



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
филиал в г.Туапсе

Кафедра «Экономики и управления на предприятии природопользования»

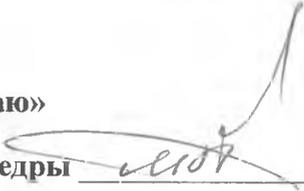
ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(бакалаврская работа)
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
(квалификация – бакалавр)

На тему «Анализ и оценка финансового состояния предприятия»

Исполнитель Панкратова Дарья Алексеевна

Руководитель к.э.н., доцент Козлов Вадим Валерьевич

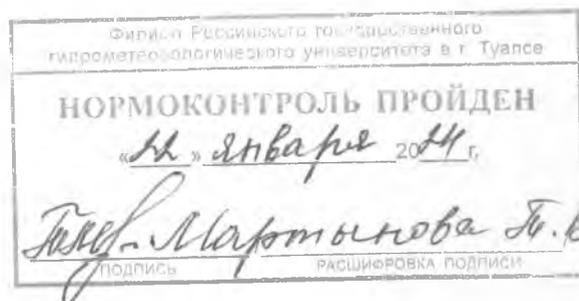
«К защите допускаю»

Руководитель кафедры 

кандидат экономических наук

Майборода Евгений Викторович

« 23 » января 2024 г.



Туапсе
2024

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические и методические основы анализа и оценки финансового состояния предприятия.....	5
1.1 Понятие и сущность анализа финансового состояния предприятия.....	5
1.2 Система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия.....	11
2 Анализ и оценка финансового состояния ООО кафе «Диета».....	21
2.1 Организационно-экономическая характеристика исследуемого объекта.....	21
2.2 Анализ финансового состояния ООО кафе «Диета» в исследуемом периоде.....	30
3 Пути улучшения финансового состояния ООО кафе «Диета».....	48
3.1 Разработка направлений улучшения финансового состояния ООО кафе «Диета».....	48
3.2 Оценка экономического эффекта от предложенных мероприятий.....	54
Заключение.....	59
Список литературы.....	61

Введение

В рыночной экономике особое место отводится предпринимателю, способному выполнять исключительно важную функцию при осуществлении предпринимательской (коммерческой) деятельности - получать прибыль.

В условиях рыночной экономики значение прибыли крайне велико. Ввиду того, что товаропроизводители стремятся к получению как можно большей прибыли, это ориентирует их на увеличение объема производства той продукции, которая необходима потребителю, а также на снижение затрат на производство. В условиях развитой конкуренции тем самым достигается не только основная цель предпринимательства, но также достигается и удовлетворение потребностей общества.

Актуальность оценки финансового состояния с точки зрения анализа обусловлена необходимостью определить стратегию функционирования предприятия невозможно без диагностики и анализа финансового состояния, основанного на использовании достоверной, своевременной информации, детализация и интерпретация которой позволит создать систему показателей, используя бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

Кроме того, в условиях конкурентной рыночной среды с ростом объема и скорости движения информационных потоков, усложнением и разветвлением связей стабильное и эффективное функционирование возможно только при использовании научно-обоснованных методов управления в целом, и финансового анализа, в частности. Особое место при этом в деятельности коммерческих организаций должно отводиться именно диагностике финансового состояния, которое является обобщающей характеристикой бизнеса, интегрирующей влияние всех внешних и внутренних факторов.

Анализ финансового состояния предприятий следует направить не только на его текущую оценку, но и на перспективу развития хозяйствующего субъекта.

Объектом исследования данной выпускной квалификационной работы

является общество с ограниченной ответственностью кафе «Диета». Предметом исследования является финансовое состояние данного предприятия и пути его улучшения.

Целью выпускной квалификационной работы является анализ и оценка финансового состояния ООО кафе «Диета» и разработка предложений по его улучшению.

В соответствии с целью были поставлены следующие задачи:

- изучить теоретические и методические основы анализа и оценки финансового состояния предприятия;
- дать общую организационно-экономическую характеристику исследуемого предприятия;
- провести анализ и дать оценку финансового состояния ООО кафе «Диета» в исследуемом периоде;
- разработать и экономически обосновать предложения по улучшению финансового состояния ООО кафе «Диета».

1 Теоретические и методические основы анализа и оценки финансового состояния предприятия

1.1 Понятие и сущность анализа финансового состояния предприятия

В рыночной экономике финансовая стабильность предприятия, которая зависит от финансового состояния предприятия, является одним из важнейших факторов. Финансовое состояние - важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия. Положительное финансовое состояние определяет конкурентоспособность фирмы на рынке. Также оно помогает в сотрудничестве с кредиторами в финансовом аспекте. От удовлетворительного или неудовлетворительного финансового состояния зависит привлекательность предприятия для инвесторов, а также акционеров и поставщиков. С этой точки зрения нельзя не согласиться, что инвестиционный процесс во многом зависит от достоверности полученной оценки текущей и перспективной динамики развития объекта инвестирования [7, с. 61].

Финансовое состояние показывает возможность предприятия финансировать свою деятельность собственными средствами, а также рационально распоряжаться ими во взаимоотношениях с другими лицами. Поэтому цель любого предприятия - сохранять стабильное и удовлетворительное финансовое состояние. Удовлетворительное финансовое состояние показывают такие показатели, как финансовая устойчивость и платежеспособность. Чем устойчивее будет состояние предприятия, тем меньше оно будет зависеть от изменений во внешней среде и кризисов, которые в России происходят достаточно часто.

Анализ финансового состояния предприятия позволяет определить такие аспекты, как текущий уровень финансового состояния и его перспективы развития, состав источников формирования бюджета предприятия и возможности минимизации кредиторской задолженности. В определенном смысле он может способствовать составлению плана производственной и финансовой деятельности на ближайшее время [3, с. 163].

Также анализ позволяет определить «слабые» места предприятия. Для устранения таких мест необходимо разработать определенные мероприятия. Даже если предприятие имеет стабильное финансовое состояние, это не говорит о том, что не нужно принимать никаких мер и оставлять все как есть. Необходимо тогда проводить анализ по отношению к конкурентам и экономикой страны в целом.

Стабильное финансовое состояние формируется в течение всей деятельности предприятия. Также на финансовое состояние оказывает влияние степень выполнения производственного плана и другие показатели, имеющие натурально-вещественную природу. Если производственные, а также финансовые планы выполняются, то это позитивно сказывается и на финансовом состоянии предприятия. Поэтому устойчивое финансовое состояние не возникает просто так: оно формируется под воздействием многих факторов, включающих грамотное распределение ресурсов, грамотное управление ими и привлечение.

Применительно к эффективности управления социально-экономическими объектами можно отметить, что исследование данного вопроса имеет значительный задел в макроэкономике - на уровне региональных и национальных систем. Так, в работе В.В. Колмакова убедительно доказывается необходимость выстраивания эффективных управленческих механизмов и моделируются последствия нарушения принципов эффективности [8, с. 14].

Очевидно, что эти принципы могут быть адаптированы и к проблематике управления финансовым состоянием хозяйствующего субъекта.

Современная концепция финансового состояния предприятия учитывает достижения традиционной школы, так и адаптирует все большее количество нововведений из сопряженных отраслей финансового менеджмента: пополняется методиками и подходами из области управления рисками, оценки денежных потоков, реальных опционов [9, с. 188] справедливой стоимости.

Последние, например, исследованы в работе А.Ф. Глицина, предложившего способ апробации банковских методик к нуждам

хозяйствующих субъектов [12, с. 174].

В эмпирической плоскости продолжается пересмотр значений традиционных коэффициентов, применяемых в финансовом анализе, равно как и подходов к их исчислению. В связи с тем, что большое количество показателей, которые рассчитываются при финансовом анализе пришли из зарубежной практики, то существует проблема с их однозначной трактовкой.

Один и тот же показатель разный автор может трактовать по-разному, и соответственно менеджеру, работающему с одними понятиями, будет сложно понять другого. Необходимо создать определенную нормативную базу, в которой были бы перечислены все общепринятые в России понятия для удобства понимания и использования их в анализе. В этом смысле повсеместное применение международных стандартов финансовой отчетности может однозначно решить проблему синхронизации трактовок и толкований.

Финансовая отчетность - один из главнейших документов (отчетных) предприятия, который предоставляется в налоговый орган [13, с.32]. В зависимости от места положения предприятия, разнятся и формы финансовой (экономической) отчетности.

Выделяют две основные формы финансовой (экономической) отчетности компаний, которые имеют общие пункты, но различны по требованиям.

Первая форма (профессиональный термин) бухгалтерского баланса - Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ). Это жестко регламентированная форма отчетности, которая предоставляется в налоговые органы Российской Федерации предприятиями-резидентами страны.

Вторая форма (профессиональный термин) финансовой (экономической) отчетности - МСФО. Это международные (мировые) стандарты финансовой отчетности. Они более расплывчаты, и ориентированы на более широкую аудиторию, нежели отчетность российских стандартов. Финансовую отчетность по форме МСФО, предоставляют компании, работающие за пределами Российской Федерации, но и внутри страны.

Важной особенностью форм финансовой отчетности является то, что

иностранные компании, филиалы которых расположены на территории России, вынуждены сдавать финансовую отчетность сразу по двум формам. МСФО - для головного офиса, и РСБУ - для российских налоговых органов.

Помимо форм, финансовая отчетность различна и по видам. Каждый вид финансовой отчетности призван отображать ту финансовую сторону деятельности компании, которая необходима для информации акционерам и инвесторам. Так как финансовая отчетность является конфиденциальной информацией, которая предоставляется узкому кругу лиц, разделение ее по видам обусловлено тем, что каждый из видов, отражает именно ту грань финансового состояния компании, которая требуется в каждой конкретной ситуации [20, с. 61].

Первый, и самый распространенный вид финансовой (экономической) отчетности, это бухгалтерский (экономической) баланс. Представляет собой определённый свод таблиц, в котором отображены активы и пассивы компании. Этот вид финансовой отчетности не отображает движение денежных средств, но предоставляет информацию об экономическом состоянии компании на дату составления бухгалтерского баланса в выражении денежных единиц.

Существуют различные виды балансов: баланс доходов и расходов предприятия, основных фондов, денежных доходов и расходов населения, материальный баланс, баланс трудовых ресурсов и другие. Баланс применяется в планировании и анализе деятельности предприятия. В зависимости от сроков он может быть:

- начальным, составляется после регистрации предприятия и свидетельствует о его создании;
- промежуточным, составляется за промежуток времени между началом и концом отчётного периода.
- завершающий (ликвидационный), свидетельство прекращения деятельности предприятия.

Баланс имеет два раздела. Актив - в его состав включают имущество и различные имущественные права. Пассив - показывает, какая величина

капитала была вложена в деятельность организации, и кто участвовал в создании этой суммы.

Вторым видом финансовой отчетности является отчет о финансовых (экономических) результатах. Этот вид отчетности отображает доходы и расходы предприятия за отчетный период, а финансовый результат вычисляется путем наращивания полученной прибыли за отчетный период на имеющуюся прошлую прибыль. Таким образом, отчет о финансовых (экономических) результатах позволяет получить информацию о прогрессе (или регрессе) деятельности компании в целом.

Третий вид финансовой отчетности - отчет об изменении капитала организации. Данный отчет предоставляет информацию об изменении уставного и резервного капитала, сумме нераспределенной прибыли или же непокрытого убытка предприятия.

Последний, из основных видов финансовой отчетности, это отчет о движении денежных средств. Данный вид финансовой отчетности, позволяет отследить динамику притока и оттока денежных средств по счетам предприятия за определенный отчетный период. Данный вид финансовой отчетности не слишком распространен, и носит локальный характер [8, с. 169].

Каждый, из основных видов финансовой отчетности, отображает необходимую информацию, тем самым оставляя в тени нежелательную информацию, в которой нет нужды определенному лицу. Тем самым следуя главному принципу составления финансовой отчетности - консерватизму. Данный принцип призывает к краткому изложению информации, для поддержания конфиденциальности внутреннего устройства компании.

Поэтому, все виды финансовой отчетности имеют свои границы. По степени востребованности, можно составить своеобразный рейтинг финансовой отчетности. Так можно наблюдать, что бухгалтерский баланс является самым востребованным видом финансовой отчетности. Именно в этом виде, финансовая отчетность предоставляется в налоговый орган и прочие структуры (за исключением правоохранительных структур, в этом случае предоставляется

более развернутая финансовая отчетность). Второе, по востребованности место, делят отчет о финансовых результатах и изменении капитала предприятия. Именно к этим видам финансовой отчетности, обращается большинство финансовых организаций, коммерческих банков и потенциальных инвесторов, так как эти два вида финансовой отчетности дают полноценную информацию об экономической политике предприятия.

Отчётность необходимо хранить в течение определённого периода времени, поэтому по ней можно судить о совершённых финансовых операциях и истории предприятия [27, с. 108].

Бухгалтерская отчётность классифицируется по разным критериям:

- по видам;
- по периодичности составления;
- по степени обобщения информации;
- по объёму данных, которые включены в отчётность.

В зависимости от назначения различают следующие отчетные документы:

- бухгалтерские. Данные представлены в стоимостных показателях;
- статистические. Составлены на основе бухгалтерского учёта, показатели представлены в натуральном и стоимостном выражении;
- оперативные. Отражают данные за определённый короткий временной промежуток, чтобы оперативный контроль за деятельностью был более эффективным;
- налоговые. Подтверждает правильность расчётов с налоговыми службами и уплату всех необходимых налоговых платежей.

В зависимости от периода составления отчетность может быть:

- промежуточная. (Периодическая отчётность за день, месяц или квартал);
- годовая. (Обычно составляется на 1 января года, который следует за отчётным).

Финансовая отчётность обладает такими свойствами:

- она составляется по общеизвестным основным показателям;

- её данные подтверждаются документацией по каждой операции;
- достоверность данных могут подтвердить независимые аудиторы.

Финансовая отчетность носит регулярный характер на каждом предприятии, и на основе данных отчета, производится финансовый анализ, диагностика деятельности компании и составление прогнозов на будущие периоды. Кроме того, финансовая отчетность должна быть максимально достоверной, и основываться на актуальных сведениях. За выполнением этого условия тщательно следит законодательство и налоговые органы, а сама финансовая отчетность подлежит аудиторской проверке.

Подводя итоги, на основе изложенного в первой главе работы делается важный вывод о том, что на основе изучения научной литературы были выделены несколько методических подходов к анализу финансового состояния предприятий. Наиболее предпочтительным для данного исследования является количественный метод анализа, поскольку другие методы страдают субъективизмом и базируются в основном на экспертной оценке специалистов.

1.2 Система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия

Процесс совершенствования подходов и методик осуществления анализа финансового состояния предприятия во многом носит эволюционный характер, однако существуют и объективные тому предпосылки [17, с. 54].

Во-первых, наметилась тенденция увеличения числа исключений из устоявшихся правил в части трактовки полученных результатов анализа при использовании стандартных подходов. Так, финансовое состояние значительного количества предприятий на сегодняшний день может быть охарактеризовано как неудовлетворительное, однако хронический характер этого состояния не позволяет делать однозначных выводов о неэффективности финансового менеджмента. Более того, появляется все большее количество работ, в которых обосновывается целесообразность таких финансовых моделей

при условии адаптации к ним адекватного инструментария управления ликвидностью, капиталом и эффективностью деятельности. Некоторые подходы к обеспечению сбалансированных финансовых моделей описаны в работе Е.Г. Чапкиной и соавторов [11, с. 164].

Во-вторых, для совершенствования показателей финансовой устойчивости необходимо разработать показатели и значения показателей с учетом сфер деятельности предприятия: отраслевая специфика конкретного предприятия практически никак не учитывается существующими методиками анализа финансового состояния. Очевидно, что предприятия розничной торговли и, например, застройщики имеют несопоставимую структуру баланса, в связи с чем при анализе их финансового состояния приходится проводить дополнительные аналитические процедуры, сопряженные с внутриотраслевыми сопоставлениями, что не всегда возможно по причине дефицита достоверной информации.

В подтверждение тому можно привести тезис из работы Н.В. Жахова, который утверждает, что обусловленные отраслевой спецификой экстерналии, такие как регулирование цен на продукцию или наличие жесткого санитарного контроля (как в случае с сельхозпроизводителями), могут оказывать негативное влияние на параметры функционирования отдельных хозяйствующих субъектов при отсутствии давления со стороны иных факторов деловой активности или структуры капитала [20, с. 88].

Аналогичные доводы можно привести в отношении размера предприятия, степени сложности его организационной и производственной структуры и других параметров, таких, например, как регион присутствия, использование которого предложено в работах С.А. Головихина или Д.И. Кузнецова [23, с. 70].

В этом смысле отчасти верны утверждения, что необходимо разрабатывать показатели, которые можно было бы сравнивать в отдельных отраслях. Для этого нужно провести анализ значительной выборки предприятий или большинства предприятий в различных отраслях, статистически исследовать распределение значений в динамике и на уровне

сопоставления наблюдаемых параметров с эталонными и результирующими можно было бы выделить определенные границы или интервалы значений, с которыми можно было бы сравнить само предприятие и произвести сравнение между предприятиями в целом. Подобная работа, очевидно, является достаточно трудоемкой, в связи с чем отдельно взятый аналитик может воспользоваться лишь сторонними разработками, наиболее известными из которых являются труды Э. Альтмана.

В-третьих, мы считаем несправедливым крайнее обособление финансового менеджмента от других подсистем управления предприятием. В этой связи аналитические процедуры в плоскости исследования денежных потоков, структуры и состава имущества предприятия и источников его возникновения, экономических обоснований себестоимости и резервов повышения общей эффективности деятельности должны дополняться современными инструментами управленческого анализа, такими, как анализ безубыточности, стратегический анализ, анализ рынка и т. д. Тогда, по мнению О. В. Кожевиной [2, с 104], для совершенствования финансового состояния предприятия необходимо исследовать стратегические направления и цели его развития, а также проанализировать процессы, которые позволяют произвести рост ценности капитала на предприятии.

В-четвертых, значения целого ряда коэффициентов нуждаются в пересмотре, поскольку, опять же, изменилась концепция управления финансами предприятия. Если в конце 90-х, начале 2000-х годов значение коэффициента финансового левериджа, превышающее 2, рассматривалось как критическое, то в настоящее время большое количество организаций, особенно публичных, демонстрирует значения, значительно превышающие данный показатель.

Также есть проблема по определению конкретных значений, с которыми необходимо сравнивать показатели [17, с 56]. При анализе финансово-хозяйственной деятельности предприятия существуют такие показатели, значения которых не существует или существуют приблизительно, для общего

ориентира, например:

1. Коэффициент абсолютной ликвидности. Для данного показателя не существует научно обоснованного значения. Но на практике для сравнения используют значение 0,2.

2. Коэффициент промежуточной ликвидности. Для данного показателя не существует значения для сравнения.

3. Коэффициент текущей ликвидности. По данному показателю мнения специалистов расходятся. Некоторые сравнивают данный показатель с 2, другие же с 1. Это связано с тем, что данное критическое значение пришло к нам из немецкой практики, где все предприятия сравниваются с 2. Но к российской практике данное значение не приспособлено. Например, в сфере торговли значение текущей ликвидности равно 2 можно считать нормальным, так как предприятия быстро реализуют свой товар, а для таких отраслей как авиастроение, показатель равный 2 очень завышен, в связи с тем, что товар реализуется в достаточно длительные сроки. Также данный показатель не учитывает отличия в составе оборотных активов, которые могут быть более ликвидными, а какие-то менее ликвидными. В связи с этим предприятие может столкнуться с проблемой недостатка финансовых средств даже при удовлетворительном показателе ликвидности [9, с 87].

4. Коэффициент соотношения дебиторской задолженности и кредиторской задолженности. Значение данного показателя должно равняться 1. То есть соотношение должно быть 50 на 50. Если значение будет меньше 1, то это говорит о снижении платежеспособности предприятия. Но на практике необходимо знать не только значения дебиторской и кредиторской задолженности, но и сроки выплат по кредитам и поступлений денежных средств. Необходимо, чтобы данные сроки совпадали или поступления происходили раньше выплат. При этом несовершенство существующих методов анализа, равно как и бухгалтерской финансовой отчетности, проявляется в излишнем усреднении сроков инкассации дебиторской задолженности и погашения кредиторской: в отведенные балансом 12 месяцев

укладываются как сверхкороткие активы и обязательства, так и со срочностью 6-12 месяцев.

Таким образом, фактическое соответствие сроков может ввести аналитика в заблуждение относительно благополучия ситуации либо вызвать излишний пессимизм. Трансформировались и взгляды на ситуацию формального равенства дебиторской и кредиторской задолженности с позиции риск-менеджмента: считается, что кредиторская задолженность более предсказуема, а значит более управляема, нежели дебиторская, инкассация которой зависит не только от активности аппарата финансового управления. С учетом сказанного выше можно выделить еще одну интерпретацию результатов анализа соотношений дебиторской и кредиторской задолженности: степень трансформации краткосрочных пассивов в долгосрочные активы и наоборот. На практике этот анализ дополняют исследованием коэффициента трансформации. Данный коэффициент рассчитывается следующим образом (1.1)[4, с. 107]:

$$K = (R - S) : R, \quad (1.1)$$

где R - кредитовый оборот по счетам учета кредиторской задолженности и краткосрочных займов;

S - дебетовый оборот по счетам учета краткосрочной дебиторской задолженности и финансовых вложений;

K - коэффициент трансформации.

Экономический смысл вышеприведенной формулы состоит в том, что та часть краткосрочных пассивов, которая не использована для размещения в краткосрочные активы, может быть направлена в долгосрочные вложения.

Более того, сама идея финансовой устойчивости предприятия как некоего базового показателя эффективности его функционирования претерпевает изменения. Сегодня финансовая устойчивость трактуется как открытая рискованная позиция, которая нуждается в хеджировании

различными инструментами финансового менеджмента. Кризис второй половины 2014 года отличался от предыдущего, причины и динамика которого описаны в работе А. Г. Поляковой и В. В. Колмакова [29, с. 65], и привел к реализации рисков структуры капитала, в результате чего компании, строившие свои модели на активной эксплуатации эффекта финансового левиреджа, оказались не в состоянии компенсировать двунаправленное сокращение дифференциала: сокращение операционной рентабельности в результате роста цен и, как следствие, снижение рентабельности активов было усилено ростом процентных ставок и кризисом ликвидности, который практически всегда сопутствует периодам нестабильности в российской экономике, как справедливо замечает Т. М. Костерина [10, с. 22].

С другой стороны, отсутствие финансовой устойчивости именно констатирует наличие риска, но не означает, что этот риск будет реализован. В этом смысле финансовый менеджмент нуждается в адекватных стратегиях нивелирования этих рисков, а не в срочном перекраивании структуры капитала, как того требуют некоторые источники.

Финансовая устойчивость - это взаимосвязь как финансового сбалансирования, так и рационального использования технических и человеческих ресурсов. Поэтому оценку финансовой устойчивости необходимо проводить не только расчетами показателей и взаимодействиями между ними, но и рассматривать сам процесс управления финансовой устойчивостью.

Кросс-верификацию гипотезы о финансовой устойчивости организации при заданных соотношениях структуры капитала организации можно проводить посредством исследования динамики параметров эффективности его функционирования. При этом предприятие признается эффективно функционирующим, если одновременно соблюдаются следующие условия:

- темп изменения прибыли выше 100 % (т. е. наблюдается прирост);
- темп роста прибыли выше темпа увеличения выручки;
- темп увеличения выручки выше темпа прироста активов.

За рамками абсолютных показателей экономического эффекта и их

производных на повестку дня выходят альтернативные подходы к оценке финансовой устойчивости предприятия и его финансового состояния. Одна из наиболее перспективных концепций связана с раскрытием финансовой устойчивости и результативности деятельности организации через оценку динамики экономической добавленной стоимости (ЭДС / EVA). Концепция ЭДС позволяет устранить известные недостатки традиционных методов оценки, связанные с обоснованием величины критериальных значений, используемых для построения качественных выводов. Сам по себе показатель ЭДС рассматривается как имманентно динамический, освобождая аналитика от непосредственного измерения состояния «до» и «после» - важно лишь само изменение, которое и демонстрирует показатель экономической добавленной стоимости. Логика такая: если EVA растет или стабильна (в сравнительном ключе), то предприятие финансово устойчиво. Если EVA падает на протяжении нескольких периодов - неустойчиво при любых абсолютных значениях.

Значимый довод в пользу исследования динамики EVA как интегрального показателя финансовой устойчивости и эффективности формулируется следующим образом: компании демонстрируют значительное расхождение между балансовой и рыночной стоимостью активов, что открывает перед нами две исследовательских проблемы [24, с. 103]:

1. Как преодолеть недостатки финансовой отчетности, используемой при проведении анализа?
2. Как учесть смягчающие и отягчающие обстоятельства в виде эквивалентов капитала, не фигурирующих в финансовой отчетности?

Первая проблема связана с тем, что основным источником получения информации при анализе является бухгалтерская отчетность, по данным которой выполняются стандартные аналитические процедуры. Она доступна очень многими органам и лицам, заинтересованным в деятельности данного предприятия, таким, например, как акционеры, кредиторы, поставщики и подрядчики, конкуренты, аудиторы, надзорные органы и т. д. При всей надежности бухгалтерской финансовой отчетности, заложенной в действующие

нормативно-правовые и инструктивные документы, она характеризуется целым рядом существенных недостатков: малая периодичность (что актуально применительно к задачам анализа сторонних предприятий), высокая степень подверженности умышленным искажениям, ограниченная информативность в динамике. В этой связи для получения полной информации необходимо привлекать внешние источники, не связанные с бухгалтерским балансом: сведения о производстве и продаже продукции, организационной форме, внутренних организационных изменениях на предприятии и т. д. Проблема заключается в том, что для внешнего аналитика данная информация практически недоступна, так как составляет коммерческую тайну.

Вторая проблема вытекает из того обстоятельства, что у каждого предприятия существуют неформальные активы и неформальные обязательства, которые соответственно увеличивают или уменьшают ценность предприятия в глазах инвесторов, кредиторов и, конечно, собственников. Их общей чертой является тот факт, что отразить их в финансовой отчетности мы не можем, поскольку отсутствует адекватная методология, а иногда не хотим. В собирательном представлении такие активы и обязательства именуется эквивалентами капитала (EquityEquivalents), а подходы к их идентификации исследованы в работах А.Ф. Елицина, Е.А. Исаевой, Т.М. Костериной и соавторов [27, с. 209].

На практике они могут представлять собой такие факторы повышения или понижения финансовой устойчивости или иных параметров оценки финансового состояния, как репутация (хорошая - актив, а плохая - пассив), наличие доступа к государственному заказу, политическому или административному ресурсу (в зависимости от ситуации - актив или пассив) и т. д. Следовательно, описанный подход может дать ответ на вопрос о том, почему при формально неудовлетворительных показателях ликвидности или финансовой устойчивости организация демонстрирует высокую стабильность в плане достижения финансовых результатов, равно как о том, почему формально низкие финансовые результаты являются достаточными для

собственников бизнеса.

Принято считать, что основной целью анализа финансового состояния предприятия является диагностика и констатация наличия или отсутствия текущих проблем и проблем в обозримой перспективе. С этой точки зрения интересен прогностический потенциал существующих методов, среди которых наиболее известными и широко применяемыми, по крайней мере в учебных целях, являются методы прогнозирования вероятности утраты платежеспособности: пятифакторная модель Альтмана, модель Бивера, а также методика оценки финансового состояния, применяемая арбитражными управляющими [1, с. 183].

Как показало проведенное нами исследование, данные методы в своем сопоставлении друг с другом могут вступать в противоречие с позиции полученных результатов диагностики. Так, согласно модели Бивера, оценка финансового состояния неоднозначна, поскольку по ряду параметров значения удовлетворительные при неудовлетворительных значениях других параметров. Запрос на совершенствование методик оценки финансового состояния идет от разных пользователей. Так, В. С. Шалаев отмечает высокую потребность в адекватных инструментах со стороны венчурных инвесторов, а в работе Е. А. Неживенко констатируется потребность в рабочих инструментах финансового прогнозирования [25, с. 90].

Вообще, теория и практика использования интегральных измерителей изобилует примерами и историями успеха. Это объясняет тот факт, что многие исследователи, например, Л. Н. Руднева, И. С. Симарова, стремятся преодолеть существующие ограничения доступных методов именно интегративными конструкциями и комплексными показателями.

В работе И. Л. Юрзиновой предложен подход к интегральной оценке финансового состояния, использующий ту же логику, что и методология EVA: разработчик декларирует отказ от качественной оценки состояния как таковой, оценивая лишь его изменение в худшую или в лучшую сторону. В результате вычисляется показатель, принимающий значения в интервале от (-1) до (+1),

где приближение к нижней границе говорит о крайнем и резком ухудшении финансового состояния предприятия, нулевое значение - о его неизменности, а положительное указывает на наличие сдвигов в лучшую сторону [30, с. 147].

Новшеством данного метода является использование рейтингов в основе построения интегральной оценки. Так, каждый аналитик имеет возможность оценить вклад конкретного показателя из набора «стандартных» индикаторов - как абсолютных, так и относительных - в общую оценку финансового состояния, при том, что количество учитываемых параметров является произвольным. В результате одно и то же предприятие может быть оценено разными аналитиками по-разному в зависимости от их предпочтений. Например, банк, заинтересованный в оценке кредитоспособности предприятия, присвоит более высокий рейтинг показателям ритмичности денежного потока или динамике EBITDA, а поставщик будет заинтересован в первую очередь в величине и оборачиваемости кредиторской задолженности. Вообще, задача ранжирования показателей может быть решена и формально, то есть с использованием корреляционно-регрессионного, факторного анализа либо методом экспертных оценок.

Таким образом, описанные подходы к совершенствованию анализа финансового состояния предприятия открывают дополнительные возможности выстраивания эффективной системы финансового менеджмента на предприятии и снимают основные противоречия, сопряженные с использованием уже зарекомендовавших себя процедур.

2 Анализ и оценка финансового состояния ООО кафе «Диета»

2.1 Организационно-экономическая характеристика исследуемого объекта

Полное название предприятия: Общество с ограниченной ответственностью кафе «Диета».

Сокращенное название предприятия: ООО кафе «Диета».

Целью деятельности ООО кафе «Диета» является качественное и полное удовлетворение потребностей организаций и частных лиц в услугах, а также получение прибыли.

ООО кафе «Диета» создано без ограничения срока, если иное не установлено его уставом.

ООО кафе «Диета» вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории Российской Федерации и за ее пределами. Общество должно иметь круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на место нахождения общества. Печать общества может содержать также фирменное наименование общества на любом языке народов Российской Федерации и (или) иностранном языке.

ООО кафе «Диета» вправе иметь штампы и бланки со своим фирменным наименованием, собственную эмблему, а также зарегистрированный в установленном порядке товарный знак и другие средства индивидуализации.

ООО кафе «Диета» несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом.

ООО кафе «Диета» не отвечает по обязательствам своих участников.

Документы, на основании которых работает ООО кафе «Диета»:

Юридические:

- Свидетельства (ИНН, ОГРН);
- Устав.

Отраслевые:

- 1) Лицензия на реализацию алкогольной продукции;

2) Техничко-технологические карты и сборники рецептур, карты вин.

Внутренние:

- штатное расписание,
- договора с сотрудниками,
- должностные инструкции,
- табель учета рабочего времени.

Организация зарегистрирована 11.03.1993 регистратором ИМНС России по г. Туапсе Краснодарского края.

Юридический адрес: 352800, Краснодарский край, Туапсинский район, город Туапсе, ул. Ленина, д.6 к.1.

Директор Скосырева Екатерина Александровна, действует с 18 июля 2019 г.

Основным видом деятельности является 56.10 –«Деятельность ресторанов и услуги по доставке продуктов питания», зарегистрировано 4 дополнительных вида деятельности:

- производство хлеба и мучных кондитерских изделий, тортов и пирожных недлительного хранения;
- торговля оптовая мучными кондитерскими изделиями;
- торговля розничная в неспециализированных магазинах;
- торговля розничная хлебом и хлебобулочными изделиями и кондитерскими изделиями в специализированных магазинах.

Организационная структура ООО кафе «Диета» представлена на рисунке 2.1.

Руководителем ООО кафе «Диета» является директор. Он контролирует деятельность организации. Далее в структуре следует управляющий. Это опытный руководитель, который следит за правильным функционированием ресторана. При этом ему помогают: административная служба и бухгалтерия, которые находятся в непосредственном подчинении генерального директора ООО кафе «Диета». Решение о том, какова будет организационная структура предприятия, принимает высшее руководство ООО кафе «Диета».



Рисунок 2.1 – Организационная структура ООО кафе «Диета»

Учётную, аналитическую и экономическую работу выполняет бухгалтерия, руководит которой главный бухгалтер. Приведенную структуру управления персоналом можно отнести к линейной, которая позволяет управляющему рестораном оперативно управлять работой предприятия общественного питания и находиться в курсе событий.

Миссия компании - распространять идеи комфортного досуга.

Так как спрос на услуги общепита является постоянным с небольшим сезонным влиянием, то необходимо развитие преимуществ перед другими конкурентами, уже находящимися на этом рынке, чтобы укрепится на рынке, завоевать своих постоянных клиентов и привлекать новых своими задумками, новыми акциями.

В настоящее время в штате ООО кафе «Диета» работают 26 человек: директор, главный бухгалтер, два бухгалтера, два менеджера, менеджер по

персоналу, шеф-повар, три повара, два бармена, два старших официанта, 6 официантов, 3 работника службы безопасности, две уборщицы.

Штатное расписание ресторана ООО кафе «Диета» представлено в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Штатное расписание ООО кафе «Диета»

Должность	Число рабочих
Директор	1
Главный бухгалтер	1
Бухгалтер	2
Менеджер по общественному питанию	1
Менеджер по административной части	1
Менеджер по персоналу	1
Шеф-повар	1
Повар	3
Бармен	2
Старший официант	2
Официант	6
Охранник	3
Уборщица	2
ИТОГО	29

Сотрудники имеют надлежащее профессиональное образование, подготовку и опыт работы. К работникам предъявляются следующие квалификационные требования (таблица 2.2).

Таблица 2.2 – Квалификационные требования к работникам ООО кафе «Диета»

Должность	Образование	Качества	Опыт работы
Главный бухгалтер	Высшее	Ответственность, аккуратность, внимательность, добросовестность, знание компьютера, программы 1С	Обязателен, не менее 5 лет
Менеджер	Высшее	Знание ТТК, карты вин, характеристик сырья, условий хранения и т.д.	Обязателен, не менее 5 лет
Шеф-повар	Высшее	Знание ТТК, карты вин, характеристик сырья, умение вкусно и быстро готовить.	Обязателен, не менее 5 лет
Старший официант	Высшее	Коммуникабельность, доброжелательность, порядочность, ответственность, аккуратность, внимательность, добросовестность, умение руководить	Обязателен, не менее 3 лет
Бармен, официант	Среднеспециальное или неоконченное высшее	честность, порядочность, добросовестность, хорошее знание карты вин, знание компьютера, кассового аппарата.	Желателен, но не обязателен.
Повар	Высшее	Умение вкусно и быстро готовить.	Обязателен, не менее 3 лет
Уборщица	Не важно	честность, порядочность, добросовестность	Желателен, но не обязателен

На структуру ООО кафе «Диета» влияют все функции, которые выполняет кафе, ассортимент выпускаемой продукции и объем производства, уровень и формы специализации.

Складская группа помещений - предназначена для приема и хранения пищевого сырья и включает в себя помещения с низкой температурой (холодильники) и обычные, сухие, хорошо вентилируемые помещения для хранения «сухих» продуктов.

Производственная группа - включает в себя производственные помещения для обработки сырья (цехи) - овощной, мясной, рыбный, кулинарный, кондитерский, горячий (цех по производству всех горячих блюд) и холодный (для производства холодных блюд и закусок).

Торговая группа представлена помещениями для отдыха и обслуживания потребителей. Сюда входят: вестибюль, торговый зал. При самообслуживании посетителей сюда добавляются раздаточная и буфет. Особые требования предъявляются к уровню комфорта.

Бытовая группа объединяет помещения, обеспечивающие внутрихозяйственную деятельность предприятия и включает душевые, туалетные комнаты, бельевую и помещения психологической разгрузки.

Технологические службы (вентиляционные, электрощитовые, тепловой узел) обеспечивают слаженную и бесперебойную работу всех групп помещений.

Основные экономические показатели ООО кафе «Диета» за 2020-2022 годы приведены в таблице 2.3 по данным годовой отчетности.

Анализируя рассчитанные данные можно отметить рост всех показателей по итогам отчетного 2022 года. Увеличение среднесписочной численности за три года составило 5 чел. Это связано с тем, что в 2021-2022 годах было произведено расширение бизнеса и осуществлен дополнительный кадровый набор персонала предприятия ООО кафе «Диета».

Несмотря на увеличение численности и повышения уровня продаж, отмечено снижение производительности труда на 6,7% по итогам отчетного

периода. В 2022 году данный показатель составил более 1360,3 тыс. руб. Общий прирост товарооборота составил за три года 0,06 %, т. е. в целом изменений практически нет.

Таблица 2.3 – Основные экономические показатели ООО кафе «Диета» за 2020-2022г.г.

№ п/п	Наименование показателей	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Темп прироста, %	
					2021 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.
1	Товарооборот, тыс. руб.	35345	33515	35367	94,8	105,5
2	Средняя численность работников, чел.	21	23	26	109,5	113,0
3	Производительность труда, тыс. руб.	1683,1	1457,2	1360,3	86,6	93,3
4	Себестоимость, тыс. руб.	34683	33020	34231	95,2	103,7
5	Прибыль от продаж, тыс. руб.	662	495	1136	74,8	229,5
6	Прибыль (убыток) предприятия до налогообложения тыс. руб.	662	495	1136	74,8	229,5
7	Чистая прибыль (убыток) предприятия тыс. руб.	529,6	396	908,8	74,8	229,5
8	Фонд оплаты труда, тыс. руб.	33049	30232	32618	91,5	107,9
9	Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс. руб.	22215	22031	10902	99,2	49,5
10	Фондоотдача, руб./руб.	1,59	1,52	3,24	95,6	213,2
11	Фондоемкость, руб./руб.	0,72	0,65	0,29	90,3	44,6
12	Рентабельность основной деятельности, %	1,91	1,50	3,32	78,5	221,4
13	Рентабельность продаж по прибыли от продаж, %	1,87	1,48	3,21	78,9	217,5
14	Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	1,50	1,18	2,57	78,9	217,5

Превышение роста выручки (105,5 %) над ростом себестоимости (103,7 %) на 1,8% является незначительным, но все же положительным показателем ООО кафе «Диета». Рост затрат на 3,7 % произошел в основном за счет прироста стоимости сырья на 10,16%, что позволяет делать предположение об увеличении материалоемкости продукции (рисунок 2.2).

Чистая прибыль предприятия увеличилась за весь исследуемый период на 71 %, однако ее величина крайне мала, что подтверждают и низкие показатели

рентабельности.

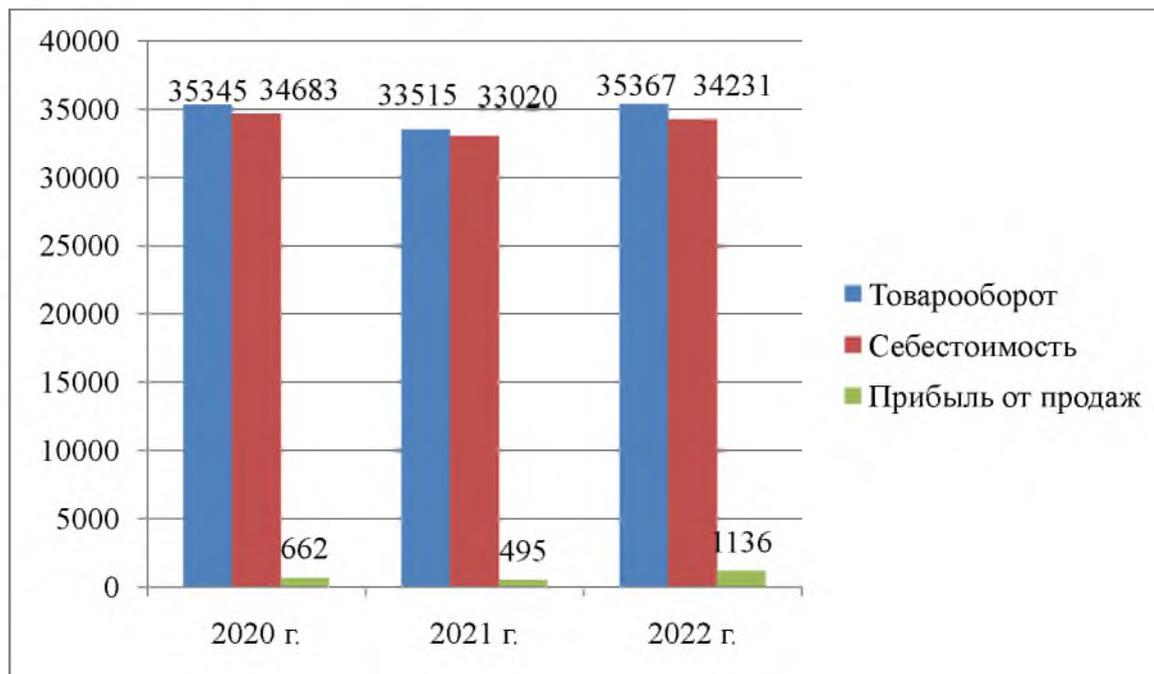


Рисунок 2.2 – Динамика показателей основного вида деятельности ООО кафе «Диета» за 2020-2022г.г., тыс.руб.

Увеличение фондовооруженности по сравнению с предыдущим периодом является положительным моментом и говорит о повышении обеспеченности сотрудников необходимым оборудованием и техникой, что влечет за собой повышение качества условий труда и рост производительности.

Уровень фондоемкости за исследуемый период имеет тенденцию снижения, тем самым в компании повышается прибыльность производства.

В целом можно отметить незначительное улучшение показателей деятельности ООО «кафе «Диета» в 2022 году по результатам анализа.

Исходные данные для расчета показателей эффективности использования прибыли ООО кафе «Диета» представлены в таблице 2.4.

На основе приведенных показателей рассчитаем экономическую эффективность, выраженную показателями рентабельности деятельности и деловой активности ООО кафе «Диета».

Расчет показателей рентабельности ООО кафе «Диета» представлен в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Расчет показателей рентабельности ООО кафе «Диета» за 2020-2022 г.г.

№ п/п	Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Абс. отклонения	
					2021г. к 2020г.	2022г. к 2021г.
1	Товарооборот, тыс. руб.	35345	33515	35367	-1830	1852
2	Прибыль от продаж, тыс. руб.	662	495	1136	-167	641
3	Чистая прибыль, тыс. руб.	529,6	396	908,8	-133,6	512,8
4	Среднегодовая сумма всех активов, тыс. руб.	20559	18424	19853	-2135	1429
5	Среднегодовая величина основных средств, тыс. руб.	8746	8349	8435	-397	86
6	Среднегодовая величина оборотных активов, тыс. руб.	11813	10075	11418	-1738	1343
7	Среднегодовая сумма собственного капитала, тыс. руб.	15667	14070	15445	-1597	1375
8	Рентабельность активов по чистой прибыли, %	2,58	2,15	4,58	-0,43	2,43
9	Рентабельность внеоборотных активов по чистой прибыли, %	6,06	4,74	10,77	-1,31	6,03
10	Рентабельность оборотных активов по чистой прибыли, %	4,48	3,93	7,96	-0,55	4,03
11	Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли, %	3,38	2,81	5,88	-0,57	3,07
12	Рентабельность продаж по прибыли от продаж, %	1,87	1,48	3,21	-0,40	1,74
13	Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	1,50	1,18	2,57	-0,32	1,39

Как показывают данные таблицы 2.4, резкое сокращение показателей рентабельности в 2021 году по данным ООО кафе «Диета» связано со снижением в 2021 году прибыли. Но, тем не менее, в 2022 году предприятие смогло несколько улучшить показатели эффективности деятельности. Рентабельность активов в 2022 году составила 4,58%, что на 2,43% выше показателя 2021 года. Также возрос показатель рентабельности внеоборотных активов, так по сравнению с 2020 годом его рост составил 4,71%. Увеличилась и рентабельность оборотных средств ООО кафе «Диета» по отношению к 2020 году на 3,48%. Положительным моментом является рост рентабельности

собственного капитала за три года на 2,2%. В целом все показатели рентабельности на довольно низком уровне и выросли за исследуемый период незначительно.

В нижеследующей таблице 2.5 представлен расчет показателей деловой активности ООО кафе «Диета» за три исследуемых года.

Таблица 2.5 – Анализ показателей оборачиваемости ООО кафе «Диета» за 2020-2022 г.г.

Показатель	Годы			Темп роста, %	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.
1. Оборачиваемость всех активов	1,6	1,7	2,0	110,5	114,5
2. Средний срок оборота активов в днях	228,1	206,5	180,4	90,5	87,3
3. Оборачиваемость оборотных активов	2,9	3,1	3,6	108,3	114,5
4. Средний срок оборота оборотных активов в днях	125,5	116,0	101,3	92,4	87,3
5. Оборачиваемость запасов (по выручке)	6,4	6,5	6,7	102,3	102,8
6. Средний срок оборота запасов в днях	56,5	55,2	53,7	97,8	97,3
7. Оборачиваемость дебиторской задолженности	5,7	6,6	8,5	115,5	128,6
8. Средний срок оборота дебиторской задолженности в днях	63,3	54,8	42,6	86,6	77,8
9. Оборачиваемость денежных средств	182,0	98,2	97,2	53,9	99,0
10. Средний срок оборота денежных средств в днях	2,0	3,7	3,7	185,4	101,0
11. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	6,8	8,1	9,3	119,9	114,8
12. Средний срок оборота кредиторской задолженности в днях	53,1	44,3	38,6	83,4	87,1
13. Оборачиваемость готовой продукции	18,8	28,8	56,3	153,2	195,7
14. Оборачиваемость материальных запасов	6,0	6,3	6,2	105,5	98,4
15. Срок оборота готовой продукции в днях	19,2	12,5	6,4	65,3	51,1
16. Срок оборота материальных запасов	59,9	56,8	57,7	94,8	101,6

За три года отмечен рост большинства показателей оборачиваемости активов и запасов предприятия. Так оборачиваемости всех активов за три года возросла в 1,25 раза. Оборачиваемость оборотных активов возросла на 24% и как следствие, на 24,2 дня сократился средний срок оборота оборотных активов. На 0,5% увеличилась оборачиваемости запасов, а средний срок оборота запасов сократился на 2,8 дня, что является, несомненно, положительной тенденцией использования оборотных средств

ООО кафе «Диета».

Негативным моментом является сокращение оборачиваемости денежных средств ООО кафе «Диета» за три года на 53% и увеличение срока оборота денежных средств на 1,7 дня. Хорошим показателем деловой активности предприятия является рост оборачиваемости продукции и услуг предприятия почти в 3 раза, что говорит о росте ее востребованной на рынке. При анализе показателей деловой активности особое внимание необходимо уделить оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженностей. Как видно из таблицы, срок оборота дебиторской задолженности сократился на 20,7 дня, однако этот показатель оборачиваемости дебиторской задолженности, по-прежнему, является не высоким, на 1 января 2021 года он составил 8,5, что значительно ниже оборачиваемости кредиторской задолженности, который составил 9,3.

Сокращение срока оборота кредиторской задолженности за три года составило 14,5 дней. Таким образом, предприятию ООО кафе «Диета» нужно принимать меры по увеличению оборачиваемости дебиторской задолженности.

Таким образом, очевидно, что в деятельности предприятия хоть и произошли положительные изменения, но они не оказали существенного влияния на его работу. Кроме того, анализ показал, что высокий уровень себестоимости продукции не дает возможностей предприятию для повышения эффективности деятельности. Исходя из этого, необходимо в дальнейшем предложить пути выхода из сложившегося положения путем снижения затрат предприятия и, как следствие, себестоимости в целом.

2.2 Анализ финансового состояния ООО кафе «Диета» в исследуемом периоде

Общая оценка финансового состояния позволяет перейти к исследованию финансовой устойчивости. Финансовая устойчивость организации - это одна из важнейших характеристик финансовой деятельности. Финансовая устойчивость

выявляет степень зависимости предприятия от привлеченного заемного капитала и отражает возможность долгосрочной стабильной деятельности предприятия с позиции структуры используемого капитала.

В таблицах 2.6-2.9 приведена оценка имущественного положения ООО кафе «Диета» за 2020-2022 годы. В приведенной ниже таблице 2.6 приведена динамика стоимости активов ООО кафе «Диета».

Таблица 2.6 – Динамика стоимости активов ООО кафе «Диета» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

Статьи актива	Периоды			Отклонение, 2021/2020г.г.		Отклонение, 2022/2021г.г.		Отклонение, 2022/2020г.г.	
	2020	2021	2022	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
1. Внеоборотные активы	8746	8349	8435	-397	95,46	+86	101,03	-311	96,44
2. Оборотные активы	11813	10075	11418	-1738	85,29	+1343	113,33	-395	96,66
2.1. Запасы	5100	5320	6075	+220	104,31	+755	114,19	+975	119,12
2.2. НДС	278	156	116	-122	56,12	-40	74,36	-162	41,73
2.3. Дебиторская задолженность	6116	4226	4814	-1890	69,1	+588	113,91	-1302	78,71
2.4. Денежные средства	319	373	413	+54	116,93	+40	110,72	+94	129,47
БАЛАНС	20559	18424	19853	-2135	89,62	+1429	107,76	-706	96,57

Представленные в таблице 2.6 данные иллюстрируют тенденцию снижения активов ООО кафе «Диета» на протяжении 2021 года. В 2022 году наоборот наблюдалось увеличение стоимости внеоборотных активов на общем фоне повышения стоимости оборотных активов.

В целом, анализируя данные таблицы можно отметить, что в 2021 году по отношению к 2020 году снижение стоимости имущества компании составило 2135 тыс. руб. (на 20,38%), в 2022 году по отношению к предыдущему периоду имеет место прирост стоимости имущества на 1429 тыс. руб. или на 7,76%. В целом, за три года отмечено общее снижение актива баланса ООО кафе «Диета» составило 706 тыс. руб. (на 3,43%). Снижение актива баланса произошло в основном за счет сокращения размера внеоборотных активов на 311 тыс. руб. (на 3,56%). Объем оборотных средств ООО кафе «Диета» в 2022

году сократился на 395 тыс.руб. или на 3,34% относительно 2020 года. Анализ состава и структуры оборотных активов показал, что их снижение произошло за счет уменьшения дебиторской задолженности и НДС.

В следующей таблице 2.7 представлена динамика структуры активов ООО кафе «Диета» за 2020-2021 года.

Таблица 2.7 – Динамика структуры активов ООО кафе «Диета» за 2020-2022 г.г., %

Статьи актива	Периоды			Отклонение, 2021/2020	Отклонение, 2022/2021	Отклонение, 2022/2020
	2020 г	2021 г	2022 г	Доля, в %	Доля, в %	Доля, в %
1. Внеоборотные активы	42,54	45,31	42,48	+2,77	-2,83	-0,06
2. Оборотные активы	57,46	54,69	57,52	-2,77	+2,83	+0,06
2.1. Запасы	24,8	28,87	30,59	+4,07	+1,72	+5,79
2.2. НДС	1,35	0,84	0,58	-0,51	-0,26	-0,77
2.3. Дебиторская задолженность	29,74	22,93	24,24	-6,81	+1,31	-5,5
2.4. Денежные средства	1,57	2,05	2,11	+0,48	+0,06	+0,54
БАЛАНС	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0	0,0

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что по состоянию на 31.12.2022 в активах организации доля оборотных активов наибольшая и составляет более 57%, а иммобилизованных средств - наименьшая и составляет 42,48%.

В 2021 году по отношению к 2020 году отмечено снижение доли оборотных активов на 2,77%, в 2022 году по отношению к 2021 году увеличение их доли составило 2,83%, а в целом за три года - прирост на 0,06%.

Одновременно рост удельного веса внеоборотных активов ООО кафе «Диета» в 2021 году составил 2,77%, в 2022 году происходит снижение на 2,83%%, а за три года, соответственно, 0,06%. Это означает, что в отчетном году хозяйствующий субъект изыскал возможности для сохранения и увеличения доли оборотных средств в составе имущества организации.

Внеоборотные активы называют еще неликвидными активами. Превращение стоимости этой группы активов в денежные средства происходит

по частям, постепенно, в течение длительного времени. С финансовой точки зрения, внеоборотные активы точнее было бы назвать немобильными активами. Считается, что большой удельный вес внеоборотных активов приводит к замедлению оборачиваемости оборотных средств, капитал предприятия замораживается, что ухудшает финансовое положение организации.

Так как оборачиваемость оборотных активов выше, чем внеоборотных, повышение доли оборотных активов в удельном весе активов приносит больший размер прибыли и повышает уровень ликвидности. На анализируемом предприятии отдельные элементы внеоборотных активов (основные средства) сдаются в аренду, следовательно, участие их в циклах деятельности организации повышается. Для анализируемой организации, высокая степень фондовооруженности является необходимым условием успешной деятельности, при условии их полной эксплуатации в торговой деятельности.

Основную долю оборотных средств ООО кафе «Диета» по итогам 2022 года составляют запасы (30,59%), краткосрочная дебиторская задолженность (24,24%), денежные средства (2,11%) и НДС (0,58%). Причем, как свидетельствует рисунок, наибольший удельный вес в общей величине активов приходится на оборотные активы. Ухудшить положение ООО кафе «Диета» может рост запасов и дебиторской задолженности по покупателям. В период кризиса, эта цифра заметно увеличивается. Надо работать с дебиторской задолженностью и стараться ее уменьшить, для этого на предприятие планируется создать отдел, который будет работать с контрагентами (заказчиками) по оплате долгов. Особенность этого предприятия в том, что сначала оказывается услуга, а потом выставляется счет. Имущественное положение предприятия является стабильным, хотя увеличение стоимости основных средств и запасов влечет повышение трудно реализуемых и медленно реализуемых активов.

С другой стороны, у ООО кафе «Диета» незначительно увеличились денежные средства, что влечет повышение наиболее ликвидных активов.

Проанализируем динамику и структуру пассивов предприятия за

исследуемый период (таблица 2.8).

Таблица 2.8 – Динамика источников формирования имущества ООО кафе «Диета» за 2020-2022г.г., тыс. руб.

Статьи актива	Периоды			Отклонение, 2021/2020г.г.		Отклонение, 2022/2021г.г.		Отклонение, 2022/2020г.г.	
	2020	2021	2022	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
1. Собственный капитал	15667	14070	15445	-1597	89,81	+1375	109,77	-222	98,58
2. Заемный капитал	4892	4354	4408	-538	89,0	+54	101,24	-484	90,11
2.1. Краткосрочные обязательства	4791	3969	4259	-822	82,84	+290	107,31	-532	88,9
2.1.1. Займы и кредиты	357	36	-	-321	10,08	-36	-	-357	-
2.1.2. Кредиторская задолженность	4431	3921	4257	-510	88,49	+336	108,57	-174	96,07
2.1.3. Доходы будущих периодов	3	12	2	+9	400,0	-10	16,67	-1	66,67
2.2. Долгосрочные займы	101	385	149	+284	381,19	-236	38,7	+48	147,52
БАЛАНС	20559	18424	19853	-2135	89,62	+1429	107,76	-706	96,57

Учитывая значительное снижение активов относительно базового 2020 года, необходимо отметить, что собственный капитал снизился за три года на 222 тыс.руб. при одновременном снижении суммы заемного капитала на 484 тыс.руб., согласно приведенным в таблице 2.8 расчетам.

По состоянию на 31.12.2022 собственный капитал ООО кафе «Диета» составил 15445 тыс. руб., тогда как в 2020 году собственный капитал ООО кафе «Диета» составлял 15667 тыс. руб. В 2022 году прирост собственного капитала по отношению к 2021 году составил 1375 тыс. руб. или 9,77%.

В 2022 году произошло увеличение общей суммы собственного капитала ООО кафе «Диета» за счет полученной чистой прибыли за 2022 год в размере 1526 тыс. рублей. Опережающее увеличение собственного капитала ООО кафе «Диета» относительно общего изменения активов является положительным показателем.

Что касается заемного капитала предприятия, то его сокращение в 2021 году по отношению к 2020 году составило 538 тыс. руб. в связи с уменьшением исключительно величины краткосрочных обязательств, долгосрочные обязательства в ООО кафе «Диета» возросли на 284 тыс.руб.

В структуре краткосрочных обязательств в 2021 году по отношению к 2020 году произошло сокращение в основном за счет снижения суммы кредиторской задолженности на 510 тыс. руб., в то время как сумма краткосрочных кредитов и займов понизилась на 321 тыс. руб.

В 2022 году по отношению к 2021 году отмечено снижение суммы краткосрочных займов и кредитов на 36 тыс. руб. Одновременно было отмечено увеличение величины кредиторской задолженности на 336 тыс. руб. или на 8,57%. В свою очередь происходит снижение долгосрочных займов и кредитов на 236 тыс.руб.

В итоге обозначенных изменений, с 2020 по 2022 год произошло снижение суммы собственного капитала на 222 тыс. руб., краткосрочных займов и кредитов на 357 тыс. руб., а также снижении кредиторской задолженности на 174 тыс. руб. при полном погашении долгосрочных займов на конец 2022 года.

Структура пассивов предприятия ООО кафе «Диета» за три года отражена в следующей таблице 2.9.

Анализируя представленные в таблице данные можно сделать вывод, что в 2021 году по отношению к 2020 году удельный вес собственного капитала возрос на 0,16%, краткосрочных займов и кредитов снизился на 1,54%, кредиторской задолженности - на 0,27%, тогда как доля долгосрочных займов возросла на 1,6%.

Однако в 2022 году по отношению к 2020 году тенденция резко улучшилась в сторону увеличения финансовой независимости предприятия от внешних источников финансирования. В частности, в 2022 году по отношению к 2021 году отмечен рост доли собственного капитала на 1,43% при снижении доли заемного капитала за счет уменьшения удельного веса краткосрочных

займов и кредитов на 0,19%, не смотря на увеличение доли кредиторской задолженности на 0,16%, что связано с ростом собственного капитала в виду наличия чистой прибыли, и, как следствие, более быстрыми темпами роста собственного капитала на заемным.

Таблица 2.9 – Динамика структуры пассивов ООО кафе «Диета» за 2020-2022г.г., %

Статьи актива	Периоды			Отклонение, 2021/2020	Отклонение, 2022/2021	Отклонение, 2022/2020
	2020 г	2021 г	2022 г	Доля, в %	Доля, в %	Доля, в %
1. Собственный капитал	76,2	76,36	77,79	+0,16	+1,43	+1,59
2. Заемный капитал	23,8	23,64	22,21	-0,16	-1,43	-1,59
2.1. Краткосрочные обязательства	23,3	21,54	21,45	-1,76	-0,09	-1,85
2.1.1. Займы и кредиты	1,73	0,19	-	-1,54	-0,19	-1,73
2.1.2. Кредиторская задолженность	21,55	21,28	21,44	-0,27	+0,16	-0,11
2.1.3. Доходы будущих периодов	0,02	0,07	0,01	+0,05	-0,06	-0,01
2.2. Долгосрочные займы	0,5	2,1	0,76	+1,6	-1,34	+0,26
БАЛАНС	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0	0,0

За три года, согласно данным таблицы, отмечен рост удельного веса собственного капитала на 1,59% и снижение удельного веса заемного капитала на тот же процент. Снижение доли заемных источников формирования имущества в структуре пассивов ООО кафе «Диета» произошло за счет сокращения доли кредиторской задолженности на 0,11% краткосрочных займов и кредитов на 1,73% при одновременном увеличении доли долгосрочных обязательств на 0,26%.

Таким образом, можно отметить, что в организации ООО кафе «Диета» наметилась тенденция к увеличению доли оборотных активов в активе баланса и росту доли собственного капитала в пассиве баланса.

Одновременно положительно характеризует имущественное положение организации опережающий темп роста дебиторской задолженности над кредиторской.

Негативным моментом является высокий удельный вес запасов и дебиторской задолженности.

Далее необходимо произвести оценку ликвидности и платежеспособности предприятия ООО кафе «Диета», на что будет направлен следующий параграф дипломного проекта.

Анализ платежеспособности ООО кафе «Диета» целесообразно начать с группировки активов предприятия по степени ликвидности и источников формирования имущества по степени срочности обязательств.

Анализ активов и пассивов предприятия ООО кафе «Диета» за 2020-2022 гг., а также расчет излишков и недостатков средств приведен в следующей таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Группировка активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения ООО кафе «Диета», тыс. руб.

Наименование показателей	Периоды			Отклонение, 2021/2020г.г.		Отклонение, 2022/2021г.г.		Отклонение, 2022/2020г.г.	
	2020	2021	2022	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
А1. Высоколиквидные активы	319	373	413	+54	116,93	+40	110,72	+94	129,47
А2. Быстрореализуемые активы	6116	4226	4814	-1890	69,1	+588	113,91	-1302	78,71
А3. Медленно-реализуемые активы	5378	5476	6191	+98	101,82	+715	113,05	+813	115,11
А4. Труднореализуемые активы	8746	8349	8435	-397	95,46	+86	101,03	-311	96,44
П1. Наиболее срочные обязательства	4431	3921	4257	-510	88,49	+336	108,57	-174	96,07
П2. Среднесрочные обязательства	360	48	2	-312	13,33	-46	4,16	-360	-
П3. Долгосрочные обязательства	101	385	149	+284	381,19	-236	38,7	+48	147,52
П4. Постоянные пассивы	15667	14070	15445	-1597	89,81	+1375	109,77	-222	98,58
А 1 - П 1	-4112	-3548	-3844	+564	86,28	-296	108,34	+268	93,48
А 2 - П 2	+5756	+4178	4812	-1578	72,59	+634	115,17	-944	83,6
А 3 - П 3	+5277	+5091	6042	-186	96,48	-951	118,68	+765	114,5

Продолжение таблицы 2.10

А 4 - П 4	-6921	-5721	-7010	+1200	82,66	-1289	122,53	-89	101,29
Соотношение	A1 < П1	A1 < П1	A1 < П1	X	X	X	X	X	X
	A2 > П2	A2 > П2	A2 > П2						
	A3 > П3	A3 > П3	A3 > П3						
	A4 < П4	A4 < П4	A4 < П4						
	A1 < П1	A1 < П1	A1 < П1						
	A2 > П2	A2 > П2	A2 > П2						

В данном случае на протяжении всего анализируемого периода баланс ООО кафе «Диета» можно считать ликвидным в недостаточной степени, так как из четырех соотношений не выполняется только первое, то есть у предприятия не имеется достаточно средств для погашения срочных обязательств, недостаток средств составил 3844 тыс. руб. на конец 2022 года. Три других соотношения выполняются.

Далее в таблице 2.11 необходимо провести расчет показателей ликвидности ООО кафе «Диета» за 2020-2022 годы.

Таблица 2.11 – Расчет коэффициентов ликвидности ООО кафе «Диета» за 2020-2022 г.г.

Показатель	Норматив	Значение показателя			Отклонения от норматива		
		2020г.	2021г.	2022г.	2020г.	2021г.	2022г.
1. Коэффициент абсолютной ликвидности $A1 / (П1 + П2)$	0,20	0,06	0,09	0,09	-0,14	-0,11	-0,11
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности $(A1 + A2) / (П1 + П2)$	1,00	1,34	1,15	1,05	+0,34	+0,15	+0,05
3. Коэффициент текущей (общей) ликвидности $(A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$	2,00	2,46	2,53	2,3	+0,46	+0,53	+0,3

Изучая приведенные расчеты показателей ликвидности предприятия можно отметить, что на протяжении всего анализируемого периода из трех показателей нормативу не соответствует лишь коэффициент абсолютной ликвидности, это означает, что предприятие не имеет достаточно денежных

средств и краткосрочных финансовых вложений на покрытие наиболее срочных обязательств. Однако показатели текущей и быстрой ликвидности на ту же дату соответствуют нормативам в виду превышения темпов роста активов над краткосрочными обязательствами.

В течение 2021 года был отмечен рост не всех показателей ликвидности, только коэффициент быстрой ликвидности имеет отрицательную динамику, он снизился на 0,19 пунктов.

На 31 декабря 2022 года, в связи со снижением уровня всех показателей ликвидности по отношению к уровню 31 декабря 2021 года, только коэффициент абсолютной ликвидности не соответствует нормативному значению. Это говорит о недостатке у ООО кафе «Диета» ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

В следующей таблице 2.12 приведен расчет показателей качественной характеристики платежеспособности и ликвидности ООО кафе «Диета».

Таблица 2.12 – Показатели качественной характеристики платежеспособности и ликвидности ООО кафе «Диета» за 2020-2022 г.г.

Показатель	Норматив	Значение показателя			Отклонения от норматива		
		2020г.	2021г.	2022г.	2020г.	2021г.	2022г.
1. Чистый оборотный капитал	X	7025	6118	7161	X	X	X
2. Коэффициент соотношения денежных средств и чистого оборотного капитала	1,00	0,04	0,06	0,05	-0,96	-0,94	-0,95
3. Коэффициент соотношения запасов и чистого оборотного капитала	1,00	0,76	0,89	0,86	-0,24	-0,11	-0,14
4. Коэффициент соотношения запасов и краткосрочной задолженности	0,60	1,12	1,37	1,45	+0,52	+0,77	+0,85
5. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными активами	0,10	0,58	0,56	0,61	+0,48	+0,46	+0,51
6. Коэффициент обеспеченности товарно-материальных запасов собственными оборотными средствами	0,50	1,35	1,07	1,15	+0,85	+0,57	+0,65
7. Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	1,00	1,38	1,07	U3	+0,38	+0,07	+0,13

Согласно приведенным в таблице 2.12 расчетам, по данным 2020 года чистый оборотный капитал предприятия имеет положительное значение, это свидетельствует о достаточности у предприятия собственного оборотного капитала для покрытия краткосрочных обязательств в виду наличия чистой прибыли. Причем, на конец, 2021 года его значение снизилось и составило 6118 тыс. руб., увеличившись к концу 2022 года до 7161 тыс. руб., следовательно, положительная тенденция его роста в динамике удовлетворяет нормативные требования по итогам отчетного 2022 года.

Коэффициент соотношения денежных средств и чистого оборотного капитала на протяжении всего анализируемого периода не укладывается в нормативные требования в виду недостаточного объема свободных денежных средств. Следовательно, можно сделать вывод, что на протяжении 2020-2022 годов, не смотря на рост в 2021 году, коэффициент соотношения денежных средств и чистого оборотного капитала не соответствует нормативу, у ООО кафе «Диета» нет достаточных денежных средств для покрытия чистого оборотного капитала.

Коэффициент соотношения запасов и чистого оборотного капитала на протяжении трех лет также не укладывается в нормативное значение, его отклонение от норматива в 2020 году составило -0,24, в 2021 году -0,11, а в 2022 году -0,14. Таким образом, можно отметить недостаточность у предприятия запасов для покрытия чистого оборотного капитала.

Коэффициент соотношения запасов и краткосрочной задолженности также значительно отклоняется от нормативного значения. Это свидетельствует о наличии у предприятия слишком высокого уровня кредиторской задолженности по отношению к имеющимся запасам. Так, в 2020 году отклонение составило 0,52, в 2021 году, несколько увеличившись до 0,77, а к 2022 году составило 0,85.

Отклонение коэффициента обеспеченности собственными оборотными активами ООО кафе «Диета» за 2020-2022 г. соответствует нормативному значению, но наметилась тенденция его снижения в 2020 году. В итоге, на

конец 2020 года коэффициент превысил нормативное значение на 0,48, а на конец 2021 года превысил норматив на 0,46 в виду нестабильной динамикой краткосрочных обязательств, однако по итогам 2022 года вновь наметилась положительная динамика.

Коэффициент обеспеченности товарно-материальных запасов собственными оборотными средствами ООО кафе «Диета» на протяжении всего анализируемого периода соответствует нормативной величине. На конец 2020 года имеет отклонение от нормативного значения в размере +0,85. Негативным моментом является его снижение к 2021 году до 1,07, отклонение составило 0,57, а к концу 2022 года коэффициент незначительно повысился и составил 1,15, с отклонением в размере 0,65. Это свидетельствует о высоком покрытии товарно-материальных запасов предприятия собственными оборотными средствами в 2020 - 2022 годах.

Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности на протяжении трех лет значительно менялся. Оптимальным соотношением дебиторской и кредиторской задолженности является 1:1, однако на конец 2020 года коэффициент составил 1,38, превысив тем самым норматив на 0,38, к концу 2021 года он снизился до 1,07 (отклонение 0,07) и на конец 2022 года составил 1,13, повысив нормативное значение на 0,13. Таким образом, на конец 2021-2022 годов его значение можно считать оптимальным.

Далее необходимо определить неудовлетворительность структуры баланса ООО кафе «Диета», определяем коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными средствами, равный отношению величины собственных оборотных средств к общей величине оборотных активов по формуле (2.1):

$$K_{об} = (ПЗ + П4 - А1) / А2 , \quad (2.1)$$

где А1 - внеоборотные активы,

А2 - оборотные активы,

ПЗ -капитал и резервы,

П4 - долгосрочные пассивы,

Указанным документом установлено нормальное ограничение для данного показателя $>0,1$. Если коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее $0,1$, то структура баланса организации считается неудовлетворительной, а сама организация - неплатежеспособной.

Для этого в следующей таблице 2.13 рассчитаны показатели, рекомендованные в методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве).

Таблица 2.13 - Расчет коэффициента утраты платежеспособности ООО кафе «Диета» за 2020 – 2022 г.г.

Показатель	Норматив	Значение показателя			Абсолютное отклонение от норматива		
		2020г.	2021г.	2022г.	2020г.	2021г.	2022г.
1. Коэффициент текущей ликвидности	2,00	2,46	2,53	2,3	+0,46	+0,53	+0,3
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,10	0,58	0,56	0,61	+0,48	+0,46	+0,51
3. Коэффициент утраты платежеспособности	1,00	X	2,56	2,27	X	+1,56	+1,27

Коэффициент текущей ликвидности стоит на верхней допустимой границе норматива, что свидетельствует о ликвидности баланса.

Поскольку коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными средствами по состоянию на конец 2022 года находятся в пределах допустимых норм, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент утраты платежеспособности.

Анализируя приведенные расчеты можно сделать следующий вывод. Коэффициент утраты платежеспособности, рассчитанный за период, равный трем месяцам, принимает значения больше единицы, что свидетельствует о

наличии у ООО кафе «Диета» реальной возможности не утратить свою платежеспособность в ближайшие три месяца.

Таким образом, структуру баланса организации можно считать удовлетворительной, а саму организацию ООО кафе «Диета» платежеспособным.

В рыночных условиях хозяйственная деятельность ООО кафе «Диета» и его развитие осуществляется не только за счёт собственных средств, что обусловлено их недостаточностью, но и за счет привлеченных ресурсов, поэтому далее необходимо проанализировать финансовую устойчивость предприятия.

Анализ финансовой устойчивости ООО кафе «Диета» по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств проведен с помощью таблицы 2.14.

Таблица 2.14 – Анализ финансовой устойчивости по величине излишка собственных оборотных средств ООО кафе «Диета» за 2020-2022 г.г.

Показатели	Код строки, расчет	2020г.	2021г.	2022г.
1. Источники собственных средств	СК	15667	14070	15445
2. Внеоборотные активы	ВНА	8746	8349	8435
3. Наличие собственных оборотных средств (СОС)	СК-ВНА	6921	5721	7010
4. Долгосрочные кредиты (ДК)	ДК	101	79	149
5. Краткосрочные кредиты (КК)	КК	357	36	-
6. Общая величина запасов затрат (ЗЗ)	З+НДС	5378	5476	6191
7. Излишек (+), недостаток (-) собственных источников финансирования запасов	СОС-ЗЗ	+1543	+245	+819
8. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников	СОС+ДК-ЗЗ	+1644	+324	+968
9. Излишек (+), недостаток (-) основных источников	СОС+ДК+КК-ЗЗ	+2001	+360	+968
Тип финансовой ситуации	S	(1, 1, 1)	(1, 1, 1)	(1, 1, 1)
Финансовое состояние		абсолютное	абсолютное	абсолютное
Оценка риска финансовой устойчивости		безрисковая зона	безрисковая зона	безрисковая зона

Как показывают произведенные расчеты, в течение 2020- 2022 гг. в ООО кафе «Диета» отмечен рост общей величины запасов и затрат на 813 тыс. руб.

(+15,11%) при одновременном увеличении собственных оборотных средств на 89 тыс. руб., собственных и долгосрочных заемных источников на 137 тыс. руб. и снижении общей величины источников на 220 тыс. руб.

В итоге на протяжении всего периода в ООО кафе «Диета» формируется излишек собственных оборотных средств, излишек собственных и долгосрочных заемных источников и излишек всех источников формирования имущества. Следовательно, на предприятии на конец 2020-2021 годов отмечена абсолютная устойчивость финансового состояния. Более того все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов и затрат на конец рассматриваемого периода улучшили свои значения, о чем свидетельствует их динамика.

Система относительных показателей представляет собой совокупность финансовых коэффициентов, которые рассчитываются в виде соотношений абсолютных показателей актива и пассива баланса.

Расчет коэффициентов финансовой устойчивости ООО кафе «Диета» за 2020-2022 года приведен в таблице 2.15. За анализируемый период коэффициент автономии увеличился на 0,01 пункта и на конец 2022 года он составил 0,77.

Нормативное значение для данного показателя равно 0,6. Уровень автономии важен не только для самой организации, но и для ее кредиторов, увеличение этого коэффициента повышает гарантии погашения предприятием своих обязательств.

Это свидетельствует о степени доверия к организации со стороны банков и других кредиторов, а значит, финансовой надежности.

Коэффициент автономии дополняется коэффициентом концентрации заемного капитала. Математическая зависимость этих коэффициентов может быть выражена следующим образом: их сумма равна единице. Для ООО кафе «Диета» характерно снижение доли заемных средств в общей сумме источников финансирования на 0,01 пункта и составляет на конец 2022 года 0,23 пункта.

Таблица 2.15 – Расчет коэффициентов финансовой устойчивости ООО кафе «Диета» за 2020-2022 г.г.

№ п/п	Показатель	Формула	2020г.	2021г.	2022г.	Изменение 2022/2020
1	Коэффициент концентрации собственного капитала (коэффициент автономии)	СК/БН	0,76	0,76	0,77	+0,01
2	Коэффициент концентрации заемного капитала (коэффициент финансовой зависимости)	ПК/БН	0,24	0,24	0,23	-0,01
3	Коэффициент маневренности собственного капитала	(СК - СВ)/СК	0,44	0,4	0,45	+0,01
4	Коэффициент структуры долгосрочных вложений	ДО/СВ	0,01	0,04	0,01	-
5	Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	ДО/(СК+ДО)	0,01	0,02	0,01	-
6	Коэффициент структуры заемного капитала	ДО/ЗК	0,02	0,08	0,03	+0,01
7	Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	ПК/СК	0,31	0,3	0,28	-0,03
8	Коэффициент соотношения основных средств и собственного капитала	ОС/СК	0,55	0,59	0,54	-0,01
9	Коэффициент стоимости основных средств в имуществе	ОС/БН	0,42	0,45	0,42	-
10	Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками	(СК - СВ)/ЗЗ	1,35	1,07	1,15	-0,2

Предположение о росте финансовой независимости организации от привлеченных заемных средств и о росте ее финансовой устойчивости подкрепляется данными коэффициента соотношения заемных и собственных средств. За отчетный период коэффициент снизился на 0,03 пункта и составил 0,28. Таким образом, если в 2020 году на рубль собственного капитала предприятие привлекало 31 копейка заемного, то на конец 2022 года - уже 28 копеек.

Коэффициент маневренности собственного капитала в ООО кафе «Диета» на протяжении всего анализируемого периода стабилен и составляет 0,45, т.е. предприятие устойчиво с точки зрения возможности его

переориентирования в случае изменения рыночных условий.

Коэффициент структуры долгосрочных вложений негативно характеризует соотношение внеоборотных активов и долгосрочных источников финансирования ООО кафе «Диета» в 2022 году, так как он сократился по отношению к 2021 году на 0,03, что негативно сказалось на финансовом состоянии.

Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств показывает, какая часть в источниках формирования внеоборотных активов на отчетную дату приходится на собственный капитал, а какая на долгосрочные заемные средства. Особо высокое значение этого показателя свидетельствует о сильной зависимости от привлеченного капитала, о необходимости выплачивать в перспективе значительные суммы денежных средств в виде процентов за пользование кредитами и т. п. на протяжении всего периода коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств составил 0,01 пункта, т.е. ООО кафе «Диета» слабо зависимо от привлеченного капитала.

По итогам 2022 года заемный капитал сформирован на 3% из долгосрочных источников, снизившись на 0,05 пункта по сравнению с 2021 годом.

Коэффициент стоимости основных средств в имуществе показывает, что удельный вес основных средств в имуществе предприятия снизился до 0,42. Это произошло за счет увеличения абсолютного значения собственного капитала.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками показывает достаточность собственных оборотных средств для покрытия запасов, затрат незавершенного производства и авансов поставщикам. Для финансово устойчивой организации значение данного показателя должно превышать 1.

В ООО кафе «Диета» коэффициент по итогам 2022 года составил 1,15, что на 0,2 пункта ниже уровня 2020 года. Это говорит о том, что у ООО кафе «Диета» понижается финансовая устойчивость, но она в настоящее время

является достаточной и соответствует нормативам.

Окончательный вывод о финансовой устойчивости по всей совокупности коэффициентов сделать практически невозможно. Не случайно существует точка зрения, что финансовую устойчивость следует оценивать по совокупности коэффициентов, присвоив каждому из них определенное число баллов. Но этот условный прием едва ли гарантирует точность оценки.

3 Пути улучшения финансового состояния ООО кафе «Диета»

3.1 Разработка направлений улучшения финансового состояния ООО кафе «Диета»

Выявленные проблемы могут стать резервами для разработки мероприятий по улучшению финансового состояния ООО кафе «Диета», представим их в виде таблицы 3.1.

Таблица 3.1– Проблемы финансового состояния и пути их решения

Проблемы	Пути решения выявленных проблем
1. Снижение фондорентабельности	Более эффективное использование имеющихся основных фондов
2. Снижение деловой активности и эффективности	Оптимизация запасов
3. Снижение выручки из-за снижения платёжеспособного спроса	Стимулирование спроса за счёт инноваций, востребованных на рынке общественного питания

Опишем кратко выявленные проблемы. Экономическая служба ООО кафе «Диета» представлена только главным бухгалтером и бухгалтерами, поэтому он выполняет и функции экономиста, но из-за большой загруженности бухгалтерской работой функции экономиста выполняются не в полной мере. Это приводит к ошибкам в планировании финансов, и в том числе не уделяется должного внимания анализу показателей эффективности деятельности, то есть прибыли и рентабельности, ведь ООО кафе «Диета» получает прибыль, выручка растёт, но при этом важно знать факторы, которые положительно повлияли на этот рост и особенно важно выявить факторы негативного влияния на прибыль и рентабельность.

Рост запасов товаров в баре, который ведёт к затоваренности, снижению оборачиваемости, при этом финансовые ресурсы используются не рационально, а значит снижается выручка и в конечном итоге прибыль и рентабельность.

Снижение производительности труда негативно повлияло на выручку, что ведёт в итоге к снижению прибыли и рентабельности. Необходимо найти резервы для роста производительности труда, не увеличивая численность

работников.

Несмотря на рост фондорентабельности, фондоотдача за исследуемый период снизилась, необходимо лучше использовать имеющиеся фонды.

Развитие других организаций общественного питания в городе требует расширения ассортимента блюд в зависимости от сезона, с расчётом на разные группы клиентов.

Большая доля прочих расходов тоже ведёт к снижению прибыльности. Это расходы на выплату штрафов и пеней за нарушение требований пожарной безопасности, требований санэпидстанции представительские расходы, расходы на брак, хищения. Важно сократить эти расходы.

Увеличение доходов предполагается за счет расширения ассортимента при использовании нового оборудования, которое еще не введено в действие - это современные комплексы по приготовлению пищи. Эти комплексы позволяют не только быстро готовить разнообразную пищу, но и экономить время приготовления и расходы на приготовление, так как в них используются индукционные печи.

Не требуется времени на разогрев конфорки - нагрев посуды происходит сразу с заданной мощностью. Это вплотную приближает индукционные плиты по удобству к газовым.

Коэффициент полезного действия около 90% (в отличие от 65 % у электрических плит с использованием резистивных нагревательных элементов, и 30-60% у газовых) благодаря отсутствию утечки мимо посуды потоков тепла от раскалённых резистивных нагревательных элементов или газов.

При снятии посуды плита отключается. У электрических плит с классическим резистивным нагревательным элементом, конфорка нагрета постоянно, независимо от того, находится на ней продукт или нет. Как следствие - дополнительный расход электроэнергии, нагрев воздуха в помещении и риск получения ожога. Указанный эффект, кроме того, позволяет снизить расходы на кондиционирование помещения, что особенно важно летом. При этом зависимость мощности от напряжения сети практически

отсутствует.

Основные преимущества индукционных плит:

- экономия электроэнергии, времени, физических сил;
- чистота, более комфортная температура и безопасность в рабочем помещении;
- скорость и качество приготовления пищи.

При использовании индукционной плиты предполагается повышение производительности труда на 12% и одновременное снижение расходов на электроэнергию. Экономия электричества по данным разработчиков может достигать 25%, так как КПД электрических печей составляет 65%, а индуктивных 90%.

В данном мероприятии использование пищевого комплекса с индукционными плитами позволит увеличить рост выручки, а также снизить себестоимости продуктов питания, используемых в приготовлении блюд, минимум на 6%, хотя производитель пищевых комплексов компания «Wook» гарантирует прирост производительности до 12%.

Для оптимизации товарных запасов предлагаем использовать современную компьютерную программу, созданную для кафе и ресторанов.

Автоматизация ресторана представлена двумя направлениями:

- работа с посетителями;
- решение производственных и коммерческих процессов.

Предлагаем оптимизировать производственно-коммерческий процесс, который включает в себя складской учет, производство, бухгалтерский и управленческий учет, где реализованы все основные функции производственного процесса, такие как работа с поставщиками, движение продуктов, ведение рецептуры, калькуляция стоимости блюд и изделий, ценообразование, составление меню, расчет себестоимости и ожидаемой прибыли, анализ результатов продаж, анализ работы официантов.

Для сравнения были взяты три наиболее известные сегодня на рынке и эффективные программы 1С: Астор, «iikoRMS» и комплекс Tillypad XL.

В таблице 3.2 сравним существующие на рынке программы управления кафе и ресторанами, используя мнения специалистов, Интернет-отзывы и выделим недостатки.

Таблица 3.2 - Сравнение программ управления кафе и ресторанами

Наименование программы	Недостатки программы
Программа 1САстор для общепита	Нет демо-версии для ознакомления для малого и среднего бизнеса
Система автоматизации Tillypad XL	Ошибки и нарекания от предыдущей версии Высокая цена для малого и среднего бизнеса

Как видим из таблицы 3.2, программы имеют существенные недостатки.

Программный комплекс «iikoChain» (Айко), напротив, имеет возможности для онлайн-обучения и недорогое обучение при установке программы.

Также выделены такие преимущества программы «Айко»:

- наличие недорогих версий даже для малого бизнеса,
- возможность расширения при необходимости,
- обмен данными происходит в режиме реального времени,
- используются облачные серверы, которые снижают единовременные затраты на дорогое компьютерное оборудование для хранения данных.

Опишем структуру затрат на программный комплекс в таблице 3.3.

Таблица 3.3 - Структура затрат на АСУ «iiko» для ООО кафе «Диета»

Наименование продукта	Функции	Стоимость, тыс. руб.
Основная программа	Сервер iikoв ресторане (лицензия для одного сервера, не включает АРМ)	25
Программа для рабочего места администратора	Автоматизация кассовой станции (лицензия для одного АРМ фронт-офиса)	12
Программа для управляющего рестораном	Автоматизация управления складом, персоналом, финансами (лицензия для одного АРМ бэк-офиса)	15
Программа виртуального сервера	Виртуальный сервер с объёмом памяти от 2GbRAM	10
Компьютерное оборудование	Компьютеры, другая техника	60
Установка и наладка системы	Выезд программиста на место	35
Итого		152

Выделим преимущества применения компьютерной системы «iikoChain» для ООО кафе «Диета» в прогнозном периоде.

1. Управление запасами. Все продукты имеют ограниченный срок хранения, при этом большинство являются скоропортящимися, поэтому возможность рассчитывать оптимальный запас и допустимый диапазон отклонений для каждого продукта является необходимым условием эффективной работы ООО кафе «Диета».

2. Функция контроля за работой. При наличии данной функции руководитель ежедневно будет видеть и анализировать результаты деятельности предприятия, сравнивая их с планом и результатами предыдущих лет.

3. Управление поставщиками. ООО кафе «Диета» работает с рядом постоянных поставщиков, но очень часто бывают и разовые закупки. В таких условиях трудно отследить изменение закупочных цен, а также контролировать расчеты с поставщиками, поэтому применение программы улучшит данное взаимодействие и контроль за ценами.

4. Возможность устанавливать сроки хранения продуктов и ограничивать уровень их запасов по минимуму и максимуму.

5. Автоматический контроль закупочных цен. Программа вовремя сигнализирует о любых отклонениях.

6. Сбор детальной (вплоть до отдельной накладной, чека или заказа) информации. Данную информацию можно использовать для формирования различных форм отчетности на расстоянии.

Объем запасов сохраняется на оптимальном уровне, обеспечивая бесперебойность продаж, минимизируя затраты на хранение продуктов и не допуская их порчи, так как система вовремя подсказывает, сколько и чего нужно докупить, а также у каких продуктов и когда истекает срок годности.

Для более эффективного управления товарными запасами необходимо обучение персонала пользованию новой компьютерной системой. Обучение персонала предлагается проводить прямо в ресторане. Эта работа возлагается

на специалиста из компании, которые обязуются не только в доставке, установке оргтехники и программного обеспечения, но и обучение персонала. После обучения будет проводиться аттестация сотрудников.

Так, обучение персонала, в частности официантов, барменов, на рабочем месте может осуществляться по следующим направлениям:

1. Обучающие программы по умению общаться с гостями.
2. Проведение мастер-класса приглашенными специалистами.
3. Проведение конкурсов среди работников на звание лучшего работника.

Для проведения указанных методов обучения требуются финансовые затраты, которые могут, зависит от стоимости оплаты труда приглашенных специалистов. Проведение программы «Презентация меню» при помощи специалистов обойдется руководству в 16 тыс. руб.

Для управления предприятием руководителю может понадобиться программа 1С:УНФ 8. Управление предприятием общепита. Решение предназначено для автоматизации управления и учета в независимых и сетевых предприятиях общественного питания различных форматов и концепций, таких как: ресторанные холдинги (в том числе франчайзинг); кейтеринговые компании и операторы питания; службы собственного питания на предприятиях различного профиля; подразделения питания в составе отелей, гостиниц и других объектов размещения; цеха по производству кулинарной продукции, в том числе в составе ресторанных или розничных продуктовых сетей; а также другие предприятия общепита. Управление бизнесом в одной программе – продажи, закупки, склад, производство, финансы, зарплата, отчетность и CRM, возможности удаленной работы при наличии Интернет, контроль бизнеса в режиме онлайн на смартфоне или планшете для владельцев и руководителей. Данная программа даёт возможность руководителю самостоятельно отслеживать все бухгалтерские операции. Стоимость данной программы составляет 46 тыс. руб.

Владельцы программы 1С:УНФ 8. Управление предприятием общепита отмечают, что с данным продуктом стало удобней хранить всю историю

предприятия, не боясь утери или искажения данных. Нормативно-справочная информация унифицирована в разрезе всех точек учета: номенклатура, контрагенты, рецептуры. А скорость создания первичной документации выросла в разы. Кроме того, появились действенные инструменты для анализа деятельности компании и работы с персоналом. Увеличился уровень контроля мотивации и расчета заработной платы.

Следует отметить, что программа 1С:УНФ 8. Управление предприятием общепита может взаимодействовать с 1С:Бухгалтерия, которая уже установлена в бухгалтерии рассматриваемого нами предприятия.

3.2 Оценка экономического эффекта от предложенных мероприятий

Вышеуказанные мероприятия будут способствовать увеличению выручки, снижению затрат, а, следовательно, улучшению финансового состояния ООО кафе «Диета».

Улучшение финансового состояния предлагается осуществить путем снижения затрат по двум направлениям:

1. Замена имеющихся в ООО кафе «Диета» электрических печей профессиональными инверторными.
2. Внедрение автоматизированной системы управления производственными процессами в ООО кафе «Диета».

Рассчитаем экономический эффект от замены имеющихся в ООО кафе «Диета» электрических печей профессиональными инверторными.

Как было указано выше, использование пищевого комплекса с индукционными плитами позволит увеличить рост выручки, а также снизить себестоимости продуктов питания, используемых в приготовлении блюд, минимум на 6%, хотя производитель пищевых комплексов компания «Wook» гарантирует прирост производительности до 12%.

Прирост выручки составит:

$$\text{Тоб} = \text{Тоб}_{2022} \cdot 6\% = 35\,367 \cdot 6 : 100 = 2122,02 \text{ тыс. руб.}$$

При этом прирост по себестоимостиможно ожидать на уровне 3 %:

$$\text{Сст} = \text{Сст}_{2022} \cdot 6\% = 34231 \cdot 3 : 100 = 1026,93 \text{ тыс. руб.}$$

В месяц кафе потребляет 4-5 тыс. кВт.По прогнозируемой цене за 1 кВт 10,2 руб. прогнозируемая экономия 25% составит:

$4\ 000 \cdot 10,2 \cdot 12 = 489,6$ тыс. руб. - стоимость электроэнергии в год при традиционных электрических плитах.

$4\ 000 \cdot (100 - 25) : 100 = 3\ 000$ кВт - в месяц при использовании индукционных плит.

$3\ 000 \cdot 10,2 \cdot 12 = 367,2$ тыс. руб. - стоимость электроэнергии в год при использовании пищевого комплекса с индукционными плитами.

Экономия = $489,6 - 367,2 = 122,4$ тыс. руб. Анализ эффекта от внедрения индукционной плиты представим в таблице 3.4.

Таблица 3.4 - Расчет увеличения доходов и снижения расходов на электроэнергию за счет использования индукционных печей

№ п/п	Наименование показателей	2022 г.	Прогноз	Темп прироста, %
1	Товарооборот, тыс. руб.	35367,00	37489,02	6,00
2	Себестоимость, тыс. руб.	34231,00	35257,93	3,00
3	Экономия затрат на электроэнергию, тыс. руб.	0,00	122,40	-
4	Прибыль от продаж, тыс. руб.	1136,00	2231,09	96,40
5	Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	1136,00	2353,49	107,17
6	Чистая прибыль (убыток) предприятия тыс. руб.	908,80	1882,79	107,17
7	Рентабельность основной деятельности, %	3,32	6,33	90,68
8	Рентабельность продаж по прибыли от продаж, %	3,21	5,95	85,28
9	Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	2,57	5,02	95,45

Таким образом, ООО кафе «Диета», используя предложенные рекомендации, сможет значительно увеличить финансовые показатели

деятельности.

Прирост выручки составит 2122,02 тыс. руб., а прирост прибыли от продаж 973,99 тыс. руб. Сокращение расходов произошло за счёт снижения расходов на электроэнергию. При этом показатели рентабельности вырастут практически вдвое.

Теперь рассчитаем экономический эффект от внедрения автоматизированной системы управления производственными процессами «iikoChain» в ООО кафе «Диета».

Для проведения указанных методов обучения требуются финансовые затраты, которые могут, зависит от стоимости оплаты труда приглашенных специалистов.

Проведение программы «Презентация меню» при помощи специалистов обойдется руководству в 16 тыс. руб.

Общие затраты на установку программного комплекса и обучения пользования им составят:

$$Z_{\text{общ}} = 152 + 16 = 168 \text{ тыс. руб.}$$

Эти затраты в планировании принято считать единовременными. Единовременные затраты осуществляются в форме капиталовложений на мероприятия.

Как показывает опыт компании, за счёт повышения квалификации персонала в результате проведение учебы без отрыва от производства объем продаж увеличится как минимум на 10%, при этом себестоимость продаж увеличится на 8 %.

Далее приведен расчет экономической эффективности данного мероприятия.

Годовой экономический эффект от мероприятий в организациях выражен в дополнительной прибыли от продаж. Расчет всех данных представлен в таблице 3.5.

Таким образом, от внедрения данного мероприятия персонал ООО кафе «Диета» увеличит эффективность своей деятельности, при этом товарные

запасы будут использоваться эффективнее.

Повышение квалификации персонала позволит увеличить качество оказываемых услуг, а соответственно увеличить количество клиентов.

За счёт централизации процесса закупки продуктов удастся эффективно сотрудничать с поставщиками, обеспечивая оптимизацию закупочных цен.

В результате применения системы можно снизить фактическую себестоимость блюд за счет сокращения потерь, связанных с порчей продуктов и злоупотреблениями.

Таблица 3.5 - Расчет экономического эффекта от внедрения АСУ «iikoChain» в ООО кафе «Диета»

№ п/п	Наименование показателей	2022 г.	Прогноз	Темп прироста, %
1	Товарооборот, тыс. руб.	35367,00	38903,70	10,00
2	Себестоимость, тыс. руб.	34231,00	36627,17	7,00
3	Единовременные затраты на внедрение АСУ, тыс. руб.	0,00	168,00	-
4	Прибыль от продаж, тыс. руб.	1136,00	2276,53	100,40
5	Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	1136,00	2108,53	85,61
6	Чистая прибыль (убыток) предприятия тыс. руб.	908,80	1686,82	85,61
7	Рентабельность основной деятельности, %	3,32	6,22	87,29
8	Рентабельность продаж по прибыли от продаж, %	3,21	5,85	82,18
9	Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	2,57	4,34	68,74

Таким образом, данное мероприятие позволит увеличить чистую прибыль на 85,61 %, при этом показатели рентабельности увеличатся практически вдвое.

Мнения рестораторов, использующих эту систему, положительны и все подтверждают эффективность этого программного комплекса.

Рассчитаем суммарный экономический эффект от внедрения предложенных мероприятий. Расчеты сведем в таблицу 3.6.

Как показали расчеты, экономическая эффективность предложенных мероприятий довольно высока и составляет 50,5 %. При этом срок окупаемости

капиталовложений составляет немногим менее 2 лет, что является достаточным показателем.

Таблица 3.6 – Расчет суммарного экономического эффекта от предложенных мероприятий

№ п/п	Показатель	Значение
1	Суммарный прирост товарооборота, тыс. руб.	5658,72
2	Суммарный прирост себестоимости продаж, тыс. руб.	3423,1
3	Единовременные затраты на внедрение АСУ, тыс. руб.	168,0
4	Экономия затрат на электроэнергию, тыс. руб.	122,4
5	Суммарный прирост чистой прибыли, тыс. руб.	1752,01
6	Экономическая эффективность, %	50,5
7	Срок окупаемости, лет	1,98

Заключение

В настоящей выпускной квалификационной работе достигнута поставленная цель и решены все необходимые задачи. По итогам проведения анализа финансового состояния ООО кафе «Диета» можно сделать ряд выводов, обобщений и предложений.

Стабильное финансовое состояние формируется в течение всей деятельности предприятия и не возникает просто так: оно формируется под воздействием многих факторов, включающих грамотное распределение ресурсов, грамотное управление ими.

Анализ финансового состояния предприятия позволяет определить «слабые» места предприятия.

На основе изучения научной литературы были выделены несколько методических подходов к анализу финансового состояния предприятий. Наиболее предпочтительным для данного исследования является количественный метод анализа, поскольку другие методы страдают субъективизмом.

Финансовая отчетность носит регулярный характер на каждом предприятии, и на основе данных отчета, производится финансовый анализ, диагностика деятельности компании и составление прогнозов на будущие периоды. Она должна быть максимально достоверной, и основываться на актуальных сведениях. За выполнением этого условия тщательно следит законодательство и налоговые органы, а сама финансовая отчетность подлежит аудиторской проверке.

ООО кафе «Диета» является сильным конкурентом на рынке общественного питания, четко выдерживает негативное влияние внешних факторов и достойно справляется с ними.

Проведенное исследование показало, что организация проводит эффективную финансовую политику: заметны положительные значения показателей прибыли и рентабельности, их рост в динамике. В целом, по

итогах анализа имущества можно отметить главную проблему для данного предприятия - значительное превышение дебиторской задолженности над кредиторской.

Поэтому оптимизация источников средств является важным направлением укрепления финансового состояния для данного предприятия.

Таким образом, по результатам проведенного анализа отмечено, что многие из показателей ООО кафе «Диета» в 2022 г. снизились, что говорит о негативной тенденции, которая обусловлена как внешними, так и внутренними факторами.

Далее в третьей главе были предложены мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния ООО кафе «Диета».

На основе выявленных резервов были разработаны мероприятия по использованию более экономичного нового оборудования и по управлению запасами товаров через автоматизацию деятельности.

ООО кафе «Диета», используя предложенные рекомендации, сможет значительно увеличить финансовые показатели деятельности.

По итогам первого мероприятия прирост выручки составит 2122,02 тыс. руб., а прирост прибыли от продаж 973,99 тыс. руб. Сокращение расходов произошло за счёт снижения расходов на электроэнергию. При этом показатели рентабельности вырастут практически вдвое.

В результате применения АСУ «iikoChain» можно снизить фактическую себестоимость блюд за счет сокращения потерь, связанных с порчей продуктов и злоупотреблениями.

Таким образом, данное мероприятие позволит увеличить чистую прибыль на 85,61 %, при этом показатели рентабельности увеличатся практически вдвое.

Мнения рестораторов, использующих эту систему, положительны и все подтверждают эффективность этого программного комплекса. Как показали расчеты, экономическая эффективность предложенных мероприятий довольно высока и составляет 50,5 %. При этом срок окупаемости капиталовложений составляет немногим менее 2 лет, что является достаточным показателем.

Список литературы

1. Абдукаримов, И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов. - М.: НИЦ Инфра-М, 2019. - 320 с.
2. Александров, О.А. Экономический анализ: учеб. пособие / О.А. Александров, Ю.Н. Егоров. - М.: Инфра-М, 2018. - 336 с.
3. Бабичева, Н.Э. Экономический анализ устойчивого развития субъектов хозяйствования / Н.Э. Бабичева, Н.П. Любушин. - М.: Русайнс, 2018. – 512 с.
4. Басовский, Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская и др. - М.: Инфра-М, 2018. - 272 с.
5. Бороненкова, С.А. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием: учеб. пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. - М.: Форум, 2018. - 215 с.
6. Васильев, В. П., Холоденко, Ю. А. Экономика: учеб. и практикум. - М.: Юрайт, 2020. - 298 с.
7. Гавель, О.Ю. Экономический анализ в схемах и определениях / О.Ю. Гавель, В.И. Бариленко, О.В. Ефимова. - М.: Русайнс, 2018. - 384 с.
8. Герасимова, Е.Б. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями: учеб. пособие / Е.Б. Герасимова, Д.В. Редин. - М.: Форум, 2018. - 432 с.
9. Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учеб. / Т.И. Григорьева. - Люберцы: Юрайт, 2019. - 486 с.
10. Гринберг, Р.С., Рубинштейн, А.Я., Нуреев, Р.М. Экономика общественного сектора (новая теория): учеб. - М.: Инфра-М, 2018. - 440 с.
11. Дерен, В. И., Дерен, А. В. Экономика и международный бизнес: учеб. и практикум для магистратуры. - М.: Юрайт, 2019. - 298 с.
12. Жилияков, Д.И. Финансово-экономический анализ (предприятие, банк,

- страховая компания): учеб. пособие / Д.И. Жилияков. - М.: КноРус, 2021. - 368 с.
- 13.Ивашковский, С. Н. Экономика для менеджеров. Микро- и макроуровень: учеб. пособие. - М.: Дело, 2019. - 408 с.
- 14.Иголина, Л.Л. Финансовый анализ: учеб. для бакалавриата и магистратуры / Л.Л. Иголина, У.Ю. Рошектаева, В.В. Вихарев. - М.: Русайнс, 2019. - 260 с.
- 15.Казакова, Н.А. Финансовый анализ: учеб. и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н.А. Казакова. - Люберцы: Юрайт, 2019. - 470 с.
- 16.Камышанов, П.И. Финансовый и управленческий учет и анализ: учеб. / П.И. Камышанов, А.П. Камышанов. - М.: Инфра-М, 2020. - 352 с.
- 17.Иохин, В.Я. Экономическая теория: учеб. для академического бакалавриата. - М.: Юрайт, 2018. - 354 с.
- 18.Киреева, Н.В. Экономический и финансовый анализ: учеб. пособие / Н.В. Киреева. - М.: Инфра-М, 2019. - 368 с.
- 19.Литовченко, В.П. Финансовый анализ: учеб. пособие / В.П. Литовченко. - М.: Дашков и К, 2020. - 216 с.
- 20.Малышенко, В.А. Стратегический финансовый анализ как метод изучения комплексной финансовой устойчивости предприятия / В.А. Малышенко. - М.: Русайнс, 2019. - 480 с.
- 21.Маркарьян, Э.А. Финансовый анализ (для бакалавров) / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. - М.: КноРус, 2018. - 228 с.
- 22.Пласкова, Н.С. Финансовый анализ деятельности организации: учеб. / Н.С. Пласкова. - М.: Вузовский учебник, 2019. - 318 с.
- 23.Саркисов, А.С. Финансирование капитальных вложений: Жизненный цикл инвестиционного проекта. Взаимодействие с заинтересованными сторонами. Финансовый анализ проектов. Проектное финансирование. Оценка риска / А.С. Саркисов. - М.: Ленанд, 2019. - 288 с.
- 24.Скляренко, В.К. Экономика предприятия: учеб. пособие / В.К. Скляренко, В.М. Прудников. - М.: Инфра-М, 2020. - 416 с.

25. Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ: учеб. / Т.У. Турманидзе. - М.: Юнити, 2020. - 736 с.
26. Фридман, А.М. Экономика предприятия питания. Практикум: учеб.-практическое пособие / А.М. Фридман. - М.: Юнити, 2019. - 423 с.
27. Чайников, В.В. Экономика предприятия (организации). Практикум: учеб. пособие / В.В. Чайников, И.В. Куликов. - М.: Юнити, 2020. - 448 с.
28. Чалдаева, Л.А. Экономика предприятия: учеб. для академического бакалавриата / Л.А. Чалдаева. - Люберцы: Юрайт, 2019. - 410 с.
29. Экономика: учеб. для вузов / ред. Габитов А. Ф., Буг С. В. - СПб.: Питер, 2019. - 352 с.
30. Эскиндаров М. А., Шаркова А. В., Меркулина И. А. Экономика и финансы: учеб. - М.: КноРус, 2019. - 448 с.