

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

**«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**(ФГБОУ ВО «КубГУ»)**

**Факультет экономический**

**Кафедра теоретической экономики**

**КУРСОВАЯ РАБОТА**

по дисциплине «Бизнес-анализ»

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ БИЗНЕСА**

**В СФЕРЕ ТОРГОВЛИ**

Работу выполнил \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Плугатаренко А П

Направление подготовки 38.03.05 Бизнес-информатика курс 3 ОФО

Направленность (профиль) Бизнес в цифровой экономике

Научный руководитель

д.э.н., профессор \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_В. А. Сидоров

Нормоконтролер

д.э.н., профессор \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_В. А. Сидоров

Краснодар

2025

ОГЛАВЛЕНИЕ

[ВВЕДЕНИЕ 3](#_Toc199204865)

[1 Теоретические аспекты изучения финансовой устойчивости бизнеса в сфере торговли 5](#_Toc199204866)

[1.1 Финансовая устойчивость бизнеса: теория вопроса 5](#_Toc199204867)

[1.2 Базовые компоненты анализа финансового состояния бизнеса в сфере торговли 10](#_Toc199204868)

[1.3 Динамика роста бизнеса в сфере торговли в Краснодаре 13](#_Toc199204869)

[2 Оценка финансовой устойчивости ООО «ДИМ КОФЕ» 15](#_Toc199204870)

[2.1 Характеристика объекта исследования 15](#_Toc199204871)

[2.2 Анализ финансовой устойчивости, платежеспособности и сбалансированности финансовых потоков ООО «ДИМ КОФЕ» 17](#_Toc199204872)

[2.3 Оценка финансовой устойчивости ООО «ДИМ КОФЕ» на основе финансовых коэффициентов 22](#_Toc199204873)

[2.4 Основные направления укрепления финансовой устойчивости ООО «ДИМ КОФЕ» 25](#_Toc199204874)

[ЗАКЛЮЧЕНИЕ 26](#_Toc199204875)

[СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ 27](#_Toc199204876)

[ПРИЛОЖЕНИЕ А 31](#_Toc199204877)

[ПРИЛОЖЕНИЕ Б 32](#_Toc199204878)

[ПРИЛОЖЕНИЕ В 33](#_Toc199204879)

[ПРИЛОЖЕНИЕ Г 34](#_Toc199204880)

[ПРИЛОЖЕНИЕ Д 35](#_Toc199204881)

[ПРИЛОЖЕНИЕ Е 36](#_Toc199204882)

# ВВЕДЕНИЕ

*Актуальность* темы исследования обусловлена тем, что финансовая устойчивость является основным индикатором надёжности бизнеса, его способности противостоять внутренним и внешним рискам, а также эффективно использовать ресурсы для достижения устойчивого роста. В условиях современных экономических вызовов торговые предприятия вынуждены искать пути повышения эффективности управления своими финансовыми потоками и активами для укрепления конкурентных позиций на рынке.

Современные условия функционирования российской экономики, характеризующиеся высокой динамичностью внешней среды, усиливающейся конкуренцией и изменением потребительских предпочтений, предъявляют повышенные требования к обеспечению финансовой устойчивости предприятий, особенно в сфере торговли. Компании сталкиваются с необходимостью не только поддержания своей платёжеспособности, но и обеспечения долгосрочной финансовой стабильности для успешного развития и достижения стратегических целей.

*Целью* исследования является проведение анализа финансовой устойчивости бизнеса в сфере торговли на примере ООО «ДИМ КОФЕ» и выявление основных направлений укрепления финансовой устойчивости.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие *задачи:*

– изучить теоретические основы понятия финансовой устойчивости бизнеса и методов её анализа;

– проанализировать динамику показателей финансовой устойчивости бизнеса в Краснодаре;

– провести оценку финансовой устойчивости ООО «ДИМ КОФЕ» на основе бухгалтерской отчетности и расчета ключевых коэффициентов;

– выявить факторы, оказывающие влияние на изменение финансового состояния предприятия;

– выявить основные направления укрепления финансовой устойчивости ООО «ДИМ КОФЕ».

*Объектом* исследования является общество с ограниченной ответственностью «ДИМ КОФЕ» как субъект предпринимательской деятельности в сфере торговли.

*Предметом* исследования выступают показатели финансовой устойчивости, факторы их изменения и методы повышения.

Теоретические основы исследования финансовой устойчивости сформированы в рамках классической и современной экономической науки. В работах А. Смита и Д. Рикардо затрагиваются вопросы капитала и устойчивости экономических систем, а представители неоклассической школы – И. Фишер и А. Маршалл – развили идеи о роли структуры капитала и источников финансирования в обеспечении сбалансированности бизнеса. Значительный вклад в разработку методологических подходов к оценке финансовой устойчивости внесли такие современные экономисты, как Г.В. Савицкая, Е.С. Стоянова, В.В. Ковалев, разработавшие системы коэффициентного и факторного анализа устойчивости предприятий на основе бухгалтерской отчетности.

Информационную базу настоящего исследования составляют научные труды отечественных и зарубежных специалистов в области финансового анализа, нормативные документы, регулирующие порядок ведения бухгалтерского учета и отчетности, а также статистические и аналитические данные ООО «ДИМ КОФЕ».

В процессе анализа применяется следующие методы: изучение и анализ литературы, системный и сравнительный анализ, синтез, классификация, анализ статистических данных, описание, дедукция.

# 1 Теоретические аспекты изучения финансовой устойчивости бизнеса в сфере торговли

## 1.1 Финансовая устойчивость бизнеса: теория вопроса

Финансовая устойчивость предприятия представляет собой его способность восстанавливать и поддерживать состояние сбалансированности, пропорциональности и эффективности финансово-экономических процессов в условиях изменяющейся внутренней и внешней среды. Это понятие включает в себя несколько ключевых аспектов, таких как независимость от внешнего финансового обеспечения, платежеспособность и кредитоспособность, а также способность функционировать и развиваться, сохраняя равновесие активов и пассивов.

Аверина О.И. и Мамаева И.С в своей работе отмечали, что финансовая устойчивость также подразумевает наличие финансовых предпосылок для развития, что включает в себя стабильность процессов производства, сбыта и финансирования. Важным элементом является способность предприятия выполнять свои финансовые обязательства и создавать условия для реализации проектов развития [1].

Для более глубокого изучения данного вопроса в научной литературе рассматриваются различные подходы к определению финансовой устойчивости, ее классификация, методы оценки и факторы, влияющие на ее уровень.

В ходе анализа данной темы были изучены работы, посвященные финансовой устойчивости бизнеса, в частности в сфере торговли. В таблице 1 представлены основные источники, использованные в первой главе курсовой работы, а также их вклад в раскрытие темы.

Таблица 1 – Краткий обзор работ по теме финансовой устойчивости бизнеса

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Автор | Название работы | Что использовалось |
| Аверина О.И, Мамаева И.С. | Анализ и оценка финансовой устойчивости: монография / О. И. Аверина, И. С. Мамаева. // Издательский дом «Научная библиотека», 2014. – С. 8-19. | Понятие финансовой устойчивости |
| Шеремет, А. Д. Мельник М.В., Баканов М.И. | Теория экономического анализа. Финансы и статистика / А. Д. Шеремет, М. В. Мельник, М. И. Баканов ; под редакцией М. И. Баканова. – 5-е издание. – 2005. – 536 с. | Основные методы оценки и анализа финансовой устойчивости |
| Ковалевич И.В. | О факторах, определяющих финансовую устойчивость предприятия / И. В. Ковалевич // Стратегии бизнеса. – 2021. – Т. 9, № 1. | Классификация и виды финансовой устойчивости |
| Назарчук Н.П | Основные факторы, влияющие на финансовую устойчивость организации / Н. П. Назарчук // Фундаментальные исследования. – 2023. – № 11. – С. 45–51. | Ключевые факторы, влияющие на финансовую устойчивость |
| Конвисарова Е.В., Левченко Т.А. | Методические подходы к оценке финансового состояния малых торговых организаций / Е. В. Конвисарова, Т. А. Левченко // Территория новых возможностей. Вестник «ВГУЭС». – 2021. – № 4. – С. 116–120. | Значение и цели финансового анализа |
| Исаева Ш.М., Асхабова М.А., Муртазалиева П.М. | Анализ финансовой устойчивости и пути ее улучшения в современной России / Ш. М. Исаева, М. А. Асхабова, П. М. Муртазалиева // Индустриальная Экономика. – 2022. – Т. 5, № 3. – С. 395–397. | Ключевые показатели финансового анализа |

Данные источники позволяют систематизировать теоретические аспекты финансовой устойчивости бизнеса, выделить ключевые факторы, влияющие на ее уровень, и рассмотреть наиболее эффективные методы анализа.

Финансовая устойчивость предприятия формируется на протяжении всей деятельности компании и требует постоянной оценки и корректировки.

Назарчук Н.П разделял факторы, влияющие на финансовую устойчивость на внешние и внутренние.

К внешним факторам относятся уровень конкуренции на рынке, скорость оборота готовой продукции и диверсификация ассортимента. Кроме того, важную роль играют социально-культурные, политические, экономические и демографические условия, а также нормативно-правовое регулирование и уровень инфляции. В условиях жесткой конкуренции компания должна оперативно реагировать на изменения внешней среды, анализировать рыночные тенденции и контролировать возможные риски.

Внутренние факторы включают характеристики самой компании: масштаб деятельности, организационно-правовую форму, кадровое обеспечение и стадию жизненного цикла. Также сюда относятся конкурентоспособность продукции, эффективность управления финансовыми ресурсами и оптимальное соотношение собственного и заемного капитала. Важную роль играет платежеспособность предприятия, поскольку именно она обеспечивает выполнение финансовых обязательств [16].

Финансовая устойчивость также зависит от способности компании поддерживать непрерывность производственного процесса и организовывать эффективный сбыт товаров и услуг. Это требует надежных поставщиков, квалифицированного персонала и грамотного управления ресурсами. Кроме того, компания должна учитывать внутренние риски, такие как производственные, коммерческие и финансовые, и поддерживать их на допустимом уровне [15].

Финансовая устойчивость предприятия классифицируется на несколько типов, каждый из которых отражает различные аспекты его финансового состояния. Ковалевич И.В. выделяет следующие основные виды финансовой устойчивости:

1. Абсолютная устойчивость – это ситуация, когда покрытие потребностей предприятия осуществляется исключительно за счет собственных источников финансирования. Это означает, что компания не зависит от заемных средств и имеет достаточные ресурсы для своей деятельности.

2. Нормальная устойчивость – в этом случае потребности предприятия покрываются с использованием заемных средств, но их объем не превышает собственные средства. Это говорит о том, что компания может эффективно управлять своими долгами и не рискует своей финансовой стабильностью.

3. Неустойчивость – данный тип характеризуется тем, что потребности предприятия покрываются заемными средствами, которые превышают собственные. Это может указывать на потенциальные финансовые проблемы и высокие риски для компании.

4. Кризисная устойчивость – это ситуация, при которой предприятие находится на грани банкротства. В этом случае финансовое состояние компании критически ухудшается, и она сталкивается с серьезными трудностями в выполнении своих обязательств [11].

Эти классификации помогают менеджерам и инвесторам оценить финансовую устойчивость компании и принимать обоснованные решения в управлении и инвестициях.

В рамках анализа финансовой устойчивости организации применяются различные подходы и методики, которые Киселева Е.С. и Половникова Н.А. классифицировали на три основные группы:

1. Методы, основанные на абсолютных показателях. Данные методики используют конкретные числовые значения для оценки финансового состояния компании. Их преимущество заключается в точности расчета, однако из-за большого количества показателей и сложности выбора ключевых критериев их сравнительная применимость ограничена.

2. Методы, основанные на относительных показателях (коэффициентах). Эти методы предполагают анализ соотношений между различными финансовыми параметрами, что позволяет учитывать структуру активов, обязательств и источников финансирования. Однако возможные корреляции между отдельными коэффициентами, а также их статичный характер и унифицированные нормативные значения могут снижать точность оценки, особенно при анализе компаний из разных отраслей.

3. Комбинированные (гибридные) методы. Данный подход предполагает сочетание абсолютных и относительных показателей с привлечением экспертных оценок. Он обладает большей гибкостью, однако его применение может быть затруднено из-за сложности в обосновании состава и весовых коэффициентов показателей [10].

Для повышения объективности оценки финансовой устойчивости рекомендуется использование интегрального показателя с балльной оценкой. При этом важно учитывать ключевые принципы разработки методики: адекватность, научную обоснованность, системность, адаптивность, экономичность, комплексность и достоверность.

Оптимальным решением является разработка комплексных подходов, позволяющих минимизировать недостатки традиционных методов и учитывать специфику конкретного предприятия или отрасли.

Финансовая устойчивость компании во многом определяется способностью эффективно управлять финансовыми ресурсами и поддерживать оптимальное соотношение между собственным и заемным капиталом. Это предполагает рациональное планирование поступления и расходования средств, что обеспечивает платежеспособность предприятия и непрерывность его деятельности.

Кроме того, важным фактором является постоянный мониторинг и анализ внешней среды, включая изменения в нормативно-правовом регулировании и уровне инфляции. Оперативная адаптация к таким изменениям позволяет компании успешно конкурировать на рынке и снижать риски возможных финансовых потерь [7].

## 1.2 Базовые компоненты анализа финансового состояния бизнеса в сфере торговли

В рамках финансового анализа предприятия в сфере торговли выделяют несколько ключевых компонентов, каждый из которых позволяет оценить определённые аспекты финансового состояния и эффективности бизнеса.

1. Анализ ликвидности и платёжеспособности. Один из базовых компонентов анализа, направленный на оценку способности предприятия своевременно выполнять свои текущие финансовые обязательства перед поставщиками, бюджетом и прочими контрагентами. Особенно актуален этот показатель для торговли, где высока доля краткосрочных обязательств.

Савицкая Г.В. подчёркивает, что недостаточный уровень ликвидности ведёт к снижению доверия со стороны поставщиков, ограничивает доступ к займам и может стать причиной кассовых разрывов, в то время как избыточная ликвидность может указывать на неэффективное использование оборотных ресурсов [20].

Анализ ликвидности включает:

– оценку абсолютной, критической и текущей ликвидности;

– анализ структуры оборотных активов;

– анализ срочности обязательств.

В торговом бизнесе особое значение имеют показатели быстрой и абсолютной ликвидности, так как они напрямую отражают возможность предприятия рассчитаться по обязательствам без использования медленно реализуемых активов (запасов).

2. Анализ финансовой устойчивости. Этот компонент оценивает структуру источников финансирования и способность компании функционировать в условиях изменения внешней среды без угрозы финансового кризиса. Финансовая устойчивость предполагает наличие достаточного уровня собственного капитала, оптимального соотношения краткосрочных и долгосрочных обязательств, а также эффективное управление заемными средствами.

Как отмечает Кузьмина Е. Е. и Кузьмина Л.П., одним из ключевых факторов устойчивости является финансовая независимость, или способность предприятия поддерживать операции без постоянной зависимости от внешнего капитала [9].

Для оценки устойчивости применяются следующие показатели:

– коэффициент автономии (доля собственного капитала);

– коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами;

– коэффициент финансовой устойчивости (включающий долгосрочные обязательства).

Эти коэффициенты позволяют определить, в какой степени предприятие может рассчитывать на внутренние ресурсы для покрытия текущих и будущих расходов.

3. Анализ деловой активности (оборачиваемости). В торговом бизнесе эффективность напрямую связана с оборачиваемостью активов, особенно запасов и дебиторской задолженности. Высокая оборачиваемость свидетельствует о грамотной политике управления закупками, снижении издержек хранения и своевременном получении выручки.

По мнению Шеремета А.Д., показатель оборачиваемости является ключевым индикатором эффективности использования имущества предприятия и позволяет выявить резервы для повышения рентабельности [25].

В рамках анализа деловой активности оцениваются:

– оборачиваемость запасов;

– оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности;

– оборачиваемость активов и капитала;

– длительность одного оборота.

Низкие значения этих показателей могут указывать на накопление неликвидных товаров, избыточные складские остатки или неэффективную систему расчётов с клиентами.

4. Анализ рентабельности. Рентабельность – это обобщающий показатель эффективности хозяйственной деятельности. В торговле он особенно важен, так как высокая выручка не всегда означает высокую прибыльность.

Лукьянченко В.М. справедливо отмечает, что рентабельность должна оцениваться как в абсолютном выражении (прибыль), так и в относительном (относительно выручки, активов, капитала), что позволяет сравнивать эффективность бизнеса в динамике и с конкурентами [15].

Основные показатели рентабельности включают:

– рентабельность продаж (прибыль от продаж / выручка);

– рентабельность активов;

– рентабельность собственного капитала;

– операционная и чистая рентабельность.

Анализ рентабельности позволяет сделать вывод о способности предприятия извлекать прибыль из каждого рубля, вложенного в деятельность.

5. Анализ рыночной активности. Для публичных или активно развивающихся компаний важно отслеживать своё положение на рынке, оценивать привлекательность для инвесторов и анализировать конкурентоспособность. Хотя этот аспект менее значим для малого и среднего торгового бизнеса, он становится критически важным при выходе на новые рынки, работе с инвестициями или кредитами.

Оценка рыночной активности включает:

– анализ динамики выручки;

– долю рынка;

– индекс лояльности клиентов;

– уровень капитализации (для публичных компаний).

Высокая рыночная активность в условиях стабильной рентабельности и высокой оборачиваемости создаёт благоприятную основу для устойчивого роста компании [15].

## 1.3 Динамика роста бизнеса в сфере торговли в Краснодаре

Финансовая устойчивость предприятий торговли в Краснодаре в последние годы демонстрирует положительную динамику, что обусловлено рядом факторов, включая восстановление после пандемии COVID-19, рост внутреннего туризма и адаптацию бизнеса к новым экономическим условиям.

Согласно данным Росстата, оборот розничной торговли в Краснодарском крае увеличился с 1 200 млрд рублей в 2020 году до 1 500 млрд рублей в 2023 году, что свидетельствует о восстановлении потребительского спроса и активности в регионе. Этот рост обусловлен не только увеличением числа туристов, но и расширением ассортимента товаров и услуг, предлагаемых торговыми предприятиями.

Рынок в сфере торговли в Краснодаре демонстрирует стабильный рост и занимает лидирующие позиции в потребительском сегменте края. В городе наблюдается ежегодное увеличение суммарного розничного и оптового товарооборота, а также оборота сети предприятий общественного питания. Это свидетельствует о положительной динамике в не торговом обороте, что также является важным показателем для оценки состояния рынка.

Кроме того, в Краснодаре активно развивается малый и средний бизнес, что способствует разнообразию предложений на рынке и улучшению качества обслуживания потребителей. Важно отметить, что город Краснодар является центром, где сосредоточено около 17,7% населения Краснодарского края, что создает значительный потребительский потенциал.

Неуструева А.С. и Черепко Е.Д. в своем исследовании отмечают, что предприятия общественного питания, являющиеся частью торгового сектора, также демонстрируют рост оборота. В частности, в 2023 году оборот общественного питания в Краснодарском крае увеличился на 15% по сравнению с предыдущим годом, достигнув 125 млрд рублей. Авторы подчеркивают, что такой рост связан с адаптацией бизнеса к новым условиям, включая внедрение цифровых технологий и развитие сервисов доставки.

Количество сетевых кофеен и кафе-кондитерских в России увеличилось на 7,7% за год, достигнув 12 970 заведений к июлю 2024 года. Такие данные приводит в конце января 2025 года «РБК Исследования рынков». В абсолютных цифрах рост составил 924 новых точки, что стало продолжением восстановительной динамики сегмента, начавшейся после краткосрочного спада в 2022 году.

Рисунок 1 – Количество кофеен и кафе-кондитерских на российском рынке за 2017–2024 гг. (составлен автором на основе [17])

Однако, несмотря на положительные тенденции, предприятия сталкиваются с рядом вызовов, включая инфляционное давление, рост цен на сырье и дефицит квалифицированных кадров. Эти факторы могут оказывать влияние на финансовую устойчивость бизнеса, снижая его рентабельность и увеличивая операционные издержки [17].

# 2 Оценка финансовой устойчивости ООО «ДИМ КОФЕ»

## 2.1 Характеристика объекта исследования

Объектом исследования в данной курсовой работе выступает общество с ограниченной ответственностью «ДИМ КОФЕ» – крупная региональная сеть экспресс-кофеен, работающая на территории города Краснодара и других населённых пунктов Краснодарского края. Компания была зарегистрирована 31.05.2013 г. по адресу Краснодарский край., г. Краснодар, ул. им. Леонида Лаврова (Пашковский жилой массив тер.), дом 18/3, и за двенадцать лет существования прошла путь от небольшого стартапа до одного из лидеров регионального кофейного рынка. Характеристика деятельности представлена в таблице 2.

Таблица 2 – Характеристика деятельности ООО «Зацепи Груп» (составлена автором на основе [18])

|  |  |
| --- | --- |
| Показатели | 2024 год |
| Общая выручка, руб. | 282 053 000 |
| Общее количество торговых точек, ед. | 236 |
| Всего активов, руб. | 84 493 |
| Чистая прибыль, руб. | 2 453 000 |
| Себестоимость продукции, руб. | 179 335 000 |
| Рентабельность, % | 87 |

Основной вид деятельности: торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями.

Дополнительные виды деятельности:

– торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе;

– деятельность агентов по оптовой торговле пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями;

– деятельность агентов, специализирующихся на оптовой торговле прочими отдельными видами товаров;

– торговля оптовая соками, минеральной водой и прочими безалкогольными напитками;

– торговля оптовая сахаром, шоколадом и сахаристыми кондитерскими изделиями;

– торговля оптовая кофе, чаем, какао и пряностями;

– торговля оптовая прочими пищевыми продуктами, включая рыбу, ракообразных и моллюсков;

– подача напитков и другие.

Общее количество направлений деятельности – 32 [18].

ООО «ДИМ КОФЕ» специализируется на продаже кофе, чая, сопутствующих напитков и пищевых продуктов в формате «на вынос». Основное направление деятельности компании – это развитие сети мобильных кофеен, встраиваемых в городскую инфраструктуру (в том числе – в остановочные павильоны общественного транспорта), а также реализация зернового и молотого кофе, листового чая и собственной продукции кондитерского и хлебобулочного производства.

На сегодняшний день компания управляет 236 торговыми точками, из которых:

– 189 павильонов формата EXPRESS CAKE;

– 30 павильонов NEW DIM EXPRESS CAKE;

– 13 кофеен формата DIM STANDART;

– 1 точка формата DIM MINI в отделении Сбербанка;

– 1 павильон EXPRESS CAKE в г. Новороссийск;

– 2 кофейни форматов Large и Small.

Также с 2020 года компания запустила собственное кондитерское производство, а в 2022 году открылся второй цех – по производству хлебобулочной продукции. Это позволило значительно расширить ассортимент и обеспечить поставку свежей фирменной выпечки в каждую точку сети.

Компания активно масштабируется, при этом делает акцент на качестве продукта, доступных ценах и удобстве потребления. По статистике, основной сегмент покупателей – это люди в возрасте от 23 до 40 лет, однако кофейни популярны и среди более широкой возрастной группы от 18 до 65 лет.

Примечательной особенностью бизнеса DIM COFFEE является встраивание кофеен в городскую инфраструктуру. Формат «кофе с собой» в остановочных павильонах оказался особенно удачным: он обеспечил высокий трафик, доступность, а также чёткое попадание в целевую аудиторию – людей, ведущих активный образ жизни.

Сегодня DIM COFFEE развивает несколько форматов франшизы: Dim to go – мини-кофейни без посадочных мест; Dim mini – кофейни с минимальным числом посадочных мест; Dim express – павильоны, интегрированные в городскую инфраструктуру.

Компания успешно участвует в городских тендерах на оформление остановок, не просто устанавливая точки продаж, но и беря на себя полную ответственность за возведение и содержание павильонов.

## 2.2 Анализ финансовой устойчивости, платежеспособности и сбалансированности финансовых потоков ООО «ДИМ КОФЕ»

Платёжеспособность предприятия – важнейший элемент его финансовой устойчивости, отражающий способность своевременно и в полном объёме исполнять свои краткосрочные и долгосрочные обязательства. В данном пункте проведена оценка платёжеспособности ООО «ДИМ КОФЕ» на основании расчётов по балансовой модели, трёхкомпонентному показателю, а также ключевых коэффициентов за период 2019–2024 годов.

Для анализа по балансовой модели исходные данные представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Исходные данные для оценки финансовой устойчивости

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | На начало 2024 года | На конец 2024 года |
| Стоимость внеоборотных активов (тыс. руб) | 4 535 | 14 769 |
| Стоимость запасов (включая НДС) (тыс. руб) | 38 740 | 49 507 |
| Денежные средства, фин. вложения, ДЗ, прочие активы (тыс. руб) | 27 871 | 36 831 |
| Источники собственных средств (тыс. руб) | 21 340 | 20 205 |
| Долгосрочные обязательства (тыс. руб) | 0 | 8 802 |
| Краткосрочные займы и кредиты (тыс. руб) | 2 620 | 0 |
| Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные пассивы (тыс. руб) | 49 806 | 72 100 |
| Собственные оборотные средства (CC + CD – F) (тыс. руб) | 16 805 | 14 238 |
| Источники, ослабляющие фин. напряжённость (CP – EP) (тыс. руб) | 21 935 | 35 269 |

Результаты расчётов по балансовой модели из приложения 4 показали, что предприятие находится в состоянии неустойчивого финансового положения как на начало, так и на конец 2024 года, представлено в таблице 4. Несмотря на наличие собственных оборотных средств, их объём недостаточен для полного покрытия материальных запасов. При этом наблюдается негативная тенденция: если на начало года величина собственных оборотных средств составляла 16 805 тыс. руб., то к концу года она снизилась до 14 238 тыс. руб., в то время как запасы увеличились почти на 11 тыс. руб. – с 38 740 до 49 507 тыс. руб. Это свидетельствует о нарастающем дисбалансе между активной и пассивной частью баланса, а также об увеличении зависимости от кредиторской задолженности.

Таблица 4 – Тип финансовой ситуации по балансовой модели

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Тип финансовой ситуации | Соответствие условию | На начало 2024 года | | | | На конец 2024 года | | |
|  | | | ЕМ | | ЕС+СК | | ЕМ | ЕС+СК |
| Абсолютная устойчивость | EM < EC + CK | 38740 тыс. руб. | | 19425 тыс. руб. | | 49507 тыс. руб. | | 14238 тыс. руб. |
| Нормальная устойчивость | EM = EC + CK |

Продолжение таблицы 4

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | | ЕМ | | EC + CK + CO | | ЕМ | EC + CK + CO |
| Неустойчивое финансовое состояние | EM <= EC + CK + CO | 38740 тыс. руб. | | 38740 тыс. руб. | | 49507 тыс. руб. | | 49507 тыс. руб. |
|
| Кризисное финансовое состояние | EM > EC + CK + CO | 38740 тыс. руб. | | 38740 тыс. руб. | | 49507 тыс. руб. | | 49507 тыс. руб. |

Расчёт трёхкомпонентного показателя в приложение 5 подтвердил ухудшение финансового состояния. И в начале, и в конце 2024 года предприятие демонстрирует кризисный тип финансовой устойчивости – все три компонента показателя отрицательны ({0; 0; 0}), представлено в таблице 5. Это указывает на невозможность покрытия материальных запасов даже при привлечении всех доступных собственных и заемных источников. Особенно тревожным является тот факт, что в течение года значительно вырос дефицит средств: излишек/недостаток общей суммы источников финансирования запасов ухудшился с –19 315 тыс. руб. до –35 269 тыс. руб. Таким образом, предприятие на конец 2024 года полностью зависит от отсрочек по обязательствам и внешнего финансирования, что сопряжено с высокими рисками неплатежеспособности.

Таблица 5 – Оценка по трёхкомпонентному показателю

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | На начало 2024 года | На конец 2024 года |
| Источники собственных оборотных средств (ECOS) (тыс. руб) | 16 805 | 5 436 |
| Источники ECSD (тыс. руб) | 16 805 | 14 238 |
| Общая величина источников (EO) (тыс. руб) | 19 425 | 14 238 |
| Излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств (±ФС) (тыс. руб) | -21 935 | -44 071 |
| Излишек (+) или недостаток (–) собственных и долгосрочных заемных средств (±ФСД) (тыс. руб) | -21 935 | -35 269 |
| Излишек (+) или недостаток (–) общей суммы источников финансирования запасов (±ФО) (тыс. руб) | -19 315 | -35 269 |
| Трёхкомпонентный показатель | {0; 0; 0} | {0; 0; 0} |

Анализ финансовых коэффициентов за 2019–2024 годы, из приложения 2, подтвердил общую динамику:

Коэффициент текущей ликвидности продемонстрировал положительный тренд – с 0,80 (в 2019–2020 гг.) до 1,34 в 2023 году, что говорит о расширении способности погашать краткосрочные обязательства. В 2024 году произошло незначительное снижение до 1,20, что всё же превышает минимальный норматив.

Коэффициент быстрой ликвидности, исключающий из расчёта запасы, остался ниже нормативного уровня (1,0) на всём протяжении периода, но также вырос с 0,05 до 0,56. Это указывает на хроническую нехватку ликвидных активов и избыточные товарные запасы.

Коэффициент абсолютной ликвидности восстановился после критических значений в 2019–2020 гг. (0,002 и 0,001), достигнув 0,226 в 2024 году. Это свидетельствует о восстановлении денежных резервов, однако их всё ещё недостаточно для полного покрытия краткосрочной задолженности.

Динамика коэффициентов ликвидности представлена на рисунке 2.

Рисунок 2 – Динамика коэффициентов ликвидности ООО «ДИМ КОФЕ» в 2019–2024 гг. (Приложение 2)

С точки зрения долгосрочной платёжеспособности, представленной в приложении 3, в 2023 году был достигнут пик коэффициента автономии (0,30), что сигнализировало о росте доли собственных источников в капитале. Однако в 2024 году наблюдается снижение до 0,20, а коэффициент обеспеченности собственными средствами снизился с 0,32 до 0,21, графически изображено на рисунке 3. Эти изменения говорят о росте внешней зависимости и необходимости в укреплении собственного капитала.

Рисунок 3 – Динамика коэффициентов долгосрочной платежеспособности ООО «ДИМ КОФЕ» в 2019–2024 гг. (Приложение 3)

В рамках данного анализа рассмотрены показатели ликвидности, а также рассчитаны ключевые коэффициенты, характеризующие сбалансированность финансовых потоков, проанализирована динамика финансовых показателей ООО «ДИМ КОФЕ» за крайние пять лет с 2019 по 2024 годы на основе данных бухгалтерского баланса.

## 2.3 Оценка финансовой устойчивости ООО «ДИМ КОФЕ» на основе финансовых коэффициентов

В первой части анализа в пункте 2.2, выявлено неустойчивое финансовое положение предприятия.

Как на начало, так и на конец 2024 года, предприятие находилось в одном и том же отрицательном положении, данный вывод представлен в таблице 6.

Таблица 6 – Оценка типа финансовой ситуации по балансовой модели

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Тип финансовой ситуации | На начало 2024 года | На конец 2024 года |
| Абсолютная устойчивость | Нет | Нет |
| Нормальная устойчивость | Нет | Нет |
| Неустойчивое состояние | Да | Да |
| Кризисное состояние | Нет | Нет |

На начало года собственные оборотные средства составляли 16 805 тыс. руб., при стоимости запасов 38 740 тыс. руб., что свидетельствовало о дефиците ресурсов для покрытия текущих активов. На конец года ситуация усугубилась: при увеличении запасов до 49 507 тыс. руб. собственные оборотные средства снизились до 14 238 тыс. руб. Для более глубокого понимания изменений финансовой устойчивости проведем факторный анализ с использованием системы финансовых коэффициентов.

1. Коэффициент автономии

Отражает долю собственного капитала в общей валюте баланса.

Таблица 7 – Значения коэффициента финансовой независимости ООО «ДИМКОФЕ» за 5 лет

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Год | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
| Коэффициент финансовой независимости (автономии) | 0,20 | 0,30 | 0,19 | 0,17 | 0,23 | 0,23 |
| Изменение (+-) | -0,10 | 0,11 | 0,02 | -0,06 | 0,01 | - |

В 2023 году коэффициент достиг максимального значения – 0,30, что свидетельствовало о достаточно высоком уровне финансовой независимости. К концу 2024 года показатель снизился до 0,20, представлено в таблице 7.

Факторы снижения: Сокращение объема собственного капитала (уменьшение нераспределённой прибыли); Рост краткосрочной кредиторской задолженности.

1. Коэффициент финансовой устойчивости

Показывает долю устойчивых источников финансирования.

Таблица 8 – Значения коэффициента финансовой устойчивости ООО «ДИМКОФЕ» за 5 лет

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Год | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
| Коэффициент финансовой устойчивости | 0,29 | 0,30 | 0,19 | 0,17 | 0,23 | 0,23 |
| Изменение (+-) | -0,01 | 0,11 | 0,02 | -0,06 | 0,01 | - |

В 2023 году значение коэффициента в таблице 8 составило 0,30. В 2024 году показатель снизился до 0,29.

Факторы изменения: Появление долгосрочных обязательств не в полном объеме компенсировало рост краткосрочных заимствований.

3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

Характеризует способность предприятия финансировать текущую деятельность собственными средствами.

Таблица 9 – Значения коэффициента обеспеченности собственными средствами ООО «ДИМКОФЕ» за 5 лет

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Год | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
| Коэффициент обеспеченности собственными средствами | 0,21 | 0,32 | 0,22 | 0,20 | 0,38 | 0,36 |
| Изменение (+-) | -0,10 | 0,10 | 0,01 | -0,17 | 0,02 | - |

В 2021 году значение коэффициента, из таблице 9, было максимальным – 0,48. В 2024 году показатель снизился до 0,21.

Факторы ухудшения: Рост оборотных активов (запасов и дебиторской задолженности); Недостаточный прирост собственного капитала.

Анализ за пятилетний период показывает следующую тенденцию:

В 2019–2020 гг. коэффициенты финансовой устойчивости находились на критически низком уровне: коэффициент автономии – 0,17, обеспеченность собственными средствами – 0,05–0,11. В 2021 году начался процесс восстановления: благодаря увеличению оборотных активов и укреплению собственного капитала коэффициенты улучшились. В 2022–2023 гг. наблюдалось дальнейшее укрепление: рост собственного капитала способствовал увеличению коэффициентов автономии и обеспеченности. В 2024 году ситуация ухудшилась: снижение прибыли и рост краткосрочных обязательств привели к ослаблению финансовой устойчивости.

Факторный анализ показал, что в течение 2019–023 годов финансовая устойчивость ООО «ДИМ КОФЕ» демонстрировала тенденцию к укреплению, однако в 2024 году произошло ухудшение основных показателей, обусловленное одновременно внутренними факторами (падение прибыли, рост дебиторской задолженности) и внешними условиями (увеличение потребности в заемном финансировании на фоне макроэкономических изменений).

## 2.4 Основные направления укрепления финансовой устойчивости ООО «ДИМ КОФЕ»

На основе проведенного анализа финансовой устойчивости ООО «ДИМ КОФЕ» были выявлены ключевые проблемы, влияющие на текущее финансовое состояние компании, а именно: снижение доли собственного капитала в структуре пассивов, рост краткосрочной задолженности, а также недостаточный уровень обеспеченности собственными оборотными средствами. В связи с этим основными направлениями укрепления финансовой устойчивости предприятия являются следующие меры.

1. Увеличение объема собственного капитала

Одним из важнейших направлений укрепления финансовой устойчивости является увеличение доли собственных средств в пассивах организации. Коэффициент автономии снизился до 0,20, представлено в таблице 6, при нормативе не ниже 0,5 для устойчивого развития (оптимально – 0,4–0,5).

Цель: довести коэффициент автономии хотя бы до 0,3 в краткосрочной перспективе.

На конец 2024 года собственный капитал = Коэффициент автономии (0,20) × Валюта баланса.

Валюта баланса на 2024 год = 101107 тыс. руб., представлено в приложение 1.

Собственный капитал = 20205 тыс. руб.

Для коэффициента автономии 0,3 требуется:

0,3×101107= 30332,1 тыс. руб. (собственного капитала)

Необходимо увеличить собственный капитал на

30332,1−20205= 10127 тыс. руб.

Увеличение собственного капитала позволит снизить зависимость от заемных источников и повысить коэффициент автономии.

2. Повышение эффективности использования оборотных активов

Рост запасов и дебиторской задолженности негативно влияет на оборачиваемость капитала и снижает ликвидность.

На конец 2024 года запасы = 45621 тыс. руб., представлено в приложении 1. Норматив: собственные оборотные средства должны полностью покрывать запасы.

Собственные оборотные средства на конец 2024 года = 14238 тыс. руб., из таблице 3.

Для улучшения ситуации ООО «ДИМ КОФЕ» следует снизить запасы минимум на 45621−14238=31383 тыс. руб. (возможно поэтапно, например, на 10% в квартал (3138,3 тыс. руб.)). А также можно внедрить ERP-систему для оптимизации логистики.

При получении идеального результата запасов (31383 тыс. руб.) коэффициент быстрой ликвидности будет равен 0,76, что является приемлемым показателем (норматив от 0,7–0,8)

# ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе выполнения курсовой работы была рассмотрена теоретическая база анализа финансового состояния предприятия, а также особенности его проведения в торговой сфере. Были выделены и охарактеризованы ключевые компоненты анализа: ликвидность, финансовая устойчивость, деловая активность, рентабельность и рыночная позиция. Особое внимание было уделено показателям ликвидности и структуры капитала, которые являются критически важными для предприятий торговли, особенно в условиях нестабильной внешней среды.

Практическая часть работы была посвящена оценке финансового состояния ООО «ДИМ КОФЕ» за 2019–2024 годы. Исследование показало, что в 2021–2023 гг. предприятие демонстрировало положительную динамику – росли собственный капитал, показатели ликвидности и устойчивости. Однако в 2024 году наметилось ухудшение финансового положения.

Снижение коэффициента автономии до 0,20 и обеспеченности собственными средствами до 0,21, рост краткосрочных обязательств и дефицит оборотных средств более чем на 31 млн руб. свидетельствуют о росте зависимости от внешнего финансирования. Балансовая модель и трёхкомпонентный анализ подтверждают переход предприятия к неустойчивому типу финансовой устойчивости.

Основные причины ухудшения – рост дебиторской задолженности, избыток товарных запасов, сокращение нераспределённой прибыли. Внешние факторы, включая инфляцию и рост стоимости заёмных ресурсов, усугубили ситуацию.

Предложенные меры включают увеличение собственного капитала на 10 млн руб., снижение запасов поэтапно на 31 млн руб., повышение оборачиваемости активов и реструктуризацию обязательств. Их реализация позволит снизить риски неплатёжеспособности и восстановить устойчивость финансовых потоков, создав основу для дальнейшего развития бизнеса.

### СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1 Аверина, О. И. Анализ и оценка финансовой устойчивости: монография / О. И. Аверина, И. С. Мамаева. // Издательский дом «Научная библиотека», 2014. – С. 8-19.

2 Агафонова, Н. П. Эффективность деятельности торговых организаций / Н. П. Агафонова, В. П. Васильев, А. Д. Тимовская, В. С. Гулин // Вестник академии знаний. – 2022. – № 49 (2). – С. 17–23. – URL: https://cyberleninka.ru/article/n/effektivnost-deyatelnosti-torgovyh-organizatsiy/viewer (дата обращения: 15.04.2025).

3 Анфилофьева, Я. А. Систематизация методов анализа финансовой устойчивости организации / Я. А. Анфилофьева // Экономика и социум. – 2022. – № 5 (96)-1. – С. 303–306. – URL: https://cyberleninka.ru/article/n/sistematizatsiya-metodov-analiza-finansovoy-ustoychivosti-organizatsii/viewer (дата обращения: 06.03.2025).

4 Астраханцева, И. А. Методология финансового анализа в рамках экономических экспертиз : монография / И. А. Астраханцева // ФГБОУ ВО «Ивановский государственный химико-технологический университет». – 2021. – 236 с.

5 Будина, О. С. Анализ финансового состояния и анализ рентабельности предприятия / О. С. Будина // Молодой ученый. – 2020. – № 12 (116). – С. 152–156.

6 Бекаева, А. В. Финансовый анализ / А. В. Бекаева. // Москва : Лань, 2023. – 104 с.

7 Васильева, Н. К. Аналитический инструментарий управления финансовой устойчивостью / Н. К. Васильева, О. В. Тахумова, С. С. Балоян, А. М. Хастян. // Вестник академии знаний. – 2023. – № 54 (1). – С. 360–368. – URL: https://cyberleninka.ru/article/n/analiticheskiy-instrumentariy-upravleniya-finansovoy-ustoychivostyu/viewer (дата обращения: 15.04.2025).

8 Исаева, Ш. М. Анализ финансовой устойчивости и пути ее улучшения в современной России / Ш. М. Исаева, М. А. Асхабова, П. М. Муртазалиева // Индустриальная Экономика. – 2022. – Т. 5, № 3. – С. 395–397.

9 Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юрайт, 2025. – 514 с.

10 Киселева, Е. С. К вопросу о финансовой устойчивости компании / Е. С. Киселева, Н. А. Половникова // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2022. – Т. 10 (73). – С. 199.

11 Ковалевич, И. В. О факторах, определяющих финансовую устойчивость предприятия / И. В. Ковалевич // Стратегии бизнеса. – 2021. – Т. 9, № 1. – URL: https://cyberleninka.ru/article/n/o-faktorah-opredelyayuschih-finansovuyu-ustoychivost-predpriyatiya/viewer (дата обращения: 21.04.2025).

12 Конвисарова, Е. В. Методические подходы к оценке финансового состояния малых торговых организаций / Е. В. Конвисарова, Т. А. Левченко // Территория новых возможностей. Вестник «ВГУЭС». – 2021. – № 4. – С. 116–120. – URL: https://cyberleninka.ru/article/n/metodicheskie-podhody-k-otsenke-finansovogo-sostoyaniya-malyh-torgovyh-organizatsiy/viewer (дата обращения: 20.03.2025).

13 Лескова, К. А. Анализ финансового состояния организации: методические вопросы / К. А. Лескова, О. О. Андреева // Вестник науки. – 2021. – Т. 3, № 4 (37). – С. 85–90. – URL: https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-finansovogo-sostoyaniya-organizatsii-metodicheskie-voprosy/viewer (дата обращения: 06.03.2025).

14 Литовченко, В. Финансовый анализ: учебное пособие для вузов / В. Литовченко. // 4-е издание. – Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2024

15 Лукьянченко, В. М. Основы финансового учета в организации : методические указания / В. М. Лукьянченко, Н. А. Наумова, Н. М. Гладченко // НГТУ, 2014.

16 Назарчук, Н. П. Основные факторы, влияющие на финансовую устойчивость организации / Н. П. Назарчук // Фундаментальные исследования. – 2023. – № 11. – С. 45–51. – URL: https://s.fundamental-research.ru/pdf/2023/2023\_11.pdf#page=45 (дата обращения: 06.03.2025).

17 Неуструева, А. С. Анализ рынка общественного питания через призму статистического наблюдения: текущие тенденции и возможности для роста бизнеса / А. С. Неуструева, Е. Д. Черепко // Дневник науки. – 2024. – № 5

18 Audit-IT: ООО "ДИМ КОФЕ": бухгалтерская отчетность и финансовый анализ. // Audit-IT: [сайт]. – URL: https://www.audit-it.ru/buh\_otchet/2312203433\_ooo-dim-kofe (дата обращения: 21.04.2025).

19 РБК Компании: ООО «ДИМ КОФЕ» // РБК Компании: [сайт]. – URL: https://companies.rbc.ru/id/1132312006078-ooo-dim-kofe/ (дата обращения: 21.04.2025).

20 Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Г. В. Савицкая // Новое знание, 2002. – 704 с.

21 Ферапонтов, Д. О. Финансовый анализ как элемент финансовой устойчивости / Д. О. Ферапонтов // Прикладные экономические исследования. – 2022. – № 3. – С. 38–43.

22 Хорольская, Т. Е. Значимость анализа финансового состояния организации по данным финансовой отчетности / Т. Е. Хорольская, Д. В. Петров, А. А. Даниленко // Деловой вестник предпринимателя. – 2021. – № 3 (1). – URL: https://cyberleninka.ru/article/n/znachimost-analiza-finansovogo-sostoyaniya-organizatsii-po-dannym-finansovoy-otchetnosti/viewer (дата обращения: 06.03.2025).

23 Цветых, А. В. Финансовая устойчивость предприятия: сущность и оценка / А. В. Цветых, К. Ю. Лобков // Азимут научных исследований: экономика и управления. – 2021. – Т. 10, № 1 (34). – С. 371.

24 Шардан, С. К. Экономическая оценка ключевых показателей деятельности предприятия / С. К. Шардан, Р. М. Никаева // Вестник Академии знаний. – 2021. – № 43 (2). – С. 284–291

25 Шеремет, А. Д. Теория экономического анализа. Финансы и статистика / А. Д. Шеремет, М. В. Мельник, М. И. Баканов ; под редакцией М. И. Баканова. – 5-е издание. – 2005. – 536 с.

26 Smart Ranking: To-go or not to-go: рынок кофе собой превысил 102 млрд рублей в 2023 году // Smart Ranking: [сайт]. – URL: https://smartranking.ru/ru/analytics/drugoe/to-go-or-not-to-go-rynok-kofe-soboj-prevysil-102-mlrd-rublej-v-2023-godu/ (дата обращения: 21.04.2025).

27 TAdviser: Ресторанный рынок России // TAdviser: сайт. – URL: https://www.tadviser.ru/a/347681 (дата обращения: 21.04.2025).

# ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерская отчетность ООО «ДИМ КОФЕ» за 2019-2024 годы

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Код | 31.12.24 | 31.12.23 | 31.12.22 | 31.12.21 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |  |  |  |  |
| Нематериальные активы (тыс.руб.) | 1110 | 1848 | 288 | 167 | 102 | 121 | 139 |
| Основные средства (тыс.руб.) | 1150 | 12921 | 4247 | 10163 | 13245 | 17750 | 11043 |
| Итого по разделу I (тыс.руб.) | 1100 | 14769 | 4535 | 10330 | 13347 | 17871 | 11182 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |  |  |  |  |
| Запасы (тыс.руб.) | 1210 | 45621 | 38740 | 49720 | 38126 | 24160 | 17011 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (тыс.руб.) | 1220 | 3886 | - | 431 | 497 | 267 | 1 |
| Дебиторская задолженность (тыс.руб.) | 1230 | 20267 | 24871 | 30356 | 18333 | 3527 | 1043 |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) (тыс.руб.) | 1240 | 16271 | - | - | - | - | - |
| Денежные средства и денежные эквиваленты (тыс.руб.) | 1250 | 47 | 3000 | 58 | 15348 | 40 | 47 |
| Прочие оборотные активы (тыс.руб.) | 1260 | 246 | - | - | - | - | - |
| Итого по разделу II (тыс.руб.) | 1200 | 86338 | 66611 | 80565 | 72304 | 27994 | 18102 |
| БАЛАНС (тыс.руб.) | 1600 | 101107 | 71146 | 90895 | 85651 | 45865 | 29284 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |  |  |  |  |  |  |  |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 25 | 25 | 25 | 25 | 25 | 25 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (тыс.руб.) | 1370 | 20180 | 21315 | 17469 | 14813 | 10687 | 6636 |
| Итого по разделу III (тыс.руб.) | 1300 | 20205 | 21340 | 17494 | 14838 | 10712 | 6661 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |  |  |  |  |
| Прочие обязательства (тыс.руб.) | 1450 | 8802 | - | - | - | - | - |
| Итого по разделу IV (тыс.руб.) | 1400 | 8802 | - | - | - | - | - |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |  |  |  |  |
| Заемные средства (тыс.руб.) | 1510 | - | 2620 | 5997 | - | - | 1817 |
| Кредиторская задолженность (тыс.руб.) | 1520 | 72100 | 47186 | 67404 | 70813 | 35153 | 20806 |
| Итого по разделу V (тыс.руб.) | 1500 | 72100 | 49806 | 73401 | 70813 | 35153 | 22623 |
| БАЛАНС (тыс.руб.) | 1700 | 101107 | 71146 | 90895 | 85651 | 45865 | 29284 |

# ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Анализ текущей платежеспособности (ликвидности) с 2019 по 2024:

Коэффициент текущей ликвидности = Оборотные активы/ Краткосрочные обязательства

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Год | Оборотные активы (1200) (тыс. руб) | Краткосрочные обязательства (1500) (тыс. руб) | Коэффициент текущей ликвидности |
| 31.12.24 | 86338 | 72100 | 1,20 |
| 31.12.23 | 66611 | 49806 | 1,34 |
| 31.12.22 | 80565 | 73401 | 1,10 |
| 31.12.21 | 72304 | 70813 | 1,02 |
| 31.12.2020 | 27994 | 35153 | 0,80 |
| 31.12.2019 | 18102 | 22623 | 0,80 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Коэффициент быстрой ликвидности = (Оборотные активы - Запасы)/ Краткосрочные обязательства | | | | | |
| Год | Оборотные активы (1200) (тыс. руб) | Запасы (1210) (тыс. руб) | Краткосрочные обязательства (1500) (тыс. руб) | Коэффициент быстрой ликвидности |
| 31.12.24 | 86338 | 45621 | 72100 | 0,56 |
| 31.12.23 | 66611 | 38740 | 49806 | 0,56 |
| 31.12.22 | 80565 | 49720 | 73401 | 0,42 |
| 31.12.21 | 72304 | 38126 | 70813 | 0,48 |
| 31.12.2020 | 27994 | 24160 | 35153 | 0,11 |
| 31.12.2019 | 18102 | 17011 | 22623 | 0,05 |

Коэффициент абсолютной ликвидности = (Денежные средства и денежные эквиваленты+ Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)/Краткосрочные обязательства

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Год | Денежные средства и денежные эквиваленты (1250) (тыс. руб) | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) (1240) (тыс. руб) | Краткосрочные обязательства (1500) (тыс. руб) | Коэффициент абсолютной ликвидности |
| 31.12.24 | 47 | 16271 | 72100 | 0,226 |
| 31.12.23 | 3000 | - | 49806 | 0,060 |
| 31.12.22 | 58 | - | 73401 | 0,001 |
| 31.12.21 | 15348 | - | 70813 | 0,217 |
| 31.12.2020 | 40 | - | 35153 | 0,001 |
| 31.12.2019 | 47 | - | 22623 | 0,002 |

# ПРИЛОЖЕНИЕ В

Анализ долгосрочной платежеспособности за 2019-2024 годы

Коэффициент финансовой независимости (автономии)= Собственный капитал /Валюта баланса

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Год | Собственный капитал (1300) (тыс. руб) | Валюта баланса (1600) (тыс. руб) | Коэффициент финансовой независимости (автономии) |  |
| 2024 | 20205 | 101107 | 0,20 |  |
| 2023 | 21340 | 71146 | 0,30 |  |
| 2022 | 17494 | 90895 | 0,19 |  |
| 2021 | 14838 | 85651 | 0,17 |  |
| 2020 | 10712 | 45865 | 0,23 |  |
| 2019 | 6661 | 29284 | 0,23 |  |
| Коэффициент финансовой устойчивости = (Собственный капитал + Долгосрочные обязательства)/Валюта баланса | | | | | |
|  | Собственный капитал (1300) (тыс. руб) | Долгосрочные обязательства (1400) (тыс. руб) | Валюта баланса (1600) (тыс. руб) | Коэффициент финансовой устойчивости |
| 2024 | 20205 | 8802 | 101107 | 0,29 |
| 2023 | 21340 | - | 71146 | 0,30 |
| 2022 | 17494 | - | 90895 | 0,19 |
| 2021 | 14838 | - | 85651 | 0,17 |
| 2020 | 10712 | - | 45865 | 0,23 |
| 2019 | 6661 | - | 29284 | 0,23 |
| Коэффициент обеспеченности собственными средствами = (Собственный капитал-Нематериальные активы)/Оборотные активы | | | | | |
|  | Собственный капитал (1300) (тыс. руб) | Нематериальные активы (1110) (тыс. руб) | Оборотные активы (1200) (тыс. руб) | Коэффициент обеспеченности собственными средствами |
| 2024 | 20205 | 1848 | 86338 | 0,21 |
| 2023 | 21340 | 288 | 66611 | 0,32 |
| 2022 | 17494 | 167 | 80565 | 0,22 |
| 2021 | 14838 | 102 | 72304 | 0,20 |
| 2020 | 10712 | 121 | 27994 | 0,38 |
| 2019 | 6661 | 139 | 18102 | 0,36 |

# ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Балансовая модель.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Оценка сбалансированности финансовых потоков по балансовой модели: | На начало 2024 года | На конец 2024 года |
| Расчет по состоянию на конец 2024 года |
| F – стоимость внеоборотных активов (код 1100) (тыс. руб) | 4535 | 14769 |
| EM – стоимость производственных запасов (код 1210 + код 1220) (тыс. руб) | 38740 | 49507 |
| EP – денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, дебиторская задолженность и прочие оборотные активы (сумма строк код 1230– код 1260) (тыс. руб) | 27871 | 36831 |
|  |
| CC – источники собственных средств (код 1300) (тыс. руб) | 21340 | 20205 |  |
| CД – долгосрочные обязательства (код 1400) (тыс. руб) | 0 | 8802 |  |
| CK – краткосрочные займы и кредиты (код 1510) (тыс. руб) | 2620 | 0 |  |
| CP – кредиторская задолженность и прочие краткосрочные пассивы (код 1500 - код 1510) (тыс. руб) | 47186 | 72100 |  |
|  |
| Собственные оборотные средства = СС-СД -F (тыс. руб) | 16805 | 14238 |  |
| Источники средств, ослабляющих финансовую напряженность = CP-ЕР (тыс. руб) | 19315 | 35269 |  |

Собственные оборотные средства = СС-СД -F

Источники средств, ослабляющих финансовую напряженность = CP-ЕР

# ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Трехкомпонентный анализ

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Трехкомпонентный анализ | На начало 2024 года | На конец 2024 года |
|  |
| 1. Стоимость внеоборотных активов (F) | 4535 | 14769 |  |
| 2. Стоимость запасов (EM) | 38740 | 49507 |  |
| 3. Источники собственных средств (CC) | 21340 | 20205 |  |
| 4. Долгосрочные обязательства (CД) | 0 | 8802 |  |
| 5. Краткосрочные займы и кредиты (СК) | 2620 | 0 |  |
| 6. Источники собственных оборотных средств(ECOS) = СС-F | 16805 | 5436 |  |
| 7. Источники собственных и долгосрочных заемных средств(ECSD) = СС+СД-F | 16805 | 14238 |  |
| 8. Общая величина источников формирования запасов(EO) = CC+CД+СК-F | 19425 | 14238 |  |
| 9. Излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств (Фс)= ECOS - EM | -21935 | -44071 |  |
| 10. Излишек (+) или недостаток (–) собственных и долгосрочных заемных средств (Фсд) = ECSD - EM | -21935 | -35269 |  |
| 11. Излишек (+) или недостаток (–) общей суммы источников финансирования запасов (ФO) = EO=EM | -19315 | -35269 |  |

Формируется трехкомпонентный показатель, характеризующий тип финансовой ситуации:

S(+-Ф)={S(+-Фс);S(+-Фсд);S(+-Фо)}

Где каждая компонента равна:

S(+-Ф) = 1, если Ф>=0

S(+-Ф) = 0, если Ф<1

В данном анализе все показатели Ф<0, трехкомпонентный показатель имеет вид: S(+-Ф)={0;0;0} на начало и на конец 2024 года.

# ПРИЛОЖЕНИЕ Е

Устав ООО «ДИМ КОФЕ»



