



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра Экономики и управления

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(бакалаврская работа)

На тему Анализ и оценка финансового состояния предприятия

Исполнитель Смирнова Ксения Юрьевна
(фамилия, имя, отчество)

Руководитель кандидат экономических наук, доцент
(ученая степень, ученое звание)

Бикезина Татьяна Васильевна
(фамилия, имя, отчество)

«К защите допускаю»
Заведующий кафедрой


(подпись)

кандидат экономических наук, доцент
(ученая степень, ученое звание)

Семенова Юлия Евгеньевна
(фамилия, имя, отчество)

« » 2025 г.

Санкт-Петербург
2025

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
1 Теоретические основы анализа и оценки финансового состояния предприятия.....	5
1.1 Понятие, сущность и характеристики финансового состояния предприятия.....	5
1.2 Показатели и этапы анализа финансового состояния предприятия.....	18
1.3 Методы оценки финансового состояния предприятия.....	26
2 Анализ и оценка финансового состояния предприятия ООО «Инэтернум».....	32
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Инэтернум».....	32
2.2 Анализ финансового состояния ООО «Инэтернум».....	44
2.3 Оценка финансовых результатов ООО «Инэтернум».....	59
3 Предложения по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Инэтернум».....	66
3.1 Повышение эффективности управления оборотными активами для повышения ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Инэтернум».....	66
3.2 Оптимизация затрат через эффективное участие в тендерах для повышения рентабельности ООО «Инэтернум».....	72
3.3 Оценка экономической эффективности предлагаемых мероприятий.....	74
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	80
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....	83
ПРИЛОЖЕНИЕ А.....	88
ПРИЛОЖЕНИЕ Б.....	89
ПРИЛОЖЕНИЕ В.....	90
ПРИЛОЖЕНИЕ Г.....	91
ПРИЛОЖЕНИЕ Д.....	92
ПРИЛОЖЕНИЕ Е.....	93

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования заключается в том, что в условиях современных экономических отношений, в которых изменения происходят крайне стремительно, необходимость в глубоком понимании финансового состояния предприятия становится значимым фактором его успешного функционирования. Финансовое состояние отражает общие возможности предприятия, его устойчивость, платежеспособность и ликвидность.

Финансовое состояние предприятия представляет собой совокупность его финансовых показателей, характеризующих его способность выполнять обязательства перед кредиторами и развиваться. Для руководства предприятия, кредиторов и инвесторов понимание текущего финансового состояния является критически значимым для принятия стратегических решений.

Анализ и оценка финансового состояния предприятия позволяет оценить текущую ситуацию, спланировать будущее, выявить слабые места и подстраиваться под изменения внешней среды.

Предприятия, активно использующие методы анализа и оценки финансового состояния, имеют большей шанс на долгосрочный успех и устойчивость, оказываясь на шаг впереди своих конкурентов. Финансовая грамотность и способность делать выводы на основании результатов анализа и оценки будут оставаться значимыми факторами для всех участников рыночной экономики.

На сегодняшний день в отечественной и зарубежной литературе предлагается ряд методик анализа и оценки финансового состояния предприятия, которые различаются как аналитическими процедурами, так и финансовой информацией, положенной в их основу. Вопросы анализа и оценки финансового состояния предприятия с учетом специфики отечественного рынка детально исследованы в работах И.Т. Абдукаримова, Н.Н. Ильшевой, Ю.И. Сигидова, М.А. Вахрушиной, Е.Б. Герасимова, О. В. Губина, П.И.

Камышанова, А.А. Канке, И.В. Кобелева, В.В. Ковалева, В. П. Литовченко, А.Д. Шеремет, Н.С. Пласковой, А.М. Фридмана и т.д.

Цель работы состоит в разработке и обосновании мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Инэтернум»

Задачи работы:

1. Изучить теоретические основы анализа и оценки финансового состояния предприятия – представить организационно-экономическую характеристику ООО «Инэтернум».
 2. Проанализировать финансовое состояние ООО «Инэтернум».
 3. Провести оценку финансовых результатов ООО «Инэтернум»;
 4. Разработать предложения и дать обоснование мер по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Инэтернум»;
 5. Оценить экономическую эффективность предлагаемых мероприятий.
- Объект исследования – предприятие ООО «Инэтернум».

Предмет исследования – анализ и оценка финансовых результатов и рентабельности ООО «Инэтернум».

В процессе написания работы были использованы методы математического и финансового анализа, статистики, а также приемы группировки, сравнения, детализации и синтеза информации, измерения и сравнения, наблюдения, статистический, метод экспертных оценок, планирования и прогнозирования.

Практическая значимость исследования состоит в том, что представленные в нем результаты проведенной работы, на основании сформулированных выводов и предложений, могут быть использованы руководителями предприятий в процессе их деятельности по улучшению финансового состояния предприятия.

Апробация бакалаврской работы проведена путем сообщения полученных в ходе исследования результатов на хозяйственных совещаниях, ознакомления с основными выводами по бакалаврской работе специалистов и руководителей предприятия ООО «Инэтернум».

1 Теоретические основы анализа и оценки финансового состояния предприятия

1.1 Понятие, сущность и характеристики финансового состояния предприятия

Анализируя понятие «финансовое состояние предприятия», можно отметить, что разнообразие трактовок данного понятия разными авторами подчеркивает многообразие подходов к его определению и анализу. Рассмотрим каждую из представленных точек зрения:

С точки зрения Аскерова П.Ф. финансовое состояние является способностью предприятия к обеспечению своей деятельности финансовыми ресурсами для эффективного ведения бизнеса. Автор считает, что основные акценты необходимо делать на грамотное распределение финансовых ресурсов, их качественное потребление и взаимодействие с контрагентами. Основными аспектами трактовки Аскерова П.Ф являются платежеспособность, финансовая устойчивость и кредитоспособность [9, с. 12].

Н.Н. Илышева считает, что под финансовым состоянием стоит понимать характеристику предприятия, обусловленную величинами, отражающими колебания капитала предприятия в процессе его обращения. В трактовке данного понятия основной акцент автор делает на возможности предприятия обеспечить финансами свою деятельность в определенный период времени, что подчеркивает динамический аспект финансового состояния [15, с. 32].

Для Фридмана А.М. финансовое состояние предприятия сопряжено с возможностями предприятия к реализации выплат по существующим задолженностям. В своем определении Фридман А.М. акцентирует внимание на обязательствах и платежеспособности, что подчеркивает важность ликвидности для финансового состояния [48, с. 14].

По мнению Чернышевой Ю.Г. «финансовое состояние предприятия» составляет проявление финансовой конкуренции предприятия. Трактую данное понятие, основной акцент автор делает на конкурентоспособности и способности предприятия к эффективному использованию своих финансовых ресурсов в борьбе с другими участниками рынка [49, с. 26].

В понимании Ковалева В.В. финансовое состояние представляет собой комплекс значений, которые позволяют охарактеризовать наличие, распределение финансов и их потребление. Это определение подчеркивает системный подход к анализу финансового состояния, учитывающий как активы, так и пассивы [29, с. 33].

В соответствии с подходом Негашева Е.В. и Шеремета А.Д. финансовое состояние необходимо характеризовать через сопоставление активов и пассивов предприятия, подчеркивая ресурсную часть и источники их пополнения. В определении данных авторов основной акцент сделан на балансовом подходе к анализу финансового состояния [34, с. 27].

Проанализировав трактовки понятия «финансовое состояние предприятия», можно заключить, что каждый из авторов подчеркивает разные аспекты финансового состояния предприятия, что свидетельствует о его многогранности. Аскеров П.Ф. ставит основной акцент на управлении ресурсами и устойчивости, Илышева Н.Н. – на динамике капитала, Фридман А.М. – на обязательствах, Чернышева Ю.Г. – на конкурентоспособности, Ковалев В.В. – на комплексности анализа, а Негашев Е.В. и Шеремет А.Д. – на балансовом подходе. Следовательно, понятие «финансовое состояние предприятия» многослойно и требует комплексного подхода для его полного понимания.

Стоит отметить, что каждым из авторов предложена своя уникальная точка зрения на показатели, которые характеризуют финансовое состояние предприятия. Рассмотрим основные существующие подходы.

Для Губиной О.В. «финансовое состояние предприятия» составляет итог прошедших периодов бизнес-деятельности, при этом автор делает основной акцент на определенном комплексе характеристик, включающем [22, с. 141]:

- величину активов предприятия и их соразмерность с объемами изготавливаемых товаров и сбыта;
- наличие собственного капитала и его взаимосвязь с заемными финансами;
- обращение денежных потоков, их формирование и потребление.

Сформированный Губиной О.В. комплекс характеристик позволяет выявлять возможности предприятия и их использование в будущем.

Для оценки финансового состояния предприятия Негашев Е.В. и Шеремет А.Д. делает основной акцент на анализе финансовых результатов предприятия, включая [50, с. 107].:

- продуктивность работы;
- убыточность или доходность;
- структурное содержание активов и пассивов;
- обязательства перед кредиторами и дебиторами.

Сформированный данными авторами подход ориентирован на исследование структурных аспектов и финансовых результатов.

В соответствии с подходом Ковалева В.В. для оценки финансового состояния предприятия необходимо акцентировать внимание на следующих показателях [29, с. 399]:

- финансовая устойчивость;
- прибыльность;
- рентабельность деятельности;
- деловая активность;
- результаты капиталопотребления;
- имущественное положение.

Подход Ковалева В.В. подчеркивает важность рентабельности и устойчивости предприятия.

По мнению Ильшевой Н.Н. финансовое состояние предприятия полноценно позволяют раскрыть следующие показатели [24, с. 177]:

- состав активов и пассивов;
- платежеспособность;
- финансовая стабильность;
- оборачиваемость;
- деловая активность;
- результаты капиталопотребления;
- кредитоспособность;
- леверидж;
- угроза риска организационной несостоятельности.

Таким образом, Ильшева Н.Н. предлагает для оценки финансового состояния предприятия широкий спектр показателей, демонстрируя необходимость применения комплексного подхода.

С точки зрения Абдукаримова И.Т. финансовое состояние представляет собой возможность предприятия к обеспечению своего функционирования, используя собственные финансовые средства. По мнению данного автора, ключевым показателем при анализе финансового состояния предприятия является финансовая устойчивость, которая позволяет охарактеризовать экономическую природу финансового состояния [6, с. 163].

В соответствии с сформированным подходом П.Ф. Аскерова и И.А. Цветкова основной акцент стоит делать на оценке финансового состояния предприятия с целью устранения ошибок в бизнес-деятельности. Основными критериями, с точки зрения данных авторов являются [16, с. 82]:

- наличие собственных финансовых средств;
- поступление заемных источников финансирования;
- финансовые результаты деятельности;

- продуктивность финансового потребления;
- финансовая устойчивость;
- рентабельность деятельности.

По мнению Фридмана А.М. финансовое состояние предприятия необходимо связывать с величиной ликвидности. Соответственно данный автор для его оценки предлагает использовать следующие критерии [48, с. 79]:

- финансовая стабильность и автономность;
- платежеспособность и ликвидность;
- рентабельность собственного капитала.

Фридман А.М. считает, что при оценке финансового состояния больше значение принадлежит учету динамики изменений состояния активов и источников финансирования.

Таким образом, можно заключить, что каждый из авторов для анализа и оценки финансового состояния предприятия предлагает свои уникальные показатели, что подчеркивает многообразие подходов к данной категории. Некоторые из представленных авторов делают акцент на устойчивости и рентабельности предприятия, другие – на структурных аспектах и динамике изменений. Такое разнообразие характеризует, что финансовое состояние предприятия – сложное и многогранное понятие, требующее комплексного анализа.

Финансовое состояние предприятия формируется под влиянием многочисленных взаимосвязанных между собой факторов. Понимание руководством предприятия данных факторов и их влияния на его финансово-хозяйственную деятельность позволяет дать более точную оценку результатов работы предприятия, выявив основные проблемы и найти резервы для улучшения результативности.

Все факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия можно классифицировать по следующим признакам [14, с. 75]:

- место возникновения – внешние и внутренние;
- структура – простые и сложные;

- время влияния – постоянные и переменные;
- степень количественного измерения – качественные (измеряемые), количественные (не поддаются измерению).

Рассмотрим подробнее внешние и внутренние факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия:

Внешними факторами являются [30, с. 32]:

- экономическая ситуация – общий уровень экономики, уровень инфляции, курсы валют и процентные ставки.
- конкуренция – уровень конкуренции в отрасли и действия предприятий-конкурентов.
- законодательство – нормативные правовые акты, регулирующие деятельность предприятий, налогообложение и трудовые отношения.
- рынок – спрос и предложение на товары и услуги, изменения в предпочтениях потребителей.
- технологические изменения – влияние новых технологий на производственный процесс и процесс распределения.
- социальные факторы – изменения в демографии, образе жизни и привычках потребителей.
- политическая стабильность – влияние политической ситуации на бизнес-среду.

К внутренним факторам относят [44, с. 112]:

- управленческая эффективность – качество управления, стратегическое планирование и принятие управленческих решений.
- финансовая структура – соотношение собственных и заемных средств, рентабельность и ликвидность предприятия.
- организационная структура – эффективность внутренних процессов и распределение ответственности.
- кадровый потенциал – квалификационный уровень сотрудников и мотивация персонала.

- технологии и оборудование – уровень автоматизации и модернизации процессов производства.

- клиентская база – степень лояльности клиентов и качество обслуживания.

- инновации – способность предприятия к внедрению новых идей и продукции.

Внутренние и внешние факторы взаимосвязаны между собой и могут оказывать как положительное, так и отрицательное влияние на финансовое состояние предприятия.

Факторы, под влиянием которых формируется финансовое состояние предприятия также можно разделить на простые и сложные.

К простым факторам относятся [33, с. 36]:

- выручка от продаж – основной источник дохода предприятия. Увеличение объема продаж напрямую влияет на финансовое состояние предприятия.

- затраты – операционные расходы (затраты на сырье, заработная плата и аренду) определяют общую прибыль предприятия. Снижение затрат при сохранении уровня выручки позволяет улучшить финансовые показатели.

- цены на продукцию – изменения в ценовой политике могут оказать значительное влияние на выручку и прибыльность.

- кредиторская и дебиторская задолженность – уровень задолженности клиентов и обязательств перед поставщиками оказывает влияние на ликвидность и финансовую устойчивость предприятия.

- налоги – уровень налоговых обязательств оказывает влияние на чистую прибыль предприятия и свободные денежные потоки.

К сложным факторам относятся [47, с. 53]:

- экономическая среда – макроэкономические условия (инфляция, уровень безработицы, экономический рост) значительно влияют на спрос на продукцию и услуги.

– конкуренция – конкуренция на рынке влияет на ценообразование, рыночную долю и общую прибыльность предприятия.

– управление рисками – эффективные стратегии управления рисками позволяют минимизировать потери в условиях рыночной неопределенности и нестабильности.

– корпоративная стратегия – долгосрочные стратегические решения (расширение на новые рынки, диверсификация продукции) значительно изменяют финансовое состояние предприятия.

– кадровая политика – уровень мотивации и квалификации персонала, а также текучесть кадров влияют на производительность и, соответственно, на финансовые результаты предприятия.

– технологические изменения – внедрение новых технологий может, как повысить производственную эффективность, так и потребовать существенных инвестиций, что повлияет на финансовые потоки.

– корпоративная культура – внутренние корпоративные ценности и атмосфера на предприятии влияют на производительность, инновации и, в конечном счете, на финансовые результаты.

Как правило, простые факторы более прямые и легко измеримы, в то время как сложные факторы зачастую имеют многостороннее влияние и необходим их более глубокий анализ. Взаимодействие этих факторов формирует финансовое состояние предприятия и определяет его устойчивость и способность к росту.

Финансовое состояние предприятия зависит от множества постоянных и переменных факторов.

Постоянные факторы (или фиксированные) – факторы, не изменяющиеся в краткосрочной перспективе и оказывающие устойчивое влияние на финансовое состояние предприятия. К ним относятся [8, с. 49]:

– структура капитала – доля собственного и заемного капитала, определяющая финансовую устойчивость и стоимость капитала предприятия.

– долгосрочные обязательства – кредиты и займы, которые необходимо погашать в течение продолжительного времени, влияют на уровень ликвидности и финансовые риски.

– амортизация – расходы на амортизацию основных средств, которые являются фиксированными и оказывают влияние на чистую прибыль предприятия.

– арендные обязательства – долгосрочные арендные контракты, создающие фиксированные обязательства и влияющие на финансовые потоки.

– корпоративная стратегия – долгосрочные решения о развитии, расширении или диверсификации бизнеса, определяющие ориентир и устойчивость предприятия.

Переменные факторы – факторы, которые могут изменяться в зависимости от условий рынка и других обстоятельств, оказывая более гибкое воздействие на финансовое состояние предприятия. К ним относятся [21, с. 46]:

– выручка от продаж – изменения в объемах продаж и ценах на продукцию, на которые влияют спрос и конкуренции;

– операционные затраты – переменные расходы (затраты на сырье, трудозатраты, коммунальные услуги), которые могут изменяться в зависимости от производственного объема;

– налоги – изменения в ставках налогов или правилах налогообложения влияют на чистую прибыль предприятия;

– курсовые колебания – для предприятий, которые работают на международных рынках, изменения курсов валют значительно повлияют на доходы и расходы;

– конкуренция – изменения в конкурентной среде влияют на ценообразование и доли рынка;

– экономические условия – колебания в экономике (инфляция, уровень безработицы, экономический рост) влияют на спрос на продукцию и услуги.

Постоянные факторы формируют основу для финансового состояния предприятия, определяя его устойчивость в долгосрочной перспективе и

стратегию. В свою очередь, переменные факторы требуют гибкости и адаптивности со стороны предприятия, поскольку они могут существенно изменяться в зависимости от внешних и внутренних условий. Понимание взаимодействия данных факторов позволяет предприятиям эффективно управлять своими финансами и адаптироваться к рыночным изменениям.

Финансовое состояние предприятия может быть подвержено воздействию разных факторов, которые также можно классифицировать на качественные и количественные.

Качественные факторы – это характеристики, которые сложно или невозможно выразить в числовом формате, но которые все же значительно влияют на финансовое состояние предприятия. К ним относятся:

- корпоративная культура – атмосфера внутри предприятия, уровень мотивации персонала и их вовлеченность в процесс работы влияют на производительность и, соответственно, на финансовые результаты;

- репутация предприятия – общественное мнение о предприятии, доверие партнеров и клиентов значительно влияют на объем продаж и стоимость акций;

- управленческие навыки – компетентность и опыт руководства, способность принимать стратегические решения и управлять рисками;

- инновации и технологии – уровень внедрения новых технологий и инновационных решений, которые могут повысить эффективность и конкурентоспособность предприятия;

- клиентский сервис – качество обслуживания клиентов, которое может влиять на лояльность и повторные покупки;

- отношения с партнерами – уровень сотрудничества и взаимодействия с поставщиками, дистрибьюторами и другими партнерами.

Количественные факторы – факторы, которые могут быть выражены в числовом формате и которые могут быть измерены с помощью разных финансовых показателей. К ним относятся [13, с. 43]:

- выручка – общая сумма доходов от продаж товаров или услуг за определенный временной период;
- прибыль – чистая прибыль, валовая прибыль и операционная прибыль, которые отражают финансовые результаты предприятия.
- затраты – операционные, фиксированные и переменные затраты, влияющие на общую рентабельность;
- капитал – воля собственного и заемного капитала предприятия, которая используется для финансирования бизнеса;
- долговая нагрузка – уровень задолженности предприятия, который может быть измерен посредством коэффициентов (например, коэффициент долговой нагрузки);
- коэффициенты ликвидности – показатели (текущая ликвидность, быстрая ликвидность, абсолютная ликвидность), отражающие способность предприятия покрывать свои краткосрочные обязательства;
- рентабельность – показатели рентабельности (например, рентабельность активов (ROA), рентабельность собственного капитала (ROE)), которые позволяют оценить эффективность использования ресурсов предприятия.

Качественные и количественные факторы играют значимую роль в оценке финансового состояния предприятия. Качественные факторы могут оказывать влияние на долгосрочные результаты предприятия и его стратегическое направление, в то время как количественные факторы предоставляют конкретные данные для анализа и принятия управленческих решений. Эффективное управление данными факторами может способствовать улучшению финансового состояния и конкурентоспособности предприятия.

В результате проведенного анализа можно заключить, что для всестороннего анализа и оценки финансового состояния предприятия необходимо учитывать не только ключевые критерии (рентабельность, ликвидность и финансовая устойчивость), но и дополнительные параметры (уровень обязательств перед кредиторами и дебиторами, финансовые

результаты бизнес-деятельности, оборот капитала и уровень кредитоспособности). Благодаря данным показателям возможно более глубокое понимание способности предприятия к эффективному использованию своих ресурсов финансирования и адаптации их для поддержки своей бизнес-деятельности. В итоге, комплексный анализ финансового состояния является ключом к выявлению сильных и слабых сторон предприятия, что способствует принятию более обоснованных управленческих решений и улучшению финансовой устойчивости.

Основная цель оценки финансового состояния предприятия состоит в анализе ее текущего финансового положения для выявления возможностей решения задач социально-экономического развития в будущем. Это позволяет предприятию принимать обоснованные экономические решения, ориентированные на оптимизацию ее деятельности и достижение устойчивого роста. Следовательно, оценка финансового состояния на постоянной основе является основополагающим инструментом для формирования стратегий, обеспечивающих не только финансовую стабильность, но и социальную ответственность предприятия [45, с. 53].

В условиях рынка у предприятия возможны четыре фундаментальных экономических выбора, представленных наглядно на рисунке 1.1.

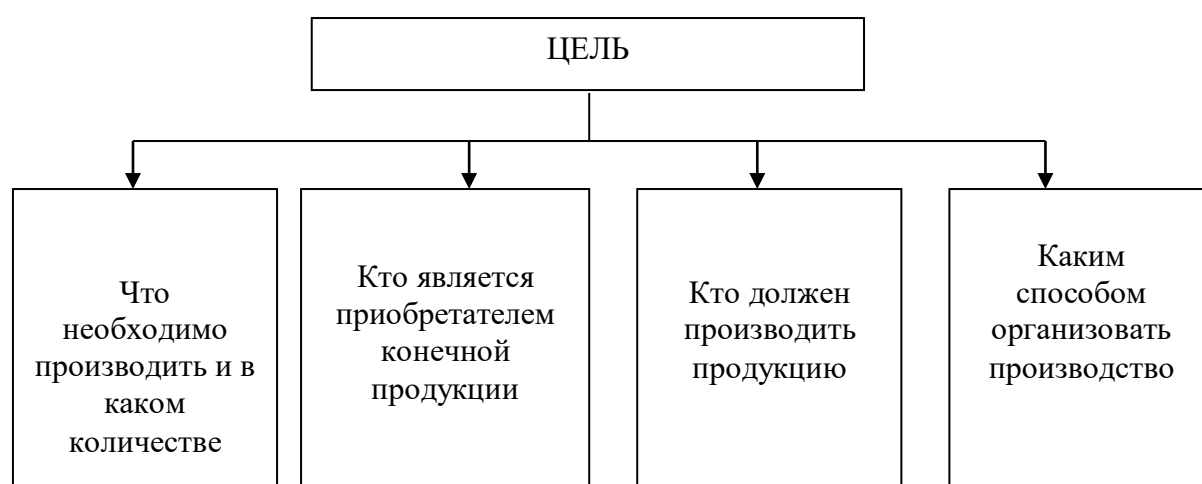


Рисунок 1.1 – Виды фундаментального экономического выбора

Эффективность решений, принимаемых руководством предприятия, значительно зависит от правильного выбора основных финансовых параметров, к которым относят состав активов, капитал-структуру, капитал-стоимость, величину собственного капитала, а также выручку и прибыль. Учету заемных источников финансирования, как краткосрочных, так и долгосрочных, и методов их увеличения также принадлежит значимая роль. Следовательно, благодаря грамотному выбору и управлению данными составляющими предприятия могут оптимизировать свои финансовые ресурсы, повышать эффективность бизнес-деятельности и достигать поставленных целей [25, с. 18].

На рисунке 1.2 приведены задачи анализа и оценки финансового состояния предприятия.



Рисунок 1.2 – Задачи анализа и оценки финансового состояния предприятия

В информационную основу анализа финансового состояния предприятия входят годовая финансовая отчетность, состоящая из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, отчета о движении капитала и денежных средств, а также пояснений к ним. Важная роль в анализе также принадлежит дополнительным информационным источникам, таким как учетная политика, износ основных средств, нематериальных активов, объем реализованной продукции и т.д.

Подводя итоги, можно заключить, что для анализа финансового состояния предприятия необходим комплексный подход, учитывающий разные

аспекты, среди которых платежеспособность, финансовая устойчивость и кредитоспособность. Важными факторами, оказывающими влияние на финансовое состояние предприятия, являются внешние и внутренние условия, включая экономическую ситуацию, управленческую эффективность и организационную структуру. Качественным и количественным факторам также принадлежит важная роль в оценке, предоставляя как конкретные данные для анализа, так и характеристики, влияющие на долгосрочные результаты.

1.2 Показатели и этапы анализа финансового состояния предприятия

Ключевым этапом, позволяющим определить финансовую устойчивость предприятия, является анализ платежеспособности и ликвидности. Он включает как абсолютные, так и относительные показатели, что позволяет более полно определить способность предприятия выполнять свои обязательства.

Динамика показателей исследуется на основании анализа изменений в платежеспособности и ликвидности во времени с целью выявления тенденций и факторов, влияющих на финансовое состояние, что важно для принятия управленческих решений.

Группировка активов и пассивов позволяет систематизировать данные и упорядочить данные, что облегчает анализ и делает его более наглядным и структурированным.

Для сравнения активов и пассивов используют неравенства, оценивая ликвидность, что позволяет определить финансовое состояние предприятия. Если активы превышают пассивы по разным группам, это говорит о платежеспособности и финансовой устойчивости [18, с. 56].

Перспективы платежеспособности – даже если в краткосрочной перспективе предприятие имеет возможность столкнуться с трудностями,

наличие у него быстрореализуемых активов позволяет сохранить платежеспособность при условии поступления средств от реализации.

Автоматическое выполнение неравенств подразумевает наличие всех положительных условий для ликвидности ($A1 > П1$, $A2 > П2$, $A3 > П3$), соблюдение последнего условия ($A4 < П4$) будет автоматически выполнено, что предоставляет комплексный подход в анализе [10, с. 63].

Для оценки относительных показателей ликвидности рассчитывают следующие коэффициенты:

1. Коэффициент текущей ликвидности:

$$K_{ТЛ} = (A1 + A2) - (П1 + П2) \quad (1.1)$$

2. Коэффициент перспективной (быстрой) ликвидности:

$$K_{ПЛ} = A3 - П3 \quad (1.2)$$

3. Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$K_{ал} = (ДС + КФВ) / КО \quad (1.3)$$

где: ДС – денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

КО – краткосрочные обязательства [16, с. 53].

Коэффициент абсолютной ликвидности отражает долю краткосрочных обязательств, которые могут быть покрыты высоколиквидными активами (денежными средствами и ценными бумагами). Данный показатель имеет свое оптимальное значение в диапазоне от 0,2 до 0,5, что отражает достаточный уровень ликвидности для своевременного погашения текущих обязательств.

4. Коэффициент срочной ликвидности:

$$K_{сл} = (ДС + КФВ + КДЗ) / КО \quad (1.4)$$

где: КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность.

Коэффициент срочной ликвидности показывает способность предприятия погашать свои долги за счет оборотных средств, учитывая объем обязательств, которые подлежат уплате в течение периода оборота дебиторской задолженности. Для отечественных предприятий диапазон оптимального значения данного показателя находится от 0,7 до 0,8, что характеризует достаточную финансовую устойчивость для выполнения краткосрочных обязательств.

5. Коэффициент текущей ликвидности:

$$K_{\text{тл}} = \text{ОА} / \text{КО} \quad (1.5)$$

где: ОА – оборотные активы.

Данный показатель обуславливает способность предприятия покрывать свои текущие обязательства за счет оборотных активов, при этом его оптимальное значение составляет от 1 до 3 [17, с. 49].

6. Коэффициент общей ликвидности:

$$K_{\text{ол}} = (A1 + A2 + A3) / (\text{П1} + \text{П2} + \text{П3}) \quad (1.6)$$

Коэффициент общей ликвидности демонстрирует способность предприятия покрывать свои краткосрочные обязательства, используя оборотные средства, при этом оптимальное значение данного коэффициента составляет от 1,5 до 2,5.

7. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:

$$K_{\text{ол}} = (\text{П3} - A1 + A4) / A2 \quad (1.7)$$

Данный коэффициент отражает степень обеспеченности предприятия собственными средствами, чтобы поддерживать текущую бизнес-деятельность, при этом оптимальное значение составляет не менее 0,1 [18, с. 62].

8. Коэффициент общей платежеспособности:

$$K_{обп} = СК / ВБ \quad (1.8)$$

где: СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

9. Коэффициент собственной платежеспособности:

$$K_{сп} = (\text{стр. 1200} - \text{стр. 1500}) / \text{стр. 1200} \quad (1.9)$$

Данный коэффициент отражает финансовую стабильность предприятия, характеризуя ее способность покрывать обязательства за счет собственных оборотных активов, при этом оптимальное значение данного показателя составляет 0,5-0,7.

10. Коэффициент восстановления платежеспособности:

$$K_{вп} = ((K_{тл\ кон} + 6/T \times (K_{тл\ кон} - K_{тл\ нач})) / 2 \quad (1.10)$$

Данный коэффициент позволяет оценить способность предприятия к восстановлению нормальной платежеспособности и ликвидности в течение 6 месяцев после отчетной даты, при этом данный коэффициент имеет свое оптимальное значение, равное 2, но при этом может колебаться от 1 до 2,5 [26, с. 274].

Анализ платежеспособности предприятия является ключевым для оценки его готовности погашать свои долги, и выявляет его неплатежеспособность, а также неудовлетворительную структуру баланса, может быть определено по таким критериям, как коэффициент текущей ликвидности менее 2 и

коэффициент обеспеченности собственными средствами ниже 0,1. Данные коэффициенты указывают на наличие потенциальных финансовых рисков и необходимости принятия мер для улучшения финансового состояния.

Для более глубокой оценки финансовой устойчивости предприятия используют абсолютные и относительные показатели:

1. Наличие собственных средств:

$$\text{СОС} = \text{СС} / \text{К} \quad (1.11)$$

где: СС – собственные средства;

К – капитал.

2. Наличие собственных и долгосрочных источников формирования запасов и затрат:

$$\text{СДС} = (\text{СС} + \text{ДКЗ}) / \text{К} \quad (1.12)$$

где: ДКЗ – долгосрочные заемные средства.

3. Общая величина источников формирования запасов и затрат:

$$\text{СО} = (\text{СС} + \text{ДКЗ} + \text{ККЗ}) / \text{К} \quad (1.13)$$

где: ККЗ – краткосрочные заемные средства [40, с. 95].

В рамках данных показателей исследуется обеспеченность запасов и затрат предприятия источниками их формирования:

1. Избыток (+) или дефицит (-) собственных оборотных средств:

$$+\text{ФС} = \text{СОС} - \text{ЗЗ} \quad (1.14)$$

где: ЗЗ – запасы и затраты.

2. Избыток или дефицит источников образования собственных и долгосрочных заемных ресурсов, направленных на пополнение резервов и затрат:

$$+ФТ = СДС - ЗЗ \quad (1.15)$$

3. Избыток или дефицит единой суммы основных источников образования запасов и затрат:

$$+ФО = ОИ - ЗЗ \quad (1.16)$$

Типы финансовой устойчивости предприятия приведены в Приложении Б.

Относительные коэффициенты финансовой устойчивости имеют следующие формулы расчета:

1. Коэффициент финансовой устойчивости:

$$Кфу = (\text{стр. 1300} + \text{стр. 1400}) / \text{стр. 1700} \quad (1.17)$$

Коэффициент финансовой устойчивости отражает независимость предприятия от кредитов и займов, а также объем средств, используемых им для своей бизнес-деятельности, при этом данный показатель имеет свое оптимальное значение не менее 0,75 [46, с. 54].

2. Коэффициент финансового левериджа:

$$Кфл = (\text{стр. 1500} + \text{стр. 1400}) / \text{стр. 1300} \quad (1.18)$$

Данный коэффициент демонстрирует эффективность использования предприятием кредитных средств, при этом оптимальное значение коэффициента должно составлять ≤ 1 .

3. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств:

$$K_{смис} = \text{стр. 1200} / \text{стр. 1100} \quad (1.19)$$

Данный коэффициент отражает соотношение оборотного капитала к внеоборотным активам предприятия, где значение его выше 1 указывает на преобладание у предприятия оборотных активов, а ниже 1 – на доминирование внеоборотных активов.

4. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами:

$$K_{озсос} = (\text{стр. 1300} + \text{стр. 1100}) / \text{стр. 1210} \quad (1.20)$$

Данный коэффициент отражает долю запасов предприятия, финансируемую за счет собственных источников, данный коэффициент оптимален в диапазоне 0,6-0,8.

5. Коэффициент финансирования:

$$K_{ф} = \text{стр. 1300} / (\text{стр. 1400} + \text{стр. 1500}) \quad (1.21)$$

Данный коэффициент отражает степень формирования активов предприятия за счет своего собственного капитала и его зависимость от источников внешнего финансирования, при оптимальном значении коэффициента, превышающем 1 [42, с. 126].

6. Коэффициент маневренности собственного капитала:

$$K_{мск} = (\text{стр. 1300} + \text{стр. 1100}) / \text{стр. 1300} \quad (1.22)$$

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает долю собственного оборотного капитала предприятия, доступного для маневра, с оптимальным значением коэффициента в диапазоне 0,2-0,5.

7. Коэффициент финансовой зависимости:

$$Кфз = \text{стр. 1700} / \text{стр. 1300} \quad (1.23)$$

Данный коэффициент отражает соотношение общих финансовых ресурсов предприятия к сумме его собственных средств, при своем оптимальном значении в диапазоне 0,5-0,6.

8. Коэффициент автономии:

$$Ка = \text{стр. 1700} / \text{стр. 1300} \quad (1.24)$$

Коэффициент автономии демонстрирует долю активов предприятия, финансируемых собственными средствами, при этом его оптимальное значение превышает 0,5.

9. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств:

$$Ксзсс = (\text{стр. 1400} + \text{стр. 1500}) / \text{стр. 1300} \quad (1.25)$$

Данный коэффициент отражает количество заемного капитала предприятия на каждый рубль его собственных средств, с оптимальным значением равным более 1 [27, с. 97].

Подводя итоги, стоит отметить, что оценка финансового состояния предприятия необходима для выявления ошибок в его бизнес-деятельности, что позволяет разработать стратегию для улучшения финансового положения и повышения платежеспособности.

1.3 Методы оценки финансового состояния предприятия

Финансовое состояние предприятия можно оценить, используя различные методы, основными среди которых являются:

1. Горизонтальный анализ (динамический анализ) – сравниваются показатели финансовой отчетности за разные временные периоды, с расчетом абсолютных и относительных изменений, а также анализируются факторы, влияющие на вариабельность данных показателей.

Цель горизонтального анализа состоит в выявлении тенденций в изменении финансовых показателей и оценке эффективности деятельности предприятия во времени. В рамках проведения горизонтального анализа финансового состояния предприятия используют следующие шаги [21, с. 84]:

- выбор временного периода для анализа. Как правило, горизонтальный анализ проводят за несколько лет (например, за три года), с целью выявления тенденций в изменениях финансовых показателей;

- выбор показателей для анализа. Для оценки финансового состояния предприятия используют разные показатели (выручка, прибыль, расходы, активы, пассивы и др.);

- сбор данных за выбранный временной период. Собирается финансовая отчетность предприятия за выбранный временной период и рассчитываются выбранные показатели для каждого периода;

- сравнение показателей во времени. Сравниваются выбранные показатели за каждый временной период, с целью выявления тенденций в их изменениях. Для визуализации оценки используются графики и диаграммы для наглядного представления изменений в показателях.

- анализ результатов. Оцениваются результаты горизонтального анализа, с целью формирования выводов о финансовом состоянии предприятия. Выявляются тенденции в изменениях показателей, которые могут указывать на проблемы или успехи в бизнесе.

2. Вертикальный анализ – оценивается удельный вес отдельных статей доходов и расходов относительно общего результата, сопоставляя изменения в структуре за предыдущие периоды.

Вертикальный анализ позволяет проанализировать структуру финансовых показателей в относительных величинах. Цель данного анализа состоит в определении удельного веса разных статей финансовой отчетности в общем объеме и в выявлении наиболее важных статей, оказывающих наибольшее влияние на финансовое состояние предприятия.

Процесс проведения вертикального анализа финансового состояния предприятия состоит из следующих шагов [48, с. 103]:

- выбор финансовых показателей для анализа. Для оценки финансового состояния предприятия могут быть использованы разные показатели (например, выручка, прибыль, расходы, активы, пассивы и др.).

- сбор данных для анализа. Собирается финансовая отчетность предприятия и рассчитываются выбранные показатели в относительных величинах.

- анализ результатов. Проводится оценка результатов вертикального анализа для формирования выводов о структуре финансовых показателей предприятия. Выявляются наиболее важные статьи, оказывающие наибольшее влияние на финансовое состояние предприятия.

3. Анализ финансовых коэффициентов – рассчитываются соотношения ключевых коэффициентов (устойчивость, ликвидность, прибыльность и др.), с выявлением их взаимозависимости и сравнением с нормативами и показателями прошлых периодов.

Метод оценки финансового состояния предприятия «анализ финансовых коэффициентов» позволяет провести анализ его финансовой устойчивости, эффективности и прибыльности. Для этого используют разные коэффициенты, рассчитываемые на основании финансовой отчетности предприятия. К основным финансовым коэффициентам относят коэффициент текущей ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности, коэффициент

рентабельности активов, Коэффициент рентабельности собственного капитала, коэффициент деловой активности, коэффициент оборачиваемости запасов и т.д.

Проведение анализ финансовых коэффициентов позволяет выявлять сильные и слабые стороны финансового состояния предприятия и делать выводы о его финансовой устойчивости, эффективности и прибыльности 1 [28, с. 117].

4. Трендовый анализ – определяются относительные отклонения отчетных показателей за несколько периодов от начального уровня для выявления трендов.

Цель трендового анализа состоит в выявлении тенденций в изменениях финансовых показателей и формировании прогнозов о будущем финансовом состоянии предприятия.

В рамках трендового анализа финансового состояния предприятия используют следующие формулы [16, с. 102]:

- среднее значение показателя за выбранный временной период:

$$\text{Среднее значение} = (\text{Значение показателя в периоде 1} + \text{Значение показателя в периоде 2} + \dots + \text{Значение показателя в периоде N}) / N \quad (1.26)$$

где N – количество периодов времени, за которые проводится анализ.

- стандартное отклонение показателя за выбранный временной период:

$$\text{Стандартное отклонение} = \sqrt{[\sum (\text{Значение показателя в периоде } i - \text{Среднее значение показателя})^2 / N]} \quad (1.27)$$

где: N – количество периодов времени, за которые проводится анализ.

– коэффициент корреляции между двумя показателями:

$$\text{Коэффициент корреляции} = \frac{\sum[(\text{Значение показателя 1 в периоде } i - \text{Среднее значение показателя 1}) \times (\text{Значение показателя 2 в периоде } i - \text{Среднее значение показателя 2})]}{(N \times \text{Стандартное отклонение показателя 1} \times \text{Стандартное отклонение показателя 2})} \quad (1.28)$$

где: N – количество временных периодов, за которые проводится анализ.

– среднее процентальное изменение показателя за выбранный период времени:

$$\text{Средний процентный прирост} = \frac{(\text{Последнее значение показателя} - \text{Первое значение показателя})}{\text{Первое значение показателя}} \times 100\% \quad (1.29)$$

где: Первое значение показателя – значение показателя в первом временном периоде;

Последнее значение показателя – значение показателя в последнем временном периоде.

– средний темп роста показателя за выбранный временной период:

$$\text{Средний темп роста} = \left[\frac{\text{Последнее значение показателя}}{\text{Первое значение показателя}} \right]^{(1 / N) - 1} \times 100\% \quad (1.29)$$

где: N – количество временных периодов, за которые проводится анализ.

5. Сравнительный анализ – выявляются общие черты и различия между анализируемыми объектами для оценки их финансового состояния [39, с. 31].

Основная цель метода сравнительного анализа состоит в выявлении сильных и слабых сторон предприятия по сравнению с его конкурентами или отраслевыми стандартами, что может помочь в принятии обоснованных решений о стратегии и тактике ведения бизнес-деятельности.

В рамках сравнительного анализа оценивается относительная конкурентоспособность предприятия, выявляются основные тренды и тенденции, определяются нормативные показатели 1 [46, с. 54].

6. Факторный анализ – изучается влияние разнообразных факторов на итоговые показатели, используя детерминированные методы исследования.

Цель данного метода в рамках оценки финансового состояния предприятия состоит в выявлении и количественной оценке факторов, оказывающих наибольшее влияние на изменения финансовых показателей предприятия в определенном временном периоде. Метод факторного анализа позволяет понять, какие именно факторы привели к улучшению или ухудшению финансового состояния предприятия за определенный временной период, и таким образом, помочь в принятии обоснованных решений по управлению финансами.

В качестве примера представим факторный анализ изменения прибыли, осуществляемый по следующей формуле [18, с. 216].:

$$\Delta \text{Прибыль} = \sum (\Delta \text{Прибыль } i) = \sum (\text{База } i \times \Delta \text{Коэффициент } i) \quad (1.30)$$

где:

$\Delta \text{Прибыль}$ – изменение прибыли за период;

$\Delta \text{Прибыль } i$ – изменение прибыли, обусловленное i -м фактором;

База i – база для расчета изменения прибыли по i -му фактору (выручка, активы, расходы и т.п.);

$\Delta \text{Коэффициент } i$ – изменение коэффициента, который характеризует воздействие i -го фактора на прибыль (рентабельность продаж, рентабельность активов, отношение расходов к выручке и т.д.).

Каждый из представленных методов предоставляет уникальные возможности и позволяет глубже понять финансовое состояние предприятия.

Подводя итоги, можно заключить, что методы оценки финансового состояния предприятия позволяют обеспечить всесторонний анализ его

деятельности, выявляя тенденции, структурные изменения и ключевые факторы, которые влияют на финансовые показатели. Они позволяют определять сильные и слабые стороны предприятия, а также сравнить его с отраслевыми стандартами и текущими конкурентами. Использование рассмотренных методов обеспечивает принятие обоснованных управленческих решений для улучшения финансовой устойчивости и эффективности предприятия.

2 Анализ и оценка финансового состояния предприятия ООО «Инэтернум»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Инэтернум»

Общество с ограниченной ответственностью «Инэтернум» (ООО «Инэтернум») является строительной компанией, расположенной в Санкт-Петербурге. ООО «Инэтернум» за годы работы зарекомендовала себя как надежный партнер в сфере строительства жилых и нежилых зданий. Под руководством директора Пархоменко Б.Н. предприятие активно развивает свои направления, ориентируясь на высокие стандарты качества и инновации.

С момента своего основания ООО «Инэтернум» занимается строительством не только жилых комплексов, но и коммерческих объектов, а также специализированных сооружений. Важная часть деятельности ООО «Инэтернум» - строительство инженерных коммуникаций, включая системы водоснабжения и водоотведения, а также объекты, которые связаны с обеспечением телекоммуникациями и электроэнергией. Это позволяет ООО «Инэтернум» предлагать своим клиентам комплексные решения и эффективно реализовывать проекты любой сложности.

В 2021 году предприятие ООО «Инэтернум» изменение основной вид деятельности с торговли на строительство, это стало стратегическим шагом, ориентированным на увеличение конкурентоспособности и расширение спектра услуг. Благодаря данному шагу предприятие ООО «Инэтернум» смогло привлечь новых клиентов и укрепить свои позиции на рынке.

Предприятие ООО «Инэтернум» ведет активное сотрудничество как с частными, так и с государственными заказчиками, реализуя проекты, соответствующие самым высоким требованиям к безопасности и качеству. ООО «Инэтернум» постоянно стремится к совершенствованию своих

процессов, что позволяет предприятию оставаться на ключевых позициях строительной отрасли и успешно конкурировать с другими игроками на рынке.

В таблице 2.1 представлена динамика объема выполненных услуг ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг.

Таблица 2.1 – Объем выполненных услуг ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2023/2022 гг.		2024/2023 гг.	
				+/-	%	+/-	%
Объем выполненных работ и оказанных услуг, тыс.руб. В т.ч.:	1712	52155	20455	53867	2946,4	-31700	-60,8
Строительно-монтажные работы, тыс.руб.	1502	45725	17046	43773	2944,3	-28679	-62,7
Услуги механизмов, тыс.руб.	210	2871	2072	2661	1267,1	-799	-27,8
Услуги спецтранспорта, тыс.руб.	0	3559	1337	3559	100,0	-2222	-62,4

По данным таблицы можно видеть, что объем выполненных работ и оказанных услуг ООО «Инэтернум» в 2023 году в сравнении с 2022 годом существенно увеличился, однако в 2024 году отмечается его резкое снижение. По строительно-монтажным работам наблюдается наибольшее падение, они снизились на 62,7% в сравнении с предыдущим годом, что указывает на проблемы предприятия в реализации проектов или изменении спроса на услуги. Услуги механизмов и спецтранспорта также показывают динамику снижения, что свидетельствует о необходимости анализа причин и разработки стратегий для улучшения финансовых показателей в будущем.

В таблице 2.2 проанализированы экономические показатели деятельности ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг.

Деятельность предприятия ООО «Инэтернум» за рассматриваемый период показывает существенные изменения в экономических показателях.

Так, в 2023 году выручка и себестоимость продукции показывают резкий рост, при этом в 2024 году выручка предприятия значительно снизилась на 60,8%, что свидетельствует о проблемах с реализацией услуг. Несмотря на это, по прибыли от продаж и чистой прибыли отмечается динамика роста, что указывает на повышение эффективности в управлении затратами.

Таблица 2.2 – Экономические показатели деятельности ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2023/2022 гг.		2024/2023 гг.	
				+/-	%	+/-	%
Выручка, тыс.руб.	1712	52155	20455	53867	2946,4	-31700	-60,8
Себестоимость продукции, тыс.руб.	415	50546	16770	50131	12079,8	-33776	-66,8
Активы, тыс.руб.	3730	23579	61117	19849	532,1	37538	159,2
Основные фонды, тыс.руб.	0	0	33537	0	-	33537	-
Оборотные активы, тыс.руб.	3730	23542	20965	19812	531,2	-2577	-10,9
Собственный капитал, тыс.руб.	-765	-465	345	300	-39,2	810	-174,2
Прибыль от продаж, тыс.руб.	1297	1609	3685	312	24,1	2076	129,0
Чистая прибыль, тыс.руб.	171	301	810	130	76,0	509	169,1
Затраты на 1 руб., руб.	0,24	0,97	0,82	0,73	299,8	-0,15	-15,4
Рентабельность продаж, %	75,76	3,09	18,02	-72,67	-95,9	14,93	484,0
Рентабельность активов, %	4,58	1,28	1,33	-3,31	-72,2	0,05	3,8
Рентабельность капитала, %	-22,35	-64,73	234,78	-42,38	189,6	299,51	-462,7
Оборачиваемость оборотных активов, об.	0,46	2,22	0,98	1,76	382,7	-1,24	-56,0

Однако показатели рентабельности продаж и рентабельности капитала остаются на низком уровне, что требует внимания к финансовой устойчивости и стратегии предприятия для улучшения показателей в будущем.

В таблице 2.3 проанализированы трудовые ресурсы ООО «Инэтернум» и эффективность их использования.

Численность персонала ООО «Инэтернум» в 2023 году в сравнении с 2022 годом увеличилась в 3 раза, но в 2024 году отмечается ее сокращение на 41,7%. Такая динамика вызвана расширением штата работников за счет увеличения объема строительства и сокращением работников в 2024 году за счет снижения объема предоставляемых строительных услуг.

Таблица 2.3 – Трудовые ресурсы ООО «Инэтернум» и средняя заработная плата за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2023/2022 гг.		2024/2023 гг.	
				+/-	%	+/-	%
Среднесписочная численность персонала, чел. в т.ч.:	4	12	7	8	200,0	-5	-41,7
Руководители	1	1	1	0	0,0	0	0,0
Специалисты	0	2	1	2		-1	-50,0
Рабочие	3	9	5	6	200,0	-4	-44,4
Средняя заработная плата по предприятию за месяц, руб.	37155,6	52059,5	40337,8	14903,9	40,1	-11721,7	-22,5

Средняя заработная плата работников ООО «Инэтернум» зависит от объема работ, в 2022 году она показывает значительный рост, но в 2024 году снижается на 22,5%.

ООО «Инэтернум» имеет линейную организационную структуру управления, в которую входит: генеральный директор, главный бухгалтер и строительная бригада. В линейной структуре управления каждый уровень управления подчиняется только одному вышестоящему, что позволяет обеспечить четкость и простоту в принятии решений. В такой системе каждый работник имеет ясные обязанности и ответственность, что обеспечивает эффективный контроль и координацию действий.

На генерального директора возложены обязанности по стратегическому управлению предприятием, принятию ключевых решений и обеспечению достижения поставленных целей. Генеральный директор ООО «Инэтернум»

отвечает за координацию работы всех подразделений и представление интересов организации во внешних отношениях.

В обязанности главного бухгалтера входит ведение бухгалтерского учета и контроль финансовой отчетности предприятия в соответствии с законодательными требованиями. Главный бухгалтер занимается обеспечением правильности и своевременности расчетов с контрагентами, налоговыми органами и другими структурами.

Строительная бригада ответственна за выполнение непосредственных строительных работ в соответствии с проектной документацией и техническим требованиям. Строительная бригада обеспечивает качество, соблюдение сроков и безопасность на строительной площадке.

Производственный процесс ООО «Инэтернум» состоит из комплекса взаимосвязанных этапов, которые направлены на возведение строительных объектов. Производственный процесс ООО «Инэтернум» состоит из:

- подготовительные работы (разработка проектной документации, подготовка площадки, снабжение материалами);
- земляные работы (копка котлованов, планировка территории);
- монтажные и строительные работы (устройство фундаментов, возведение каркасов, кладка стен, кровельные работы),
- инженерные работы (установка коммуникаций, систем отопления, вентиляции, электроснабжения);
- отделочные работы (штукатурка, покраска, укладка покрытий).

Каждый этап координирует определенный специалист, соблюдая нормы безопасности, качества и сроков, что обеспечивает успешность завершения строительных проектов.

Для анализа и оценки финансового состояния ООО «Инэтернум» необходимо исследовать ее активы, оставляющие совокупность имущественных, денежных средств и прав, принадлежащих предприятию, а также ее пассивы, или источники, за счет которых сформированы активы предприятия.

Используя методы горизонтального и вертикального анализа, в таблицах 2.4 и 2.5 проанализируем динамику активов ООО «Инэтернум» за последние три года.

Таблица 2.4 – Активы ООО «Инэтернум» (горизонтальный анализ) за 2022-2024 гг., тыс.руб.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2023/2022 гг.		2024/2023 гг.	
				+/-	%	+/-	%
Основные средства	0	0	33537	0	-	33537	-
Финансовые вложения	0	37	6615	37	-	6578	17778,4
Итого раздел I	0	37	40152	37	-	40115	108418,9
Запасы	321	7437	5495	7116	2216,8	-1942	-26,1
Денежные средства	1932	7028	3190	5096	263,8	-3838	-54,6
Дебиторская задолженность	1477	9077	12280	7600	514,6	3203	35,3
Итого раздел II	3730	23542	20965	19812	531,2	-2577	-10,9
Итого активы	3730	23579	61117	19849	532,1	37538	159,2

За рассматриваемый период активы ООО «Инэтернум» указывают на существенные изменения в их структуре и объеме. В 2024 году ООО «Инэтернум» начало формирование собственных основных средств, что говорит о переходе к активной строительной деятельности после изменения основного вида деятельности. Появление основных средств на сумму 33 537 тыс.руб. свидетельствует об инвестициях в оборудование и инфраструктуру, требующихся для реализации строительных проектов.

Объем финансовых вложений также значительно увеличился, что может свидетельствовать о росте доверия со стороны инвесторов и готовности предприятия к расширению своих операций. При этом, несмотря на положительные изменения в основных средствах и финансовых вложениях, запасы и денежные средства показали отрицательную динамику. Снижение объема запасов на 26,1% и денежных средств на 54,6% может свидетельствовать о наличии на предприятии проблем с управлением оборотными активами или на необходимость финансировать текущие операции.

Дебиторская задолженность ООО «Инэтернум», наоборот, показывает динамику роста, что может быть связано с увеличением объема выполненных работ и услуг, но также может являться сигналом о рисках, связанных с возможными задержками платежей от клиентов.

В целом, объем активов ООО «Инэтернум» увеличился более чем в 2 раза, что указывает на рост и развитие бизнес-деятельности предприятия. Тем не менее, ее руководству стоит обратить внимание на управление оборотными активами с целью обеспечения финансовой устойчивости и ликвидности предприятия в условиях растущей активности на рынке строительных услуг.

Динамика активов ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг. наглядно представлена на рисунке 2.1.

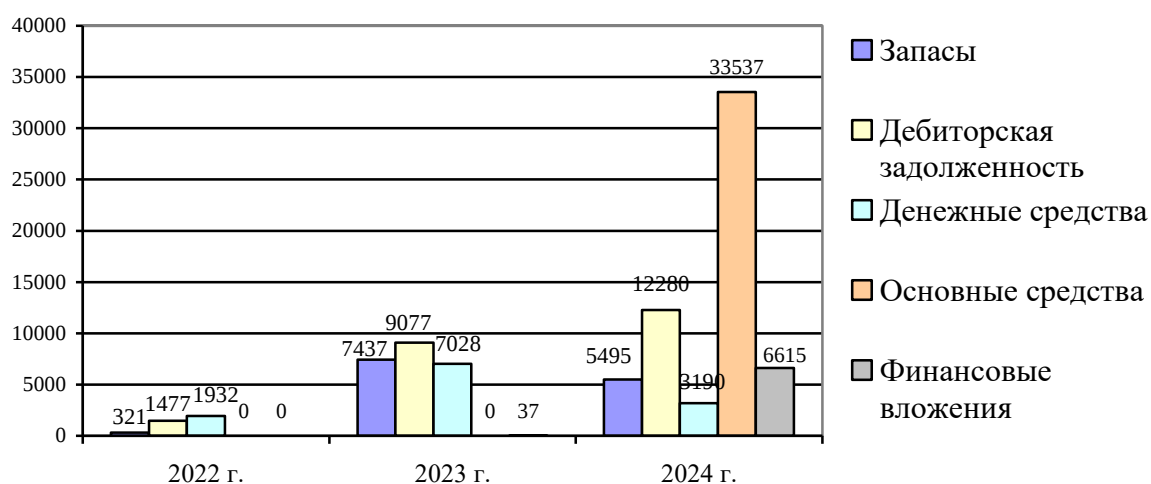


Рисунок 2.1 – Изменение стоимости активов ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг., тыс.руб.

В итоге, за анализируемый период валюта баланса или стоимость имущества ООО «Инэтернум» увеличилась на 15,2% или на 37537 тыс.руб. в основном за счет увеличения объема основных средств предприятия и дебиторской задолженности.

Результаты вертикального анализа имущественной составляющей предприятия ООО «Инэтернум» отражены в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Активы ООО «Инэтернум» (вертикальный анализ) за 2022 – 2024 гг., %

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение	
				2023/2022 гг.	2024/2023 гг.
Основные средства	0,00	0,00	54,87	0,00	54,87
Финансовые вложения	0,00	0,16	10,82	0,16	10,67
Итого раздел I	0,00	0,16	65,70	0,16	65,54
Запасы	8,61	31,54	8,99	22,93	-22,55
Денежные средства	51,80	29,81	5,22	-21,99	-24,59
Дебиторская задолженность	39,60	38,50	20,09	-1,10	-18,40
Итого раздел II	100,00	99,84	34,30	-0,16	-65,54
Итого активы	100,0	100,0	100,0	-	-

В графической форме структура активов ООО «Инэтернум» за 2024 год отражена на рисунке 2.2.

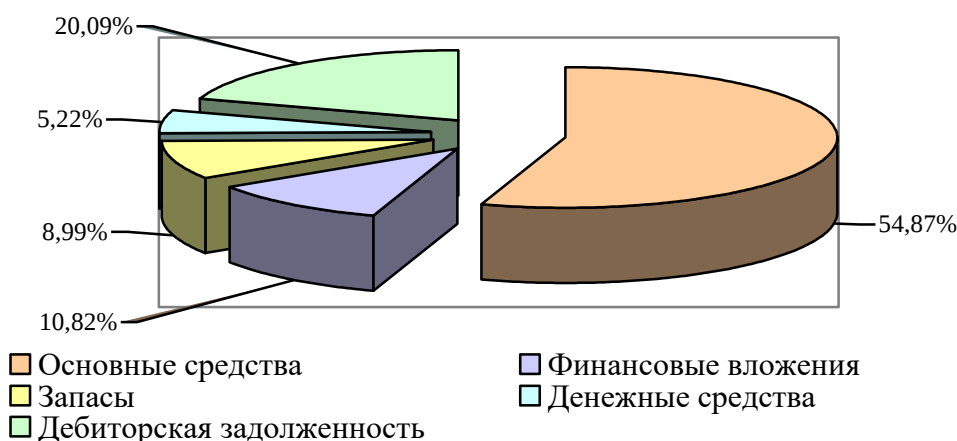


Рисунок 2.2 – Структура активов ООО «Инэтернум» в 2024 г., %

По результатам анализа вертикальной структуры активов ООО «Инэтернум» за анализируемый период можно наблюдать значительные изменения в их распределении, что указывает на трансформацию бизнеса. В 2024 году основная доля активов, составляющая 54,87%, была сосредоточена в основных средствах, что отражает переход предприятия к активной строительной деятельности. При этом удельный вес финансовых вложений увеличился до 10,82%, что указывает на рост доверия со стороны инвесторов.

При этом снижение доли запасов до 8,99% и денежных средств до 5,22% указывает на необходимость более эффективного управления текущими активами с целью обеспечения финансовой устойчивости.

В таблице 2.6 с использованием метода горизонтального анализа, исследованы пассивы предприятия ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг.

Таблица 2.6 – Пассивы ООО «Инэтернум» (горизонтальный анализ) за 2022-2024 гг., тыс.руб.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2023/2022 гг.		2024/2023 гг.	
				+/-	%	+/-	%
Уставный капитал	10	10	10	0	0,0	0	0,0
Нераспределенная прибыль	-775	-475	335	300	-38,7	810	-170,5
Итого раздел III	-765	-465	345	300	-39,2	810	-174,2
Заемные средства	1826	5308	7392	3482	190,7	2084	39,3
Другие долгосрочные обязательства	0	0	39690	0		39690	
Итого раздел IV	1826	5308	47082	-1826	-100,0	47082	787,0
Заемные средства	2650	0	0	-2650	-100,0	0	
Кредиторская задолженность	19	18736	13690	18717	98510,5	-5046	-26,9
Итого раздел V	2669	18736	13690	16067	602,0	-5046	-26,9
Итого пассивы	3730	23579	61117	19849	532,1	37538	159,2

По результатам горизонтального анализа пассивов ООО «Инэтернум» за рассматриваемый период можно отметить значительные изменения, которые отражают динамику финансового состояния предприятия. В 2024 году можно видеть положительную тенденцию в нераспределенной прибыли, которая увеличилась до 335 тыс.руб., что указывает на восстановление финансовых результатов после убытков в предыдущие годы. При этом основной вклад в рост пассивов внесли долгосрочные заемные средства, увеличившиеся до 7392 тыс.руб., что указывает на активное привлечение финансирования для реализации новых проектов и расширения бизнес-деятельности. Появление других долгосрочных обязательств на уровне 39690 тыс.руб. также свидетельствует о стратегической ориентации предприятия на долгосрочные инвестиции. Однако, значительный рост кредиторской задолженности может

указывать на неэффективное управление обязательствами, что в условиях растущей активности бизнес-деятельности негативный знак.

В целом, изменения в структуре пассивов ООО «Инэтернум» свидетельствуют об адаптации предприятия к новым рыночным условиям и готовность к дальнейшему развитию бизнеса.

Результаты вертикального анализа пассивов предприятия ООО «Инэтернум» в графической форме отражены в таблице 2.3.

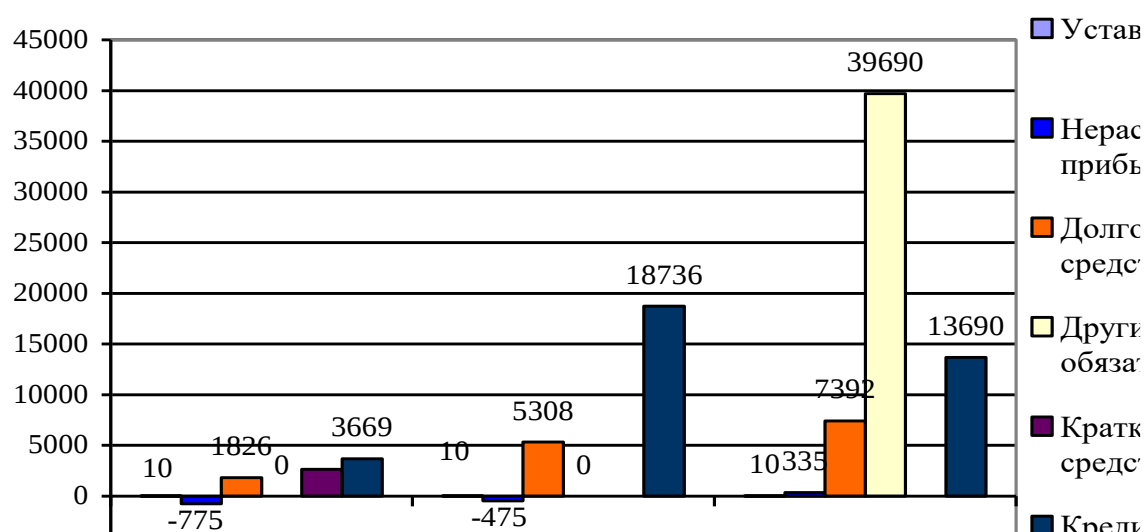


Рисунок 2.3 – Изменение пассивов ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг., тыс.руб.

В таблице 2.7 с использованием метода вертикального анализа, исследованы пассивы предприятия ООО «Инэтернум» за 2022-2024 годы.

По результатам вертикального анализа пассивов ООО «Инэтернум» за рассматриваемый период можно видеть существенные изменения в структуре финансирования предприятия. В 2024 году отмечается восстановление нераспределенной прибыли, которая достигла положительного значения, что указывает об улучшении финансовых результатов и успешной адаптации к условиям рынка строительных услуг. При этом доля заемных средств значительно снизилась, что может указывать на снижение зависимости от внешнего финансирования и более осторожную финансовую политику предприятия.

Появление в 2024 году других долгосрочных обязательств на уровне 64,94% свидетельствует о стратегической переориентации предприятия на долгосрочные инвестиции, что может обеспечить устойчивое развитие в будущем.

Таблица 2.7 – Пассивы ООО «Инэтернум» (вертикальный анализ) за 2022-2024 гг., %

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение	
				2023/2022 гг.	2024/2023 гг.
Уставный капитал	0,27	0,04	0,02	-0,23	-0,03
Нераспределенная прибыль	-20,78	-2,01	0,55	18,76	2,56
Итого раздел III	-20,51	-1,97	0,56	18,54	2,54
Заемные средства	48,95	22,51	12,09	-26,44	-10,42
Другие долгосрочные обязательства	0,00	0,00	64,94	0,00	64,94
Итого раздел IV	48,95	0,00	77,04	-48,95	77,04
Заемные средства	71,05	0,00	0,00	-71,05	0,00
Кредиторская задолженность	0,51	79,46	22,40	78,95	-57,06
Итого раздел V	71,55	79,46	22,40	7,91	-57,06
Итого пассивы	100	100	100	-	-

Увеличение кредиторской задолженности также указывает на ухудшение управления обязательствами, что является негативным признаком для финансовой устойчивости ООО «Инэтернум». В целом, изменения в структуре пассивов подчеркивают адаптивность предприятия ООО «Инэтернум» к новым рыночным условиям и готовность к дальнейшему росту.

В графической форме структура пассивов ООО «Инэтернум» за 2024 год отражена на рисунке 2.4.

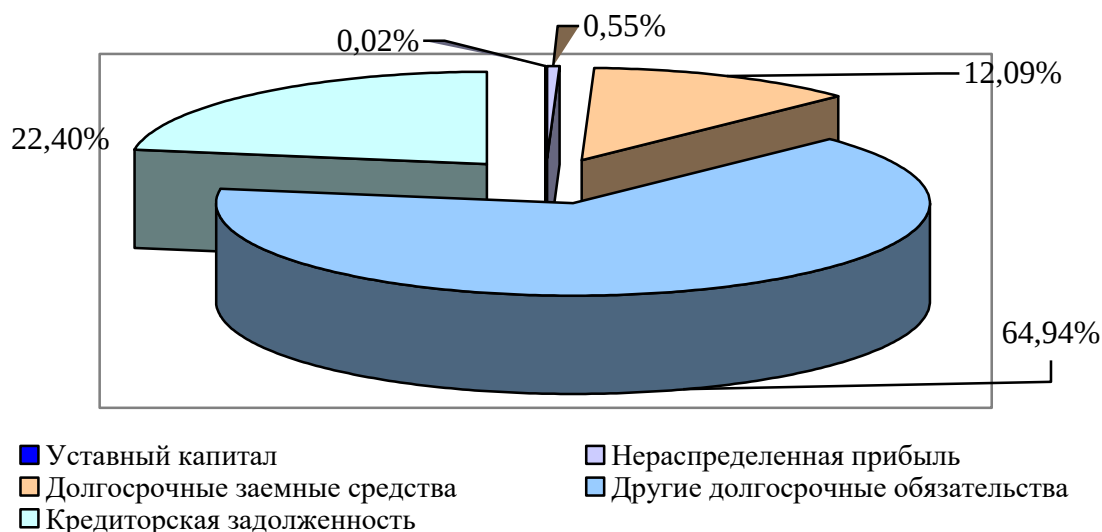


Рисунок 2.4 – Структура пассивов ООО «Инэтернум» в 2024 г., %

Подводя итоги исследования имущественного положения ООО «Инэтернум», можно заключить, что общее развитие предприятия за 2022-2024 годы указывает на значительные изменения в его финансовом состоянии и структуре активов и пассивов. Переход предприятия к активной строительной деятельности и формирование основных средств указывают на стратегическую переориентацию компании, что позволяет ему успешно конкурировать на рынке. Увеличение нераспределенной прибыли и объема дебиторской задолженности свидетельствуют об улучшении финансовых результатов и активизации бизнес-деятельности. При этом снижение доли заемных средств и увеличение других долгосрочных обязательств указывают на более осторожную финансовую политику предприятия. Одновременно, увеличение кредиторской задолженности может указывать на недостаточную эффективность управления обязательствами, что требует внимания со стороны руководства.

В целом, предприятие ООО «Инэтернум» демонстрирует готовность к дальнейшему развитию, создавая основу для устойчивого роста в будущем.

2.2 Анализ финансового состояния ООО «Инэтернум»

Анализ финансового состояния предприятия стоит начать с анализа ликвидности и платежеспособности. Анализ и оценка ликвидности и платежеспособности ООО «Инэтернум» позволит определить эффективность предприятия в управлении своими активами и обязательствами, а также спрогнозировать его платежеспособность.

В таблице 2.8 сгруппированы данные для анализа и оценка ликвидности бухгалтерского баланса ООО «Инэтернум».

По данным таблицы можно видеть значительное увеличение активов, в особенности в 2023 году, что указывает о рост оборотных средств и инвестиций в развитие. При этом резкое изменение в структуре пассивов ООО «Инэтернум», в особенности в 2024 году, вызывает опасения относительно финансовой устойчивости и способности предприятия к выполнению своих обязательств.

Таблица 2.8 – Данные для анализа ликвидности бухгалтерского баланса ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг., тыс.руб.

Актив	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Пассив	2022 г.	2023 г.	2024 г.
A1	1932	7028	3190	П1	19	18736	13690
A2	1477	9077	12280	П2	2650	0	0
A3	321	7437	5495	П3	1826	5308	47082
A4	0	37	40152	П4	-765	-465	345
Баланс	3730	23579	61117	Баланс	3730	23579	61117

В таблице 2.9 отражены результаты анализа и оценка ликвидности бухгалтерского баланса ООО «Инэтернум».

Таблица 2.9 – Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг., тыс.руб.

Неравенство	2022 г.		2023 г.		2024 г.	
	значение	выполнение	значение	выполнение	значение	выполнение
A1 > П1	1913	+	-11708	-	-10500	-
A2 > П2	-1173	-	9077	+	12280	+
A3 > П3	-1505	-	2129	+	-41587	-
A4 < П4	765	-	502	-	39807	-

По результатам анализа ликвидности бухгалтерского баланса ООО «Инэтернум» за анализируемый период можно видеть, что в 2022 году предприятие не выполняло основные ликвидные коэффициенты, что указывает на недостаточность оборотных средств для покрытия краткосрочных обязательств. В 2023 году можно отметить улучшение ситуации с ликвидностью бухгалтерского баланса предприятия, однако в 2024 году вновь возникают проблемы, особенно с покрытием долговых обязательств, что свидетельствует о потенциальных рисках его финансовой устойчивости.

Более детально проанализировать и оценить ликвидность предприятия ООО «Инэтернум» позволят относительные показатели ликвидности. Представим их расчет:

Текущая ликвидность ООО «Инэтернум»:

$$2022 \text{ г.: } (1932 + 1477 + 321) / (19 + 2650) = 1,40$$

$$2023 \text{ г.: } (7028 + 9077 + 7437) / 18736 = 1,26$$

$$2024 \text{ г.: } (3190 + 12280 + 5495) / 13690 = 1,53$$

Быстрая ликвидность ООО «Инэтернум»:

$$2022 \text{ г.: } (1932 + 1477) / (19 + 2650) = 1,28$$

$$2023 \text{ г.: } (7028 + 9077) / 18736 = 0,86$$

$$2024 \text{ г.: } (3190 + 12280) / 13690 = 1,13$$

Абсолютная ликвидность ООО «Инэтернум»:

$$2022 \text{ г.: } 1932 / (19 + 2650) = 0,72$$

$$2023 \text{ г.: } 7028 / 18736 = 0,38$$

$$2024 \text{ г.: } 3190 / 13690 = 0,23$$

В таблице 2.10 отражены результаты анализа и оценки относительных показателей ликвидности ООО «Инэтернум».

Таблица 2.10 – Анализ относительных показателей ликвидности ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг.

Показатель	Оптимальное значение	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение	
					2023/2022 гг.	2024/2023 гг.
Коэффициент текущей ликвидности	1,5	1,40	1,26	1,53	-0,14	0,27
Коэффициент быстрой ликвидности	0,7-1	1,28	0,86	1,13	-0,42	0,27
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0,72	0,38	0,23	-0,35	-0,14

Результаты анализа относительных показателей ликвидности предприятия ООО «Инэтернум» в графической форме отражены на рисунке 2.5.

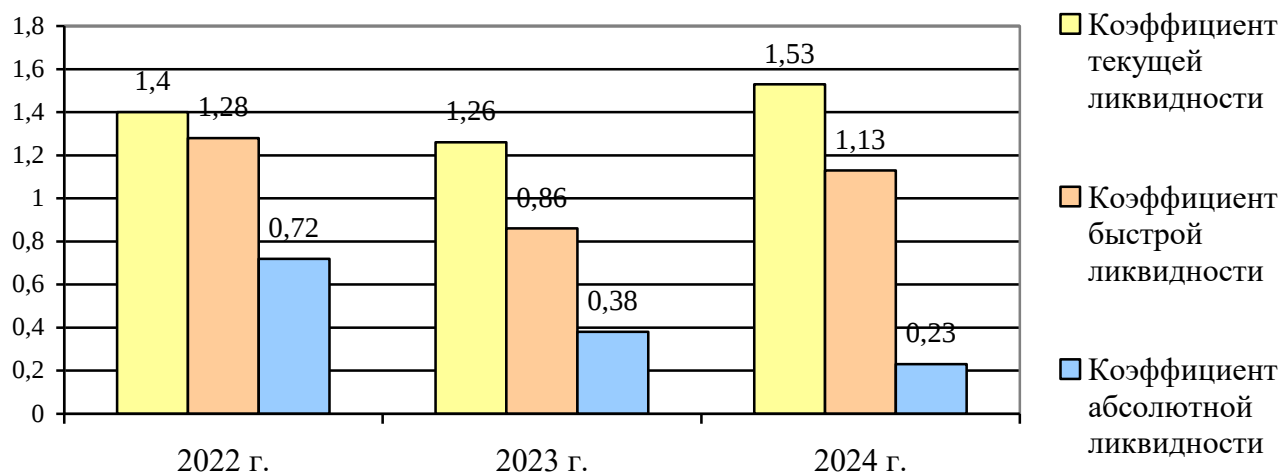


Рисунок 2.5 – Изменение относительных показателей ликвидности ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг.

По результатам анализа относительных показателей ликвидности ООО «Инэтернум» за рассматриваемый период можно отметить, что в 2022 году коэффициент текущей ликвидности был близок к рекомендованному значению, однако в 2023 году можно видеть его снижение до 1,26, что свидетельствует об

ослаблении способности предприятия покрывать свои краткосрочные обязательства. В 2024 году данный показатель восстановился до 1,53, что указывает на значительное улучшение ликвидной позиции.

Коэффициент быстрой ликвидности также демонстрирует колебания: в 2022 году его значение превышало оптимальное, однако в 2023 году снизилось до 0,86, что указывает на снижение ликвидности без учета запасов. В 2024 году данный показатель повысился до 1,13, что свидетельствует о восстановлении финансовой устойчивости.

При этом коэффициент абсолютной ликвидности демонстрирует отрицательную динамику, снизившись с 0,72 в 2022 году до 0,23 в 2024 году, что указывает на недостаточность денежных средств для немедленного покрытия краткосрочных обязательств.

В целом, несмотря на позитивные изменения в текущей и быстрой ликвидности ООО «Инэтернум», ухудшение абсолютной ликвидности указывает на риски относительно способности предприятия на оперативное реагирование на финансовые обязательства.

Уровень платежеспособности ООО «Инэтернум» в динамике позволят оценить относительные показатели платежеспособности. Представим их расчет:

Коэффициент финансовой устойчивости ООО «Инэтернум»:

$$2022 \text{ г.: } ((-765) + 1826) / 3730 = 0,28$$

$$2023 \text{ г.: } ((-465) + 5308) / 23579 = 0,21$$

$$2024 \text{ г.: } (345 + 47082) / 61117 = 0,78$$

Коэффициент финансового левериджа ООО «Инэтернум»:

$$2022 \text{ г.: } (2669 + 1826) / -765 = -5,88$$

$$2023 \text{ г.: } (18736 + 5308) / -465 = -51,71$$

$$2024 \text{ г.: } (13690 + 47082) / 345 = 176,15$$

Коэффициент собственной платежеспособности ООО «Инэтернум»:

$$2022 \text{ г.: } -765 / (19 + 2650) = -0,29$$

$$2023 \text{ г.: } -465 / 18736 = -0,02$$

2024 г: $345 / 13690 = 0,03$

Коэффициент восстановления платежеспособности ООО «Инэтернум»:

Квп: $(1,53 + 0,5 \times (1,53 - 1,40)) / 1,5 = 1,07$

Таблица 2.11 – Анализ относительных показателей платежеспособности ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг.

Показатель	Оптимальное значение	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение	
					2023/2022 гг.	2024/2023гг.
Коэффициент финансовой устойчивости	0,8-0,9	0,28	0,21	0,78	-0,08	0,57
Коэффициент финансового левериджа	1,0-1,5	-5,88	-51,71	176,15	-45,83	227,86
Коэффициент собственной платежеспособности	0,5	-0,29	-0,02	0,03	0,26	0,05
Коэффициент восстановления платежеспособности	> 1	1,07				

Результаты анализа относительных показателей платежеспособности предприятия ООО «Инэтернум» в графической форме отражены на рисунке 2.6.

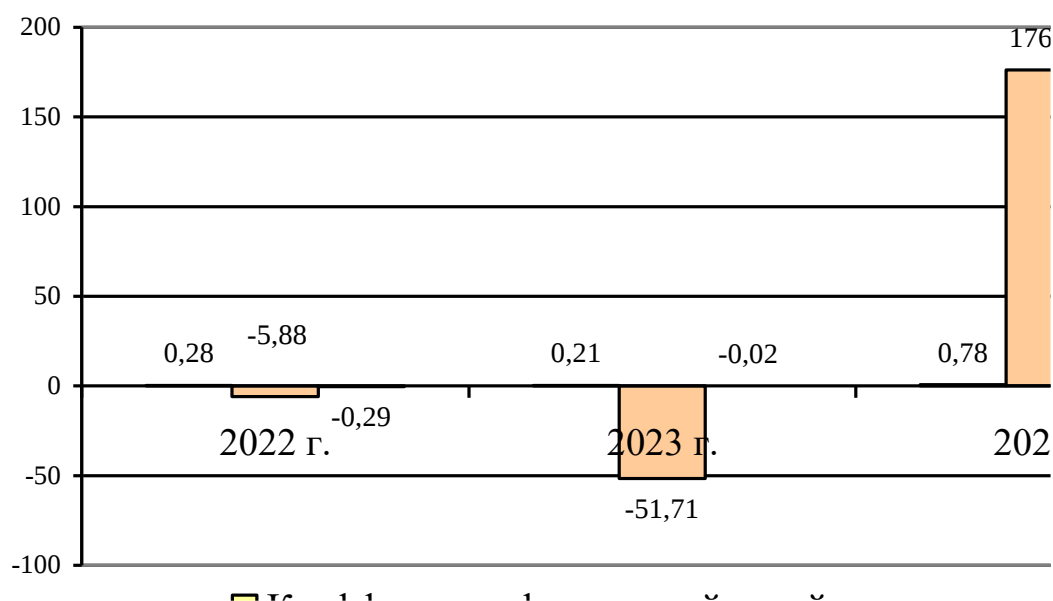


Рисунок 2.6 – Изменение относительных показателей платежеспособности ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг.

По результатам анализа относительных показателей платежеспособности ООО «Инэтернум» за рассматриваемый период можно отметить существенные колебания в финансовом состоянии предприятия. Так, коэффициент финансовой устойчивости в 2022 году составил 0,28, что существенно ниже рекомендуемого значения и свидетельствует о низкой степени финансовой устойчивости. В 2023 году данный коэффициент еще больше снизился до 0,21, что указывает на ухудшение ситуации. В итоге, в 2024 году можно отметить резкое улучшение до 0,78, что приближает предприятие к оптимальным значениям и указывает на восстановление финансовой устойчивости.

Коэффициент финансового левериджа в 2022 и 2023 годах показывает крайне отрицательные значения, составляя соответственно -5,88 и -51,71, что свидетельствует о высокой зависимости предприятия от заемных средств и потенциальных рисках банкротства. При этом в 2024 году данный показатель резко изменился, достигнув 176,15, что указывает на значительное увеличение доли заемного капитала в структуре финансирования, но также на возможность более эффективного использовать заемные средства для роста.

Коэффициент собственной платежеспособности в 2022 и 2023 годах также показывает отрицательные значения, что свидетельствует о недостатке у предприятия собственных средств для покрытия обязательств. В 2024 году данный коэффициент обрел положительное значение, составив 0,03, что указывает на небольшое, но важное улучшение в способности предприятия выполнять свои финансовые обязательства.

Коэффициент восстановления платежеспособности, составивший в 2024 году 1,07, свидетельствует о том, что ООО «Инэтернум» сможет восстановить свою платежеспособность, что выступает позитивным сигналом для кредиторов и инвесторов.

В целом, несмотря на видимые улучшения в 2024 году, предыдущие годы отражают, что предприятие ООО «Инэтернум» сталкивалось с серьезными финансовыми трудностями, и для дальнейшего роста ему необходимо

продолжение работы, направленной на укрепление своей финансовой устойчивости и платежеспособности.

Подводя итоги анализа ликвидности и платежеспособности ООО «Инэтернум», можно отметить значительные колебания в финансовом состоянии данного предприятия, с улучшением многих показателей в 2024 году в сравнении с предыдущими годами. Несмотря на позитивные изменения, такие как восстановление коэффициента финансовой устойчивости и появление положительного значения коэффициента собственной платежеспособности, предыдущие годы свидетельствуют о серьезных финансовых трудностях рассматриваемого предприятия.

Проведение анализа и оценки финансовой устойчивости и деловой активности позволят выявить способность ООО «Инэтернум» к эффективному управлению своими ресурсами, обеспечения стабильности и роста в условиях конкурентной среды.

В таблице 2.12 представлены данные для анализа финансовой устойчивости ООО «Инэтернум» за 2022-2024 годы.

Таблица 2.12 – Данные для анализа финансовой устойчивости ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг., тыс.руб.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.
ЗАП – Общая величина запасов	321	7437	5495
СИ – Собственные источники	-765	-502	-39807
СОС – Собственные оборотные источники	1061	4806	7275
ОИ – Общая величина источников средств для формирования запасов и затрат	3730	23542	20965

По данным таблицы можно видеть значительное увеличение в 2023 году общей величины запасов, при этом в 2024 году наблюдается снижение их объема, что может свидетельствовать о проблемах с реализацией или управлением запасами. Помимо этого, отрицательные значения собственных источников в 2022-2023 годах и резкое ухудшение в 2024 году указывает на

серьезные финансовые трудности ООО «Инэтернум», требующие внимания к улучшению структуры капитала и источников финансирования.

В таблице 2.13 представлены результаты анализа абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Инэтернум».

Таблица 2.13 – Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг., тыс.руб.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.
СИ – Собственные источники	-1086	-7939	-45302
СОС – Собственные оборотные источники	740	-2631	1780
ОИ – Общая величина источников средств для формирования запасов и затрат	3409	16105	15470
Тип финансовой устойчивости	(0,1,1) Нормальная финансовая устойчивость	(0,0,1) Неустойчивое финансовое состояние	(0,1,1) Нормальная финансовая устойчивость

По результатам анализа абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Инэтернум» за рассматриваемый период можно утверждать, что предприятие столкнулось с серьезными финансовыми проблемами, что подтверждают отрицательные значения собственных источников, значительно ухудшающиеся в 2024 году. Несмотря на временное улучшение собственных оборотных источников ООО «Инэтернум» в 2024 году, общая финансовая устойчивость предприятия остается под угрозой, что требует неотложных мер, направленных на улучшение финансового состояния и оптимизации структуры капитала предприятия.

В целом, можно отметить, что в 2022 и 2024 годах финансовая устойчивость предприятия нормальная, тогда как в 2023 году предприятие имело неустойчивое финансовое состояние.

Для более подробного анализа финансовой устойчивости ООО «Инэтернум» рассчитаем относительные показатели финансовой устойчивости предприятия.

Коэффициент автономии ООО «Инэтернум»:

$$2022 \text{ г.: } -765 / 3730 = -0,21$$

$$2023 \text{ г.: } -465 / 23579 = -0,02$$

$$2024 \text{ г.: } 335 / 61117 = 0,01$$

Коэффициент финансовой зависимости ООО «Инэтернум»:

$$2022 \text{ г.: } 3730 / -765 = -4,88$$

$$2023 \text{ г.: } 23579 / -465 = -50,71$$

$$2024 \text{ г.: } 61117 / 335 = 177,15$$

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ООО «Инэтернум»:

$$2022 \text{ г.: } (1826 + 2669) / -765 = -5,88$$

$$2023 \text{ г.: } (5308 + 18736) / -465 = -51,71$$

$$2024 \text{ г.: } (47082 + 13690) / 335 = 176,15$$

Коэффициент финансирования ООО «Инэтернум»:

$$2022 \text{ г.: } -765 / (1826 + 2669) = -0,17$$

$$2023 \text{ г.: } -465 / (5308 + 18736) = -0,02$$

$$2024 \text{ г.: } 335 / (47082 + 13690) = 0,01$$

Коэффициент маневренности собственного капитала ООО «Инэтернум»:

$$2022 \text{ г.: } (-765 + 0) / -765 = 1$$

$$2023 \text{ г.: } (-465 + 37) / -465 = 0,92$$

$$2024 \text{ г.: } (335 + 40152) / 335 = 117,38$$

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами ООО «Инэтернум»:

$$2022 \text{ г.: } (-765 + 0) / 3730 = -0,21$$

$$2023 \text{ г.: } (-465 + 37) / 23542 = -0,02$$

$$2024 \text{ г.: } (335 + 40152) / 20965 = 1,93$$

Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами ООО «Инэтернум»:

$$2022 \text{ г.: } (-765 + 0) / 321 = -2,38$$

$$2023 \text{ г.: } (-465 + 37) / 7437 = -0,06$$

$$2024 \text{ г.: } (335 + 40152) / 5495 = 7,37$$

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств
ООО «Инэтернум»:

2022 г.: $3730 / 0 = -$

2023 г.: $23542 / 37 = 636,27$

2024 г.: $20965 / 40152 = 0,52$

Результаты расчетов относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Инэтернум» сгруппированы в таблицу 2.14.

Таблица 2.14 – Анализ относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг.

Показатель	Оптим. значение	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение	
					2023/2022 гг.	2024/2023 гг.
Коэффициент автономии	> 0,5	-0,21	-0,02	0,01	0,19	0,03
Коэффициент финансовой зависимости		-4,88	-50,71	177,15	-45,83	227,86
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	< 1	-5,88	-51,71	176,15	-45,83	227,86
Коэффициент финансирования	> 1	-0,17	-0,02	0,01	0,15	0,03
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,2-0,5	1,00	0,92	117,38	-0,08	116,46
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	> 0,1	-0,21	-0,02	1,93	0,19	1,95
Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	0,6-0,8	-2,38	-0,06	7,37	2,33	7,43
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств		-	636,27	0,52	636,27	-635,75

По результатам анализа относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Инэтернум» за рассматриваемый период можно судить о

том, что предприятие испытывает серьезные трудности в управлении финансами.

Коэффициент автономии, оптимальное значение которого должно быть более 0,5, показывает отрицательные значения в 2022 и 2023 годах, что свидетельствует о зависимости предприятия от заемных средств. Только в 2024 году он приобрел положительное значение (0,01), при этом остается существенно ниже оптимального значения, что свидетельствует о слабой финансовой независимости предприятия.

Коэффициент финансовой зависимости показывает резкое ухудшение: с - 4,88 в 2022 году до 177,15 в 2023 году, что свидетельствует о чрезмерной зависимости предприятия от внешних источников финансирования. Данное обстоятельство также подтверждает коэффициент соотношения заемных и собственных средств, достигший в 2023 году критического уровня 176,15.

Коэффициент финансирования, оптимальное значение которого должно быть выше 1, также показывал отрицательные значения до 2024 года, когда он стал равен 0,01, что все равно говорит о недостатке собственных средств для покрытия обязательств.

Коэффициент маневренности собственного капитала ООО «Инэтернум», находясь в пределах 0,2-0,5, указывает на высокую степень маневренности в 2022 году (1,00), но существенно снижается в последующие годы, что свидетельствует о проблемах с ликвидностью.

Коэффициенты обеспеченности оборотных активов собственными средствами и обеспеченности запасов собственными оборотными средствами ООО «Инэтернум» характеризуют положительную динамику в 2024 году, что указывает на некоторое улучшение в управлении активами. Тем не менее, данные показатели остаются ниже оптимальных значений, что свидетельствует о необходимости дальнейшего улучшения.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств в 2023 году составил 636,27, что указывает на значительное превышение мобильных активов над иммобилизованными, но данное значение

невозможно оценить без контекста, поскольку в 2022 году данный показатель отсутствует.

В целом, анализ относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Инэтернум» показывает, что предприятие ООО «Инэтернум» нуждается в реализации мер, направленных на серьезную реорганизацию финансовой структуры и оптимизацию управления активами, с целью повышения финансовой устойчивости и снижения зависимости от заемных средств.

Проведение анализа деловой активности ООО «Инэтернум» позволит оценить эффективность использования ресурсов предприятия, его способность генерации дохода и адаптации к рыночным изменениям, что является ключевым для принятия стратегических решений и повышения конкурентоспособности.

В таблице 2.15 для анализа деловой активности ООО «Инэтернум» представлены необходимые для расчета данные.

Таблица 2.15 – Данные для расчета показателей деловой активности ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг., тыс.руб.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Выручка	1712	52155	20455
Себестоимость продаж	415	50546	16770
Среднегодовая стоимость запасов	285	3879	6466
Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности	1492	5277	10679
Среднегодовая стоимость оборотных активов	3375	13655	22254
Среднегодовая стоимость собственного капитала	-713	-615	-60
Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности	21	9378	16213

Рассчитаем показатели деловой активности ООО «Инэтернум»:

Оборачиваемость запасов ООО «Инэтернум»:

2022 г.: $1712 / 285 = 6,01$

2023 г.: $52155 / 3879 = 13,45$

2024 г.: $20455 / 6466 = 3,16$

Период оборачиваемости запасов ООО «Инэтернум»:

$$2022 \text{ г.: } 365 / 6,01 = 61$$

$$2023 \text{ г.: } 365 / 13,45 = 27$$

$$2024 \text{ г.: } 365 / 3,16 = 115$$

Оборачиваемость дебиторской задолженности ООО «Инэтернум»:

$$2022 \text{ г.: } 1712 / 1492 = 1,15$$

$$2023 \text{ г.: } 52155 / 5277 = 9,88$$

$$2024 \text{ г.: } 20455 / 10679 = 1,92$$

Период	оборачиваемости	дебиторской	задолженности
ООО «Инэтернум»:			

$$2022 \text{ г.: } 365 / 1,15 = 318$$

$$2023 \text{ г.: } 365 / 9,88 = 37$$

$$2024 \text{ г.: } 365 / 1,92 = 191$$

Оборачиваемость оборотных активов ООО «Инэтернум»:

$$2022 \text{ г.: } 1712 / 3375 = 0,51$$

$$2023 \text{ г.: } 52155 / 13655 = 3,82$$

$$2024 \text{ г.: } 20455 / 22254 = 0,92$$

Период оборачиваемости оборотных активов ООО «Инэтернум»:

$$2022 \text{ г.: } 365 / 0,51 = 720$$

$$2023 \text{ г.: } 365 / 3,82 = 96$$

$$2024 \text{ г.: } 365 / 0,92 = 397$$

Оборачиваемость собственного капитала ООО «Инэтернум»:

$$2022 \text{ г.: } 1712 / -713 = -2,4$$

$$2023 \text{ г.: } 52155 / -615 = -84,8$$

$$2024 \text{ г.: } 20455 / -60 = -340,92$$

Период оборачиваемости собственного капитала ООО «Инэтернум»:

$$2022 \text{ г.: } 365 / -2,4 = -152$$

$$2023 \text{ г.: } 365 / -84,8 = -4$$

$$2024 \text{ г.: } 365 / -340,92 = -1$$

Оборачиваемость кредиторской задолженности ООО «Инэтернум»:

$$2022 \text{ г.: } 415 / 21 = 19,76$$

$$2023 \text{ г.: } 50546 / 9378 = 5,39$$

$$2024 \text{ г.: } 19770 / 16213 = 1,03$$

Период оборачиваемости кредиторской задолженности ООО
«Инэтернум»:

$$2022 \text{ г.: } 365 / 19,76 = 1$$

$$2023 \text{ г.: } 365 / 5,39 = 68$$

$$2024 \text{ г.: } 365 / 1,03 = 353$$

Производственный цикл:

$$2022 \text{ г.: } 61 + 18 = 79$$

$$2023 \text{ г.: } 27 + 68 = 95$$

$$2024 \text{ г.: } 115 + 353 = 468$$

Финансовый цикл:

$$2022 \text{ г.: } 318 - 18 = 300$$

$$2023 \text{ г.: } 37 - 68 = -31$$

$$2024 \text{ г.: } 191 - 353 = -162$$

Операционный цикл:

$$2022 \text{ г.: } 61 + 318 = 379$$

$$2023 \text{ г.: } 27 + 37 = 64$$

$$2024 \text{ г.: } 115 + 191 = 306$$

Результаты расчетов показателей деловой активности ООО «Инэтернум» сгруппированы в таблицу 2.16.

По результатам анализа деловой активности ООО «Инэтернум» за рассматриваемый период можно отметить существенные колебания в эффективности использования ресурсов предприятия.

Так, показатели оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности в 2023 году достигли высоких значений, при этом в 2024 году можно наблюдать резкое снижение данных показателей, что свидетельствует о проблемах с управлением запасами и взысканием долгов.

Таблица 2.16 – Анализ деловой активности ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение	
				2023/2022 гг.	2024/2023 гг.
Оборачиваемость запасов, об.	6,01	13,45	3,16	7,44	-10,28
Период оборачиваемости запасов, дн.	61	27	115	-33,62	88,23
Оборачиваемость дебиторской задолженности, об.	1,15	9,88	1,92	8,74	-7,97
Период оборота дебиторской задолженности, дн.	318	37	191	-281	154
Оборачиваемость оборотных активов, об.	0,51	3,82	0,92	3,31	-2,90
Период оборачиваемости оборотных активов, дн.	720	96	397	-624	302
Оборачиваемость собственного капитала, об.	-2,40	-84,80	-340,92	-82,40	-256,11
Период оборачиваемости собственного капитала, дн.	-152	-4	-1	148	3
Оборачиваемость кредиторской задолженности, об.	19,76	5,39	1,03	-14,37	-4,36
Период оборота кредиторской задолженности, дн.	18	68	353	49	285
Производственный цикл, дн.	79	95	468	16	373
Финансовый цикл, дн.	300	-31	-162	-330	-132
Операционный цикл, дн.	379	64	306	-315	242

Наглядно динамика периодов оборачиваемости предприятия ООО «Инэтернум» за 2022-2024 годы представлена на рисунке 2.7.

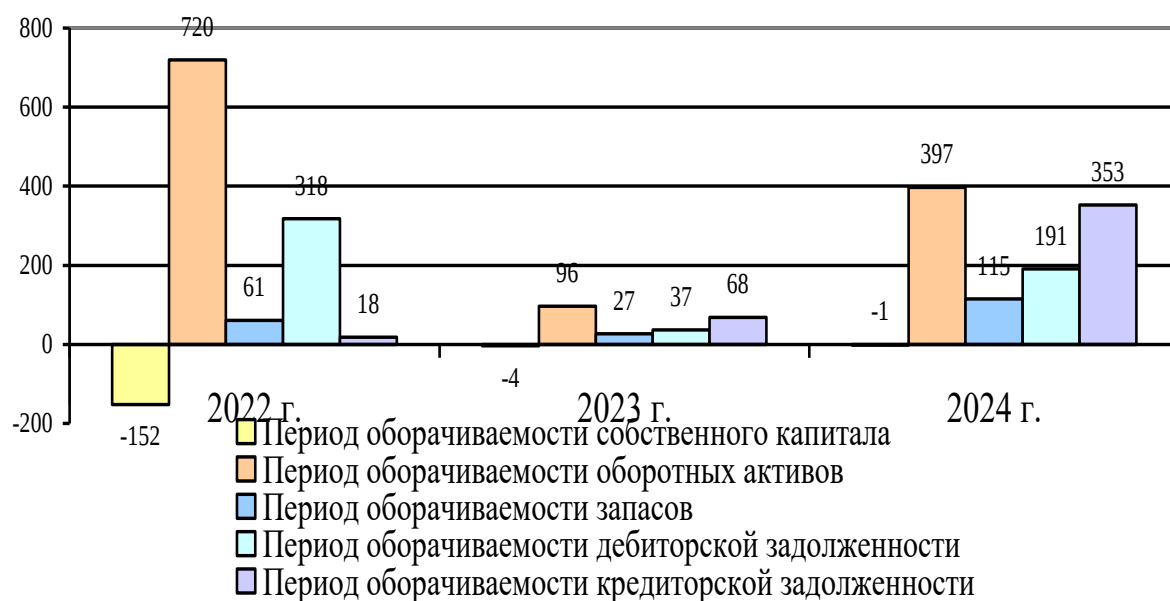


Рисунок 2.7 – Динамика периодов оборачиваемости ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг., дни

Период оборачиваемости запасов показывает увеличение до 115 дней, что указывает на накопление запасов и возможные проблемы с их реализацией.

Оборачиваемость оборотных активов также снизилась, что свидетельствует о неэффективном использовании активов для генерации дохода.

Показатель оборачиваемости собственного капитала во всем анализируемом периоде имеет отрицательное значение, что указывает на то, что предприятие ООО «Инэтернум» не использует собственные средства эффективно.

Снижение показателя оборачиваемости кредиторской задолженности и увеличение периодов ее оборота свидетельствует о замедлении расчетов с поставщиками, что может оказать негативное влияние на отношения с ними.

В целом, полученные данные анализа деловой активности свидетельствуют о необходимости принятия мер, направленных на улучшение управления активами и оптимизацию бизнес-процессов для повышения деловой активности и финансовой устойчивости предприятия.

Подводя итоги анализа финансовой устойчивости и деловой активности ООО «Инэтернум» можно сделать вывод о наличии серьезных проблем с управлением ресурсами на предприятии, что проявляется в отрицательных значениях собственных источников и существенных колебаниях в оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности.

2.3 Оценка финансовых результатов ООО «Инэтернум»

Проведение оценки финансовых результатов ООО «Инэтернум» позволят выявить эффективность деятельности данного предприятия, его способность генерации прибыли и оптимального использования ресурсов для достижения устойчивого роста и конкурентных преимуществ.

В таблице 2.17 представлена динамика показателей отчета о финансовых результатов деятельности ООО «Инэтернум» за 2022-2024 годы.

Таблица 2.17 – Анализ финансовых результатов деятельности ООО «Инэтернум» за 2022-2024 год, тыс.руб.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2023/2022 гг.		2024/2023 гг.	
				+/-	%	+/-	%
Выручка от реализации	1712	52155	20455	50443	2946,4	-31700	-60,8
Себестоимость реализации	415	50546	16770	50131	12079,8	-33776	-66,8
Валовая прибыль	1297	1609	3685	312	24,1	2076	129,0
Прибыль от продаж	1297	1609	3685	312	24,1	2076	129,0
Проценты к уплате	0	0	138	0		138	
Прочие доходы	1	314	3723	313	31300,0	3409	1085,7
Прочие расходы	1109	1355	6086	246	22,2	4731	349,2
Прибыль до налогообложения	189	568	1184	379	200,5	616	108,5
Налог на прибыль	18	267	374	249	1383,3	107	40,1
Чистая прибыль	171	301	810	130	76,0	509	169,1

По результатам анализа финансовых результатов деятельности ООО «Инэтернум» за рассматриваемый период можно отметить существенные изменения в выручке предприятия. В 2023 году наблюдается резкий рост данного показателя до 52155 тыс.руб., при этом в 2024 году выручка снижается до 20455 тыс.руб., что свидетельствует о нестабильности в оказании услуг на строительном рынке.

Несмотря на это, валовая прибыль и прибыль от продаж показывают положительную динамику, что указывает на более эффективное управление себестоимостью продаж.

Чистая прибыль ООО «Инэтернум» также существенно возросла, достигнув в 2024 году 810 тыс.руб., что указывает на рост финансовых результатов предприятия и улучшение его общей прибыльности, несмотря на значительные колебания в выручке.

В целом, результаты анализа свидетельствуют о необходимости дальнейшего внимания к управлению доходами и расходами для обеспечения устойчивого роста предприятия в будущем.

Результаты анализа финансовых результатов деятельности предприятия ООО «Инэтернум» в графической форме отражены на рисунке 2.8.



Рисунок 2.8 – Динамика финансовых результатов деятельности ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг., тыс.руб.

Анализ рентабельности позволит оценить эффективность использования ресурсов ООО «Инэтернум», выявив способность данного предприятия к генерации прибыли и определив финансовую устойчивость в условиях конкуренции на рынке строительных услуг.

В таблице 2.18 представлены данные для расчета показателей рентабельности деятельности ООО «Инэтернум».

Таблица 2.18 – Данные для расчета показателей рентабельности деятельности ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг., тыс.руб.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Выручка от реализации	1712	52155	20455
Себестоимость реализации	415	50546	16770
Прибыль от продаж	1297	1609	3685
Чистая прибыль	171	301	810
Среднегодовая стоимость активов	3375	13636	42348
Среднегодовая стоимость оборотных активов	3375	13655	22254

Представим расчет показателей рентабельности ООО «Инэтернум»:

Рентабельность продаж ООО «Инэтернум»:

2022 г.: $1297 / 1712 \times 100\% = 75,75\%$

2023 г.: $1609 / 52155 \times 100\% = 3,10\%$

2024 г.: $3685 / 20455 \times 100\% = 18,0\%$

Рентабельность основной деятельности ООО «Инэтернум» по чистой прибыли:

2022 г.: $171 / 415 \times 100\% = 41,20\%$

2023 г.: $301 / 50546 \times 100\% = 0,60\%$

2024 г.: $810 / 16770 \times 100\% = 4,83\%$

Рентабельность активов ООО «Инэтернум» по чистой прибыли:

2022 г.: $171 / 3375 \times 100\% = 5,07\%$

2023 г.: $301 / 13636 \times 100\% = 2,21\%$

2024 г.: $810 / 42348 \times 100\% = 1,91\%$

Рентабельность оборотных активов ООО «Инэтернум» по чистой прибыли:

2022 г.: $171 / 3375 \times 100\% = 5,07\%$

2023 г.: $301 / 13655 \times 100\% = 2,210\%$

2024 г.: $810 / 22254 \times 100\% = 3,64\%$

В таблицу 2.19 сгруппированы основные показатели рентабельности деятельности ООО «Инэтернум» за 2022-2024 годы.

Таблица 2.19 – Анализ рентабельности деятельности ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг., %

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Рентабельность продаж	75,76	3,80	18,0
Рентабельность основной деятельности по чистой прибыли	41,20	0,60	4,83
Рентабельность активов по чистой прибыли	5,07	2,21	1,91
Рентабельность оборотных активов по чистой прибыли	5,07	2,20	3,64

Результаты анализа рентабельности деятельности предприятия ООО «Инэтернум» в графической форме отражены на рисунке 2.9.

По результатам анализа рентабельности деятельности ООО «Инэтернум» в рассматриваемом периоде можно отметить существенные колебания в финансовых показателях, что свидетельствует о нестабильности в бизнесе.

Рентабельность продаж в 2023 году резко снизилась до 0,80% после высокого уровня в 75,76% в 2022 году, однако в 2024 году она существенно увеличилась до 247,11%, что может указывать на восстановление или улучшение структуры продаж, несмотря на снижение выручки.

Рентабельность основной деятельности по чистой прибыли также резко снизилась с 41,20% в 2022 году до 0,60% в 2023 году и лишь незначительно повысилась до 4,83% в 2024 году, что свидетельствует о проблемах в основной деятельности предприятия и необходимости оптимизации затрат.

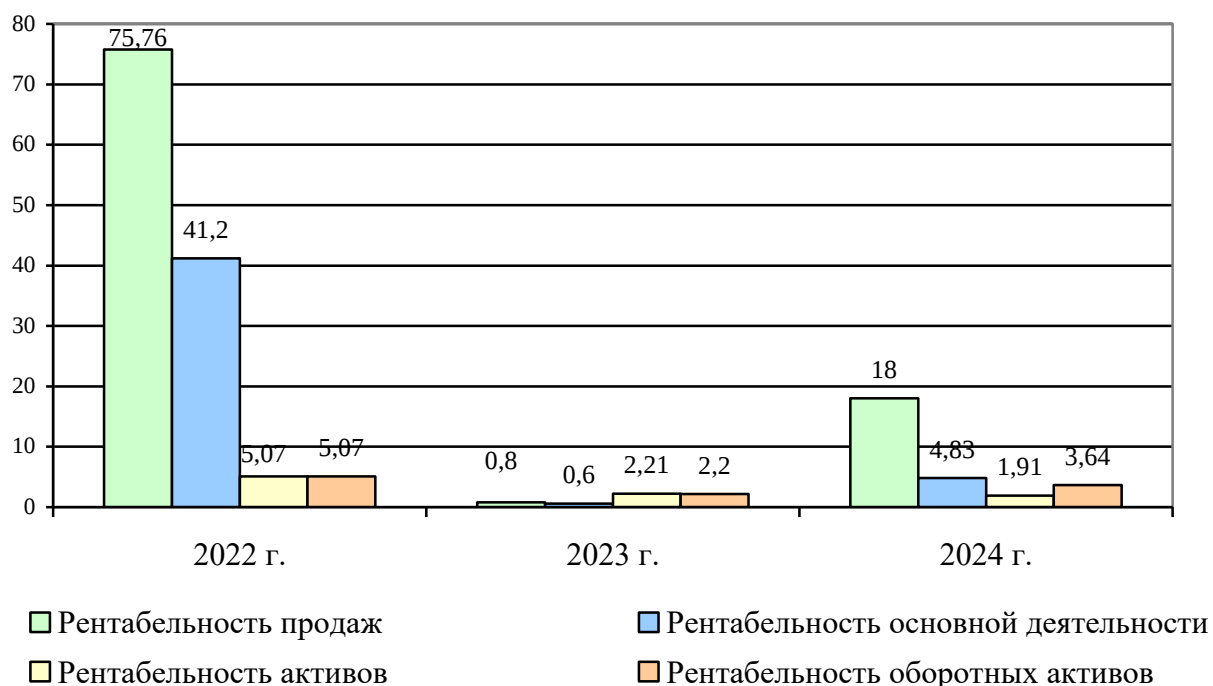


Рисунок 2.9 – Динамика показателей рентабельности деятельности ООО «Инэтернум» за 2022-2024 гг., %

Рентабельность активов по чистой прибыли и рентабельность оборотных активов показывают аналогичную ситуацию, падения в 2023 году, что может свидетельствовать о неэффективном использовании активов в данный период.

В 2024 году рентабельность оборотных активов повысилась до 3,64%, что указывает на некоторое улучшение в управлении оборотными средствами, тогда как рентабельность активов продолжила снижение до 1,91%.

Следовательно, в целом, результаты анализа рентабельности ООО «Инэтернум» указывают на необходимость комплексного подхода к улучшению финансовых показателей, включая оптимизацию затрат, повышение эффективности использования активов и улучшение структуры продаж для достижения устойчивого роста в будущем.

Подводя итоги анализа финансовых результатов и рентабельности ООО «Инэтернум», можно отметить существенные колебания в выручке и рентабельности, что свидетельствует о нестабильности бизнеса и необходимости оптимизации затрат. Для достижения устойчивого роста и улучшения финансовых показателей предприятию ООО «Инэтернум» необходим комплексный подход к управлению ресурсами и повышению эффективности операций.

В целом финансовое состояние ООО «Инэтернум» за анализируемый период характеризуется существенными колебаниями в показателях, что свидетельствует о нестабильности бизнеса и необходимости оптимизации управления ресурсами. Несмотря на рост активов и улучшение в 2024 году некоторых показателей ликвидности, ООО «Инэтернум» продолжает сталкиваться с серьезными трудностями с финансами, включая отрицательные значения собственных источников и высокую зависимость от заемных средств. Анализ рентабельности характеризует, что, хотя чистая прибыль предприятия увеличилась, рентабельность собственного капитала остается на крайне низком уровне, что свидетельствует о проблемах с эффективностью использования капитала.

Тенденции развития ООО «Инэтернум» указывают на значительные колебания в финансовых показателях, включая резкое увеличение выручки в 2023 году, за которым следовало ее снижение в 2024 году, что свидетельствует о нестабильности в бизнесе. Несмотря на улучшение отдельных показателей ликвидности и рост активов, предприятие продолжает сталкиваться с серьезными финансовыми трудностями и высокой зависимостью от заемных средств.

Таким образом, основными проблемами финансового состояния ООО «Инэтернум» являются финансовые трудности и высокая зависимость от заемных средств, что создает риски для его устойчивости и платежеспособности. Значительные колебания в выручке и рентабельности, включая резкое снижение выручки в 2024 году, свидетельствуют о нестабильности в операционной деятельности предприятия и о проблемах с реализацией услуг. Помимо этого, отрицательные значения собственных источников и низкие показатели ликвидности указывают на недостаточность оборотных средств для покрытия краткосрочных обязательств.

3 Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Инэтернум»

3.1 Повышение эффективности управления оборотными активами для повышения ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Инэтернум»

В ходе исследования было определено, что у ООО «Инэтернум» существуют определенные проблемы с управлением оборотными активами. В первую очередь, выявлена низкая эффективность использования запасов, что подтверждает увеличение периода оборачиваемости запасов с 27 дней в 2023 году до 115 дней в 2024 году.

Второй проблемой является рост дебиторской задолженности и ухудшение ее оборачиваемости. Период оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Инэтернум» с 2023 года увеличился с 37 дней до 191 дня, что соответственно привело к замедлению поступления денежных средств, снижению ликвидности предприятия и его способность своевременных выплат по обязательствам.

Данные обстоятельства привели к общему увеличению периода оборачиваемости оборотных активов ООО «Инэтернум» с 96 дней до 397 дней, последствием чего является неэффективная генерация прибыли предприятия и снижение эффективности ее деятельности.

Неэффективное использование оборотных активов привело к увеличению объема кредиторской задолженности и замедлению ее оборота, который увеличился с 18 дней в 2022 году до 353 дней в 2024 году, что привело к снижению финансовой устойчивости предприятия.

В итоге, высокий период оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности ООО «Инэтернум» спровоцировал увеличение

производственного и операционного циклов, что привело к затруднению своевременного получения денежных средств и поддержания ликвидности.

Отрицательные значения собственных источников финансирования в предыдущие годы и низкая доля собственных оборотных средств являются причинами дополнительного давления на управление оборотными активами.

С целью повышения эффективности управления оборотными активами для повышения ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Инэтернум» стоит предложить следующие мероприятия:

1. Повышение эффективности управления дебиторской задолженностью.

Для повышения эффективности управления дебиторской задолженностью ООО «Инэтернум» стоит предложить формирование матрицы управления дебиторской задолженностью, пример которой представлен в таблице 3.1.

Набор показателей, посредством которых целесообразно формировать матрицу управления дебиторской задолженностью, может быть таким:

1. Возраст дебиторской задолженности (дни).

2. Сумма долга (д. е.).

3. Давность отношений (мес.) – И.

4. Общая сумма отгрузок за все время работы с покупателем (д. е.) – Σ .

5. Количество срывов оплаты за все время работы – Срыв.

6. Количество заказов (отгрузок) – Отг.

7. Среднемесячная сумма отгрузок (д. е.) = $\Sigma / И$.

8. Частота отгрузок (среднемесячное количество заказов товаров) = $\text{Отг} / И$.

9. Платежная дисциплина (вероятность срывов сроков оплаты в дальнейшем) (%) = $\text{Срыв} / \text{Отг} \times 100 \%$.

Таблица 3.1 – Предлагаемая матрица дебиторской задолженности

Дебитор	Возраст дебиторской задолженности, дни	Сумма долга, руб.	Давность отношений, мес.	Общая сумма отгрузок, руб.	Количество срывов оплаты	Количество отгрузок	Среднемесячная сумма отгрузок, руб.	Частота отгрузок в месяц	Платежная дисциплина (вероятность), %
---------	--	-------------------	--------------------------	----------------------------	--------------------------	---------------------	-------------------------------------	--------------------------	---------------------------------------

Предлагаемая матрица дебиторской задолженности является эффективным инструментом, позволяющим визуализировать и анализировать состояние дебиторской задолженности по разным критериям, среди которых сроки платежей и размеры задолженности. Матрица дебиторской задолженности обеспечивает выявление проблемных клиентов и сегментов, где вероятны задержки в платежах, что позволяет более целенаправленно взыскивать долги. Применяя предлагаемую матрицу, предприятие ООО «Инэтернум» сможет оптимизировать свою кредитную политику и устанавливать более эффективные условия для клиентов, что, в свою очередь, повысит ликвидность. В результате, использование на предприятии данной матрицы обеспечит повышение оборачиваемости дебиторской задолженности и, как следствие, улучшение управления оборотными активами.

Стоит также рекомендовать формирование на предприятии реестра старения дебиторской задолженности, пример которого представлены в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Пример реестра старения дебиторской задолженности

Наименование дебитора	Дебиторская задолженность, руб.			
	До 15 дней	15-30 дней	30-60 дней	Более 60 дней
ООО «Светоч»	3 852 265	2 547 114	525 235	0
ООО «Энергия»	0	698 574	3 247 102	0
ООО «Лавра»	268 998	5 247 145	0	0

Ведение и анализ реестра старения дебиторской задолженности позволит контролировать изменение дебиторской задолженности на конкретную дату или период, а главное – увидеть, кто из контрагентов постоянно нарушает сроки оплаты. На основе реестра можно сформировать рейтинг контрагентов по платежеспособности.

2. Оптимизация управления кредиторской задолженностью.

Для оптимизации управления кредиторской задолженностью стоит предложить составление платежного календаря, который является ключевым

инструментом для эффективного управления денежными потоками на предприятии. Платежный календарь позволит не только организовать учет временного сопряжения поступлений и расходов, но и формирует надежную информационную базу для анализа движения денежных средств. Пример платежного календаря представлен в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – Предлагаемый платежный календарь

№ п/п	Показатель	Дни месяца						
		1	2	3	...	29	30	31
1	Начальное сальдо							
2	Расходование средств							
2.1	Неотложные нужды							
2.2	Зарплата и приравненные к ней платежи							
2.3	Налоги							
2.4	Оплата счетов поставщиков за ТМЦ							
2.5	Просроченная кредиторская задолженность							
2.6	Оплата счетов подрядчиков за выполненные работы по капитальному строительству (капитальному ремонту)							
2.7	Погашение просроченных банковских ссуд							
2.8	Погашение срочных банковских ссуд							
2.9	Плата процентов за кредит							
2.10	Прочие расходы							
3	Всего расходов							
4	Поступление средств							
4.1	Выручка от реализации продукции, работ, услуг							
4.2	Выручка от реализации излишних основных фондов, материалов и других активов							
4.3	Поступление просроченной дебиторской задолженности							
4.4	Поступление краткосрочного кредита банка							
4.5	Остаток средств в кассе и на расчетном счете							
4.6	Прочие поступления средств							
5	Всего поступлений							
6	Превышение поступлений над расходами (+)							
7	Превышение расходов над поступлениями (-)							

Ежедневный учет и расчет временно свободных средств ООО «Инэтернум» поможет более точно спланировать свои финансовые операции, а

также оценить возможности для их выгодного размещения на финансовом рынке, что в итоге позволит улучшить ликвидность и финансовую устойчивость предприятия.

3. Оптимизация управления запасами.

На данный момент в ООО «Инэтернум» отсутствуют утвержденные нормативы запасов.

Стоит заметить, что создание нормативных запасов товарно-материальных ценностей в малом бизнесе составляет сложную задачу, усугубляющуюся за счет постоянного роста цен на материалы.

Необходимость оптимального управления запасами обусловлена оптимизацией капитальных вложений, чтобы избежать «заморозки» средств в запасах, что отрицательно сказывается на финансовом состоянии предприятия. Для решения данной проблемы стоит рекомендовать использование метода экономного размера заказа материалов (ЭРЗ) и внедрение системы «точно в срок», что обеспечит более эффективное управление запасами и улучшение финансовых результатов.

Формула расчета экономного размера заказа материалов имеет следующий вид:

$$\text{ЭРЗ} = \sqrt{(2 \times Z \times П / С)}, \quad (3.1)$$

где: Z – расходы на подготовку заказов (размещение, доставка, приемка) в расчете на 1 заказ, руб.;

$П$ – годовая потребность в единицах ТМЦ;

$С$ – расходы по хранению запасов в расчете на единицу запасов, руб.

В соответствии с предлагаемым методом оптимальный объем закупок изменяется прямо пропорционально расходам на подготовку заказа и годовой потребности в материалах, но обратно пропорционально расходам на хранение запасов. Таким образом, выступает необходимым учет всех издержек, связанных с заказом, включая перевозку и приемку, а также затрат на хранение

запасов. Для перевода экономного размера заказа материалов в денежное выражение необходимо умножить его величину на стоимость одной единицы материала, что обеспечивает более точную оценку финансовых аспектов управления запасами.

Наглядно оптимальный размер заказа строительных материалов представлен на рисунке 3.1.

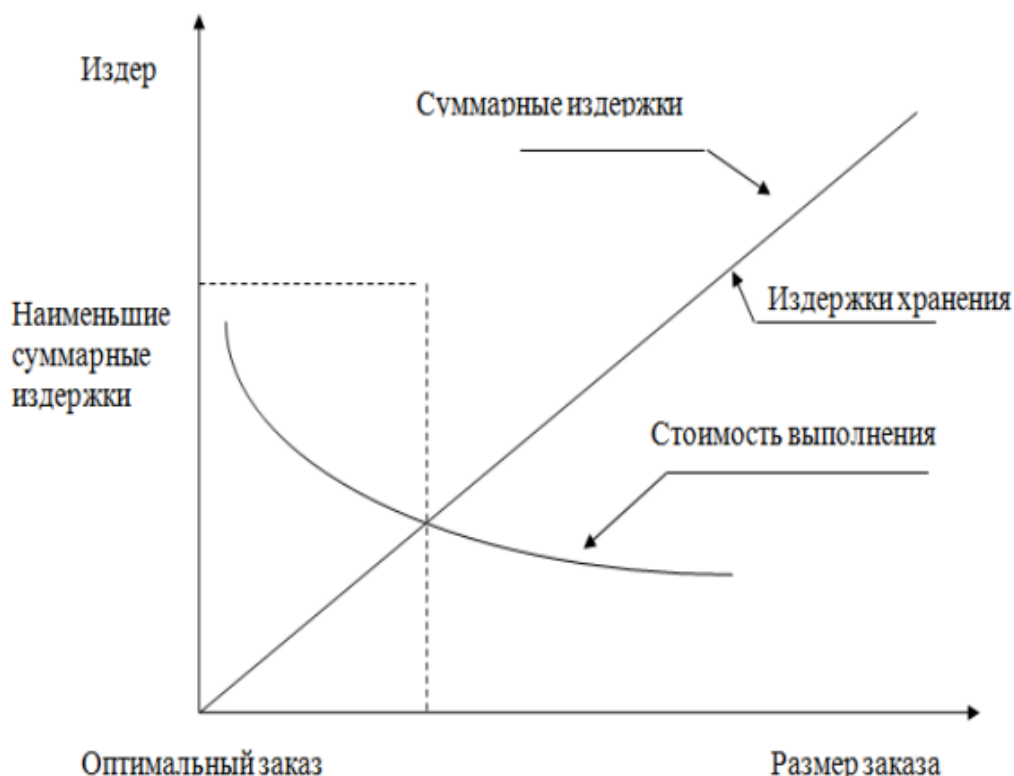


Рисунок 3.1 – Оптимальный размер заказа строительных материалов

На представленном графике низшая точка показывает наиболее экономичный размер заказа материалов, при котором суммарные затраты на материалы достигают минимума.

С точки зрения профессора, для субъектов малого и среднего предпринимательства затраты на подготовку и хранение незначительны и могут быть приняты равными единице, что упрощает расчет оптимального объема закупок. Соответственно, формула будет иметь следующий вид:

$$\text{ЭРЗ} = \sqrt{2\Pi} \quad (3.2)$$

Определяя уровень резервного запаса материалов необходимо учитывать надежность поставщиков, сроки транспортировки, а также затраты на содержание резервного запаса. Помимо этого, особое внимание стоит уделить возможным потерям из-за нехватки материалов, включая неудовлетворенный спрос и снижение престижа предприятия в глазах клиентов.

3.2 Оптимизация затрат через эффективное участие в тендерах для повышения рентабельности ООО «Инэтернум»

Тендеры представляет собой конкурентные процедуры закупок товаров, работ или услуг, которые проводятся для выбора наиболее выгодного предложения по цене, качеству и условиям исполнения.

Процедура проведения тендера начинается с публикации заказчиком конкурсных документов, в которых указаны требования к поставщикам и условия закупки. Заинтересованные участники подают свои заявки, включая коммерческие и технические предложения, в установленные сроки. Далее комиссия проводит оценку поступивших предложений по заранее определенным критериям, среди которых цена, качество и сроки выполнения. По результатам проведенной оценки выбирается победитель, с которым подписывается контракт на поставку товаров или оказание услуг. После заключения договора осуществляется контроль за исполнением обязательств и соблюдением условий тендера.

Для повышения рентабельности ООО «Инэтернум» через оптимизацию затрат и эффективное участие в тендерах можно предложить следующие рекомендации:

1. Корректный расчет нижнего порога стоимости. Предприятию стоит проводить подробный анализ всех обязательных расходов, среди которых также стоимость электронной подписи, комиссии торговых платформ и

банковские гарантии. Данные затраты необходимо включить в расчет конечной стоимости услуг, что позволит избежать недооценки и, как следствие, финансовых убытков. Стоит предложить ООО «Инэтернум» также использовать специализированные калькуляторы, позволяющие определить стоимость, что обеспечит более точное ценообразование.

2. Поиск узкой ниши. ООО «Инэтернум» необходимо сфокусировать свое внимание на узких нишах с низкой конкуренцией (например, экологически чистые строительные материалы или уникальные технологии), что позволит установить более высокую маржу. В данном случае актуальным будет наличие необходимых лицензий и сертификатов для участия в специализированных тендерах, что увеличит шансы предприятия на успех.

3. Становление субподрядчиком. Одним из эффективных вариантов является установление партнерских отношений с предприятиями, которые выиграли крупные контракты, это позволяет получить заказы без необходимости участия в тендерах, что приведет к снижению затрат на подготовку заявок. Особое внимание ООО «Инэтернум» стоит обратить на ведение переговоров о стоимости и условиях работы с предприятиями, победивших в тендерах, что позволит получить более выгодные условия для обеих сторон.

4. Эффективное управление проектами. За счет установления долгосрочных контрактов с предприятиями-поставщиками возможно получение оптимальных цен на строительные материалы. Также актуальной мерой станет улучшение управления логистикой, что позволит сократить транспортные расходы и время доставки материалов.

5. Участие в консорциумах. Объединение с другими строительными предприятиями для участия в крупных тендерах позволит снизить риски и распределить затраты, а также увеличить шансы ООО «Инэтернум» на победу.

3.3 Оценка экономической эффективности предлагаемых мероприятий

Определим экономическую эффективность предлагаемых мероприятий.

1. Повышение эффективности управления дебиторской и кредиторской задолженностью.

Для определения уровня эффективности предложенных мер была проведена экспертная оценка среди ключевых сотрудников предприятия. Результаты экспертной оценки снижения стоимости дебиторской и кредиторской задолженности представлены в таблице 3.4.

Таблица 3.4 – Результаты экспертной оценки снижения стоимости дебиторской и кредиторской задолженности

Эксперт	Снижение стоимости дебиторской задолженности %	Снижение стоимости кредиторской задолженности %
Генеральный директор	20,2	26,0
Главный бухгалтер	25,0	30,0
Начальник строительного участка	23,0	25,0
Итого	$(20,2 + 25,0 + 23,0) / 3 = 22,7$	$(26,0 + 30,0 + 25,0) / 3 = 27,0$

Таким образом, дебиторская задолженность с учетом реализации предложенных мероприятия составит – $12280 - 22,7\% = 9492$ тыс.руб.; кредиторская задолженность – $13690 - 27\% = 9993,7$ тыс.руб.

Полученный объем дебиторской задолженности был определен на банковский депозит под 17%.

Изменение оборотных активов ООО «Инэтернум» с учетом реализации предложенных мер представлено в таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Изменение оборотных активов ООО «Инэтернум» с учетом реализации предложенных мер

Показатель	2024 г.	С учетом реализации мер	Изменение	
			+/-	%
Запасы	5495	4560	-935	-17,0
Денежные средства	3190	3190	0	0,0
Дебиторская задолженность	12280	9492	-2788	-22,7
Финансовые вложения	0	2788	2788	-
Итого раздел II	20965	20030	-935	-4,5

Предприятие ООО «Инэтернум» за счет открытия банковского депозита под 17% сможет также получить дополнительный доход в размере $2788 \times 0,17 = 473,96$ тыс.руб.

Рассчитаем изменение показателей ликвидности с учетом реализации предложенных мер.

Текущая ликвидность ООО «Инэтернум» с учетом реализации предложенных мер:

$$\text{ТЛ: } (3190 + 9492 + 4560) / 9993,7 = 1,73$$

Быстрая ликвидность ООО «Инэтернум» с учетом реализации предложенных мер:

$$\text{БЛ: } (3190 + 9492) / 9993,7 = 1,27$$

Абсолютная ликвидность ООО «Инэтернум» с учетом реализации предложенных мер:

$$\text{АЛ: } 3190 / 9993,7 = 0,32$$

Полученные результаты представлены в таблице 3.6.

Таблица 3.6 – Относительные показателей ликвидности ООО «Инэтернум» с учетом реализации предложенных мер

Показатель	Оптимальное значение	2024 г.	С учетом реализации мер	Изменение
Коэффициент текущей ликвидности	1,5	1,53	1,73	0,20
Коэффициент быстрой ликвидности	0,7-1	1,13	1,27	0,14
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0,23	0,32	0,09

В соответствии с представленными в таблице данными можно отметить повышение всех показателей ликвидности ООО «Инэтернум» за счет реализации предложенных мер.

2. Экономическая эффективность оптимизации управления запасами за счет применения метода экономного размера заказа материалов (ЭРЗ).

Рассчитаем экономный размер заказа запасных частей к строительной технике, используемой предприятием ООО «Инэтернум». За счет антироссийских санкций на сегодняшний день затруднено приобретение и доставка необходимых запчастей. Одним из таких дефицитных элементов является зуб для опорно-поворотного устройства. При расчете экономного размера заказа запасных частей необходимо учесть стоимость закупки, расходы на хранение и частоту потребления данной запчасти. Так как поставки осуществляются из Германии, необходимо также учесть сроки доставки и надежность поставщика для минимизации возможных задержек в работе предприятия.

Произведем расчет экономного размера заказа запасных частей:

– транспортные издержки: стоимость доставки заказа в 18-20 ед. составляет 270-300 тыс.руб. (1 ед. – 15 тыс.руб.)

– издержки на хранение – стоимость запчасти 85 тыс.руб., умноженная на неполученный из-за замораживания капитала процент (депозит в банке – 17%): $85,0 \times 1,17 = 99,45$ тыс.руб. в год или 274,5 руб. в день.

– месячная потребность запчасти – 45 ед. Соответственно расход за 1 день составляет: $45 / 30 = 1,5 \approx 2$ ед.

Таким образом, оптимальный размер заказа составляет:

$$\text{ЭРЗ} = \sqrt{(2 \times 15000 \times 2) / 274,5} = 15$$

Соответственно текущий запас склада составляет 15 ед.

Размер страхового запаса составляет 50% от текущего запаса: $15 \times 0,5 = 8$ ед.

В итоге, совокупная норма составляет: $15 + 8 = 23$ ед.

– среднее время доставка запчастей составляет 4 дня. В итоге точка заказа составит (однодневный расход х время доставки): $2 \times 4 = 8$ ед.

На предприятии было принято решение о формировании месячного запаса по запасным частям для строительной техники в размере 60 ед.

Соответственно, страховой запас составит – $60 - 15 = 45$ ед.

Рассчитаем величину замораживаемых средств – $45 \times 99,45 = 4475,3$ тыс.руб.

При этом ООО «Инэтернум» теряет денежные средства в виде недополученного процента (17% по депозиту) – $4475,3 \times 0,17 = 760,8$ тыс.руб. в год.

Данное обстоятельство приводит к снижению оборачиваемости оборотных активов.

Можно сделать вывод, что предприятию необходим страховой запас по запасным частям на уровне 8 ед., что позволит получить ему экономию в виде размера недополученного дохода из-за замораживания средств в размере – $(45 - 8) \times 99,45 \times 0,17 = 625,5$ тыс.руб.

Результаты расчетов представлены в таблице 3.7.

Таблица 3.7 – Влияние размера страхового запаса на деятельность ООО «Инэтернум»

Страховой запас	Риск потерь	Потери упущенной выгоды, тыс.руб.
0	Высокий	0
8	Средний	795,6
45	Низкий	4475,3

Таким образом, можно заключить об эффективности предложенных мер по оптимизации управления запасами за счет применения метода экономного размера заказа материалов.

3. Оптимизация затрат через эффективное участие в тендерах для повышения рентабельности ООО «Инэтернум».

Определим экономический эффект за счет установления долгосрочных контрактов с предприятиями-поставщиками, что позволило ООО «Инэтернум» получить оптимальные цены на строительные материалы.

Предприятие ООО «Инэтернум» в 2024 году приобрело обрезной доски для своих строительных проектов на рынке по текущим рыночным ценам по 353 руб. за 1 шт. За 2024 год предприятие потратило на обрезную доску 3000 тыс.руб. Средняя цена за единицу обрезной доски нестабильна и колеблется, что затрудняет планирование бюджета.

В рамках участия в тендере ООО «Инэтернум» заключило долгосрочный контракт на 3 года с поставщиком стройматериалов ООО «Бригадир», договорившись о фиксированной цене и возможности скидок при больших объемах закупок.

В итоге предприятие смогло внедрить систему планирования закупок в рамках управления проектами с целью точного прогнозирования потребностей и заблаговременного приобретения строительных материалов.

Расчетам экономии, полученную ООО «Инэтернум» за счет участия в тендере:

- текущие расходы на обрезную доску – 3000 тыс.руб. в год.
- средняя рыночная цена – 353 руб. за 1 шт.
- объем закупаемой обрезной доски – 8499 шт. (3 000 000 руб. / 353 руб.).

После заключения долгосрочного контракта:

- ООО «Инэтернум» получило скидку на обрезную доску в размере 10% при условии закупки в год 8500 шт.

ООО «Инэтернум» дополнительно фиксируется индексируемая цена, ограничивающая рост стоимости обрезной доски не более, чем на 3% в год.

Экономия ООО «Инэтернум» составит:

- $3\,000\,000 \times 10\% = 300\,000$ руб.
- дополнительная выгода – стабильность цен и возможность точного планирования бюджета.

Рассчитаем рентабельность продаж с учетом экономки в 300 000 руб.

Рентабельность продаж ООО «Инэтернум»:

2024 г.: $3685 / 20455 \times 100\% = 18,0\%$

После: $3985 / 20455 \times 100\% = 19,5\%$

В итоге, экономя только на обрезной доске позволит ООО «Инэтернум» увеличить рентабельность продаж на 1,5%.

Таким образом, установление долгосрочных контрактов с предприятиями поставщиками позволяет ООО «Инэтернум» не только сократить себестоимость материалов, но и повысить стабильность и предсказуемость расходов, что улучшит общую эффективность управления строительными проектами, обеспечит повышение прибыльности и рентабельности деятельности предприятия.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовое состояние представляет собой возможность предприятия к обеспечению своего функционирования, используя собственные финансовые средства. Для анализа финансового состояния предприятия необходим комплексный подход, учитывающий разные аспекты, среди которых платежеспособность, финансовая устойчивость и кредитоспособность. Важными факторами, оказывающими влияние на финансовое состояние предприятия, являются внешние и внутренние условия, включая экономическую ситуацию, управленческую эффективность и организационную структуру. Качественным и количественным факторам также принадлежит важная роль в оценке, предоставляя как конкретные данные для анализа, так и характеристики, влияющие на долгосрочные результаты.

Методы оценки финансового состояния предприятия позволяют обеспечить всесторонний анализ его деятельности, выявляя тенденции, структурные изменения и ключевые факторы, которые влияют на финансовые показатели. Они позволяют определять сильные и слабые стороны предприятия, а также сравнить его с отраслевыми стандартами и текущими конкурентами. Использование рассмотренных методов обеспечивает принятие обоснованных управленческих решений для улучшения финансовой устойчивости и эффективности предприятия.

Общество с ограниченной ответственностью «Инэтернум» (ООО «Инэтернум») является строительной компанией, расположенной в Санкт-Петербурге. С момента своего основания ООО «Инэтернум» занимается строительством не только жилых комплексов, но и коммерческих объектов, а также специализированных сооружений. В 2021 году предприятие ООО «Инэтернум» изменило основной вид деятельности с торговли на строительство, это стало стратегическим шагом, ориентированным на увеличение конкурентоспособности и расширение спектра услуг.

Общее развитие предприятия за 2022-2024 годы указывает на значительные изменения в его финансовом состоянии и структуре активов и пассивов. Переход предприятия к активной строительной деятельности и формирование основных средств указывают на стратегическую переориентацию компании, что позволяет ему успешно конкурировать на рынке. Увеличение нераспределенной прибыли и объема дебиторской задолженности свидетельствуют об улучшении финансовых результатов и активизации бизнес-деятельности. При этом снижение доли заемных средств и увеличение других долгосрочных обязательств указывают на более осторожную финансовую политику предприятия. Увеличение кредиторской задолженности может указывать на недостаточную эффективность управления обязательствами, что требует внимания со стороны руководства.

Анализ финансовой устойчивости и деловой активности ООО «Инэтернум» позволил сделать вывод о наличии серьезных проблем с управлением ресурсами на предприятии, что проявляется в отрицательных значениях собственных источников и существенных колебаниях в оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности.

Проанализировав финансовые результаты и рентабельность ООО «Инэтернум», выявлены существенные колебания в выручке и рентабельности, что свидетельствует о нестабильности бизнеса и необходимости оптимизации затрат. Для достижения устойчивого роста и улучшения финансовых показателей предприятию ООО «Инэтернум» необходим комплексный подход к управлению ресурсами и повышению эффективности операций.

Основными проблемами финансового состояния ООО «Инэтернум» являются финансовые трудности и высокая зависимость от заемных средств, что создает риски для его устойчивости и платежеспособности. Значительные колебания в выручке и рентабельности, включая резкое снижение выручки в 2024 году, свидетельствуют о нестабильности в операционной деятельности предприятия и о проблемах с реализацией услуг. Помимо этого, отрицательные значения собственных источников и низкие показатели ликвидности указывают

на недостаточность оборотных средств для покрытия краткосрочных обязательств.

С целью повышения эффективности управления оборотными активами для повышения ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Инэтернум» стоит предложить следующие мероприятия:

- повышение эффективности управления дебиторской задолженностью.

Для повышения эффективности управления дебиторской задолженностью ООО «Инэтернум» стоит предложить формирование матрицы управления дебиторской задолженностью. Стоит также рекомендовать формирование на предприятии реестра старения дебиторской задолженности.

- оптимизация управления кредиторской задолженностью. Для оптимизации управления кредиторской задолженностью стоит предложить составление платежного календаря, который является ключевым инструментом для эффективного управления денежными потоками на предприятии. Платежный календарь позволит не только организовать учет временного сопряжения поступлений и расходов, но и формирует надежную информационную базу для анализа движения денежных средств.

На данный момент в ООО «Инэтернум» отсутствуют утвержденные нормативы запасов. Необходимость оптимального управления запасами обусловлена оптимизацией капитальных вложений, чтобы избежать «заморозки» средств в запасах, что отрицательно сказывается на финансовом состоянии предприятия. Для решения данной проблемы стоит рекомендовать использование метода экономного размера заказа материалов (ЭРЗ) и внедрение системы «точно в срок», что обеспечит более эффективное управление запасами и улучшение финансовых результатов.

Для повышения рентабельности ООО «Инэтернум» через оптимизацию затрат и эффективное участие в тендерах можно предложить следующие рекомендации: корректный расчет нижнего порога стоимости, поиск узкой ниши, становление субподрядчиком, эффективное управление проектами, участие в консорциумах.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский кодекс № 51-ФЗ от 30.11.1994 г. // Российская газета, 8.12.1994 г. № 238-239.
2. Налоговый кодекс РФ. Часть 1 от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ // Собрание законодательства РФ. 1998. № 31. Ст. 3824.
3. Налоговый кодекс РФ. Часть 2 от 5.08.2000 г. № 117-ФЗ // Собрание законодательства РФ. 2000. № 32. – Ст. 3340.
4. Федеральный закон от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» // СЗ РФ, 1996 г. № 1 ст. 1
5. Абдукаримов, И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур : учебное пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – М.: ИНФРА-М, 2023. - 214 с.
6. Абдукаримов, И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности) : учебное пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – М. : ИНФРА-М, 2022. – 320 с.
7. Анализ в управлении финансовым состоянием коммерческой организации: монография / Н. Н. Илышева, С. И. Крылов. - 2-е изд., с изм. - М: Финансы и Статистика, 2021. - 244 с.
8. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / под ред. А.П. Гарнова. – М. : ИНФРА-М, 2023. – 366 с.
9. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации: учебное пособие / П.Ф. Аскеров, И.А. Цветков, Х.Г. Кибиров. – М : ИНФРА-М, 2022. – 176 с.
10. Анализ платежеспособности и ликвидности баланса организации / Шокумова Р.Е., Бозиева Ж.М. // Научные известия, 2021. - № 23. – с. 62-69.
11. Анализ платежеспособности предприятия как инструмент финансового менеджмента / Н.А. Гумар, У.Сх Ерназарова, Ж. Ахмет // Наука в жизни человека, 2022. – с. 133-143.

12. Анализ финансовой отчетности : учебник / Е.В. Никифорова, М.В. Боровицкая, Л.М. Куприянова, О.В. Шнайдер. – М. : ИНФРА-М, 2023. – 211 с.
13. Анализ финансовой отчетности : учебник / Ю.И. Сигидов, Н.Ю. Мороз, Е.А. Оксанич, Г.Н. Ясменко. – М. : ИНФРА-М, 2023. - 356 с.
14. Анализ финансовой отчетности : учебник / под ред. М.А. Вахрушиной. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2023. – 434 с.
15. Анализ финансовой отчетности: учебник / Н.Н. Ильшева, С.И. Крылов. - М: Финансы и Статистика, 2021. - 370 с.
16. Аскеров, П. Ф. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации : учебное пособие / П.Ф. Аскеров, И.А. Цветков, Х.Г. Кибиров ; под общ. ред. П.Ф. Аскерова. – М.: ИНФРА-М, 2022. – 176 с.
17. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций : учебное пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. – М: ИНФРА-М, 2020. – 256 с.
18. Бороненкова, С.А. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием : учебное пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. – М.: ИНФРА-М, 2021. – 335 с.
19. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учебное пособие / Л.В. Пономарева, Н.Д. Стельмашенко. - 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2023. - 276 с.
20. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учебное пособие / Н.Н. Бондина, И.А. Бондин, Т.В. Зубкова, И.В. Павлова. – М.: ИНФРА-М, 2023. . 256 с.
21. Герасимова, Е. Б. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями : учебное пособие / Е. Б. Герасимова, Д. В. Редин. – М. : ИНФРА-М, 2022. - 192 с.
22. Губина, О. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности : учебник / О. В. Губина, В. Е. Губин. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2021. - 335 с.

23. Илышева, Н. Н. Анализ в управлении финансовым состоянием коммерческой организации : монография / Н. Н. Илышева, С. И. Крылов. - 2-е изд., с изм. – М. : Финансы и Статистика, 2021. - 244 с.
24. Илышева, Н. Н. Анализ финансовой отчетности : учебник / Н. Н. Илышева, С. И. Крылов. - Москва : Финансы и Статистика, 2021. - 370 с.
25. Казакова, Н. А. Финансы и финансовый анализ : учебник / Н.А. Казакова, В.Г. Когденко, М.В. Мельник. – М.: ИНФРА-М, 2024. – 201 с.
26. Камышанов, П. И. Финансовый и управленческий учет и анализ : учебник / П.И. Камышанов, А.П. Камышанов. – М. : ИНФРА-М, 2024. – 592 с.
27. Канке, А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие / А.А. Канке, И.П. Кошечкина. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2024. - 288 с.
28. Кобелева, И. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций : учебное пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. – М. : ИНФРА-М, 2020. – 256 с.
29. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. – М: Проспект. – 2021. – 1124 с.
30. Комплексная оценка финансового состояния предприятия / И.А. Данилов, В.Д. Коденко // Colloquium-journal, 2020. - № 4 (56). – с. 31-35.
31. Куприянова, Л. М. Финансовый анализ : учебное пособие / Л.М. Куприянова. - М. : ИНФРА-М, 2023. - 157 с.
32. Литовченко, В. П. Финансовый анализ : учебное пособие / В. П. Литовченко. - 3-е изд., перераб. – М. : Дашков и К, 2023. - 144 с.
33. Маслич Е.А. Методические аспекты проведения анализа результатов деятельности и оценки финансового состояния хозяйствующих субъектов // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия «Экономика и экологический менеджмент», 2020. - № 4. – с. 29-41
34. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В.Негашев. – М.: НИЦ Инфра-М. 2020. – 208 с.

35. Методологические подходы оценки финансового состояния предприятий / М. С. Рыбьянцева, Е. Н. Мищенко // Экономика и бизнес: теория и практика, 2020. - № 1-2 (59), - с. 93-96.
36. Основы анализа бухгалтерской отчетности: учебник / Ю.И. Сигидов, Н.Ю. Мороз, Е.А. Оксанич, Г.Н. Ясменко. – М.: ИНФРА-М, 2023. - 265 с.
37. Основы анализа бухгалтерской отчетности: учебное пособие / Н.А. Грачева, О.А. Полищук. – М.: ИНФРА-М, 2023. - 220 с.
38. Оценка платежеспособности предприятия / Неведров В.Д., Субботина Т.Н. // Экономика и бизнес: теория и практика, 2022. - № 4-2 (86). – с. 54-56.
39. Оценка финансового состояния предприятия / Р.Ч. Рахамова, Т.М. Редькина // Colloquium-journal, 2020. – с. 29-34.
40. Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности российских компаний / Тюкавкин Н.М., Василенко В.С. // Вестник Самарского университета. Экономика и управление, 2021. - № 2. – с. 92-100.
41. Пласкова, Н. С. Анализ финансовой отчетности, составленной по МСФО : учебник / Н.С. Пласкова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2024. – 276 с.
42. Пласкова, Н. С. Финансовый анализ деятельности организации : учебник / Н.С. Пласкова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : ИНФРА-М, 2023. – 372 с.
43. Платежеспособность и ликвидность как составляющие экономической устойчивости предприятия / Е.В. Васина, М.С. Иванкина // Устойчивое развитие, экоинновации и «зеленые» экономика и технологии, 2021. – с. 52-56.
44. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия / Половникова Н.А., Думчева К.Е // Экономика и бизнес: теория и практика, 2022. - № 11-2(93). – с. 112-119.
45. Пронина О.В. Методика анализа и оценки финансового состояния предприятия // Инновационная наука, 2020. - № 1. – с. 53-54.

46. Сравнительный анализ методик оценки финансового состояния предприятия / Т.Л. Сергеева, Е.В. Калинихина // BENEFICIUM, 2020. - № 2 (35). – с. 50-57.

47. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): учебное пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – М.: ИНФРА-М, 2022. – 320 с.

48. Фридман А.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Практикум : учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2021. – 204 с.

49. Чернышева, Ю. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации) : учебник / Ю.Г. Чернышева. – М.: ИНФРА-М, 2022. – 421 с.

50. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ИНФРА-М, 2024. – 208 с.

Группировка активов и пассивов

Актив баланс а	Группировк а актива баланса	Данные бухгалтерског о баланса (№ стр.)	Пассив баланс а	Группировка пассива баланса	Данные бухгалтерског о баланса (№ стр.)
A1	Абсолютно и наиболее ликвидные	Стр. 1240 + 1250	П1	Наиболее срочные	Стр. 1520
A2	Быстро реализуемы е	Стр. 1230	П2	Краткосрочны е	Стр. 1550
A3	Медленно реализуемы е	Стр. 1210 + 1220 + 1260	П3	Долгосрочные	Стр. 1400
A4	Трудно реализуемы е	Стр. 1110	П4	Постоянные пассивы	Стр. 1300

Типы финансовой устойчивости организации

Тип финансовой устойчивости	Трехмерная модель	Источник финансирования запасов	Краткая характеристика финансовой устойчивости
1 .Абсолютная	$M = (1,1,1)$	Собственные оборотные средства (чистый оборотный капитал)	Платёжеспособность высокая У предприятия не имеется зависимости от внешних кредиторов
2.Нормальная	$M = (0,1,1)$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы	Платёжеспособность является нормальной Заемные средства применяются рационально Имеется хорошая доходность от осуществления деятельности
3.Неустойчивое состояние	$M = (0,0,1)$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы и плюс краткосрочные кредиты и займы	У предприятия наблюдается нарушение платёжеспособности Образуется надобность в том, чтобы привлечь дополнительные источники финансирования Есть возможность восстановить нарушенную платёжеспособность
4.Кризисное состояние	$M = (0,0,0)$		У предприятия очень сильно нарушена платёжеспособность, возможно его банкротство

Бухгалтерский баланс ООО «Инэтернум» за 2023 г.



1590 3020

ИНН 7 8 0 2 7 8 3 7 5 0 - -

КПП 7 8 0 2 0 1 0 0 1 Стр. 0 0 2

Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
АКТИВ					
-	Материальные внеоборотные активы ²	1150	-	-	-
-	Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы ³	1170	37	-	-
-	Запасы	1210	7437	321	232
-	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	7028	1932	709
-	Финансовые и другие оборотные активы ⁴	1230	9077	1477	612
-	БАЛАНС	1600	23579	3730	1553
ПАССИВ					
-	Капитал и резервы ⁵	1300	(465)	(765)	(937)
-	Целевые средства	1350	-	-	-
-	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды	1360	-	-	-
-	Долгосрочные заемные средства	1410	5308	1826	2490
-	Другие долгосрочные обязательства	1450	-	-	-
-	Краткосрочные заемные средства	1510	0	2650	-
-	Кредиторская задолженность	1520	18736	19	-
-	Другие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
-	БАЛАНС	1700	23579	3730	1553

Отчет о финансовых результатах на 2023 г.

ИНН	7	8	0	2	7	8	3	7	5	0	-	-	
КПП	7	8	0	2	0	1	0	0	1	Стр.	0	0	3

Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
-	Выручка ⁶	2110	52155	1712
-	Расходы по обычной деятельности ⁷	2120	(50546)	(415)
-	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
-	Прочие доходы	2340	314	1
-	Прочие расходы	2350	(1355)	(1109)
-	Налоги на прибыль (доходы) ⁸	2410	(267)	(18)
-	Чистая прибыль (убыток)	2400	301	171

Бухгалтерский баланс ООО «Инэтернум» за 2024 г.

ИНН

7802783750--

КПП

780201001

Стр.

002

Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
АКТИВ					
-	Материальные внеоборотные активы ²	1150	33537	-	-
-	Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы ³	1170	6615	37	-
-	Запасы	1210	5495	7437	321
-	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	3190	7028	1932
-	Финансовые и другие оборотные активы ⁴	1230	12280	9077	1477
-	БАЛАНС	1600	61117	23579	3730
ПАССИВ					
-	Капитал и резервы ⁵	1300	345	(465)	(765)
-	Целевые средства	1350	-	-	-
-	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды	1360	-	-	-
-	Долгосрочные заемные средства	1410	7392	5308	1826
-	Другие долгосрочные обязательства	1450	39690	-	-
-	Краткосрочные заемные средства	1510	0	-	2650
-	Кредиторская задолженность	1520	13690	18736	19
-	Другие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
-	БАЛАНС	1700	61117	23579	3730

Отчет о финансовых результатах на 2024 г.

	ИНН	7	8	0	2	7	8	3	7	5	0	-	-	
	КПП	7	8	0	2	0	1	0	0	1	Стр.	0	0	3

Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
-	Выручка ⁶	2110	20455	52155
-	Расходы по обычной деятельности ⁷	2120	(16770)	(50546)
-	Проценты к уплате	2330	(138)	(-)
-	Прочие доходы	2340	3723	314
-	Прочие расходы	2350	(6086)	(1355)
-	Налоги на прибыль (доходы) ⁸	2410	(374)	(267)
-	Чистая прибыль (убыток)	2400	810	301