

Содержание

[**ВВЕДЕНИЕ** 3](#_Toc195103802)

[**1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВИЗАЦИИ** 7](#_Toc195103803)

[**1.1. Сущность и элементы оценки финансового состояния организации** 7](#_Toc195103804)

[**1.2 Система показателей оценки финансового состояния организации** 17](#_Toc195103805)

[**1.3 Информационная база для анализа финансового состояния организации в условиях цифровизации** 22](#_Toc195103806)

[**2 ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗАО "Ай Ко" В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВИЗАЦИИ** 31](#_Toc195103807)

[**2.1 Организационно – экономическая характеристика ЗАО "Ай Ко"** 31](#_Toc195103808)

[**2.2 Анализ состава структуры имущества организации и источников его формирования** 39](#_Toc195103809)

[**2.3 Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости организации** 46](#_Toc195103810)

[**ЗАКЛЮЧЕНИЕ** 57](#_Toc195103811)

[**СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ** 58](#_Toc195103812)

[**Приложения** 61](#_Toc195103813)

[**Приложение А** 61](#_Toc195103814)

[**Приложение Б** 64](#_Toc195103815)

# ВВЕДЕНИЕ

Финансовая состоятельность организации является одной из важнейших характеристик ее деловой активности и надежности. Финансовая состоятельность определяет конкурентоспособность экономического субъекта и его потенциал в деловой среде, является гарантом достаточно эффективной реализации экономических интересов всех участников экономической деятельности как самого экономического субъекта, так и его партнеров.

Устойчивое финансовое состояние экономического субъекта находится   
в прямой зависимости от умелого, продуманного управления всей совокупностью производственных и экономических факторов, которые в целом определяют результаты его экономической деятельности.

Одним из важнейших условий, формирующих процесс успешного финансового менеджмента экономического субъекта является выполнение качественного анализа его финансового состояния. Следует отметить, что финансовое состояние экономического субъекта характеризует совокупность показателей, которые отражают процесс формирования и использования его финансовых ресурсов и по своей сущности дела отражают конечные результаты его экономической деятельности.

По нашему мнению, анализ финансового состояния экономического субъекта позволяет изучить состояние собственного и заемного капитала   
в процессе его оборота, дать оценку способности организации к устойчивому функционированию и развитию в постоянно меняющихся условиях внешней   
и внутренней среды.

Выполнение качественного анализа обуславливает возможность выявления и устранения недостатков в экономической деятельности и поиска резервов в целях улучшения финансового состояния организации и ее способности оплачивать счета в установленный срок, а также определяет возможность прогнозирования финансовых результатов на основе реальных условий экономической деятельности и присутствия собственных и заемных средств.

Вопросами финансового состояния предприятия занимались многие ученые-экономисты. Среди них можно выделить таких авторов, как как: А. И. Ковалев А. Д. Шеремет, М. И. Баканов, Р. С. Сайфулин, Э. А. Маркарьян и др.

Научная новизна исследования состоит в систематизации, обосновании и решении теоретических и практических проблем, связанных с анализом финансового состояния предприятия, а также совершенствовании в условиях цифровизации.

Цель – дать оценку эффективности бизнеса на основе проведения комплексного финансового анализа организации.

Для достижения цели выпускной работы поставлены следующие задачи:

– изучить сущность и элементы оценки финансового состояния организации;

– рассмотреть систему показателей оценки финансового состояния организации;

– изучить информационную базу для анализа финансового состояния организации в условиях цифровизации;

– дать организационно – экономическую характеристику ЗАО "Ай Ко";

– выполнить анализ состава структуры имущества организации и источников его формирования;

– дать оценку платежеспособности и финансовой устойчивости организации;

– разработать мероприятия по укреплению финансового состояния ЗАО "Ай Ко";

– дать оценку эффективности разработанных мероприятий;

Для решения данных задач при написании работы использовалась система методов исследования: дедукции, сравнения, табличный, графический, коэффициентного анализа.

Теоретическая значимость исследования состоит в совершенствовании отдельных положений в области анализа финансового состояния организации.

Практическая значимость исследования заключается в разработке рекомендаций практического характера, которые могут быть использованы в практике оценке финансового состояния предприятия ЗАО «Ай Ко» с целью улучшения финансового состояния предприятия в условиях цифровизации.

Объект исследования – ЗАО «Ай Ко». Основными направлениями деятельности компании являются инжиниринговые и мультимедиа системы, критичная для бизнеса ИТ-инфраструктура, автоматизация управления и аналитика данных.

Предметом исследования являются анализ и оценка финансовой устойчивости организации.

Период исследования включает 2021-2023 гг.

Информационная база работы - бухгалтерская отчётность организации.

В работе использованы методы коэффициентного, индексного и сравнительного анализа, факторного анализа.

Структура работы содержит введение, теоретическую главу, аналитическую главу, рекомендательную главу.

Во введении обоснованы выбор темы работы, актуальность, практическая значимость, выбран объект, сформулированы цель и задачи исследования, приведена структура работы.

В первой главе изучена сущность и элементы оценки финансового состояния организации; рассмотрена система показателей оценки финансового состояния организации; изучена информационная база для анализа финансового состояния организации в условиях цифровизации.

Во второй главе приведена экономическая характеристика деятельности организации, проведен анализ структуры её имущества, источников формирования имущества, дана оценка платежеспособности и финансово й устойчивости.

В третьей главе разработаны рекомендации по укреплению финансового состояния организации, дана их экономическая оценка.

Теоретической и методологической основой выполняемого нами исследования являются учебники, учебные пособия, статьи периодической печати, методологические разработки, нормативные акты, положения, представленные в работах различных авторов по теории, методологии и организации финансового анализа и финансового менеджмента.

# 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВИЗАЦИИ

# 1.1. Сущность и элементы оценки финансового состояния организации

Одной из важных характеристик надежности и активности предприятия является финансовое положение. Роль финансового положения является предопределяющей в области конкурентоспособности организации, ее возможностей делового сотрудничества. Финансовое положение выступает в качестве гаранта успешного осуществления экономических интересов для всего состава соучастников хозяйственной деятельности и партнеров предприятия, и его самого.

Устойчивость финансового состояния организации может быть обеспечена умелым, просчитанным управлением всей совокупностью хозяйственных и производственных факторов, которые устанавливают результаты его деятельности [18, C. 114].

В качестве основного индикатора конкурентоспособности хозяйствующего субъекта на рынке выступают его финансы. Вследствие этого можно определить стабильное финансовое состояние организации как залог его эффективной деятельности в экономике страны при сложившейся кризисной ситуации.

Финансовое состояние является важнейшей характеристикой деятельности организации как субъекта экономической деятельности во внешней среде, которая определяет его надежность и привлекательность. Образование и расходование денежных средств неразрывно связано с движением отдельных товарно-материальных ценностей, материальных и трудовых ресурсов. В связи с этим будет логичным утверждать, что посредством финансового состояния экономического субъекта можно охарактеризовать все возможные стороны его торговой и производственно-хозяйственной деятельности [25, C. 88].

В среде исследователей-экономистов отсутствует единое мнение касательно вопроса определения понятия «финансовое состояние».

Озвучим следующие мнения о понятии финансового состояния экономического субъекта. Оно может быть выражено в виде:

* многомерной экономической величины, которая отражает наличие и использование финансовых ресурсов экономического субъекта [26, с. 185–186];
* совокупности ряда показателей, которые являются отражением способности наличия, размещения и использования экономическим субъектом своих финансовых ресурсов [5];
* совокупности ряда показателей, которые являются отражением способности экономического субъекта погасить свои долговые обязательства [12, с. 41];
* экономической категории, отражающей финансовые отношения экономического субъекта и его способность по состоянию на определенный момент времени (дату) осуществлять финансирование своей деятельности [8, с. 272];
* важнейшей характеристики надежности, конкурентоспособности, устойчивости экономического субъекта на рынке… характеризуется посредством размещения и использования имеющихся в распоряжении средств (активов) и источников их финансирования (собственного капитала экономического субъекта и обязательств, то есть пассивов) [18, с. 7];
* характеристики финансовой конкурентоспособности экономического субъекта (то есть платежеспособности, кредитоспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством в форме выплаты обязательных платежей и другими экономическими субъектами [7, с. 4; 14, с. 4];
* реальных и потенциальных финансовых возможностей экономического субъекта как партнера по бизнесу, объекта инвестирования капитала, плательщика установленных на законодательном уровне платежей [23, с. 62];
* способности финансировать свою деятельность, которая может быть охарактеризована обеспеченностью финансовыми ресурсами, которые необходимы для того, чтобы организация могла осуществлять нормальную экономическую, производственную, коммерческую и другие виды деятельности организации, а также целесообразностью и эффективностью их размещения и использования, финансовыми взаимоотношениями с другими экономическими субъектами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью [11, с. 37; 42, с. 409];
* размещения и использования средств (активов) и источников их формирования (собственного капитала и обязательств, то есть пассивов) [14, с. 527];
* финансового состояния экономического субъекта, выраженного в соотношении структуры его активов и пассивов, то есть средств организации (актив) и источников их формирования (пассив) [25, с. 139] и др. В таблице 1 сведены основанные тезисы, подчеркиваемые наиболее известными авторами.

Таблица 1

Основные тезисы понятия финансового состояния организации

|  |  |
| --- | --- |
| Автор | Понятие |
| Маркарьян Э. А. [22] | система показателей, которые отражают способность погасить долговые обязательства предприятия. |
| Шеремет А. Д. и Сайфулин Р. С. [28] | характеристика состава и размещения средств, структуры их источников, скорости оборота капитала, способности предприятия своевременно погашать свои обязательства, а также других факторов |
| Савицкая Г. В. [24] | экономическая категория, которая отражает процесс состояния капитала в его кругообороте и способность предприятия развиваться в определенный период времени |
| Баканов М. И., Шеремет А. Д. [6] | характеризуется размещением и использованием средств, пополнением собственными средствами за счет величины прибыли, а также других источников, с учетом плана, скоростью оборачиваемости основных и оборотных средств |
| Балабанов И. Т. [6] | платежеспособность и кредитоспособность, то есть финансовая конкурентоспособность, использование капитала и финансовых ресурсов, выполнение по отношению к государству и другим хозяйствующим субъектам обязательств |
| Любушин Н. П. [21] | наличием финансовых ресурсов, которые необходимы для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, наличием финансовых взаимоотношений с другими контрагентами, а также наличием платеже- и кредитоспособности, финансовой устойчивости |

Продолжение таблицы 1

|  |  |
| --- | --- |
| Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. [15] | состояния, обеспечивающее при распределении и использовании ресурсов поступательное развитие субъекта экономической деятельности, имеющего цель рост прибыли и капитала и сохранение платежеспособности |

Если сводить различные трактовки к единому ключу, то видится возможным формулировка следующего определения: финансовое состояние выступает экономической категорией, характеризующей размещение, собственность и использование финансовых ресурсов, а также их достаточность в каждый момент времени.

Под финансовым состоянием понимается экономическая категория, которая является отражением структуры собственного и заемного капитала и структуры его размещения между разнообразными видами имущества, а также эффективности их использования, платежеспособности, финансовой устойчивости, инвестиционной привлекательности организации и ее способности к прогрессу.

В качестве основных целей анализа финансового состояния можно выделить следующие (рисунок 1) [27, C. 22]:

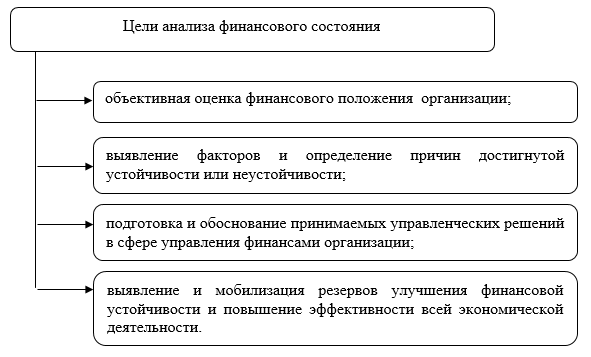


Рисунок 1 – Цели финансового анализа

Цели анализа финансовой состоятельности организации как экономического субъекта могут быть достигнуты путем решения определенного набора связанных между собой аналитических задач.

В зависимости от поставленных перед аналитиками задач и условий жизнедеятельности организации будут использоваться те или иные приемы, способы и методы финансового анализа. Однако, результатом данного анализа, вне зависимости от используемых методов, должно быть предоставление пользователю рекомендаций, которые могут служить формализованной основой для принятия управленческих решений.

Основные задачи финансового анализа организации представлены на рисунке 2.[20, C. 44].

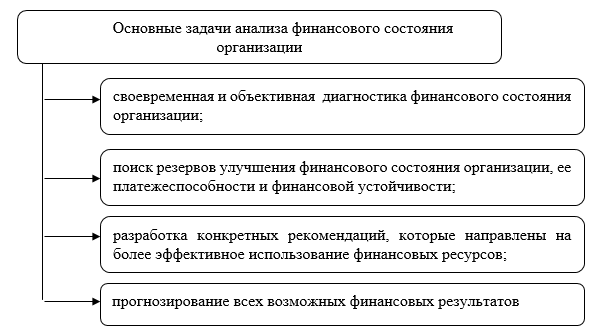


Рисунок 2 – Основные задачи финансового анализа организации

Сущность финансового анализа проявляется в его функциях. Финансовый анализ выполняет аналитическую, синтетическую (обобщающую), прогнозную ([предикативную](https://pandia.ru/text/category/predikativ/)), экономическую и контрольную функции [27, C.74].

Проведение финансового анализа строится на принципах последовательности, комплексности, сравнения показателей, использования научного аппарата (инструментария) и системности.

Таким образом, подчеркнем, что основная задача анализа финансовой состоятельности организации как экономического субъекта заключается   
в своевременном определении недостатков финансовой деятельности   
и их устранении, а также выявление необходимых резервов для улучшения финансовой состоятельности организации как экономического субъекта и её платежеспособности.

Результаты анализа финансового состояния организации имеет первостепенное значение для широкого круга пользователей, как внутренних, так и внешних по отношению к этой организации – менеджеров, партнеров, инвесторов и кредиторов.

Составляющие финансового состояния организации показаны на рисунке 3.

Финансовое состояние организации

Обеспеченность финансовыми ресурсами

Кредитоспособность

Платежеспособность

Сбалансированность активов и пассивов

Сбалансированность доходов и расходов

Сбалансированность денежных потоков

Финансовая устойчивость организации

Рисунок 3 - Составляющие устойчивого финансового состояния организации

Устойчивость финансового положения обеспечивается при достаточном уровне собственного капитала, оптимальном соотношении активов и пассивов, достаточном уровне рентабельности, а также стабильной динамике доходов организации.

Целью организации в достижении платежеспособности и создания условий для функционирования в рамках самофинансирования должно стать формирование условий для обеспечения постоянного превышения доходов над расходами, то есть получения положительного финансового результата, что позволит добиться роста эффективности деятельности.

Таким образом, как видно из рисунка, одним из главных элементов, обеспечивающих устойчивое финансовое состояние организации, является её платежеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность, эффективность деятельности.

Мы выделили в качестве основных элементов анализа финансового состояния, показанные на рисунке 4.

Представленные на рисунке 4 элементы анализа финансового состояния организации как экономического субъекта отображают конкретные цели данного анализа и учитывают организационные, технические   
и методические возможности его осуществления.

Рассмотрим подробнее элементы оценки финансового состояния.

1. Общая характеристика финансового состояния (экспресс-анализ) предполагает проведение анализа динамики активов и пассивов баланса: структуры и динамики, то есть горизонтального и вертикального анализа бухгалтерского баланса. При этом положительной тенденцией можно считать следующие факты: - увеличение валюты баланса на конец периода; - темпы прироста оборотных активов превышают темпы прироста внеоборотных активов; - доля собственного капитала превышает 50 %; - темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности приближенны; - свободные денежные средства — 5 % от объема оборотных активов [5, C. 103].

2. Выполнение оценки капитала, вложенного в имущество, предполагает расчет показателей, характеризующих структуру источников финансирования: удельный вес каждого вида капитала, оценка динамики кредиторской задолженности, собственного капитала, краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов.

анализ показателей рентабельности

Элементы анализа финансового состояния

оценка имущественного положения организации

оценка структуры капитала, вложенного   
в имущество организации

оценка платежеспособности   
и ликвидности организации

анализ показателей финансовой устойчивости экономической деятельности организации

анализ деловой активности

Рисунок 4 – Элементы оценки финансового состояния

3. Проведение анализа финансовой устойчивости и обеспеченности организации собственными оборотными средствами предполагает определение типа финансовой устойчивости.

Оценка финансовой устойчивости предполагает расчет абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости. Оценка финансовой устойчивости организации на основе расчёта абсолютных показателей характеризует степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

К относительным показателям относятся показатели финансовой устойчивости, автономии, финансовой зависимости и др.

4. Оценка платежеспособности и ликвидности организации заключается в сравнении сгруппированных по уровню ликвидности активов баланса с пассивами, сгруппированных по срочности погашения, а также в расчете показателей платежеспособности.

Ликвидность баланса характеризуется формальным превышением оборотных активов над краткосрочными обязательствами. Под ликвидностью какого-либо актива понимают способность его трансформироваться в денежные средства в ходе предусмотренного производственно-технологического процесса, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного ряда, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена.

Показатели платежеспособности отражают ликвидность активов в сравнении с обязательствами по срокам погашения: коэффициенты абсолютной, текущей ликвидности и коэффициент быстрой ликвидности [14, C, 211].

5. Анализ деловой и рыночной активности организации демонстрирует эффективность использования организациям своих оборотных средств и степень активности организации на рынке [5, C. 17].

Здесь рассчитывается длительность оборота оборотных средств, определяется структура оборотных средств, их доля в общей сумме активов, определяется рентабельность оборотных активов, а также рассматриваются параметры относительно ценных бумаг организации. На этом этапе формируются выводы относительно инвестиционной привлекательности организации [21, C. 108].

Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости) направлен на оценку уровня эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов организаций для обеспечения рациональной структуры оборотных средств.

6. И, наконец, анализ финансовых результатов и рентабельности организации предусматривает анализ динамики и структуры финансовых результатов, анализ бухгалтерской прибыли, анализ прибыли от реализации продукции, операционный анализ прибыли в маржинальном доходе, анализ рентабельности деятельности [19**.**, C. 125].

Показатели рентабельности – это выражаемые в процентах относительные показатели, в которых прибыль сопоставляется с некоторой базой, характеризующей организации с одной из двух сторон – ресурсы или совокупный доход в виде выручки, полученной от контрагентов в ходе текущей деятельности [14, C. 11].

По изученному материалу можно сделать выводы:

1) Мы считаем, что финансовое состояние экономического субъекта подразумевает под собой возможность данного субъекта финансировать свою деятельность. Финансовое состояние находится в зависимости от обеспеченности экономического субъекта финансовыми ресурсами, являющимися необходимыми для обеспечения его нормального функционирования, определяется целесообразностью их размещения и результативности использования, состояния финансовых отношений c своими контрагентами, платежеспособности, ликвидности баланса, финансовой независимости и устойчивости.

2) Подводя итоги, можно сделать вывод, что в анализе финансового состояния категориями показателей, которые характеризуют финансовое состояние любой коммерческой организации, служат платежеспособность, ликвидность, рентабельность, уровень деловой активности и характер циркуляции собственных капиталов.

В заключении данного параграфа нужно подчеркнуть, что финансовое состояние экономического субъекта можно считать своеобразной характеристикой его конкурентоспособности с точки зрения финансов, использованием собственных или заемных денежных ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством в виде налогов и страховых взносов своими контрагентами, то есть важнейшей характеристикой его финансовой состоятельности.

**1.2 Система показателей оценки финансового состояния организации**

Целью любой организации служит достижение такого финансового состояния, когда происходит эффективное использование ресурсов, а организация способна в сроки и полностью исполнить свои обязательства.

Наиболее важными для анализа финансового состояния предприятия являются следующие финансовые показатели:

– ликвидности, отражающие платежеспособность компании;

– деловой активности, отражающей эффективность использования имущества и источников его формирования;

– рентабельности как способности извлекать прибыль и позволяющие дать оценку эффективности функционирования компании;

– финансовой устойчивости;

– вероятности банкротства.

На рисунке 5 представлены основные показатели, позволяющие дать оценку финансовому состоянию организации.

В отечественной практике существует разные подходы к определению понятий ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности, деловой активности, вероятности банкротства.

Под ликвидностью какого-либо актива понимают способность его трансформироваться в денежные средства в ходе предусмотренного производственно-технологического процесса, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного ряда, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена [7].

В более узком понимании ликвидность характеризуется формальным превышением оборотных активов над краткосрочными обязательствами.

Платежеспособность и ликвидность предприятия можно оперативно оценить, используя коэффициенты ликвидности и коэффициент собственной платежеспособности.

Показатели ликвидности отражают ликвидность активов в сравнении с обязательствами по срокам погашения: коэффициенты абсолютной, текущей ликвидности и коэффициент быстрой ликвидности [2, с. 400].

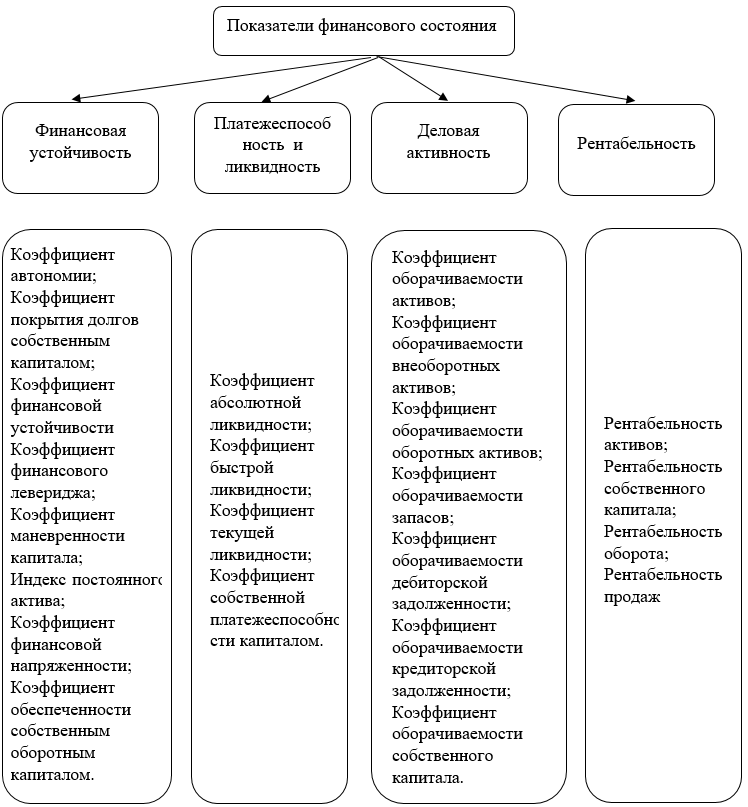


Рисунок 5 – Основные показатели, позволяющие дать оценку финансовому состоянию организации

Под финансовой устойчивостью следует понимать способность организаций своевременно расплачиваться по платежам за свои основные и оборотные производственные средства в целях обеспечить процесс непрерывного производства за счет нормальных источников формирования [10, с. 55].

Основным показателем, влияющим на финансовую устойчивость организации, является доля заёмных средств, причем читается, что, если заёмные средства составляют более половины средств организации, то это не очень хороший признак для финансовой устойчивости. Коэффициенты оценки финансовой устойчивости организации – это система показателей, характеризующих структуру используемого капитала с позиции степени финансовой стабильности ее развития. К показателям финансовой устойчивости относятся: коэффициенты автономии, капитализации, финансовой устойчивости, финансовой зависимости и др.

Финансовое положение предприятия устойчивое, если оно покрывает собственными средствами не меньше половины финансовых ресурсов, необходимых для осуществления нормальной хозяйственной работоспособности, продуктивно употребляет финансовые ресурсы, соблюдает финансовую, кредитную и расчетную дисциплину, а именно является платежеспособным.

В финансовом смысле деловая активность компании проявляется в оборачиваемости ее денежных средств. В это й связи при анализе деловой активности и эффективности ведения бизнеса используется динамика показателей (коэффициентов) оборачиваемости. Их важность для предприятия обуславливается рядом причин. Во-первых, от скорости оборота зависит размер выручки компании. Во-вторых, от размера оборота зависит относительное значение постоянных расходов - чем выше выручка, чем ниже доля затрат. В- третьих, увеличение оборота на одной стадии, влечет его ускорение на другой. В целом, платежеспособность и прибыльность компании прямо зависят от того, насколько быстро вложения в активы превращаются в реальные деньги.

Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости) направлен на оценку уровня эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов организаций для обеспечения рациональной структуры оборотных средств. Примером показателей деловой активности являются показатели оборачиваемости (активов, задолженности (дебиторской или кредиторской) запасов. материалов, денежных средств).

Во многих случаях финансовая рентабельность становится ключевым показателем анализа деятельности предприятия, который помогает понять насколько хорошо окупаются вложенные в него средства. Показатели высчитываются в процентах или используются в форме числового коэффициента: чем больше число, тем выше рентабельность работы предприятия.

Рентабельность комплексно отражает степень эффективности использования материальных, трудовых и денежных ресурсов, а также природных богатств. Коэффициент рентабельности рассчитывается как отношение прибыли к активам, ресурсам или потокам, её формирующим.

Показатели рентабельности – это выражаемые в процентах относительные показатели, в которых прибыль сопоставляется с некоторой базой, характеризующей предприятия с одной из двух сторон – ресурсы или совокупный доход в виде выручки, полученной от контрагентов в ходе текущей деятельности. К показателям рентабельности можно показатели рентабельности затрат, продаж, капитала, активов и др. [3, с. 116-117]

В зарубежной и российской экономической литературе предлагается несколько различных методик и математических моделей, связанных с диагностикой вероятности банкротства. Например, вероятность банкротства предприятия оценивается достаточностью имеющихся денежных средств и их эквивалентов, запасов для погашения краткосрочных пассивов для обеспечения финансовой независимости организаций. [12, с. 68]

Сведем показатели, необходимые для анализа финансового состояния в таблицу 2.

Таблица 2

Основные показатели, необходимые для анализа финансового состояния

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Расчет по отчетности, номера строк | Норматив |
| Показатели финансовой устойчивости | | |
| Коэффициент финансовой независимости *Кфн* | Кфн = с.1300 / с.1700 | 0,4 – 0,6 |
| Коэффициент капитализации *Кк* | Кк = (с. 1400 + с. 1500) / с.1300 | ≤ 1,5 |
| Коэффициент маневренности *Км* | Км = (с.1300 + с.1530 + с.1400 – с.1100) / (с.1300 + с.1530) | 0.2 -0.5 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами Ксос | Ксос = (с.1300 – с.1100) / с.1200 | 0,1.  Оптимально ≥ 0,5 |
| Коэффициент финансовой устойчивости Кфу | Ксос = (с.1300 – с.1100) / с.1600 | ≥0,6 |
| Показатели ликвидности | | |
| Коэффициент общей платежеспособности *Кол.* | Кол = (А1 + 0,5А2 + 0,3А3) / (П1 + 0,5П2 + 0,3П3) | ≥ 1 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности *Кабсл.* | Кабсл = (с.1250 + с. 1240) / (с. 1510 + с.1520 + ЗУВД + с. 1550)  где ЗУВД – задолженность перед участниками по выплате доходов | 0,1-0,7 |
| Коэффициент критической ликвидности *Ккр.л.* | Ккрл = (с.1250 + с. 1240 + КДЗ) / (с. 1510 + с.1520 + ЗУВД + с. 1550)  где КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность | Желательно: ≥ 1  Допустимо: 0,1 – 0,8 |
| Коэффициент текущей ликвидности Ктл | Ккрл = с. 1200 / (с. 1510 + с.1520 + ЗУВД + с. 1550) | Необходимое значение: 1,5  Оптимальное: 2-3,5 |
| Показатели рентабельности | | |
| Рентабельность собственного капитала Рск | Рск = с. 2400 / с. 1300 | не нормируются |
| Рентабельность активов *Ро* | Ро = с. 2400 / с. 1600 |
| Рентабельность основных средств *Рос.* | Рос = с. 2300 / с. 1150 |
| Рентабельность оборотных активов *Роба* | Роба = с. 2300 / (с. 1200 – ДДЗ),  где ДДЗ – долгосрочная дебиторская задолженность |
| Рентабельность продаж по прибыли от продажи Рпп | Рпп = с. 2200 / с. 2110 |
| Рентабельность продаж по чистой прибыли Рпч | Рпч = с. 2400 / с. 2110 |
| Рентабельность производства продукции *Рппр* | Рппр = с. 2200 / с. 2120 |

Продолжение таблицы 2

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели оборачиваемости | | |
| Коэффициент оборачиваемости активов Ко.а | Ко.а. = с. 2110 / с. 1600 | не нормируются |
| Коэффициент оборачиваемости активов Коб.а | Коб.а. = с. 2110 / с. 1200 |
| Коэффициент оборачиваемости запасов *Коб.з* | Коб.а. = с. 2110 / с. 1210 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности *Кобдз* | Кобдз. = с. 2110 / с. 1230 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности *Кобкз* | Кобкз. = с. 2110 / с. 1520 |
| Фондоотдача, Фо | Фо = с. 2110 / с. 1100 |  |

Для финансового менеджера финансовые коэффициенты, стоят на первом месте, так как имеют основы для оценки его работоспособности внешними пользователями отчетности, особенно акционерами и кредиторами.

В финансовом анализе используется более 200 коэффициентов. Все они характеризуют 4 основные стороны деятельности компании: ликвидность (платежеспособность), оборачиваемость активов, финансовую устойчивость, рентабельность.

Для каждой из этих групп показателей рассчитываются свои коэффициенты. Они могут отличаться зависимо от задач анализа и пользователей, для которых предназначена эта информация.

**1.3 Информационная база для анализа финансового состояния организации в условиях цифровизации**

Финансовое управление представляет собой сложный и динамичный процесс, требующий постоянного анализа, прогнозирования и принятия взвешенных решений. Для того, чтобы принимаемые менеджментом компании решения стали максимально эффективными, необходима надежная и своевременная информация, так как именно от адекватности и актуальности информации зависит качество принятых управленческих решений.

Таким образом, ключевая роль информационного обеспечения финансового управления определяется качеством и содержательностью предоставляемой для анализа информации.

Эффективность анализа финансового состояния находится в зависимости от полноты и качества используемой при этом информации. Таким образом, является важным определения объема релевантной количественной и качественной информации, которая будет достаточна для выполнения анализа финансового состояния, преследующего цели, поставленные различными пользователями.

Источник информации может находиться как в самой организации, так и вне ее, поэтому данный признак позволяет разделить информацию на внешнюю и внутреннюю (рисунок 6).

К учетным данным относятся данные бухгалтерского учета и отчетности, статистического учета и отчетности, оперативного учета и отчетности и выборочные учетные данные [8].

К прочим источникам информации относятся:

– материалы внешнего и внутреннего аудита;

– результаты проверок, которые проводятся налоговыми службами;

– отчеты о решениях собраний акционеров;

– решения советов директоров; материалы переписки с финансовыми и кредитными организациями, а также прочими контрагентами.



Рисунок 6 - Источник и информации для проведения финансового анализа состояния организации

Таким образом, как было озвучено выше, финансовый анализ, как инструмент оценки финансового состояния и эффективности деятельности организации, невозможен без качественной информационной базы. Ключевую роль в этом процессе играют данные, полученные из бухгалтерского и управленческого учета. Бухгалтерский учет предоставляет финансовую отчетность, которая является главным источником информации для финансового анализа.

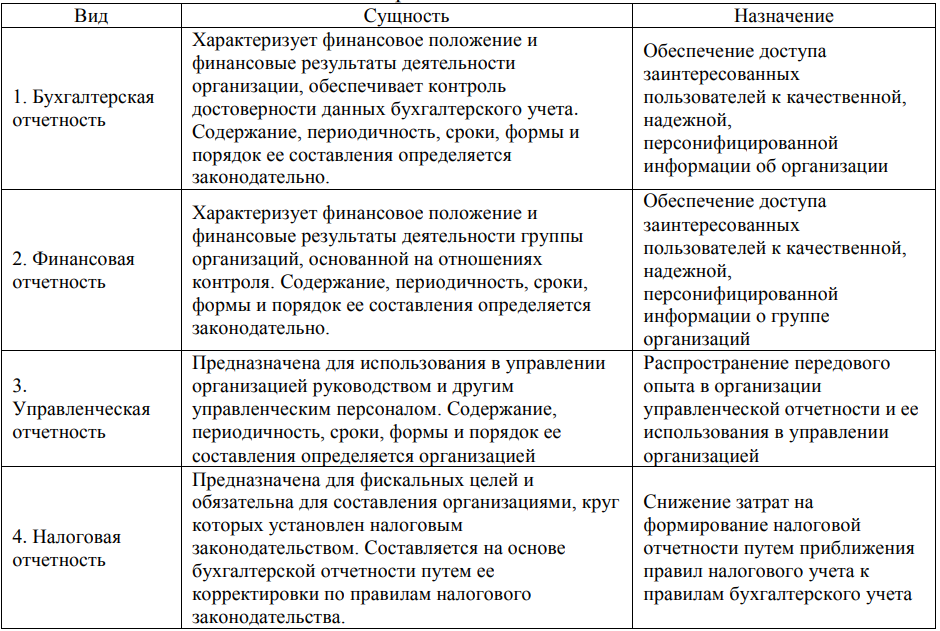
Основным источником информации для проведения финансового анализа служит отчетность организации (таблица 3).

Данные об имущественном и финансовом положении компании сгруппированы в одном бухгалтерском документе – он называется бухгалтерская отчетность. Эта отчетность составляется по данным, отраженным на счетах бухгалтерского учета на конец периода, как правило, период это – год.

Представленная в отчетности информация сгруппирована в удобном для пользователей виде в понятной форме (табличной) для принятия важнейших управленческих решений.

Таблица 3

Виды отчетности, служащей для анализа



Физические или юридические лица, заинтересованные в показателях, представленных в бухгалтерской отчетности, являются пользователями бухгалтерской отчетности.

Можно рассматривать внешних и внутренних пользователей бухгалтерской отчетности, причем среди внешних пользователей можно структурно выделить две группы (рисунок 7).

В целях анализа целесообразно составлять не только годовую бухгалтерскую отчетность, но и формировать данные за квартал, месяц или полугодие, это называется промежуточной отчетностью.

Должны соблюдаться общие требования к качеству бухгалтерской отчетности: полнота, существенность, нейтральность, сравнимость, сопоставимость и пр.

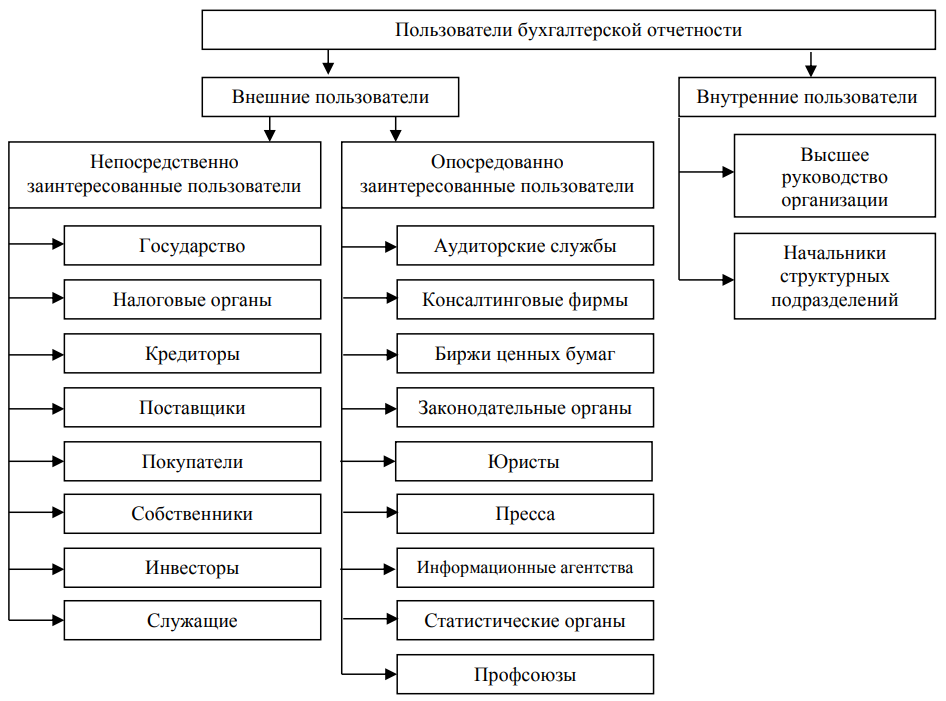


Рисунок 7 – Пользователи бухгалтерской отчетности

На рисунке 8 представлены формы бухгалтерской отчетности, применяемые в российской системе бухгалтерского учета, эти формы закреплены в стандарте бухгалтерского учета приказом Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 г. N 66н.

К Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах представляются Пояснения, оформленные либо в виде таблице, либо просто в текстовом виде, специального бланка для Пояснений нет. Степень детализации информации, предоставляемой в Пояснениях, организация определяет сама в зависимости от необходимости раскрывать ту или иную информацию.

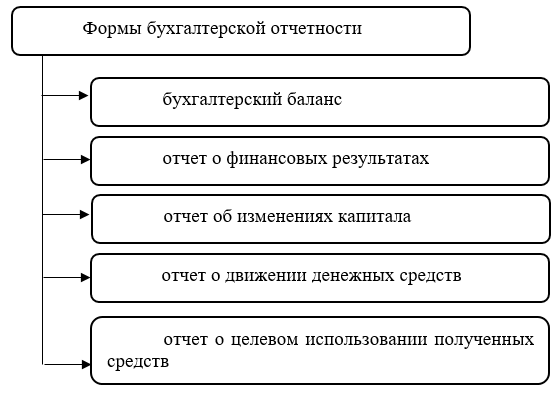


Рисунок 8 – Формы бухгалтерской отчетности

Бухгалтерский баланс отражает структуру активов и пассивов организации на определенную дату, демонстрируя ее финансовую устойчивость и структуру капитала. Данные бухгалтерского баланса отражают имущественное положение организации, позволяют определить мобильность его структуры; выявить основные тенденции развития деятельности компании; понять, за счет каких источников сформировано имущество. По данным баланса можно рассчитать основные показатели финансового состояния компании.

Отчет о финансовых результатах отражает структуру и динамику доходов и расходов за определенный период, показывая рентабельность и прибыльность компании. За два периода в этом отчете отражены доходы по основной деятельности, себестоимость, коммерческие и управленческие расходы. Также в этом отчете содержатся сведения об полученных и уплаченных процентах, прочих доходах и расхода, величине чистой прибыли. В данном отчете указываются суммы за период, а не на конец периода так, как в Бухгалтерском балансе.

Справочно в отчете выделена информация о результатах от переоценки внеоборотных активов и прочих операциях, которые не включаются в чистую прибыль (убыток) периода. В справочном разделе отчета рассчитывается совокупный финансовый результат периода, указываются данные о базовой прибыли (убытке) на акцию и разводненной прибыли (убытке) на акцию, которые интересны собственникам и инвесторам экономического субъекта.

Отчет о движении денежных средств содержит информацию о потоке денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, позволяющий оценить ликвидность и платежеспособность. По данным отчета можно рассчитать структуру потоков, понять, какие поступления включены в положительные потоки; какие расходы включены в отрицательные потоки; рассчитать, какой вид деятельности приносит больший вклад в формирование положительного или отрицательного потока, а какой – меньший. По отчету определяется чистый денежный поток, анализируется сальдо денежных средств на конец периода.

Отчет об изменениях капитала показывает изменения в составе капитала за отчетный период, предоставляя информацию о финансировании деятельности компании. В нем содержится информация об изменении капитала за два года по видам капитала, позволяющая дать оценку структуре капитала, динамике капитала, проанализировать коэффициент устойчивости экономического роста, сопоставить значения чистой прибыли и дивидендов, а также выявить причины изменения капитала за счет дополнительного выпуска акций.

Управленческий учет, в свою очередь, предоставляет информацию о деятельности организации, необходимую для принятия управленческих решений. Он собирает данные о:

1) себестоимости продукции: позволяет оценить эффективность производства и рентабельность отдельных видов продукции.

2) расходах на маркетинг и сбыт: даёт представление о эффективности рекламных кампаний и продаж.

3) кадровых затратах: помогает оценить эффективность использования трудовых ресурсов.

Слияние данных бухгалтерского и управленческого учета позволяет создать полную картину финансового состояния организации. Например, сравнение данных о себестоимости из управленческого учета с данными о выручке из бухгалтерского учета дает возможность оценить рентабельность продаж.

Анализ движения денежных средств в бухгалтерской отчетности в сопоставлении с данными об инвестиционных проектах из управленческого учета позволяет оценить эффективность инвестиционной политики.

Важно отметить, что качество информационной базы определяет точность и релевантность результатов финансового анализа, что обуславливает важность следующих аспектов, которые необходимо учитывать при подборе информации для проведения анализа финансового состояния организации:

1) актуальность данных: информация должна быть своевременной (актуальной) и отражать действительное состояние дел компании;

2) достоверность: данные должны соответствовать действительности и быть подтверждены документами;

3) сравнимость: данные должны быть сравнены с данными предыдущих периодов и с данными конкурентов.

4) структурированность: информация должна быть представлена пользователям в понятной и доступной для понимания форме.

Использование современных IT-инструментов и программных решений позволяет автоматизировать сбор, обработку и анализ данных бухгалтерского и управленческого учета., что повышает эффективность финансового анализа и делает его более оперативным.

Данные финансового, управленческого и бухгалтерского учета лежат в основе информационного обеспечения системы финансового анализа.

Таким образом, подводя итоги можно сделать вывод, что основу информационной базы финансового анализа организации составляет ее финансовая (бухгалтерская) отчетность, а также данные, полученные в результате управленческого учета.

Эффективное информационное обеспечение финансового управления является основой для обеспечения успешного развития любой компании. Необходимо помнить, что правильно собранная, обработанная и проанализированная информация позволяет определить правильную стратегию, сформировать актуальные управленческие решения, свести к минимуму риски и обеспечить фундамент для стратегического развития и получения высоких финансовых результатов.

В заключении теоретической главы хотелось бы отметить, что финансовый анализ не является самоцелью. Главное назначение финансового анализа – принятие информированных качественных решений о развитии бизнеса, повышения эффективности и усиления конкурентных преимуществ компании. В основе успешности финансового анализа лежит качественная и актуальная информация, почерпнутая из данных бухгалтерского и управленческого учета.

**2 ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗАО "Ай Ко" В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВИЗАЦИИ**

**2.1 Организационно – экономическая характеристика ЗАО "Ай Ко"**

ЗАО «Ай Ко» занимается техническим консалтингом в области информационных технологий. Компания оказывает услуги по разработке и реализации технической политики в области информационных технологий и инжиниринга, а также предлагает отдельные технологические проекты по созданию IT инфраструктуры.

Компания разработала собственные программные продукты, позволяющие повысить эффективность управления ИТ инфраструктурой за счет объединения всех ее элементов.

ЗАО «Ай Ко» имеет широкий опыт работы с крупнейшими заказчиками из госсектора, финансовыми организациями, телекоммуникационными предприятиями, компаниями из сферы промышленности, транспорта, строительства, здравоохранения, ТЭК, Ритейла/E-commerce.

Компания ЗАО «Ай Ко» начало своей деятельности ведет с 2006 года. Форма собственности – закрытое акционерное общество. Учредителем общества являются – физическое лицо (1 человек).

Закрытое акционерное общество – акционерная компания, акции которой могут переходить от одного лица в собственность другого только с согласия большинства акционеров, если иное не указано в уставе; акции распределяются, как правило, среди заранее определенного круга лиц, в первую очередь — учредителей.

Уставный капитал ЗАО «Ай Ко» составляет 10 тыс. руб. Это минимальный уставный капитал для организаций, созданных в форме НПАО.

У ЗАО «Ай Ко» в установленном порядке открыты банковские счета на территории Российской Федерации. Для документов ЗАО «Ай Ко» имеется круглая печать, на которой выбито его полное фирменное наименование на русском языке, а также указание на его место нахождения (то есть полный адрес регистрации).

Основным видом деятельности компании является – Деятельность, связанная с использованием вычислительной техники и информационных технологий, прочая (код по ОКВЭД 62.09).

Цель деятельности – получение предпринимательской прибыли и достижение эффективности деятельности.

Принципы деятельности iCore представлены на рисунке 9.



Рисунок 9 – Принципы деятельности компании

Компания декларирует следующие ценности (рисунок 10):

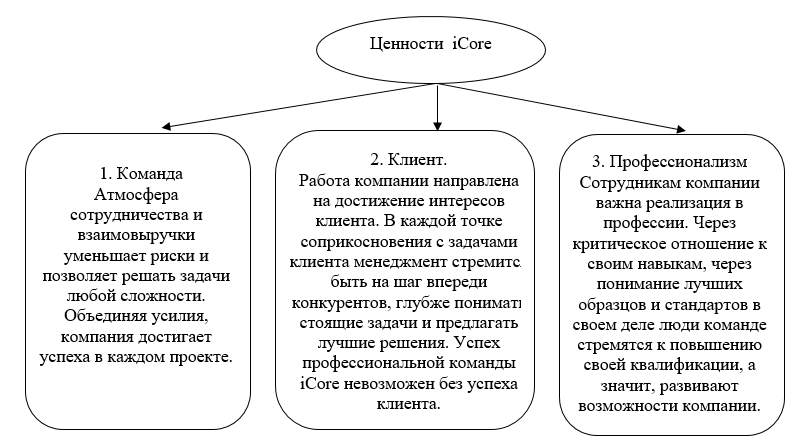


Рисунок 10 – Ценности компании

Бухгалтерский учет организация ведет в специальной программе 1С: «Бухгалтерия», находится на общей системе налогообложения.

В 2022 году среднесписочная численность работников ЗАО «Ай Ко» составила 183 человека. Это на 23 человека больше, чем в 2021 году.

Организация не применяет специальных режимов налогообложения (находится на общем режиме).

За период работы ЗАО «Ай Ко» зарекомендовало себя как надежный и финансово устойчивый партнер, своевременно и полностью отвечающий по принятым на себя обязательствам.

Организационная структура компании представлена на рисунке 11.

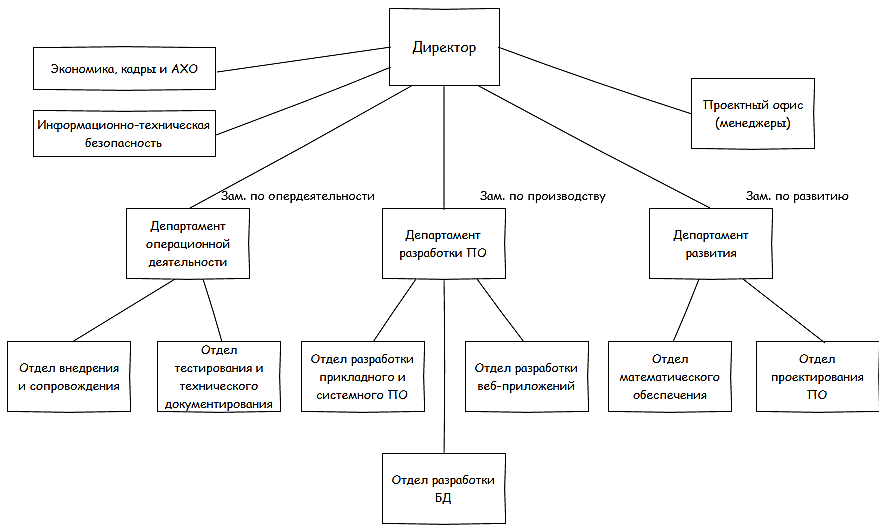


Рисунок 11 – Организационная структура компании

Возглавляется организация директором. Структура компании – линейно-функциональная. Линейно-функциональная – это структура управления, в которой сочетаются как линейные, так и функциональные принципы организации между производственными управленческими элементами системы. Линейные звенья в этой системе управления призваны командовать, а функциональные звенья – консультировать помогать в разработке конкретных вопросов и подготовке соответствующих решений, планов.

Далее выполним анализ основных абсолютных показателей деятельности ЗАО «Ай Ко» в таблице 4.

Таблица 4

Абсолютные показатели экономической ЗАО «Ай Ко» за 2022-2023 годы

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Годы | | | Отклоне-ние 2022  от 2021, +  - тыс. руб. | Отклоне-ние 2023 от 2022, +  - тыс. руб. | Темп динамики 2022  к 2021 | Темп динамики 2023  к 2022 |
| 2021 | 2022 | 2023 |
| Выручка тыс. руб. | 2 150 013 | 2 620 380 | 3 017 748 | 470367 | 397368 | 121,9 | 115,2 |
| Себестоимость, тыс. руб. | 1 601 986 | 1 842 319 | 1 956 835 | 240333 | 114516 | 115,0 | 106,2 |
| Коммерческие расходы, тыс. руб. | 508761 | 622386 | 812158 | 113625 | 189772 | 122,3 | 130,5 |
| Прибыль от продаж, тыс. руб. | 39 266 | 155 675 | 248 755 | 116409 | 93080 | 396,5 | 159,8 |
| Прочие доходы, тыс. руб. | 190926 | 170211 | 75282 | -20715 | -94929 | 89,2 | 44,2 |
| Прочие расходы, тыс. руб. | 213 367 | 99 550 | 98 267 | -113817 | -1283 | 46,7 | 98,7 |
| Чистая прибыль, тыс. руб. | 13460 | 175 678 | 174 933 | 162218 | -745 | 1305,2 | 99,6 |
| Расходы на оплату труда персонала, тыс. руб. | 768312 | 907011 | 987589 | 138699 | 80578 | 118,1 | 108,9 |
| Среднесписочная численность работников, чел. | 160 | 183 | 185 | 23 | 2 | 114,4 | 101,1 |
| Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб. | 46907 | 58623 | 61686 | 11716 | 3063 | 125,0 | 105,2 |
| Среднегодовая стоимость оборотных средств, тыс. руб. | 773056 | 1169698 | 1370057 | 396642 | 200359 | 151,3 | 117,1 |

В 2022 году выручка, полученная от оказания услуг увеличилась почти в 1,022 раза (21,9%), при этом затраты на оказание услуг и коммерческие расходы в совокупности увеличились соответственно на 15,0% и 22,3%, что обусловило рост прибыли от продажи в 4 раза в 2022 году.

В 2023 году темпы роста выручки замедлились, при этом темпы роста коммерческих и управленческих расходов были достаточно высокими – в 2023 году их сумма увеличилась на 30%.

Темпы роста себестоимости оказания услуг были ниже, чем темпы роста выручки от продаж в 2023 году, что позволило обеспечить рост прибыли от продаж почти в 1,6 раза. Таким образом, можно сделать вывод, что цены на услуги увеличивались значительно большими темпами, чем росли затраты на оказание этих услуг и заработную плату персонала.

В целом, продажи компании за период 2021-2023 гг. увеличились в 1,4 раза, что принесло прибыль от продаж в размере 209489 тыс. руб.

Превышение прочих расходов над прочими доходами наблюдалось на протяжении 2021-2023 годов исследования, что снизило в конечном итоге прибыль от продаж в этом периоде. В 2022 году прочие доходы компании превысили её прочие расходы, что благоприятно сказалось на её итоговом финансовом результате. Чистая прибыль в 2023 году значительно увеличилась на фоне снижения в 2022 году, что связано с увеличением выручки и снижением прочих расходов в этом периоде в этом периоде.

Тем не менее, в 2023 году сальдо прочих доходов и расходов отрицательное, что негативно сказалось на итоговом финансовом результате организации: чистая прибыль снизилась на 0,4%.

Данные таблицы 1 показывают увеличение расходов на оплату труда на 18,1% – в 2022 году, и на 8,9% в 2023 году, что обусловлено увеличением средней заработной платы работников компании с одной стороны, и с увеличением численности персонала на 2 чел. – с другой.

Среднегодовая стоимость основных средств увеличилась в 2022 году в 1,085 раза, и в 2023 году – в 1,25 раза, что обусловлено закупкой нового оборудования как раз для расширения основной деятельности организации.

Таким образом, можно сделать вывод, что организация уделяет внимание обновлению основных средств, расширению ассортимента услуг (в ассортимент услуг добавлены некоторые услуги). По данным таблицы 1 видно, что среднегодовая стоимость оборотных средств увеличилась в 1,17 раза в 2023, что обусловлено в основном ростом запасов: так, на конец 2023 году сумма запасов компании увеличилась в 2,3 раза.

Таким образом, наблюдается положительная динамика по основным абсолютным показателям, что позволяет сделать вывод о развитии деятельности исследуемой компании.

Проведем оценку показателей использования относительных составляющих экономического потенциала ЗАО «Ай Ко» (таблица 5).

Таблица 5

Экономические показатели деятельности ЗАО «Ай Ко» за 2021 – 2023 годы

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Годы | | | Отклонение 2022 от 2021, + - тыс. руб. | Отклонение 2023 от 2022, + - тыс. руб. | Темп динамики 2022 к 2021, | Темп динамики 2023 к 2022,% |
| 2021 | 2022 | 2023 |
| Производительность труда, тыс.руб./чел. | 13437,6 | 14319,0 | 16312,2 | 881 | 1993 | 106,6 | 113,9 |
| Затраты на 1 руб. выручки, руб. | 0,982 | 0,941 | 0,918 | -0,041 | -0,023 | 95,8 | 97,6 |
| Чистая прибыль на одного работника, тыс. руб. | 84,1 | 960,0 | 945,6 | 875,9 | -14,4 | 1141,5 | 98,5 |
| Зарплата среднегодовая одного работника, тыс. руб. | 4802,0 | 4956,3 | 5338,3 | 154,3 | 382,0 | 103,2 | 107,7 |
| Рентабельность продаж, % | 1,8 | 5,9 | 8,2 | 4,1 | 2,3 | 327,8 | 139,0 |
| Фондоотдача, руб. | 45,8 | 44,7 | 48,9 | -1,1 | 4,2 | 97,6 | 109,4 |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, ед. | 2,78 | 2,24 | 2,20 | -0,54 | -0,04 | 80,6 | 98,2 |

По данным таблицы 5 отметим увеличение среднегодовой заработной платы в 2023 году на 7,7%. Также наблюдается положительная динамика роста производительности труда по выручке - увеличение на 13,9 % в 2023 году, что оценивается нами положительно с точки зрения мотивации персонала.

Таким образом, мы видим соотношение темпов динамики производительности труда по выручке в 2023 году. Положительным моментом экономической деятельности организации является превышение темпов роста производительности над темпами роста расходов на оплату труда, что свидетельствует о высокой эффективности внутренней мотивационной политики с одной стороны, а с другой – ведет к экономии затрат на оплату труда персонала организации, следовательно – снижение затрат на услуги, предоставляемые организацией.

Положительной тенденцией является снижение затрат на рубль выручки: к 2023 году данный показатель составлял 0,918 руб., что менее аналогичного показателя 2022 года на 0,023 руб., по сути это основная причина роста показателя рентабельности продаж на 2,3 п.п. в 2023 году.

В 2023 году показатель фондоотдачи ЗАО «Ай Ко» увеличился на 9,8% что в целом дало снижение в сумме 4,2 руб. в сравнении с 2022 годом. Положительная динамика фондоотдачи на фоне увеличения стоимости основных средств является позитивным фактом экономической деятельности организации, поскольку свидетельствует об увеличении эффективности их использования. Увеличение показателя отдачи основных средств говорит о том, что темпы роста суммы основных средств были ниже темпов роста выручки, полученной от их использования.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств за период исследования снизился на 0,5 оборота, что говорит о снижении эффективности использования оборотных средств организацией: замедление оборачиваемости привело к дополнительной потребности в оборотных средствах, что оценивается нами негативно.

Увеличение рентабельности продаж (в 2022 году данный показатель увеличился на 4,1 п.п., а в 2023 году – на 2,3 п.п.) обусловлено превышением темпов роста выручки от продаж над темпами роста совокупных затрат на осуществление основной деятельности как в 2022 году, так и в 2023 году.

Динамика основных показателей представлена на рисунке 12.

Выполненная нами оценка экономической деятельности позволяет сделать вывод, что руководство ЗАО «Ай Ко» уделяет большое внимание развитию качества услуг, расширению ассортимента оказываемых услуг, росту доходов персонала (заработной платы сотрудников), обновлению основных средств.

Рисунок 12 – Динамика основных показателей организации за 2021-2023 гг.

Об эффективности деятельности свидетельствуют следующие факты: рост рентабельности продаж (что объясняется превышением темпов роста выручки над темпами роста совокупных затрат на осуществление торговой деятельности), производительности труда в 2023 году, а также экономию затрат на производство в части стимулирования труда персонала; рост эффективности использования основных средств, что вызвано увеличением основных средств в меньшей мере, чем увеличилась выручка.

Тем не менее, следует отметить и недостатки: снижение оборачиваемости оборотных средств, что приведет в дополнительной в них потребности.

**2.2 Анализ состава структуры имущества организации и источников его формирования**

Анализ имущественного положения выполняется методом горизонтальной и вертикального анализа бухгалтерского баланса (Приложение А). Для этого был сформирован агрегированный баланс: актив (таблица 6), пассив (таблица 7).

Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса предназначен для четкой демонстрации динамики изменений в ключевых позициях баланса, что способствует принятию управленческих решений о дальнейшей стратегии компании. Суть этого анализа заключается в сравнении финансовых показателей организации за два последних года в абсолютных и относительных величинах, с целью определения трендов в изменении статей баланса или их групп и расчета базисных темпов роста.

Вертикальный анализ баланса позволяет исследовать структуру итоговых данных бухгалтерской отчетности, при этом рассчитывается доля каждой статьи баланса в валюте баланса. В ходе вертикального анализа статьи отчетности выражаются в процентах от общего итога баланса.

Имущество (актив баланса) организации включает оборотные и в необоротные активы.

Оборотные активы на конец 2023 года составляют 84,8 % в общей сумме имущества, что на 10,4 п. больше, чем на конец 2021 года.

Оборотные активы включали на конец 2023 года: запасы, НДС, дебиторская задолженность, финансовые вложения, денежные средства и прочие оборотные активы.

Запасы на конец 2023 г. составили 17,6 % к валюте баланса, что на11,2 п. больше, чем на конец 2021 года, при этом сумма запасов за три года увеличилась в 2,4 раза. Существенный рост доли запасов и увеличение их суммы влечет за собой ряд неблагоприятных результатов: увеличиваются издержки на содержание запасов (плата за аренду складских площадей, затраты на их обслуживание, страхование активов и т.п.); возрастают расходы, обусловленные вероятностью убытков вследствие повреждений, морального устаревания или несанкционированного использования.

Таблица 6

Вертикальный и горизонтальный анализ актива баланса ООО «Ай Ко» за 2021 -2023 гг., тыс.руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статья баланса | На 31.12.2021 | | На 31.12.22 | | | Отклонения | | На 31.12.23 | | | Отклонения | |
| тыс. руб. | % к валюте | тыс. руб. | % к валюте | % к началу года | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % к валюте | % к началу года | тыс. руб. | % |
| АКТИВ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. Внеоборотные активы |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Нематериальные активы | 8150 | 0,50 | 9901 | 0,6 | 121,5 | 1751 | 0,1 | 43656 | 3,0 | 440,9 | 33755 | 2,4 |
| Основные средства | 68 741 | 4,2 | 66 663 | 4,3 | 97,0 | -2078 | 0,1 | 56 708 | 3,9 | 85,1 | -9955 | -0,4 |
| Отложенные налоговые активы | 2588 | 0,2 | 2981 | 0,2 | 115,2 | 393 | 0,0 | 5620 | 0,4 | 188,5 | 2639 | 0,2 |
| Финансовые вложения |  | 0,0 |  | 0,0 | 0 | 0 | 0,0 | 2667 | 0,2 | 100 | 2667 | 0,2 |
| Прочие внеоборотные активы |  | 0,0 |  | 0,00 | 0,0 | 0 | 0,0 | 72379 | 5,0 | 100 | 72379 | 5,0 |
| Итого по разделу 1 | 79479 | 4,8 | 79545 | 5,1 | 100,1 | 66 | 0,3 | 181030 | 12,6 | 227,6 | 101485 | 7,5 |
| 2. Оборотные активы |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Запасы | 105 305 | 6,4 | 108 264 | 6,9 | 102,8 | 2959 | 0,5 | 252 659 | 17,6 | 233,4 | 144395 | 10,7 |
| НДС | 3587 | 0,22 | 4978 | 0,32 | 138,8 | 1391,0 | 0,1 | 1285 | 0,1 | 25,8 | -3693 | -0,2 |
| Дебиторская задолженность | 1288451 | 78,4 | 1204293 | 77,1 | 93,5 | -84158 | -1,3 | 927839 | 64,5 | 77,0 | -276454 | -12,6 |
| Финансовые вложения | 145820 | 8,9 | 144383 | 9,2 | 99,0 | -1437 | 0,3 | 27334 | 1,9 | 18,9 | -117049 | -7,3 |
| Денежные средства | 8141 | 0,50 | 9732 | 0,62 | 119,5 | 1591 | 0,1 | 38941 | 2,7 | 400,1 | 29209 | 2,1 |
| Прочие оборотные активы | 12111 | 0,74 | 11303 | 0,72 | 93,3 | -808 | 0,0 | 9103 | 0,6 | 80,5 | -2200 | -0,1 |
| Итого по разделу 2 | 1563415 | 95,2 | 1482953 | 94,9 | 94,9 | -80462 | -0,3 | 1257161 | 87,4 | 84,8 | -225792 | -7,5 |
| Баланс | 1642894 | 100,0 | 1562498 | 100,0 | 95,1 | -80396 | 0,0 | 1438191 | 100,0 | 92,0 | -124307 | 0,0 |

Из таблицы 6 видно, что снижение дебиторской задолженности к концу 2023 года произошло почти на 30% за период исследования, то есть удельный вес дебиторской задолженности в структуре оборотных активов составил 64,5% на конец 2023 года. Снижение дебиторской задолженности объясняется эффективной политикой организации в работе с дебиторами. Так, дебиторская задолженность на конец 2023 г. составила 73,8% всех оборотных активов (для сравнения –– на конец 2021 года данный показатель составлял 82,4%). Снижение суммы средств в расчетах является положительной стороной деятельности организации, так как является следствием прекращения работы организации с недобросовестными заказчиками с одной стороны и эффективного менеджмента в области расчетов с контрагентами – с другой.

Денежные средства на конец 2024 года составляют 2,7 % всего имущества. Их образование обусловлено значительными поступлениями средств от реализации финансовых вложений (о чем свидетельствует снижение их суммы в 2023 году по сравнению с 2022 годом на 80%). Поскольку исследуемая организация имеет большую задолженность перед поставщиками материалов, замораживание средств на расчетных счетах нельзя признать эффективным.

Внеоборотные активы компании включают: нематериальные активы, основные средства, отложенные налоговые активы, долгосрочные финансовые вложения, прочие внеоборотные активы.

Прочие внеоборотные активы – это оборудование к остановке, то есть купленное, но еще не установленное. Таким образом, стоимость основных средств увеличилась за весь исследуемый период увеличилась почти в 2 раза, что обусловлено закупкой нового оборудования для расширения деятельности в области оказания услуг по основной деятельности. На долю основных средств, включая еще не установленные, на конец 2023 года приходилось 71% всех внеоборотных активов.

Преобладание оборотных активов в структуре имущества указывает на высокую мобильность активов предприятия, что положительно сказывается на скорости оборачиваемости капитала. Низкая доля внеоборотных активов, составляющая всего 12,6% на конец 2023 года (менее 40% от общей суммы активов), говорит о "легкой" структуре баланса. Это типично для компаний, специализирующихся на предоставлении услуг и выполнении различных работ в сфере информационных технологий.

В пассиве бухгалтерского баланса фиксируются способы формирования активов компании, классифицированные на конкретный момент времени по принципу принадлежности и целевого использования. Долгосрочные обязательства перед владельцами формируют стабильную часть пассива баланса, не предполагающую выплаты в процессе функционирования предприятия.

Источники финансирования деятельности исследуемой организации включают собственные и заемные.

Собственные источники финансирования представлены нераспределенной прибылью, резервным капиталом в размере 3 тыс. руб. и уставным капиталом в размере 10 тыс. руб. Так, на конец 2023 г. собственные источники финансирования оставляют 50% всех источников, причем прослеживается положительная динамика – сумма прибыли увеличилась в 2022-2023 году в 1,44о раз за счет получения положительного финансового результата.

Отметим, что такой вариант более выгодный для организации, поскольку имеет место экономия на процентах по кредиту за счет использования отсрочки платежа.

Заемные источники финансирования состоят из долгосрочных и краткосрочных кредитов банка, а также включают кредиторскую задолженность (привлеченные средства).

Долгосрочные источники представлены отложенными налоговыми обязательствами, их удельный вес в валюте незначителен для анализа (0,4%).

Таблица 7

Вертикальный и горизонтальный анализ пассива баланса ООО «Ай Ко» за 2022 –– 2023 гг., тыс.руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статья баланса | На 31.12.2021 | | На 31.12.22 | | | Отклонения | | На 31.12.23 | | | Отклонения | |
| тыс. руб. | % к валюте | тыс. руб. | % к валюте | % к началу года | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % к валюте | % к началу года | тыс. руб. | % |
| ПАССИВ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3. Капитал и резервы |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Уставный капитал | 10 | 0,00 | 10 | 0,001 | 100,0 | 0 | 0,00 | 10 | 0,00 | 100,0 | 0 | 0,00 |
| Резервный капитал | 3 | 0,0 | 3 | 0,000 | 100,0 | 0 | 0,0 | 3 | 0,0 | 100,0 | 0 | 0,0 |
| Нераспределенная прибыль | 504219 | 30,7 | 598896 | 38,329 | 118,8 | 94677 | 7,6 | 727246 | 50,6 | 121,4 | 128350 | 12,3 |
| Итого по разделу 3 | 504232 | 30,7 | 598909 | 38,33 | 118,8 | 94677 | 7,6 | 727259 | 50,57 | 121,4 | 128350 | 12,2 |
| 4. Долгосрочные обязательства |  |  |  |  |  |  |  |  | 49,4 |  | 0 |  |
| Отложенные налоговые обязательства | 3052 | 0,2 | 3932 | 0,3 | 128,8 | 880 | 0,1 | 5385 | 0,4 | 137,0 | 1453 | 0,1 |
| Итого по разделу 4 | 3052 | 0,2 | 3932 | 0,3 | 128,8 | 880 | 0,1 | 5385 | 0,4 | 137,0 | 1453 | 0,1 |
| 5. Краткосрочные обязательства |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 0 |  |
| Заемные средства | 62 144 | 3,8 | 50 082 | 3,2 | 80,6 | -12062 | -0,6 | 44 725 | 3,1 | 89,3 | -5357 | -0,1 |
| Кредиторская задолженность | 1 038 176 | 63,2 | 875 155 | 56,0 | 84,3 | -163021 | -7,2 | 617 078 | 42,9 | 70,5 | -258077 | -13,1 |
| Оценочные обязательства | 35080 | 2,1 | 34060 | 2,2 | 97,1 | -1020 | 0,1 | 31964 | 2,2 | 93,8 | -2096 | 0,0 |
| Прочие обязательства | 210 | 0,0 | 360 | 0,023 | 171,4 | 150 | 0,0 | 11780 | 0,8 | 3272,2 | 11420 | 0,8 |
| Итого по разделу 5 | 1135610 | 69,1 | 959657 | 61,4 | 84,5 | -175953 | -7,7 | 705547 | 49,1 | 73,5 | -254110 | -12,3 |
| Баланс | 1642894 | 100,0 | 1562498 | 100,0 | 95,1 | -80396 | 0,0 | 1438191 | 100,0 | 92,0 | -124307 | 0,0 |

Из таблицы 7 видно, что краткосрочные обязательства составляют на конец 2023 года 49,1 % всех источников финансирования, причем их формирование в этом периоде обусловлено краткосрочным кредитом и кредиторской задолженностью, которая в 2023 году сократилась почти на 30% в сравнении с концом 2021 года. Можно сделать вывод, что снижение кредиторской задолженности в полной мере обусловлен погашением дебиторской задолженности, то есть в 2023 году организация предпочла гасить задолженность кредиторам путем привлечения средств дебиторов.

Таким образом, финансирование активов ООО «Ай Ко» осуществляется как за счет заемных источников, так за счет собственных в соотношении 50/50. Ситуация является благоприятной, поскольку увеличение собственного капитала обусловлено ростом чистой прибыли, что свидетельствует о высокой эффективности деятельности организации.

ООО «Ай Ко» имеет пассивное сальдо (случай, когда сумма дебиторской задолженности не превышает сумму кредиторской). То есть можно сделать вывод, что исследуемая организация осуществляла финансирование своей деятельности и делало отсрочку платежей своих дебиторов за счет задержки платежей своим кредиторам (поставщикам материалов и услуг, своему персоналу, бюджету и др.).

Выполненный анализ структуры баланса организации позволил выявить следующие тенденции: баланс ООО «Ай Ко» характеризуется преобладанием удельного веса оборотных активов (на их долю приходилось более половины всех активов), для собственного капитала – половина всех источников финансирования, а также снижение доли краткосрочных заемных источников финансирования, что позитивно отражалось на финансовой устойчивости исследуемой организации.

К числу негативных фактов можно отнести снижение стоимости имущества, что свидетельствует о снижении темпов наращивания экономической деятельности организации. Это прежде всего обусловлено сокращением средств, находящихся в расчетах, что может негативно сказаться платежеспособности компании.

**2.3 Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости организации**

Анализ финансовой устойчивости начнем с определения ее типа. Избыток или недостаток собственных оборотных средств рассчитан в таблице 8.

Таблица 8

Определение типа финансовой устойчивости за 2021-2023 гг., тыс.руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2021 | 2022 | 2023 |
| Запасы | 105305 | 108264 | 252659 |
| Собственные оборотные средства | 424753 | 519364 | 546229 |
| Собственные и долгосрочные заемные источники | 427805 | 519364 | 550161 |
| Общая величина основных источников | 1563415 | 1394519 | 1255708 |
| Излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств | 319448 | 411100 | 293570 |
| Излишек (+) или недостаток (–) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов | 322500 | 411100 | 297502 |
| Излишек (+) или недостаток (–) общей величины основных источников формирования запасов | 1458110 | 1286255 | 1003049 |
| Тип финансовой устойчивости | Абсолютно устойчивое финансовое состояние | Абсолютно устойчивое финансовое состояние | Абсолютно устойчивое финансовое состояние |

Тип финансовой устойчивости по абсолютным показателям – абсолютная финансовая устойчивость. Это значит, что финансирование запасов осуществляется за счет собственных оборотных средств. В данной ситуации текущие расходы полностью финансируются за счет собственных оборотных средств. Такой уровень финансовой устойчивости свидетельствует о высокой степени платежеспособности предприятия. Компания обладает финансовой независимостью от внешних кредиторов.

Проведем коэффициентный анализ ООО «Ай Ко» (таблица 9).

Значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами в ООО «Ай Ко» до конца 2023 года положительные, то есть можно сделать вывод о наличии собственных оборотных средств у организации, причем наблюдается положительная ситуация: с одной стороны, показатель имеет позитивную динамику, а с другой – его значения соответствуют нормативным.

Таблица 9

Показатели финансовой устойчивости ООО «Ай Ко» за 2021-2023 гг.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Норматив | На конец 2021 | На конец 2022 | На конец 2023 | Отклонение 2022  от 2021 | Отклонение 2023  от 2022 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | > 0,1 | 0,27 | 0,35 | 0,43 | 0,08 | 0,08 |
| Коэффициент финансовой независимости (автономии) | 0,4 –– 0,6 | 0,31 | 0,38 | 0,51 | 0,07 | 0,13 |
| Коэффициент финансовой устойчивости | ≥ 0,6 | 0,31 | 0,39 | 0,51 | 0,08 | 0,12 |
| Коэффициент финансовой напряженности | 0,6 –– 0,8 | 0,69 | 0,62 | 0,49 | -0,07 | -0,13 |
| Индекс постоянного  Актива | Чем меньше, тем лучше | 0,16 | 0,13 | 0,25 | -0,03 | 0,12 |

Коэффициент финансовой независимости на конец 2023 г. –– 0,51, то есть можно сделать вывод о том, что половина деятельности организации финансируется за счет заемных и привлечённых средств, а половина – за счет собственных. Данный показатель имеет устойчивый рост, что обеспечивается увеличение в 2023 году суммы нераспределенной прибыли в 1,2 раза, то есть на 20%.

Коэффициент финансовой устойчивости ООО «Ай Ко» показывает, что 51% актива финансируется за счет устойчивых источников, то есть эти источники финансирования, которые организация может использовать в своей деятельности длительное время составляют 51 % от их общей суммы. Данный показатель не соответствует нормативу, что объясняется нежеланием компании привлекать долгосрочные источники финансирования.

На конец 2023 года, индекс постоянного актива демонстрирует, что 25% собственного капитала компании было инвестировано во внеоборотные активы, которые составляют основную часть производственных возможностей предприятия. Рост этого показателя в течение 2023 года следует рассматривать как негативный фактор, указывающий на снижение финансовой стабильности организации.

Подводя итоги, можно сделать вывод о высоко й финансовой устойчивости организации, однако следует отметить нормативную зависимость организации от заемных и привлеченных источников финансирования, что в целом оценивается нами положительно.

В целом, на конец 2023 года сложилась такая ситуация:

– 50,5% имущества компании финансируется за счет собственных источников финансирования;

– 43% оборотных активов финансируется за счет собственных источников финансирования.

В целях оценки финансовой устойчивости с точки зрения платежеспособности организации с учетом ликвидности ее активов выполним анализ баланса, заключающийся в сравнении размеров средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности, к суммам обязательств по пассиву, сгруппированных по срокам их погашения.

Идеальным считается ликвидность, при которой выполняются следующие условия: А1> П1, А2> П2, А3> ПЗ, А4<П4.

Выполним расчет показателей ликвидности структуры баланса ООО «Ай Ко» (таблицы 10 – 12).

Таблица 10

Ликвидность структуры бухгалтерского баланса ООО «Ай Ко» за 2021 год (на конец года), тыс.руб.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | Период | Пассив | Период | Платёжный излишек / недостаток |
| 2021 | 2021 |
| Наиболее ликвидные активы (А1) | 153961 | Наиболее срочные обязательства (П1) | 1073466 | -919505 |
| Быстрореализуемые активы (А2) | 1288451 | Краткосрочные пассивы (П2) | 62144 | 1226307 |
| Медленно реализуемые активы (А3) | 121003 | Долгосрочные пассивы (П3) | 3052 | 117951 |
| Трудно реализуемые активы (А4) | 79479 | Постоянные пассивы (П4) | 504232 | +424753 |
| Баланс | 1642894 | Баланс | 1642894 | 0 |

Ликвидность структуры бухгалтерского баланса ООО «Ай Ко» за 2021 год имеет следующий вид:

1) А1 < П1

2) А2 > П2

3) А3 <ПЗ

4) А4 < П4

Не выполняется первое неравенство, следовательно, организация не может покрыть наиболее срочные обязательства наиболее ликвидными активами: то есть в организации недостаточно суммы денежных средств и краткосрочных финансовых вложений для покрытия кредиторской задолженности. Краткосрочные кредиты и долгосрочные обязательства покрываются за счет привлечения дебиторской задолженности и в случае реализации запасов. Четвертое неравенство означает наличие собственных оборотных средств и свидетельствует о финансовой устойчивости исследуемой организации.

Таблица 11

Ликвидность бухгалтерского баланса ООО «Ай Ко» за 2022 год, тыс.руб.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | Период | Пассив | Период | Платёжный излишек / недостаток |
| 2022 | 2022 |
| Наиболее ликвидные активы (А1) | 154115 | Наиболее срочные обязательства (П1) | 909575 | -755460 |
| Быстрореализуемые активы (А2) | 1215596 | Краткосрочные пассивы (П2) | 50082 | 1165514 |
| Медленно реализуемые активы (А3) | 113242 | Долгосрочные пассивы (П3) | 3932 | 109310 |
| Трудно реализуемые активы (А4) | 79545 | Постоянные пассивы (П4) | 598909 | +519364 |
| Баланс | 1562498 | Баланс | 1562498 | 0 |

Ликвидность структуры бухгалтерского баланса ООО «Ай Ко» за 2022 год имеет следующий вид:

1) А1 < П1

2) А2 > П2

3) А3 > ПЗ

4) А4 < П4

Несоблюдение первого условия указывает на неспособность компании погасить неотложные долги наиболее ликвидными ресурсами. Это говорит о дефиците денежных средств и краткосрочных инвестиций для покрытия кредиторской задолженности. Погашение краткосрочных займов и долгосрочных обязательств осуществляется за счет дебиторской задолженности и, при необходимости, реализации запасов.

Четвертое условие демонстрирует наличие у компании собственных оборотных средств, что является признаком ее финансовой стабильности и независимости от заемных источников финансирования. Это свидетельствует о способности организации поддерживать свою деятельность в долгосрочной перспективе.

Таблица 12

Ликвидность бухгалтерского баланса ООО «Ай Ко» за 2023 год, тыс.руб.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | Период | Пассив | Период | Платёжный излишек / недостаток |
| 2019 | 2019 |
| Наиболее ликвидные активы (А1) | 66275 | Наиболее срочные обязательства (П1) | 660822 | -594547 |
| Быстрореализуемые активы (А2) | 936942 | Краткосрочные пассивы (П2) | 44725 | 892217 |
| Медленно реализуемые активы (А3) | 253944 | Долгосрочные пассивы (П3) | 5385 | 248559 |
| Трудно реализуемые активы (А4) | 181030 | Постоянные пассивы (П4) | 727259 | +546229 |
| Баланс | 1438191 | Баланс | 1438191 | 0 |

Ликвидность структуры бухгалтерского баланса ООО «Ай Ко» за 2023 год имеет следующий вид:

1) А1 < П1

2) А2 > П2

3) А3 > ПЗ

4) А4 < П4

Не выполняется первое неравенство, следовательно, организация не может покрыть наиболее срочные обязательства наиболее ликвидными активами (краткосрочными финансовыми вложениями и денежными средствами).

Результаты расчетов для наглядности отображены в таблице 13.

Таблица 13

Сравнение ликвидности баланса ООО «Ай Ко» за 2021-2023 годы

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Период | | |
| 2021 | 2022 | 2023 |
| А1 < П1 | А1 < П1 | А1 < П1 |
| А2 > П2 | А2 > П2 | А2 > П2 |
| А3 > ПЗ | А3 > ПЗ | А3 > ПЗ |
| А4 < П4 | А4 < П4 | А4 < П4 |

Первое неравенство не выполняется ни в одном из заданных периодов.

В заключение подытожим: анализ показывает, что компания испытывает трудности с погашением срочных долгов в виде кредиторской задолженности за счет наиболее ликвидных активов, таких как денежные средства и краткосрочные вложения. Наблюдается позитивная динамика я дефицита платежеспособности, достигающего 594547 тыс. руб., что ниже на 35,3% показателя начала 2021 года.

Положительным моментом является наличие собственных оборотных средств у компании в течение 2021-2022 годов, что свидетельствует о ее финансовой устойчивости и приемлемой структуре баланса.

На конец 2023 года выполняются три из четырех условий ликвидности, что позволяет говорить о ликвидности баланса, несмотря на сокращение дебиторской задолженности.

В целом, баланс ООО «Ай Ко» демонстрирует достаточный уровень ликвидности на конец 2021 года, хотя наиболее ликвидные активы (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения) не покрывают краткосрочные обязательства (кредиторскую задолженность). Однако, компания обладает достаточным объемом собственных оборотных средств, о чем свидетельствует выполнение четвертого условия ликвидности.

Следовательно, учитывая данные на конец 2023 года, можно заключить, что структура баланса предприятия обладает условной ликвидностью, поскольку соблюдаются три ключевых критерия абсолютной ликвидности балансовой структуры.

Для проведения более глубокого анализа финансовой устойчивости предприятия, далее будет проведена оценка платежеспособности на основе данных, представленных в таблице 14.

В таблице 14 отражены показатели ликвидности и соответствующие нормативные значения по состоянию на конец отчетного года.

Таблица 14

Показатели ликвидности ООО «Ай Ко» за 2021-2023 гг.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Норматив | Период | | | Отклонение 2022 от 2021 | Отклонение 2023 от 2022 |
| 2021 | 2022 | 2023 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,1-0,7 | 0,15 | 0,18 | 0,11 | 0,03 | -0,07 |
| Коэффициент «критической оценки» | 0,7-0,8 | 1,25 | 1,39 | 1,57 | 0,14 | 0,18 |
| Коэффициент текущей ликвидности | >1,5-2 | 1,51 | 1,69 | 2,04 | 0,18 | 0,35 |
| Доля оборотных средств в активах | >0,6 | 95,16 | 94,91 | 87,41 | -0,25 | -7,50 |

В конце 2023 года наблюдалось небольшое уменьшение коэффициента абсолютной ликвидности, однако его значение остается в пределах допустимых норм. Несмотря на отрицательную динамику показателя за рассматриваемый период, это не является критичным для ООО «Ай Ко», так как организация могла оперативно покрыть 11% своих текущих краткосрочных обязательств за счет имеющихся денежных средств, что соответствует нормативным требованиям. Уменьшение коэффициента абсолютной ликвидности вызвано использованием краткосрочных финансовых инвестиций для покрытия части кредиторской задолженности.

Коэффициент «срочной ликвидности» находится в пределах нормативных значений, что свидетельствует о достаточном объеме средств в расчетах (дебиторской задолженности) в организации. Это позволяет утверждать, что в ООО «Ай Ко» эффективно организована работа с расчетами, а именно, достигнуто оптимальное соотношение дебиторской и кредиторской задолженности для поддержания стабильной платежеспособности.

Значение коэффициента текущей ликвидности свидетельствует о том, что вся сумма активов могут быть реализованы в срочном порядке с целью покрытия краткосрочных обязательств перед кредиторами. При этом значение данного показателя в нормативных пределах, имеет положительную динамику, что оценивается позитивно, так как свидетельствует об укреплении и платежеспособности организации в целом.

Доля оборотных средств в активах до конца 2023 г. находится на высоком уровне, что свидетельствует о построении мобильной структуры активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств.

Рост показателя текущей ликвидности свидетельствует об укреплении финансового положения компании, ее способности своевременно выполнять свои обязательства перед кредиторами и партнерами, что привлекает инвесторов и облегчает получение новых кредитов. Значение показателя текущей ликвидности равно 2, это значит, что в случае привлечения оборотных средств для покрытия кредиторской задолженности у организации будет финансовая возможность продолжать деятельность.

Высокая доля оборотных средств в активах, как отмечено в предоставленной информации, также является позитивным фактором. Это говорит о "мобильной" структуре активов компании – она обладает достаточным количеством легко реализуемых активов, что способствует ускорению оборачиваемости средств и повышению эффективности бизнеса. Это особенно важно в условиях быстро меняющейся рыночной конъюнктуры.

Таким образом, ООО «Ай Ко» имеет условно ликвидную структуру баланса, однако является платежеспособной в краткосрочном периоде, что положительно сказывается на ее финансовом состоянии.

Анализ платёжеспособности и финансовой устойчивости завершим анализо эффективности деятельности компании с целью выявления резервов для дальнейшего укрепления финансовой независимости и платежеспособности компании.

Эффективность деятельности организации проанализируем с использованием показателей рентабельности организации (таблица 15).

Таблица 15

Рентабельность деятельности ООО «Ай Ко» за 2021-2023 годы

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Годы | | Отклонение 2023 от 2022 |
| 2022 | 2023 |
| Рентабельность собственного капитала, % | 31,9 | 26,4 | -5,5 |
| Рентабельность продаж, % | 5,9 | 8,2 | 2,3 |
| Рентабельность оборотных активов, % | 11,5 | 12,8 | 1,3 |
| Рентабельность активов, % | 11,0 | 11,7 | 0,7 |
| Рентабельность основных средств, % | 1149,2 | 1719,9 | 570,7 |
| Рентабельность производства, % | 8,4 | 12,7 | 4,3 |

По данным таблицы 15 следует отметить рост всех показателей рентабельности, за исключением рентабельности собственного капитала. Снижение показателя рентабельности капитала обусловлено снижением суммы чистой прибыли компании в 2023 году вследствие формирования отрицательного сальдо прочих доходов и расходов в этом периоде.

Основная деятельность компании имеет высокую эффективность, что подтверждается ростом рентабельности продаж на 2,3 п.п.

Основная экономическая деятельность признается нами эффективной на протяжении исследуемого периода, о чем свидетельствует положительная динамика значений показателей рентабельности, в том числе рентабельности продаж и активов.

Таким образом, значения показателей рентабельности дают основание судить о эффективной основной и коммерческой деятельности ООО «Ай Ко» в 2022-2023 годах, что является основанием предполагать дальнейшее укрепление финансового положения компании.

В результате анализа финансовой устойчивости состояния ООО «Ай Ко» выяснилось: наблюдается снижение зависимости от заемного капитала; имеется недостаток высоколиквидных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений), покрывающих срочные обязательства (кредиторскую задолженность), отмечается положительная динамика показателей, характеризующих платежеспособность организации; финансовое положение организации на конец анализируемого периода является устойчивым; что подтверждается положительной динамикой основных финансовых показателей.

Анализ позволяет говорить о финансовой стабильности рассматриваемой компании. Зависимость от заемных средств находится в допустимых пределах. Наблюдается положительная динамика в виде сокращения как кредиторской, так и дебиторской задолженности. Кроме того, предприятие располагает достаточным объемом собственных оборотных средств для обеспечения значительной части текущих активов.

В целом финансовое положение организации является устойчивым, тем не менее, это в современных условиях требует разработки рекомендаций по поддержанию устойчивости финансового состояния компании.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

В процессе прохождения практики нами были изучены основные аспекты деятельности компании.

Компания ЗАО «Ай Ко» начало своей деятельности ведет с 2006 года. Форма собственности – закрытое акционерное общество. Учредителем общества являются – физическое лицо (1 человек). Численность персонала – 185 чел. В 2023 году организация получила выручку в сумме 2,8 млрд руб., что на 853 млн руб., или на 44,5%, больше, чем годом ранее. Выполненная нами оценка экономической деятельности позволяет сделать вывод, что руководство ЗАО «Ай Ко» уделяет большое внимание развитию качества услуг, расширению ассортимента оказываемых услуг, росту доходов персонала (заработной платы сотрудников), обновлению основных средств.

Приведённый анализ деятельности компании выявил её сильные и слабые стороны. Об эффективности деятельности свидетельствуют следующие факты: рост рентабельности продаж (что объясняется превышением темпов роста выручки над темпами роста совокупных затрат на осуществление торговой деятельности), производительности труда в 2023 году, а также экономию затрат на производство в части стимулирования труда персонала; рост эффективности использования основных средств, что вызвано увеличением основных средств в меньшей мере, чем увеличилась выручка. Тем не менее, следует отметить и недостатки: снижение, а также снижение оборачиваемости оборотных средств, что приведет в дополнительной в них потребности.

В компании активно используются информационные технологии в учетной, аналитической и управленческой деятельности.

**СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ**

1. Абдукаримов И. Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 214 с.
2. Абдукаримов И. Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 320 с.
3. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / под ред. А.П. Гарнова. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 366 с.
4. Анализ финансовой отчетности: учебник / под ред. М.А. Вахрушиной. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 434 с.
5. Анущенкова, К. А. Финансово-экономический анализ: учебно-практическое пособие / К. А. Анущенкова, В. Ю. Анущенкова — М.: ИТК «Дашков и Ко», 2020. — 404 с.
6. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. М., 2019. – 388 с.
7. Балабанов И.Т. Финансовый анализ: учеб. пособие / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2020. – 379 с.
8. Бочаров В. В. Финансовый анализ. Краткий курс: учебное пособие / В. В. Бочаров. – 2-е изд. – СПб.: Питер, 2022. – 240 с.
9. Герасимова Е. Б. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями: учебное пособие / Е. Б. Герасимова, Д. В. Редин. — Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2022. – 192 с.
10. Григорьева Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для вузов / Т. И. Григорьева. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 486 с.
11. Дудник Д. В. Основы финансового анализа: учебное пособие / Д. В. Дудник, М. Л. Шер. – Москва: РГУП, 2020. – 232 с.
12. Ефимова О. В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник / О. В. Ефимова. – 3-е изд., испр. и доп. – М.: Издательство «Омега-Л», 2020. – 351 с.
13. Жалнова М. Н. Анализ финансовой устойчивости организации / М. Н. Жалнова // Научное обозрение. Международный научно-практический журнал. – 2022. – №2.
14. Жилкина А. Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов] / А. Н. Жилкина. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 285 с.
15. Ионова А.Ф., Финансовый менеджмент. учебное пособие для вузов / Ионова, А.Ф., Селезнева Н.Н. - М.: Проспект, 2021. – 494 с.
16. Казакова Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 1: учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 297 с.
17. Казакова Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 2: учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 209 с.
18. Кобелева И. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учебное пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. – Москва: ИНФРА-М, 2020. – 256 с.
19. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент: учеб. пособие / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2021. – 768 с.
20. Ковалев В. В. Финансовая отчетность. Анализ финансовой отчетности
21. Любушин Н.П. Анализ финансового состояний организации: учеб. пособие. / Н.П. Любушин. – М.: Эксмо, 2022. – 256 с.
22. Макарьян С.Э., Герасименко Г.П. Финансовый анализ: учеб. пособие / [под ред. С.Э. Макарьяна]. – М.: КноРус, 2021. – 264 с.
23. Пласкова Н. С. Финансовый анализ деятельности организации: учебник / Н.С. Пласкова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2021. – 368 с.
24. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Г.В. Савицкая. – М.: Инфра-М, 2021. – 288 с.
25. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.]; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 337 с.
26. Финансовый анализ: учебное пособие] / Н. С. Пионткевич, Е. Г. Шатковская, Ю. А. Долгих и др.; под общ. ред. Н. С. Пионткевич ; Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Уральский государственный экономический университет. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2022. – 190 с.
27. Фридман А. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Практикум: учебное пособие / А.М. Фридман. – Москва: РИОР: ИНФРА-М, 2021. – 204 с.
28. Шеремет А.Д., Сайфеулин Р.С. Методика финансового анализа: учеб. пособие / А.Д. Шеремнт, Р.С. Сайфеулин. – М.: ИНФРА-М, 2021. – 276 с.

**Приложения**

# Приложение А

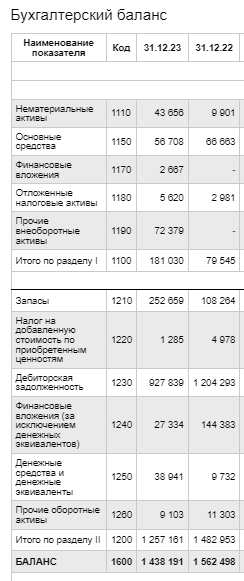
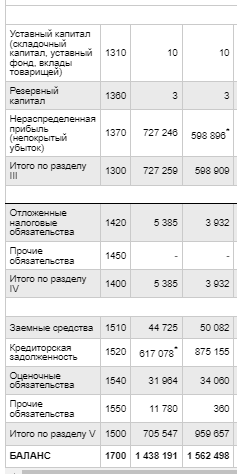


Рисунок 13 – Бухгалтерская отчетность



Продолжение рисунка 13 – Бухгалтерская отчетность

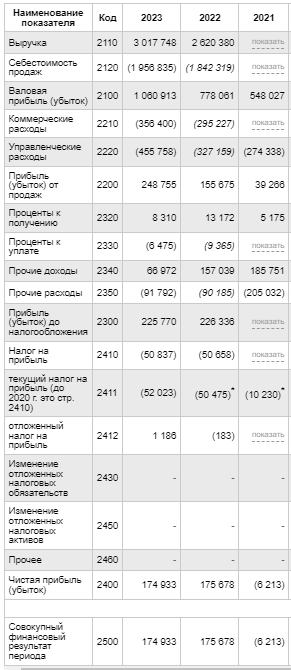


Рисунок 14 – Отчет о финансовых результатах

# Приложение Б

Таблица 6

Коэффициенты, характеризующие ликвидность и платежеспособность предприятия

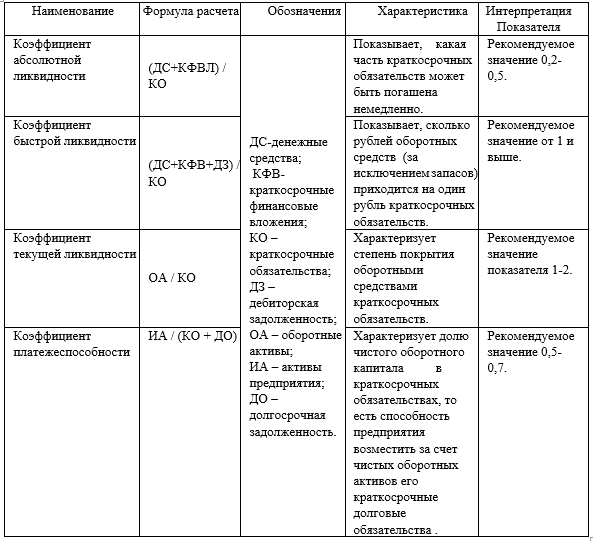


Таблица 7

Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость



Таблица 8

Коэффициенты, характеризующие деловую активность



Таблица 9

Общая характеристика показателей рентабельности предприятия

