных средств в общей структуре финансирования предприятия;
- увеличивается обеспеченность запасов собственными средствами предприятия;
- коэффициент покрытия инвестиций уменьшился до 0,52 в 2022 г., что может указывать на возможные проблемы в планировании инвестиций и эффективности использования имеющихся ресурсов;
- коэффициент маневренности собственного капитала составил 0,99 в 2022 г., что указывает на умеренную степень риска при использовании собственных средств;
- увеличивается доля краткосрочной задолженности в структуре капитала.

Анализ ликвидности показал, что предприятие имеет достаточную ликвидность для погашения текущих обязательств, однако ее уровень снизился за последний год.

Анализ платежеспособности выявил, что значение коэффициента восстановления платежеспособности в 2021 г. составляло 1,43, а в 2022 г. снизилось до 0,98. Уменьшение значения коэффициента восстановления платежеспособности до 0,98 говорит о том, что предприятие становится более рискованным в финансовом плане. Значение коэффициента восстановления платежеспособности на конец 2022 г. указывает на вероятность утраты показателями платежеспособности нормальных значений в ближайшие три месяца.

Следовательно, анализ финансовой устойчивости предприятия выявил ухудшение показателей ликвидности и платежеспособности ООО «КАКАО». Основные факторы ухудшения данных показателей – недостаточное количество наиболее ликвидных активов для погашения срочных обязательств и достаточно высокая доля краткосрочных обязательств.

Третий раздел исследования состоит из разработанных на основе проведенного анализа рекомендаций по повышению показателей финансовой устойчивости ООО «КАКАО», а именно:

- управление дебиторской задолженностью на предприятии с целью ускорения ее оборачиваемости и ускорения возврата денежных средств на баланс предприятия за счет формирования эффективной политики управления дебиторской задолженностью предприятия и внедрения CRM-системы;
- оптимизация структуры капитала предприятия путем увеличения доли собственного капитала за счет увеличения нераспределенной прибыли и реструктуризации обязательств в сторону увеличения долгосрочной задолженности.

Предложенные в работе мероприятия по управлению дебиторской задолженностью и оптимизации структуры капитала позволят предприятию увеличить сумму наиболее ликвидных активов на 97,2%, снизить сумму краткосрочных обязательств на 10,9, что положительно скажется на основных показателях финансовой устойчивости, таких как коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент автономии и коэффициент финансового левериджа. Коэффициент абсолютной ликвидности увеличится до 0,25, коэффициент автономии улучшится до 0,5, коэффициент финансового левериджа улучшится до 1,01. Улучшение данных показателей благоприятно отразится на финансовой устойчивости предприятия в целом.

Список используемой литературы

1. Абрютин М. С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебное пособие / М.С. Абрютин, А.В. Грачев. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Дело и Сервис, 2020. 272 с.
2. Авдийский В. И. Анализ и прогнозирование рисков в системе экономической безопасности хозяйствующих субъектов: учеб. пособие / В.И. Авдийский, П.А. Герасимов, И.А. Лебедев. М.: Финакадемия, 2019. 320 с.
3. Алексеева В. Е., Кудреватых Н. В. Анализ экономических показателей и их влияния на финансовую устойчивость предприятия на примере ООО «СВ-АВТО» // Инновационные научные исследования. 2022. № 9-1 (21). С. 217-229.
4. Афоничкин А. И. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Методология: учебник и практикум для вузов / А. И. Афоничкин, Л. И. Журова, Д. Г. Михаленко; под редакцией А. И. Афоничкина. 2-е изд., перераб. и доп. Москва: Издательство Юрайт, 2022. 217 с.
5. Афоничкин А. И. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Финансовая политика предприятия: учебник и практикум для вузов / А. И. Афоничкин, Л. И. Журова, Д. Г. Михаленко; под редакцией А. И. Афоничкина. - 2-е изд., перераб. и доп. Москва: Издательство Юрайт, 2022. 297 с.
6. Бендерская О. Б., Кузубова Е. Ю. Методологические основы анализа финансовой устойчивости компаний // Белгородский экономический вестник. 2021. № 2 (102). С. 125-130.
7. Бочаров В. В. Корпоративные финансы: учебное пособие / В.В. Бочаров, В.Е. Леонтьев. СПб: Питер, 2019. С. 544.
8. Брусов А. Г. Комплексная характеристика финансовой устойчивости предприятия // Oeconomia et Jus. 2022. № 4. С. 9-18.
9. Васильева Н. К. Информационно-методическое обеспечение оценки финансового положения организации /Васильева Н.К., Сидорчукова

Е.В., Агафонова Н.П.// Экономика, труд, управление в сельском хозяйстве. 2019. N 12 (57). С. 182-187

10. Виноградская М. Ю., Кряжева Е. В., Папикян И. С. Методы оценки финансовой устойчивости предприятия // Крымский научный вестник. 2020. № (29). С. 50-57.

11. Войтоловский Н. В. Экономический анализ: учебник для вузов / Н. В. Войтоловский [и др.]; под редакцией Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. 8-е изд., перераб. и доп. Москва: Издательство Юрайт, 2022. 631 с.

12. Выборнова А. А., Плаксина А. М. К вопросу об анализе ликвидности и платежеспособности предприятия // Вестник Луганского государственного университета имени Владимира Даля. 2022. № 10 (64). С. 36-37.

13. 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»/ Гиляровская Л.Т., Ендовицкая А.В. Электрон. текстовые данные. Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. 159 с.

14. Гончаренко Л. П. Экономическая безопасность: учебник для вузов / под общ. ред. Л.П. Гончаренко, Ф.В. Акулинина. М.: Издательство Юрайт, 2019. 478 с.

15. Гордеева Н. В. Современные экономико-математические методы в процессе принятия управленческих решений / Н. В. Гордеева // материалы VI международной научно-практической конференции: сборник статей и тезисов докладов, Владимир, 03 июня 2020 года. Владимир: Издательско-полиграфическая компания «Транзит-ИКС», 2020. С. 111-113.

16. Грачев А. В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия. / А.В. Грачев М.: Финпресс, 2019. 208 с.

17. Дильмухаметова Н. М., Катаев А. С., Рзазаде А. А. Методы оценки финансовой устойчивости предприятия // Трибуна ученого. 2022. № 9. С. 108-115.
18. Долгих Ю. А. Формирование и функционирование системы управления финансовой устойчивостью предприятия. Екатеринбург: Изд-во ФГБОУ ВО, 2019. С. 204.
19. Карпенко К. В. Оценка финансовой устойчивости организации: поиск эффективного метода оценки // Научные междисциплинарные исследования. 2021. № 1. С.158-167.
20. Коршунова Л. Н. Анализ финансового состояния предприятия по данным его финансовой отчетности / Л. Н. Коршунова, Ю. А. Ягунова // Технологическое образование: Достижения, инновации, перспективы: Материалы XVIII Всероссийской научно-практической конференции с международным участием, Тула, 12–14 февраля 2019 года. Тула: Тульский государственный педагогический университет им. Л.Н. Толстого, 2019. С. 264-269.
21. Кретьева А. С. Анализ финансовой устойчивости энергетических компаний для целей управления финансовыми рисками // Вестник Академии знаний. 2022. № 49(2). С. 369-378.
22. Лазарева Я. Е., Половникова Н. А. К вопросу об оценке финансовой устойчивости предприятия // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2022. № 12-3 (75). С. 115-118.
23. Маннуллин И. М. Оценка финансовой устойчивости организации // Наука через призму времени. 2023. № 1 (70). С. 60-62.
24. Официальный сайт ООО «КАКАО» [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://kakaomama.ru/> (дата обращения – 23.01.2023 г.).
25. Петроченко А. А. Финансовая отчетность как информационная база для выявления рисков и угроз экономической безопасности хозяйствующего субъекта / А. А. Петроченко // Государство в международной трансформации экономики: безопасность, региональные возможности и

реалии: материалы международной научно-практической конференции: в 2 томах. Ставрополь, 2020. С. 232-243.

26. Петряну А. А., Воронина Е. А. Инструмент управления финансовой устойчивостью предприятия // Экономика и эффективность организации производства. 2022. № 36. С. 17-21.

27. Половникова Н. А., Думчева К. Е. Анализ финансовой устойчивости предприятия (на примере ГУП «Петербургский Метрополитен») // Экономика и бизнес: теория и практика. 2022. № 11-2 (93). С. 106-111.

28. Постановление Правительства РФ от 01.10.2020 N 1587 «О продлении срока действия моратория на возбуждение дел о банкротстве по заявлению кредиторов в отношении отдельных должников». [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/74610960/>. Загл. с экрана (дата обращения: 04.01.2023).

29. Постановление Правительства РФ от 28.03.2022 N 497 «О введении моратория на возбуждение дел о банкротстве по заявлениям, подаваемым кредиторами» [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_413460/ (дата обращения 09.01.2023 г.).

30. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) [Электронный ресурс] // Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/ (дата обращения – 09.01.2023г.).

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

32. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие / Г.В. Савицкая. // 7-е изд., испр. – Мн.: Новое знание, 2002. 704 с. [7] Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учеб. / Г.В. Савицкая. // 2-е изд., испр. и доп. Минск: РИГТО, 2020. 367 с.

33. Салита С. В., Куценко Н. А. Экономико-математическая модель прогнозирования финансовой устойчивости предприятия // Вестник Волжского университета им. В.Н. Татищева. 2022. № 1. С. 103-109.

34. Сахарова О. С., Сеницына И. В. Роль контроля финансовой устойчивости в деятельности предприятий химической промышленности // Научный вестник Государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Невинномысский государственный гуманитарно-технический институт». 2022. № 2. С. 145-150.

35. Свищева И. А., Васильева Н. К. Сравнение методик рейтингового анализа финансового состояния А.Д. Шеремета, Е.В. Негашева и Л.В. Донцовой, Н.А. Никифоровой на примере сельскохозяйственных организаций Краснодарского края // Экономика и бизнес. Теория и практика. 2020. № 12-3 (70) С. 75-80.

36. Сенчагов В. К. Экономическая безопасность России: Общий курс: учебник / под ред. В.К Сенчагова. // 2-е изд. Москва: Дело, 2019. С. 896.

37. Сеницына И. В. Совершенствование методов оценки и анализа финансовой (бухгалтерской) отчетности / И. В. Сеницына, А. А. Петроченко // Региональная экономика: проблемы и перспективы развития в современных условиях: материалы международной научно-практической конференции. Ставрополь, 2020. С. 89-95.

38. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ (последняя редакция) [Электронный ресурс] // Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения – 09.01.2023г.).

39. Черваков А. П., Усадская Е. В. Анализ и оценка ликвидности и платежеспособности компании // современные научные исследования в области экономики, управления и права. 2021. №4. с. 172-176.

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

41. Шалаева И. А. Анализ финансового состояния строительной организации и оценка риска наступления банкротства предприятия (на примере ПАО «Орелстрой») / И. А. Шалаева, А. А. Кузьмина // Стратегическое развитие социально-экономических систем в регионе: инновационный подход : Материалы VII международной научно-практической конференции: сборник статей и тезисов докладов, Владимир, 03 июня 2021 года / Под общей редакцией О. Л. Гойхера, М. А. Барина, С. С. Захарова Владимир: Издательско-полиграфическая компания «Транзит-ИКС», 2021. С. 409-414.

42. Шардан С. К., Никаева Р. М. Экономическая оценка ключевых показателей деятельности предприятия / С. К. Шардан, Р. М. Никаева // Вестник Академии знаний. 2021. №2. С.43.

43. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа: учеб. / А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин, Е. В. Негашев. М.: Инфра-М, 2019. С.152.

44. Шибкова Т. Н. Информационная база для финансового анализа деятельности предприятия / Т. Н. Шибкова // Научный вестник ГАОУ ВО Невинномысский государственный гуманитарно-технический институт. 2019. № 3. С. 157-160.

45. Шнайдер О. В. Важные аспекты анализа нефинансовой информации экономического субъекта: сущность, подходы и значение // Гуманитарные балканские исследования. 2019. Т. 3. № 4 (6). С. 75-78.

46. Эльгайтарова Н. Т., Аслаханова С. А. Мониторинг и оценка капитала предприятия по данным бухгалтерской отчетности / Н.Т. Эльгайтарова, С.А. Аслаханова // Вестник Академии знаний. 2021. №2 (43). С.17-19.

47. Юдникова Е. К. Анализ отечественных и зарубежных подходов интерпретации деловой активности / Е.К. Юдникова // Наука, образование, инновации: апробация результатов исследований. 2019. С.447-454.
48. Bauer V. P., Digitalization of the Financial Activities of Platform Companies: Competitive Potential and social Impact. Finance: Theory and Practice. 2021. № 25. P.114–120.
49. Chalmers K., Hay, D., Khlif, H. Internal control in accounting research: A review. Journal of Accounting Literature. 2019. № 42. P. 80-103.
50. Information and analytical support for assessing the state and prospects of development of organizations / E. V. Sidorchukova, V. V. Yagovets, I. S. Ivashchenko [et al.] // Fundamental research. 2020. № 6.
51. Kydland F., Prescott E. Time to Build and Aggregate Fluctuations // Econometrica. 2019. № 50. P. 1345–1370.
52. Westerman G. Your Company Doesn't Need a Digital Strategy. MIT Sloan Management Review / G. Westerman // Journal of Services Marketing. 2019. № 4. P. 25–30.

Приложение А
Бухгалтерский баланс ООО «КАКАО» за 2022 г.

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «КАКАО» за 2022 г.

на 31 декабря 2022 г. Бухгалтерский баланс

Организация ООО «КАКАО»
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид экономической деятельности Подача напитков
 Организационно-правовая форма/форма собственности
 Общество с ограниченной ответственностью
 Единица измерения: т. р.
 Местонахождение (адрес) 445051, Самарская область, город Тольятти, Приморский бульвар, 1, 196

Форма по ОКУД	Коды		
Дата (число, месяц, год)	0710001		
по ОКПО	31	12	2022
ИНН	6321372996		
по ОКВЭД2	56.30		
по ОКОПФ/ОКФС			
по ОКЕИ	384		

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5
АКТИВ				
Материальные внеоборотные активы (включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства)	1150	71	89	107
Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы (включая результаты исследований и разработок, незавершенные вложения в нематериальные активы, исследования и разработки, отложенные налоговые активы)	1170			
Запасы	1210	4793	3505	5777
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1028	624	651
Финансовые и другие оборотные активы (включая дебиторскую задолженность)	1230	13369	14348	5638
БАЛАНС	1600	19261	18566	12173
Пассив				
Капитал и резервы (Целевые средства, Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды)	1300	9081	6094	1329
Долгосрочные заемные средства	1410	964	5269	2082
Другие долгосрочные обязательства	1450			
Краткосрочные заемные средства	1510	570	4250	5740
Кредиторская задолженность	1520	8646	2953	3022
Другие краткосрочные обязательства	1550			
БАЛАНС	1700	19261	18566	12173

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

Приложение Б

Отчёт о финансовых результатах ООО «КАКАО» на 31.12.2022 г.

Таблица Б.1 – Отчёт о финансовых результатах ООО «КАКАО» на 31.12.2022 г.

Отчет о финансовых результатах

за 12 месяцев 2022 г.

Организация ООО «КАКАО»

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Подача напитков

Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью

Единица измерения: т. р.

Форма по <u>ОКУД</u>	Коды		
Дата (число, месяц, год)	0710002		
по ОКПО	31	12	2022
ИНН	6321372996		
по <u>ОКВЭД2</u>	56.30		
по <u>ОКОПФ/ОКФС</u>			
по ОКЕИ	384		

Наименование показателя	Код	За 2022 год	За 2021 год
1	2	3	4
Выручка (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов)	2110	41866	38984
Расходы по обычной деятельности (включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы)	2120	(41085)	(34464)
Проценты к уплате	2330		
Прочие доходы	2340	4199	1253
Прочие расходы	2350	(916)	(764)
Налоги на прибыль (доходы) (включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов)	2410	(1311)	(245)
Чистая прибыль (убыток)	2400	2753	4764

Руководитель _____ К.С. Мясичев
(подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 20__ г.

Приложение В

Отчёт о финансовых результатах ООО «КАКАО» на 31.12.2021 г.

Таблица В.1 – Отчёт о финансовых результатах ООО «КАКАО» на 31.12.2021 г.

Отчет о финансовых результатах

за 12 месяцев 2021 г.

	Коды
Форма по <u>ОКУД</u>	0710002
Дата (число, месяц, год)	31 12 2021
по <u>ОКПО</u>	
ИНН	6321372996
по <u>ОКВЭД2</u>	56.30
по <u>ОКОПФ/ОКФС</u>	
по <u>ОКЕИ</u>	384

Организация ООО «КАКАО»
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид экономической деятельности Подача напитков
 Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью
 Единица измерения: т. р.

Наименование показателя	Код	За 2021 год	За 2020 год
1	2	3	4
Выручка (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов)	2110	38984	33631
Расходы по обычной деятельности (включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы)	2120	(34464)	(33704)
Проценты к уплате	2330		
Прочие доходы	2340	1253	11
Прочие расходы	2350	(764)	(848)
Налоги на прибыль (доходы) (включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов)	2410	(245)	(300)
Чистая прибыль (убыток)	2400	4764	(1210)

Руководитель _____ К.С. Мясищев
 (подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 20__ г.