

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)

Финансовый менеджмент

(направленность (профиль) / специализация)

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ ликвидности, платёжеспособности и финансовой устойчивости  
предприятия

Обучающийся

В.А. Бурцева

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент К.Ю. Курилов

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

Консультант

канд. пед. наук, доцент С.А. Гудкова

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

Тольятти 2024

## Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила студентка: Бурцева В.А., гр. ЭКбдо-2006а.

Тема работы: «Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия».

Научный руководитель: к.э.н., доцент Курилов К.Ю.

«Скорость и масштаб финансовых потоков играют ключевую роль в функционировании любой финансовой системы, включая предприятия. Рациональное размещение, использование и поиск источников финансирования являются основными задачами организации финансовой деятельности экономического субъекта и имеют важное значение для его успешного развития» [30].

Эффективность хозяйственной деятельности предприятия во многом зависит от грамотного и оптимального распределения финансовых ресурсов, что позволяет предприятию быть конкурентоспособным на рынке и максимизировать свою прибыль.

Объектом исследования является предприятие ООО «Твоя Пекарня». Предмет исследования составляет финансово-хозяйственная деятельность предприятия.

В практической части исследования для финансового анализа предприятия использовались такие методы анализа как: горизонтальный и вертикальный, анализ финансовых коэффициентов ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости.

Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка используемых источников и приложений.

## **Abstract**

The bachelor's work was completed by the student: Burtseva V.A., gr. EKbdo-2006a.

Topic: «Analysis of liquidity, solvency and financial stability of an enterprise».

Scientific supervisor: Ph.D., Associate Professor Kurilov K.Yu.

«The speed and scale of financial flows play a key role in the functioning of any financial system, including businesses. Rational placement, use and search for sources of financing are the main tasks of organizing the financial activities of an economic entity and are important for its successful development» [30].

The efficiency of an enterprise's economic activities largely depends on the competent and optimal distribution of financial resources, which allows the enterprise to be competitive in the market and maximize its profits.

The object of the study is the enterprise LLC «Your Bakery». The subject of the study is the financial and economic activities of the enterprise.

In the practical part of the study, for the financial analysis of the enterprise, such methods of analysis were used as: horizontal and vertical, analysis of financial ratios of liquidity, solvency and financial stability.

The work consists of an introduction, 3 sections, a conclusion, a list of sources used and applications.

## Содержание

Введение .....	5
1 Теоретические аспекты анализа ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия .....	7
1.1 Понятие, сущность ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации. Информационная база анализа.....	7
1.2 Методика анализа ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации .....	13
2 Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Твоя Пекарня» .....	22
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Твоя Пекарня» .....	22
2.2 Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Твоя Пекарня» .....	24
3 Разработка мероприятий по повышению эффективности деятельности ООО «Твоя Пекарня» .....	30
3.1 Мероприятия по повышению деятельности ООО «Твоя Пекарня» .....	30
3.2 Экономическая эффективность мероприятий по повышению эффективности деятельности ООО «Твоя Пекарня» .....	32
Заключение .....	35
Список используемой литературы .....	38
Приложение А Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Твоя Пекарня» .....	42

## Введение

«Скорость и масштаб финансовых потоков играют ключевую роль в функционировании любой финансовой системы, включая предприятия. Рациональное размещение, использование и поиск источников финансирования являются основными задачами организации финансовой деятельности экономического субъекта и имеют важное значение для его успешного развития» [30].

Эффективность хозяйственной деятельности предприятия во многом зависит от грамотного и оптимального распределения финансовых ресурсов, что позволяет предприятию быть конкурентоспособным на рынке и максимизировать свою прибыль.

Финансовое благополучие является важной характеристикой экономической деятельности любого субъекта и отражает сбалансированность финансовых ресурсов организации и ее способность свободно маневрировать ими. Прибыль играет ключевую роль в финансовом состоянии экономического субъекта, так как является гарантией его дальнейшего развития и процветания.

Достаточная финансовая устойчивость организации достигается, когда она достигает максимального результата при минимальном объеме используемых ресурсов. Сокращение затрат достигается путем оптимизации перечня источников их формирования. Особое внимание уделяется оборотным средствам, которые характеризуются соотношением собственных и привлеченных средств.

Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия является актуальной темой, поскольку позволяет своевременно выявить слабые места в его деятельности и принять меры для улучшения его финансового состояния и повышения платежеспособности, что помогает избежать банкротства.

Цель исследования – провести анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации разработать мероприятия по ее повышению.

Задачи исследования:

- изучить теоретические аспекты ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации;
- провести анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации;
- разработать мероприятия по эффективности деятельности исследуемого предприятия.

Объектом исследования выступает ООО «Твоя Пекарня».

Предмет исследования – показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости.

При написании данной работы были использованы труды и научные публикации отечественных ученых в области экономического анализа и финансового менеджмента. К числу наиболее известных относятся: И.Б. Акуленко, В.И. Бариленко, Т.Ю. Кудрявцева, Н.П. Любушин, Н.С. Пласкова, Г.В. Савицкая, А.М. Фридман, А.Д. Шеремет и труды других ученых-экономистов.

Методологическую базу исследования составили: метод анализа, статистической обработки информации, обобщения, графический и другие методы.

Практическая значимость исследования заключается в том, что разработанные мероприятия позволят ООО «Твоя Пекарня» повысить финансовую устойчивость, что в свою очередь повлияет на улучшение финансового состояния в целом, рост платежеспособности и предотвращения банкротства в прогнозном периоде.

# **1 Теоретические аспекты анализа ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия**

## **1.1 Понятие, сущность ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации. Информационная база анализа**

При анализе финансового состояния организация преследует главную цель выявление и устранение недостатков. При этом определяются резервы, которые могут быть использованы для улучшения финансового положения организации и обеспечения ее финансовой устойчивости.

«Финансовую устойчивость можно считать одним из самых важных показателей стабильности организации. О финансовой устойчивости можно говорить, если уровень доходов организации превышает уровень ее расходов. Если организация в состоянии свободно распоряжаться своими деньгами, эффективно их использовать, если у нее имеется налаженный механизм постоянного производства и продажи услуг или товаров, то мы можем считать такую организацию финансово устойчивой» [35].

«Финансовая устойчивость — это способность организации поддерживать свое существование и бесперебойную работу, благодаря наличию определенных свободных средств и сбалансированности финансовых потоков. Помимо производства определенной продукции или предоставления услуг, к деятельности организации следует отнести также и обслуживание полученных кредитов. Финансовая устойчивость означает, что организация будет платежеспособна в течение длительного времени» [12].

Оценку финансовой устойчивости следует начинать с оценки платежеспособности и ликвидности предприятия.

Финансовая устойчивость и платежеспособность – взаимосвязанные категории. Метод определения финансовой устойчивости компании заключается в том, что предприятие с высокой ликвидностью и ресурсами

является финансово устойчивым и платежеспособным. А нечестные компании могут обанкротиться.

Ликвидность предприятия - это способность предприятия быстро и без существенных потерь преобразовать свои активы в денежные средства для погашения обязательств. Чем выше ликвидность, тем меньше риск неплатежеспособности предприятия и выше его стабильность.

«Основным признаком ликвидности служит формальное превышение оборотных активов над краткосрочными пассивами. Чем больше это превышение, тем благоприятнее финансовое состояние предприятия с позиции ликвидности» [33].

Функция финансовой устойчивости представлена на рисунке 1.

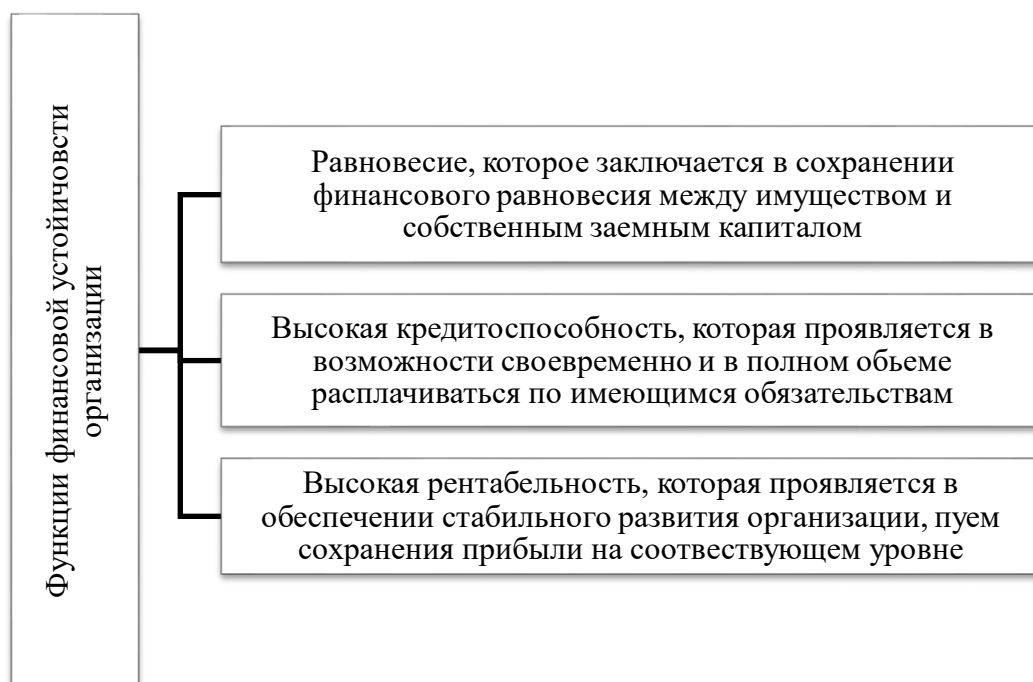


Рисунок 1 – Функции финансовой устойчивости организации

«Показатели финансовой устойчивости отражают, какими запасами и затратами располагает предприятие. В соответствии с этим принято выделять четыре типа финансовой устойчивости» [21] рисунок 2.



Финансовая устойчивость означает способность организаций или экономических систем справляться с финансовыми вызовами и нести долгосрочные финансовые обязательства без серьезных последствий для своей финансовой положительности и операционной эффективности.

Финансовая устойчивость предприятия – это способность компании генерировать стабильные денежные потоки, эффективно управлять своими активами и обязательствами, обеспечивать прибыльность и исполнять свои финансовые обязательства вовремя.

Финансовая устойчивость представляет собой способность компании или организации эффективно управлять своими финансами, обеспечивая стабильность и устойчивость в плане финансовых потоков.



Рисунок 2 – Типы финансовой устойчивости организации

Абсолютную устойчивость можно установить в случае, когда размер оборотного капитала превышает его собственные оборотные средства и банковские займы. При этом учитывается отгруженная продукция, а также

кредиторские задолженности, которые были зачтены банком при получении кредита. В этом случае затраты покрывают собственные оборотные средства. Уровень устойчивости характеризуется повышенным уровнем финансовой обеспеченности населения. Организация не имеет долгов перед кредиторами.

Для нормальной финансовой устойчивости организации потребуется небольшая доля долгосрочного заемного капитала, чтобы покрыть собственные запасы.

Нормальный уровень финансовой устойчивости может быть установлен, если размер материальных ресурсов и объем собственных средств организации одинаковы. При этом учитываются кредиторские обязательства, которые были зачтены банком при получении кредита. Прибыль организации покрывается оборотным капиталом, а также долгосрочными займами. Организация с такими показателями устойчива к внешним и внутренним факторам, характеризуется стабильной финансовой устойчивостью, результативным ведением бизнеса. Такое состояние гарантирует платежеспособность.

Неустойчивой организацией признается та, в которой отсутствуют денежные средства на расчетных счетах, не выполняются планы по прибыли.

Неустойчивая ситуация говорит о неплатежеспособности организации. Кроме того, есть возможность создать тождественную связь между средствами и обязательствами. Для этого необходимо задействовать источник финансирования, который снизит напряжение в финансовом состоянии. Можно взять кредит, чтобы увеличить оборотные средства. Для этого можно воспользоваться фондами накоплений. Погашение затрат осуществляется за счет собственных оборотных средств и краткосрочных займов. Финансовая неустойчивость характеризуется неспособностью погашать свои долги и привлечением средств у кредиторов для погашения долга. Однако у организации есть шанс исправить ситуацию.

Кризисная финансовая устойчивость организации характеризует отсутствие возможности покрытия имеющихся обязательств и может привести к

дальнейшему банкротству. В данном случае размер займов больше, чем собственных оборотных средств [18].

Основными параметрами, по которым определяется финансовая устойчивость организации, выступают:

- статус организации на рынке финансовых услуг;
- конкурентоспособность организации;
- спрос на товары, работы и услуги организации;
- рейтинг в деловом обществе организации;
- наличие угроз от инвесторов и кредиторов;
- объем издержек производства организации;
- наличие дебиторской задолженности в организации;
- эффективность проводимых операций в организации;
- наличие собственного имущества в организации;
- внутренние и внешние активы организации;
- профессиональный подход и другие параметры [10].

Практически все показатели являются относительными. Анализируя их, нужно учитывать их зависимость по отношению друг к другу. Издержки при производстве могут быть большими. Однако это не имеет никакого значения. Если доход от деятельности большой, то и высокие издержки нормальны. Также речь идет и о долгах перед банками. Анализ финансовой устойчивости необходимо проводить в совокупности с размерами собственных средств [25].

Следовательно, финансовая устойчивость организации позволяет обеспечить стабильность функционирования. Она зависит от многих факторов, в том числе и от количества и качества используемых ресурсов. Сочетание материальных, денежных и трудовых ресурсов дает возможность разработать и реализовать бюджет развития организации. Этот фактор способствует увеличению прибыли и росту капитала.

Немаловажную роль в анализе финансовой устойчивости организации играет информационное обеспечение. Анализ проводится на основе

экономической, статистической и технологической информации, а кроме того, учитываются технические, технологические и другие данные.

Источники информации, используемые при анализе, делятся на нормативно плановые и внеплановые [15].

Экономический анализ проводится на основе плановой и нормативной информации. К первой относятся все виды планов, в том числе и нормативы времени, а ко второй - нормативные материалы, такие как нормирование выработки и нормы оборотных ресурсов [23].

Информационное обеспечение учетной деятельности включает в себя информацию, содержащуюся в различных видах отчетности: бухгалтерском, статистическом и оперативном учетах. Кроме того, выделяют технические и технологические данные, к которым относят инструкции, нормативные документы, техническое описание.

Документы, регулирующие деятельность организации, а также данные об изменениях внешней среды относятся к внеучетным источникам информации.

Внеучетные данные включают в себя: акты проверок, отчеты о проведенных исследованиях и ревизиях, а также документы, содержащие информацию о конкурентах на рынке, сведения о потенциальных заказчиках и поставщиках.

Насколько достоверной будет предоставлена информация, зависит от того, насколько верными будут окончательные выводы, сделанные на основании проведенного финансового анализа [7].

Полнота и комплексность информации определяют, как руководитель будет оценивать работу каждого подразделения в совместной деятельности. По полученным данным рассчитываются коэффициенты финансовой устойчивости организации, которые позволяют оценить ее деятельность. Поэтому вся информация должна быть тщательно проверена.

Финансовая отчетность – это совокупность форм бухгалтерской отчетности, которые составлены на основе учетной политики организации. Финансовая отчетность может удовлетворить различные запросы.

Финансовые отчеты являются информационными ресурсами, необходимыми для оценки эффективности принимаемых управленческих решений. Данные финансовой отчетности позволяют оценить необходимость финансовых ресурсов, оценить эффективность структуры капитала и решить другие вопросы, связанные с финансовыми ресурсами.

При проведении анализа финансовой устойчивости организации основными источниками информационной базы выступают бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах [14].

## **1.2 Методика анализа ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации**

В предыдущем параграфе бакалаврской работы было подчеркнуто, что оценка финансовой устойчивости целесообразно начинать с изучения показателей ликвидности и платежеспособности [11].

«Платежеспособность предприятия (организации) – это способность субъекта экономической деятельности полностью и срок погашать свою кредиторскую задолженность. Платежеспособность является одним из ключевых признаков нормального (устойчивого) финансового положения предприятия» [15].

«Платежеспособность предприятия складывается из двух факторов:

- наличие активов (имущества и денежных средства), достаточных для погашения всех имеющих у организации обязательств;

– степень ликвидности имеющих активов достаточная для того, чтобы при необходимости реализовать их, привести в деньги в сумме достаточной для погашения обязательств» [18].

«Основными признаками платежеспособности являются: наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете и отсутствие просроченной кредиторской задолженности. Платежеспособность компании можно оценить при помощи коэффициентов наиболее срочных обязательств, краткосрочных пассивов, долгосрочных пассивов» [17].

«Основным показателем платежеспособности организации, чем наличие собственного капитала, является коэффициент обеспеченности собственными средствами» формула 1 [23].

$$\text{КОСС} = \text{ВА} - \text{ОА}, \quad (1)$$

где КОСС – коэффициент обеспеченности собственными средствами;

ВА – внеоборотные активы;

ОА – оборотные активы [13].

Данный коэффициент должен равняться не менее 0,1.

«Для проведения анализа ликвидности нужно сгруппировать статьи баланса в отдельные специфические группы по признаку ликвидности (актив) и срочности обязательств (пассив)» (рисунок 3) [23].

«К абсолютным показателям ликвидности большинство авторов относят – рабочий капитал (РК) и показатель эффективной задолженности (ЭфЗ), которые находятся по формулам 2, 3» [36]:

$$\text{РК} = \text{ОА} - \text{КО}, \quad (2)$$

$$\text{ЭфЗ} = \text{ОА} - \text{КО}. \quad (3)$$

где ОА – оборотные активы;

КО – краткосрочные обязательства;

ДС – денежные средства;

КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность [38].

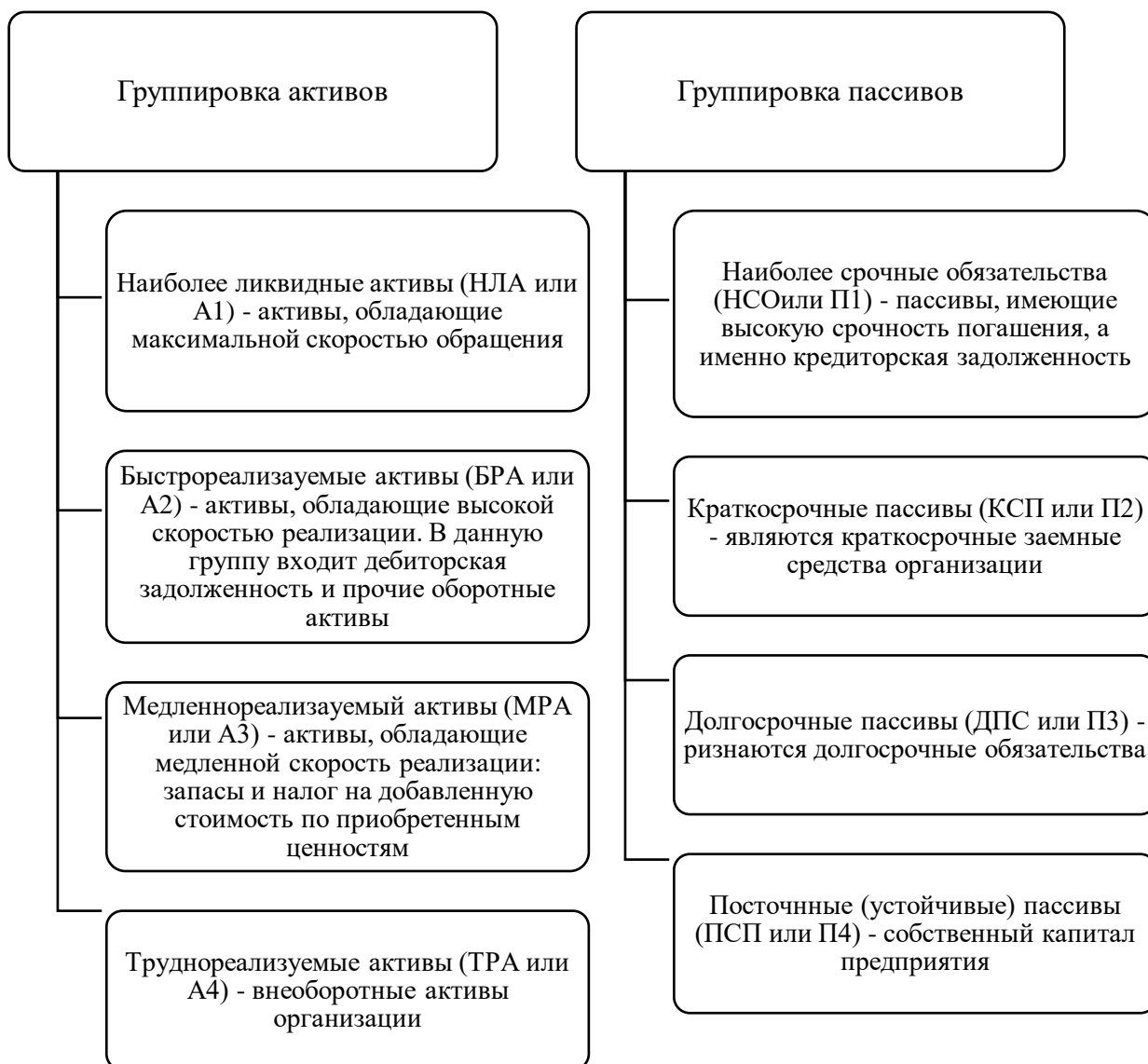


Рисунок 3 – Группировка актива и пассива бухгалтерского баланса экономического субъекта

«Основным признаком ликвидности служит формальное превышение оборотных активов над краткосрочными пассивами. Чем больше это

превышение, тем благоприятнее финансовое состояние предприятия с позиции ликвидности» [33].

Интерпретация ликвидности баланса по группировке активов и пассивов приведена на рисунке 4 [37].

Абсолютная ликвидность	Нормальная ликвидность	Нарушенная ликвидность	Кризисное состояние
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <math>A1 &gt; П1</math></li> <li>• <math>A2 &gt; П2</math></li> <li>• <math>A3 &gt; П3</math></li> <li>• <math>A4 \leq П3</math></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <math>A1 &lt; П1</math></li> <li>• <math>A2 &gt; П2</math></li> <li>• <math>A3 &gt; П3</math></li> <li>• <math>A4 \leq П3</math></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <math>A1 &lt; П1</math></li> <li>• <math>A2 &lt; П2</math></li> <li>• <math>A3 &gt; П3</math></li> <li>• <math>A4 \leq П3</math></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <math>A1 &lt; П1</math></li> <li>• <math>A2 &lt; П2</math></li> <li>• <math>A3 &lt; П3</math></li> <li>• <math>A4 \leq П3</math></li> </ul>

Рисунок 4 – Интерпретация бухгалтерского баланса предприятия на его ликвидность

«Для комплексной оценки ликвидности баланса экономического субъекта, рассчитывается коэффициент общего показателя ликвидности по формуле 4, а по формуле 5 рассчитывается показатель долгосрочной платежеспособности» [14]:

$$K_{\text{опл}} = \frac{НЛА+0,5 \times БРА+0,3 \times МРА}{НСО+0,5 \times КСП+0,3 \times ДСП} \text{ или } \frac{A1+0,5 \times A2+0,3 \times A3}{П1+0,5 \times П2+0,3 \times П3}, \quad (4)$$

$$K_{\text{пл}} = \frac{СК}{ДО-КО}, \quad (5)$$

Интерпретация общего показателя ликвидности (формула 4) приведена на рисунке 5 [34].

После того, как определена платежеспособность и ликвидность компании, можно переходить к оценке финансовой устойчивости. Расчет основных показателей финансовой устойчивости приведены ниже.



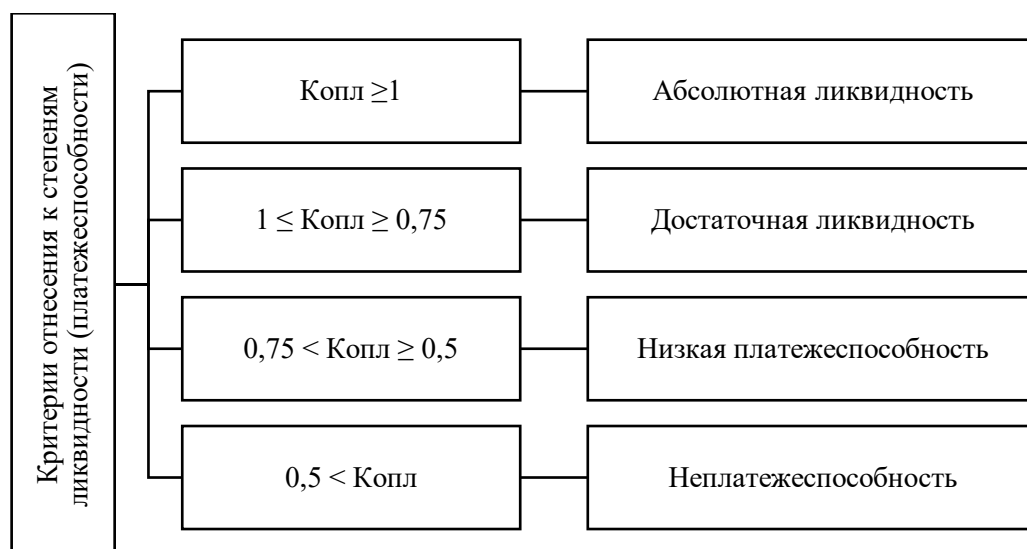


Рисунок 5 – Критерии отнесения коэффициента общего показателя ликвидности к степеням ликвидности/платежеспособности экономического субъекта [32]

Формула расчета собственных оборотных средств (далее по тексту К1), характеризующих формирование части внеоборотных активов за счет заемных средств организации (формула 6):

$$K1 = CK - BA; \quad (6)$$

где CK – собственный капитал организации;

BA – внеоборотные активы организации.

Формула расчета недостатка или излишка собственных оборотных средств (далее по тексту К2) организации для покрытия запасов (формула 7):

$$K2 = СОС - З; \quad (7)$$

где СОС – собственные оборотные средства организации;

З – запасы организации [1].

Если значение показателя К2 отрицательное, то в организации отсутствует достаточность запасов для покрытия собственных оборотных средств, что свидетельствует о нерациональной структуре баланса [31].

Формула расчета наличия собственных и долгосрочных заемных источников финансирования (далее по тексту К3) (формула 8):

$$К3 = СОС + ДО; \quad (8)$$

где СОС – собственные оборотные средства организации;

ДО – долгосрочные обязательства организации.

Формула расчета недостатка или излишка собственных и долгосрочных заемных источников финансирования (далее по тексту К4) организации для покрытия запасов (формула 9):

$$К4 = К3 - З; \quad (9)$$

где З – запасы организации.

Если значение показателя К4 отрицательное, то в организации отсутствует достаточность запасов для покрытия собственных оборотных средств, в том числе с использованием долгосрочных заемных средств, что свидетельствует о нерациональной структуре баланса [25].

Формула расчета наличия общих источников формирования запасов (далее по тексту К5) (формула 10):

$$К5 = К3 + КО; \quad (10)$$

где КО – краткосрочные обязательства организации [28].

Формула расчета недостатка или излишка собственных и заемных источников финансирования (далее по тексту К6) организации для покрытия запасов (формула 11):

$$K6 = K5 - 3; \quad (11)$$

где 3 – запасы организации [29].

Если значение показателя К6 отрицательное, то в организации отсутствует достаточность запасов для покрытия собственных оборотных средств, в том числе с использованием краткосрочных заемных средств, что свидетельствует о нерациональной структуре баланса.

На основании расчета формул 7, 9, 11 можно определить финансовую устойчивость организации, с учетом положительного значения показателя равным единицы и отрицательного значения равным нулю. «Тогда тип финансовой устойчивости:

- абсолютная финансовая устойчивость организации (1;1;1);
- нормальная финансовая устойчивость организации (0;1;1);
- неустойчивое положение организации (0;0;1);
- кризисное положение организации (0;0;0)» [26].

Относительные показатели финансовой устойчивости организации представлены далее [27].

Формула расчета коэффициента автономии (далее по тексту К7) (формула 12):

$$K7 = \frac{СК}{А}; \quad (12)$$

где СК – собственный капитал организации;

А – активы организации [2].

Нормативное значение  $K7 \geq 0,5$ , свидетельствует о финансовой независимости организации и платежеспособности [20].

Формула расчета коэффициента финансовой устойчивости (далее по тексту К8) (формула 13):

$$K8 = СК + \frac{Д0}{А}; \quad (13)$$

где СК – собственный капитал организации;

Д0 – долгосрочные обязательства организации;

А – активы организации [3].

Чем выше значение показателя К8, тем организация является финансово устойчивее [24].

Формула расчета коэффициента маневренности (далее по тексту К9) (формула 14):

$$K9 = \frac{СОС}{СК}; \quad (14)$$

где СОС – собственные оборотные средства организации;

СК – собственный капитал организации [19].

Коэффициент маневренности указывает на то, что собственные средства в бизнесе могут использоваться достаточно свободно для маневра. Высокие значения коэффициента являются плюсом и показывают, что значительная часть ресурсов направляется не на основной капитал, а на оборотный. Нормативным значением коэффициента считается более 0,5. Финансовые службы должны грамотно распределять собственные средства, чтобы обеспечить ликвидность баланса организации [18].

Формула расчета коэффициента обеспечения запасов (далее по тексту К10) (формула 15):

$$K10 = \frac{COK}{A}; \quad (15)$$

где СОК – собственный оборотный капитал организации;

А – активы организации [9].

К 10 является одним из наиболее общих показателей, характеризующих финансовую устойчивость. Он используется для определения излишков или избытков определенных видов ресурсов, которые формируют запасы и затраты [4].

Формула расчета коэффициента финансовой зависимости (далее по тексту К11) (формула 16):

$$K11 = \frac{ПК}{СК}; \quad (16)$$

где ПК – привлеченный капитал организации;

СК – собственный капитал организации [8].

Коэффициент финансовой зависимости отражает, насколько организация зависит от внешних займов, сколько их приходится на один рубль собственных средств, а также как они могут погашаться после ликвидации организации [6].

Основные данные для анализа финансового состояния организации дают формы бухгалтерской отчетности. Для того чтобы выявить тенденции развития организации, необходимо анализировать данные не менее трех отчетных периодов [16].

## **2 Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Твоя Пекарня»**

### **2.1 Технико-экономическая характеристика ООО «Твоя Пекарня»**

ООО «Твоя Пекарня» осуществляет деятельность с 2020 года. Основной вид деятельности – производство хлеба, хлебобулочных и кондитерских изделий.

Юридический адрес: ул. Луначарского, 7, Пенза, Пензенская обл., 440061.

«Цель компании — каждый день радовать наших покупателей свежей выпечкой, высоким качеством продукции и радушным обслуживанием. В своей работе мы используем натуральные ингредиенты, оборудование лучших европейских производителей, современные технологии и большое разнообразие рецептов» [22].

Уставный капитал ООО «Твоя Пекарня» составил на момент создания общества 10 тысяч рублей, уставом предусмотрено, что уставный капитал может увеличиваться за счет дополнительных взносов участников, за счет прибыли от деятельности общества и за счет имущества общества.

Статус организации: коммерческая, действующая [5].

Организационно – правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью.

Директор предприятия руководит в соответствии с действующим законодательством производственно-хозяйственной и финансово-экономической деятельностью предприятия, неся всю полноту ответственности за последствия принимаемых решений, сохранность и эффективное использование имущества предприятия, а также финансово-хозяйственные результаты его деятельности.

Начальник финансово-экономического отдела осуществляет организацию бухгалтерского учета хозяйственно-финансовой деятельности и контроль над экономным использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов, сохранностью собственности предприятия.

Начальник отдела логистики осуществляет методическое руководство логистической работой на предприятии, оказывает правовую помощь структурным подразделениям.

Главный принцип управления пекарней построен на единоначалии и коллегиальности в выработке решений.

То есть, любое принимаемое решение должно разрабатываться коллективно. Это означает всесторонность (комплексность) разработки решения, а также учет мнений многих специалистов по различным вопросам.

Все сотрудники, в частности, основной штат являются высококвалифицированными специалистами с большим стажем работы.

Динамика основных финансовых показателей представлена в таблице 1 и рисунке 6 (Приложение А, таблица А.1, таблица А.2, таблица А.3).

Таблица 1 – Динамика показателей ООО «Твоя Пекарня» за 2021-2023 гг.

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абс. изм., тыс. руб.		Темп прироста, %	
				2022 г. к 2021 г.	2023 г. к 2022 г.	2022 г. к 2021 г.	2023 г. к 2022 г.
Выручка	56815	77313	89985	20498	12672	36,08	16,39
Себестоимость продаж	30229	37477	45935	7248	8458	23,98	22,57
Валовая прибыль	26586	39836	44050	13250	4214	49,84	10,58
Коммерческие расходы	8384	8336	12152	-48	3816	-0,57	45,78
Управленческие расходы	14466	16283	20766	1817	4483	12,56	27,53
Прибыль от продаж	3736	15217	11132	11481	-4085	307,31	-26,84
Чистая прибыль	864	9420	3615	8556	-5805	990,28	-61,62

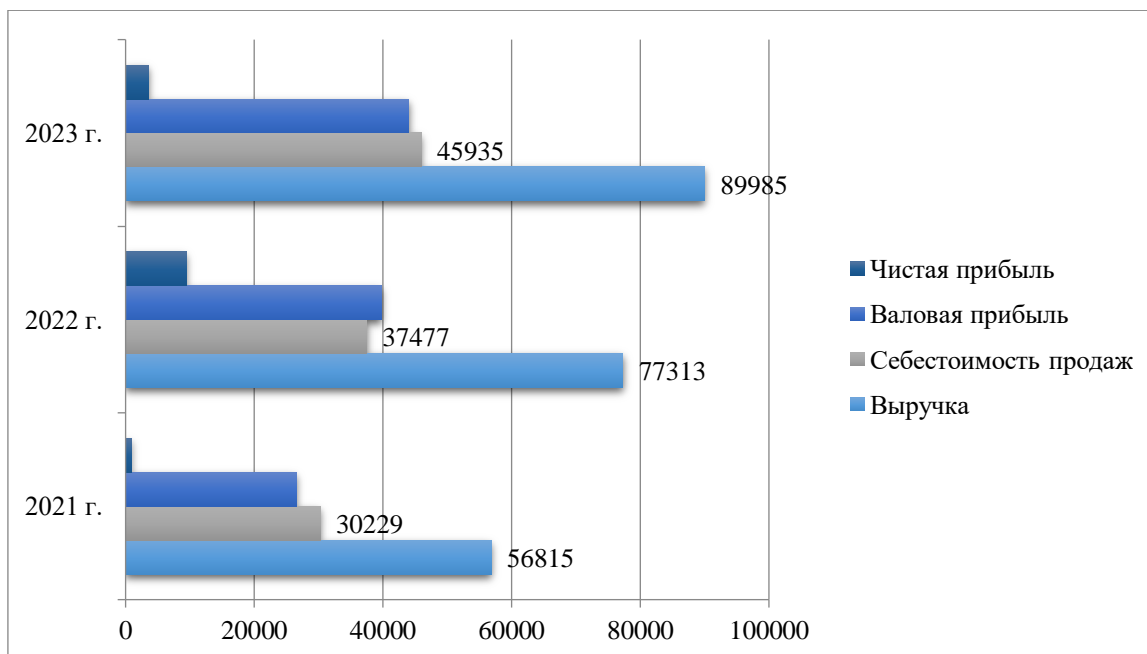


Рисунок 6 – Динамика основных финансовых показателей ООО «Твоя Пекарня»

За исследуемый период выручка и себестоимость продаж ООО «Твоя Пекарня» возросли, темп прироста валовой прибыли за 2022-2023 гг. составил 10,58%.

Коммерческие и управленческие расходы увеличились, темп прироста за 2022-2023 гг. составил 45,78% и 27,53% соответственно. В результате прибыль от продаж за 2021-2022 гг. возросла на 307,31%, но в 2023 году сократилась на 26,84% по отношению к 2022 году.

Чистая прибыль организации за 2021-2022 гг. увеличилась на 8556 т.р., но в 2023 году она сократилась на 61,62% по отношению к 2022 году.

## 2.2 Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Твоя Пекарня»

«Оценку и анализ финансовой устойчивости предприятия целесообразно начинать с изучения показателей ликвидности и платежеспособности» [10].



Коэффициентный анализ ликвидности представим на рисунке 7.

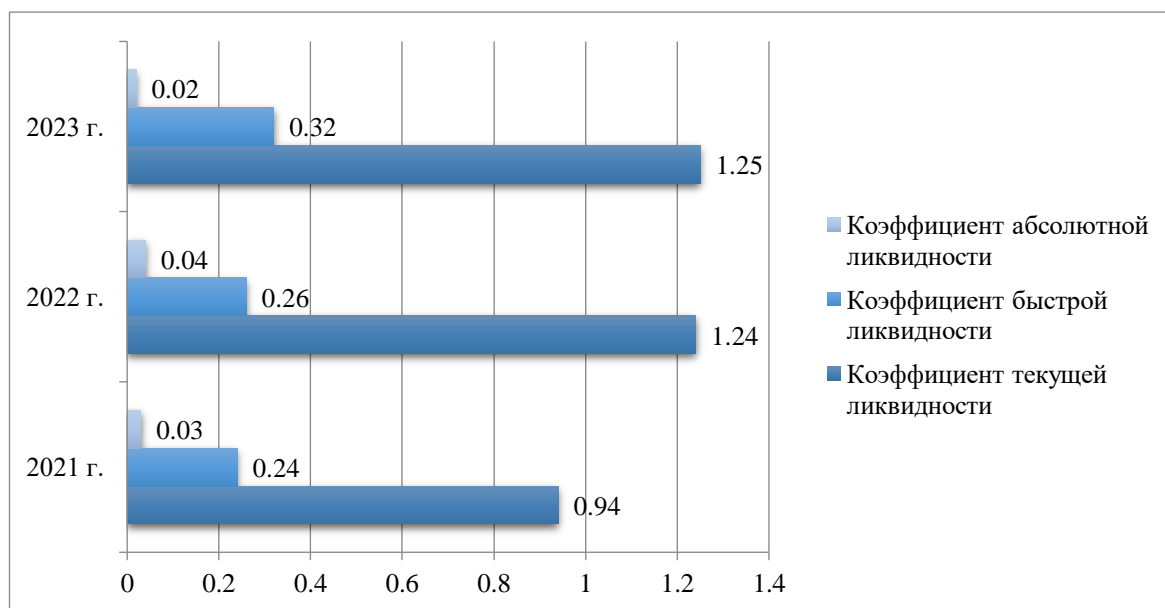


Рисунок 7 – Коэффициенты ликвидности ООО «Твоя Пекарня» за 2021-2023 гг.

Наблюдается увеличение показателя коэффициента текущей ликвидности и незначительное увеличение коэффициента быстрой ликвидности.

Далее сгруппируем активы и пассивы предприятия по степени ликвидности (таблица 2).

Таблица 2 - Группировка активов и пассивов ООО «Твоя Пекарня» по степени ликвидности и обязательств

Наименование показателя	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Наименование показателя	На конец отчетного периода, тыс. руб.
Высоколиквидные активы (А1)	636	Наиболее срочные обязательства (П1)	30151
Быстрореализуемые активы (А2)	12356	Среднесрочные обязательства (П2)	10436
Медленно реализуемые активы (А3)	37803	Долгосрочные обязательства (П3)	220
Труднореализуемые активы (А4)	5604	Постоянные пассивы (П4)	15592

Можно сделать вывод, что из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняются все, кроме одного.

Далее рассчитаем коэффициент обеспеченности собственными средствами ООО «Твоя Пекарня», так как данный коэффициент является основным показателем платежеспособности организации. Данные сведем в таблице 3.

Таблица 3 – Динамика коэффициента обеспеченности собственными средствами ООО «Твоя Пекарня»

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абс. изм., 2023-2021 гг.	Абс. изм., 2023-2022 гг.
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,21	0,18	0,11	-0,1	-0,07

Данный коэффициент снижается и не достигает нормативного значения.

Один из ключевых аспектов поддержания финансового благополучия компаний - контроль над дебиторской и кредиторской задолженностью и достижение их оптимального размера и структуры. В условиях нарастания кризисных явлений управление дебиторской задолженностью и создание эффективной системы взаимодействия с дебиторами становятся ключевыми управленческими задачами для поддержания достаточного уровня ликвидности активов. Также важно контролировать уровень кредиторской задолженности, не допуская её роста и просрочек, что напрямую влияет на финансовую стабильность и риск банкротства.

«Поддержание оптимального уровня и баланса между дебиторской и кредиторской задолженностями имеет большое значение для сохранения деловой активности и финансовой стабильности. Эти элементы являются неотъемлемой частью производственной и экономической деятельности. Накопление дебиторской задолженности клиентами и другими контрагентами

снижает абсолютную ликвидность, так как происходит отток денежных средств и их временное превращение в менее ликвидные формы» [26].

«Ухудшение экономической ситуации повышает риск превращения существующей дебиторской задолженности в безвозвратную и безнадежную, поэтому контроль и учет формирования дебиторской задолженности, а также корректировка стратегии работы с партнёрами в бизнес-сфере приобретают особую актуальность» [17].

Проанализируем динамику дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Твоя Пекарня» за 2021-2-23 гг. Данные сведем в таблицу 4.

Таблица 4 – Анализ дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Твоя Пекарня» за 2021-2023 гг.

Наименование показателя	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абс. изм., тыс. руб.	Темп прироста, %
Дебиторская задолженность	7936	6982	12356	4420	55,70
Кредиторская задолженность	12782	17459	30151	17369	135,89

За 2021-2023 гг. темп прироста дебиторской задолженности ООО «Твоя Пекарня» составил 55,7%, кредиторская задолженность возросла на 135,89%. С целью повышения финансовой устойчивости и платежеспособности организации рекомендуется сократить объем дебиторской и кредиторской задолженности.

Далее проведем оценку финансовой устойчивости. В первую очередь рассчитаем абсолютные показатели финансовой устойчивости (формулы б-11), данные сведем в таблицу 5.

По табличным данным можно сделать вывод, что значение показателя Недостатка или излишка собственных оборотных средств (К2) имеет отрицательное значение, а это значит, что в ООО «Твоя Пекарня» отсутствует достаточность запасов для покрытия собственных оборотных средств. В ООО «Твоя Пекарня» нерациональная структура баланса.

Таблица 5 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «Твоя Пекарня» за 2021-2023 гг.

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абс. изм., 2023-2021 гг.	Абс. изм., 2023-2022 гг.
К1	-4854	4784	9988	14842	5204
К2	-17936	-21263	-23261	-5325	-1998
К3	-2407	7319	10208	12615	2889
К4	-20383	-18728	-23041	-2658	-4313
К5	34746	37954	50795	16049	12841
К6	11956	11907	17546	5590	5639

Значение показателя недостатка или излишка собственных и долгосрочных заемных источников финансирования (К4) также имеет отрицательное значение, а это значит, что в ООО «Твоя Пекарня» отсутствует достаточность запасов для покрытия собственных оборотных средств, в том числе с использованием долгосрочных заемных средств.

Положительным моментов выступает рост показателя недостатка или излишка источников финансирования запасов (К6), а это значит, что ООО «Твоя Пекарня» достаточно запасов для покрытия собственных оборотных средств.

Итак, финансовое положение ООО «Твоя Пекарня» можно интерпретировать, как неустойчивое 0;0;1.

Далее следует рассчитать относительные показатели финансовой устойчивости и провести коэффициентный анализ (формулы 12-16). Данные рассчитанных коэффициентов представлены в таблице 6, рисунок 8.

Таблица 6 – Коэффициентный анализ финансовой устойчивости ООО «Твоя Пекарня» за 2021-2023 гг.

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абс. изм., 2023-2021 гг.	Абс. изм., 2023-2022 гг.
К7	0,06	0,27	0,28	0,22	0,01
К8	0,03	0,03	0,01	-0,02	-0,02
К9	-1,90	0,40	0,64	2,54	0,24
К10	-0,21	0,18	0,30	0,51	0,12
К11	15,49	2,77	2,62	-12,87	-0,15

Можно сделать вывод, что Коэффициент автономии (К7) вырос, но так и не достиг нормативного значения 0,5, а это говорит о финансовой зависимости ООО «Твоя Пекарня», а также о неплатежеспособности.

Финансовая устойчивость (К8) снижается. Коэффициент маневренности (К9) показывает, что собственные средства ООО «Твоя Пекарня» могут использоваться достаточно свободно для маневра.

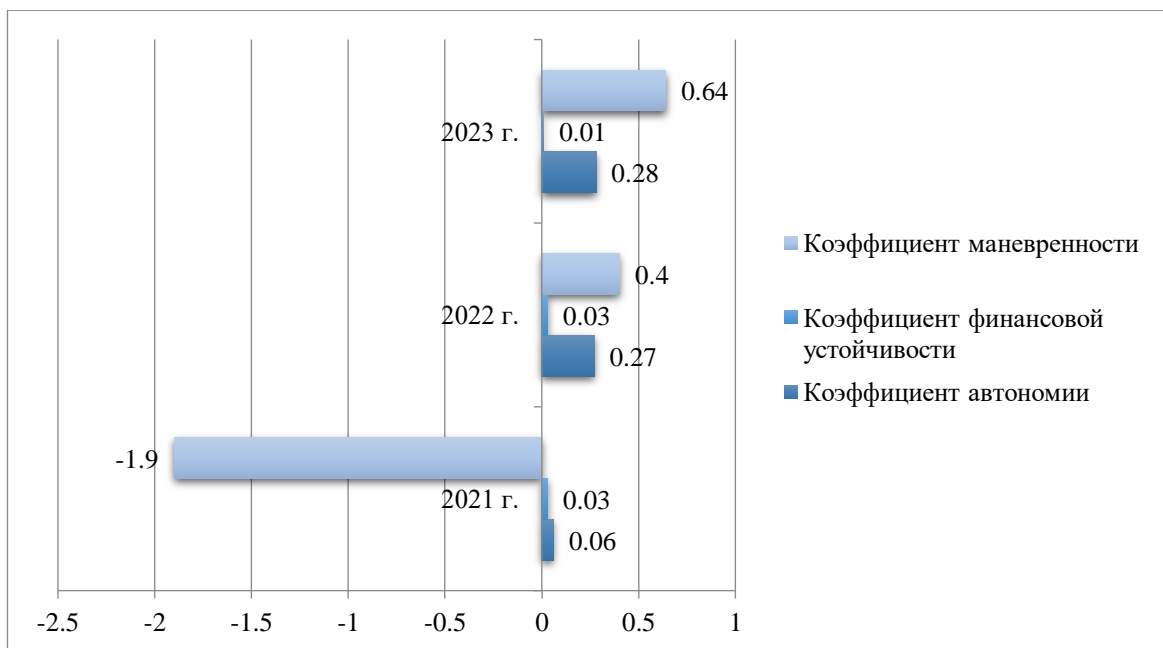


Рисунок 8 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Твоя Пекарня»

Одним из наиболее общих показателей, характеризующих финансовую устойчивость, является Коэффициент обеспечения запасов (К10), который за 2021-2023 гг. увеличился на 0,51. В ООО «Твоя Пекарня» присутствуют излишки запасов.

За исследуемый период выявлено уменьшение финансовой зависимости организации от внешних источников финансирования.

### **3 Разработка мероприятий по повышению эффективности деятельности ООО «Твоя Пекарня»**

#### **3.1 Мероприятия по повышению деятельности ООО «Твоя Пекарня»**

По проведенному анализу ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости, можно отметить, что В ООО «Твоя Пекарня» наблюдается увеличение как кредиторской, так и дебиторской задолженности, что является негативным моментом в деятельности предприятия.

Увеличение кредиторской задолженности может привести к отвлечению денежных средств из оборота предприятия и, возможно, к необходимости привлечения кредитов или займов. Это может негативно сказаться на финансовом состоянии предприятия, особенно если оно влечёт за собой рост дебиторской задолженности.

В свою очередь, увеличение дебиторской задолженности может привести к следующим последствиям:

- замедление оборачиваемости дебиторской задолженности, что может потребовать дополнительных средств для поддержания работы предприятия;
- снижение ликвидности и платёжеспособности предприятия, особенно при большом проценте просроченных долгов;
- ухудшение финансового состояния предприятия, что может вызвать кризис неплатежеспособности.

ООО «Твоя Пекарня» можно рекомендовать работу с предоплатой. В большинстве организаций, работающих на условиях предоплаты, доля поставщиков, работающих по договору, очень мала. Задача менеджеров заключается в том, чтобы предложить клиентам такие условия работы, которые будут удовлетворять их потребности в оплате товара по факту или

оплате после поставки. Часто для этого используют дополнительные скидки и бонусы.

Рекомендуемые этапы управления дебиторской задолженностью ООО «Твоя Пекарня»:

- провести оценку финансового состояния должников, их кредитоспособности и объемов закупки (воспользоваться ABC-анализом);
- определить оптимальный размер кредита и сроки его погашения;
- оптимизировать организацию обмена документацией с клиентами;
- создать мотивационную основу для сотрудников, которые принимают участие в продажах и заинтересованы в получении возвратных средств;
- определить порядок действий для клиентов с просроченным платежом, используя механизм расчета пеней и штрафов;
- разработать подробный алгоритм для взыскания долгов, как своими силами, так с помощью юристов и других специалистов.

С целью уменьшения кредиторской задолженности организации рекомендуется осуществить следующие мероприятия:

- пересмотреть условия сотрудничества с персоналом и контрагентами;
- провести классификацию задолженности по сроку погашения;
- установить источники выплат по имеющимся обязательствам.

При анализе каждого долга кредитора необходимо учитывать размер обязательств и специфику поставщика, а также особенности его работы.

Зачеты между кредиторами могут быть оптимизированы с помощью зачетов, которые являются разумными и выгодными решениями для обеих сторон, что может быть достигнуто путем проведения дополнительных переговоров со своими партнерами или выдвижения предложения по оптимизации долга при внесении изменений в договора.

Снизить задолженность персонала можно путем пересмотра действующего положения об оплате труда и введения неполной рабочей недели, что приводит к оптимизации производительности труда.

На снижение финансовой устойчивости ООО «Твоя Пекарня» оказывает влияние рост запасов.

С целью уменьшения складских запасов и повышения прибыли организации рекомендуется осуществить следующие мероприятия:

- разработать систему скидок для клиентов на «неликвидную» продукцию;
- оптимизировать и повысить качество обслуживания клиентов;
- оптимизировать систему сбыта и закупок.

Для повышения качества обслуживания клиентов ООО «Твоя Пекарня» рекомендуется направить персонал по обслуживанию на обучение. Персонал отдела продаж и сбыта продукции направить на курсы повышения квалификации.

Для повышения финансовой устойчивости ООО «Твоя Пекарня» рекомендуется снизить складские запасы, уменьшить дебиторскую и кредиторскую задолженность.

### **3.2 Экономическая эффективность мероприятий по повышению эффективности деятельности ООО «Твоя Пекарня»**

В каждом бизнесе есть задолженность, это является нормальным явлением, пока она не превышает предельные допустимые показатели. Дебиторская задолженность является одним из ключевых направлений деятельности организации, ее оптимизация является приоритетной задачей.

Если контрагенты перед организацией имеют меньше долгов, то у организации есть больше возможностей для развития и увеличения прибыли.

По разработанным мероприятиям по повышению эффективности деятельности ООО «Твоя Пекарня» можно выделить следующие моменты.



Для снижения дебиторской задолженности следует ввести систему скидок и бонусов, при этом планируемые затраты составят 400 т.р. при прогнозном показателе снижения дебиторской задолженности на 15%.

Прогнозные показатели затрат на снижение кредиторской задолженности составят 100 т.р. при ожидаемом эффекте снижения задолженности на 10%.

Что касается запасов, то затраты на оплату обучения курсов повышения квалификации сотрудников составят 200 т.р. при ожидаемом эффекте снижения запасов и получения прибыли от продажи «неликвидной» продукции на 8%.

Основным мероприятием по устранению проблемы роста дебиторской задолженности ООО «Твоя Пекарня» будет являться факторинг. Данный метод заключается в продаже просроченного долга специальной организации.

На конец 2023 года ООО «Твоя Пекарня» имеет 10543 т.р. просроченной дебиторской задолженности. Для стабилизации финансового положения компании, как правило, рекомендуется продать не менее 80% просроченной задолженности факторинговой компании. Таким образом, ООО «Твоя Пекарня» необходимо продать 8434,4 т.р.

Для реализации мероприятия ООО «Твоя Пекарня» рекомендуется сотрудничество с одной из ведущей факторинговой компанией ООО «Сберфакторинг», которая функционирует на рынке больше 15 лет. Услугу можно оформить в онлайн-режиме, за каждым клиентом закрепляется менеджер, который помогает наиболее эффективно проработать его запросы. В качестве комиссионного вознаграждения удерживается 5% от суммы финансирования.

Рассчитаем итоговые значения дебиторской задолженности ООО «Твоя Пекарня» после внедрения предложенного мероприятия (таблица 7).

Таблица 7 – Итоговые значения дебиторской задолженности в прогнозном периоде ООО «Твоя Пекарня»

Показатели	Период			
	2023 г.	Удельный вес, %	Прогноз	Удельный вес, %
Дебиторская задолженность тыс. руб.	12356	100	8434,4	100
Просроченная дебиторская задолженность, тыс. руб.	10543	85,32	2108,6	25,09

Проанализировав таблицу 7, можно сказать, что доля просроченной дебиторской задолженности ООО «Твоя Пекарня» в структуре общей дебиторской задолженности после реализации мероприятий сократится с 85,32% до 25,09%.

Таким образом можно сделать вывод, что предложенные мероприятия окажут прямое действие на повышение эффективности финансовой деятельности ООО «Твоя Пекарня».

## Заключение

Достаточная финансовая устойчивость организации достигается, когда она достигает максимального результата при минимальном объеме используемых ресурсов. Сокращение затрат достигается путем оптимизации перечня источников их формирования. Особое внимание уделяется оборотным средствам, которые характеризуются соотношением собственных и привлеченных средств.

Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия является актуальной темой, поскольку позволяет своевременно выявить слабые места в его деятельности и принять меры для улучшения его финансового состояния и повышения платежеспособности, что помогает избежать банкротства.

Нормальный уровень финансовой устойчивости может быть установлен, если размер материальных ресурсов и объем собственных средств организации одинаковы. При этом учитываются кредиторские обязательства, которые были зачтены банком при получении кредита. Прибыль организации покрывается оборотным капиталом, а также долгосрочными займами. Организация с такими показателями устойчива к внешним и внутренним факторам, характеризуется стабильной финансовой устойчивостью, результативным ведением бизнеса. Такое состояние гарантирует платежеспособность.

В бакалаврской работе проводилось исследование предприятия ООО «Твоя Пекарня». По проведенному анализу было выявлено, что за исследуемый период выручка и себестоимость продаж ООО «Твоя Пекарня» возросли, темп прироста валовой прибыли за 2022-2023 гг. составил 10,58%.

Чистая прибыль организации за 2021-2022 гг. увеличилась на 8556 т.р., но в 2023 году она сократилась на 61,62% по отношению к 2022 году.

Наблюдается увеличение показателя коэффициента текущей ликвидности и незначительное увеличение коэффициента быстрой ликвидности.

За 2021-2023 гг. темп прироста дебиторской задолженности ООО «Твоя Пекарня» составил 55,7%, кредиторская задолженность возросла на 135,89%. С целью повышения финансовой устойчивости и платежеспособности организации рекомендуется сократить объем дебиторской и кредиторской задолженности.

Финансовое положение ООО «Твоя Пекарня» можно интерпретировать, как неустойчивое 0;0;1. За исследуемый период выявлено уменьшение финансовой зависимости организации от внешних источников финансирования.

ООО «Твоя Пекарня» можно рекомендовать работу с предоплатой. В большинстве организаций, работающих на условиях предоплаты, доля поставщиков, работающих по договору, очень мала. Задача менеджеров заключается в том, чтобы предложить клиентам такие условия работы, которые будут удовлетворять их потребности в оплате товара по факту или оплате после поставки. Часто для этого используют дополнительные скидки и бонусы.

Для повышения качества обслуживания клиентов ООО «Твоя Пекарня» рекомендуется направить персонал по обслуживанию на обучение. Персонал отдела продаж и сбыта продукции направить на курсы повышения квалификации.

Для повышения финансовой устойчивости ООО «Твоя Пекарня» рекомендуется снизить складские запасы, уменьшить дебиторскую и кредиторскую задолженность.

На конец 2023 года ООО «Твоя Пекарня» имеет 10543 т.р. просроченной дебиторской задолженности. Для стабилизации финансового положения компании, как правило, рекомендуется продать не менее 80% просроченной

задолженности факторинговой компании. Таким образом, ООО «Твоя Пекарня» необходимо продать 8434,4 т.р.

Для реализации мероприятия ООО «Твоя Пекарня» рекомендуется сотрудничество с одной из ведущей факторинговой компанией ООО «Сберфакторинг», которая функционирует на рынке больше 15 лет. Услугу можно оформить в онлайн-режиме, за каждым клиентом закрепляется менеджер, который помогает наиболее эффективно проработать его запросы. В качестве комиссионного вознаграждения удерживается 5% от суммы финансирования.

Проанализировав фактические и прогнозные значения, можно сказать, что доля просроченной дебиторской задолженности ООО «Твоя Пекарня» в структуре общей дебиторской задолженности после реализации мероприятий сократится с 85,32% до 25,09%.

Таким образом можно сделать вывод, что предложенные мероприятия окажут прямое действие на повышение эффективности финансовой деятельности ООО «Твоя Пекарня». Цели бакалаврской работы достигнуты, задачи выполнены.

## Список используемой литературы

- 1.Бонченкова, В.А. Банкротство предприятий: причины и последствия  
В.А. Бонченкова, А.А. Детков, С.Ю. Гусева, П.С. Жихалов // Аллея науки. – 2018. – № 3 (19). – С. 466–469.
- 2.Каляева, О.А. Совершенствование методов оценки вероятности банкротства. / О.А. Каляева // Синергия Наук. – 2018. – № 19. – С. 207–212.
- 3.Канке, А. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / Канке А.А., Кошечкина И.П., – 2–е изд., испр. и доп. – М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА–М, 2020. – 288 с. – (Профессиональное образование).
- 4.Кльештик, Т. Холистический взгляд на причины банкротства предприятий: систематизация причин и требований к построению моделей прогнозирования банкротства / Т. Кльештик // Вестник Астраханского государственного технического университета. Серия: Экономика. 2019. № 4. С. 120–129.
- 5.Кокоева, В.В. Методики оценки угрозы банкротства на предприятии / В.В. Кокоева, Е.В. Иода // Социально–экономические явления и процессы. – 2018. – № 2. – С. 68–73.
- 6.Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020).
- 7.Королёв, Г.В. Обзор статистических методов прогнозирования банкротства предприятия / Г.В. Королёв // В сборнике: ЕВРАЗИЙСКАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ сборник статей II Международной научно-практической конференции. Ответственный редактор Гуляев Герман Юрьевич. 2018. С. 271–277.
- 8.Любушин, Н.П. Экономический анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и «Финансы и кредит» / Н.П. Любушин. – 3–е изд., перераб. и доп. – М.:

ЮНИТИ–ДАНА, 2017. – 575 с.

9. Несостоятельность (банкротство): учебный курс [в 2 томах] / [Е. Г. Афанасьева, А. В. Белицкая, А. З. Бобылева и др.]; под редакцией доктора юридических наук, профессора С. А. Карелиной; Московский государственный университет имени М. В. Ломоносова, Юридический факультет. – Москва: Статут, 2019. – Т. 1. – 2019. – 923 с.

10. Никитина, Н.В. Финансы организаций: учеб. пособие / Н.В. Никитина, С.С. Старикова. – 5-е изд., стер. – Москва: ФЛИНТА, 2019. – 366 с.

11. Панков, В. В. Экономический анализ : учебное пособие / В. В. Панков, Н. А. Казакова. – Москва: Магистр: ИНФРА–М, 2020. – 624 с.

12. Пласкова, Н. С. Финансовый анализ деятельности организации: учебник / Н.С. Пласкова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА–М, 2019. – 368 с.

13. Постановление Правительства РФ от 27.12.2004 №855 «Об утверждении Временных правил проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства».

14. Приказ Минфина России от 02.07.2010 №66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 №18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности 2020 год).

15. Приказ Минфина России от 29.07.1998 №34н (ред. от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 №1598).

16. Приказ Минфина РФ от 31.10.2020 №94н (ред. от 08.11.2010) «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению».

17. Райзберг, Б.А., Лозовский, Л.Ш., Стародубцева Е.Б. Современный экономический словарь. – 6-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА–М, 2017 – 512 с.

18.Савицкая, Г. В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности: методологические аспекты: монография / Г.В. Савицкая. – 2–е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА–М, 2020. – 291 с. – (Научная мысль)

19.Савицкая, Г. В. Экономический анализ: учебник / Г.В. Савицкая. – 15–е изд., испр. и доп. – Москва: ИНФРА–М, 2019. – 587 с. – (Высшее образование: Бакалавриат)

20.Сильченко, Е.С. Правовые аспекты банкротства юридических лиц // Наука. Общество. Государство. 2017. Т. 5. №4 (20). С. 140–145., С. 140–145.

21.Справочно–правовая система Консультант Плюс.

22.Уголовный кодекс Российской Федерации от 13.06.1996 №63–ФЗ (ред. от 05.04.2021, с изм. от 08.04.2021).

23.Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 №402 – ФЗ (последняя редакция).

24.Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве) от 26.10.2002 №127 – ФЗ (последняя редакция).

25.Фридман, А. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / А. М. Фридман. – Москва: РИОР: ИНФРА–М, 2020. – 264 с.

26.Хабилов, Г.А., Повышение финансовой устойчивости. / Хабилов Г.А., Гильмутдинов А.А., Хабилов А.Г.// Вестник Башкирского государственного аграрного университета. – 2018. – № 1 (45). – С. 140–144.

27.Чеглакова, С.Г. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Чеглакова С.Г. – Москва: Русайнс, 2020. – 243 с.

28.Шальнева, В.В. Оценка вероятности потенциального банкротства предприятия. / В.В. Шальнева, В.И. Зубкова // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2017. – № 3 (40). – С. 37–42.

29.Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практич. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2–е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА–М, 2017

30.Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной



деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. – 2–е изд., доп. – Москва: ИНФРА–М, 2020. – 374 с. – (Среднее профессиональное образование).

31.Юсупова, В.И. Банкротство юридических лиц в России. / Юсупова В.И. // Международный академический вестник. – 2018. – № 1–2 (21). – С. 90–92.

32.Юшаков, А.С. Проблемы повышения финансовой устойчивости организаций в современных условиях. / А.С. Юшаков // В сборнике: Прорывные научные исследования: проблемы, закономерности, перспективы: сборник статей VIII Международной научно-практической конференции. – 2017. – С. 99–102.

33.Яковлева, О.Э. Роль управленческого анализа в оценке вероятности банкротства предприятия. / О.Э. Яковлева, О.В. Михалева // Политика, экономика и инновации. – 2017. – № 2 (12). – С. 15.

34.Bard Misund. Financial ratios and prediction on corporate bankruptcy in the Atlantic salmon industry. *Aquaculture Economics & Management*, 21:2 (2017), 241–260.

35.Dale Morse, «Price and Trading Volume Reaction Surrounding Earnings Announcements: A Closer Examination», *Journal of Accounting Research*, 19, no. 2 (Autumn 2017), pp. 374–383.

36.Milltr M.F., Bailey D.B. *Comprehensive GAAS Guide (General Accepted Auditing Standards)*. – New–York, 2017.

37.Philippe du Jardin. Dynamics of firm financial evolution and bankruptcy prediction. *Expert Systems With Applications*, 75 (2017): 25–43.

38.Stewart Jones, David Johnstone and Roy Wilson. Predicting Corporate Bankruptcy: An Evaluation of Alternative Statistical Frameworks. *Journal of Business Finance & Accounting*, 44 (2017), 3–34.

Приложение А

Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Твоя Пекарня»

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «Твоя Пекарня» за 2021-2023 гг.

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На _____ 20__23__ г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20__22__ г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20__21__ г. <sup>5</sup>
	<b>АКТИВ</b>			
х	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Нематериальные активы			
х	Результаты исследований и разработок			
х	Нематериальные поисковые активы			
х	Материальные поисковые активы			
х	Основные средства	5427	7144	7356
х	Доходные вложения в материальные ценности			
х	Финансовые вложения			
х	Отложенные налоговые активы	177	49	55
х	Прочие внеоборотные активы			
х	Итого по разделу I	5604	7193	7411
х	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
х	Запасы	33249	26047	22790
х	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	4255	3424	2305
х	Дебиторская задолженность	12356	6982	7936
х	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
х	Денежные средства и денежные эквиваленты	636	1121	1045
х	Прочие оборотные активы	299	380	670
х	Итого по разделу II	50795	37954	34746
х	<b>БАЛАНС</b>	56399	45147	42157

Продолжение Приложения А

Продолжение таблицы А.1.

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На _____ 20 <u>23</u> г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 <u>22</u> г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 <u>21</u> г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ <sup>6</sup></b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(            )	(            )	(            )
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	15582	11967	2547
	Итого по разделу III	15592	11977	2557
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства	220	283	196
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства	0	2252	2251
	Итого по разделу IV	220	2535	2447
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	9995	12996	24095
	Кредиторская задолженность	30151	17459	12782
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства	441	180	276
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	40587	30635	37153
	<b>БАЛАНС</b>	56399	45147	42157

Продолжение Приложения А

Таблица А.2 – Отчет о финансовых результатах ООО «Твоя Пекарня» за 2022 год

Пояснение <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____	За _____
		20 <u>22</u> г. <sup>3</sup>	20 <u>21</u> г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	77313	56815
	Себестоимость продаж	( 37477 )	( 30229 )
	Валовая прибыль (убыток)	39836	26586
	Коммерческие расходы	( 8336 )	( 8384 )
	Управленческие расходы	( 16283 )	( 14466 )
	Прибыль (убыток) от продаж	15217	3736
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	( 660 )	( 0 )
	Прочие доходы	5506	1362
	Прочие расходы	( 8223 )	( 3997 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	11840	1101
	Налог на прибыль <sup>7</sup>	-2420	-237
	в т.ч.		
	текущий налог на прибыль	( )	( )
	отложенный налог на прибыль		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	9420	864

Продолжение Приложения А

Таблица А.3 – Отчет о финансовых результатах ООО «Твоя Пекарня» за 2023 год

Пояснение <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____	За _____
		20 <u>23</u> г. <sup>3</sup>	20 <u>22</u> г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	89985	77313
	Себестоимость продаж	( 45935 )	( 37477 )
	Валовая прибыль (убыток)	44050	39836
	Коммерческие расходы	( 12152 )	( 8336 )
	Управленческие расходы	( 20766 )	( 16283 )
	Прибыль (убыток) от продаж	11132	15217
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	( )	( 660 )
	Прочие доходы	1121	5506
	Прочие расходы	( 7540 )	( 8223 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	4713	11840
	Налог на прибыль <sup>7</sup>	1092	2420
	в т.ч.		
	текущий налог на прибыль	( 1283 )	( 2327 )
	отложенный налог на прибыль	191	-93
	Прочее	-6	
	Чистая прибыль (убыток)	3615	9420