

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

П.А. Коо

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Н.А. Ярыгина

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

Тольятти 2024

## Аннотация

Тема исследования «Анализ финансовой устойчивости организации» является актуальной, так как благодаря своевременному анализу финансовой устойчивости организация способна выявить слабые места деятельности и принять управленческие решения по улучшению финансового состояния и платежеспособности с целью избежания банкротства.

Цель исследования – провести анализ финансовой устойчивости организации разработать мероприятия по ее повышению.

Объектом исследования выступает ООО «Хлеб».

Предмет исследования – бухгалтерская отчетность ООО «Хлеб» за 2020-2023 гг.

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 «Хлеб» повысить финансовую устойчивость, что в свою очередь повлияет на улучшение финансового состояния в целом, рост платежеспособности и предотвращения банкротства в прогнозном периоде.

Структура бакалаврской работы. Работа состоит из введения, трех разделов, заключения, содержит 14 рисунков, 10 таблиц, список используемой литературы (20 наименований), 1 приложение.

## Содержание

|                                                                                |    |
|--------------------------------------------------------------------------------|----|
| Введение.....                                                                  | 5  |
| 1 Теоретические аспекты финансовой устойчивости организации.....               | 7  |
| 1.1 Понятие, сущность и типы финансовой устойчивости организации .....         | 7  |
| 1.2 Показатели финансовой устойчивости организации .....                       | 12 |
| 1.3 Информационная база анализа финансовой устойчивости организации .....      | 17 |
| 2 Анализ финансовой устойчивости ООО «Хлеб».....                               | 20 |
| 2.1 Техничко-экономический анализ деятельности ООО «Хлеб».....                 | 20 |
| 2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Хлеб» .....                   | 26 |
| 2.3 Анализ финансовой устойчивости ООО «Хлеб».....                             | 29 |
| 3 Разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО «Хлеб» ..... | 33 |
| 3.1 Мероприятия по повышению финансовой устойчивости ООО «Хлеб».....           | 33 |
| 3.2 Оценка экономической эффективности предлагаемых мероприятий... ..          | 37 |
| Заключение .....                                                               | 44 |
| Список используемой литературы .....                                           | 46 |
| Приложение А Бухгалтерская отчетность ООО «Хлеб» .....                         | 50 |

## Введение

Важной характеристикой экономической деятельности любого субъекта является финансовое благополучие, которое характеризуется сбалансированностью финансовых ресурсов организации и возможностью свободного маневра.

Главную роль в финансовом состоянии экономического субъекта играет прибыль, которая является гарантией дальнейшего развития и процветания организации.

Достаточная финансовая устойчивость организации обеспечивается, если она достигает максимального результата при минимальном бюджете. Уменьшение затрат достигается за счет сокращения перечня источников их образования. В первую очередь, внимание уделяют оборотным средствам. Она характеризуется соотношением собственных и заемных денег.

Если организация свободно распоряжается своим капиталом, эффективно использует его, если она имеет налаженную систему производства и продаж, то она является финансово устойчивой.

Тема исследования является актуальной, так как благодаря своевременному анализу финансовой устойчивости организация способна выявить слабые места деятельности и принять управленческие решения по улучшению финансового состояния и платежеспособности с целью избежания банкротства.

Цель исследования – провести анализ финансовой устойчивости организации разработать мероприятия по ее повышению.

Задачи исследования:

- изучить теоретические аспекты финансовой устойчивости организации;
- провести анализ финансовой устойчивости организации;
- разработать мероприятия по повышению финансовой устойчивости организации.

Объектом исследования выступает ООО «Хлеб».

Предмет исследования – бухгалтерская отчетность ООО «Хлеб» за 2020-2023 гг.

Теоретической базой исследования послужили труды зарубежных и отечественных авторов, к числу которых относятся Л.Е. Басовский, А.Г. Голубев, Н.Н. Илышева, Н.А. Лытнева, О.Н. Ряховская, В.Г. Слагода и другие авторы.

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 «Хлеб» повысить финансовую устойчивость, что в свою очередь повлияет на улучшение финансового состояния в целом, рост платежеспособности и предотвращения банкротства в прогнозном периоде.

Структура бакалаврской работы. Работа состоит из введения, трех разделов, заключения, содержит 14 рисунков, 10 таблиц, список литературы (20 наименований), 1 приложение. Основной текст работы изложен на 49 страницах.

# **1 Теоретические аспекты финансовой устойчивости организации**

## **1.1 Понятие, сущность и типы финансовой устойчивости организации**

Финансовая устойчивость организации определяет стабильность ее финансового состояния, на сегодняшний день существует множество определений данному феномену, которые в свою очередь не закреплены законодательно.

Так, по мнению Ряховской О.Н. «финансовая устойчивость – это экономический показатель, характеризующий платежеспособность и финансовую независимость компании. Является индикатором стабильности финансового положения компании» [15, с. 82].

С точки зрения Казначеевой Н.Л. «финансовая устойчивость – это способность организации поддерживать свое существование и бесперебойную работу, благодаря наличию определенных свободных средств и сбалансированности финансовых потоков» [12, с. 49].

Гребнев Л.С. дает следующее определение «финансовая устойчивость – состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность» [9, с. 261].

Басовский Л.Е. считает «финансовая устойчивость означает, что организация будет платежеспособна в течение длительного времени» [1, с. 56].

«Изучая мнения авторов в области исследования, можно отметить, что финансовая устойчивость является одним из важнейших показателей стабильности предприятия. Финансовая устойчивость организации может быть обеспечена, если ее доходы превышают расходы.

Если организация свободно распоряжается своим капиталом, эффективно использует его, если она имеет налаженную систему производства и продаж, то она является финансово устойчивой» [1, с. 57].

Финансовая устойчивость и платежеспособность - это две взаимосвязанные категории. Методика определения финансовой устойчивости предприятия заключается в том, что организация, обладающая высокой ликвидностью и обеспеченностью ресурсами, является финансово устойчивой и платежеспособной, а недобросовестные субъекты хозяйственной деятельности могут быть банкротами.

Решение главной задачи обеспечения финансовой устойчивости организации предопределяется выполнением следующих функций, рисунок 1.



Рисунок 1 – Функции финансовой устойчивости организации

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.

Финансовая устойчивость организации классифицируется по типам, представлены на рисунке 2. По мнению Закировой О.В.

«тип финансовой устойчивости – это степень способности организации развиваться преимущественно за счет собственных источников финансирования» [10, с. 28].



«Рисунок 2 – Типы финансовой устойчивости организации» [6]

«Абсолютную финансовую устойчивость характеризует способность организации покрывать собственные оборотные средства» [10, с. 30]. Такое случается крайне редко из-за того, что организации не имеют достаточного капитала для ведения бизнеса.

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» [18, с. 101]. 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, с. 105].

«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» [19, с. 21].

«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» [20, с. 11].

Финансовая устойчивость – это способность организации своевременно и в полной мере выполнять свои обязательства, независимо от ситуации на рынке или поведения партнеров по бизнесу.

«Финансовую устойчивость организации оценивают по длительности ее устойчивого роста в течение определенного периода времени. На сегодняшний день выделяют три вида финансовой устойчивости:

- долгосрочная финансовая устойчивость (более 3 лет);
- среднесрочная финансовая устойчивость (от года до трех лет);
- краткосрочная финансовая устойчивость (менее года)» [20, с. 12].

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.

## **1.2 Показатели финансовой устойчивости организации**

«Финансовая устойчивость является одним из ключевых показателей, характеризующая финансово-экономическое состояние организации» [17, с. 43]. Она формирует финансовую политику организации в случае возникновения проблем финансового характера, связанных с оперативными и стратегическими целями.

«Абсолютные показатели финансовой устойчивости организации представлены далее» [16, с. 140].

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

$$K1 = СК - ВА; \quad (1)$$

где СК – собственный капитал организации;

ВА – внеоборотные активы организации» [16, с. 141].

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

$$K2 = СОС - З; \quad (2)$$

где СОС – собственные оборотные средства организации;

З – запасы организации» [6].

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

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

$$К3 = СОС + ДО; \quad (3)$$

где СОС – собственные оборотные средства организации;

ДО – долгосрочные обязательства организации» [16, с. 140].

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

$$К4 = К3 - З; \quad (4)$$

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 [14, с. 263].

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

$$К5 = К3 + КО; \quad (5)$$

где КО – краткосрочные обязательства организации» [14, с. 264].

«Формула расчета недостатка или излишка общих источников формирования запасов (далее по тексту К6) организации для покрытия запасов:

$$K6 = K5 - Z; \quad (6)$$

где Z – запасы организации» [14, с. 264].

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 2,4,6 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).

Относительные показатели финансовой устойчивости организации представлены далее» [11, с. 195].

«Формула расчета коэффициента автономии (далее по тексту К7):

$$K7 = \frac{СК}{А}; \quad (7)$$

где СК – собственный капитал организации;

А – активы организации» [15].

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

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

$$K8 = CK + \frac{Д0}{A}; \quad (8)$$

где СК – собственный капитал организации;

До – долгосрочные обязательства организации;

А – активы организации» [11, с. 195].

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

«Формула расчета коэффициента маневренности (далее по тексту К9):

$$K9 = \frac{СОС}{СК}; \quad (9)$$

где СОС – собственные оборотные средства организации;

СК – собственный капитал организации» [11, с. 196].

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 [8, с. 61].

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

$$K10 = \frac{COK}{A}; \quad (10)$$

где СОК – собственный оборотный капитал организации;

А – активы организации.

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.

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

$$K11 = \frac{ПК}{СК}; \quad (11)$$

где ПК – привлеченный капитал организации;

СК – собственный капитал организации.

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.

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 [6, с. 204].

### **1.3 Информационная база анализа финансовой устойчивости организации**

«Немаловажную роль в анализе финансовой устойчивости организации играет информационное обеспечение» [2]. 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 [5, с. 338].

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 [13, с. 224].

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, с. 168].

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» [4, с. 291].

Главный источник информации о финансовом положении организации является бухгалтерская отчетность. Бухгалтерские балансы позволяют собственнику и внешним потребителям понять, чем располагает организация или какой у нее капитал.

Анализируя баланс организации, можно получить информацию о наличии материальных ценностей, объемах запасов и прочее. Данные баланса будут использованы в дальнейшем руководством организации для проведения дальнейших анализов.

Бухгалтерская отчетность организации состоит из активов и пассивов. Активами организации являются денежные средства, которые были вложены в его развитие. Пассивный баланс отражает источники поступления средств в организацию. «Актив состоит из двух разделов: внеоборотный актив и оборотный актив. В состав пассива входят: капитал, резервы и обязательства» [2, с. 126].

Обязанности, покрываемые оборотными активами, называются долгосрочными.

К долгосрочным обязательствам относятся: кредиты, займы и векселя.

Еще одним важным документом является отчет о финансовых результатах организации. Отчет по финансовым результатам отличается от отчета по бухгалтерскому балансу, так как содержит информацию о том, какие финансовые результаты достигнуты в отчетном периоде и за счет какого фактора это происходит. В этом отчете представлены данные о расходах и доходах организации за прошедший период, а также финансовые результаты деятельности. Это необходимая информация, чтобы провести оценку и прогнозирование прибыли, структуры расходов и доходов организации.

Отчет содержит информацию о состоянии и движении собственного капитала, возможном целевом финансировании и поступлениях, резервах на предстоящие расходы и платежи, а так же оценочных обязательствах.

В отчете представлена информация о том, как изменяется чистый денежный поток по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности, а также о том, насколько эффективно осуществляется управление финансами. Полученную информацию анализируют с помощью различных методов и обобщают полученные данные [3, с. 401].

Вывод по первому разделу.

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. Финансовая устойчивость формирует финансовую политику организации в случае возникновения проблем финансового характера, связанных с оперативными и стратегическими целями. 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.

## 2 Анализ финансовой устойчивости ООО «Хлеб»

### 2.1 Техничко-экономический анализ деятельности ООО «Хлеб»

ООО «Хлеб» осуществляет деятельность с 2017 года. Основной вид деятельности – производство хлеба, хлебобулочных и кондитерских изделий.

Юридический адрес: 445350, Самарская область, г. Жигулевск, ул. Ленина, дом 30.

Структура управления ООО «Хлеб» линейная, все напрямую подчиняются директору, рисунок 3.



Рисунок 3 – Структура управления ООО «Хлеб»

Численность персонала в 2023 году составила 63 человека. В таблице 1 представлены экономические показатели деятельности организации за 2021-2023 гг. (Приложение А, таблица А.1, таблица А.2, таблица А.3).

Таблица 1 – Анализ экономических показателей деятельности ООО «Хлеб» 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. |
| Внеоборотные активы         | 7411    | 7193    | 5604    | -218                 | -1589             | -2,94             | -22,09            |
| Оборотные активы            | 34746   | 37954   | 50795   | 3208                 | 12841             | 9,23              | 33,83             |
| Капитал и резервы           | 2557    | 11977   | 15592   | 9420                 | 3615              | 368,40            | 30,18             |
| Долгосрочные обязательства  | 2447    | 1535    | 220     | -912                 | -1315             | -37,27            | -85,67            |
| Краткосрочные обязательства | 37153   | 30635   | 40587   | -6518                | 9952              | -17,54            | 32,49             |
| Баланс                      | 42157   | 45147   | 56399   | 2990                 | 11252             | 7,09              | 24,92             |
| 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             |
| Прибыль от продаж           | 3736    | 15217   | 11132   | 11481                | -4085             | 307,31            | -26,84            |
| Прибыль до налогообложения  | 1101    | 11840   | 4713    | 10739                | -7127             | 975,39            | -60,19            |
| Чистая прибыль              | 864     | 9420    | 3615    | 8556                 | -5805             | 990,28            | -61,62            |

«В организации за период исследования сократились внеоборотные активы, за счет снижения основных средств и отложенных налоговых активов. За 2021-2022 гг. сокращение внеоборотных активов составило 2,94%, за 2022-2023 гг. в размере 22,09%» [5].

Наибольшую долю в структуре актива баланса составляют оборотные активы, темп прироста которых за 2021-2022 г. составил 9,23%, за 2022-2023 гг. в размере 33,83%. На рост оборотных активов повлияло в значительной мере увеличение запасов и дебиторской задолженности. Динамика актива баланса представлена на рисунке 4.

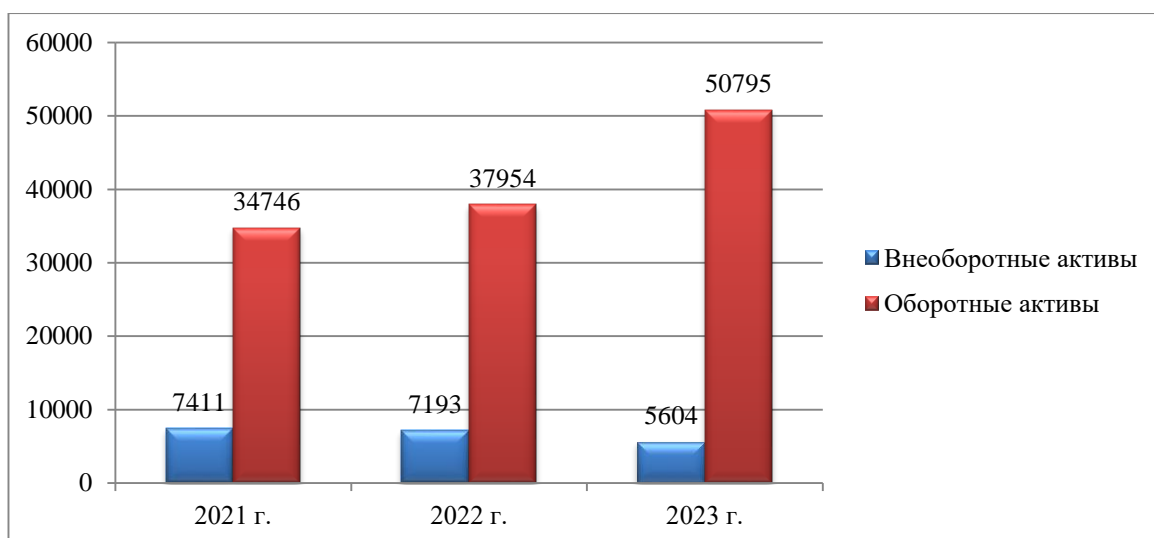


Рисунок 4 – Динамика актива баланса ООО «Хлеб» в тыс. руб.

Собственный капитал и резервы организации за период исследования возросли, темп прироста за 2021-2023 гг. составил 30,18%. На их рост оказало влияние увеличение нераспределенной прибыли.

За 2021-2023 гг. произошло сокращение долгосрочных обязательств. Наибольшую долю в структуре пассива баланса составляют краткосрочные обязательства, темп прироста которых за 2022-2023 гг. составил 32,49%. Динамика пассива баланса представлена на рисунке 5.

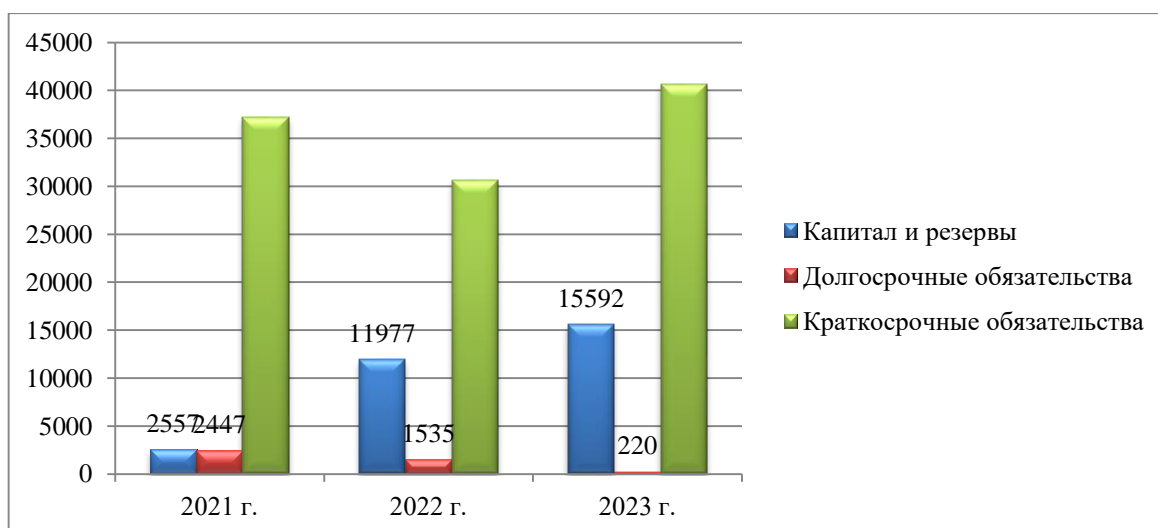


Рисунок 5 – Динамика пассива баланса ООО «Хлеб» в тыс. руб.

В результате изменения показателей в активе баланс организации увеличился, темп прироста за 2022-2023 гг. составил 24,92%. Динамика баланса представлена на рисунке 6.

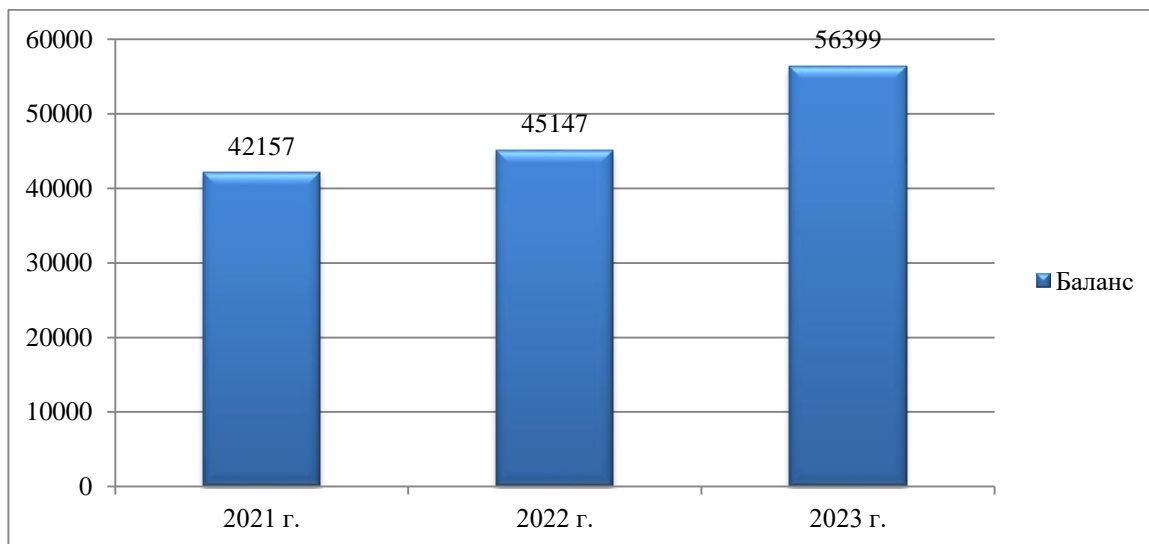


Рисунок 6 – Динамика баланса ООО «Хлеб» в тыс. руб.

За исследуемый период выручка и себестоимость продаж ООО «Хлеб» возросли, темп прироста валовой прибыли за 2022-2023 гг. составил 10,58%. Динамика финансовых результатов организации представлена на рисунке 7.

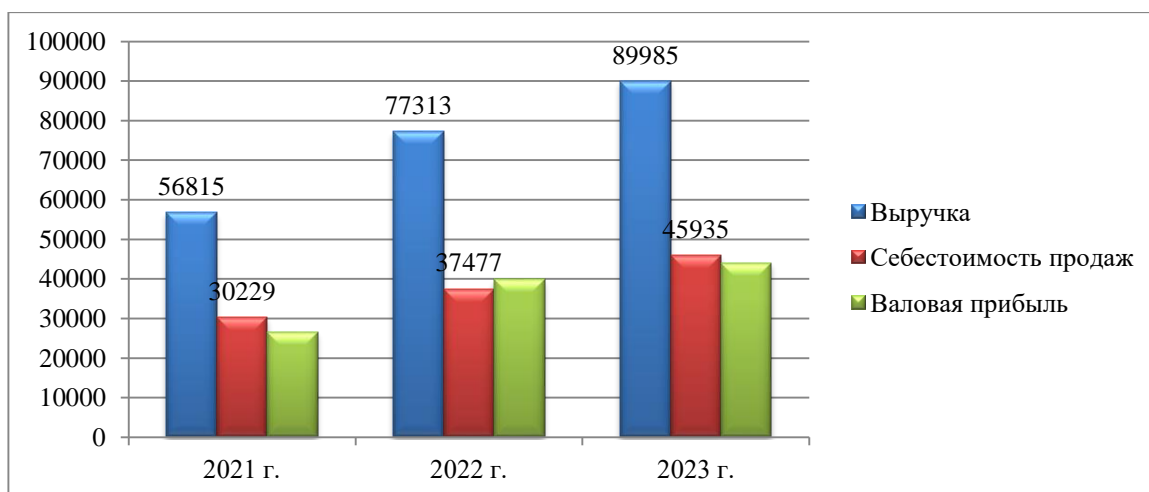


Рисунок 7 – Динамика финансовых результатов ООО «Хлеб» в тыс. руб.

В ходе осуществления деятельности ООО «Хлеб» в 2023 году получило прибыль до налогообложения в размере 4713 т.р., что на 60,19% меньше, чем в 2022 году. Динамика финансовых результатов организации представлена на рисунке 8.

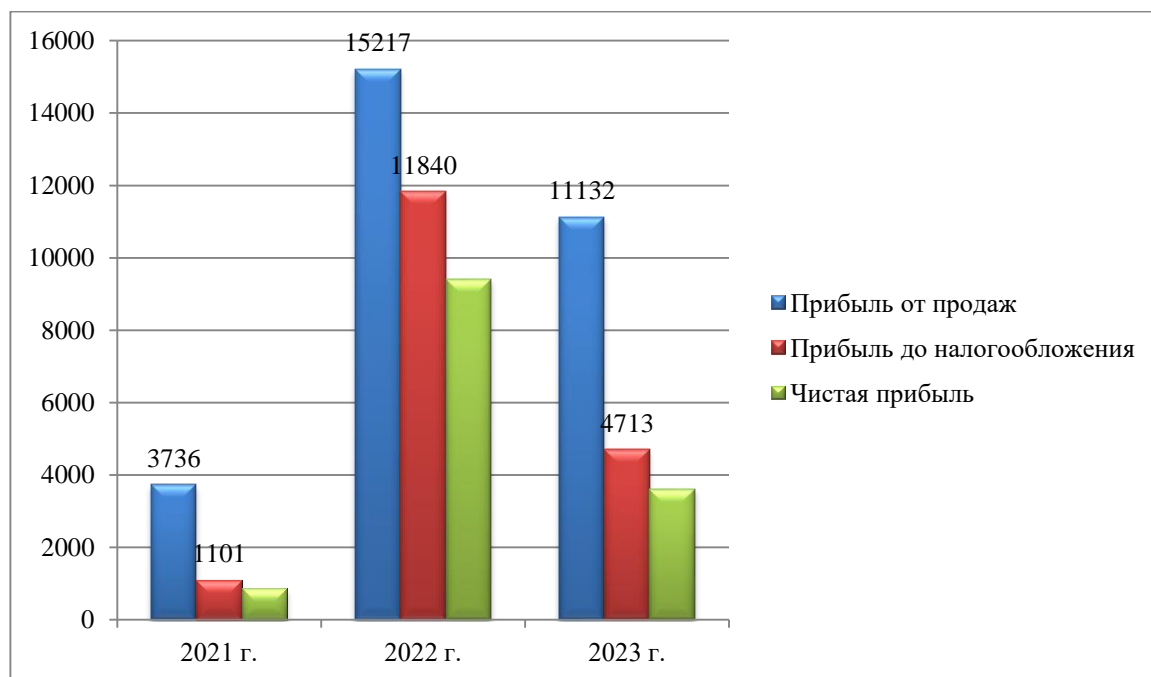


Рисунок 8 – Динамика финансовых результатов ООО «Хлеб» в тыс. руб.

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. В таблице 2 проведен анализ рентабельности ООО «Хлеб» за 2021-2023 гг.

Таблица 2 – Анализ рентабельности ООО «Хлеб» за 2021-2023 гг.

| Показатель                           | 2021 г. | 2022 г. | 2023 г. | Абс. изм., % |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|--------------|
| Рентабельность продаж                | 6,6     | 19,7    | 12,4    | 5,8          |
| Рентабельность собственного капитала | 41,0    | 130,0   | 26,0    | -15,0        |
| Рентабельность активов               | 2,7     | 21,6    | 7,1     | 4,4          |

За 2021-2023 гг. в ООО «Хлеб» увеличилась прибыль с каждого рубля выручки, о чем свидетельствует рост показателя рентабельности продаж на 5,8%. Динамика показателей рентабельности организации представлена на рисунке 9.

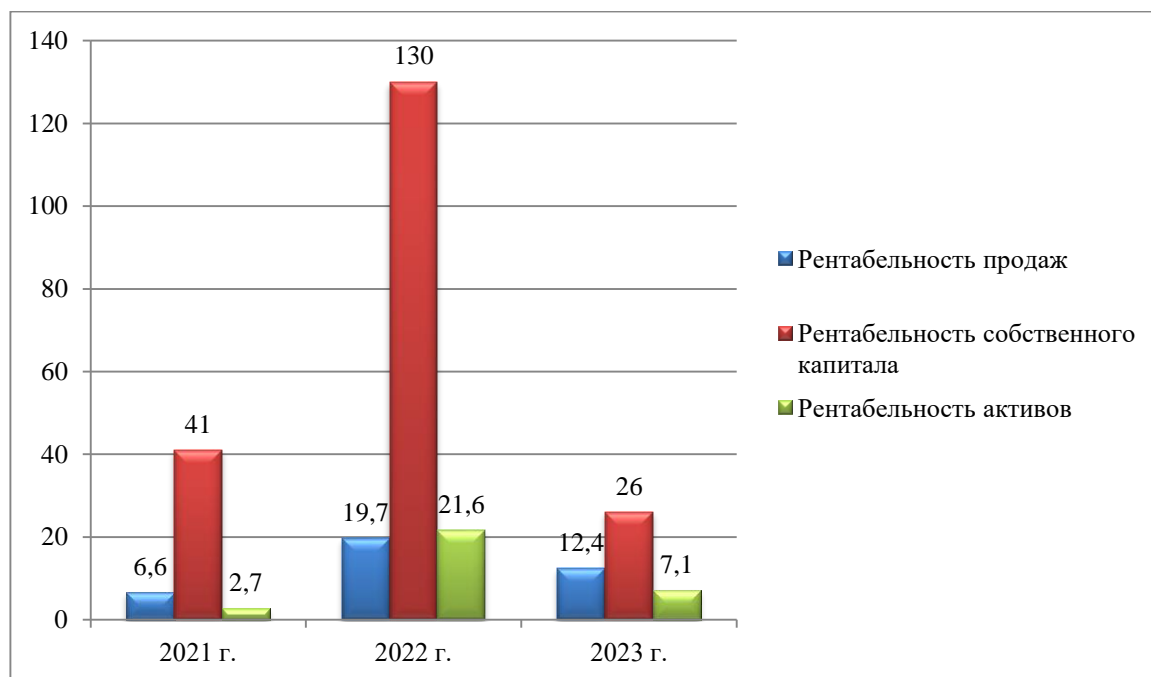


Рисунок 9 – Динамика показателей рентабельности ООО «Хлеб» в %

Доходность собственного капитала ООО «Хлеб» за период исследования сократилась на 15%. Рост рентабельности активов на 4,4% за 2021-2023 гг. свидетельствует о повышении эффективности использования ресурсов организацией.

В целом отмечено, что за анализируемый период времени в ООО «Хлеб» возросла прибыль, сократились долгосрочные обязательства, повысились продажи и эффективность использования ресурсов организацией. Однако, собственный капитал и резервы организации значительно меньше обязательств, что указывает на финансовую зависимость.



## 2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Хлеб»

С целью выявления финансовой устойчивости и платежеспособности организации проведен анализ ликвидности, представлен в таблице 3.

Таблица 3 – Анализ ликвидности ООО «Хлеб» за 2021-2023 гг.

| Показатель                         | 2021 г. | 2022 г. | 2023 г. | Абс. изм., +/- |
|------------------------------------|---------|---------|---------|----------------|
| Коэффициент текущей ликвидности    | 0,94    | 1,24    | 1,25    | 0,31           |
| Коэффициент быстрой ликвидности    | 0,24    | 0,26    | 0,32    | 0,08           |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,03    | 0,04    | 0,02    | -0,01          |

Коэффициент текущей ликвидности за 2021-2023 гг. увеличился на 0,31 из-за роста оборотных активов, коэффициент быстрой ликвидности возрос на 0,08. Динамика показателей ликвидности организации представлена на рисунке 10.

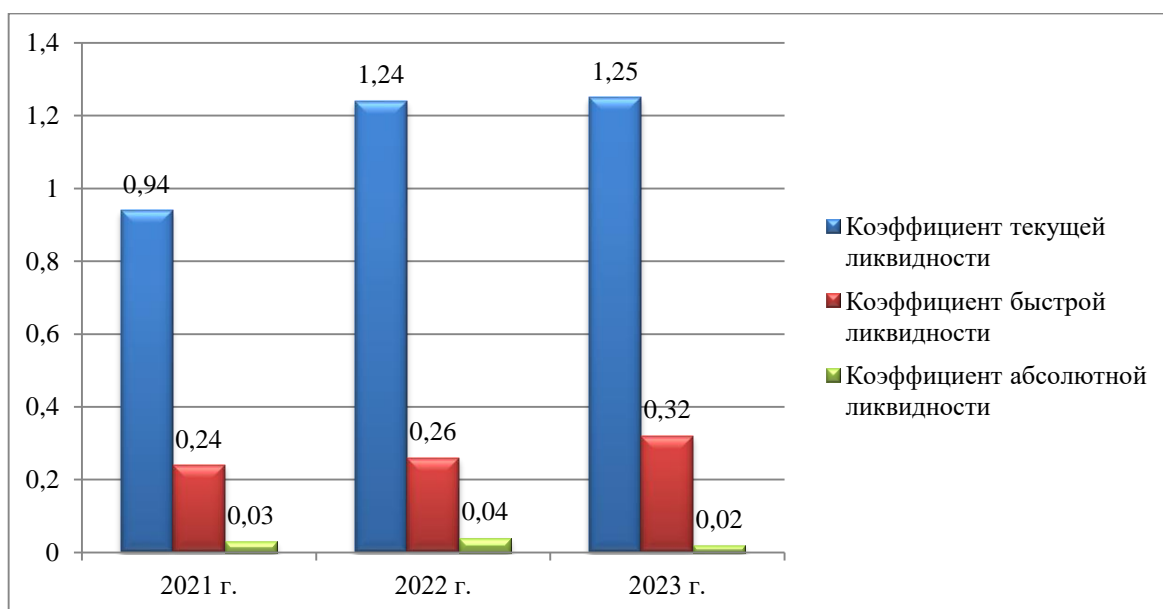


Рисунок 10 – Динамика показателей ликвидности ООО «Хлеб»

За 2021-2023 гг. снизилась доля, которую ООО «Хлеб» может погасить за счет собственных средств, снижение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,01. В таблице 4 представлен анализ активов ООО «Хлеб» по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Таблица 4 - Анализ активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения ООО «Хлеб»

| Наименование показателя          | На конец отчетного периода, тыс. руб. | Прирост, % | Наименование показателя             | На конец отчетного периода, тыс. руб. | Прирост, % |
|----------------------------------|---------------------------------------|------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------|
| Высоколиквидные активы (А1)      | 636                                   | -39,1      | Наиболее срочные обязательства (П1) | 30151                                 | 135,9      |
| Быстрореализуемые активы (А2)    | 12356                                 | 55,7       | Среднесрочные обязательства (П2)    | 10436                                 | -57,2      |
| Медленно реализуемые активы (А3) | 37803                                 | 46,7       | Долгосрочные обязательства (П3)     | 220                                   | -91        |
| Труднореализуемые активы (А4)    | 5604                                  | -24,4      | Постоянные пассивы (П4)             | 15592                                 | 6,1        |

Баланс организации считается ликвидным, если выполняется условие  $A1 \geq P2$ ,  $A2 \geq P2$ ,  $A3 \geq P3$ ,  $A4 \leq P4$ . В ООО «Хлеб» из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняются все, кроме одного. Высоколиквидные активы покрывают наиболее срочные обязательства организации лишь на 2%.

В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств. В данном случае это соотношение выполняется – у организации достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств.

В таблице 5 представлен анализ платежеспособности ООО «Хлеб» за 2021-2023 гг.

Таблица 5 – Анализ платежеспособности ООО «Хлеб» за 2021-2023 гг.

| Показатель                                    | 2021 г. | 2022 г. | 2023 г. | Абс. изм., +/- |
|-----------------------------------------------|---------|---------|---------|----------------|
| Коэффициент платежеспособности                | 1,06    | 1,36    | 1,38    | 0,32           |
| Коэффициент восстановления платежеспособности | 0,62    | 1,03    | 0,63    | 0,01           |
| Коэффициент утраты платежеспособности         | 0,64    | 0,83    | 0,63    | -0,01          |

За 2021-2023 гг. в ООО «Хлеб» улучшились показатели платежеспособности, коэффициент платежеспособности возрос на 0,32, рисунок 11.

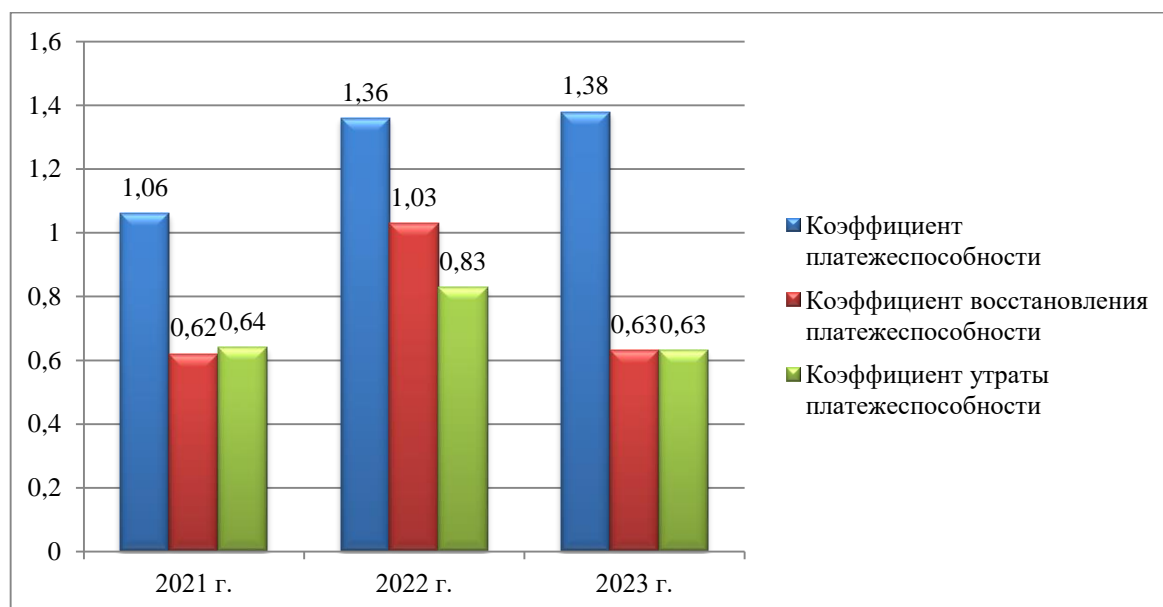


Рисунок 11 – Динамика показателей платежеспособности ООО «Хлеб»

В ООО «Хлеб» наблюдается рост возможности восстановить платежеспособность, о чем свидетельствует рост коэффициента восстановления платежеспособности и снижения коэффициента утраты платежеспособности на 0,01.

В целом отмечено, что у организации за 2021-2023 гг. достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных

обязательств. Высоколиквидные активы покрывают наиболее срочные обязательства организации на 2%. Показатели платежеспособности возросли.

### 2.3 Анализ финансовой устойчивости ООО «Хлеб»

Абсолютные показатели финансовой устойчивости организации представлены в таблице 6 (формулы 1-6).

Таблица 6 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «Хлеб» за 2021-2023 гг.

| Показатель                                                                               | 2021 г. | 2022 г. | 2023 г. | Абс. изм., тыс. руб. |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|----------------------|
| Собственные оборотные средства (К1)                                                      | -4854   | 4784    | 9988    | 14842                |
| Недостаток или излишек собственных оборотных средств (К2)                                | -17936  | -21263  | -23261  | -5325                |
| Наличие собственных и долгосрочных заемных источников финансирования (К3)                | -2407   | 7319    | 10208   | 12615                |
| Недостаток или излишек собственных и долгосрочных заемных источников финансирования (К4) | -20383  | -18728  | -23041  | -2658                |
| Наличие общих источников финансирования запасов (К5)                                     | 34746   | 37954   | 50795   | 16049                |
| Недостаток или излишек источников финансирования запасов (К6)                            | 11956   | 11907   | 17546   | 5590                 |

За 2021-2023 гг. значение коэффициента К2 отрицательное, это свидетельствует о том, собственные оборотные средства не покрывают наименее ликвидную часть оборотных активов - запасы. В ООО «Хлеб» нерациональная структура баланса.

Значение коэффициента К4 за период исследования отрицательное, следовательно собственных оборотных средств, в том числе с использованием долгосрочных заемных средств, недостаточно для покрытия текущей величины запасов.

Значение коэффициента К6 положительное, это свидетельствует, что в ООО «Хлеб» может профинансировать весь объем фактически либо потенциально неликвидных активов за счет собственных средств либо заемных источников, не требующих немедленного погашения.

Финансовое положение ООО «Хлеб» неустойчивое (0;0;1).

Относительные показатели финансовой устойчивости организации представлены в таблице 7 (формулы 7-11).

Таблица 7 – Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «Хлеб» за 2021-2023 гг.

| Показатель                               | 2021 г. | 2022 г. | 2023 г. | Абс. изм., +/- |
|------------------------------------------|---------|---------|---------|----------------|
| Коэффициент автономии (К7)               | 0,06    | 0,27    | 0,28    | 0,22           |
| Коэффициент финансовой устойчивости (К8) | 0,03    | 0,03    | 0,01    | -0,02          |
| Коэффициент маневренности (К9)           | -1,90   | 0,40    | 0,64    | 2,54           |
| Коэффициент обеспечения запасов (К10)    | -0,21   | 0,18    | 0,30    | 0,51           |
| Коэффициент финансовой зависимости (К11) | 15,49   | 2,77    | 2,62    | -12,87         |

За 2021-2023 гг. коэффициент автономии увеличился на 0,22, несмотря на это он ниже нормативного значения 0,5, что свидетельствует о финансовой зависимости организации и неплатежеспособности.

Снизилась финансовая устойчивость ООО «Хлеб» на 0,02. Динамика показателей финансовой устойчивости организации представлена на рисунке 12.

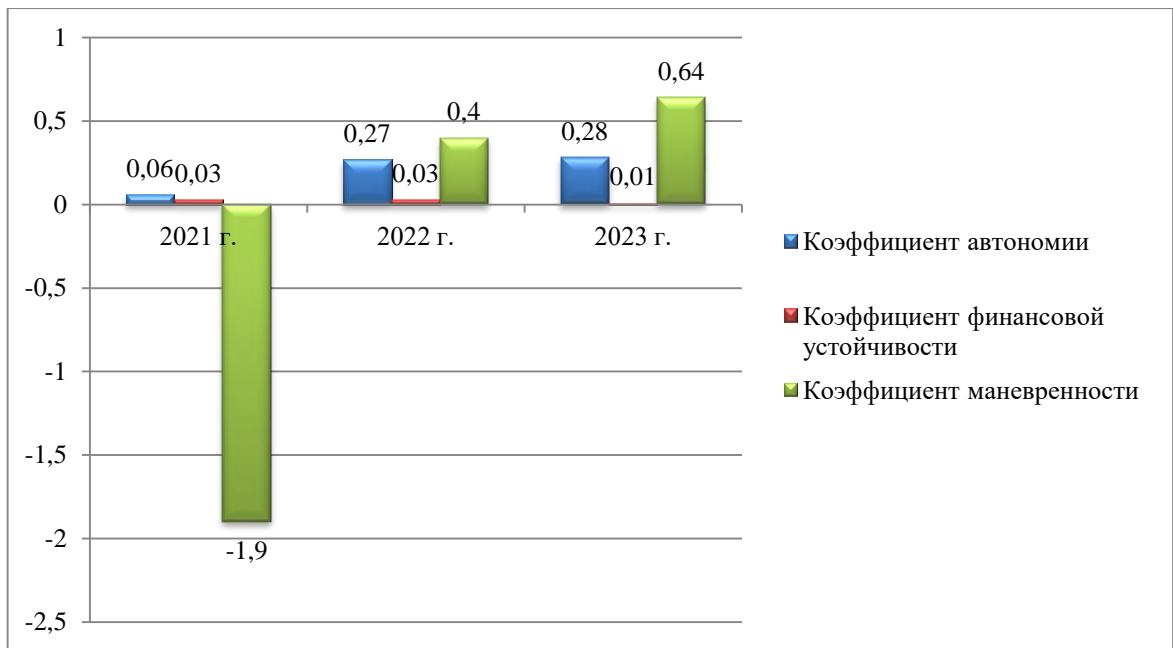


Рисунок 12 – Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «Хлеб»

Рост коэффициента К9 свидетельствует, что собственные средства в бизнесе могут использоваться достаточно свободно для маневра. Динамика показателей финансовой устойчивости организации представлена на рисунке 13.

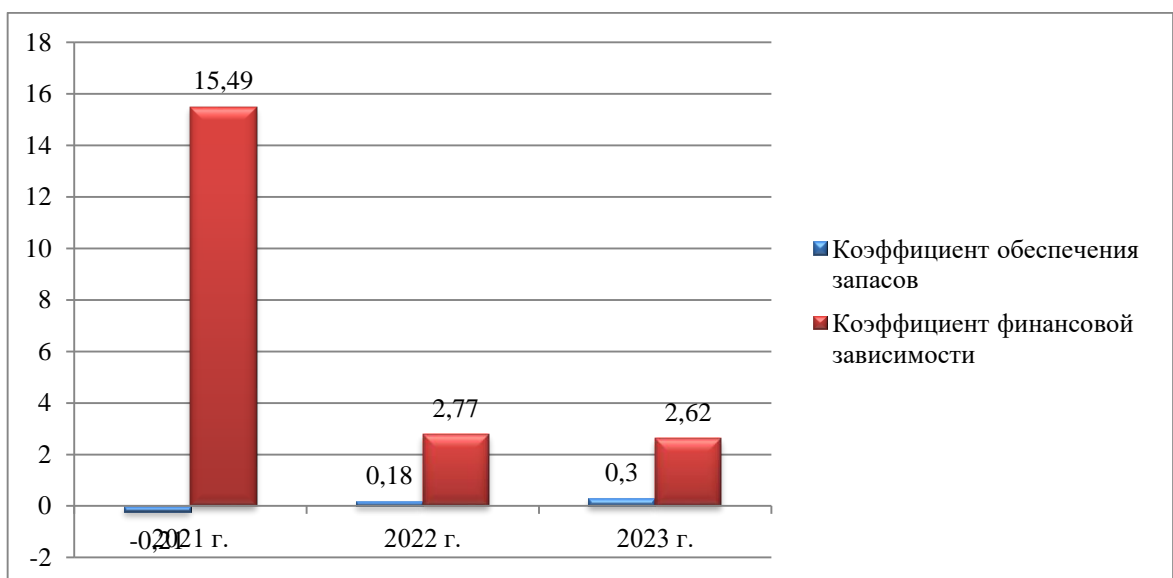


Рисунок 13 – Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «Хлеб»

Одним из наиболее общих показателей, характеризующих финансовую устойчивость, является коэффициент обеспечения запасов, который за 2021-2023 гг. увеличился на 0,51. В ООО «Хлеб» присутствуют излишки запасов.

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

Вывод по второму разделу.

За анализируемый период времени в ООО «Хлеб» возросла прибыль, сократились долгосрочные обязательства, повысились продажи и эффективность использования ресурсов организацией. Однако, собственный капитал и резервы организации значительно меньше обязательств, что указывает на финансовую зависимость. Рост кредиторской и дебиторской задолженности негативно сказывается на финансово-хозяйственной деятельности ООО «Хлеб» в целом.

У организации за 2021-2023 гг. достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств. Высоколиквидные активы покрывают наиболее срочные обязательства организации на 2%. В ООО «Хлеб» повысилась платежеспособность, однако финансовое положение неустойчивое. Организация финансово зависимая и неплатежеспособная.

Для повышения платежеспособности и финансовой независимости ООО «Хлеб» рекомендуется разработать мероприятия по повышению финансовой устойчивости.

### **3 Разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО «Хлеб»**

#### **3.1 Мероприятия по повышению финансовой устойчивости ООО «Хлеб»**

Результаты проведенного анализа свидетельствуют о том, что ООО «Хлеб» имеет несбалансированную структуру баланса и находится в нестабильном финансовом положении.

Расчеты коэффициентов К2, К4 показывают, что у компании наличествует серьезный недостаток собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников финансирования, следовательно операционная деятельность организации финансируется за счет краткосрочных заемных источников.

Следует отметить, что, как правило, оценку финансовой устойчивости рассматривают как результат сложившегося финансового положения организации, без учета стратегии организации и ее отраслевых особенностей.

Исходя из того, что ликвидности баланса не выполняется только требование достаточности высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств, можно сделать вывод, что сложившееся положение – результат агрессивной политики компании по финансированию операционной деятельности, что подтверждается отсутствием в компании долгосрочных заемных средств, а также существенным изменением структуры краткосрочных обязательств. Компания увеличивает долю кредиторской задолженности и уменьшает долю краткосрочных заемных средств, что и обуславливает существенное уменьшение К2 и увеличение К6.

Нельзя однозначно сказать, что это отрицательно сказывается на деятельности компании, очевидно, ООО «Хлеб» пытается сократить затраты на привлечение заемных источников финансирования снизить зависимость от



них, однако это существенным образом повышает риски кассовых разрывов и неплатёжеспособности.

Таким образом, с целью повышения финансовой устойчивости ООО «Хлеб» рекомендуется

- «для всех компонентов оборотного капитала (запасы, дебиторская задолженность, торговая кредиторская задолженность и другие активы/обязательства) установить целевые показатели, а также определить ежегодные планы действий, чтобы постоянно снижать это значение» [10, с. 49];
- увеличить круг покупателей продукции ООО «Хлеб» с целью снижения риска невыплаты одного или нескольких крупных покупателей;
- разработать систему скидок и бонусов для постоянных клиентов по долгосрочным договорам.

ООО «Хлеб» должно проводить отбор возможных покупателей и определять условия оплаты товара, предусмотренные контрактами, договорами. Неформальные критерии отбора могут быть: платежная дисциплина, прогнозирование финансовых возможностей покупателя на оплату заказанных им товаров и другое, так как финансовая устойчивость ООО «Хлеб», а также уровень финансовой стабильности, характеризуют текущее положение дел и степень потребности в денежном наличии.

Отправку товаров по кредиту лучше всего предлагать клиентам с большим опытом. Можно продавать товары в кредит с помощью такой формы продажи: покупатель получает скидку в размере 5 %, если он оплатит полученный товар в течение десяти дней после получения товара.

В случае неоплаты товара в течение одного месяца, покупатель может быть вынужден заплатить дополнительный штраф, размер которого может изменяться в соответствии с моментом покупки.

Помимо этого, ООО «Хлеб» рекомендуется проводить оценку возможных потерь, которые могут быть вызваны замораживанием средств, а

также возможными убытками от неуплаты процентов по кредитам. В случае досрочного погашения кредитов, полученные средства могут быть направлены на погашение займов, что может уменьшить сумму процентных ставок или направить их на долгосрочные инвестиции.

Система контроля за потоком денежных средств может быть эффективной только при условии, что она предусматривает ежедневную сверку балансов денежных средств и еженедельное утверждение расходов высшим руководством.

В связи с этим, ООО «Хлеб» необходимо изменить ряд аспектов взаимоотношений с банками, таких как: увеличить объем денежных резервов в банке, чтобы снизить риски обрушения рубля или блокирования счета, использовать свободные средства для оплаты расходов, включая те, которые были заморожены в банках, путем покупки вексельных платежей.

Для повышения поступления денежных средств ООО «Хлеб» рекомендуется:

- от использования основных фондов получить дополнительные денежные средства;
- увеличить продажи;
- привлечь дополнительные заинтересованные источники финансирования.

Касательно сокращения запасов и повышения их оборачиваемости – существует серьезное ограничение по возможному перечню мер, обусловленное спецификой деятельности организации. Основная масса запасов организации, особенно материалы и готовая продукция, являются скоропортящимися, то есть у них уже высокая оборачиваемость, следовательно усилия требуется направить в сторону сокращения количества запасов, который будут обесценены из-за истечения срока годности.

Для этого реорганизацию запасов в ООО «Хлеб» необходимо провести путем распределения запасов по степени важности, в случае выявления критических объемов уменьшить их. Следует уменьшить неприкосновенные

запасы или запасы, хранящиеся в виде буфера, чтобы достичь договоренности о том, что срок поставки данного товара будет более коротким.

«В связи с улучшением деятельности в сфере заказов на поставку, необходимо внедрять более эффективные контрольные процедуры, такие как централизованное хранение и отпуск товаров, а также изменение площади хранения» [3, с. 52].

Важным моментом является планирование запасов исходя из заказов покупателей, при этом в договоре рекомендуется предусмотреть штрафные санкции за отказ от ранее заказанных товаров в размере 10% от их стоимости, что заставит поставщиков ответственно подходить к заказам, на основании которых ООО «Хлеб» может со значительной степенью уверенности планировать запасы.

Поставщики могут столкнуться с необходимостью более тщательной работы и получения стимулов, которые могут быть более привлекательными для них. Если запасы залежались, то целесообразно продать их с выгодой для получения дополнительных денежных средств. Несмотря на то, что рынок может быть заполнен товарами с бросовыми ценами, это может привести к негативным последствиям для последующих продаж товаров, и в конечном итоге приведет к невозможности реализации стратегии повышения цены.

С целью увеличения продаж ООО «Хлеб» имеет возможности определить наценки на группу товаров, приносящих наибольшую прибыль. Также необходимо на все группы товаров провести оценку спроса, анализ цены на товары и объема продаж.

Чтобы повысить финансовую устойчивость, ООО «Хлеб» необходимо провести ряд мероприятий, направленных на улучшение показателей финансового состояния. Для достижения этого необходимо увеличить источники собственных средств путем оптимизации цен. При проведении анализа компаний-конкурентов было отмечено, что в среднем цена на аналогичную продукцию у конкурентов выше на 5-7%, чем в ООО «Хлеб».

Для увеличения выручки ООО «Хлеб» рекомендуется поднять цену на продукцию в размере 4%. Рост выручки при неизменной себестоимости окажет влияние на увеличение финансовой устойчивости организации.

Все вышеперечисленные мероприятия способствуют повышению финансовой устойчивости организации и улучшению финансового состояния в целом.

### **3.2 Оценка экономической эффективности предлагаемых мероприятий**

Следовательно, для повышения финансовой устойчивости организации рекомендуется:

- продавать товары в кредит с помощью такой формы продажи: покупатель получает скидку в размере 5 %, если он оплатит полученный товар в течение десяти дней после получения товара;
- для увеличения выручки поднять цену на продукцию в размере 4%;
- усовершенствовать процесс управления прибылью.

Для определения целесообразности предоставления скидок покупателям проведем расчет, а именно воспользуются ли покупатели скидкой 5% при оплате в течение десяти дней по максимальному сроку договора 45 дней. Для этого используем следующую формулу 12 расчета:

$$ЦО = \frac{ПС}{100\% - ПС} \cdot \frac{360}{МС - СО} \cdot 100\%; \quad (12)$$

где ЦО – цена отказа от скидки;

ПС – процент предоставляемой скидки организацией;

МС – максимальный срок договора;

СО – срок в течение, которого можно оплатить и получить скидку.

Расчет цены отказа от скидки:

$$\text{ЦО} = \frac{5\%}{100\% - 5\%} \cdot \frac{360}{45 - 10} \cdot 100\% = 52,5\%$$

Исследуя среднюю банковскую процентную ставку по кредиту (24-26 %) можно предположить, что большинство покупателей и заказчиков воспользуются предложением ООО «Хлеб» в предоставлении скидки в 5% при оплате в течение десяти дней по максимальному сроку договора 45 дней.

Далее проведем расчет, какую выгоду получит ООО «Хлеб» при предоставлении скидки покупателям и заказчикам используя формулу 13:

$$\text{Рдз} = \frac{\text{ОП} \cdot \text{МС}}{360}; \quad (13)$$

где Рдз – размер дебиторской задолженности организации;

ОП – планируемый объем продаж организации;

МС – максимальный срок оплаты по договору.

При планируемом объеме продаж в 2000 т.р. размер дебиторской задолженности организации до предоставления скидки составит:

$$\text{Рдз} = \frac{2000 \cdot 45}{360} = 250 \text{ т. р.}$$

При планируемом объеме продаж в 2000 т.р. размер дебиторской задолженности организации после предоставления скидки составит:

$$\text{Рдз} = \frac{2000 \cdot 10}{360} = 55,6 \text{ т. р.}$$

В ООО «Хлеб» при планируемом объеме продаж в 2000 т.р. затраты на скидку составят:

$$2000 \cdot 5\% = 100 \text{ т.р.}$$

Тогда высвобожденные средства:

$$250 - 100 = 150 \text{ т.р.}$$

При предоставлении скидки в ООО «Хлеб» высвободятся денежные средства, которые можно будет в дальнейшем направить на финансирование операционной деятельности. Организации выгодно предоставлять скидку покупателям и заказчикам в размере 5%, так как финансовые потери на предоставление скидки меньше, чем дополнительное привлечение прибыли.

В таблице 8 представлен прогнозный баланс ООО «Хлеб».

Таблица 8 – Прогнозный баланс ООО «Хлеб»

| Показатель                               | На<br>31.12.2023 | На 31.12.2024 (прогноз) |
|------------------------------------------|------------------|-------------------------|
| <b>Внеоборотные активы</b>               |                  |                         |
| Основные средства                        | 5427             | 4123                    |
| Отложенные налоговые активы              | 177              | 243                     |
| Итого по разделу I                       | 5604             | 4366                    |
| <b>Оборотные активы</b>                  |                  |                         |
| Запасы                                   | 33249            | 35909                   |
| НДС по приобретенным ценностям           | 4255             | 5021                    |
| Дебиторская задолженность                | 12356            | 17012                   |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 636              | 4972                    |
| Прочие оборотные активы                  | 299              | 235                     |
| Итого по разделу II                      | 50795            | 63150                   |
| Баланс                                   | 56399            | 67516                   |
| <b>Капитал и резервы</b>                 |                  |                         |

Продолжение таблицы 8

| Показатель                                                             | На<br>31.12.2023 | На 31.12.2024 (прогноз) |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------|
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 10               | 10                      |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                           | 15582            | 20289                   |
| Итого по разделу III                                                   | 15592            | 20299                   |
| Долгосрочные обязательства                                             |                  |                         |
| Заемные средства                                                       |                  | 0                       |
| Отложенные налоговые обязательства                                     | 220              | 171                     |
| Итого по разделу IV                                                    | 220              | 171                     |
| Краткосрочные обязательства                                            |                  |                         |
| Заемные средства                                                       | 9995             | 7687                    |
| Кредиторская задолженность                                             | 30151            | 38959                   |
| Оценочные обязательства                                                | 441              | 400                     |
| Итого по разделу V                                                     | 40587            | 47046                   |
| Баланс                                                                 | 56399            | 67516                   |

Исходные допущения:

- сохраняется темп роста валюты баланса;
- не планируется приобретение основных средств;
- в составе оборотных активов сдвигается структура в сторону уменьшения дебиторской задолженности на 22,2% и увеличения денежных средств на 17,2% согласно предложенным рекомендациям;
- оценочное снижение темпа роста запасов в связи с внедрением планирования запасов исходя из заказов покупателей составляет 20 %.
- компания продолжает следовать стратегии сокращения кредиторской задолженности.

В таблице 9 представлен расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости на основе прогнозного баланса.

Таблица 9 – Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «Хлеб» после предложенных мер

| Показатель                                                                               | 2023 г. | 2024   | Абс. изм., тыс. руб. |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|----------------------|
| Собственные оборотные средства (К1)                                                      | 9988    | 15933  | 5945                 |
| Недостаток или излишек собственных оборотных средств (К2)                                | -23261  | -19976 | 3285                 |
| Наличие собственных и долгосрочных заемных источников финансирования (К3)                | 10208   | 16104  | 5896                 |
| Недостаток или излишек собственных и долгосрочных заемных источников финансирования (К4) | -23041  | -19805 | 3236                 |
| Наличие общих источников финансирования запасов (К5)                                     | 50795   | 63150  | 12355                |
| Недостаток или излишек источников финансирования запасов (К6)                            | 17546   | 27241  | 9695                 |

По данным расчета заметно сокращение недостатка средств финансирования запасов.

В таблице 10 представлен анализ финансовой устойчивости ООО «Хлеб».

Таблица 10 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Хлеб»

| Показатель                         | 2023 г. | Прогноз | Абс. изм., тыс. руб. |
|------------------------------------|---------|---------|----------------------|
| Коэффициент автономии              | 0,28    | 0,30    | 0,02                 |
| Коэффициент маневренности          | 0,64    | 0,78    | 0,14                 |
| Коэффициент обеспечения запасов    | 0,3     | 0,44    | 0,14                 |
| Коэффициент финансовой зависимости | 2,62    | 2,33    | -0,29                |

Согласно таблице 10, показатели финансовой устойчивости ООО «Хлеб» за счет внедрения разработанных мероприятий улучшатся. Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «Хлеб» представлена на рисунке 14.



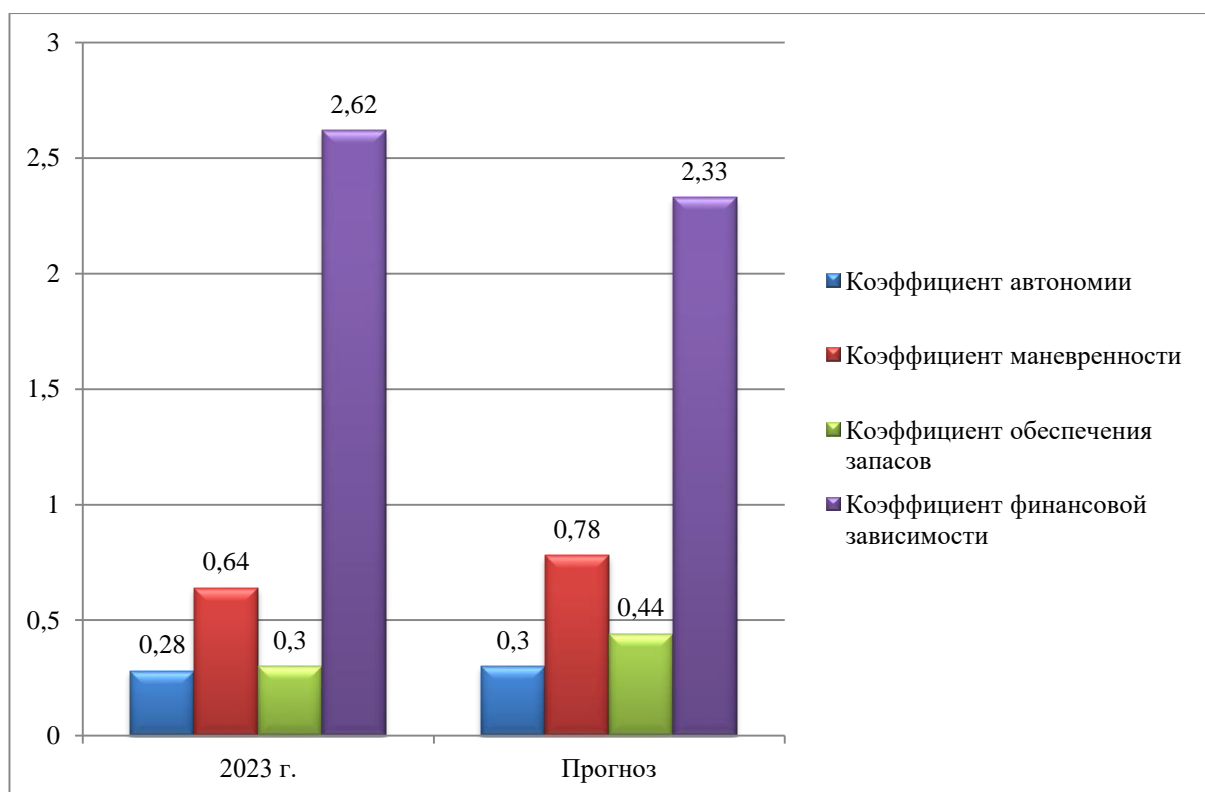


Рисунок 14 – Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «Хлеб»

Рост показателей финансовой устойчивости свидетельствует об эффективности предлагаемых к реализации мероприятий.

Вывод по третьему разделу.

Результаты проведенного анализа свидетельствуют о том, что ООО «Хлеб» имеет несбалансированную структуру баланса и находится в нестабильном финансовом положении.

С целью повышения финансовой устойчивости организации рекомендуется:

- для всех компонентов оборотного капитала (запасы, дебиторская задолженность, торговая кредиторская задолженность и другие активы/обязательства) установить целевые показатели, а также определить ежегодные планы действий, чтобы постоянно снижать это значение.

- увеличить круг покупателей продукции ООО «Хлеб» с целью снижения риска невыплаты одного или нескольких крупных покупателей;
- разработать систему скидок и бонусов для постоянных клиентов по долгосрочным договорам.

При предоставлении скидки в ООО «Хлеб» высвободятся денежные средства, которые можно будет в дальнейшем направить на инвестирование. Организации выгодно предоставлять скидку покупателям и заказчикам в размере 5%, так как финансовые потери на предоставление скидки меньше, чем дополнительное привлечение прибыли.

Показатели финансовой устойчивости ООО «Хлеб» за счет внедрения разработанных мероприятий улучшатся.

Рост показателей финансовой устойчивости свидетельствует об эффективности предлагаемых к реализации мероприятий.

## Заключение

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.

Финансовая устойчивость формирует финансовую политику организации в случае возникновения проблем финансового характера, связанных с оперативными и стратегическими целями.

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.

За анализируемый период времени в ООО «Хлеб» возросла прибыль, сократились долгосрочные обязательства, повысились продажи и эффективность использования ресурсов организацией. Однако, собственный капитал и резервы организации значительно меньше обязательств, что указывает на финансовую зависимость. Рост кредиторской задолженности негативно сказывается на финансовой устойчивости ООО «Хлеб», повышая риски кассовых разрывов.

У организации за 2021-2023 гг. достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств. Высоколиквидные активы покрывают наиболее срочные обязательства организации на 2%.

В ООО «Хлеб» повысилась платежеспособность, однако финансовое положение неустойчивое. Организация финансово зависимая и неплатежеспособная. Для повышения платежеспособности и финансовой

независимости ООО «Хлеб» рекомендуется разработать мероприятия по повышению финансовой устойчивости.

Чтобы повысить финансовую устойчивость, ООО «Хлеб» необходимо провести ряд мероприятий, направленных на улучшение показателей финансового состояния. Для достижения этого, необходимо снизить уровень запасов и увеличить источники собственных средств. Это может быть достигнуто путем увеличения собственных средств или за счет увеличения долгосрочных займов.

На основании проведенного анализа выявлено, что ООО «Хлеб» находится в нестабильном финансовом состоянии. С целью повышения финансовой устойчивости организации рекомендуется: продавать товары в кредит с помощью такой формы продажи: покупатель получает скидку в размере 5 %, если он оплатит полученный товар в течение десяти дней после получения товара; для увеличения выручки поднять цену на продукцию в размере 4%; усовершенствовать процесс управления прибылью.

При предоставлении скидки в ООО «Хлеб» высвободятся денежные средства, которые можно будет в дальнейшем направить на инвестирование. Организации выгодно предоставлять скидку покупателям и заказчикам в размере 5%, так как финансовые потери на предоставление скидки меньше, чем дополнительное привлечение прибыли.

При прогнозируемой структуре баланса после внедрения комплекса рекомендованных мер показатели финансовой устойчивости ООО «Хлеб» улучшатся. Рост показателей финансовой устойчивости свидетельствует об эффективности предлагаемых к реализации мероприятий. При этом сохраняется выбранная организацией стратегия финансирования с целью уменьшения объемов привлечения заемных источников.

## Список используемой литературы

1. Басовский, Л. Е. Экономика : учебное пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. — Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2023. — 80 с. — (Высшее образование). — DOI: <https://doi.org/10.12737/12198>. - ISBN 978-5-369-00649-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1918581> (дата обращения: 21.02.2024). – Режим доступа: по подписке.
2. Беспалов, М. В. Бухгалтерская (финансовая) отчетность коммерческих предприятий : учебное пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 192 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-006518-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1254308> (дата обращения: 21.02.2024). – Режим доступа: по подписке.
3. Богаченко, В. М. Бухгалтерский учет : учебник / В. М. Богаченко. - Ростов н/Д : Феникс, 2021. - 538 с. - (Среднее профессиональное образование). - ISBN 978-5-222-35320-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1839560> (дата обращения: 21.02.2024). – Режим доступа: по подписке.
4. Бухгалтерский учет : учебник / под ред. проф. В.Г. Гетьмана. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 591 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1093030. - ISBN 978-5-16-016279-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1983269> (дата обращения: 21.02.2024). – Режим доступа: по подписке.
5. Бухгалтерский учет : учебник / под общ. ред. проф. Н.Г. Гаджиева. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 581 с. — (Высшее образование: Специалитет). — DOI 10.12737/1032771. - ISBN 978-5-16-015446-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1854021> (дата обращения: 21.02.2024). – Режим доступа: по подписке.

6. Бухгалтерская (финансовая) отчетность : учебник / под ред. проф. Ю.И. Сигидова. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 340 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/20852. - ISBN 978-5-16-011881-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1907032> (дата обращения: 21.02.2024). — Режим доступа: по подписке.

7. Бухгалтерская (финансовая) отчетность : учебное пособие / Н.Н. Бондина, И.А. Бондин, Т.В. Зубкова, И.В. Павлова. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 256 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/2882. - ISBN 978-5-16-009625-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1941772> (дата обращения: 21.02.2024). — Режим доступа: по подписке.

8. Голубев, А.Г. Экономика : практикум / А.Г. Голубев. - Самара : Самарский юридический институт ФЦИН России, 2018. - 81 с. - ISBN 978-5-91612-218-3. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1057440> (дата обращения: 21.02.2024). — Режим доступа: по подписке.

9. Гребнев, Л. С. Экономика : учебник / Л. С. Гребнев. - Москва : Логос, 2020. - 408 с. - (Новая университетская библиотека). - ISBN 978-5-98704-474-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1214492> (дата обращения: 21.02.2024). — Режим доступа: по подписке.

10. Закирова, О. В. Оценка финансового состояния организации : учебно-методическое пособие к выполнению курсовой работы / О. В. Закирова, Е. Е. Гамова. - Йошкар-Ола : Поволжский государственный технологический университет, 2022. - 64 с. - ISBN 978-5-8158-2296-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1972675> (дата обращения: 21.02.2024). — Режим доступа: по подписке.

11. Илышева, Н. Н. Анализ в управлении финансовым состоянием коммерческой организации : монография / Н. Н. Илышева, С. И. Крылов. - 2-е

изд., с изм. - Москва : Финансы и Статистика, 2021. - 244 с. - ISBN 978-5-00184-012-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1494320> (дата обращения: 21.02.2024). – Режим доступа: по подписке.

12. Казначеева, Н. Л. Экономика : практикум / Н. Л. Казначеева, Д. А. Казначеев, Т. А. Кулешова ; каф. математического моделирования и цифрового развития бизнес-систем. - Новосибирск : Сибирский государственный университет телекоммуникаций и информатики, 2021. - 91 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2136537> (дата обращения: 21.02.2024). – Режим доступа: по подписке.

13. Лытнева, Н. А. Бухгалтерский учет : учебник / Н.А. Лытнева, Л.И. Малявкина, Т.В. Федорова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2021. — 512 с. — (Профессиональное образование). - ISBN 978-5-8199-0544-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1141780> (дата обращения: 21.02.2024). – Режим доступа: по подписке.

14. Нуралиев, С. У. Экономика : учебник / С.У. Нуралиев, Д.С. Нуралиева. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 363 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook\_5bd81853316653.78553045. - ISBN 978-5-16-014578-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1897977> (дата обращения: 21.02.2024). – Режим доступа: по подписке.

15. Ряховская, О. Н. Экономика предприятия : учебное пособие / О. Н. Ряховская, Т. О. Боярская ; под ред. С. Г. Фалько. - Москва : МГТУ им. Баумана, 2019. - 120 с. - ISBN 978-5-7038-5100-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2024036> (дата обращения: 21.02.2024). – Режим доступа: по подписке.

16. Слагода, В. Г. Экономика: Учебное пособие / В.Г. Слагода. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Форум, 2019. - 240 с.: - (Профессиональное образование). - ISBN 978-5-91134-924-0. - Текст : электронный. - URL:

<https://znanium.com/catalog/product/1013422> (дата обращения: 21.02.2024). – Режим доступа: по подписке.

17. Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ (последняя редакция) - URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_122855/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/) (дата обращения: 21.02.2024). – Режим доступа: по подписке.

18. Экономика : учебное пособие / под ред. проф. В.А. Умнова и доц. А.М. Белоновской. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 180 с. - ISBN 978-5-16-109994-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1855583> (дата обращения: 21.02.2024).

19. Экономика предприятия : практикум / сост. Н. А. Храмцова. - Омск : СибАДИ, 2022. - 51 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2110865> (дата обращения: 21.02.2024). – Режим доступа: по подписке.

20. Экономика предприятия : методические указания для самостоятельной работы студентов / сост. Н. А. Храмцова ; СибАДИ, Институт «Информационные системы, экономика и управление», Кафедра «Экономика, логистика и управление качеством». - Омск : СибАДИ, 2022. - 29 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2112475> (дата обращения: 21.02.2024). – Режим доступа: по подписке.



Приложение А

Бухгалтерская отчетность ООО «Хлеб»

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «Хлеб» на 31.12.2023 года

| Пояснения <sup>1</sup> | Наименование показателя <sup>2</sup>                       | 31                                                      | На 31                                   | На 31                                   |
|------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
|                        |                                                            | декабр<br>На _____<br>я<br>20 <u>23</u> г. <sup>3</sup> | декабря<br>20 <u>22</u> г. <sup>4</sup> | декабря<br>20 <u>21</u> г. <sup>5</sup> |
|                        | <b>АКТИВ</b>                                               |                                                         |                                         |                                         |
|                        | <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                              |                                                         |                                         |                                         |
|                        | Нематериальные активы                                      |                                                         |                                         |                                         |
|                        | Результаты исследований и разработок                       |                                                         |                                         |                                         |
|                        | Нематериальные поисковые активы                            |                                                         |                                         |                                         |
|                        | Материальные поисковые активы                              |                                                         |                                         |                                         |
|                        | Основные средства                                          | 5427                                                    | 7144                                    | 7356                                    |
|                        | Доходные вложения в материальные ценности                  |                                                         |                                         |                                         |
|                        | Финансовые вложения                                        |                                                         |                                         |                                         |
|                        | Отложенные налоговые активы                                | 177                                                     | 49                                      | 55                                      |
|                        | Прочие внеоборотные активы                                 |                                                         |                                         |                                         |
|                        | Итого по разделу I                                         | 5604                                                    | 7193                                    | 7411                                    |
|                        | <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                |                                                         |                                         |                                         |
|                        | Запасы                                                     | 33249                                                   | 26047                                   | 22790                                   |
|                        | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям  | 4255                                                    | 3424                                    | 2305                                    |
|                        | Дебиторская задолженность                                  | 12356                                                   | 6982                                    | 7936                                    |
|                        | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) |                                                         |                                         |                                         |
|                        | Денежные средства и денежные эквиваленты                   | 636                                                     | 1121                                    | 1045                                    |
|                        | Прочие оборотные активы                                    | 299                                                     | 380                                     | 670                                     |
|                        | Итого по разделу II                                        | 50795                                                   | 37954                                   | 34746                                   |
|                        | <b>БАЛАНС</b>                                              | 56399                                                   | 45147                                   | 42157                                   |

Продолжение Приложения А

Продолжение таблицы А.1.

| Пояснения <sup>1</sup> | Наименование показателя <sup>2</sup>                                   | 31<br>декабр<br>На _____<br>я<br>20 23 г. <sup>3</sup> | На 31<br>декабря<br>20 22 г. <sup>4</sup> | На 31<br>декабря<br>20 21 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 «Хлеб» за 2023 год

| Пояснения <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                         |

Продолжение Приложения А

Таблица А.3 – Отчет о финансовых результатах ООО «Хлеб» 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                          |