

УДК 332.1

***КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ  
ПРЕДПРИЯТИЙ СФЕРЫ ОБЩЕПИТА***

***Братухина Е.А.,***

*К.э.н., доцент кафедры экономики,*

*ФГБОУ ВО Вятский государственный университет,*

*Киров, Россия*

***Пестова А.С.,***

*Студент,*

*ФГБОУ ВО «Вятский государственный университет»,*

*Киров, Россия*

**Аннотация:**

Исследование концептуальных основ финансовой устойчивости предприятия является актуальной так как, одно из важнейших условий успешного управления предприятием является анализ его финансового состояния, поскольку результаты деятельности в любой сфере зависят от наличия и эффективности использования финансовых ресурсов и выявления резервов к улучшению. Авторами статьи выделены особенности предприятий сферы общепита.

**Ключевые слова:** финансовая устойчивость, прибыль, выручка, собственные оборотные средства, конкурентоспособность предприятия, сфера общепита.

***CONCEPTUAL FOUNDATIONS OF FINANCIAL STABILITY OF  
CATERING ENTERPRISES***

***Bratukhina E.A.,***

*Candidate of Economics, Associate Professor of the Department of Economics,*

*Vyatka State University,*

*Kirov, Russia*

***Pestova A.S.,***

*Student,*

*Vyatka State University,*

*Kirov, Russia*

**Annotation:**

The study of the conceptual foundations of the financial stability of an enterprise is relevant because one of the most important conditions for the successful management of an enterprise is the analysis of its financial condition, since the results of activities in any field depend on the availability and efficiency of the use of financial resources and the identification of reserves for improvement. The authors of the article highlighted the features of catering enterprises.

**Keywords:** financial stability, profit, revenue, own working capital, competitiveness of the enterprise, catering.

Основой выживаемости и конкурентоспособности предприятия в условиях современного рынка является его стабильная финансово — хозяйственная деятельность [1].

Анализ финансовой устойчивости является процессом исследования финансового положения и основных результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия для того, чтобы выявить резервы повышения его рыночной стоимости и обеспечить дальнейшее эффективное развитие. По результатам анализа финансовой устойчивости производится принятие управленческих решений, выработка стратегии дальнейшего развития организации.

Недостаточная финансовая стабильность может привести к несостоятельности организаций, нехватке средств для финансирования текущей или инвестиционной деятельности, к банкротству и чрезмерной — будет препятствовать развитию, что приведет к появлению избыточных резервов и резервов, увеличению времени оборота капитала, сокращению прибыли [5]. Финансовый анализ позволяет обозначить параметры такой устойчивости. Однако такой анализ не только позволяет судить о положении предприятия на данный момент времени, но так же он служит необходимой предпосылкой для разработки стратегических решений, мероприятий определяющих перспективы развития предприятия.

Рассмотрим состав и структуру выручки от продаж продукции на примере АО «Булочно-кондитерский комбинат», г. Киров, Кировская область в таблице 1.

Таблица 1- Состав и структура выручки от продаж

Показатели	2019 г.		2020 г.		2021 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Выручка, всего	951429	100	1028521	100	1233821	100
В том числе:						
-торты и пирожные	99657	10,47	120658	11,73	180552	14,63
-хлебобулочная продукция	205697	21,62	200857	19,53	205833	16,68
-пряники	104525	10,99	115865	11,27	120655	9,78
-вафли	89568	9,41	80657	7,84	99854	8,09
-печенье	78549	8,26	80479	7,82	99653	8,08
-сушки	87213	9,17	90248	8,77	119522	9,69
-баранки	54712	5,75	60248	5,86	65222	5,29
-сухари	23879	2,51	24587	2,39	29853	2,42
-кексы	34526	3,63	40258	3,91	60852	4,93
-мармелад	65498	6,88	89547	8,71	100854	8,17

-восточные сладости	47859	5,03	60857	5,92	80116	6,49
-продукция фруктозой	59746	6,28	64260	6,25	70855	5,74

Источник: составлено на основе бухгалтерской отчетности АО «БКК» Г. Киров, Кировская область [https://www.audit-it.ru/buh\\_otchet/4349007051\\_aobulochno-konditerskiy-kombinat](https://www.audit-it.ru/buh_otchet/4349007051_aobulochno-konditerskiy-kombinat)

Товарная продукция в 2021 г. составила 1233821 тыс. руб. и возросла по сравнению с 2019 годом на 282392 тыс. руб. Наибольший удельный вес в выручке имеет хлебобулочная продукция. В 2019 год удельный вес составил 21,62%, а вот в 2021 году 16,68%. При этом удельный вес тортов и пирожных вырос к 2021 году и составил 14,63%. Нужно отметить, что в 2021 году вырос удельный вес кексов (4,93%), мармелада (8,17%), восточных сладостей (6,49%). Это может говорить о том, что на данную продукцию увеличился спрос у потребителей. В целом выручка за исследуемый период выросла, но этот показатель не является основным для выявления эффективности работы предприятия, поэтому нужно проанализировать другие показатели.

Далее проанализируем наличие или отсутствие источников формирования оборотных средств (таблица 2).

Таблица 2 - Источники формирования оборотных средств

Тыс. руб.

Вид источников	на 1.01.2019г	на 1.01.2020г.	на 1.01.2021г.	Отклонение (+, -)	
				за отчетный период	за 2 смежны х периода

1.Наличие, отсутствие собственного оборотного капитала;		-54971	32923	83724	50801	138695
2.Наличие, отсутствие собственных и долгосрочных источников формирования оборотных средств (чистого оборотного капитала)		221045	43303	93993	50690	-127052
3.Наличие отсутствие собственных источников, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов для формирования оборотных средств		221601	181855	174102	-7753	-47499
4.Общая величина источников формирования оборотных средств		639834	242719	273631	30912	-366203

Источник: составлено на основе бухгалтерской отчётности АО «БКК» Г. Киров, Кировская область [https://www.audit-it.ru/buh\\_otchet/4349007051\\_ao-bulochno-konditerskiy-kombinat](https://www.audit-it.ru/buh_otchet/4349007051_ao-bulochno-konditerskiy-kombinat)

Из таблицы видно, что собственный оборотный капитал появился в 2020 году и составил 32923 тыс. руб.

Значительно уменьшились источники долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов для формирования оборотных средств, их снижение за два года составило 47499 тыс. руб. Уменьшение общих источников формирования оборотных средств, произошло из-за уменьшения собственных и долгосрочных источников формирования оборотных средств. Для того, чтобы не потерять

устойчивость предприятию требуется наращивать источники формирования чистого оборотного капитала.

Рассмотрим коэффициенты финансовой устойчивости предприятия (таблица 3).

Таблица 3— Коэффициенты финансовой устойчивости предприятия

Показатель	Рекомендуемое значение	На 1.01.2019 г.	На 1.01.2020 г.	На 1.01.2021 г.
1.Коэффициент автономии (финансовой независимости)	0,5- 0,6	0,43	0,6	0,64
2.Коэффициент финансовой зависимости	0,4–0,5	0,57	0,4	0,34
3.Коэффициент устойчивого финансирования	0,7–0,8	0,86	0,62	0,66
4.Соотношение заемных и собственных средств (коэффициент финансового левериджа)	$\leq 1$ < Кти	1,34	0,23	0,33
5.Коэффициент сохранности собственного капитала	>1 >Жинф	0,76	0,86	0,95
6.Соотношение текущих активов и иммобилизованных средств	> Кзс	0,95	0,85	1,1
7.Коэффициент иммобилизации активов (постоянного актива)	Зависит от отраслевой принадлежности и	0,51	0,54	0,48
8.Коэффициент иммобилизации собственного капитала	0,6–0,8	1,2	1,9	0,75
9.Коэффициент маневренности (мобильности) собственного капитала	0,2–0,4	-0,2	0,1	0,25
10.Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,3–0,5 (нижняя граница 0,1)	-0,18	0,14	0,31

(чистым оборотным капиталом)				
11. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками (чистым оборотным капиталом)	0,6–0,8 (нижняя граница 0,5)	-0,88	0,42	0,87

Источник: составлено на основе бухгалтерской отчетности АО «БКК» Г. Киров, Кировская область [https://www.audit-it.ru/buh\\_otchet/4349007051\\_aobulochno-konditerskiy-kombinat](https://www.audit-it.ru/buh_otchet/4349007051_aobulochno-konditerskiy-kombinat)

По данным таблицы можно сделать вывод, что коэффициент автономии растёт (в 2019 году составил 0,43, а в 2021 году уже достиг уровня 0,64), а это значит, что растёт доля собственного капитала в валюте баланса. Коэффициент устойчивого финансирования упал до 0,66 в 2021 году, что говорит об уменьшении количества источников финансирования. Соотношение собственных и заёмных средств снижается, т.к. идёт рост объёма заёмных средств. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (чистым оборотным капиталом) вырос до 0,31 в 2021 году - это говорит о росте собственных оборотных средств. Коэффициент манёвренности вырос, что говорит о способности предприятия пополнять оборотные средства за счёт собственных источников

Далее определим тип финансовой устойчивости предприятия (таблица 4).

Таблица 4 - Обеспеченность запасов источниками формирования и тип финансовой устойчивости

Показатели	на 1.01.2019г.	на 1.01.2020г.	на 1.01.2021г.	Отклонение (+, -)	
				за отчетный период	за отчетный период
Излишек, недостаток	-117452	-45145	-12854	32291	104598

собственного оборотного капитала для формирования запасов и затрат, тыс. руб.					
Излишек, недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов и затрат (чистого оборотного капитала), тыс. руб.	158564	-34765	-2585	32180	-161149
Излишек, недостаток общей величины нормальных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб.	159120	103787	77524	-26263	-81596
Наличие, отсутствие собственных оборотных средств, тыс. руб.	-54971	32923	83724	50801	138695
Наличие, отсутствие чистого оборотного капитала, тыс. руб.	221045	43303	93993	50690	-127052
Наличие, отсутствие собственного капитала (чистых активов)	272743	316209	333005	16796	60262
Тип финансовой устойчивости	абсолютная	нормальная	нормальная	х	х

Источник: составлено на основе бухгалтерской отчетности АО «БКК», г. Киров, Кировская область [https://www.audit-it.ru/buh\\_otchet/4349007051\\_ao-bulochno-konditerskiy-kombinat](https://www.audit-it.ru/buh_otchet/4349007051_ao-bulochno-konditerskiy-kombinat)

Мы выяснили, что с 2020-2021 год была нормальная финансовая устойчивость, начиная с 2019г. появились оборотные средства. Несомненно, предприятие стремится к абсолютной финансовой устойчивости, но ситуация,

когда для формирования запасов достаточно, исключительно, собственных оборотных средств, встречается достаточно редко: большинство предприятий за счет собственных средств, стараются развивать инвестиционные проекты (открывают новые филиалы, новое производство и т. п.).

В 2020 году появился недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов и затрат (чистого оборотного капитала), это говорит о том, что все текущие активы финансируются за счет текущих обязательств. А так же отрицательный чистый оборотный капитал может являться бесплатным источником финансирования операционной и инвестиционной деятельности предприятия.

Проведенный анализ финансовой устойчивости предприятия показал, что на АО «БКК», г. Киров, Кировская область тип финансовой устойчивости – нормальный. Не смотря на это, на предприятии есть проблема с уменьшением прибыли от продаж продукции. Так же стоит потребовать в модернизации оборудования и сокращении запасов готовой продукции. Ко всему этому, географическое положение Кировской области позволяет выращивать зерновые культуры на территории нашей области и проблема для потребителей заключается в том, что в зависимости от урожайности цены падают или растут. Соответственно, от этого зависит себестоимость кондитерских изделий и хлебобулочной продукции.

Целесообразно предложить решения данных проблем:

- повышение конкурентоспособности производимой продукции;
- повышение эффективности использования всех имеющихся ресурсов;
- эффективное использование заемных источников;
- ускорение оборачиваемости средств в обороте;
- осуществление разумной финансовой, ценовой и учетной политики;
- анализ рынка продукции;

- возможности создания новых каналов сбыта продукции;
- повышения конкурентоспособности продукции за счет увеличения качества или снижения цены;
- изучение спроса потребителей.

Таким образом, значение финансовой устойчивости в деятельности предприятий общественного питания содержится в необходимости постоянно поддерживать ее на положительном уровне, что возможно при изучении методик оценки и анализу устойчивости, с помощью которых выявляются слабые стороны и предлагаются мероприятия по улучшению.

К концептуальным основам финансовой устойчивости предприятий общественного питания следует отнести внешние и внутренние факторы [6].

Внешние факторы складываются под воздействием социально-экономических условий и находятся вне сферы непосредственного влияния товаропроизводителей. К ним можно отнести:

- состояние сельского хозяйства как основного источника сырья;
- стадию мирового финансового кризиса и уровень инфляции;
- платежеспособность населения;
- удельный вес импорта продовольствия и сельскохозяйственного сырья;
- эффективность функционирования механизма государственного;
- уровень налогообложения;

К внутренним факторам относятся:

- состояние производственных мощностей;
- состав и структуру основных производственных фондов;
- наличие собственных финансовых средств;
- инвестиционную и инновационную активность;

- наличие квалифицированных кадров.

Определение границ финансовой устойчивости предприятий относится к числу наиболее важных экономических проблем в условиях рынка, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к отсутствию у предприятий средств для развития производства, их неплатежеспособности и, в конечном счете, к банкротству, а «избыточная» устойчивость будет препятствовать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами.

### Библиографический список

1. Аликсеева А. И. Комплексный экономический анализ деятельности / А. И. Аликсеева. – М.: Кно Русс, 2017. – 688 с.
2. Бареленко В. И. Анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие. – М.: Омега, 2018. – 414 с.
3. Богдановская Л. А. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности. – Минск: Вышэйшая школа, 2017. – 489 с.
4. Братухина Е.А., Слепенчук И.Ю. Современное состояние ресторанного бизнеса Кировской области: проблемы перспективы развития [Текст] // Вектор экономики - 2021. - №6 (60) [Электронный ресурс] URL: [http://www.vectoreconomy.ru/images/publications/2021/6/regionaleconomy/Bratukhina\\_Slepenchuk.pdf](http://www.vectoreconomy.ru/images/publications/2021/6/regionaleconomy/Bratukhina_Slepenchuk.pdf) (Дата обращения: 15.06.2022)
5. Братухина Е.А., Щинова Р.А., Слепенчук И.Ю. Тенденции развития ресторанного бизнеса регионов РФ [Текст] // Вектор экономики - 2021. - №7 (61) [Электронный ресурс] URL: [http://www.vectoreconomy.ru/images/publications/2021/6/regionaleconomy/Bratukhina\\_Slepenchuk.pdf](http://www.vectoreconomy.ru/images/publications/2021/6/regionaleconomy/Bratukhina_Slepenchuk.pdf) (Дата обращения: 15.06.2022)

6. Васильева А.И. Осуществление анализа и оценки финансовой устойчивости в современных организациях / А.И. Васильева // МИРЭА — Российский технологический университет. — 2018. — С. 53

7. Герсонская И.В. Критерии оценки устойчивости финансового положения предприятия / И.В. Герсонская // Липецкий филиал Российской академии народного хозяйства и государственной службы, г. Липецк — 2017.

8. Егорушкина Т.Н. Анализ подходов к оценке финансовой устойчивости предприятия для целей повышения ее эффективности / Т.Н. Егорушкина // Студенческие научные достижения. — 2019. — С. 150-154.

9. Загидуллина Э.С. Бухгалтерский баланс как источник финансовой информации и его аналитические возможности / Э.С. Загидуллина // Казанский (Приволжский) федеральный университет. — 2018. — С. 52-57

10. Ковалева А. В. Механизмы обеспечения финансовой устойчивости предприятий // Форум. Серия: Гуманитарные и экономические науки. 2017. № 2 (11). С. 68–75.

11. Ковалева А. М. Финансы фирмы: учебник / А. М. Ковалева, М. Г. Лапуста, Л. Г. Скамай. — 4-е изд. — М.: ИНФРА-М, 2011. —181 с.

12. Липчиу Н. В. Финансовая устойчивость предприятия в период кризиса / Н.В. Липчиу // «Научно-практический журнал Аллея Науки» — 2018. — №11(27) — С. 1-2

13. Лукасевич И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2019. — 377 с.

*Оригинальность 78%*