

**ВСЕРОССИЙСКИЙ КОНКУРС НА ЛУЧШУЮ НАУЧНУЮ РАБОТУ СТУДЕНТОВ
И ШКОЛЬНИКОВ ПО ГУМАНИТАРНЫМ НАУКАМ
«НАУКА, ТВОРЧЕСТВО, ДУХОВНОСТЬ»**

Направление: Менеджмент

**Тема: Анализ финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по его
улучшению.**

Соискатель:

Обучающаяся 2 курса,
Направление подготовки 38.03.02
«Менеджмент», профиль
«Финансовый менеджмент»
Очной формы обучения
Дрескова Алина Анатольевна

Научный руководитель:

Кандидат экономических наук, доцент кафедры
государственного, муниципального
управления и менеджмента
Тимофеева Светлана Николаевна

Место выполнения работы: Ставропольский филиал Президентской академии

2026

Аннотация

Выпускная квалификационная работа посвящена исследованию финансового состояния ООО «Долина» и разработке мероприятий по его улучшению. Актуальность работы связана с необходимостью постоянного анализа финансового состояния компании для повышения ее конкурентоспособности, минимизации рисков и укрепления позиций на рынке.

Основной объект исследования — предприятие сельскохозяйственной сферы ООО «Долина». Объектом изучения выступают финансовые показатели, отражающие устойчивость и эффективность деятельности предприятия. Цель работы — выявление проблем и разработка конкретных мер по повышению уровня финансового состояния предприятия.

Методом исследования стали комплексные методы финансового анализа, включающие горизонтальный и вертикальный анализ баланса, оценку коэффициентов ликвидности, платежеспособности и рентабельности, а также факторный анализ прибыли и затрат.

В результате проведенного исследования было выявлено, что ООО «Долина» обладает рядом существенных недостатков в своей финансовой структуре, таких как низкая ликвидность, недостаток собственных оборотных средств и высокая зависимость от госсубсидий. Однако собственное финансирование составляет около 91% пассивов, что подчеркивает финансовую устойчивость и независимость предприятия.

Предлагаются конкретные пути решения существующих проблем, среди которых модернизация производственной инфраструктуры, расширение ассортимента продукции, выход на международные рынки, привлечение инвестиций и рационализация управления дебиторской задолженностью.

Полученные выводы представляют собой важные ориентиры для принятия эффективных управленческих решений, направленных на укрепление финансового потенциала предприятия и обеспечение устойчивого роста в условиях рыночной конкуренции.

Содержание

Введение	4
Глава 1. Теоретические основы финансового состояния предприятия	6
1.1. Сущность финансового состояния предприятия и его анализа	6
1.2. Нормативная и информационная база финансового анализа предприятия	8
1.3. Методика оценки финансового состояния предприятия	9
Глава 2. Анализ финансового состояния ООО «Долина»	10
2.1. Краткая экономическая характеристика ООО «Долина»	10
2.2. Анализ структуры и динамики имущества ООО «Долина»	11
2.3. Анализ финансовой устойчивости ООО «Долина»	13
2.4. Анализ платежеспособности и ликвидности ООО «Долина»	14
2.5. Анализ движения денежных средств ООО «Долина»	14
Глава 3. Пути улучшения финансового состояния ООО «Долина»	15
3.1. Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Долина»	15
3.2. Оценка эффективности мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Долина»	16
Заключение	18
Библиографический список	20

Введение

Актуальность работы обусловлена тем, что современная экономика требует регулярного анализа финансового состояния компаний. Этот анализ необходим для повышения конкурентоспособности, снижения рисков и улучшения отношений с партнёрами. Все участники рынка — собственники, инвесторы, кредиторы — заинтересованы в оценке финансовой устойчивости предприятия, так как это влияет на возможность привлекать инвестиции, получать кредиты и успешно функционировать в долгосрочном периоде.

Объектом исследования выбрано предприятие сельскохозяйственного профиля - общество с ограниченной ответственностью «Долина».

Предметом исследования выступают финансовые показатели предприятия, характеризующие устойчивость и эффективность хозяйственной деятельности фирмы.

Цель научной статьи заключается в разработке практических рекомендаций по повышению уровня финансового состояния ООО «Долина» на основании комплексного анализа за период 2022–2024 гг., основанного на официальных источниках отчетности предприятия.

При проведении исследования были выполнены следующие **задачи**:

1. Проведен детальный анализ научной литературы и нормативных документов, регулирующих порядок ведения финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
2. Оценены ключевые характеристики финансового положения исследуемого предприятия на основе официальной финансовой отчетности.
3. Выявлены проблемы, негативно влияющие на финансовое состояние ООО «Долина».
4. Разработаны конкретные меры повышения качества управления ресурсами и финансовым состоянием предприятия.

Степень разработанности темы. Предложенные мероприятия позволили сформировать целостную картину текущего состояния компании и предложить эффективные направления улучшения её деятельности.

Методология исследования основывается на применении комплексных методов финансового анализа, включая горизонтальный и вертикальный анализы баланса, расчет коэффициентов ликвидности, платежеспособности и рентабельности, факторный анализ прибыли и затрат.

Информационная база включает теоретические труды отечественных ученых, международные стандарты учета и отчетности, законодательные нормы Российской Федерации, регламентирующие ведение бухгалтерского учета и действующую налоговую политику.

Теоретическая значимость выпускной квалификационной (бакалаврской) работы – это обобщение и систематизация материала по проблеме исследования.

Практическая значимость Научной статьи состоит в том, что результаты исследования могут быть направлены на повышение качества управленческих решений путем глубокого понимания особенностей и динамики изменения ключевых финансовых показателей. Полученные выводы имеют важное значение для практической реализации мер, направленных на укрепление финансового потенциала ООО «Долина», снижение рисков и обеспечение устойчивого роста в будущем.

Научная новизна статьи состоит в том, что автором применён комплексный подход к диагностике финансового состояния предприятия, охватывающий показатели ликвидности, рентабельности и деловой активности, разработаны оригинальные меры по улучшению финансового положения, адаптированные к отраслевым особенностям и внешним условиям.

Практическая значимость проведённого исследования. Результаты работы содержат конкретные рекомендации по улучшению финансового состояния анализируемого предприятия.

Период исследования при выполнении выпускной квалификационной работы являются 2022-2024 гг.

Апробация темы исследования. Основные результаты исследования были опубликованы в сборнике по материалам международной заочной научно – практической конференции «Современные аспекты развития экономики и финансов» (г. Ставрополь, 24 декабря 2025 г.).

Глава 1. Теоретические основы финансового состояния предприятия

1.1. Сущность финансового состояния предприятия и его анализа

Финансовое состояние предприятия служит фундаментальной характеристикой его хозяйственной деятельности, отражающей экономическое здоровье компании, потенциал дальнейшего развития и способность удовлетворять требования всех участников рынка. Различные исследователи интерпретируют термин «финансовое состояние» неоднородно, выделяя наиболее значимые аспекты, характерные именно для своего подхода к оценке. Ниже приведены некоторые определения, предложенные ведущими специалистами в области экономики и финансов, представленные в таблице 1.

Таблица 1

Авторские подходы к определению понятия «финансовое состояние»

Автор	Определение
М.С. Арютина	Важнейшая характеристика надежности, конкурентоспособности, устойчивости предприятия на рынке [3].
О.В. Ефимова	Характеристика финансовой конкурентоспособности предприятия (т.е. платежеспособности, кредитоспособности), использование финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами [8].
Н.Н. Ильшева, С.И. Крылов	Способность предприятия финансировать свою деятельность. Характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования, целесообразностью их размещения, интенсивностью и эффективностью использования. [12].
Т.У. Турманидзе	Совокупность показателей, отражающих способность предприятия погасить свои долговые обязательства [26].
Н.Н. Селезнева	Система показателей, отражающие наличие, размещение и использование финансовых результатов [23].

Финансовое состояние характеризуется разными аспектами: ресурсами, обязательствами, адаптацией к изменениям. Авторы подчеркивают такие ключевые характеристики, как конкурентоспособность, кредитоспособность, надежность, устойчивость и платежеспособность. Эти показатели отражают способность предприятия стабильно функционировать и развиваться в условиях современной рыночной экономики.

Обобщённая концепция финансового состояния представлена графическим изображением, которое наглядно демонстрирует взаимосвязь указанных признаков (рисунок 1). Такое визуальное отображение помогает чётко обозначить связи между различными аспектами финансового состояния и облегчает процесс усвоения сложных концепций.



Рис. 1. Определение финансового состояния

Исследователи, такие как Н.Н. Ильшева, С.И. Крылов, Н.Н. Селезнева, видят основное содержание финансового состояния в платежеспособности предприятия, то есть в его способности отвечать по своим обязательствам.

Ряд ученых (например, В.Л. Быкадоров, П.Д. Алексеев, В.Г. Артеменко, М.В. Беллендир) определяют категорию «финансовое состояние» шире общепринятых рамок, рассматривая платежеспособность исключительно как одну из составляющих этого сложного показателя. Они полагают, что полноценная оценка финансового состояния должна учитывать ряд важных факторов, таких как уровень ликвидности активов, степень финансовой устойчивости, эффективность использования имеющихся ресурсов, прибыльность производимой продукции и грамотность структурирования баланса [6].

Расширенное понятие «финансовое состояние» позволяет глубоко оценить стабильность предприятия и риски стратегических решений. Специалисты рекомендуют комплексный анализ всех влияющих факторов. Качественная аналитика важна для стратегического планирования и повышения производительности. Методы финансового анализа помогают собирать и обрабатывать данные, выявлять тенденции и резервы роста, снижая риски и повышая эффективность управления предприятием.

Таблица 2

Авторские определения понятия финансовый анализ

Автор	Определение
Т.У. Турманидзе	Метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской отчетности [28, с.55].
И.Н. Успенская, Н.М. Русин	Совокупность аналитических процедур обработки, применения, и анализа информации финансового характера, предназначенную для оценки состояния и эффективности использования экономического потенциала организации [30, с.8].
Н.Н. Ильшева, С.И. Крылов	Часть финансового и экономического анализа, связанная с исследованием финансового состояния и финансовых результатов предприятия на основе данных его финансовой отчетности. [12, с.5]

Несмотря на различия в подходах, большинство исследователей сходятся в одном: основной задачей финансового анализа является формирование полноценной картины экономического здоровья предприятия, позволяющей руководству предпринимать осознанные шаги по развитию и стабилизации деятельности компании.

Изучив приведенные в таблице 2 мнения различных авторов относительно сущности финансового анализа, можно сделать вывод, что представления ученых по данному вопросу распределились в двух основных направлениях: широком и узком понимании. Приверженцы первого подхода утверждают, что финансовый анализ охватывает целый спектр аналитических процессов, относящихся к сфере финансового менеджмента. Этот

подход поддерживается такими известными учеными, как И.Н. Успенская, Н.М. Русин и др. [30].

Некоторые исследователи ограничивают финансовый анализ изучением бухгалтерской отчётности, однако в работе принята широкая трактовка, позволяющая учитывать больше аспектов деятельности предприятия. Широкий подход включает характеристику имущественного положения, оценку финансовой устойчивости, ликвидности, платежеспособности, структуры денежных потоков и факторов, влияющих на финансовую устойчивость. Выделяют внутренний и внешний финансовые анализы: первый предназначен для руководства предприятия, второй — для внешних пользователей.

Финансовый анализ классифицируется по временному горизонту (ретроспективный и перспективный), объектам исследования (инвестиционный, анализ отчётности, целевой, технический). Основная задача — создать информационную базу для качественных управленческих решений, объективно оценив текущее финансовое состояние и устойчивость предприятия.

1.2. Нормативная и информационная база финансового анализа предприятия

Для полноценного финансового анализа необходима полная и достоверная информация о предприятии. Основой служит годовая финансовая отчетность, включающая бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах и приложения. Баланс показывает структуру активов, пассивов и капитала, отчет о прибылях и убытках — доходы, расходы и прибыль. Приложения детализируют долги, капитал, активы и движение средств. Дополнительные отчёты раскрывают изменения собственного капитала и движения денежных потоков. Все эти документы взаимосвязаны и образуют целостную картину финансового состояния компании.

Проанализируем ключевые взаимосвязи между формами отчетности подробнее:

1. Чистая прибыль, фиксированная в отчете о финансовых результатах, формирует базу для расчета нераспределённой прибыли, указанной в отчёте об изменениях капитала, играя решающую роль в определении её величины за отчетный период.

2. Величина капитала и резервов отражается в бухгалтерском балансе, тогда как динамика этих величин за отчетный период раскрывается в отчёте об изменениях капитала, который поясняет причины изменения размера собственного капитала.

3. Показатель нераспределённой прибыли повторяется одновременно в трёх формах отчетности: бухгалтерском балансе, отчёте о финансовых результатах и отчёте об изменениях капитала. Последний также объясняет механизмы формирования данного финансового результата.

4. Остатки денежных средств, представленные в отчёте о движении денежных средств, соответствуют остаткам, указанным в бухгалтерском балансе.

5. Денежные средства, полученные от основной деятельности, находят своё отражение в отчёте о движении денежных средств. Одна из центральных задач данного документа - установить соотношение между чистой прибылью из отчёта о финансовых результатах и приростом денежных средств от основной деятельности.

6. Инвестиционная активность, описанная в отчёте о движении денежных средств, иллюстрирует изменения денежных средств, обусловленные изменением состава внеоборотных активов, учтённых в балансе.

7. Деятельность, связанная с привлечением займов и использованием собственных ресурсов, характеризуется показателями финансовой деятельности, представленными в отчёте о движении денежных средств. Согласованность сведений о кредиторской задолженности и собственном капитале должна сохраняться в обеих формах отчетности.

Кроме перечисленных связей, существует множество иных взаимосвязей, играющих значительную роль в углубленном финансовом анализе.

Правовую основу финансового анализа составляют федеральный закон «О бухгалтерском учете», ПБУ и приказы Минфина РФ. Особое значение имеют ПБУ 4/99 и приказ № 66н, регулирующие ведение и оформление бухгалтерской отчетности. Постановления Правительства РФ № 367 и № 855 устанавливают правила проведения финансового анализа при банкротстве и выявления признаков фиктивного или преднамеренного банкротства. Закон «О несостоятельности (банкротстве)» регулирует процесс признания юридических лиц банкротами и погашение задолженности перед кредиторами.

1.3. Методика оценки финансового состояния предприятия

Основные подходы к оценке финансового состояния предприятия включают горизонтальный, вертикальный, трендовый анализ, расчёт коэффициентов и факторный анализ. Горизонтальный анализ исследует динамику показателей во времени, вертикальный — структуру отчетности внутри периода, трендовый — долгосрочные тенденции. Коэффициенты оценивают соотношение показателей, а факторный анализ выделяет причины изменений. Методики А.Д. Шеремета и Е.В. Негашева связывают финансовый анализ с производственным процессом, предлагая группировку показателей для комплексной оценки.

Структура активов и пассивов характеризует финансовое положение компании. Анализируем рост активов относительно выручки и прибыли: быстрый рост последних при стабильных активах говорит о повышении эффективности. Структуру пассивов оценивают через коэффициент автономии и накопленного капитала, показывая зависимость от внешнего финансирования. Наличие достаточного собственного капитала подтверждает финансовую устойчивость и ликвидность предприятия.

Финансовая устойчивость делится на четыре уровня: абсолютная (полная самодостаточность), нормальная (способность обслуживать долги), неустойчивая (недостаток собственных средств) и кризисная (угроза банкротства). Оценка включает коэффициенты автономии, маневренности, обеспеченности запасов и собственными средствами. Ликвидность оценивается по способности покрывать обязательства активами разной скорости реализации. Анализ денежных потоков помогает выявить факторы, влияющие на остаток средств.

Глава 2. Анализ финансового состояния ООО «Долина»

2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО «Долина»

ООО «Долина» — ведущий сельхозпроизводитель Ставрополя, занимающийся сельским хозяйством, рыбоводством и растениеводством. Регистрация: 14 декабря 2012 г., ИНН: 2613800313, КПП: 261301001, ОГРН: 1122651035462. Организационная структура включает собрание учредителей, правление, председателя и профильных руководителей. Функциональная структура облегчает управление, но вызывает межведомственные конфликты.

Подобная организация функциональной структуры порождает конфликты интересов между департаментами, затрудняя координацию усилий и снижая эффективность управленческой деятельности. Это обстоятельство оказывает негативное влияние на достижение стратегических целей компании, усложняя процессы согласования направлений развития и препятствуя достижению синергетического эффекта.

ООО «Долина» официально зарегистрировано с целью осуществления агропромышленного комплекса, специализирующегося преимущественно на животноводстве и растениеводстве. В частности, компания регулярно проводит работу по улучшению генетического фонда рыбы, производству молодняка, выращиванию фуражных и зерновых культур. Дополнение основного перечня деятельностью по изготовлению мясной продукции и переработке сельскохозяйственных ресурсов придает дополнительный импульс диверсификации производственных мощностей.

Проблема ООО «Долина» — конфликт интересов подразделений, ухудшающий принятие решений. Финансовый учет ведет начальник финансово-экономической службы, используя ПО «1С». Кассир-бухгалтер проводит операции с деньгами, планирует экономисты, секретарь занимается делопроизводством. Анализ показал рост выпуска (+23,6%) и чистой прибыли (+33,1%), но снизились продажи (-5,6%) и доходность (-76,1%).

Подобная динамика обусловлена благоприятными климатическими условиями сезона 2024 года, способствовавшими улучшению урожайности зерновых и масличных культур. Полученные излишки урожая пшеницы и подсолнечника нашли эффективное применение в составе комбикормов, используемых для разведения рыбных пород на предприятии, что положительно сказалось на повышении рыбопродуктивности прудов ООО «Долина».

Снижение полученных предприятием доходов в 2024 году на 4363 тыс. рублей (5,6%) может указывать на существенное увеличение предложений на рынке зерновой продукции, спровоцированное рекордным урожаем в регионе, что вызвало соответствующее снижение цен. Параллельно этому наблюдаем аналогичную картину на рынке рыбной продукции, где также произошло заметное увеличение поставок и падение цен ввиду роста доступности корма для выращивания рыбы.

Производительность труда выросла на 23,6%, оплата труда — на 9,1%. Стоимость основных средств увеличилась незначительно (0,7%), благодаря чему коэффициент отдачи повысился на 22,8%. Предприятие эффективно использовало мощности и модернизировало оборудование.

2.2. Анализ структуры и динамики имущества ООО «Долина»

Сравнение роста активов и финансовых результатов показало, что в 2023 году эффективность использования ресурсов была высока, так как активы росли медленнее доходов и прибыли. В 2024 году активы выросли сильнее, а продажи упали, но прибыль резко увеличилась благодаря значительному повышению других доходов, что подтвердилось ростом строки «Прочие поступления».

Активы ООО «Долина»: 29% долгосрочные (главным образом основные средства), 71% краткосрочные (преобладают производственные запасы). За 2023–2024 гг. имущество выросло на 1,8% и 7,7% соответственно,

достигнув 161 796 тыс. руб.; оборотные активы росли быстрее внеоборотных.

В 2023 году внеоборотные активы уменьшились на 2 251 тыс. руб. (4,7%), в 2024 — выросли на 1 627 тыс. руб. (3,6%). Причинами были покупка транспорта и амортизация. Оборотные активы росли ежегодно: в 2023 году — на 4 834 тыс. руб. (4,8%), в 2024 — на 10 001 тыс. руб. (9,5%). Денежные средства увеличились в 2024 году на 2 022 тыс. руб. (156%).

В 2023 году дебиторская задолженность упала на 4,8%, но просрочка выросла на 35,6%; в 2024 году просрочка снизилась на 29,8%, но общая задолженность увеличилась на 24,4%. Запасы росли ежегодно: в 2023 году — на 4 967 тыс. руб. (5,1%), в 2024 — на 7 412 тыс. руб. (7,3%). Основные компоненты запасов: готовая продукция (56,2%), скот (20,0%), затраты в производстве (17,5%).

Показатель оборачиваемости отражает количество оборотов активов за фиксированный промежуток времени. Высокий уровень данного параметра свидетельствует о хорошей управляемости ресурсами и быстром обороте капиталовложений. Для вычисления коэффициента оборачиваемости используется следующая формула:

$$K_{об} = B : O_{ср}, \quad (1)$$

где

B – выручка от продаж, тыс. руб.;

$O_{ср}$ – средний остаток оборотных средств за год, тыс. руб. [10, с. 163].

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств ООО «Долина» в 2023г. равен

$$K_{об(запасы-всего)} = 78\,148 : 98\,677 = 0,79;$$

$$K_{об(готовая продукция)} = 78\,148 : 64\,615 = 1,21;$$

$$K_{об(животные на выращивании)} = 78\,148 : 15\,827 = 4,94;$$

$$K_{об(затраты в незавершенном производстве)} = 78\,148 : 12\,169 = 6,42;$$

$$K_{об(дебиторская задолженность)} = 78\,148 : 2\,379 = 32,84;$$

За 2024г.:

$$K_{об(запасы-всего)} = 73\,785 : 104\,866 = 0,7;$$

$$K_{об(готовая продукция)} = 73\,785 : 63\,731 = 1,16;$$

$$K_{об(животные на выращивании)} = 73\,785 : 18\,948 = 3,89;$$

$$K_{об(затраты в незавершенном производстве)} = 73\,785 : 15\,433 = 4,78;$$

$$K_{об(дебиторская задолженность)} = 73\,785 : 2\,607 = 28,3.$$

Продолжительность одного цикла обращения в днях характеризует интенсивность использования ресурсов: чем короче цикл, тем большее количество циклов совершится за определенный период, следовательно, средства задействуются более рационально.

Продолжительность одного оборота определяется следующей формулой:

$$T = D : K_{об}, \quad (2)$$

где

D – число дней в периоде, дни [10, с. 163].

Длительность одного оборота в 2023г.:

$$T(\text{запасы-всего}) = 360 : 0,79 = 456;$$

$$T(\text{готовая продукция}) = 360 : 1,21 = 298;$$

$$T(\text{животные на выращивании}) = 360 : 4,94 = 73;$$

$$T(\text{затраты в незавершенном производстве}) = 360 : 6,42 = 56;$$

$$T(\text{дебиторская задолженность}) = 360 : 32,84 = 11.$$

В 2024г.:

$$T(\text{запасы-всего}) = 360 : 0,7 = 514;$$

$$T(\text{готовая продукция}) = 360 : 1,16 = 310;$$

$$T(\text{животные на выращивании}) = 360 : 3,89 = 93;$$

$$T(\text{затраты в незавершенном производстве}) = 360 : 4,78 = 76;$$

$$T(\text{дебиторская задолженность}) = 360 : 28,3 = 13.$$

Анализ запасов и дебиторской задолженности ООО «Долина» в 2023–2024 годах показал снижение коэффициентов оборачиваемости. Выручка упала на 4 363 тыс. руб., остатки запасов выросли, кроме готовой продукции (-884 тыс. руб.). Продолжительность оборота увеличилась на 20 дней для животных на откорме и затрат в производстве. Остатки скота выросли на 3 264 тыс. руб., готовых излишков нет, но высок резерв незавершенного производства. Управление дебиторской задолженностью неэффективно, средний долг растёт, коэффициент оборачиваемости снижается.

Основную часть финансирования деятельности предприятия обеспечивает собственный капитал, доля которого в 2024 году составила внушительные 147 184 тыс. рублей (91%). Остаток в 9% покрывают заемные и привлечённые средства, состоящие из кредиторской задолженности (4%), краткосрочного заимствования (4%) и долгосрочных долговых обязательств (1%).

В 2023 году зафиксировано сокращение всех составляющих заёмного и привлечённого капитала, что является позитивным сигналом, так как это свидетельствует о преимущественном финансировании активов за счёт внутренних ресурсов предприятия. Одновременно с этим в 2023 году отмечено увеличение собственного капитала на 4,2%. В 2024 году продолжается рост собственного капитала (+7%), однако параллельно повышается и доля заёмных средств (+15,86%): долгосрочные обязательства увеличились на 586 тыс. рублей (+105,78%), а объём краткосрочных кредитов - на 1 млн. рублей (+20%).

Оценка структуры пассивов предприятия базируется на таких показателях финансовой стабильности, как коэффициент финансовой независимости ($K_{авт}$), определяющий долю собственного капитала в финансировании деятельности, и коэффициент отношения заемных средств к собственным ресурсам ($K_з/С$). Оптимальные уровни данных коэффициентов находятся в пределах рекомендованных значений:

$$K_{авт} \geq 0,5; K_з/С \leq 1.$$

Расчет коэффициента финансовой независимости производится по следующей формуле:

$$K_{авт} = K_c : I_{общ} \quad (3)$$

где

K_c – собственный капитал, тыс. руб.;

$I_{общ}$ – общие источники имущества, тыс. руб.

$K_{авт} (2022) = 132\,010 : 147\,585 = 0,89$

$K_{авт} (2023) = 137\,556 : 150\,168 = 0,92$

$K_{авт} (2024) = 147\,184 : 161\,796 = 0,91$

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств будет рассчитан по формуле:

$$K_{з/с} = K_з : K_c, \quad (4)$$

где

$K_з$ – заемный капитал, тыс. руб.

$K_{з/с} (2022) = 15\,575 : 132\,010 = 0,12;$

$K_{з/с} (2023) = 12\,612 : 137\,556 = 0,09;$

$K_{з/с} (2024) = 14\,612 : 147\,184 = 0,1$

Итак, за период с 2022 по 2024 год коэффициент автономии колебался в диапазоне от 0,89 до 0,91, оставаясь в пределах рекомендованного норматива ($\geq 0,5$). Это свидетельствует о том, что подавляющую часть активов (89–91%) предприятие формирует за счёт собственных средств, а доля заёмных средств ограничивается 9–11%. Такая структура подтверждает высокую степень финансовой независимости предприятия.

Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств также укладывается в рамки рекомендуемых стандартов (≤ 1), находясь в интервале от 0,09 до 0,12. Это говорит о том, что на каждые 1 рубль собственных средств приходится всего 0,09–0,12 рубля заёмных средств. Преобладание собственных средств над заёмными подчёркивает хорошую устойчивость предприятия.

Вместе с тем подобная консервативная финансовая политика может привести к недоиспользованию потенциала так называемого «финансового рычага». Привлечение разумных объёмов заёмного капитала способно усилить рентабельность предприятия, однако текущая структура пассивов лишает компанию такой возможности, потенциально упуская выгоду от привлечения внешнего финансирования для расширения и модернизации производства.

2.3. Анализ финансовой устойчивости ООО «Долина»

Финансовая устойчивость зависит от реального собственного капитала, равного чистым активам (разнице активов и обязательств). Чистые активы ООО «Долина» выросли с 132 534 тыс. руб. в 2022 г. до 148 210 тыс. руб. в 2024 г. Важно, чтобы чистые активы были не ниже уставного капитала.

Финансовая устойчивость ООО «Долина» нестабильна: дефицит собственных оборотных средств, избыток долгосрочных ресурсов, недостаточное покрытие запасов. Динамика коэффициентов хорошая: автономия $>0,8$, мобильность 0,65–0,69, покрытие запасов 89–93%, самофинансирование $\sim 0,85$ –0,88. Проблемы вызваны низкой прибылью и неэффективным использованием ресурсов.

2.4. Анализ платежеспособности и ликвидности ООО «Долина»

Способность предприятия исполнять срочные платежные обязательства зависит от наличия адекватного объема денежных средств и легко реализуемых активов, обеспечивающих своевременное погашение задолженностей [18, с. 99].

Ликвидность показывает способность погашать долги активами. Быстро реализуемые активы малы (4%), преобладают медленно реализуемые (67%) и неликвидные (29%). Рост активов и обязательств невелик, ликвидность низкая из-за избытка запасов и роста задолженности. Платежеспособность недостаточна, баланс не удовлетворяет условиям абсолютной ликвидности. Погасить срочные обязательства возможно только за счет запасов

2.5. Анализ движения денежных средств ООО «Долина»

Чистый денежный поток ООО «Долина» в 2024 году вырос на 2000 тыс. руб. благодаря увеличению притока от операционной деятельности (+2036 тыс. руб.) и инвестициям (+121 тыс. руб.), а также снижению оттока от финансовых операций (-113 тыс. руб.). Операционная деятельность принесла 75 088 тыс. руб. (продажи) и 4 751 тыс. руб. (субсидии). В 2023 году дефицит был вызван большими вложениями и займами. Рост господдержки помог компенсировать убытки, но ориентация на субсидии опасна. Инвестиции связаны с приобретением долгосрочных активов, большинство кредитов — краткосрочные.

Глава 3. Пути улучшения финансового состояния ООО «Долина»

3.1. Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Долина»

Анализ финансового состояния ООО «Долина» выявил семь ключевых проблем:

1. Производственный рост при снижении выручки. Предприятие наращивает объемы производства, несмотря на падение доходов от реализации продукции. Причина — слабые каналы сбыта и узкий ассортимент. Рыночное предложение перегружено однотипной продукцией, в основном карпом, что усиливает конкуренцию и затрудняет продажу.

2. Высокие издержки производства. Себестоимость продукции возрастает из-за значительных расходов на электроэнергию, воду и корма. Энергозатраты остаются высокими круглый год, что повышает эксплуатационные расходы. Необходимы меры по оптимизации затрат на содержание водоемов и кормление рыбы.

3. Недостаточно развитая политика управления активами. Недостаток собственных оборотных средств и избыточное долгосрочное финансирование приводят к проблемам ликвидности. Это нарушает баланс активов и пассивов, препятствуя исполнению обязательств и нормальной деятельности предприятия.

4. Низкая платежеспособность. Невысокая способность своевременно погашать краткосрочные обязательства свидетельствует о проблемах с управлением денежными потоками. Требуется немедленное повышение ликвидности и разработка механизмов быстрого реагирования на возникающие задолженности.

5. Зависимость от государственных субсидий. Компания полагается на поддержку государства, что негативно сказывается на её самостоятельности и рыночной привлекательности. Переход к альтернативным источникам финансирования и усилия по усилению конкурентоспособности необходимы для устойчивого развития.

6. Непродуманная политика распределения прибыли. Большая часть прибыли направляется в резервный фонд, что укрепляет устойчивость, но лишает предприятие свободного капитала и тормозит развитие инновационных проектов. Целесообразно направить часть прибыли на модернизацию производства и запуск новых продуктов.

7. Растущая дебиторская задолженность. Задержки платежей и большие суммы замороженных средств негативно влияют на оборотные средства и вызывают сбои в управлении финансами. Нужны эффективные инструменты взыскания долгов и профилактика образования сомнительной задолженности.

Пути выхода из кризиса.

1. Модернизация производственной инфраструктуры. Необходимо модернизировать существующие фермы, обновить оборудование и перейти на современные биотехнологии рыбоводства. Создание высокотехнологичных прудов и бассейнов позволит уменьшить потребление водных и энергетических ресурсов, а также увеличить производительность труда работников.

2. Разработка новых видов продукции. Нужно активно осваивать производство деликатесных видов рыб, таких как стерлядь, форель, сом, белуга, а также готовить специализированные продукты глубокой переработки (консервы, филе, полуфабрикаты). Выпуск такой продукции позволит выйти на новый сегмент рынка и привлечь новую

аудиторию потребителей.

3. Выход на международные рынки. Развитие экспортного потенциала позволит занять лидирующие позиции в отрасли. Экспорт продукции открывает новые возможности для продвижения бренда и освоения мировых рынков, что принесет дополнительную выгоду предприятию.

4. Привлечение инвесторов и партнёров. Привлечение венчурного капитала и сотрудничество с международными компаниями позволят расширить географию распространения продукции и вывести предприятие на качественно новый уровень. Благодаря сотрудничеству можно получить опыт успешного ведения бизнеса и ускорить процесс модернизации производства.

5. Оптимизация управления дебиторской задолженностью. Создание эффективной системы сбора платежей, работа с клиентским сегментом, внимательная работа с контрагентами позволят значительно сократить риски образования сомнительной задолженности и освободить оборотные средства для дальнейшего развития.

6. Интерактивные схемы взаимоотношений с партнерами. Создание тесных контактов с производителями кормов, оборудования и аксессуаров позволит получать скидки, специальные условия поставки и логистические преференции. Совместные проекты по улучшению качества продукции и снижению себестоимости станут дополнительным драйвером роста.

Устойчивое развитие предприятия требует серьезных усилий и проработанной стратегии выхода из сложной финансовой ситуации. Реализация предложенных мер позволит преодолеть существующие трудности, повысить эффективность производства, восстановить платежеспособность и ликвидность, развить бренд и достичь лидерства на российском и международном рынках. Решительное устранение ошибок прошлого, концентрация усилий на инновациях и технологиях будущего позволят предприятию обрести новое дыхание и развиваться дальше в условиях жесткой конкуренции.

3.2. Оценка эффективности мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Долина»

Для нормализации финансового состояния ООО «Долина» предлагается комплекс мероприятий:

1. Увеличение объема продаж

Необходимо расширить рынок сбыта и привлечь новых торговых партнеров. Цели: Выход на новые региональные рынки. Использование онлайн-платформ для продвижения продукции. Участие в выставках и ярмарках.

2. Оптимизация запасов

Запасы нужно ускорить, сократив время их нахождения на складе. Пути достижения: Улучшить логистику поставок. Разработать программы поощрения менеджеров за быстрое продвижение товара. Использовать специальные акции и скидки для стимуляции закупок.

3. Агрессивная маркетинговая стратегия

Нужно повысить узнаваемость бренда и привлечь больше клиентов. Способы: Создание рекламной кампании. Организация дегустационных акций. Поддержка социальных сетей и digital-каналов.

4. Обоснованная ценовая политика

Цены должны оставаться привлекательными для покупателя, сохраняя рентабельность. Возможные варианты: Формирование акционных предложений. Периодическое проведение скидок. Определение оптимальной ценовой политики с учётом сезонности.

Прогнозируемые эффекты

Рост выручки с 73 785 тыс. руб. в 2024 году до 78 200 тыс. руб. в 2025 году обеспечит дополнительный приток средств.

Сокращение среднего остатка запасов на 8 666 тыс. руб. увеличит коэффициент оборачиваемости на 0,11 пункта и сократит продолжительность одного оборота на 70 дней.

Освобождение средств составит порядка 14 940 тыс. руб., что заметно улучшит ликвидность и платежеспособность предприятия.

Эти меры позволят стабилизировать финансовое положение ООО «Долина», повысить оборачиваемость запасов и обеспечить необходимые свободные средства для дальнейшего развития.

Детальный анализ ликвидности баланса ООО «Долина» в 2024 году выявил невыполнение двух из четырёх критериев ликвидности, что указывает на недостаточную готовность к покрытию краткосрочных обязательств. Даже гипотетическое увеличение высоколиквидных активов на 3000 тыс. руб. не устраняет основную проблему дефицита ликвидных средств.

Чтобы исправить ситуацию, предлагаются следующие меры:

Постепенное наращивание высоколиквидных активов.

Перевод части краткосрочных обязательств в долгосрочные.

Контроль дебиторской задолженности через ужесточение кредитной политики и стимулы к досрочным платежам.

Мониторинг клиентов и ведение платежного календаря для предотвращения просрочек.

Пересмотр условий контрактов с поставщиками для согласования сроков выплат.

Внедрение специализированного программного обеспечения для автоматизации финансового анализа.

Осуществление указанных действий позволит повысить ликвидность, минимизировать риски и укрепить финансовое здоровье предприятия.

Заключение

Первая глава выпускной квалификационной работы посвящена исследованию базовых принципов финансового состояния и инструментариев финансового анализа. В ходе изучения рассмотрены существующие точки зрения на сущность финансового состояния предприятия, проанализированы применяемые формы финансовой отчетности и раскрыт правовой фундамент, на котором строится проведение анализа. Особый акцент сделан на методологию анализа финансового состояния, включающую анализ динамики и структуры активов и пассивов, оценку финансовой устойчивости, анализ ликвидности и платежеспособности, а также анализ движения денежных средств.

Вторая глава сконцентрирована на практике и глубокой проработке финансово-хозяйственных показателей деятельности предприятия. В рамках этой главы выполнен детальный финансовый анализ предприятия ООО «Долина», использующий методики, изложенные в первой главе. Было выявлено, что предприятие располагает крупными объемами низкооборотчиваемых активов (сырье и производственные запасы), которые постоянно возрастают на фоне роста производства, снижения выручки и увеличения себестоимости продукции в 2024 году. Хотя собственный капитал предприятия остается значительным (около 91% пассивов), что подтверждает его финансовую устойчивость и независимость от внешних займов, предприятие испытывает серьезные проблемы с ликвидностью и платежеспособностью. Компания не способна мгновенно исполнить срочные и краткосрочные обязательства, обладая лишь ограниченными высоколиквидными и быстро реализуемыми активами. Погашение текущих обязательств возможно лишь за счет реализации низкооборотчиваемых активов, таких как сырье и запасы, что создаёт риски замораживания крупных средств в неактивных ресурсах и угрожает усугублением финансовых трудностей.

Кроме того, предприятие сталкивается с трудностями в управлении дебиторской задолженностью: её рост выводит средства из оборота и препятствует формированию дополнительного дохода. Анализ движения денежных средств показал, что отрицательные денежные потоки от инвестиционной и финансовой деятельности были компенсированы положительными притоками от операционной деятельности, в основном за счет существенного увеличения госсубсидий. Вместе с тем подобная ситуация несет определенные риски, поскольку нельзя полностью полагаться на государственные субсидии, так как размеры предоставляемых дотаций подвержены значительным колебаниям.

Отрицательной стороной также является превышение сумм привлеченных кредитных средств над суммой их возврата, что негативно отражается на платежеспособности и ставит предприятие под угрозу попасть в кредитную зависимость.

Нельзя оставить без внимания и неоптимальное использование чистой прибыли: её значительная часть (около 48% в 2024 году) оседает в резервном фонде, куда частично направляются и государственные выплаты, минуя нужды производственного расширения и обслуживания задолженностей, что усугубляет экономическое положение компании.

Для преодоления обозначенных слабостей предлагается осуществить ряд мер:

1. Развитие новых рынков сбыта, а именно освоение интернет-коммерции и активное присутствие на торговых площадках сети; найм квалифицированных сотрудников по продажам или делегирование обязанностей по продвижению товара аутсорсинговым

компаниям;

2. Снижение себестоимости продукции: повышение производительности и качества выращиваемой рыбы за счет улучшения рациона питания, внедрения смешанного вида разведения, удобрения водоемов и осуществления профилактического ухода;

3. Реформирование ассортимента продукции: организация нового технологического оборудования для выпуска замороженных полуфабрикатов, рыбных консервов и закусок; запуск инновационных проектов по разведению новых видов товарной рыбы, таких как амур, щука, судак, осётр и гибридные породы; возобновление традиционной практики разведения скота и производства молочных продуктов.

4. Улучшение системы управления дебиторской задолженностью: создание действенного механизма мониторинга и контроля состояния задолженности; предоставление мотивирующих стимулов клиентам-должникам для ускорения оплаты; постоянный анализ добросовестности контрагентов и уровня их кредитного риска; внедрение жёсткого графика исполнения обязательств и системы взыскания задолженности.

5. Повышение ликвидности активов за счет перенаправления временно свободных средств из резервного фонда и чистой прибыли в высоколиквидные активы и пополнение собственных оборотных средств.

6. Рационализация денежных потоков: установка автоматизированной программы для непрерывного мониторинга и анализа экономических показателей; переговоры с поставщиками и разработка гибких схем расчетов для уменьшения нагрузки на предприятие.

Принятие предложенных мер позволит укрепить финансовое состояние компании, поднять уровень ликвидности и платежеспособности, сократить затраты на производство, улучшить качество продукции и её конкурентоспособность, создав надежную основу для устойчивого функционирования ООО «Долина».

Библиографический список

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 №402-ФЗ (последняя редакция).
2. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 №127-ФЗ (последняя редакция).
3. Абрютин, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / М.С. Абрютин, А.В. Грачев. — Москва : Дело и Сервис, 2022. — 528 с.
4. Баканов, М.И. Экономический анализ: учебник / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. — Москва : Юрайт, 2023. — 544 с.
5. Бланк, И.А. Основы финансового менеджмента / И.А. Бланк. — Киев : Эльга-Н, 2022. — 672 с.
6. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности: учеб.-методич. пособие / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 320 с.
7. Долматова, О. В. Анализ хозяйственной деятельности по отраслям. Управленческий анализ : учебное пособие / О. В. Долматова, Е. Н. Сыроева. - 2-е изд. - Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2025. - 148 с. - ISBN 978-5-4486-0463-8. - Текст : электронный // Электронно- библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/79764.html>
8. Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия управленческих решений / О.В. Ефимова. — Москва : Омега-Л, 2022. — 384 с.
9. Ильшева, Н. Н. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», 080105 «Финансы и кредит» / Н. Н. Ильшева, С. И. Крылов. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. - 240 с. - ISBN 978-5-238-01253-7. - Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/71208.html> (
10. Исхакова З. Р., Маймур Т. Д. Современные подходы к анализу финансового состояния организации // Молодой ученый. - 2022. - №1.- С. 371-375. - URL <https://moluch.ru/archive/105/24757/>
11. Ковалев, В.В. Курс финансового анализа / В.В. Ковалев. — Москва : Проспект, 2023. — 432 с.
12. Крылов, С. И. Финансовый анализ : учебное пособие / С. И. Крылов. - Екатеринбург : Уральский федеральный университет, ЭБС АСВ, 2022. - 160 с. — ISBN 978-5-7996-1614-4. - Текст : электронный // Электронно- библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/68507.html>
13. Кулистикова, Т. Господдержка меняет направление. Система субсидирования агросектора снова корректируется // Агроинвестор. — Режим доступа: <https://www.agroinvestor.ru/analytics/article/31483-gospodderzhka-menyayet-napravlenie>.
14. Литвинец, Ю.Ф. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Ю.Ф. Литвинец. — Ростов-на-Дону : Феникс, 2022. — 384 с.
15. Любушин, Н. П. Экономический анализ : учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и «Финансы и кредит» / Н. П. Любушин. - 3-е изд. - Москва : ЮНИТИ- ДАНА, 2023. - 575 с. - ISBN 978-5-238-01745-7. - Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/71233.html>.

16. Падерин, А. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Ч.1 : краткий курс лекций для студентов, обучающихся по профилю: экономика предприятий и организаций / А. В. Падерин. - Симферополь : Университет экономики и управления, 2024. -95 с. - ISBN 2227-8397. - Текст : электронный // Электронно- библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/83928.html>

17. Падерин, А. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Ч.2 : краткий курс лекций для студентов, обучающихся по профилю: экономика предприятий и организаций / А. В. Падерин. - Симферополь : Университет экономики и управления, 2024.- 100 с. - ISBN 2227-8397. - Текст : электронный // Электронно- библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/83929.html>

18. Подцероб, М. Почему предприниматели редко пользуются мерами господдержки // Ведомости. – Режим доступа: <https://www.vedomosti.ru/management/articles/2024/06/08/772212-predprinimateli-merami-gospodderzhki>

19. Прокопьева, Ю. В. Бухгалтерский учет и анализ : учебное пособие для СПО / Ю. В. Прокопьева. - Саратов : Профобразование, Ай Пи Ар Медиа, 2020. - 268 с. - ISBN 978-5-4488-0336-9, 978-5-4497-0404-7. - Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/90197.html>

20. Сабитова Г. М. Финансовое состояние предприятия как важнейшая характеристика его деятельности // Молодой ученый. - 2022. - №18. - С. 281-284. - URL <https://moluch.ru/archive/122/33609/>

21. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. — Минск : Новое знание, 2022. — 688 с.

22. Селезнева, Н. Н. Анализ финансовой отчетности организации: учебное пособие для студентов вузов по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» (080109), слушателей курсов по подготовке и переподготовке бухгалтеров и аудиторов / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. - 3-е изд. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. - 583 с. - ISBN 978-5-238-01178-3. - Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/71187.html>

23. Селезнева, Н. Н. Финансовый анализ. Управление финансами : учебное пособие для вузов / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. - 2-е изд. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. - 639 с. - ISBN 978-5-238-01251-3. - Текст :электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/74948.html> .

24. Создание интенсивной технологии производства продукции аквакультуры: методические рекомендации / А.С. Срибный, М.Е. Пономарева, С.П. Скляров, А.А. Покотило - Ставрополь, «АГРУС», Режим доступа:<http://www.stgau.ru/science/centers/unil/metod/pdf.pdf>

25. Анализ финансовой отчетности: методические указания по выполнению курсовой работы для обучающихся по направлению подготовки бакалавриата «Экономика» (профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит») / составители Т. С. Науменко. - Краснодар, Саратов: Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2024. - 32 с. - ISBN 2227- 8397. - Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/78031.html>.

26. Турманидзе, Т. У. Финансовый анализ : учебник для студентов вузов,

обучающихся по экономическим специальностям / Т. У. Турманидзе. - 2-е изд. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. — 288 с. — ISBN 978-5-238-02358-8. - Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/71240.html>

27. Турманидзе, Т. У. Финансовый менеджмент : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т. У. Турманидзе, Н. Д. Эриашвили. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. - 247с. - ISBN 978-5-238-02696-1. - Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/81713.html>

28. Успенская, И. Н. Финансовый анализ : учебное пособие / И. Н. Успенская, Н. М. Русин. - Москва : Московский гуманитарный университет, 2023. - 248 с. - ISBN 978-5-906912-96-1. - Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/74747.html>

29. Федотова, М.А. Оценка стоимости бизнеса: теория и практика / М.А. Федотова, С.Ю. Янгирова. — Москва : КНОРУС, 2023. — 320 с.

30. Чайковская, Н. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие / Н. В. Чайковская, А. Е. Панягина. - Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2025. - 226 с. - ISBN 978-5-4486-0590-1. - Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/83260.html>.

31. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : практич. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ИНФРА-М, 2025. - 208 с. - ISBN 978-5-16-103359-3. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1003022>.

32. Четыркин, Е.М. Методы финансовых и коммерческих расчетов / Е.М. Четыркин. - Москва : Дело, 2022. - 656 с.

33. Arnold, G.C. Corporate Financial Management (6th ed.) Pearson Education Limited, 2022. - 768 p.

34. Brigham, E.F., Houston, J.F. Fundamentals of Financial Management. Cengage Learning, 2023. - 832 p.

35. Elliott, B., Elliott, J. Financial Accounting and Reporting. Pearson Education Limited, 2022- 1056 p.

36. Epstein, L.J., Nach, M.S. Interpreting Financial Statements. Wiley & Sons Inc., 2022. - 416 p.

37. Gitman, L.J., Zutter, C.J. Principles of Managerial Finance. Pearson Education Limited, 2023. - 752 p.

38. Horngren, C.T., Harrison Jr., W.T., Olivera, F.V. Introduction to Financial Accounting. Pearson Education Limited, 2022. - 784 p.

39. Keown, A.J., Martin, J.D., Petty, J.W. Foundations of Finance: The Logic and Practice of Financial Management. Prentice Hall, 2023. - 640 p.

40. Pike, R.H., Neale, B.B., Linsley, P.M. Corporate Finance and Investment: Decisions and Strategies. Pearson Education Limited, 2023. - 656 p.