

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТА

САКС ЮЛИЯ ДМИТРИЕВНА

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО
СОСТОЯНИЯ ООО «СИБАЛКО»

Направление подготовки (код) 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль) образовательной программы

Финансовый менеджмент

Обучающийся

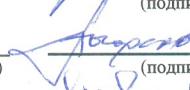

(подпись)

Ю.Д. Сакс

(инициалы, фамилия)

Руководитель

к.э.н., доцент

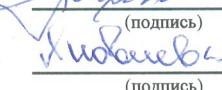

(подпись)

И.З. Погорелов

(инициалы, фамилия)

Нормоконтролер

(должность, учennaya степень, ученое звание)


(подпись)

Е.А. Яковлева

(инициалы, фамилия)

Допускается к защите

Зав. кафедрой менеджмента

к.э.н., доцент, И.З. Погорелов

(ученая степень, ученое звание, инициалы, фамилия)


(подпись)

«20 » 02

2023г.

Красноярск 2023

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

Факультет Экономический
(полное наименование факультета)
Направление подготовки (код) 38.03.02 Менеджмент
направленность (профиль) образовательной программы
Финансовый менеджмент
Выпускающая кафедра Менеджмента
(полное наименование кафедры)

ЗАДАНИЕ
на выпускную квалификационную работу

Студенту(ке) Сакс Юлии Дмитриевне группы у229-м
(Ф.И.О. полностью)

1. Тема выпускной квалификационной работы
Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «СИБАЛКО»

(полное наименование темы согласно приказу)
утверждена приказом по институту от «02» декабря 2022 г. № 155/2-уо на
основании решения заседания выпускающей кафедры Менеджмента

(полное наименование кафедры)

Протокол от «02» ноября 2022 г., № 03

2. Срок сдачи выпускной квалификационной работы «10» февраля 2023 г.

3. Содержание выпускной квалификационной работы

Введение; 1 Теоретические основы управления финансовым состоянием предприятия; 2 Анализ итогов деятельности ООО «СИБАЛКО»; 3 Разработка Рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «СИБАЛКО»;

Заключение; Список использованных источников; Приложения.

4. Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы
Нормоконтролер Яковлева Е.А.

5. График выполнения выпускной квалификационной работы

Введение, 1 глава с 01.12.2022 г. по 20.12.2022 г.

2 глава с 01.12.2022 г. по 14.01.2023 г.

3 глава, заключение, оформление с 01.12.2022 г. по 10.02.2023 г.

Подготовка доклада, презентации, защита ВКР с 10.02.2023 г. по 20.02.2023 г.

Дата выдачи задания «30» ноября 2022 г.

Руководитель выпускной квалификационной работы Ю.Г.Погребко (подпись) И.З.Погребко (инициалы, фамилия)

РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа 89 с., иллюстраций 12, таблиц 35, источников 52, приложений 2.

ЭФФЕКТИВНОСТЬ, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ, ВЫРУЧКА, ЗАТРАТЫ, ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, ЛИКВИДНОСТЬ, ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ, ОБОРАЧИВАЕМОСТЬ.

Цель выпускной квалификационной работы – исследовать финансовое состояние ООО «Сибалко», выявить основные проблемы финансовой деятельности и дать рекомендации по улучшению финансового состояния.

Методы исследования, использованные в ходе работы: аналитический, опытно-статистический, табличный, графический, сравнения.

На основе указанных методов проведен анализ финансового состояния организации. Для улучшения финансового состояния дан ряд рекомендаций по совершенствованию процесса управления финансами, стабилизирующих финансовое положение компании. По предложенным мероприятиям проведена оценка их экономической эффективности.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	5
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМ СОСТОЯНИЕМ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	8
1.1Основные понятия, используемые при управлении финансовым состоянием предприятия	8
1.2 Выбор методик анализа финансового состояния предприятия оптовой торговли.....	12
1.3Особенности разработки рекомендаций по улучшению финансового состояния торгового предприятия.....	27
2 АНАЛИЗ ИТОГОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «СИБАЛКО».....	33
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия	33
2.2 Бизнес-анализ	36
2.3 Анализ финансового состояния и финансовой устойчивости	39
3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «СИБАЛКО»	62
3.1 Обоснование мероприятий по улучшению финансового состояния.....	62
3.2 Расчет экономической эффективности внедрения рекомендаций	72
3.3 Прогнозный баланс с учетом внедрения рекомендаций.....	74
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	79
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	82
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	88

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность выпускной квалификационной работы заключается в том, что эффективность деятельности коммерческих организаций, стабильность их работы и конкурентоспособность в настоящих условиях экономической ситуации находятся в большой зависимости от качества управления финансами.

Управление финансами состоит из финансового планирования и прогнозирования, включающего бизнес-планирование, разработку инвестиционных проектов, организацию управленческого учета, финансовый анализ и решение на его основе проблем платежеспособности, финансовой устойчивости, своевременное предотвращение банкротства предприятия.

Важнейшим видом управления финансами организации является принятие управленческих решений, позволяющих:

- формировать достаточные для развития предприятия финансовые ресурсы;
- находить оптимальные источники финансирования на денежном и финансовых рынках;
- использовать новые финансовые инструменты для решения ключевых проблем состояния финансов, таких как платежеспособность, ликвидность, доходность и оптимальное соотношение собственных и заемных источников финансирования.

В связи с отсутствием отлаженной системы управления финансами организации теряют часть своих доходов, поскольку недостаток полной и оперативной финансовой информации способствует принятию ошибочных, несвоевременных управленческих решений.

Для построения действенной системы управления финансами нужно задействовать эффективный механизм финансового менеджмента, как инструмент повышения эффективности и управляемости организации, и соответственно улучшения финансовых результатов её деятельности.

Для осуществления данной задачи должны иметь место как минимум управленческие квалифицированные кадры и инструменты, методики и методы, позволяющие рационально управлять финансовыми ресурсами.

При этом нужно учитывать, что любое оптимальное управленческое решение призвано дать положительный результат, значит, управление финансовыми результатами требует тесного взаимодействия всех подразделений организации во главе с финансовым менеджером.

При функционировании предприятий в современной экономике у каждого наблюдаются те или иные проблемы с финансами. Выявить финансовые проблемы можно только с помощью проведения финансового анализа на основе разработанных экономистами методик.

Выводы, сделанные на основе анализа финансового состояния, являются основой для принятия управленческих решений, способствующих достижению цели деятельности обследуемого субъекта. На разных этапах развития предприятия эти цели могут отличаться: восстановление платежеспособности, рост рентабельности, повышение ликвидности. В частности, во время финансовых кризисов в экономике у большинства российских предприятий наблюдаются проблемы с платежеспособностью.

Результаты анализа финансового состояния с учетом внешних экономических условий и отраслевой специфики функционирования предприятия позволяют сделать корректные выводы о возможных перспективах развития предприятия и разработать мероприятия по повышению эффективности его финансово-хозяйственной деятельности.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка рекомендаций по управлению финансовым состоянием организации.

Для достижения цели, поставленной в работе, сформулированы следующие задачи:

- рассмотреть основные понятия, используемые при управлении финансовым состоянием предприятия;

- выбрать подходящие методики анализа финансового состояния предприятия оптовой торговли;
- рассмотреть особенности разработки рекомендаций по улучшению финансового состояния торгового предприятия;
- дать организационно-экономическую характеристику исследуемого предприятия;
- провести бизнес-анализ объекта исследования;
- провести анализ финансового состояния и финансовой устойчивости объекта исследования;
- разработать и обосновать мероприятия по улучшению финансового состояния исследуемого предприятия;
- рассчитать экономическую эффективность внедрения предложенных рекомендаций;
- составить прогнозный баланс исследуемого предприятия с учетом внедрения рекомендаций.

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является ООО «Сибалко», основным видом деятельности которого является оптовая торговля напитками, предметом исследования – управление финансовым состоянием предприятия.

В работе применены следующие методы исследования: трендовый или горизонтальный анализ, структурный или вертикальный анализ, факторный анализ, коэффициентный анализ, табличный и графический методы.

Разработкой методов оценки финансового состояния организации и диагностирования вероятности банкротства занимались такие экономисты как Г.В. Савицкая, А.Д. Шеремет, В.В. Ковалев, Н.Н. Селезнева, Н.С. Плаккова, Э.А. Маркарьян, Л.Т. Гиляровская, У.Бивер, Э.Альтман, Р.Лис, Р.Таффлер и др.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМ СОСТОЯНИЕМ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Основные понятия, используемые при управлении финансовым состоянием предприятия

С момента возникновения денег в ходе развития товарного обращения, любой субъект должен иметь финансовые средства, обеспечивающие его жизнедеятельность. Финансы предприятия и их использование определяют соответствующее финансовое состояние организации.

По определению Г.В. Савицкой финансовое состояние предприятия является экономической категорией, отражающей состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к финансированию своей деятельности на фиксированный момент времени [44, с.477].

По мнению С.В. Недосекина и М.А. Иванова финансовое состояние: является важнейшей характеристикой экономической деятельности любого предприятия. Оно устанавливает «конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим отношениям» [38].

Формирование финансового состояния происходит в процессе ведения финансово-хозяйственной деятельности. Его оценка на определенную дату дает ответ на вопрос: «Правильно ли предприятие управляло финансовыми средствами в течение рассматриваемого периода?» Финансовое состояние определяет, насколько привлекательно предприятие для собственников, контрагентов, кредиторов, имеющих альтернативу вложения финансовых средств в данное предприятие или другое, способное удовлетворить их экономический интерес.

Под финансовым состоянием предприятия понимается его способность финансировать хозяйственную деятельность как собственными, так и заемными средствами. Крепкое финансовое состояние характеризуется [38]:

- обеспеченностью финансовыми ресурсами для стабильного функционирования предприятия;
- рациональностью размещения финансовых средств и эффективностью их использования;
- взаимовыгодными финансовыми взаимоотношениями с другими участниками процесса;
- высокой степенью платежеспособности и финансовой устойчивостью предприятия.

Рыночная экономика ставит жесткие требования к платежеспособности и финансовой устойчивости коммерческого предприятия, что делает их особенно важными характеристиками финансово-хозяйственной деятельности. Финансово устойчивое и платежеспособное предприятие имеет возможность беспрепятственно привлекать инвестиции и кредиты, выбирать более выгодных поставщиков, набирать квалифицированный персонал. Финансово стабильная организация своевременно платит налоги, делает взносы во внебюджетные фонды, своевременно оплачивает труд своих работников, выплачивает дивиденды (в широком смысле) собственникам, гарантирует своевременный возврат долгов с процентами заемщикам.

Таким образом, финансово устойчивое предприятие слабо зависит от изменения рыночной конъюнктуры и вероятность его банкротства низкая.

Как и для любой коммерческой организации финансовое состояние предприятия торговли определяет движение денежных потоков, обслуживающих хозяйственный процесс. Между развитием хозяйственного процесса и финансовым состоянием существует как прямая, так и обратная зависимость, что представлено на рис. 1.1 [46].

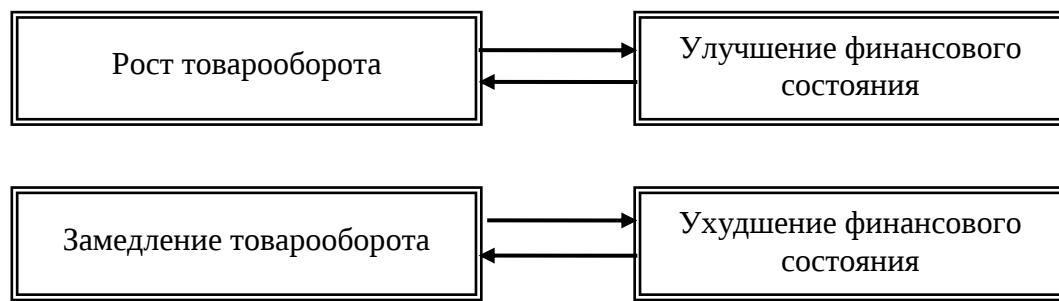


Рис. 1.1 – Зависимость хозяйственного процесса и финансового состояния предприятия торговли

Изменение финансового состояния хозяйствующего субъекта находится в прямой зависимости от изменения показателей хозяйственной деятельности. Рост товарооборота торгового предприятия приводит к улучшению его финансового состояния, а его замедление – к ухудшению. В свою очередь финансовое состояние влияет на хозяйственный процесс: замедляет его при ухудшении и ускоряет при улучшении.

Более высокие темпы роста товарооборота на предприятии определяют большую выручку от реализации продукции, а, следовательно, и большую прибыль (при условии сохранения уровня издержек обращения), которая является основным показателем, характеризующим финансовое состояние предприятия. При этом отрицательные результаты финансовой деятельности предприятия свидетельствуют о неприемлемости финансовой ситуации, что требует изменений в системе управления финансами.

Следует понимать, что абсолютная величина прибыли не отражает отдачу финансовых ресурсов субъекта хозяйствования, поэтому для комплексной оценки его финансового состояния используется показатель рентабельности. Прибыль и рентабельность оценивают финансовое состояние предприятия в комплексе.

Важными индикаторами финансового состояния предприятия являются показатели динамики и структуры имущества, оборотных средств, платежей и

расчетов. Состояние платежей и расчетов в реальном секторе экономики выявляется показателями [46]:

- общая задолженность предприятия и её отношение к собственным средствам;
- доля кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам и дебиторской задолженности потребителей продукции организации, а также их соотношение;
- просроченная задолженность по банковским кредитам и займам;
- долги в бюджет и внебюджетные фонды;
- взаимные неплатежи предприятий.

Финансовые трудности могут возникать из-за:

- отсутствия на стадии расчетов средств у потребителей продукции предприятия;
- трудностей сбыта, ведущих к «замораживанию» оборотных средств;
- недоступности кредитов и займов, а также сокращения сроков их предоставления;
- «замораживания» средств в незавершенном строительстве и пр.

Выявление проблем в управлении финансами предприятия происходит с помощью анализа его финансового состояния, состоящего из системы методик по сбору, переработке и анализу качественной и количественной информации, касающейся финансов предприятия.

Результаты анализа финансового состояния являются информационной базой для разработки мероприятий с целью их реализации.

Выводы, сделанные на основе анализа финансового состояния, являются основой для принятия управленческих решений, способствующих достижению цели деятельности обследуемого субъекта. Для анализа финансового состояния разработано много методик зарубежными и отечественными экономистами, использующими вертикальный и горизонтальный анализ, коэффициентный и факторный анализ и т.п.

Методики проведения анализа финансового состояния, приемлемую к исследованию управления финансами предприятия оптовой торговли рассмотрим далее.

1.2 Выбор методик анализа финансового состояния предприятия оптовой торговли

Под анализом финансового состояния понимается система исследования хозяйственных процессов, финансового положения предприятия и финансовых результатов его деятельности, которые складываются под воздействием экономических факторов, как объективных, так и субъективных.

Финансовый анализ заключается в оценке и прогнозировании финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского учета и отчетности, основными задачами которого являются [41]:

- полная, объективная и своевременная оценка состояния финансовой компании на отчетную дату;
- выявление причин, которые привели к такому состоянию дел;
- обнаружение резервов и ресурсов (возможно, не использованных), которые можно использовать для оптимизации деятельности предприятия в финансовой сфере;
- проработка конкретных шагов, направленных на улучшение финансового состояния компании;
- прогнозирование финансовых результатов предприятия.

Указанные задачи решаются на основе исследования динамики абсолютных и относительных финансовых показателей. При этом анализ финансового состояния разбивается на блоки [41]:

- оценка имущественного положения и структуры капитала с использованием горизонтального и вертикального анализа бухгалтерского баланса;

- оценка устойчивости и платежеспособности с использованием абсолютных и относительных показателей;
- оценка эффективности и интенсивности использования капитала с помощью показателей оборачиваемости и рентабельности;
- оценка вероятности банкротства.

Финансовое состояние организации характеризуется распределением и использованием средств (т.е. активов) и источников их создания – собственных и заемных средств (т.е. пассивов), поэтому анализ финансового состояния предприятия, как правило, начинается с оценки динамики состава и структуры имущества и источников его формирования.

Анализ структуры и динамики имущества (активов) и источников его формирования лучше проводить с помощью заполнения сравнительного аналитического баланса, который строится объединением статей баланса – элементов, однородных по своему составу, – в соответствующих аналитических разрезах (внеоборотные и оборотные активы, собственный и заемный капитал).

С помощью сравнительного аналитического баланса можно [4]:

- оценить основную тенденцию изменения имущества предприятия и финансовых ресурсов, за счет которых оно сформировалось;
- определить общее изменение (увеличение/уменьшение) стоимости имущества предприятия и источников его формирования;
- выявить сдвиги в структуре активов и пассивов предприятия;
- установить, за счет каких источников в большей степени осуществляется приток дополнительных средств, как собственных, так и заемных), и в активы какой длительности использования эти средства вложены.

Показатели сравнительного баланса можно распределить по трем группам [33, с.14]:

- показатели структуры баланса – удельные веса (доли) статей актива и пассива;
- показатели динамики баланса – абсолютные отклонения значений статей баланса на конец периода по сравнению с началом;

- показатели динамики структуры баланса – изменение удельных весов статей актива и пассива, сложившихся на конец периода, по сравнению с его началом.

Проведение вертикального и горизонтального анализа активов и пассивов предприятия, а также выявление соотношений между отдельными их видами, помогает выявить слабые места в финансовой деятельности предприятия. Это позволит сформулировать перечень вопросов, на которые можно ответить только при учете специфики его деятельности.

В процессе анализа активов и пассивов следует рассчитать и оценить изменение следующих соотношений между ними:

- внеоборотных и оборотных активов. Для торгового предприятия текущие активы должны значительно превышать внеоборотные;
- собственного и заемного капитала. Позволяет оценить финансовую устойчивость предприятия;
- оборотных активов и краткосрочных обязательств. Дает возможность оценить текущую платежеспособность предприятия, его способность погасить свои текущие обязательства за счет текущих активов;
- собственного капитала и внеоборотных активов. Величина больше 1 говорит о наличии собственного оборотного капитала, который является важнейшей характеристикой финансовой устойчивости предприятия.

Положительными показателями аналитического баланса признаются:

- увеличение валюты баланса за анализируемый период;
- превышение темпов прироста оборотных активов темпов прироста внеоборотных;
- собственный капитал организации должен превышать заемный, а темпы его роста должны быть выше, чем темпы роста заемного капитала;
- сопоставимость темпов прироста дебиторской и кредиторской задолженности;
- доля собственных средств в оборотных активах более 10%;
- отсутствие в балансе непокрытого убытка,;

- рост доли нераспределенной прибыли в пассивах.

Для обеспечения деятельности торговое предприятие постоянно производит расчеты с поставщиками и с покупателями. С поставщиками предприятие рассчитывается за приобретенные у них товары, а покупатели рассчитываются с организацией за купленную продукцию. Как правило, оплата по таким расчетам может откладываться, образуя кредиторскую и дебиторскую задолженность, которая в процессе ведения финансово-хозяйственной деятельности не должна выходить за рамки допустимой величины.

Сомнительная дебиторская задолженность и просроченная кредиторская задолженность говорят о нарушении финансовой и платежной дисциплины. При выявлении данного факта необходимо немедленно принять меры по устранению негативных последствий задержки финансовых расчетов.

Следующим блоком анализа финансовой ситуации, выявляющим, в каком состоянии находится управление финансами предприятия, является оценка финансовой устойчивости и платежеспособности.

По определению Г.В.Савицкой «финансовая устойчивость предприятия – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска» [44, с.478].

Даже при достижении положительных финансовых результатов в виде прибыли у предприятия могут возникать проблемы. Это может быть в случае нерационального распоряжения финансовыми средствами в процессе деятельности, когда предприятие «замораживало» средства в запасах сырья и материалов, приобретая их сверх необходимого, и допускало большую величину дебиторской задолженности.

Для обеспечения финансовой устойчивости прямым фактором воздействия служит наличие источников формирования запасов и затрат, а

обратным – величина запасов. Значит, в качестве основных способов выхода из неустойчивого или кризисного состояния нужно применять:

- накопление источников формирования запасов и затрат;
- увеличение доли собственных средств и долгосрочных обязательств в пассивах баланса;
- поддержание оптимального уровня запасов.

Определение наличия и динамики собственных средств и их достаточности для покрытия запасов и затрат является важным этапом анализа финансовой устойчивости.

По мнению Е.Х. Шуланбекова и И.Н. Куквы «для обеспечения финансовой устойчивости предприятия в условиях рынка требуется стабильное получение выручки в достаточных размерах, чтобы расплатиться с текущими долгами, то есть в основе финансовой устойчивости предприятия лежит его платежеспособность» [52]. Но обеспечение платежеспособности недостаточное условие устойчивой деятельности предприятия в долгосрочной перспективе. Для успешного развития организации необходимо наличие прибыли после расчетов по всем обязательствам – нераспределенной прибыли, которая способна обеспечить расширенное воспроизводство.

Финансовую устойчивость предприятия определяет его уровень финансовой независимости и платежеспособности.

Эффективной работы предприятие добьется, если при минимальных затратах будут получены максимальные результаты. При этом минимизация затрат достигается, прежде всего, оптимизацией структуры источников формирования оборотных активов предприятия.

В зависимости от вида источников, покрывающих запасы и затраты, определяют четыре типа финансовой устойчивости предприятия, характеристика которых представлена в таблице 1.1 [51, с.142].

С помощью коэффициентного анализа получают более детальную оценку финансовой устойчивости.

Таблица 1.1

Типы финансовой устойчивости предприятия

Тип финансовой устойчивости	Источники покрытия затрат	Краткая характеристика
Абсолютная финансовая устойчивость (1,1,1)	Запасы покрываются собственными оборотными средствами	Высокая платежеспособность; предприятие не зависит от кредиторов. Встречается редко и представляет крайний тип финансовой устойчивости
Нормальная финансовая устойчивость (0,1,1)	Предприятие использует для покрытия запасов собственные оборотные средства и долгосрочные привлеченные средства	Нормальная платежеспособность; эффективная производственная деятельность
Неустойчивое финансовое положение (0,0,1)	Недостаток у предприятия «нормальных» источников для финансирования запасов. Для покрытия запасов привлекаются краткосрочные кредиты и займы	Сопряжено с нарушением условий ликвидности, но сохраняется возможность восстановления равновесия за счет увеличения собственного капитала с ростом собственных оборотных средств и/или дополнительного привлечения долгосрочных кредитов и займов
Кризисное финансовое состояние (0,0,0)	Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, дебиторская задолженность и прочие оборотные активы не покрывают даже его кредиторской задолженности и прочих краткосрочных пассивов	Предприятие неплатежеспособно и находится на грани банкротства

Характеризующие финансовую устойчивость коэффициенты рассчитываются по нижеприведенным формулам [14].

Коэффициент автономии (финансовой независимости):

$$K_{\phi_n} = \frac{CK}{BБ}, \quad (1.1)$$

где ВБ – валюта баланса.

Нормальное значение данного коэффициента больше или равно 0,5. Его рост говорит об увеличении финансовой независимости предприятия.

Коэффициент финансовой устойчивости (покрытия инвестиций):

$$K_{\phi_y} = \frac{СК + ДКЗ}{ВБ}, \quad (1.2)$$

где ДКЗ – долгосрочные кредиты и займы.

Данный коэффициент показывает удельный вес источников финансирования, которое предприятие может использовать длительное время в своей деятельности. Нормальное ограничение данного показателя больше или равно 0,7.

Коэффициент финансовой зависимости:

$$K_{\phi_3} = \frac{ДКЗ + КО}{ВБ}, \quad (1.3)$$

где КО – краткосрочные обязательства.

Рекомендуется значение данного коэффициента меньше или равно 0,5.

Коэффициент финансирования:

$$K_{\phi} = \frac{СС}{ДКЗ + КО}, \quad (1.4)$$

Данный коэффициент показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных средств, а какая – за счет обязательств. Рекомендуется значение данного коэффициента больше или равно 1,0.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:

$$K_{oc} = \frac{СОС}{ТА}, \quad (1.5)$$

где СОС – наличие собственных оборотных средств, равных разности собственных средств и внеоборотных активов (ВА).

Данный коэффициент показывает, какая часть оборотного капитала сформирована за счет собственных источников финансирования. Рекомендуется значение данного коэффициента больше или равно 0,1.

Одной из самых важных характеристик финансового состояния предприятия, несомненно, является платежеспособность.

При этом в практике финансового анализа платежеспособность разделяют на текущую и долгосрочную. Под долгосрочной платежеспособностью понимают способность предприятия рассчитываться по своим обязательствам в долгосрочной перспективе. Способность предприятия рассчитываться по своим краткосрочным обязательствам принято называть текущей платежеспособностью.

То есть предприятие считается платежеспособным, если оно может исполнить свои краткосрочные обязательства, используя в качестве обеспечения оборотные активы.

Ликвидность оборотных активов оказывает непосредственное влияние на текущую платежеспособность предприятия, то есть предприятие имеет возможность их преобразования в денежную форму или использования для снижения величины обязательств.

Оценка уровня платежеспособности компании производится с помощью анализа ликвидности баланса, когда сравниваются средства по активу, разбитые на группы по степени убывания ликвидности, с обязательствами, разбитыми на группы по срокам их погашения в порядке возрастания, что приведено в таблице 1.2 [40, с.150].

При определении ликвидности баланса сопоставляются итоги групп, разбитых по активу и пассиву. При этом баланс считается ликвидным, если выполняется система неравенств: $A_1 \geq \Pi_1; A_2 \geq \Pi_2; A_3 \geq \Pi_3; A_4 \leq \Pi_4$. В случае,

если какое-либо из неравенств системы имеет знак, противоположный оптимальному варианту, ликвидность баланса отличается от абсолютной.

Таблица 1.2

Группировка активов и пассивов баланса для проведения анализа ликвидности

Группы активов	Группы пассивов
Наиболее ликвидные активы (А1): <ul style="list-style-type: none"> – денежные средства; – краткосрочные финансовые вложения 	Наиболее срочные обязательства (П1): <ul style="list-style-type: none"> – кредиторская задолженность; - просроченная задолженность по кредитам и займам
Быстрореализуемые активы (А2): <ul style="list-style-type: none"> - краткосрочная дебиторская задолженность (кроме просроченной и сомнительной); - прочие оборотные активы 	Срочные пассивы (П2): <ul style="list-style-type: none"> - краткосрочные кредиты и займы (кроме просроченных); - краткосрочные оценочные обязательства; - прочие краткосрочные обязательства
Медленнореализуемые активы (А3): <ul style="list-style-type: none"> – запасы (кроме немликвидных запасов сырья, материалов, готовой продукции) 	Долгосрочные обязательства (П3): <ul style="list-style-type: none"> - итог раздела IV бухгалтерского баланса «Долгосрочные обязательства»
Труднореализуемые активы (А4): <ul style="list-style-type: none"> – внеоборотные активы; – долгосрочная дебиторская задолженность; – НДС по приобретенным ценностям; – немликвидные запасы сырья, материалов, готовой продукции; – просроченная и сомнительная дебиторская задолженность 	Постоянные пассивы (П4): <ul style="list-style-type: none"> - капитал и резервы (итог раздела III бухгалтерского баланса); - доходы будущих периодов

К относительным показателям относятся коэффициенты ликвидности, представленные в таблице 1.3 [40, с.154], которые характеризуют степень платежеспособности по краткосрочным обязательствам или способность компании погашать свои обязательства и сохранять права владения активами в долгосрочной перспективе.

Последние два коэффициента, приведенные в таблице 1.3, рассчитываются, если коэффициент текущей ликвидности имеет неприемлемое значение.

Далее следует провести анализ интенсивности и эффективности использования средств организации.

В процессе своего движения применительно к предприятию оптовой торговли капитал проходит три стадии кругооборота: закупочную, складскую и сбытовую (рис. 1.2) [40, с.26].

Таблица 1.3
Показатели ликвидности

Показатели	Формула для расчета	Комментарий
Общий показатель ликвидности ($K_{общ.л}$)	$\frac{A_1 + 0,5A_2 + 0,3A_3}{\Pi_1 + 0,5\Pi_2 + 0,3\Pi_3}$	Характеризует ликвидность бухгалтерского баланса в целом. Рекомендуемое значение – ≥ 1
Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{абс.л}$)	$\frac{A_1}{\Pi_1 + \Pi_2}$	Показывает часть краткосрочных долгов, которая может быть погашена в ближайшее время, за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. Рекомендуемое значение – $\geq 0,2$
Коэффициент критической ликвидности ($K_{б.л}$)	$\frac{A_1 + A_2}{\Pi_1 + \Pi_2}$	Показывает часть краткосрочных обязательств, которую предприятие может погасить денежными средствами, краткосрочными финансовыми вложениями и краткосрочной дебиторской задолженностью. Рекомендуемое значение – от 0,7 до 1
Коэффициент текущей ликвидности ($K_{т.л}$)	$\frac{A_1 + A_2 + A_3}{\Pi_1 + \Pi_2}$	Показывает часть краткосрочных обязательств, которую предприятие может погасить за счет всех оборотных средств. Рекомендуемое значение – от 1 до 2
Коэффициент восстановления платежеспособности ($K_{вп}$)	$\frac{K_{тл.к.п.} + 0,5 \cdot (K_{тл.к.п.} - K_{тл.н.п.})}{K_{тл/у}}$	Рассчитывается при низком значении коэффициента текущей ликвидности с положительной динамикой. Рекомендуемое значение – ≥ 1
Коэффициент утраты платежеспособности ($K_{уп}$)	$\frac{K_{тл.к.п.} + 0,25 \cdot (K_{тл.к.п.} - K_{тл.н.п.})}{K_{тл/у}}$	Рассчитывается при приемлемом значении коэффициента текущей ликвидности с отрицательной динамикой. Рекомендуемое значение – ≥ 1

На стадии закупок (см. рис.1.2) предприятие приобретает необходимые ему основные средства и запасы, необходимые для обеспечения хозяйственной деятельности. На стадии складирования одна часть средств в виде товаров для перепродажи поступает в обработку, а другая используется на оплату труда работников, уплату налогов, отчисления во внебюджетные фонды и прочие

расходы предприятия. Эта стадия заканчивается формированием заказов на продажу товаров.

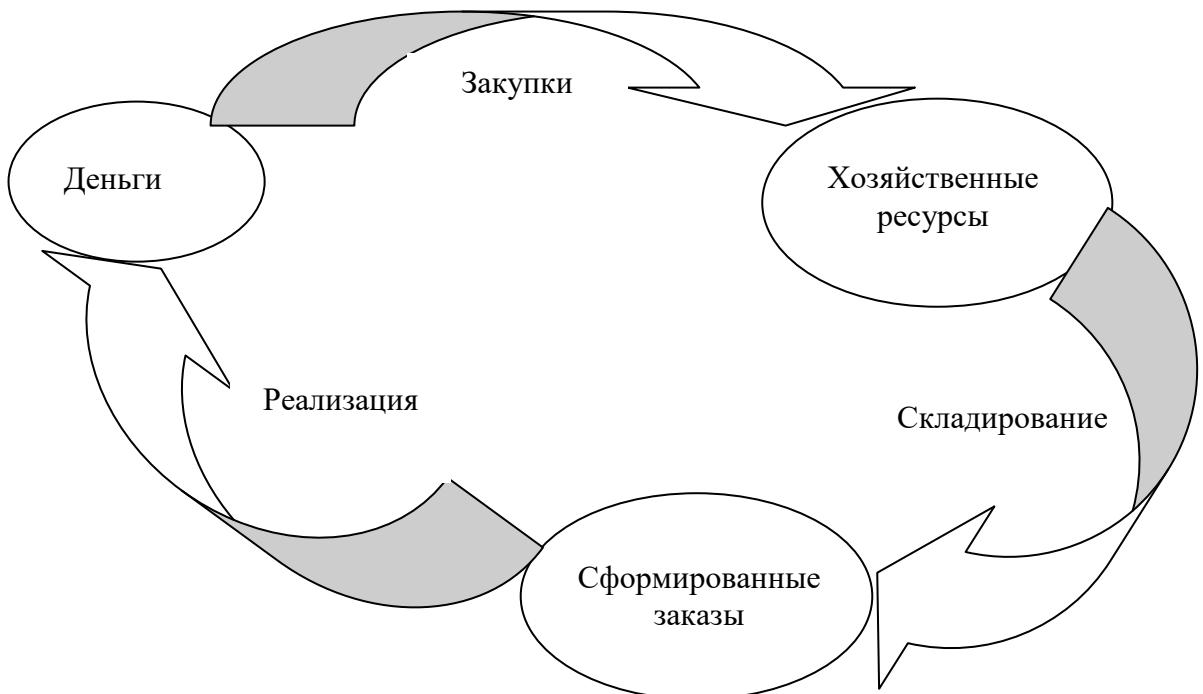


Рис. 1.2 – Стадии кругооборота капитала предприятия оптовой торговли

На стадии реализации сформированные заказы отпускаются потребителям и на счет предприятия поступают денежные средства, причем, как правило, они превышают сумму на величину прибыли, полученной по результатам деятельности. Следовательно, чем быстрее капитал сделает кругооборот, тем больше предприятие получит и реализует продукции при одной и той же сумме вложенных средств за определенный период времени.

Задержка движения средств на любой из стадий ведет к замедлению оборачиваемости капитала, требует дополнительных вложений и может повлечь за собой ухудшение финансового состояния предприятия.

В первую очередь, эффект, полученный в результате ускорения оборачиваемости, выражается в увеличении продаж без привлечения

дополнительных финансовых ресурсов. Также ускорение оборачиваемости капитала позволяет увеличить величину прибыли, потому как обычно денежная сумма, вложенная в хозяйствование, возвращается в большем размере. Если в процессе реализации продукции предприятие получает убыток, то ускорение оборачиваемости средств ведет к ухудшению финансового состояния. Значит, нужно стремиться не только к ускорению движения капитала, но и к его наибольшей отдаче, которая выражается в приросте прибыли на каждый вложенный в деятельность рубль. Рациональное и экономное использование ресурсов на всех стадиях кругооборота вернет с прибылью использованный капитал к своему исходному состоянию.

Таким образом, показатели рентабельности или доходности характеризуют эффективность использования капитала.

Расчет показателей эффективности в ходе анализа будем проводить по методике О.В. Губиной [20, с.254], где рентабельность, выраженная в процентах, определяется как отношение прибыли к продажам, затратам, средствам.

Показатели оборачиваемости (показатели деловой активности) характеризуют интенсивность использования капитала и отражают, эффективно ли предприятие использует имеющиеся средства и быстро ли эти средства превращаются в денежную наличность. Данные показатели будем рассчитывать по методике, приведенной А.А. Канке и И.П. Кошевой [28, с.265-267].

Важным этапом анализа финансовой ситуации является оценка кредитоспособности и риска банкротства, где используются различные модели.

Так У. Бивером предложена диагностическая модель прогнозирования банкротства предприятия с использованием системы показателей [25]:

- коэффициент Бивера, K_B ;
- коэффициент текущей ликвидности, K_{ml} ;
- рентабельность активов, R_A ;
- коэффициент финансовой зависимости, $K_{\phi 3}$;

– коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами, K_{SOC} .

Коэффициент Бивера рассчитывается по формуле:

$$K_B = \frac{ЧП + A_\Gamma}{3K}, \quad (1.6)$$

где A_Γ – амортизация за год.

Шкала оценки риска банкротства построена на основе сравнения фактических значений показателей с рекомендуемыми. Вероятность банкротства компании оценивается по одной из групп возможных состояний, где находится большинство расчетных значений показателей (табл.1.4).

Таблица 1.4
Система показателей Бивера

Показатель	Критерии оценки			
	благополучные компании	за 5 лет до банкротства	от 1 года до 5 лет до банкротства	за 1 год до банкротства
Коэффициент Бивера	$K_B \geq 0,4$	$0,17 \leq K_B < 0,4$	$-0,15 \leq K_B < 0,17$	$K_B < -0,15$
Рентабельность активов, %	$R_A \geq 6$	$4 \leq R_A < 6$	$-22 \leq R_A < 4$	$R_A < -22$
Коэффициент финансовой зависимости	$K_{ФЗ} \leq 0,37$	$0,37 < K_{ФЗ} \leq 0,5$	$0,5 < K_{ФЗ} \leq 0,8$	$K_{ФЗ} > 0,8$
Коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами	$K_{SOC} \geq 0,4$	$0,3 \leq K_{SOC} < 0,4$	$0,4 \leq K_{SOC} < 0,06$	$K_{SOC} < 0,06$
Коэффициент текущей ликвидности	$K_{TL} \geq 2$	$1 \leq K_{TL} < 2$		$K_{TL} < 1$

Многие отечественные экономисты рекомендуют использовать в качестве метода диагностики вероятности банкротства интегральную оценку финансовой устойчивости на основе скорингового анализа. Сущность этой методики состоит в классификации предприятий по степени риска, исходя из фактического уровня показателей финансовой устойчивости и рейтинга

каждого показателя, выраженного в баллах на основе экспертных оценок. Простая скоринговая модель с тремя балансовыми показателями представлена в таблице 1.5 [26].

В первый класс входят предприятия с высоким запасом финансовой устойчивости, позволяющим быть уверенным в возврате заемных средств.

Второй класс – это предприятия, демонстрирующие некоторую степень риска по задолженности, но еще не рассматриваемые как рискованные.

К третьему классу относятся проблемные предприятия.

Четвертый класс – предприятия с высоким риском банкротства. Даже после принятия мер по финансовому оздоровлению кредиторы рисуют потерять свои средства и проценты.

Пятый класс – это предприятия высочайшего риска, практически несостоятельные.

Таблица 1.5

Группировка предприятий на классы по уровню платежеспособности

Показатель	Границы классов согласно критериям				
	1 класс	2 класс	3 класс	4 класс	5 класс
Рентабельность совокупного капитала, %	30% и больше – 50 баллов	20-29,9% - от 35 до 50 баллов	10-19,9% - 20-34,9 баллов	1-9,9% - 5-19,9 баллов	Менее 1% - 0 баллов
Коэффициент текущей ликвидности	2,0 и выше – 30 баллов	1,7-1,99 – 20-29,9 баллов	1,4- 1,69 – 10-19,9 баллов	1,1 -1,39 – 1-9,9 балла	1 и ниже – 0 баллов
Коэффициент финансовой независимости	0,7 и выше – 20 баллов	0,45-0,69 – 10-19,9 баллов	0,3-0,44 – 5-9,9 баллов	0,2-0,29 – 1-5 баллов	Менее 0,2 – 0 баллов
Границы классов	100 баллов	65-99 баллов	35-64 балла	6-34 балла	0 баллов

Широкое применение нашли стохастические методы исследования риска банкротства. По мнению отечественных ученых, зарубежные модели Альтмана, Лиса, Таффлера и других авторов содержат значения показателей,

рассчитанных на основе аналитических данных американских компаний, в связи с этим зарубежные модели не могут соответствовать современной экономической ситуации в Российской Федерации.

Среди отечественных моделей можно выделить Пыхановой-Власовой [42, с.24], в которой риск банкротства оценивается по данным баланса. Степень вероятности банкротства в данной модели определяется по следующим границам дискrimинации:

$Z < 3,183$ – предприятие находится на грани банкротства;

$3,183 < Z < 5,845$ – высокая степень вероятности банкротства;

$5,845 < Z < 8,507$ – средняя степень вероятности банкротства;

$Z > 8,507$ – вероятность банкротства практически отсутствует.

Отечественные модели прочих отечественных авторов учитывают финансовые результаты, что для российских предприятий определяет их жизнеспособность. Среди них можно выделить R -модель прогноза риска банкротства, предложенную учеными Иркутской государственной экономической академии А.Д. Беликовым и Г.В. Давыдовой [42, с.223], где вероятность банкротства организации определяется следующим образом:

$R < 0$ – вероятность банкротства максимальная (90-100%);

$0 < R < 0,18$ – вероятность банкротства высокая (60-80%);

$0,18 < R < 0,32$ – вероятность банкротства средняя (35-50%);

$0,32 < R < 0,42$ – вероятность банкротства низкая (15-20%);

$R > 0,42$ – вероятность банкротства минимальная (до 10%).

Для экспресс-анализа финансового состояния российских организаций Р.С. Сайфуллиным и Г.Г. Кадыковым предложена методика, которая сводится к определению рейтингового R -числа [42, с.23]. При полном соответствии значений финансовых коэффициентов минимальным нормативным уровням рейтинговое число будет равно 1. Финансовое состояние организации с рейтинговым числом менее 1 характеризуется как неудовлетворительное.

Подводя итог данного параграфа, следует отметить, что, несмотря на наличие различных точек зрения на оценку финансовой устойчивости

предприятия, общим является то, что особое внимание уделяется структуре капитала, т.е. источникам финансирования деятельности предприятия, а также его платежеспособности. Это связано с тем, что финансово устойчивое предприятие в современном представлении является надежным заемщиком и платежеспособным партнером.

1.3 Особенности разработки рекомендаций по улучшению финансового состояния торгового предприятия

Если финансовый анализ выявляет финансовые проблемы, возникшие в ходе деятельности предприятия, то для нормального функционирования предприятия в дальнейшем необходимо принятие мер по повышению стабильности финансового состояния.

При нарушении условий ликвидности и платежеспособности наиболее обоснованным будет выявление и прогнозирование факторов восстановления платежеспособности по прогнозной финансовой отчетности по формуле, приведенной в таблице 1.3. Он покажет наличие реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность в течение так называемого «периода восстановления платежеспособности», равного 6 месяцам. В условиях рынка построение прогнозной отчетности и расчет на ее основе обобщающих показателей эффективности является достаточно распространенной, а в крупных компаниях – обязательной процедурой аналитической работы финансовых служб.

Из алгоритма расчета коэффициента текущей ликвидности (см. таблицу 1.3), следует, что положительная динамика может быть достигнута или за счет сокращения краткосрочной задолженности, или за счет опережающего роста текущих активов над ростом краткосрочных обязательств. Из балансовых соотношений ясно, что уменьшение кредиторской задолженности само по себе невозможно, так как оно сопровождается эквивалентным снижением оборотных активов. Краткосрочные кредиты берутся при недостатке

финансирования текущей деятельности предприятия. Следовательно, для восстановления платежеспособности самым выгодным является наращивание оборотных активов предприятия за счет результатов хозяйственной деятельности с одновременным увеличением нераспределенной прибыли. Таким образом, получение в прогнозируемом периоде прибыли в размере, необходимом для обеспечения двукратного превышения оборотных активов над краткосрочными обязательствами, гарантирует восстановление платежеспособности предприятия.

Улучшение финансового состояния организации, повышение эффективности её деятельности доказывается:

- положительными качественными изменениями в составе имущества и источников его формирования;
- наиболее оптимальными значениями важнейших показателей финансовой устойчивости предприятия, а также деловой активности и эффективности его деятельности.

Очень важное значение для стабильности финансового состояния предприятия имеет структура капитала, которым финансируется имущество. В управлении структурой капитала компании необходимо обеспечивать соотношение между различными источниками средств минимальную цену, а, следовательно, и самую высокую цену предприятия, а также оптимальный уровень финансового рычага предприятия для генерирования дополнительной прибыли.

Учитывая сложившуюся структуру капитала, необходимо сформировать оптимальную политику по привлечению новых финансовых ресурсов:

- если есть выбор, то желательно привлекать средства долгосрочными кредитами, так как данный шаг обеспечивает увеличение ликвидности (в то же время стоимость долга не должна быть высокой);
- обязательства общества должны быть погашены в установленный срок (в некоторых случаях общество может отложить выплату долга, тем самым сократив метод финансирования текущей деятельности).

Не менее важно оптимизировать структуру активов предприятия. В данном направлении необходимо совершенствовать управление капиталом, вложенным в основные фонды (основной капитал), пути повышения эффективности использования которых, способствующие финансовому благополучию предприятия, следующие:

- совершенствование структуры основных средств;
- выявление незагруженных средств для принятия управленческого решения по их более полной загрузке или реализации;
- поддержание основных фондов в рабочем состоянии.

Важной задачей управления оборотными средствами предприятия является увеличение эффективности их использования, в данном случае получение наибольшего результата с наименьшими вложениями в оборотные активы. Направление совершенствования управления оборотными средствами для торгового предприятия выражается в поддержании высокого уровня оборачиваемости дебиторской задолженности и запасов.

Оборотные средства считаются неотъемлемой составляющей хозяйственных средств каждого предприятия, в их отсутствии не сможет происходить хозяйственный процесс. Наличие у предприятия необходимой величины оборотных средств является важной предпосылкой с целью его нормального функционирования в условиях рыночной экономики.

Высокая инфляция, неплатежеспособность вынуждают предприятия менять собственную политику по отношению к оборотным средствам, находить новые источники их пополнения, регулировать задачи эффективности их использования. Для того чтобы эффективно управлять оборотными средствами компаний, следует разработать программу мероприятий по повышению эффективности их использования по следующим направлениям:

- повышение уровня организации системы закупок для ритмичного и бесперебойного обеспечения финансово-хозяйственной деятельности при минимизации совокупных затрат по обслуживанию запасов;
- минимизация издержек складской деятельности;

– применение перспективных форм рефинансирования дебиторской задолженности, эффективных форм регулирования среднего остатка денежных активов, создание четких систем контроля движения дебиторской задолженности и денежных средств.

Современные подходы к управлению запасами, без которых не может обойтись ни одно предприятие, определяются следующими целями:

- обеспечение и поддержание ликвидности и платежеспособности;
- сокращение издержек хозяйственного процесса путем снижения затрат на создание и хранение запасов, предотвращение порчи и хищений и т.п.;
- правильное и своевременное документирование всех операций по движению материальных ценностей;
- систематический контроль соблюдения установленных норм запасов, выявление излишков товаров, их реализация.

В целях прогнозирования предполагаемой утраты платежеспособности предприятием необходимо сопоставление прогнозируемых источников покрытия запасов и затрат.

Для осуществления своей деятельности торговому предприятию нужна определенная величина товарных запасов. При расширении объемов деятельности, а также в условиях инфляции данный показатель, как правило, имеет тенденцию к росту. Поэтому рассмотрим источники покрытия прироста стоимости запасов, которые, по мнению В.В. Ковалева, не уменьшают экономический потенциал предприятия.

Такими источниками могут быть уменьшение дебиторской задолженности или средств на расчетном счете. В данном случае просто происходит перераспределение структуры оборотных активов, при этом валюта баланса не изменяется, а также не меняется оценка уровня текущей ликвидности предприятия.

Совершенно иная ситуация будет в случае, если увеличение величины запасов сопровождается ростом валюты баланса. Понятно, что для того, чтобы,

по крайней мере, значительно не ухудшить оценку уровня платежеспособности, необходимо, чтобы не менее половины прироста запасов покрывалось за счет прибыли, полученной в данном периоде. Таким образом, для анализа возможности утраты платежеспособности в ближайшие три месяца необходимо произвести следующие расчеты:

- спрогнозировать величину товарных запасов на конец исследуемого периода, учитывая темп инфляции и расширение объемов деятельности предприятия (этим можно определить прирост запасов за период);
- рассчитать возможную прибыль за исследуемый период;
- а в случае получения прибыли, покрывающей не менее половины прироста запасов, можно сказать, что при полном её реинвестировании в текущие активы значение уровня платежеспособности не станет ниже критического.

При этом в управлении запасами следует использовать логистические методы оптимизации, такие как:

- метод экономичного заказа – когда размещать заказ на товары;
- метод оптимального заказа – какими партиями надо заказывать товар для пополнения запаса;
- метод заказа с резервным запасом;
- метод заказа с дисконтируемым количеством;
- методы логистического анализа АВС по степени использования и XYZ по степени спроса.

В ходе финансового анализа могут быть выявлены следующие недостатки управления дебиторской задолженностью, которая представляет собой временный вывод денежных средств из оборота и отрицательно сказывается на уровне платежеспособности предприятия на дату составления баланса:

- большая доля дебиторской задолженности в оборотных активах;
- низкая скорость обрачиваемости дебиторской задолженности и, соответственно высокий период оборота инкассации, что отрицательно влияет на ликвидность дебиторской задолженности;

- большая доля просроченной дебиторской задолженности.

В управлении дебиторской задолженностью проблемы можно решить с помощью:

- реструктуризации дебиторской задолженности, которая представляет собой рассрочку оплаты долга под некоторые проценты. При этом реструктуризация может быть сопряжена с установлением дополнительных гарантий кредитору, в частности обеспечительных мер;
- смягчения политики управления дебиторской задолженностью предоставлением скидки покупателям, оплатившим продукцию своевременно. Это даст стимул покупателям продукции оплачивать товар быстрее, что приведет к снижению дебиторской задолженности;
- факторинга (продажи долгов третьему лицу: либо банкам, либо факторинговым компаниям). Данная операция платная для предприятия, но привлечение части средств сегодня бывает выгоднее получения всех средств в будущем.

Снижение дебиторской задолженности в результате проведённых мероприятий позволит вырученные средства пустить на погашение части кредиторской задолженности, что увеличит ликвидность и финансовую независимость предприятия.

Важное значение имеет также управление денежными средствами. Их сумма должна быть такой, чтобы её было достаточно для производства всех первоочередных платежей. Так как денежные средства, находясь в кассе или на счетах в банке, не приносят дохода, их нужно иметь в наличии на уровне безопасного минимума. Чтобы деньги работали на бизнес, необходимо их пускать в оборот с целью получения прибыли.

Мероприятия по стабилизации финансового состояния предприятия зависят от сложившейся структуры его активов и источников финансирования имущества. При этом нужно учитывать конкурентную среду, квалификацию сотрудников, возможности расширения ассортимента продукции и т.п.

2 АНАЛИЗ ИТОГОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «СИБАЛКО» ЗА 2019 – 2021 ГГ.

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

Полное наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью «Сибалко» (ИНН: 2464141260; ОКПО: 24771067).

Сокращённое наименование организации: ООО «Сибалко».

Местонахождение организации: 660012, Российская Федерация, Красноярский край, г. Красноярск, ул. Судостроительная, д. 88, кв. 90.

ООО «Сибалко» создано в начале 2018 года, действует на основании Устава, Гражданского Кодекса Российской Федерации и Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» [1, 2, 3]. Компания является юридическим лицом, имеет самостоятельный баланс, расчетный счет в банке, круглую печать и действует на основе полного хозяйственного расчета, самофинансирования и самоокупаемости.

Общее количество участников: 1. Размер уставного капитала 10 000 руб.

Среднесписочная численность работающих в отчетном году: 5 человек.

Основной целью деятельности ООО «Сибалко» является получение максимальной прибыли посредством удовлетворения материальных и социальных потребностей его участников и населения.

Основной вид деятельности предприятия по ОКВЭД – 46.34. Торговля оптовая напитками.

Достижение поставленных целей ООО «Сибалко» происходит посредством осуществления оптовой торговли, основным видом деятельности которого является обеспечение населения напитками (код 46.34 по ОКВЭД 2). Кроме того, в качестве дополнительных видов деятельности компания имеет право осуществлять:

- оптовую торговлю пивом;
- оптовую торговлю табачными изделиями;

– оптовую торговлю сахаром, шоколадом и сахаристыми кондитерскими изделиями;

– оптовую торговлю кофе, чаем, какао и пряностями;

Предприятие получает продукцию от поставщиков из разных городов Российской Федерации, в том числе Москвы, Новосибирска. В основной ассортимент продаж продукции входят крепкий алкоголь, вино, пиво, газированные напитки, минеральная вода.

Покупателями компании являются мелкие торговые точки и торговые сети г.Красноярска, такие как Красный Яр и Командор. Для доставки продукции в пределах города используется арендованный транспорт, за город – наемный.

Основными конкурентами компании являются ООО «Агро Актив Трейд», ООО «Дарина», ООО «Лидер», ООО «Промсвет», ООО «Фиалка», ООО «Бир Хол Сейл» и ООО «Продснаб».

Выявим сильные и слабые стороны ООО «Сибалко», для чего проведем SWOT-анализ.

Сильные и слабые стороны внутренней среды организации представлены в таблице 2.1.

Таблица 2.1

Внутренняя среда предприятия – сильные и слабые стороны

Параметр	Сильная сторона	Слабая сторона
Товары	Востребованная в регионе продукция	
Кадровые ресурсы	Дружный коллектив	
Система распределения	Каналы сбыта товаров имеются	
Финансовые средства	Наличие собственных оборотных средств	
Организация управления	Компетентный руководитель	
Имидж предприятия		Мало известно широкому кругу потребителей
Взаимоотношения с контрагентами	Работает по договорам без нареканий	Нет долгосрочных договоров

Сильные и слабые стороны внешней среды предприятия представлены в таблице 2.2.

Таблица 2.2

Внешняя среда предприятия – сильные и слабые стороны

Параметр	Сильная сторона	Слабая сторона
Тенденции развития рынка		Неудовлетворительная
Конкуренция		Высокая конкуренция
Каналы распределения	Продажи без посредников	
Потребители	Потребители товара имеются на местном рынке	
Снабжение	Наработаны связи с поставщиками товара	
Общество	Не препятствует развитию бизнеса	
Законодательство	Не препятствует развитию бизнеса	

SWOT-матрица представлена в таблице 2.3.

Таблица 2.3

SWOT-матрица

Факторы стратегического анализа	Возможности (O)	Угрозы (T)
	1 Сильные стороны (S)	3 ST-стратегия
	1. Увеличение доли рынка 2. Увеличение объема реализации за счет нового ассортимента товаров 3. Наращение собственных оборотных средств	1. Усиление позиций конкурентов 2. Возрастающее влияние инфляции на цены поставщиков 3. Потеря платежеспособности потребителей 4. Убыточная деятельность

Окончание таблицы 2.3

1	2	3
<p>Слабые стороны (W)</p> <p>1. Высокая конкуренция 2. Неудовлетворительная тенденции развития рынка 3. Малая известность 4 Отсутствие долгосрочных договоров</p>	<p>WO-стратегия</p> <p>Расширение ассортимента товаров Создание положительного имиджа Наращение долгосрочных источников финансирования за счет увеличения нераспределенной прибыли и долгосрочных займов</p>	<p>WT-стратегия</p> <p>Поиск более качественных товаров Выбор выгодных поставщиков Усиление рекламы Заключение долгосрочных договоров Оптимизация расходов на закупку и реализацию товаров Уход с рынка</p>

SWOT-анализ показал, что у организации есть достаточно сильных сторон и возможностей, использование которых приведет к улучшению финансового состояния.

2.2 Бизнес-анализ

Основные финансово-экономические показатели деятельности ООО «Сибалко» за последние два года, рассчитанные в соответствии с методиками А.К.Нестерова и Г.В.Савицкой [39, 44], приведены в таблице 2.4.

Показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Сибалко», приведенные в таблице 2.4, свидетельствуют о прибыльной деятельности предприятия торговли, причем в отчетном году финансово-хозяйственное положение общества улучшилось.

В отчетном году по сравнению с прошлым годом увеличился товарооборот (на 14 422 тыс. руб. или 66,9 %). В связи с тем, что задействованная складская площадь увеличилась меньше (на 50 %), то, соответственно, возрос товарооборот на 1 кв. м площади. Также меньше товарооборота увеличилась численность персонала (на 25 %), что дало прирост производительности труда. При этом стоимость запасов увеличилась на 81,4 %, что снизило скорость обращения товаров на 8 %.

Таблица 2.4

Основные финансово-экономические экономические показатели предприятия

№ п/п	Наименование показателя	Ед. измер.	2020 г.	2021 г.	Отклонение (+,-)	Темп роста, %
1	Товарооборот	тыс.руб.	21543	35965	14422	166,9
2	Средняя стоимость товарных запасов (по продажной стоимости)	тыс.руб.	449,4	815,4	366	181,4
3	Скорость обращения товаров (стр.1 : стр.2)	обор.	47,94	44,11	-3,83	92,0
4	Среднесписочная численность работников	чел.	4	5	1	125,0
5	Средняя выработка одного работника (стр.1 : стр.4)	тыс.руб.	5385,75	7193,0	1807,25	133,6
6	Складская площадь	кв. м	100	150	50	150,0
7	Средняя нагрузка на 1 кв.м складской площади (стр.1 : стр.6)	тыс.руб.	215,43	239,77	24,34	111,3
8	Расходы на оплату труда	тыс.руб.	1137	1736	599	152,7
9	в том числе в расчете на 1 работника (стр. 13 : стр. 4)	тыс.руб.	284,25	347,20	62,95	122,1
10	Комплексный показатель эффективности хозяйствования ($\sqrt[3]{c_3 * c_5 * c_7}$)	%	X	X	X	111,0

Результат эффективности использования отдельных ресурсов и интенсивности ведения хозяйства в целом представлен на рис. 2.1.

Данные таблицы 2.1 и рис. 2.1 свидетельствуют о преимущественно интенсивном пути развития торгового предприятия ООО «Сибалко», поскольку прирост выручки от продаж обусловлен увеличением эффективности используемых ресурсов, при этом совокупная интенсивность их использования, как показывает комплексный показатель эффективности хозяйствования, равный 117,1 %, увеличила потенциальный товарооборот на 17,1 %. Таким образом, хозяйственная деятельность предприятия за анализируемый период характеризуется положительно.

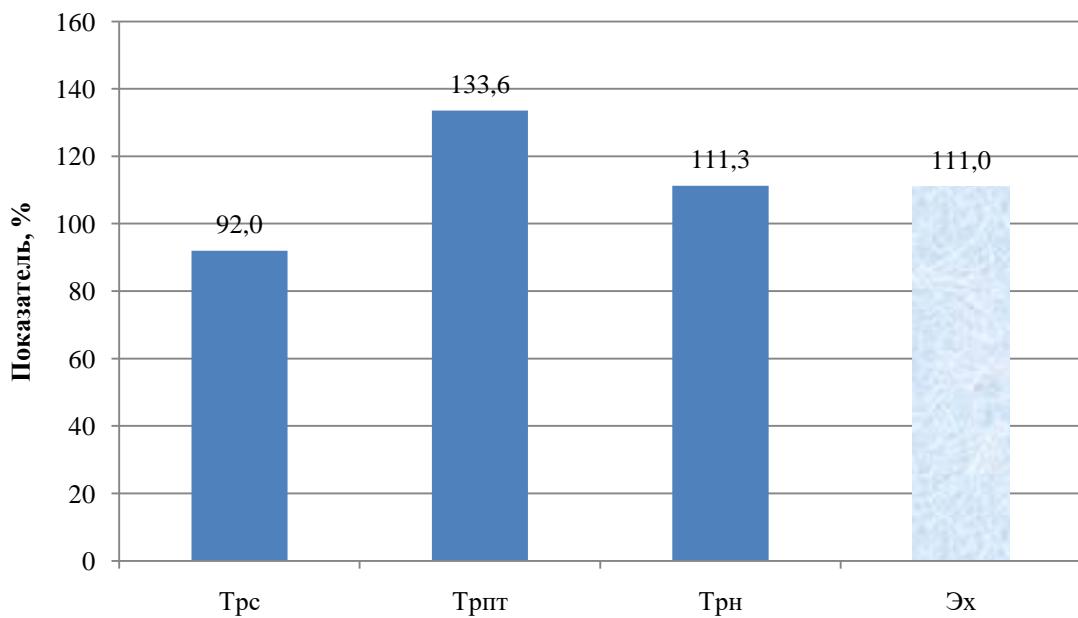


Рис. 2.1 – Динамика эффективности хозяйствования ООО «Сибалко»

Данная ситуация обусловлена повышением эффективности использования трудовых ресурсов, выработка которых увеличилась на 33,6 % (см. рис.2.1: $T_{\text{рп}} = 133,6 \%$), и складской площади компании на 11,3 % (см. рис.2.1: $T_{\text{рн}} = 111,3 \%$). При этом в отчетном году менее эффективно использовались материальные ресурсы, скорость обращения которых снизилась на 8 % (см. рис.2.1: $T_{\text{рс}} = 92 \%$).

Отношение темпа роста средней заработной платы к темпу роста производительности труда составило 0,915 ($122,1 : 133,6$), что несколько выше оптимального значения 0,8, то есть нужно немного сдерживать рост средней заработной платы работников предприятия для устранения диспропорции между трудом и его оплатой.

Таким образом, торговому предприятию ООО «Сибалко» необходимо снизить товарные запасы путем выведения из ассортимента продукции, не пользующейся спросом. Также увеличить скорость оборачиваемости запасов, соответственно увеличить прибыль, могут рекламные акции, освоение новых рынков сбыта продукции.

2.3 Анализ финансового состояния и финансовой устойчивости

Для того, чтобы проследить как менялась стоимость имущества предприятия, был проведен горизонтальный анализ статей актива его баланса в таблице 2.5 в соответствии с методиками А.Д. Шеремета и Н.С. Плаковой [51, 40].

На рис. 2.2 представим динамику активов.

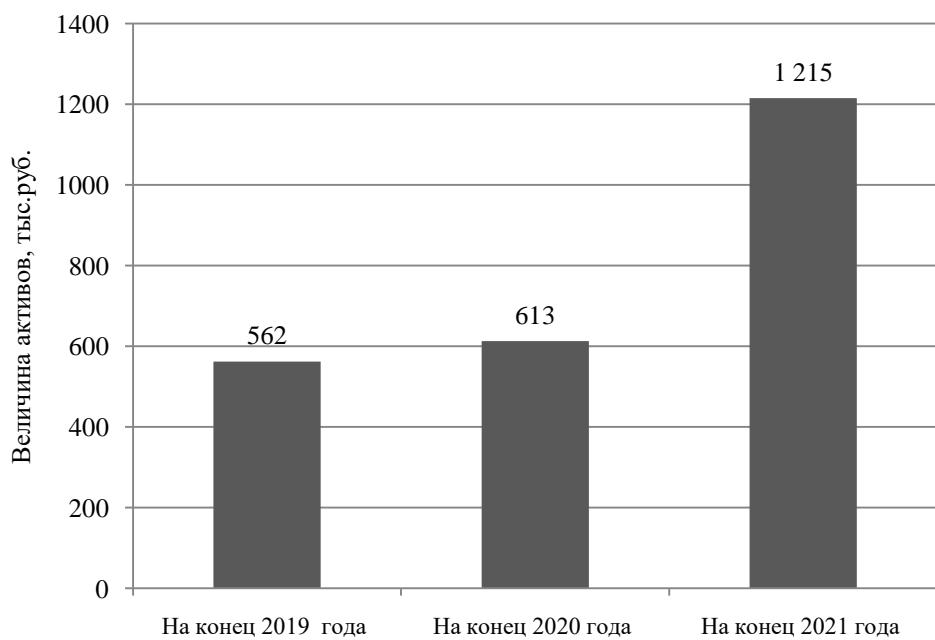


Рис. 2.2 – Динамика активов

По данным таблицы 2.5 и рис. 2.2 видно, что валюта баланса предприятия в течение последних двух лет ежегодно увеличивалась только за счёт роста оборотных активов: на начало 2020 года – 562 тыс. руб., на конец 2020 года – 613 тыс. руб., на конец 2021 года – 1215 тыс. руб.

В то же время внеоборотные активы у организации в течение рассматриваемого периода отсутствовали. Это объясняется тем, что компания арендует складские площади и транспортные средства.

Таблица 2.5

Горизонтальный анализ активов баланса

Наименование показателя	На конец 2019 года	На конец 2020 года	На конец 2021 года	Отклонение, тыс. руб.		Темп роста %		Темп прироста %	
				2020 – 2019	2021 – 2020	2020 – 2019	2021 – 2020	2020 – 2019	2021 – 2020
I. ВНЕОБОРТОНЫЕ АКТИВЫ									
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Основные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые вложения	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу I	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ									
Запасы	324	425	934	101	509	131,2	219,8	31,2	119,8
НДС по приобретенным ценностям	63	85	144	22	59	134,9	169,4	34,9	69,4
Дебиторская задолженность	152	65	104	-87	39	42,8	160,0	-57,2	60,0
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	23	38	33	15	-5	165,2	86,8	65,2	-13,2
Прочие оборотные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу II	562	613	1215	51	602	109,1	198,2	9,1	98,2
БАЛАНС	562	613	1215	51	602	109,1	198,2	9,1	98,2

За 2020 год стоимость имущества предприятия увеличилась на 51 тыс. руб. или на 9,1 %. За 2021 год валюта баланса предприятия возросла на 602 тыс. руб. или почти в 2 раза, составив на конец отчетного года 1215 тыс. руб. Следовательно, за два года стоимость имущества предприятия возросла более чем в два раза, что свидетельствует об активном расширении масштабов деятельности за рассматриваемый период.

Увеличение оборотных активов за рассматриваемый период связано с ростом стоимости всех статей. При этом запасы возросли с 324 тыс. руб. до 934 тыс. руб. (на 188,3 %), денежные средства – с 23 тыс. руб. до 33 тыс. руб. (на 43,5 %). При этом дебиторская задолженность, несмотря на прирост за отчетный год, за рассматриваемый период уменьшилась с 152 тыс. руб. до 104 тыс. руб. (на 31,6 %).

Большое увеличение запасов говорит о затоваривании складской площади, что приводит к дополнительным затратам.

Общий прирост денежных средств в качестве абсолютно ликвидных активов говорит о повышении платёжеспособности предприятия. Однако, за отчетный год наблюдалось их снижение на 13,2 %, то есть нужно обратить внимание на данную тенденцию.

Снижение дебиторской задолженности свидетельствует об улучшении работы с потребителями продукции предприятия.

Для того, чтобы проследить как менялась структура имущества предприятия, был проведен вертикальный анализ статей актива его баланса в таблице 2.6.

По данным таблицы 2.6 видно, что имущество предприятия представлено только оборотными активами, которые составляли 100% всего имущества.

Таблица 2.6

Вертикальный анализ имущества организации

Наименование показателя	Показатель на конец года в %			Отклонение, %		Темп роста %		Темп прироста %	
	2019	2020	2021	2020 – 2019	2021 – 2020	2020 – 2019	2021 – 2020	2020 – 2019	2021 – 2020
I. ВНЕОБОРОННЫЕ АКТИВЫ									
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Основные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые вложения	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу I	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ									
Запасы	57,65	69,33	76,87	11,68	7,54	120,3	110,9	20,3	10,9
НДС по приобретенным ценностям	11,21	13,87	11,85	2,66	-2,01	123,7	85,5	23,7	-14,5
Дебиторская задолженность	27,05	10,60	8,56	-16,44	-2,04	39,2	80,7	-60,8	-19,3
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	4,09	6,20	2,72	2,11	-3,48	151,5	43,8	51,5	-56,2
Прочие оборотные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу II	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00	100,0	100,0	0,0	0,0
БАЛАНС	100,0	100,0	100,0						

На рис. 2.3 – рис. 2.5 представим структуру оборотных активов.

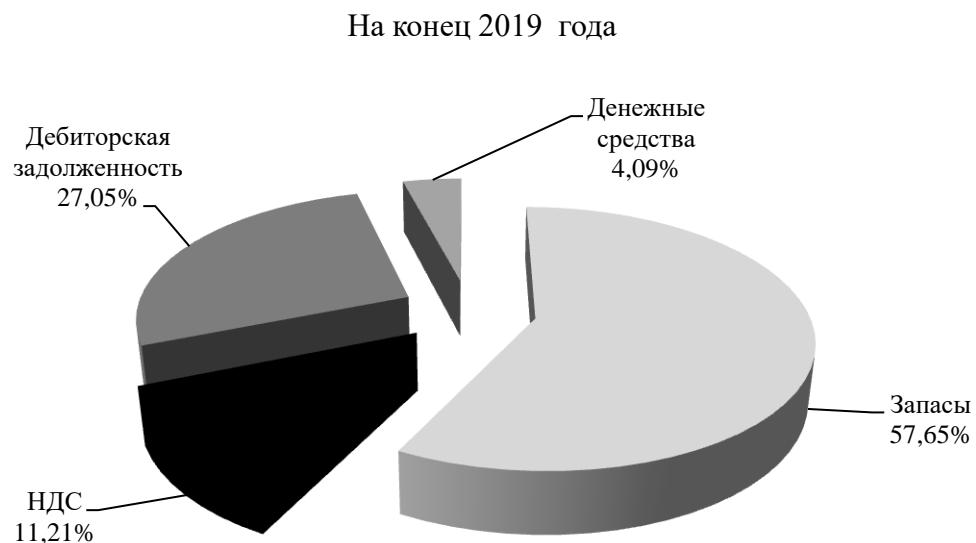


Рис. 2.3 – Структура оборотных активов на конец 2019 года

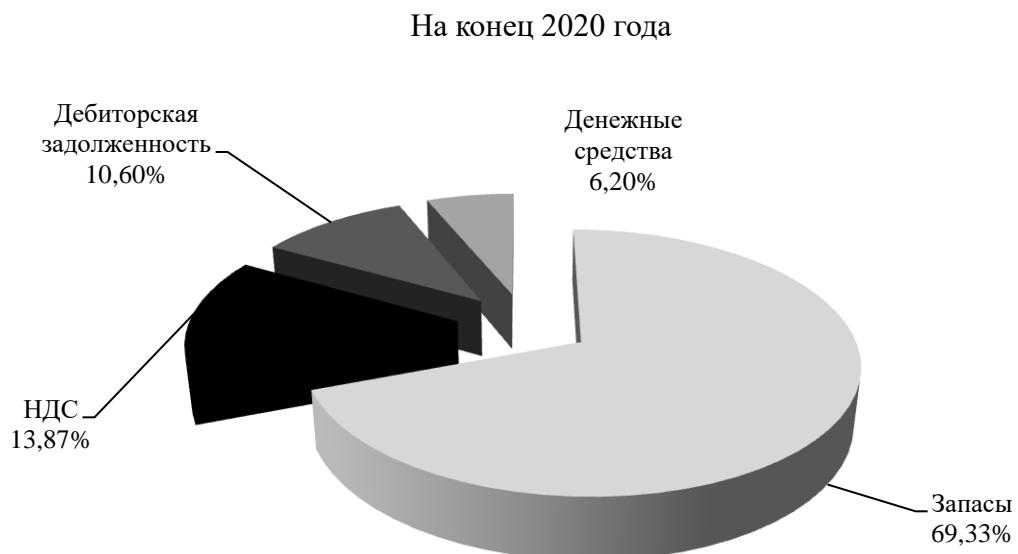


Рис. 2.4 – Структура оборотных активов на конец 2020 года

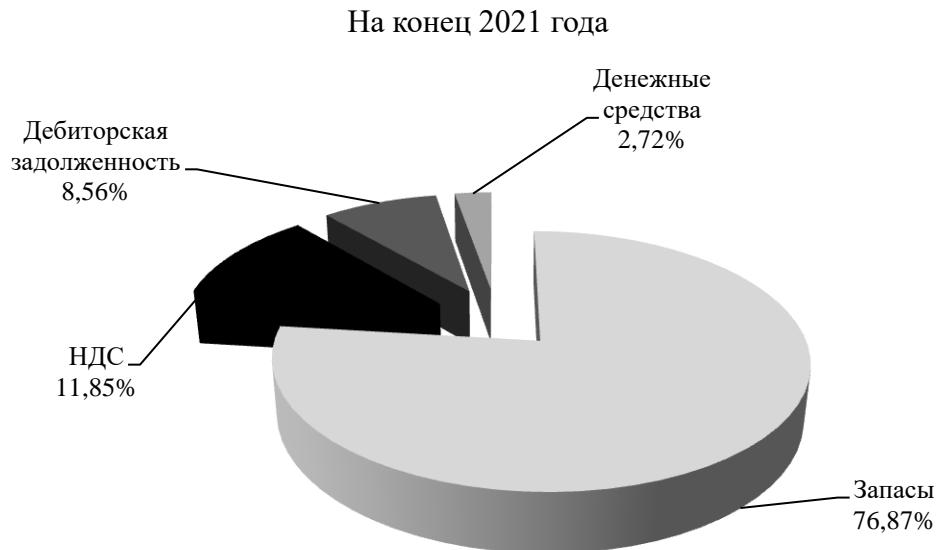


Рис. 2.5 – Структура оборотных активов на конец 2021 года

Анализируя данные таблицы 2.3 и рис. 2.3 – рис. 2.5, видим, что оборотные активы в течение двух последних лет в большей степени состояли из запасов, доля которых увеличилась за год с 57,65 % почти до 76,87 % за счет снижения удельного веса дебиторской задолженности с 27,05 % до 8,56 % и денежных средств с 4,09 % до 2,72 %.

Это говорит об отвлечении оборотных средств от своевременных оперативных расчетов по текущей деятельности, что снижает финансовую устойчивость компаний.

Следовательно, в структуре имущества предприятия произошли отрицательные изменения, которые для адекватной оценки нужно сравнить с изменениями в структуре источников его формирования.

Для того, чтобы проследить как менялась стоимость источников формирования имущества объекта исследования, был проведен горизонтальный анализ статей пассива баланса предприятия (табл. 2.7).

Таблица 2.7

Горизонтальный анализ источников формирования имущества предприятия

Наименование показателя	На конец 2019 года	На конец 2020 года	На конец 2021 года	Отклонение, тыс. руб.		Темп роста %		Темп прироста %	
				2020 – 2019	2021 – 2020	2020 – 2019	2021 – 2020	2020 – 2019	2021 – 2020
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ									
Уставный капитал	10	10	10	0	0	100,0	100,0	0,0	0,0
Добавочный капитал	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Резервный капитал	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	123	234	547	111	313	190,2	233,8	90,2	133,8
Итого по разделу III	133	244	557	111	313	183,5	228,3	83,5	128,3
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									
Заемные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									
Заемные средства	220	232	169	12	-63	105,5	72,8	5,5	-27,2
Кредиторская задолженность	209	137	489	-72	352	65,6	356,9	-34,4	256,9
Оценочные обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу V	429	369	658	-60	289	86,0	178,3	-14,0	78,3
БАЛАНС	562	613	1215	51	602	109,1	198,2	9,1	98,2

На рис. 2.6 представим динамику пассивов.

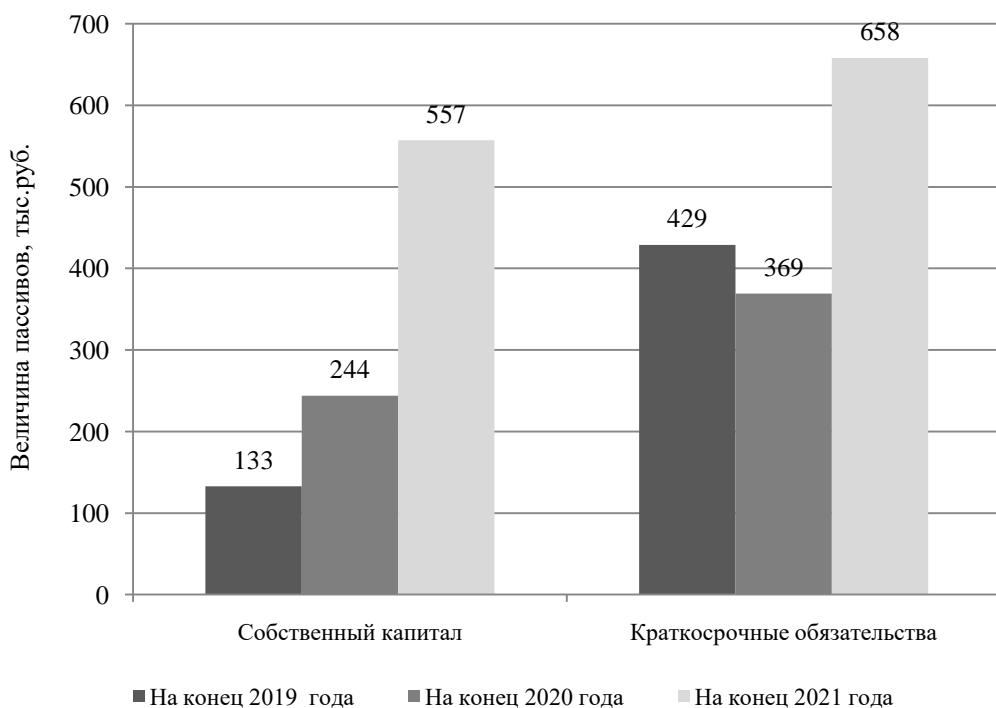


Рис. 2.6 – Динамика пассивов

По данным таблицы 2.7 и рис. 2.6 видно, что валюта баланса в течение рассматриваемого периода возросла более чем в 2 раза за счёт роста собственных средств с 133 тыс. руб. до 557 тыс. руб. в части дополнительного финансирования нераспределённой прибылью и краткосрочных обязательств с 429 тыс. руб. до 658 тыс. руб., представленных платными займами и кредиторской задолженностью.

Долгосрочные обязательства в течение двух последних лет к финансированию не привлекались, что плохо для обеспечения нормальной финансовой устойчивости предприятия.

При этом за 2020 год собственный капитал, а также нераспределённая прибыль, увеличились на 83,5 % и 90,2 % соответственно, а за 2021 год – на 128,3 % и 133,8 %. Краткосрочные обязательства за 2020 год уменьшились на

14 %, а за 2021 год возросли на 78,3 % за счет роста кредиторской задолженности более чем в 3,5 раза.

Следовательно, за рассматриваемый период наблюдалась положительная динамика собственных источников формирования имущества, рост которых превысил рост краткосрочных обязательств. Это способствует повышению финансовой независимости и финансовой устойчивости предприятия. Однако, большое увеличение кредиторской задолженности, несмотря на «бесплатность» данного источника, может привести к дополнительным затратам в виде пеней и штрафов за просрочку платежей.

Для того, чтобы проследить как менялась структура источников финансирования имущества объекта исследования, был проведен вертикальный анализ статей пассива баланса в таблице 2.8.

На рис. 2.7 – рис. 2.9 представим структуру пассивов.

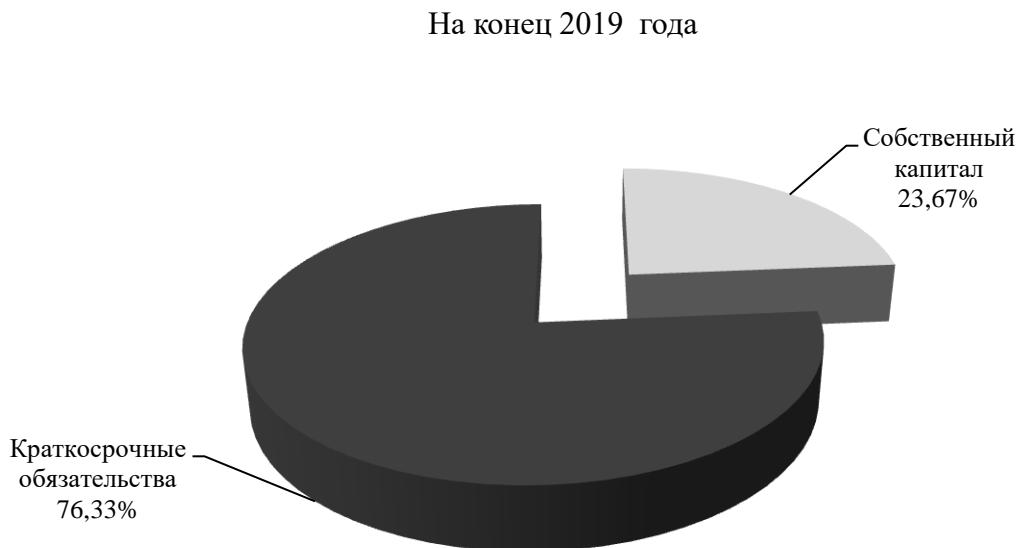


Рис. 2.7 – Структура пассивов на конец 2019 года

Таблица 2.8

Вертикальный анализ источников формирования имущества предприятия

Наименование показателя	Показатель на конец года в %			Отклонение, %		Темп роста %		Темп прироста %	
	2019	2020	2021	2020 – 2019	2021 – 2020	2020 – 2019	2021 – 2020	2020 – 2019	2021 – 2020
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ									
Уставный капитал	1,78	1,63	0,82	-0,15	-0,81	91,7	50,5	-8,3	-49,5
Добавочный капитал	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Резервный капитал	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	21,89	38,17	45,02	16,29	6,85	174,4	117,9	74,4	17,9
Итого по разделу III	23,67	39,80	45,84	16,14	6,04	168,2	115,2	68,2	15,2
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									
Заемные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									
Заемные средства	39,15	37,85	13,91	-1,30	-23,94	96,7	36,8	-3,3	-63,2
Кредиторская задолженность	37,19	22,35	40,25	-14,84	17,90	60,1	180,1	-39,9	80,1
Оценочные обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу V	76,33	60,20	54,16	-16,14	-6,04	78,9	90,0	-21,1	-10,0
БАЛАНС	100,0	100,0	100,0						

На конец 2020 года

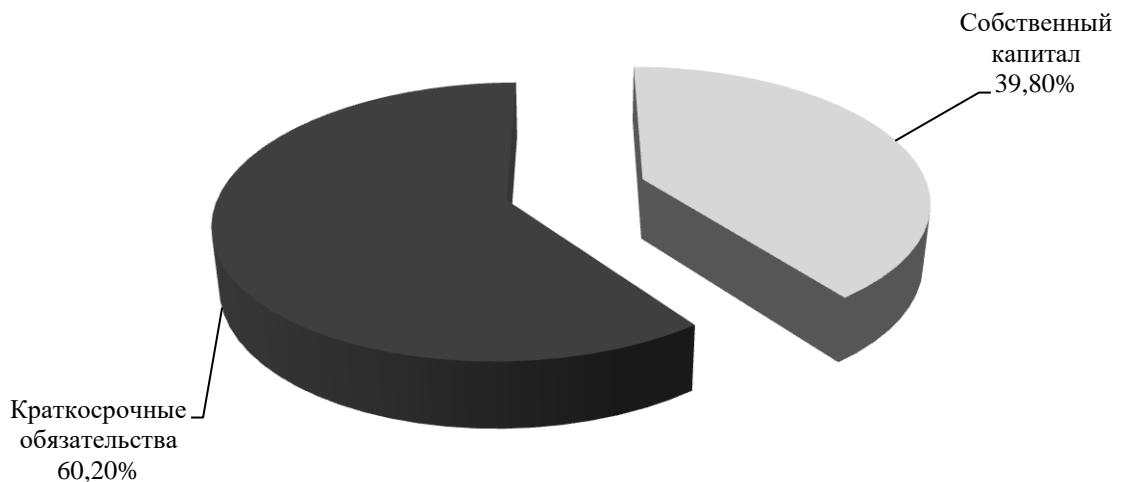


Рис. 2.8 – Структура пассивов на конец 2020 года

На конец 2021 года

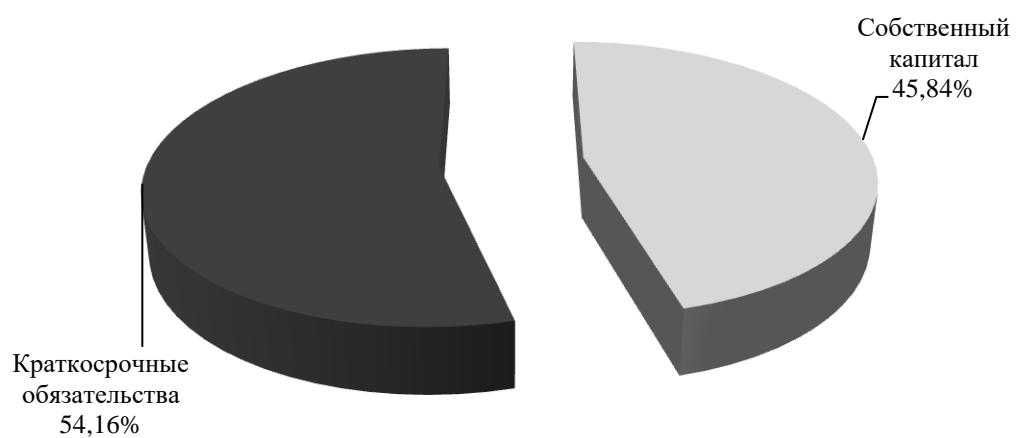


Рис. 2.9 – Структура пассивов на конец 2021 года

По данным таблицы 2.8 и рис. 2.7 видно, что источники формирования имущества предприятия в начале рассматриваемого периода на 76,33 % состояли из краткосрочных обязательств. При этом удельный вес собственных источников финансирования составлял только 33,67 %, то есть на начало 2020 года предприятие являлось финансово зависимым от внешнего финансирования.

Данные рис. 2.8 и 2.9 показывают, что доля собственных источников финансирования за 2020 год возросла до 39,8 %, а за 2021 год – до 45,84 %.

Несмотря на положительную динамику собственного капитала, доля кредиторской задолженности превышала удельный вес собственных средств, что говорит о финансовой зависимости предприятия на конец отчетного года.

Долгосрочных заимствований в качестве источника финансирования в течение рассматриваемого периода не было.

Следовательно, в структуре источников формирования имущества предприятия за рассматриваемый период произошли положительные изменения, снижающие зависимость предприятия от внешнего финансирования, что уменьшает риск банкротства.

Анализ устойчивости финансового состояния проведем, используя методики А.Д. Шеремета, Г.В. Савицкой, В.В. Ковалева и Н.С. Плаковой [51, 44, 29, 40].

В таблице 2.9 проведён анализ абсолютной ликвидности баланса компании, для чего сгруппированы активы баланса по степени ликвидности и пассивы по степени срочности их оплаты в соответствии с таблицей 1.2.

Платежный излишек/недостаток, рассчитанный в таблице 2.9, показывает, что в течение всего рассматриваемого периода баланс компании не был абсолютно ликвидным. Во многом это связано с катастрофической нехваткой денежных средств для покрытия кредиторской задолженности. Также суммы быстрореализуемых активов было недостаточно для покрытия средств, представленных кредитами и займами.

Таблица 2.9

Анализ ликвидности баланса

Активы по степени ликвидности	31.12.19	31.12.20	31.12.21	Пассивы по сроку погашения	31.12.19	31.12.20	31.12.21	Платежный излишек (недостаток)		
								31.12.19	31.12.20	31.12.21
Абсолютно ликвидные активы (A ₁)	23	38	33	Наиболее срочные обязательства (П ₁)	209	137	489	-186	-99	-456
Быстрореализуемые активы (A ₂)	152	65	104	Срочные пассивы (П ₂)	220	232	169	-68	-167	-65
Медленнореализуемые активы (A ₃)	387	510	1078	Долгосрочные обязательства (П ₃)	0	0	0	387	510	1078
Труднореализуемые активы (A ₄)	0	0	0	Постоянные пассивы (П ₄)	133	244	557	-133	-244	-557

В таблице 2.10 рассчитаны абсолютные показатели для определения типа финансовой устойчивости компании по данным таблицы 1.1.

Таблица 2.10
Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Сибалко»

Показатели	На конец 2019 года	На конец 2020 года	На конец 2021 года
1. Собственный капитал, тыс. руб.	133	244	557
2. Внебиротные активы, тыс. руб.	0	0	0
3. Собственный оборотный капитал, тыс. руб.	133	244	557
4. Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	0	0	0
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, тыс. руб.	133	244	557
6. Краткосрочные займы и кредиты, тыс. руб.	220	232	169
7. Общая величина основных источников формирования запасов, тыс. руб.	353	476	726
8. Общая величина запасов и затрат, тыс. руб.	387	510	1078
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственных источников формирования запасов, тыс. руб.	-254	-266	-521
10. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, тыс. руб.	-254	-266	-521
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов, тыс. руб.	-34	-34	-352
12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации	(0; 0; 0)	(0; 0; 0)	(0; 0; 0)

Данные, представленные в таблице 2.10, показывают, что в течение рассматриваемого периода на предприятии наблюдалось кризисное финансовое состояние, причем с ростом недостатка общей величины основных источников формирования запасов. Это связано с нерациональной структурой источников формирования имущества.

Таким образом, предприятие на отчетную дату неплатежеспособно и находится на грани банкротства.

Расчет относительных показателей финансовой устойчивости компании по формулам (1.1) – (1.5) произведен в таблице 2.11.

Анализируя данные, представленные в таблице 2.11, видим, что коэффициенты автономии менее 0,5, а финансовой зависимости более 0,5 в

течение всего рассматриваемого периода. Это говорят о зависимости компании от внешних источников финансирования, но положительная динамика структуры средств, вложенных в финансирование имущества, приводит к более стабильной финансовой ситуации на предприятии к концу отчетного года.

Таблица 2.11
Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «Сибалко»

Показатель	31.12.2019г.	31.12.2020г.	31.12.2021г.	Отклонение	
				за 2020г.	за 2021г.
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	0,237	0,398	0,458	0,161	0,060
Коэффициент финансовой устойчивости	0,237	0,398	0,458	0,161	0,060
Коэффициент финансовой зависимости	0,763	0,602	0,542	-0,161	-0,060
Коэффициент финансирования	0,310	0,661	0,847	0,351	0,185
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	0,237	0,398	0,458	0,161	0,060

Коэффициент финансирования показывает, что на 1 руб. заемных средств на начало 2020 года приходилось 31 коп. собственных средств, но направление чистой прибыли на расширение торговой деятельности к концу 2021 года обусловило увеличение собственного капитала до 84,7 коп. на 1 руб. заемных средств.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает, что удельный вес источников финансирования на конец 2021 года, которое предприятие может использовать в своей деятельности длительное время повысился только до 0,458, что нарушает условие нормальной финансовой устойчивости, так его минимальное рекомендуемое значение составляет 0,7. Отсутствие долгосрочных обязательств при недостаточной доле собственных средств создаёт угрозу банкротства компании.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными источниками финансирования показывает, что собственных оборотных средств к концу отчетного года хватало на покрытие 48,5 % оборотного капитала, что

можно было бы оценить положительно, если бы не высокая доля запасов. Это плохо влияет на мобильность компании.

Расчет относительных показателей ликвидности компании по формулам, приведенным в таблице 1.3, произведен в таблице 2.12.

Таблица 2.12

Показатели ликвидности ООО «Сибалко»

Показатель	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	Отклонение	
				за 2020	за 2021
Общий показатель ликвидности	0,674	0,883	0,712	0,209	-0,171
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,054	0,103	0,050	0,049	-0,053
Коэффициент срочной ликвидности	0,408	0,279	0,208	-0,129	-0,071
Коэффициент текущей ликвидности	1,310	1,661	1,847	0,351	0,185

Анализируя данные, представленные в таблице 2.12, видим, что несмотря на увеличение, общий показатель ликвидности к концу рассматриваемого периода не достигал рекомендуемого значения (не ниже 1), что говорит о неприемлемой структуре баланса на конец отчетного года.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, что в течение 2020 – 2021 годов компания коэффициент абсолютной ликвидности имел низкое значение (менее 0,1) при рекомендуемом значении от 0,2. Значит, предприятие не обладало средствами, способными погасить в любой момент времени необходимую часть краткосрочных обязательств, то есть имело низкую степень платежеспособности. Однако, для торговых организаций это не критично, так как операционный цикл не включает в себя производство, за счет чего скорость оборачиваемости достаточно высокая.

Коэффициент срочной ликвидности в течение рассматриваемого периода был в ниже рекомендуемого значения – 0,7, что говорит о неспособности покрытия текущих обязательств в срочном порядке. При этом наблюдалась его отрицательная динамика за счет снижения доли дебиторской задолженности.

Коэффициент текущей ликвидности в течение двух последних лет имел приемлемое значение с положительной динамикой, то есть, реализовав все оборотные средства, предприятие сможет погасить свои текущие долги.

Таким образом, анализ устойчивости финансового состояния показывает, что ООО «Сибалко» в течение 2020 – 2021 годов имело неудовлетворительное финансовое состояние, однако, положительная тенденция изменения структуры компании говорит о том, что предприятие имеет реальную возможность избежать угрозы банкротства, однако, следует приложить усилия к улучшению его финансового состояния.

Чтобы более объективно оценить финансовое состояние предприятия, проведен анализ его деловой активности и рентабельности.

Рассмотрим, насколько эффективно предприятие использует свои средства и как быстро средства общества превращаются в денежную наличность. Для этого в таблице 2.13 рассчитаны показатели оборачиваемости по методике А.А. Канке и И.П. Кошевой.

Таблица 2.13
Показатели деловой активности ООО «Сибалко»

Показатель	2020 год	2021 год	Отклонение
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	36,67	39,35	2,68
Коэффициент оборачиваемости запасов	55,89	48,14	-7,75
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	114,29	89,80	-24,49
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	53,99	70,04	16,05
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	124,53	114,90	-9,62
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	198,55	425,62	227,07
Период оборачиваемости оборотных активов	9,82	9,15	-0,67
Период оборачиваемости запасов	6,44	7,48	1,04
Период оборачиваемости собственного капитала	3,15	4,01	0,86
Период оборачиваемости заемного капитала	6,67	5,14	-1,53
Период оборачиваемости кредиторской задолженности	2,89	3,13	0,24
Период оборачиваемости дебиторской задолженности (период инкассации)	1,81	0,85	-0,97

Коэффициенты оборачиваемости, рассчитанные в таблице 2.13, показывают, что темпы роста выручки от реализации были выше темпов роста

общей величины оборотных активов и дебиторской задолженности. Однако, снизилась скорость оборачиваемости запасов, которая снизилась с 55,89 до 48,14. Значит, увеличение запасов предприятия не сопровождалось адекватной их отдачей. Аналогичная ситуация с отдачей собственного капитала, оборачиваемость которого замедлилась на 1 день. Это связано с увеличением накопленной прибыли, поэтому данная ситуация не рассматривается как угрожающая. При этом увеличилась скорость оборачиваемости заемного капитала с 54 до 70, то есть заемные средства, вложенные в деятельность предприятия, использовались эффективнее.

При этом стоит отметить небольшой период оборачиваемости как имущества, так и средств, вложенных в него, что нормально для торгового предприятия. Таким образом, деловая активность предприятия оценивается положительно.

Рассчитаем показатели рентабельности по методике О.В. Губиной в таблице 2.14.

Таблица 2.14
Показатели рентабельности ООО «Сибалко»

Показатель	2020 год	2021 год	Отклонение
Рентабельность продаж, %	0,66	1,34	0,68
Рентабельность текущих затрат, %	35,48	19,65	-15,83
Рентабельность активов, %	24,17	52,63	28,46
Рентабельность собственного капитала, %	75,33	120,10	44,77
Рентабельность заемного капитала, %	35,59	93,67	58,08

Данные таблицы 2.14 свидетельствуют, что в 2021 году по сравнению с 2020 годом рентабельность продаж возросла на 0,68 процентных пункта, что говорит об улучшении результатов финансово-хозяйственной деятельности. Рентабельность текущих затрат уменьшилась на 15,83 процентных пункта, то есть 1 руб. издержек обращения приносил значительно меньшую величину прибыли, что привело к относительным потерям дохода.

При этом рентабельность имущества компании в 2021 году возросла более чем в два раза, рентабельность собственного капитала – с 75,33 % до 120,1 %, а рентабельность заемного капитала – с 35,59 % до 93,67 %, что говорит о повышении эффективности использования имущества предприятия в целом и собственных и заемных источников его формирования.

Значит, по итогам 2021 года предприятие работало более эффективно, чем в 2020 году, что говорит о возможности поправить финансовое состояние в ближайшие годы, если улучшить политику управления запасами.

Проведем диагностику банкротства с использованием системы показателей Бивера в соответствии с методикой, приведенной в таблице 1.4, для оценки финансового состояния компании с точки зрения её возможного будущего банкротства. Расчет показателей, вошедших в систему показателей Бивера, представлен в таблице 2.15.

Таблица 2.15
Показатели Бивера

Показатель	2020 год	2021 год
Коэффициент Бивера	0,385	0,731
Рентабельность активов	24,17	52,63
Коэффициент финансовой зависимости	0,602	0,542
Коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами	0,398	0,458
Коэффициент текущей ликвидности	1,661	1,847

По данным таблицы 2.15 можно сделать следующие выводы.

Коэффициент Бивера показывает, что в 2021 году предприятие относится к благополучным компаниям ($0,731 > 0,4$), а в 2020 году – к компаниям, находящимся за 5 лет до банкротства.

Экономическая рентабельность в течение двух последних лет (больше 6%) давала основание отнести предприятие к благополучным компаниям.

Коэффициент финансовой зависимости показывает, что по результатам деятельности в течение двух лет предприятие относилось к компаниям, находящимся от 1 года до 5 лет до банкротства.

Коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами показывает, что по результатам 2021 года предприятие относится к благополучным компаниям ($0,458 > 0,4$), а 2020 года – к компаниям, находящимся за 5 лет до банкротства.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, что по результатам деятельности в течение двух лет предприятие относилось к компаниям, находящимся от 1 года до 5 лет до банкротства.

Таким образом, система показателей Бивера говорит о том, что риск потери платежеспособности у предприятия ООО «Сибалко» невысокий, учитывая, что по трем показателям системы Бивера общество классифицируется как благополучная компания, по одному – находится за 5 лет до банкротства и по одному – от 1 года до 5 лет до банкротства.

Оценка вероятности банкротства ООО «Сибалко» с помощью рейтингового числа, рассчитываемого по модели Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова, приведена в таблице 2.16.

Таблица 2.16

Оценка вероятности банкротства по методике Сайфуллина-Кадыкова

Наименование показателя	2020 год	2021 год
1. Средняя величина собственного капитала, тыс.руб.	188,5	400,5
2. Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс.руб.	587,5	914
3. Среднегодовая величина краткосрочных обязательств, тыс.руб.	399	513,5
4. Выручка от продаж, тыс.руб.	21 543	35 965
5. Среднегодовая стоимость активов, тыс.руб.	587,5	914
6. Прибыль от продаж, тыс.руб.	160	534
7. Чистая прибыль, тыс.руб.	142	481
Коэффициенты модели:		
K_1 – коэффициент собственности ($n.1 / n.5$)	0,32	0,44
K_2 – коэффициент текущей ликвидности ($n.2 / n.3$)	1,47	1,78
K_3 – коэффициент оборачиваемости активов ($n.4 / n.5$)	36,67	39,35
K_4 – коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции) ($n.6 / n.4$)	0,01	0,01
K_5 – рентабельность собственного капитала ($n.7 / n.1$)	0,75	1,20
Рейтинговое число $R = 2K_1 + 0,1K_2 + 0,08K_3 + 0,45K_4 + K_5$	4,48	5,41

Как видно из данных таблицы 2.16, рейтинговое число в отчетном году было больше 1, значит, финансовые коэффициенты выше значений минимального нормального уровня. Делаем вывод, что финансовое состояние предприятия характеризуется как удовлетворительное.

Оценка вероятности банкротства предприятия с помощью модели Е.В. Пыхановой и Е.Ю. Власовой приведена в таблице 2.17.

Таблица 2.17

Оценка вероятности банкротства по методике Пыхановой-Власовой, на конец 2021 года

Наименование показателя	2019 год	2020 год	2021 год
1. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, тыс.руб.	23	38	33
2. Краткосрочная дебиторская задолженность и прочие оборотные активы, тыс.руб.	152	65	104
3. Запасы и затраты, тыс.руб.	387	510	1078
4. Оборотные активы, тыс.руб.	562	613	1215
5. Внеоборотные активы, тыс.руб.	0	0	0
6. Краткосрочные обязательства, тыс.руб.	429	369	658
7. Собственный капитал, тыс.руб.	133	244	557
8. Валюта баланса, тыс.руб.	562	613	1215
Коэффициенты модели:			
L_1 – коэффициент абсолютной ликвидности ($n.1 / n.6$)	0,05	0,10	0,05
L_2 – коэффициент критической оценки ($(n.1 + n.2) / n.6$)	0,41	0,28	0,21
L_3 – коэффициент текущей ликвидности ($n.4 / n.6$)	1,31	1,66	1,85
L_4 – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ($(n.7 - n.5) / n.4$)	0,24	0,40	0,46
L_5 – коэффициент финансовой независимости ($n.7 / n.8$)	0,24	0,40	0,46
L_6 – коэффициент финансовой независимости в отношении формирования запасов и затрат ($n.7 / n.3$)	0,34	0,48	0,52
Индекс кредитоспособности			
$Z = 26,19L_1 + 3,55L_2 + 0,56L_3 + 1,27L_4 + 0,94L_5 + 2,06L_6$	4,82	6,48	5,16

Индекс кредитоспособности, рассчитанный по методике Пыхановой-Власовой в таблице 2.17, на начало и конец рассматриваемого периода был больше 3,183, но меньше 5,845, то есть у предприятия наблюдается высокая степень вероятности банкротства.

Оценка вероятности банкротства предприятия с помощью модели А.Д.

Беликова и Г.В. Давыдовой приведена в таблице 2.18.

Рейтинговое число, рассчитанное по методике Беликова-Давыдовой в таблице 2.15, в течение рассматриваемого периода было больше 0,42, то есть вероятность банкротства у предприятия минимальная (до 10 %).

Таблица 2.18

Оценка вероятности банкротства по методике Беликова-Давыдовой

Наименование показателя	2020 год	2021 год
1. Среднегодовая величина активов, тыс.руб.	587,5	914
2. Среднегодовая сумма собственного оборотного капитала, тыс.руб.	188,5	400,5
3. Среднегодовая сумма собственного капитала, тыс.руб.	226	227
4. Полная себестоимость продаж, тыс.руб.	21 383	35 431
5. Выручка от продаж, тыс.руб.	21 543	35 965
6. Чистая прибыль, тыс.руб.	142	481
Коэффициенты модели:		
$K_1 = (n.2 / n.1)$	0,32	0,44
$K_2 = (n.6 / n.3)$	0,63	2,12
$K_3 = (n.5 / n.1)$	36,67	39,35
$K_4 = (n.6 / n.4)$	0,01	0,01
Рейтинговое число $R = 8,38K_1 + K_2 + 0,054K_3 + 0,63K_4$	5,30	7,92

Обобщающая оценка финансовой устойчивости для скорингового анализа по модели, приведенной в таблице 1.5, приведена в таблице 2.19.

Таблица 2.19

Обобщающая оценка финансовой устойчивости

Показатель	2020 год		2021 год	
	факт	кол-во баллов	факт	кол-во баллов
1	2	3	4	5
1. Среднегодовая сумма капитала, тыс.руб.	587,5	x	914	x
2. Прибыль до налогообложения, тыс.руб.	167	x	566	x
3. Среднегодовая сумма оборотных активов, тыс.руб.	587,5	x	914	x
4. Среднегодовая сумма краткосрочных обязательств, тыс.руб.	399	x	513,5	x
5. Среднегодовая сумма собственного капитала, тыс.руб.	188,5	x	400,5	x

Окончание таблицы 2.19

1	2	3	4	5
Расчетные показатели:				
Рентабельность совокупного капитала, % ($n.2 / n.1 \cdot 100$)	28,43	47,68	61,93	50,00
Коэффициент текущей ликвидности (среднегодовой) ($n.3/n.4$)	1,47	12,47	1,78	22,73
Коэффициент финансовой независимости (среднегодовой) ($n.5 / n.1$)	0,32	5,73	0,44	9,90
Итого	x	65,88	x	82,63

Данные таблицы 2.19 показывают, что в отчетном году предприятие повысило ликвидность, финансовую независимость и рентабельность средств, вложенных в имущество, в связи с чем итоговый показатель обобщающей оценки финансовой устойчивости увеличился с 65,88 до 82,63. При этом интегральная оценка финансовой устойчивости на основе скорингового анализа говорит, что по итогам деятельности в течение двух последних лет ООО «Сибалко» относилось ко 2 классу (65-99 балла), то есть классифицируется как предприятие, демонстрирующие некоторую степень риска по задолженности, но еще не рассматривающееся как рискованные.

Таким образом, у ООО «Сибалко» приемлемое финансовое положение за счет положительной динамики структуры баланса, однако, существуют определенные проблемы, которые можно решить проведением мероприятий по совершенствованию управления финансами.

3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «СИБАЛКО»

3.1 Обоснование мероприятий по улучшению финансового состояния

Вид деятельности исследуемого предприятия: оптовая торговля. Специфика его деятельности накладывает отпечаток на структуру имущества. Так основными составляющими активов предприятий данной отрасли являются, как правило, запасы готовой продукции (товаров для перепродажи) и дебиторская задолженность, которые требуют ведения политики управления, позволяющей оптимизировать их величину.

В ходе анализа финансового состояния ООО «Сибалко» были выявлены недостатки управления запасами в отчетном году, которые представляют собой временный вывод денежных средств из оборота и мешают получать дополнительную прибыль. Так можно выделить следующее:

- к концу 2021 года доля запасов с НДС в оборотных активах составляла почти 90 %, что отрицательно влияет на финансовую устойчивость предприятия;
- за отчетный год стоимость запасов увеличилась больше чем выручка от продаж, то есть снизилась скорость оборачиваемости запасов, что влечёт неоправданные расходы на их хранение;
- на конец отчетного периода наблюдалась острая нехватка наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств, что нарушает платежеспособность и лишает маневренности в ведении текущих операций;
- на отчетную дату наблюдалась финансовая зависимость от внешних источников финансирования, а также кризисное финансовое состояние, когда предприятие не может своевременно расплачиваться со своими кредиторами и его могут объявить банкротом.

Для формирования рекомендаций по приведению структуры активов и пассивов ООО «Сибалко» к более рациональному варианту с получением отдачи в виде дополнительной прибыли проведем ABC и XYZ-анализ.

Согласно методу ABC по эффективности продаж всю номенклатуру обращающихся товаров, хранящихся на складе, разбиваем на 3 группы:

- группа А – наиболее ценные товары, на долю которых приходится около 80% стоимости;
- группа В – средние по стоимости товары, составляющие примерно 15% совокупной стоимости продаж;
- группа С – самые дешевые товары, на долю которых приходится около 5 – 10% совокупной стоимости продаж.

XYZ-анализ распределяет товары по группам в зависимости от стабильности спроса на них, измеряемого коэффициентом вариации. По результатам XYZ-анализа товары будут распределены по следующим группам:

- к группе X относят товары с незначительным колебанием спроса, коэффициент вариации по которым составляет 0–10%. Прогнозируют потребности по этой группе товаров детерминированными методами с высокой точностью;
- к группе Y относят товары, спрос на которые колеблется значительно: коэффициент вариации по ним составляет 10–25%. Прогнозируют потребности по этой группе товаров с применением теории вероятностей с ограниченной точностью;
- к группе Z относят товары с нерегулярным спросом: коэффициент вариации по которым превышает 25%. Прогнозируют потребности по этой группе товаров эвристическими методами.

Совместный ABC-XYZ-анализ помогает определить самые доходные товары со стабильным спросом на них. В итоговой таблице группы совмещаются и получается 9 групп товаров (рис. 3.1)

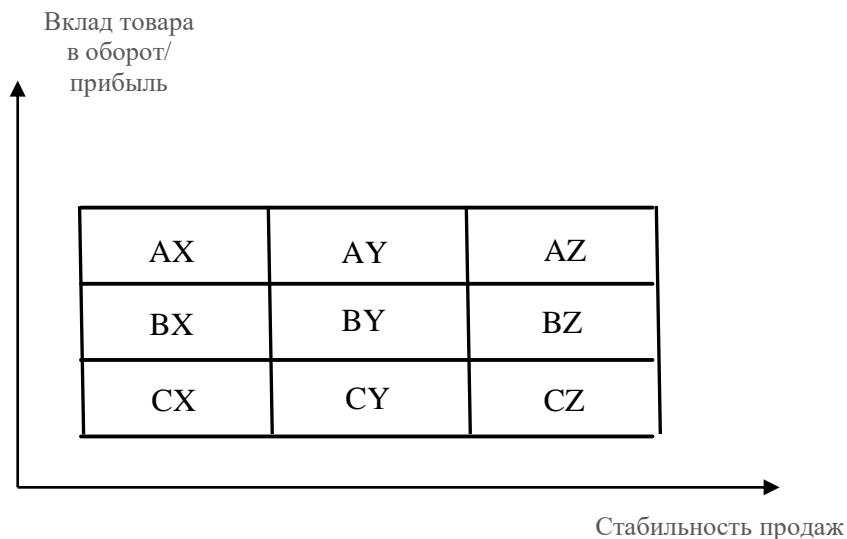


Рис. 3.1 – График совмещенного ABC-XYZ анализа

В результате ABC-XYZ-анализа выделяют совместные группы:

AX – товары с высоким оборотом и стабильностью спроса. Возможно прогнозирование продаж товаров этой группы с высокой вероятностью. Для товаров данной группы следует иметь запас на складе, так как сбой в их поставках критичен для покупателей;

BX – товары со средним оборотом и стабильностью спроса. Здесь также можно прогнозировать продажи и следует иметь запас на складе. Товары группы В важны для оборота, но сбой в их поставках не так критичен, как в случае с группой AX;

AY и BY – товары важны для оборота, но имеют среднюю прогнозируемость спроса. Если не обеспечить наличие этих товаров в запасе, то можно потерять значительный оборот;

AZ и BZ – товары также важны для оборота, но продажи слабо прогнозируемые. По таким товарам не следует иметь большой запас, так как колебания спроса значительны. Для этих товаров важен постоянный контроль остатков;

CX – товары – балласты, но пользуются устойчивым спросом. Избыточный запас товаров данной группы не рационален;

CY – группа малоценных товаров, имеющих колебания в продажах;

CZ – товары вносят малый вклад в доход и имеют значительные колебания в продажах. Однако, нужно тщательно анализировать товары этой группы, прежде чем выводить их из ассортимента. Если это товары-новички, то они могут привозиться под заказ и не занимать место на складе. За такими товарами нужно строго следить и быстро реагировать, чтобы они не образовывали неликвиды и излишки. Товары группы **CZ** в первую очередь подлежат снижению цен, распродажам и могут идти в качестве подарков покупателям.

Для получения информации об эффективности ассортимента, выявления приоритетных и отстающих категорий ассортимента ООО «Сибалко» проведем ABC-анализ в таблице 3.1. В качестве параметра для анализа используем выручку 2021 года в разрезе ассортимента.

Таблица 3.1

ABC-анализ по выручке товарных категорий ООО «Сибалко»

Товар	Оборот, руб.	Доля в выручке, %	Накопленная доля в выручке, %	Группа
Водка	10235117	31,29	31,29	A
Среднеалкогольные напитки	7466988	22,83	54,11	A
Слабоалкогольные напитки	6797712	20,78	74,89	A
Прочие крепкие спиртные напитки	3497353	10,69	85,58	B
Сигареты	1477982	4,52	90,10	B
Безалкогольные напитки	992043	3,03	93,13	B
Соки, нектары	725689	2,22	95,35	C
Шоколад	501429	1,53	96,89	C
Конфеты	233758	0,71	97,60	C
Минеральная вода	215429	0,66	98,26	C
Печенье	158343	0,48	98,74	C
Семечки	129583	0,40	99,14	C
Чипсы	80965	0,25	99,39	C
Кофе, какао	66295	0,20	99,59	C
Прочие снеки	58990	0,18	99,77	C
Сухарики	39141	0,12	99,89	C
Чай	36205	0,11	100,00	C
Итого	32713022	100,00		

По данным проведенного ABC-анализа делаем следующие выводы: товары, входящие в группу А, приносят 74,89% выручки, при этом составляя 17,65% в общем количестве товарных категорий. К товарам группы А относятся: водка, среднеалкогольные (вины, шампанское) и слабоалкогольные напитки (пиво, коктейли, тоники).

Товары группы В: прочие крепкие спиртные напитки (виски, джин, текила, бальзамы и пр.), сигареты и безалкогольные напитки (газированная вода, холодный чай и пр.). Товары, входящие в группы А и В, приносят 93,13% выручки и составляют 35,3% в общем количестве товарных позиций.

Остальные категории относятся к группе С, принося 6,87% выручки, составляя 64,7% от общего количества товарных позиций.

Для определения возможности выведения части групп категории С и получения более детальной информации проведем ABC-анализ по двум параметрам – по выручке и по прибыли, относительно доли каждой категории в общем ассортименте (табл. 3.2).

Проанализировав данные совмещенного ABC-анализа, представленного в таблице 3.2, можно сделать следующие выводы.

К группе АА, как наиболее ценным группам ассортимента относятся следующие категории товаров: «Водка», «Среднеалкогольные напитки», и «Слабоалкогольные напитки». Товары из этих категорий приносят 50% выручки совокупного ассортиментного портфеля ООО «Сибалко», поэтому для них необходимо поддерживать достаточные складские запасы.

К группе ВВ относятся категории: «Прочие крепкие спиртные напитки», «Сигареты», и «Безалкогольные напитки». Это категории товаров со средними показателями. Товары данной группы могут перейти в категорию выше или ниже. За категориями товаров этой группы необходимо следить, проводить мероприятия по повышению спроса, или пересмотреть структуру позиций для исключения товаров с низкой скоростью оборачиваемости.

Таблица 3.2

ABC-анализ по выручке и прибыли товарных категорий ООО «Сибалко»

Товар	Оборот, руб.	Доля в обороте, %	Накопленная доля в обороте, %	Группа	Прибыль, руб.	Доля в прибыли, %	Накопленная доля в прибыли, %	Группа
Водка	10235117	31,29	31,29	A	868424	26,70	26,70	A
Среднеалкогольные напитки	7466988	22,83	54,11	A	834293	25,66	52,36	A
Слабоалкогольные напитки	6797712	20,78	74,89	A	575760	17,70	70,06	A
Прочие крепкие спиртные напитки	3497353	10,69	85,58	B	517730	15,92	85,99	B
Сигареты	1477982	4,52	90,10	B	136126	4,19	90,17	B
Безалкогольные напитки	992043	3,03	93,13	B	98729	3,04	93,21	B
Соки, нектары	725689	2,22	95,35	C	72168	2,22	95,43	C
Шоколад	501429	1,53	96,89	C	50698	1,56	96,99	C
Конфеты	233758	0,71	97,60	C	24235	0,75	97,73	C
Минеральная вода	215429	0,66	98,26	C	16945	0,52	98,25	C
Печенье	158343	0,48	98,74	C	12740	0,39	98,64	C
Семечки	129583	0,40	99,14	C	12882	0,40	99,04	C
Чипсы	80965	0,25	99,39	C	8774	0,27	99,31	C
Кофе, какао	66295	0,20	99,59	C	7690	0,24	99,55	C
Прочие снеки	58990	0,18	99,77	C	6884	0,21	99,76	C
Сухарики	39141	0,12	99,89	C	3991	0,12	99,88	C
Чай	36205	0,11	100,00	C	3899	0,12	100,00	C
Итого	32713022	100,00			3251968	100,00		

Для категорий товаров группы СС необходимо выяснить причины слабых показателей, и проверить роли товаров внутри позиций. После тщательного анализа при отсутствии положительной тенденции можно вывести из ассортимента.

Товаров смежных групп АВ, ВА, АС, СА, ВС и СВ нет.

Для анализа и прогнозирования стабильности продаж категорий и колебания спроса проведем XYZ-анализ (табл. 3.3).

Среднеквадратическое отклонение будем рассчитывать по формуле:

$$\sigma = \sqrt{\frac{\sum (x_i - \bar{x})^2}{n}}, \quad (3.1)$$

где x_i – значение показателя в i -ом квартале;

\bar{x} – среднеквартальное значение показателя;

n – количество кварталов в году;

Коэффициент вариации рассчитываем по формуле:

$$V = \frac{\sigma}{\bar{x}} \cdot 100\% \quad (3.2)$$

В качестве параметров для XYZ-анализа были выбраны товарные позиции и объем продаж по четырем кварталам.

В группу X попали категории товаров, имеющие стабильный спрос – 58,8% из общего количества позиций, основная часть которых относится к дополнительным товарам. Из основных товаров в группе X оказались: «Безалкогольные напитки», «Соки, нектары» и «Минеральная вода».

Таблица 3.3

XYZ-анализ товарных категорий ООО «Сибалко»

Товар	Выручка, руб.						Среднеквадратическое отклонение	Коэффициент вариации	Группа
	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	год	ср. знач.			
Печенье	41324	42137	44363	43259	171083	42770,75	1147,65	2,68	X
Минеральная вода	57231	58427	61482	55234	232374	58093,5	2264,61	3,90	X
Сигареты	375134	401237	425702	412035	1614108	403527	18544,02	4,60	X
Кофе, какао	17157	18352	19312	19164	73985	18496,25	855,24	4,62	X
Прочие снеки	15173	16412	16965	17324	65874	16468,5	815,46	4,95	X
Безалкогольные напитки	253124	263178	302747	271723	1090772	272693	18558,45	6,81	X
Чай	10124	10231	8912	10837	40104	10026	698,27	6,96	X
Семечки	33176	35274	39780	34235	142465	35616,25	2515,78	7,06	X
Соки, нектары	185364	197236	225940	189317	797857	199464,25	15872,26	7,96	X
Чипсы	19382	23158	24482	22717	89739	22434,75	1878,38	8,37	X
Шоколад	148315	142317	110177	151318	552127	138031,75	16405,18	11,89	Y
Водка	2933724	2735623	2261661	3172533	11103541	2775885,25	334772,36	12,06	Y
Сухарики	9177	10523	13254	10178	43132	10783	1509,86	14,00	Y
Конфеты	65123	64137	50579	78154	257993	64498,25	9756,35	15,13	Y
Слабоалкогольные напитки	1534173	1837123	2298725	1703451	7373472	1843368	283975,05	15,41	Y
Среднеалкогольные напитки	2189124	2017532	1360448	2734177	8301281	2075320,25	490261,49	23,62	Y
Прочие крепкие спиртные напитки	1252137	803517	665686	1293743	4015083	1003770,75	273940,03	27,29	Z

В группу Y попали товары, имеющие ощутимые колебания в спросе, количество категорий составляет 35,3% от общего количества позиций.

Группа Z – одна категория «Прочие крепкие спиртные напитки» с нерегулярным потреблением, которая составляет 5,9% от их общего количества. Это связано с тем, что данные напитки являются дорогими и их покупают, как правило, к какому-либо событию.

Для получения полной информации об эффективности категорий ассортимента проведем совмещенный ABC-XYZ анализ (табл. 3.4).

Таблица 3.4
ABC-XYZ анализ товарных категорий ООО «Сибалко»

Товар	Доля в обороте, %	Накопленная доля в обороте, %	Группа	Коэффициент вариации	Группа
Водка	31,29	31,29	A	12,06	Y
Среднеалкогольные напитки	22,83	54,11	A	23,62	Y
Слабоалкогольные напитки	20,78	74,89	A	15,41	Y
Прочие крепкие спиртные напитки	10,69	85,58	B	27,29	Z
Сигареты	4,52	90,10	B	4,60	X
Безалкогольные напитки	3,03	93,13	B	6,81	X
Соки, нектары	2,22	95,35	C	7,96	X
Шоколад	1,53	96,89	C	11,89	Y
Конфеты	0,71	97,60	C	15,13	Y
Минеральная вода	0,66	98,26	C	3,90	X
Печенье	0,48	98,74	C	2,68	X
Семечки	0,40	99,14	C	7,06	X
Чипсы	0,25	99,39	C	8,37	X
Кофе, какао	0,20	99,59	C	4,62	X
Прочие снеки	0,18	99,77	C	4,95	X
Сухарики	0,12	99,89	C	14,00	Y
Чай	0,11	100,00	C	6,96	X

По совмещенному ABC-XYZ анализу можно сделать следующие выводы.

В группу AY входят три категории, приносящие почти 75% выручки от общего объема: «Водка», «Среднеалкогольные напитки» и «Слабоалкогольные напитки». Данные товары важны для оборота, но имеют среднюю прогнозируемость спроса. Нужно обеспечить наличие этих товаров в запасе с

учетом сезонности, иначе можно потерять значительную выручку. При этом следует провести анализ товаров внутри категорий для выявления отстающих позиций внутри категорий, их оптимизации для увеличения прибыли по данной группе.

В группу ВХ по результатам анализа входят две категории: «Сигареты» и «Безалкогольные напитки», имеющие средний оборот и стабильность спроса. Для них необходим запас на складе, но его не нужно делать избыточным. Для увеличения оборота по данной группе необходимо проведение стимулирующих мероприятий, проведение исследования потребителей.

В группу ВZ входят только прочие крепкие спиртные напитки, приносящие значимый доход, но с нерегулярным потреблением. Значит, достаточные запасы нужно иметь, исходя из анализа сезонности. В частности, дорогие напитки следует закупать ближе к праздникам, оставляя небольшой запас на непредвиденный спрос.

К группе СХ относится почти половина категорий продаваемых товаров. Это товары, не приносящие значимого дохода, но их продажи легко прогнозировать. По данным товарам следует закупки делать оптимальными партиями для минимизации затрат на хранение и закупку.

В группу СY входят три категории малоценных товаров, приносящих несущественную прибыль, с нестабильным спросом. Реализацию этих товаров можно стимулировать, предлагая их с хорошей скидкой к приобретению подходящих товаров группы А и В. Например, приобретателю большой партии вина можно предложить шоколад со скидкой.

Таким образом, для оптимизации затрат, способствующей улучшению финансового состояния, нужно заказывать товары группы ВХ оптимальными партиями без учета страхового запаса, а АY – учитывая 10%-ный страховой запас.

3.2 Расчет экономической эффективности внедрения рекомендаций

Определим оптимальный размер заказа по категориям товаров групп ВХ и АY. При этом учитываем, что заказы оформляются сразу на несколько позиций, поэтому постоянные затраты на заказ приводятся, исходя из стоимости части оформления заказа на выбранную категорию.

В соответствии с методом EOQ оптимальный размер заказа рассчитывается по формуле:

$$Q^* = \sqrt{\frac{2 \cdot D \cdot S}{i \cdot \Pi}}, \quad (3.3)$$

где Q^* – количество товара, соответствующее одному оптимальному заказу;

D – годовое конечное потребление товара;

S – стоимость оформления одного заказа;

Π – цена 1 ед. товара;

i – годовая ставка поддержания запаса в процентах от цены.

В таблице 3.5 рассчитаем оптимальный размер заказа по категориям товаров «Сигареты», «Безалкогольные напитки», «Слабоалкогольные напитки» и «Водка».

Таблица 3.5

Расчет оптимального размера заказа

Категория товара (измерение)	D	S	Π	i	Q^*
Сигареты (блок)	1695	200	872	0,05	125
Безалкогольные напитки (штук)	11856	500	84	0,1	1191
Водка (коробка)	988	500	1438	0,1	83
Слабоалкогольные напитки (штук)	73093	500	93	0,1	1402

В таблице 3.6 рассчитаем снижение остатка запасов товаров для перепродажи при закупках оптимальными размерами заказа по исследуемым категориям товаров. При этом учитываем, что остаток запаса равен половине.

Таблица 3.6

Расчет стоимости запаса на конец прогнозного года

Категория товара (измерение)	Q^*	Средний запас, ед.	Страховой запас, %	Страховой запас, ед.	Цена, руб.	Запас на конец года, тыс.руб.
Сигареты (блок)	125	62,5	0	0	872	55
Безалкогольные напитки (штук)	1191	595,5	0	0	84	50
Водка (коробка)	83	41,5	10	4,15	1438	66
Слабоалкогольные напитки (штук)	1402	701	10	140,2	93	143

В таблице 3.7 рассчитаем снижение остатка запасов товаров для перепродажи при закупках оптимальными размерами заказа по исследуемым категориям товаров. При этом учитываем остаток запаса по данным категориям на конец отчетного года.

Таблица 3.7

Расчет снижения запасов товаров для перепродажи за прогнозный год

Категория товара (измерение)	Запас на конец отчетного года, тыс. руб.	Запас на конец прогнозного года, тыс. руб.	Изменение запаса за прогнозный год, тыс. руб.
Сигареты (блок)	73	55	18
Безалкогольные напитки (штук)	61	50	11
Водка (коробка)	292	66	226
Слабоалкогольные напитки (штук)	194	143	51
Итого			306

Таким образом, запас снизится на 306 тыс.руб., то есть составит:

$$934 - 306 = 628 \text{ (тыс.руб.)}$$

3.3 Прогнозный баланс с учетом внедрения рекомендаций

Составим прогнозный баланс с изменениями от предложенных мероприятий в таблице 3.8.

Таблица 3.8
Прогнозный баланс ООО «Сибалко»

Показатель	На конец 2020 года	На конец 2021 года	На конец прогнозного года
Актив			
I. ВНЕОБОРТОНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	-
ИТОГО по разделу I	-	-	-
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	425	934	628
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	85	144	97
Дебиторская задолженность	65	104	104
Финансовые вложения	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	38	33	314
Прочие оборотные активы	-	-	-
ИТОГО по разделу II	613	1 215	1 143
БАЛАНС (актив)	613	1 215	1 143
Пассив			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	10	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	234	547	860
ИТОГО по разделу III	244	557	870
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Прочие обязательства	-	-	-
ИТОГО по разделу IV	-	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	232	169	169
Кредиторская задолженность	137	489	104
Прочие обязательства	-	-	-
ИТОГО по разделу V	369	658	273
БАЛАНС (пассив)	613	1215	1143

Таблицу 3.8 заполняем следующим образом.

Внеоборотные активы не приобретаются.

Запасы уменьшаются за счет предлагаемых мероприятий.

Запасы на конец прогнозного года = Запасы на конец отчетного года – Снижение запасов за прогнозный год (определен в п. 3.2) = 934 – 306 = 628 (тыс.руб.)

НДС снижается пропорционально запасам.

НДС на конец прогнозного года = НДС на конец отчетного года / Запасы на конец отчетного года × Запасы на конец прогнозного года = 144 / 934 × 628 = 97 (тыс. руб.)

Дебиторская задолженность, Финансовые вложения и Прочие оборотные активы остаются без изменений, так как они не принимают участия в предложенных мероприятиях. В будущем можно подумать о вложении части денежных средств в высоколиквидные доходные финансовые активы.

Денежные средства рассчитаем после расчета пассивов.

Оборотные активы (без денежных средств) на конец прогнозного года (Баланс на конец прогнозного года) = Запасы + НДС + Дебиторская задолженность = 628 + 97 + 104 = 829 (тыс. руб.)

Уставный капитал оставляем без изменения.

Нераспределенная прибыль на конец прогнозного года = Нераспределенная прибыль на конец отчетного года + Нераспределенная прибыль за отчетный год = 547 + (547 – 234) = 860 (тыс.руб.)

Собственные источники финансирования составят:

Капитал и резервы на конец прогнозного года = Уставный капитал + Нераспределенная прибыль = 10 + 860 = 870 (тыс.руб.)

Долгосрочные обязательства не привлекаются.

Краткосрочные заемные средства оставляем без изменения.

Кредиторскую задолженность гасим до уровня дебиторской задолженности – 104 тыс.руб.

Краткосрочные обязательства составят:

Краткосрочные обязательства на конец прогнозного года = Краткосрочные заемные средства + Кредиторская задолженность на конец

прогнозного года = $169 + 104 = 273$ (тыс. руб.)

Тогда:

Пассивы на конец прогнозного года = Капитал и резервы +
Краткосрочные обязательства = $880 + 0 + 273 = 1\,143$ (тыс. руб.)

Теперь определим величину денежных средств:

Денежные средства на конец прогнозного года = Пассивы на конец прогнозного года – Активы (без денежных средств) на конец прогнозного года = $1\,143 - 829 = 314$ (тыс.руб.)

Таким образом, прогнозный баланс предприятия показывает увеличение денежных средств на счетах предприятия, что повышает абсолютную и срочную ликвидность. В то же время увеличивается собственный капитал за счет роста нераспределенной прибыли, что повышает финансовую устойчивость предприятия.

Оценим изменение финансовой ситуации в ООО «Сибалко» после внедрения предложенных мероприятий.

В таблице 3.9 проведем анализ финансовой устойчивости предприятия в прогнозном году с помощью абсолютных показателей ликвидности баланса компании.

Таблица 3.9

Анализ ликвидности баланса

Активы по степени ликвидности	На конец 2021 года	На конец прогнозного года	Пассивы по сроку погашения	На конец 2021 года	На конец прогнозного года	Платежный излишек (недостаток)	
						На конец 2021 года	На конец прогнозного года
A ₁	33	314	П ₁	489	104	-456	210
A ₂	104	104	П ₂	169	169	-65	-65
A ₃	1078	725	П ₃	0	0	1078	725
A ₄	0	0	П ₄	557	870	-557	-870

Платежный излишек/недостаток, рассчитанный в таблице 3.9, показывает улучшение структуры баланса. Несмотря на то, что баланс не будет абсолютно ликвидным за счет недостатка быстрореализуемых активов для покрытия

срочных пассивов, но их нехватку легко компенсирует излишек денежных средств, который позволяет легко вернуть краткосрочный кредит в любое время.

В таблице 3.10 проведем анализ финансовой устойчивости предприятия в прогнозном году с помощью абсолютных показателей.

Таблица 3.10

Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Сибалко»

Показатели	На конец 2020 года	На конец 2021 года	На конец прогнозного года
1. Собственный капитал, тыс. руб.	244	557	870
2. Внеоборотные активы, тыс. руб.	0	0	0
3. Собственный оборотный капитал, тыс. руб.	244	557	870
4. Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	0	0	0
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, тыс. руб.	244	557	870
6. Краткосрочные займы и кредиты, тыс. руб.	232	169	169
7. Общая величина основных источников формирования запасов, тыс. руб.	476	726	1039
8. Общая величина запасов и затрат, тыс. руб.	510	1078	725
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственных источников формирования запасов, тыс. руб.	-266	-521	145
10. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, тыс. руб.	-266	-521	145
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов, тыс. руб.	-34	-352	314
12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации	(0; 0; 0)	(0; 0; 0)	(0; 0; 0)

Данные, представленные в таблице 3.10, показывают, что в результате предложенных мероприятий организация в течение прогнозного года из кризисного финансового состояния перейдет в состояние абсолютной финансовой устойчивости, когда все запасы и затраты она сможет покрывать за счет собственных оборотных средств.

В таблице 3.11 проведем анализ финансовой устойчивости предприятия в прогнозном году с помощью коэффициентов.

Таблица 3.11

Коэффициентный анализ финансового состояния ООО «Сибалко»
в прогнозном году

Показатель	На конец 2020 года	На конец 2021 года	На конец прогнозного года
Коэффициент финансовой независимости	0,398	0,458	0,761
Коэффициент финансовой зависимости	0,602	0,542	0,239
Коэффициент финансирования	0,661	0,847	3,187
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	0,398	0,458	0,761
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,103	0,050	1,150
Коэффициент срочной ликвидности	0,279	0,208	1,531
Коэффициент текущей ликвидности	1,661	1,847	4,186
Общий показатель ликвидности	0,883	0,712	3,095

Данные таблицы 3.11 показывают, что организация за прогнозный год повышает финансовую независимость от внешних источников финансирования, при этом доля собственного капитала в общих источниках финансирования имущества повышается до 76,1%. При этом собственными оборотными средствами будет обеспечиваться 76,1% текущих активов, что повысит маневренность компании.

В то же время значительно повышается ликвидность компаний, что позволяет организации своевременно гасить все свои долги.

Таким образом, предложенные мероприятия значительно улучшат финансовое состояние ООО «Сибалко», что выражается в повышении финансовой независимости от внешних источников финансирования, повышении финансовой устойчивости и ликвидности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Актуальность выпускной квалификационной работы заключается в том, что эффективность деятельности коммерческих организаций, стабильность их работы и конкурентоспособность в настоящих условиях экономической ситуации находятся в большой зависимости от качества управления финансами. При помощи анализа финансового состояния хозяйствующих субъектов достигаются объективная оценка финансовой устойчивости, на основе которой возможно своевременно определить вероятность банкротства и рассчитать эффективность использования финансовых ресурсов.

Группами показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, являются платежеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость, рентабельность и деловая активность.

На основе методик Г.В. Савицкой, А.Д. Шеремета, Н.Н. Селезневой, Н.С. Пласковой, В.В. Ковалева, О.А. Толпегиной и других отечественных экономистов в работе проведен анализ финансового состояния ООО «Сибалко», основной вид деятельности которого – оптовая торговля напитками. Специфика деятельности накладывает отпечаток на структуру его имущества. Так основными составляющими активов предприятий данной отрасли являются, как правило, запасы готовой продукции (товаров для перепродажи) и дебиторская задолженность, которые требуют ведения политики управления, позволяющей оптимизировать их величину.

В ходе анализа финансового состояния ООО «Сибалко» были выявлены недостатки управления запасами в отчетном году, которые представляют собой временный вывод денежных средств из оборота и мешают получать дополнительную прибыль. Так можно выделить следующее:

- к концу 2021 года доля запасов с НДС в оборотных активах составляла почти 90 %, что отрицательно влияет на финансовую устойчивость предприятия;
- за отчетный год стоимость запасов увеличилась больше чем выручка

от продаж, то есть снизилась скорость оборачиваемости запасов, что влечёт неоправданные расходы на их хранение;

- на конец отчетного периода наблюдалась острая нехватка наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств, что нарушает платежеспособность и лишает маневренности в ведении текущих операций;

- на отчетную дату наблюдалась финансовая зависимость от внешних источников финансирования, а также кризисное финансовое состояние, когда предприятие не может своевременно расплачиваться со своими кредиторами и его могут объявить банкротом.

Таким образом, у ООО «Сибалко» проблемное финансовое положение за счет неудовлетворительной структуры баланса, что требует проведения мероприятий по улучшению финансовой ситуации.

Так как у предприятия отсутствуют внеоборотные активы, то для приведения структуры активов и пассивов ООО «Сибалко» к более рациональному виду разработаны мероприятия по снижению остатков запасов товаров для перепродажи.

На основе совмещенного ABC-XYZ-анализа выявлены категории, относящиеся к группам со значительным вкладом в товарооборот и стабильным спросом. По ним рекомендуется оформлять заказы оптимальными размерами, что позволит избежать избыточных запасов, дестабилизирующих финансовую устойчивость предприятия. Аналогичный подход к управлению запасами товаров, относящимся к группам со значительным вкладом в товарооборот, но имеющими среднюю прогнозируемость спроса. Для таких товаров необходимо иметь страховой запас.

Рассчитанные на основе метода EOQ остатки запасов сокращаются почти в полтора раза, что позволяет усовершенствовать баланс предприятия.

По результатам оценки прогнозного баланса можно сделать следующие выводы:

- уменьшается уровень запасов, а также налога на добавленную стоимость и акцизов;
- прирастают собственные источники финансирования за счет увеличения нераспределенной прибыли, что снижает финансовую зависимость от внешних источников финансирования;
- изменение в структуре активов и пассивов ведет к повышению ликвидности, что снижает риск банкротства;
- к концу прогнозного года на предприятии будет наблюдаться абсолютная финансовая устойчивость, характеризующая высокую степень платежеспособности компании, которая не зависит от кредиторов.

Таким образом, предложенные мероприятия значительно улучшат финансовое состояние ООО «Сибалко», что выражается в снижении финансовой зависимости от внешних источников финансирования, росте финансовой устойчивости и ликвидности, то есть повышении конкурентоспособности организации.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Российская Федерация. Законы. Гражданский кодекс Российской Федерации Ч.1 [Электронный ресурс]: федер. зак: [принят Гос. Думой 30 ноября 1994 г.: с изм. и доп. на 16.04.2022]. – URL: <http://www.consultant.ru/>
2. Российская Федерация. Законы. Гражданский кодекс Российской Федерации Ч.2 [Электронный ресурс]: федер. зак: [принят Гос. Думой 22 декабря 1995 г.: с изм. и доп. на 01.01.2022]. – URL: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения 18.01.2023г.)
3. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» [Электронный ресурс]: федер. зак: [принят Гос. Думой 8 января 1998 г.: с изм. и доп. на 16.04.2022]. – URL: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения 18.12.2022г.).
4. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» [Электронный ресурс]: федер. зак: [принят Гос. Думой 27 сентября 2002 г.: с изм. и доп. на 28.12.2022]. – URL: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения 18.01.2023г.).
5. Российская Федерация. Нормативные акты. Распоряжение ФСДН РФ от 8.10.1999 №33-р «Об утверждении Методических рекомендаций по проведению экспертизы о наличии (отсутствии) признаков фиктивного или преднамеренного банкротства». – URL: <https://bazanpa.ru/fsdn-rossii-rasporiazhenie-n33-r-ot08101999-h507331/> (дата обращения 15.01.2023г.).
6. Абдукаримов, И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учебное пособие/ И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – М.: Инфра-М, 2019. – 214 с.
7. Абрютина, М.С. Финансовый анализ: учебник / М.С. Абрютина. – М.: Дело и сервис, 2018. – 192 с.
8. Анализ финансовой отчетности: учебник/ Под ред. М.А. Вахрушиной, Н.С. Плаковой. – М.: Вузовский учебник, 2022. – 432 с.

9. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие/ под ред. В.И Бариленко. – М.: КноРус, 2016. – 234 с.
10. Анализ эффективности и интенсивности использования капитала предприятия [Электронный ресурс] : план-конспект. – URL: <http://www.Bsu.by> (дата обращения 18.01.2023г.).
11. Артеменко, В.Г. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие для студентов / В.Г. Артеменко. – М.: Омега-Л, 2019. – 270 с.
12. Бабушкин, В. Анализ финансового состояния предприятия [Электронный ресурс] : статья. – URL: <https://pandia.ru/text/77/183/9133.php>(дата обращения 17.12.2022г.)
13. Беспалов, М.В. Комплексный анализ финансовой устойчивости компаний: коэффициентный, экспертный, факторный, индикативный [Электронный ресурс] : статья / М.В. Беспалов. – URL: <https://1fin.ru/?id=613>(дата обращения 19.01.2023г.).
14. Беспалов, М.В. Оценка финансовой устойчивости организации по данным годовой бухгалтерской отчетности [Электронный ресурс] : статья / М.В. Беспалов. – URL: <https://1fin.ru/?id=623> (дата обращения 15.01.2023г.).
15. Бороненкова, С.А. Комплексный экономический анализ в управлении предприятием: учебное пособие/ С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. – М.: ИНФРА-М, 2021. – 352 с.
16. Бочаров, В.В. Комплексный финансовый анализ: учебное пособие / В.В. Бочаров. – СПб: Питер, 2018. – 432 с.
17. Васильева, Л.С. Финансовый анализ: учебник / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. – М.: КноРус, 2020. – 880 с.
18. Гарнов, А.П. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / А.П.Гарнов. – М.: Инфра-М, 2016. – 365 с.
19. Гиляровская, Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций: учебное пособие для студентов вузов / Л.Т. Гиляровская, А.В. Ендовицкая. – М.: Юнити-Дана, 2019. – 159 с.

20. Губина, О.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие / О.В.Губина, В.Е. Губин. – М.: Инфра-М, 2019. – 335 с.
21. Демич, И.Е. Сравнительный анализ методик оценки потенциального банкротства [Электронный ресурс] : статья/ И.Е. Демич, П.А.Буглова. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/sravnitelnyy-analiz-metodik-otsenki-potentsialnogo-bankrotstva/viewer> (дата обращения 10.01.2023г).
22. Ендовицкий, Д.А. Финансовый анализ: учебник для бакалавриата и магистратуры / Д.А.Ендовицкий, Н.П.Любушин, Н.Э.Бабичева. – М.: КноРус, 2018. – 300 с.
23. Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник / О.В. Ефимова. – М.: Омега-Л, 2018. – 349 с.
24. Жарылгасова, Б.Т. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие / Б.Т. Жарылгасова, А.Е. Суглобов, В.Ю. Савин. – М.: Титан эффект, 2018. – 320с.
25. Жданов, В.Ю. Коэффициент Бивера: формула расчета. Как определить ликвидность предприятия [Электронный ресурс] : статья/ В.Ю. Жданов, к.э.н. – URL: <https://finzz.ru/koefficient-bivera.html> (дата обращения 16.12.2022г).
26. Жданов, В.Ю. Скоринговые методы оценки платежеспособности предприятия [Электронный ресурс] : статья/ В.Ю. Жданов. – URL: <https://finzz.ru/skoringovye-modeli-ocenki-platezhesposobnosti-predpriatiya.html> (дата обращения 15.01.2023г).
27. Жилкина, А.Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для бакалавриата и специалитета/ А.Н. Жилкина. – М.: Юрайт, 2019. – 285 с.
28. Канке, А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / А.А. Канке, И.П. Кошевая. – М.: Инфра-М, 2020. – 288 с.

29. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика : учебное пособие / В.В.Ковалев. – М.: Проспект, 2018. – 1104с.
30. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум /Под ред. Бариленко В.И. – М.: Юрайт, 2018. – 455с.
31. Кулагина, Н.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : практикум : учебное пособие для академического бакалавриата / Н. А. Кулагина. – М.: Юрайт, 2018. – 135 с.
32. Ларионов, И.К. Антикризисное управление: учебник / И.К. Ларионов. – М.: Дашков и Ко, 2019. – 380с.
33. Логинова, Т.В. Финансовый анализ: теория, методика, практика: учебно-практическое пособие / Т.В. Логинова. – Ярославль: ООО «ПКФ «СОЮЗ-ПРЕСС», 2021. – 128 с.
34. Маркарьян, Э.А. Финансовый анализ : учебное пособие/ Э.А.Маркарьян, Г.П.Герасименко, С.Э.Маркарьян. – М.: КноРус, 2019. – 191с.
35. Мельник, М.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 208 с.
36. Мочалова, Л.А. Методологические особенности оценки финансовой устойчивости и платежеспособности торговых организаций в современных условиях [Электронный ресурс] : статья/ Л.А. Мочалова, М.Е. Кулагина. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodologicheskie-osobennosti-otsenki-finansovoy-ustoychivosti-i-platezhesposobnosti-torgovyh-organizatsiy-v-sovremennyh-usloviyah> (дата обращения 18.01.2023г).
37. Мочалова, Л.А. Проблемы оценки финансового состояния вости и организаций торговли [Электронный ресурс] : статья/ Л.А. Мочалова, М.Е. Кулагина. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/problemy-otsenki-finansovogo-sostoyaniya-organizatsiy-torgovli> (дата обращения 18.12.2022г).
38. Недосекин, С.В. Финансовое состояние предприятия: сущность и организация в современных условиях [Электронный ресурс] : статья/ С.В.Недосекин, д.э.н., профессор, М.А.Иванов, доцент. – URL:

<https://docplayer.com/186884-Finansovoe-sostoyanie-predpriyatiya-sushchnost-i-organizaciya-v-sovremennyh-usloviyah.html> (дата обращения 18.12.2022г).

39. Нестеров, А.К. Основные технико-экономические показатели предприятия [Электронный ресурс] // Энциклопедия Нестеровых – URL: <https://odiplom.ru/lab/osnovnye-tehniko-ekonomicheskie-pokazateli-predpriyatiya.html> (дата обращения 18.01.2023г).

40. Плакова, Н.С. Финансовый анализ деятельности организаций: учебник/ Н.С. Плакова и др. – М.: Инфра-М, 2019. – 368 с.

41. Понятие финансового анализа предприятия [Электронный ресурс] : статья. – URL: <https://zelenogorsk.1cbit.ru/blog/finansovyy-analiz-predpriyatiya/> (дата обращения 17.12.2022г).

42. Пыханова, Е.В. Комплексный экономический анализ : учебное пособие / Е.В. Пыханова, Е.Ю. Власова. – Красноярск: АНО ВПО СИБУП, 2019. – 281 с.

43. Русакова, Е.В. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия : учебное пособие/ Е.В. Русакова. – СПб.: Питер, 2018. – 224с.

44. Савицкая, Г.В. Экономический анализ : учебник / Г.В. Савицкая. – М.: Инфра-М, 2021. – 587 с.

45. Салова, Л.В. Экономический анализ : практикум / Л.В. Салова. – М.: РИОР, 2019. – 219 с.

46. Сафонова О.Н. Проблема оценки финансового состояния предприятия в современных условиях [Электронный ресурс] : статья/ О.Н. Сафонова, к.э.н., доцент. – URL: <http://mgutupenza.ru/> (дата обращения 15.01.2023г).

47. Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ: учебное пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – М.: ЮНИТИ, 2018. – 639 с.

48. Толпегина, О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. В 2 частях. Часть 1: учебник и практикум/ О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина. – М.: Юрэйт, 2019. – 364с.

49. Толпегина, О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. В 2 частях. Часть 2: учебник и практикум/ О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина. – М.: Юрайт, 2018. – 259с.
50. Шадрина, Г.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности : учебник и практикум для СПО / Г. В. Шадрина. – М.: Юрайт, 2018. – 431 с.
51. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: учебное пособие / А.Д. Шеремет, Е.В.Негашев. – М.: Инфра-М, 2022. – 208 с.
52. Шуланбеков, Е.Х. Анализ финансовых коэффициентов в оценке финансового состояния предприятия [Электронный ресурс] : статья/ Е.Х. Шуланбеков, Куква И.Н. – URL: <http://articlekz.com/article/9413> (дата обращения 18.12.2022г).

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 декабря 2021 г.

	КОДЫ
Форма № 1 по ОКУД	0710001
Дата (год, месяц, число)	31.12.2021
по ОКПО	24771067
ИИН	2464141260
по ОКВЭД	46.34
по ОКОПФ / ОКФС	12300 /16
по ОКЕИ	384

Организация ООО «Сибалко»
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид деятельности Торговля оптовая напитками
 Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной
ответственностью/ Частная собственность

Единица измерения: тыс. руб.

Местонахождение (адрес): 660012, г.Красноярск, ул. Судостроительная, 88 - 90

Наименование показателя	Код стр.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Актив				
I. ВНЕОБОРОННЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	-	-	-
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
Основные средства	1150	-	-	-
ИТОГО по разделу I	1100	-	-	-
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	934	425	324
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	144	85	63
Дебиторская задолженность	1230	104	65	152
Финансовые вложения	1240	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	373	38	23
Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
ИТОГО по разделу II	1200	1215	613	562
БАЛАНС (актив)	1600	1215	613	562
Наименование показателя	Код стр.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Пассив				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал	1310	10	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	547	234	123
ИТОГО по разделу III	1300	557	244	133
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-
ИТОГО по разделу IV	1400	-	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	169	232	220
Кредиторская задолженность	1520	489	137	209
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
Оценочные обязательства	1540	-	-	-
Прочие обязательства	1550	-	-	-
ИТОГО по разделу V	1500	658	369	429
БАЛАНС (пассив)	1700	1215	613	562

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
за 2021 год

	КОДЫ
Форма № 2 по ОКУД	0710002
Дата (год, месяц, число)	31.12.2021
по ОКПО	24771067
ИИН	2464141260
по ОКВЭД	46.34
по ОКОПФ / ОКФС	12300 /16
по ОКЕИ	384

Организация ООО «Сибалко»
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид деятельности Торговля оптовая напитками
 Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной
ответственностью/ Частная собственность
 Единица измерения: тыс. руб.

Показатель наименование	код	За 2021 год	За 2020 год
Выручка	2110	35965	21543
Себестоимость продаж	2120	-32713	-20932
Валовая прибыль (убыток)	2100	3252	611
Коммерческие расходы	2210	-2718	-451
Управленческие расходы	2220		
Прибыль (убыток) от продаж	2200	534	160
Доходы от участия в других организациях	2310		
Проценты к получению	2320		
Проценты к уплате	2330		
Прочие доходы	2340	89	94
Прочие расходы	2350	-57	-87
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	566	167
Текущий налог на прибыль	2410	-85	-25
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	—	—
Изменение отложенных налоговых активов	2450	—	—
Прочее	2460	—	—
Чистая прибыль (убыток)	2400	481	142
СПРАВОЧНО:			
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	—	—
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	—	—
Совокупный финансовый результат периода	2500	481	142

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

Согласие

выпускника на размещение выпускной квалификационной работы в электронно-
библиотечной системе АНО ВО СИБУП

1. Я, Сокс Юлия Дмитриевна

(фамилия, имя, отчество полностью)

студент (ка) группы К21Б-и экономического факультета Автономной некоммерческой организации высшего образования «Сибирский институт бизнеса, управления и психологии» (далее – АНО ВО СИБУП), разрешаю АНО ВО СИБУП воспроизводить и размещать (доводить до всеобщего сведения) в полном объеме написанную мною в рамках выполнения образовательной программы выпускную квалификационную работу бакалавра на тему

Разработка рекомендаций по улучшению
организационного состояния ООО "СИБАРКО"

(наименование работы)

в открытом доступе в электронно-библиотечной системе, таким образом, чтобы любой пользователь данного портала мог получить доступ к выпускной квалификационной работе из любого места и в любое время по собственному выбору, в течение всего срока действия исключительного права на выпускную квалификационную работу.

2. Я подтверждаю, что выпускная квалификационная работа написана мною лично, в соответствии с правилами академической этики и не нарушает авторских прав иных лиц:

«14» 02 2023 г.


(подпись)

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

Факультет Экономический
(полное наименование факультета)
Направление подготовки (код) 38.03.02 Менеджмент
направленность (профиль) образовательной программы Финансовый менеджмент
Выпускающая кафедра Менеджмента
(полное наименование кафедры)

ОТЗЫВ

на выпускную квалификационную работу

Студента(ки) Саня Галин Примирисовой группы 42294
(Ф.И.О. полностью)

на тему Разработка рекомендаций по улучшению производственного сопровождения ФОО "СИБАЛКО"

(наименование темы согласно приказу)

Выпускная квалификационная работа бакалавра выполнена на 89 страницах, содержит приложение(ия) на 2 страницах.

1. Актуальность и значимость темы анализа по конкретного срока предсказания

2. Логическая последовательность выводов

3. Аргументированность и конкретность выводов и предложений Аргументовано
богато

4. Полнота проработки литературных источников Достаточна

5. Качество общего оформления работы, таблиц, иллюстраций, приложений, графиков хорошее

6. Положительные стороны работы Рекомендации реальны

7. Уровень самостоятельности при работе над темой выпускной квалификационной работы Самостоятельность в выборе темы

8. Недостатки работы —

9. Оценка сформированности ОК, ОПК и ПК, отработанных обучающимся при работе над темой выпускной квалификационной работы Сформирована
в достаточной мере

10. Выпускная квалификационная работа соответствует (не соответствует) установленным требованиям к выпускным квалификационным работам и может быть (не может быть) рекомендована к защите на заседании Государственной экзаменационной комиссии. Работа заслуживает оценки отлично.

(оценка прописью)

Руководитель выпускной квалификационной работы И. З. Гогорев,

Зав. каф. Механики, к.э.н., доц.

(Ф.И.О. должность, ученая степень, ученое звание)

« 14 » 02 2023 г.


(подпись руководителя)

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

Факультет Экономический

(полное наименование факультета)

Направление подготовки (код) 38.03.02 Менеджмент

направленность (профиль) образовательной программы

Финансовый менеджмент

Выпускающая кафедра Менеджмента

(полное наименование кафедры)

РЕЦЕНЗИЯ

на выпускную квалификационную работу

Студента(ки) Сакс Юлии Дмитриевны группы у229-м
(Ф.И.О. полностью)

на тему Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния
ООО «СИБАЛКО»

(полное наименование темы согласно приказу)

Выпускная квалификационная работа бакалавра выполнена на 89 страницах,
содержит приложение(ия) на 2 страницах.

1. Актуальность, новизна и практическая значимость темы заключается в том, что эффективность деятельности коммерческих организаций, стабильность их работы и конкурентоспособность в настоящих условиях экономической ситуации находятся в большой зависимости от качества управления финансами.
2. Логическая последовательность: Выпускная квалификационная работа состоит из титульного листа, задания, реферата, содержания, введения, трех глав, заключения, списка источников, приложений.
3. Аргументированность и конкретность выводов и предложений: По результатам проведенного анализа автором сделан комплекс конкретных предложений, направленных на совершенствование данного предприятия. Материал в выпускной квалификационной работе изложен с соблюдением внутренней логики, между разделами прослеживается логическая взаимосвязь.
4. Полнота проработки литературных источников: В работе использован широкий спектр различных современных источников литературы, в том числе монографий. В рамках проведенного анализа, проведен развернутый анализ поставленной проблемы.
5. Качество общего оформления работы, таблиц, иллюстраций, приложений, графиков: Работа выполнена в соответствии с требованиями к написанию выпускных квалификационных работ.
6. Положительные стороны работы: Проведённое исследование реализовано на высоком теоретико – методологическом уровне, задействована актуальная статистика, проведен её анализ. Это свидетельствует об умении студента анализировать информацию, делать соответствующие выводы.

7. Недостатки работы: Существенных недостатков в выпускной квалификационной работе не выявлено

8. Оценка сформированности ОК, ОПК и ПК, отработанных обучающимся при работе над темой выпускной квалификационной работы: Готовность применять знания, навыки и умения, полученные в процессе обучения, в практической работе.

9. Какие предложения целесообразно внедрить в практику: Рекомендовано снижение остатков запасов товаров для перепродажи Так же следует оформлять заказы оптимальными размерами, что позволит избежать избыточных запасов, дестабилизирующих финансовую устойчивость предприятия.

10. Выпускная квалификационная работа соответствует (не соответствует) всем установленным требованиям к выпускным квалификационным работам и может быть (не может быть) рекомендована к защите на заседании Государственной экзаменационной (итоговой) комиссии.

Работа заслуживает оценки Однигко, а ее автор заслуживает
(оценка прописью)

присвоения квалификации¹ бакалавр

Рецензент выпускной квалификационной работы

Смирнова Евгения Юрьевича Директор
(Ф.И.О. должность, учёная степень, учёное звание, место работы)

« 14 » 02 2023 г.

(подпись рецензента)



¹ Прописывается при условии положительной оценки

Отчет о проверке на заимствования №1



Автор: y-katyshka@mail.ru / ID: 5378288

Проверяющий:

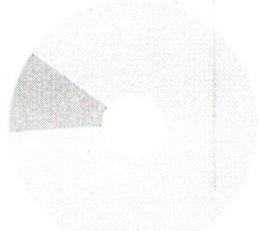
Отчет предоставлен сервисом «Антиплагиат» - <http://users.antiplagiat.ru>

ИНФОРМАЦИЯ О ДОКУМЕНТЕ

№ документа: 157
Начало загрузки: 21.02.2023 11:18:55
Длительность загрузки: 00:00:02
Имя исходного файла: Сакс Ю.Д.,
РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО
УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ
ООО «СИБАЛКО».pdf
Название документа: Сакс Ю.Д., РАЗРАБОТКА
РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ
ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО
«СИБАЛКО»
Размер текста: 125 кб
Символов в тексте: 127762
Слов в тексте: 14005
Число предложений: 1271

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОТЧЕТЕ

Начало проверки: 21.02.2023 08:18:58
Длительность проверки: 00:00:02
Комментарии: не указано
Модули поиска: Интернет Free



СОВПАДЕНИЯ	САМОЦИТИРОВАНИЯ	ЦИТИРОВАНИЯ	ОРИГИНАЛЬНОСТЬ
10,62%	0%	0%	89,38%

Совпадения — доля всех найденных текстовых пересечений, за исключением тех, которые система отнесла к цитированию, по отношению к общему объему документа.
Самоцитирования — доля фрагментов текста проверяемого документа, совпадающий или почти совпадающий с фрагментом текста источника, автором или соавтором которого является автор проверяемого документа, по отношению к общему объему документа.

Цитирования — доля текстовых пересечений, которые не являются авторскими, но система посчитала их использование корректным, по отношению к общему объему документа. Сюда относятся оформленные по ГОСТу цитаты; общеупотребительные выражения; фрагменты текста, найденные в источниках из коллекций нормативно-правовой документации.

Текстовое пересечение — фрагмент текста проверяемого документа, совпадающий или почти совпадающий с фрагментом текста источника.

Источник — документ, проиндексированный в системе и содержащийся в модуле поиска, по которому проводится проверка.

Оригинальность — доля фрагментов текста проверяемого документа, не обнаруженных ни в одном источнике, по которым шла проверка, по отношению к общему объему документа.

Совпадения, самоцитирования, цитирования и оригинальность являются отдельными показателями и в сумме дают 100%, что соответствует всему тексту проверяемого документа.

Обращаем Ваше внимание, что система находит текстовые пересечения проверяемого документа с проиндексированными в системе текстовыми источниками. При этом система является вспомогательным инструментом, определение корректности и правомерности заимствований или цитирований, а также авторства текстовых фрагментов проверяемого документа остается в компетенции проверяющего.

№	Доля в отчете	Доля в тексте	Источник	Актуален на	Модуль поиска	Блоков в отчете	Блоков в тексте
[01]	3,6%	5,09%	не указано http://dspace.susu.ru	08 Ноя 2018	Интернет Free	86	112
[02]	2,39%	4,71%	+КОС ПМ 04.05 - 38.02.01 .pdf (2/2) http://sibseu.ru	07 Ноя 2018	Интернет Free	46	98
[03]	1,03%	3,88%	Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности Учебное пособие Асканова О.В. 2020 https://rubinst.ru	15 Сен 2022	Интернет Free	34	96

Еще источников: 4

Еще совпадений: 3,55%

Ректору
АНО ВО СИБУП
В.Ф. ЗАБУГЕ,
660033, г. Красноярск
Ул. Московская д. 7 «А»
+7(391)265-55-29

Уважаемый Владимир Федорович!

Прошу Вас утвердить тему выпускной квалификационной работы
студентке группы У229-м Сакс Юлии Дмитриевне «Разработка
рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «СИБАЛКО»

Директор
Смирнова Г.Ю.

Ректору

АНО ВО СИБУП

В.Ф. ЗАБУГЕ,

660033, г. Красноярск

Ул. Московская д. 7 «А»

+7(391)265-55-29

Справка о внедрении рекомендаций

Настоящей справкой подтверждаю, что рекомендации, предложенные студенткой группы У229-м Сакс Юлией Дмитриевной в ее выпускной квалификационной работе на тему «Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «СИБАЛКО» были рассмотрены и принято решение о внедрении предложенных рекомендаций в деятельность организации.



Директор
Слесаренко С. В. (подпись)