

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

Департамент магистратуры (бизнес-программ)

(наименование)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Учёт, анализ и аудит

(направленность (профиль))

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

на тему: Совершенствование методики анализа финансового состояния  
организаций лесозаготовительной отрасли

Студент

Е.А. Юсовских

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный  
руководитель

к. э. н., доцент, В.В. Шнайдер

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2020



**Росдистант**  
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

## Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические, методические, правовые и информационные основы анализа финансового состояния коммерческих организаций .....	11
1.1 Понятие и сущность анализа финансового состояния коммерческой организации.....	11
1.2 Методы, приемы, способы анализа и специфика их применения .....	18
1.3 Правовая основа и источники информации для проведения финансового анализа.....	23
2 Анализ финансового состояния деятельности организаций лесозаготовительной отрасли.....	31
2.1. Техничко-экономическая характеристика организаций ООО «Грин Форест Костомукша», ООО «Карелиан Вуд Кампани», ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ».....	31
2.2 Система бухгалтерского учета и внутреннего контроля, как источник основной информации для анализа финансового состояния .....	49
2.3 Анализ источников формирования финансовых ресурсов организаций ...	57
3 Совершенствование методики анализа финансового состояния предприятий лесозаготовительной деятельности .....	75
3.1 Анализ ликвидности, финансовой устойчивости и деловой активности организаций .....	75
3.2 Общая оценка изменений финансового состояния организаций.....	93
3.3 Совершенствование методического обеспечения анализа и оценки финансового состояния организаций лесозаготовительной отрасли.....	99
Заключение.....	106
Список используемых источников.....	111
Приложение А Баланс ООО «Грин Форест Костомукша».....	121

Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Грин Форест Костомукша».....	123
Приложение В Баланс ООО «Карелиан Вуд Кампани» .....	125
Приложение Г Отчет о финансовых результатах ООО «Карелиан Вуд Кампани» .....	127
Приложение Д Баланс ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» .....	129
Приложение Е Отчет о финансовых результатах ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» ..	130

## Введение

Актуальность темы исследования. В условиях современности, для успешного функционирования организаций различных организационно-правовых форм собственности, существует необходимость постоянного инвестирования в бизнес различных ресурсов: финансовых, материальных, интеллектуальных и т.п. Ресурсы направляются на модернизацию, капитальные ремонты, замену основных фондов, техническое перевооружение, повышение квалификации персонала, освоение новых видов и направлений хозяйственной деятельности. Стремление к деятельности с извлечением максимальной выгоды, обуславливает внедрение реформ и наиболее эффективных методов управления бизнесом как для текущего, так и для стратегического развития. Одними из приоритетных направлений управления являются анализ динамики основных показателей финансово-хозяйственной деятельности организации, разработка мероприятий по оптимизации финансово-хозяйственной деятельности, разработка системы своевременного реагирования на изменения внешних и внутренних факторов влияния, обеспечение инвестиционной привлекательности, что в целом влияет на уровень финансового состояния и конкурентоспособность организации. Жесткий отбор в условиях рыночной конкуренции усиливает ограничения финансового инвестирования хозяйственной деятельности организаций. Следовательно, значительно возрастает роль формирования и предоставления достоверной и объективной бухгалтерской финансовой отчетности, как показателя истинного имущественного и финансового положения объекта инвестирования.

Бухгалтерская финансовая отчетность представляет собой единую систему данных об имущественном и финансовом положении организации, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность организации за

отчетный период, дающих оценку финансовой устойчивости либо финансовой зависимости организации.

Интерес к бухгалтерской финансовой отчетности каждого субъекта рынка разносторонен и привлекает к себе внимание как внешних, так и внутренних пользователей отчетности. Используя методы анализа финансового состояния, пользователи внутренние преследуют цели обеспечения более эффективного использования имущественных и финансовых ресурсов, увеличения доходности капитала, оптимизации затрат, обеспечения финансовой устойчивости организации. Инвесторы и кредиторы, с внешней стороны, анализируют бухгалтерскую финансовую отчетность с точки зрения минимизации своих рисков при инвестировании и кредитовании.

Одним из важнейших условий успешного управления организацией является анализ и системное изучение финансового состояния организации и факторов на нее влияющих, прогнозирование уровня доходности капитала организации. Постоянный качественный анализ финансового состояния организации является одним из способов снижения финансовых и операционных рисков. Именно финансовый анализ позволяет определить оптимальную структуру и состав активов, выбор источников финансирования и оптимизировать структуру капитала, управлять финансовыми потоками для обеспечения платежеспособности и финансовой устойчивости.

Финансовое состояние является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений организации, и поэтому определяется совокупностью производственно-хозяйственных факторов.

Анализ финансового состояния организации подразумевает и анализ хозяйственной его деятельности. Содействие наиболее полному использованию производственных мощностей и сырьевых ресурсов, совершенствование технологии и организации производства, оптимизация использования трудовых

ресурсов и усовершенствование методов управления - безусловно являются незаменимыми составляющими успешного финансового состояния любой организации. Взаимосвязь анализа финансового состояния и его информативной базы состоит в том, что в процессе анализа осуществляется контроль за качеством самой информации, которая является основой для проведения аналитической работы и которая положена в основу принимаемых управленческих решений.

Занимая промежуточное положение между обработкой данных и принятием управленческих решений, анализ финансового состояния оказывает непосредственное влияние на принятие последних. Подготовка и принятие решений требуют содержательного анализа, а выбор методов и средств их реализации во многом зависят от результатов анализа. Анализ финансового состояния является инструментом подготовки управленческого решения.

Можно с уверенностью утверждать, что качество принимаемых управленческих решений в процессе деятельности напрямую зависит от качества представляемых данных бухгалтерской финансовой отчетности, их аналитической обоснованности. А от качества принятых решений напрямую зависит финансовое состояние организации.

Уровень финансового состояния организации определяют ее платежеспособность, эффективность использования ресурсов, финансовую устойчивость, т.е. отражает потенциальные финансовые возможности экономического субъекта, прежде всего, как делового партнера, объекта инвестирования. Анализ финансового состояния является важнейшим исследованием, направленным на успешное функционирование организации, а, следовательно, тема совершенствования методики анализа финансового состояния организации является актуальной и значимой.

В представленном исследовании рассматривается деятельность

организации лесозаготовительной отрасли, включающей комплекс лесосечных работ, трелевки и вывозки леса. По характеру воздействия на предмет труда лесозаготовка относится к добывающей промышленности. В отличие от других добывающих отраслей, в лесозаготовительной промышленности лесные ресурсы не только разрабатываются, но и возобновляются.

Степень разработанности проблемы. Тема анализа финансового состояния коммерческой организации является одной из самых востребованных как с практической, так и с теоретической точек зрения. Различные направления теоретических и методических вопросов, связанных с анализом финансового состояния, нашли и находят свои отражения в трудах отечественных и зарубежных ученых-исследователей. Как пример, можно привести труды Бородина А.И. [31], Баканова М.И. [22], Бариленко В.И. [24], Бочарова В.В. [32], Гинзбурга А.И. [36], Джона Ричарда Стоуна и К. Хитчинга [54]. Яркими представителями российской школы финансового анализа являются В.В. Ковалев [42], который выделял такие направления анализа финансового состояния организации как финансовая устойчивость, деловая активность, рентабельность, ликвидность. Гораздо меньше внимания уделяется таким структурным элементам анализа как оценка потенциального банкротства, анализ кредитоспособности, как пример работы Г.А. Савицкой [49].

Необходимо отметить, что представители западной школы финансового анализа, такие как У. Х. Бивер, Э. Альтман, главным показателем финансового состояния считают платежеспособность и финансовую устойчивость. По вопросу платежеспособности и российские и зарубежные исследователи сходятся во мнении всестороннего изучения данного показателя при оценке финансового состояния организации. Рассмотренные в исследованиях вопросы формирования и интерпретации финансовых показателей, тем не менее, не отражают в полной мере специфику отраслевой принадлежности организаций,

влияние менталитета исполнителей.

Несмотря на интерес к данной теме и обилие различных методик, тему нельзя считать до конца изученной, а проблему усовершенствования анализа финансового состояния решенной.

Цель исследования. Целью представляемого исследования является представление оценки анализа финансового состояния лесозаготовительных организаций на основании использованных методов и методик, изучение их особенностей с учетом отраслевой специфики и разработка рекомендаций по повышению финансового состояния организаций.

Поставленная цель исследования определила ряд задач, на решение которых направлено исследование:

- 1) рассмотреть теоретические, методические, правовые и информационные аспекты анализа финансового состояния организации;
- 2) исследовать специфику деятельности, факторов и рисков, которые необходимо учитывать при анализе финансового состояния;
- 3) определить финансовое состояние организаций лесозаготовительной отрасли;
- 4) выявить возможности и направления совершенствования методического обеспечения анализа и оценки финансового состояния организаций лесозаготовительной отрасли.

Предметом исследования является совокупность процессов анализа финансового состояния организаций на основании бухгалтерской финансовой отчетности.

Объектами исследования являются финансовое состояние лесозаготовительных организаций Общество с ограниченной ответственностью «Грин Форест Костомукша», Общество с ограниченной ответственностью «Карелиан Вуд Кампани», ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ».

Гипотеза исследования состоит в том, что на основе рассмотрения теоретических и методологических аспектов анализа финансового состояния, проведения анализа объектов исследования, предлагаемые мероприятия позволят достичь улучшения финансового состояния организаций.

Теоретическая основа исследования базируется на Федеральном законе "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» [3], теоретических основах, печатных работах и интернет-изданиях отечественных и зарубежных специалистов по вопросам теории, анализа, прогнозирования и совершенствования финансового состояния организаций, таких как Селезнева Н.Н. [52], Шевченко Ю.С. и Липчиу Н.В. [57], Акулов В.Б. [19], Ураловой Д.Ж. [55], Л.А.Бернстайн [28].

Методологической основой являются общенаучные методы исследования, используются современные концепции бухгалтерского учета, приемы сравнения, детализации, обобщения, анализа, синтеза, типологических группировок, способствующие экономическому обоснованию основных выводов и рекомендаций.

Научная новизна исследования состоит в постановке, теоретическом обосновании и решении комплекса вопросов, связанных с совершенствованием методик анализа финансового состояния организаций лесозаготовительной отрасли и разработкой методики анализа финансового состояния для повышения финансовой устойчивости.

К числу основных результатов, определяющих научную новизну диссертации относятся следующие:

- уточнено определение «финансовая устойчивость организации»;
- предложено совершенствование методики анализа финансового состояния организации лесозаготовительной отрасли путем разработки аналитической формы для ускоренного анализа финансового состояния;

- предложены практические рекомендации по улучшению финансового состояния исследуемой организации.

Информационную базу исследования составили уставные документы, учетная политика, регистры синтетического и аналитического учета, первичные документы, используемые в документообороте организации ООО «Грин Форест Костомукша», бухгалтерская финансовая отчетность организаций ООО «Карелиан Вуд Кампани» и ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» за 2017-2019 гг.

Апробация результатов работы прошла в организации ООО «Грин Форест Костомукша». По теме выпускной квалификационной работы (магистерской диссертации) опубликована научная статья.

Структура и объем работы. Магистерская диссертационная работа содержит введение, три раздела, заключение, список использованной литературы, 6 приложений, 23 таблицы, 17 рисунков. Объем работы составляет 120 машинописных страниц.

# **1 Теоретические, методические, правовые и информационные основы анализа финансового состояния коммерческих организаций**

## **1.1 Понятие и сущность анализа финансового состояния коммерческой организации**

Финансовое состояние любой организации является важнейшей характеристикой ее деятельности. Развитие рыночных отношений поставило предприятия различных организационно-правовых форм в такие жесткие экономические условия, которые объективно обуславливают проведение ими сбалансированной заинтересованной политики по поддержанию и укреплению финансового состояния, его платежеспособности и финансовой устойчивости.

Традиционное определение финансового состояния организации сводится к понятию финансовой устойчивости, подразумевает характеристику и оценку ее финансовой конкурентоспособности, а именно: платежеспособности, кредитоспособности, способности умело и целенаправленно использовать свои финансовые ресурсы и капитал, исполнять свои обязательства перед кредиторами различных уровней.

К тому же, существует совершенно различный подход к пониманию анализа финансового состояния организации у российских и зарубежных ученых-экономистов.

В российской науке можно выделить два основных подхода. Первый из них, понимает анализ финансового состояния как детализированную диагностику всех подразделений организации, отвечающих за финансовый менеджмент. Одним из представителей этого направления является В.В. Ковалев [43].

Второй подход определяет и ограничивает анализ финансового состояния

организации, как анализ данных финансовой бухгалтерской отчетности. Представителями этого направления являются А.Д. Шеремет [22], Р.С. Сайфулин [50], Г.В. Савицкая [49].

В зарубежной практике необходимо отметить подход Стоун Д. и Хитчинг К. В своей книге «Бухгалтерский учет и финансовый анализ: подготовительный курс», которую используют как практическое руководство в Лондонской школе бизнеса, авторы акцентируют внимание на таких критериях анализа финансового состояния как платежеспособность, структура активов и пассивов, деловая активность, инвестиции, эффективность работы капитала [54].

Американские экономисты Роберт Брейли и Стюарт Майерс [33] представляют свой подход к анализу финансового состояния, выделяя важность таких понятий как финансовая активность, инвестиционный анализ деятельности организации, анализ структуры капитала.

Еще один американский экономист Джеймс К. Ван Хорн [35], который придерживается коэффициентного подхода к анализу финансового состояния, предложил объединить все коэффициенты в четыре группы, а именно: коэффициенты ликвидности, коэффициенты удельного веса заемного капитала, коэффициенты обеспеченности по кредитам, коэффициенты рентабельности.

С помощью этих коэффициентов возможно определить наиболее существенные стороны финансового состояния организации.

Кроме того, в зарубежной практике широко используются дискриминационные четырехфакторные модели Дж. Блисса для определения финансового состояния организации с целью определения риска банкротства [37].

«Финансовое состояние предприятия – это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию и самообеспеченности на

фиксированный момент времени» [49]. Финансовое состояние отражает в себе всестороннюю оценку деятельности организации. Это выполнение плана и формирование себестоимости при производстве, поиск наиболее выгодных рынков поставки материалов и сбыта продукции, реализации товаров и услуг. В процессе снабженческой, производственной, сбытовой и финансовой деятельности происходит непрерывный кругооборот капитала, изменяются структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и, как следствие, финансовое состояние организации, внешним проявлением которого является платежеспособность.

Проанализировав различные подходы к определению финансового состояния и его составляющих, можно сформулировать следующее определение финансовой устойчивости:

финансовая устойчивость организации – это такое состояние ее источников формирования финансовых ресурсов, при котором гарантирована финансовая независимость, отсутствие просроченных задолженностей, дальнейшее развитие и ведение прибыльной финансово-хозяйственной деятельности.

Финансовая деятельность хозяйствующего субъекта может быть охарактеризована с различных сторон, однако в наиболее общем случае ее можно представить, как совокупность чередующихся притоков и оттоков денежных средств. Часть денежных потоков относится к характеристике деятельности организации с позиции краткосрочной перспективы, другая часть характеризует эту деятельность в долгосрочной перспективе. Это связано с общей финансовой структурой организации, степенью зависимости ее от кредиторов и инвесторов.

Любая организация имеет множество источников финансирования. Выбирая их величину, состав и структуру организация как приобретает

определенные возможности, так и налагает на себя некоторые обязательства. Возможность выбора способов привлечения средств предопределена особенностями современных рыночных отношений.

Иными словами, особенности рынка частично выражаются в предоставлении капитала его владельцами заемщикам. С позиции заемщика обоснованное привлечение капитала нередко более экономически выгодно, чем дополнительная мобилизация источников собственных средств. С другой стороны, за полученные во временное пользование денежными средствами необходимо производить регулярные платежи, кроме того, привлеченные средства необходимо вернуть. Отсюда возникает проблема оценки способности организации отвечать по своим долгосрочным финансовым обязательствам – в этом есть сущность оценки финансовой устойчивости организации, которая является составляющей анализа финансового состояния организации в целом.

Финансовая деятельность, как составляющая хозяйственной деятельности организации, должна быть направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования финансов, четкое выполнения расчетно-кассовой дисциплины, достижение рациональной пропорции собственного и заемного капитала и максимально эффективное его использование.

Основными задачами проведения анализа финансового состояния организации являются:

- своевременная и достоверная диагностика финансового состояния организации, определение критических точек, причины их возникновения, возможности и пути их устранения;
- поиск и определение резервов улучшения финансового состояния организации, платежеспособности и финансовой устойчивости;
- разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового

состояния организации;

- прогнозирование финансовых результатов и разработка моделей финансового состояния при различных вариантах использования финансовых ресурсов.

Дополнительно можно выделить оценку степени влияния факторов неопределенности и риска, такие как инфляция, фискальная политика государства.

Цели проведения анализа финансового состояния могут быть самыми различными. Они зависят от того, какую информацию необходимо получить заинтересованным пользователям информации анализа.

Если пользователи внутренние, заинтересованной стороной являются собственники, руководители организации различных уровней, анализ проводится финансовыми аналитиками, специальными службами, анализ финансового состояния организации направлен на исследование механизма формирования, размещения, использования капитала, с целью поиска резервов укрепления финансового состояния, повышения доходности и путей наращивания собственного капитала организации. Информация о финансовом состоянии необходима внутренним пользователям в качестве исходной точки для принятия в дальнейшем решений как управленческого, так и финансового характера.

Внешними пользователями могут выступать аудиторы, инвесторы, кредиторы, контролирующие органы, в зависимости от направленности интереса к организации, они проводят анализ финансового состояния организации с целью исследования финансового состояния в целом, с целью прогнозирования степени риска инвестирования капитала, уровня его доходности, правильности исчисления и уплаты обязательных платежей и так далее. Рассмотрим более подробно показатели, характеризующие финансовое

состояние организации, основные из них представлены на рисунке 1.

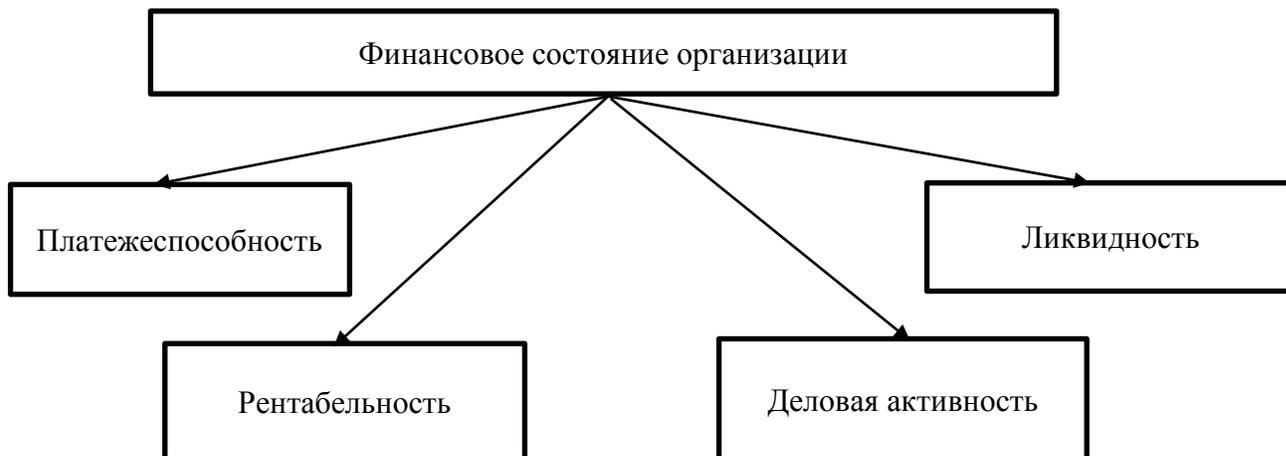


Рисунок 1 - Основные показатели финансовой устойчивости организации

«Платежеспособность – способность хозяйствующего субъекта к своевременному выполнению денежных обязательств, обусловленных законом или договором, за счет имеющихся в его распоряжении денежных ресурсов» [61]. Иными словами, организацию можно считать платежеспособной, если она имеет достаточно денежных средств для решения всех внутренних и внешних финансовых вопросов: погашения долгов перед поставщиками, уплаты обязательных платежей в бюджет, своевременной выплаты заработной платы и т.п.

«Ликвидность организации – это ее способность превратить свои активы в денежные средства для покрытия всех необходимых платежей по мере наступления срока их оплаты. Организация, активы которой состоят в большей мере из денежных средств и денежных эквивалентов, считается наиболее ликвидной» [71].

«Рентабельность – это показатель экономической эффективности деятельности, который комплексно отражает степень эффективности

использования трудовых, материальных, денежных ресурсов организации» [61]. Рентабельность организации дает возможность дать оценку ее финансового состояния в долгосрочной перспективе.

«Деловая активность – это скорость оборачиваемости средств организации и их источников» [71]. Финансовое состояние организации напрямую зависит от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в денежные средства.

Проанализировав результаты вышеописанных показателей, можно сделать вывод о принадлежности финансового состояния организации к определенному типу.

Рассмотрим четыре существующих типа финансового состояния:

- абсолютно устойчивое финансовое состояние: достаточно редко встречающееся состояние, когда организация использует собственные оборотные средства, имеет высокую платежеспособность и абсолютно не зависит от кредиторов;

- нормально устойчивое финансовое состояние: состояние, характеризующее правильно разработанную внутреннюю и внешнюю стратегию организации, используются собственные оборотные средства и долгосрочные кредиты и займы, организация имеет нормальную платежеспособность и эффективную производственную деятельность;

- неустойчивое финансовое состояние: состояние характеризуется нарушением платежеспособности, привлечением, помимо долгосрочных, краткосрочных займов и кредитов, но имеется возможность сохранения финансового равновесия при проведении правильной управленческой и финансовой политики;

- кризисное финансовое состояние: организация находится на стадии банкротства, привлекаются все возможные источники покрытия затрат,

предприятие неплатежеспособно.

Предметом анализа финансового состояния научного и практического направлений являются финансовые отношения в системе управления организации, экономический потенциал и результаты использования внутренних и внешних ресурсов.

## **1.2 Методы, приемы, способы анализа и специфика их применения**

Методика анализа финансового состояния зависит от потребностей пользователей информации. Чаще всего анализ финансового состояния относят к финансовому анализу, в связи с этим методика и направления анализа финансового состояния адаптированы под внешних пользователей информации. Однако в условиях интеграции всех структурных подсистем анализа, таких как финансовый, управленческий, налоговый и т.п., необходимо, чтобы информация анализа могла быть использована помимо внешних заинтересованных пользователей, самой организацией на различных этапах ее развития. Методика анализа должна быть гибкой и отвечать всем требованиям, предоставляемым к информации такого рода, учитывать особенности финансово-хозяйственной деятельности, возможность детализации, повышения информативности.

Для внутренних пользователей методика анализа финансового состояния должна включать такие этапы:

- сбор, оценка и обработка информации по заданным направлениям;
- предварительное чтение бухгалтерской финансовой отчетности организации;
- оценку уровня и изменений обобщающих и частных показателей, характеризующих финансовое состояние организации;

- детализированный анализ причин негативных отклонений в уровне финансового состояния организации и его изменении;
- расчет размера влияния факторов на отклонение в уровне финансового состояния организации и его изменение;
- выявление резервов улучшения финансового состояния организации и пути их использования;
- формулировка выводов о реальном или возможном финансовом состоянии организации, основываясь на собранной и обработанной информации и представление перечня мероприятий по выходу из сложившейся ситуации.

Следование изложенному перечню позволяет при максимально эффективном использовании временных и трудовых ресурсов, сделать выводы о реальной платежеспособности организации, рассчитать возможные доходы от привлечения дополнительных резервов.

При оценке финансового состояния внешними пользователями, доступной является только публичная финансовая бухгалтерская отчетность. По причине ограниченности данных в источниках информации, становится неизбежным сравнение фактических показателей с установленными нормативными значениями.

Этапами исследования в таком случае должны стать:

- сбор необходимой информации и оценка ее достоверности;
- расчет и анализ обобщающих показателей финансового состояния;
- расчет частных показателей финансового состояния;
- оценка финансового состояния организации и формулирование выводов о возможностях и условиях сотрудничества.

На финансовое состояние оказывают влияние производственные (интенсивного и экстенсивного использования производственной мощности), организационные (сбалансированность управленческих структур), факторы

обращения (управления дебиторской и кредиторской задолженностями). Финансовое состояние организации в значительной степени зависит и от имущества, находящимся в собственности организации, в какие активы вложен капитал и степень его доходности. Если производственные мощности предприятия используются не в полной мере из-за отсутствия материальных ресурсов, это отрицательно сказывается на финансовых результатах организации, а, следовательно, и на его финансовом состоянии.

Рассмотрим основные направления анализа финансового состояния организации, которые представлены на рисунке 2.

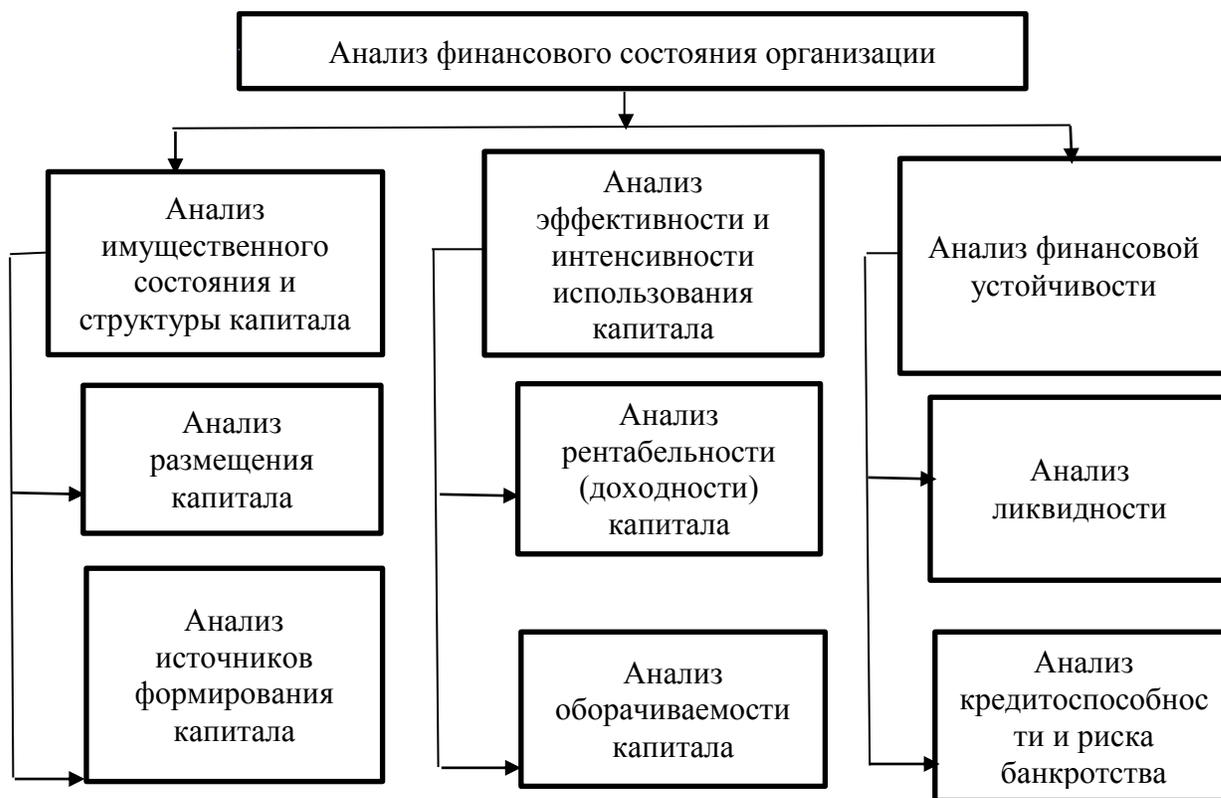


Рисунок 2 - Основные направления анализа финансового состояния

«Капитал – это средства, которыми располагает организация для осуществления своей деятельности и получения прибыли» [23]. Сведения о

размещении капитала содержатся постатейно в активе бухгалтерского баланса. По этим статьям можно проанализировать изменения в активах организации, определить соотношения каждой статьи к валюте баланса.

Для анализа имущественного состояния и структуры капитала проводится горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса.

Анализ эффективности и интенсивности использования капитала подразумевает определение рентабельности (доходности) и оборачиваемости капитала.

Интенсивность использования капитала отражается в скорости его оборота. Чем быстрее оборачивается капитал, тем больше организация получит прибыли при одинаковой его сумме за определенный период времени. Замедление оборота капитала приводит к дополнительным финансовым вложениям, что влечет за собой ухудшение финансового состояния организации.

Максимальная отдача при использовании капитала, другими словами его рентабельность, может быть достигнута рациональным его использованием, отсутствием потерь на всех стадиях кругооборота капитала и перерасхода. Иными словами, рентабельность капитала и будет характеризовать его эффективность использования.

Анализ финансовой устойчивости показывает сбалансированность финансовых потоков, наличие средств, позволяющих организации поддерживать и обслуживать свою деятельность.

Платежеспособность и ликвидность организации определяются способностью организации в установленные сроки погашать все свои финансовые обязательства с помощью собственных финансовых ресурсов. Необходимо разграничивать платежеспособность, как ожидаемую способность погасить в срок все свои финансовые обязательства и ликвидность, как

достаточное наличие активов для такого погашения.

Для оценки кредитоспособности необходимо определить какими средствами располагает организация и, какой по величине кредит обеспечивает эти средства. Помимо данных, полученных из бухгалтерского баланса, могут использоваться данные оперативного учета, финансового планирования и тому подобное.

Методы анализа финансового состояния организации можно подразделить на две категории:

- традиционный метод;
- факторный метод.

Традиционный метод исследует динамику и состав технико-экономических и финансовых показателей. Используется широко на практике при проведении анализа финансового состояния, дает полную оценку финансовому состоянию, позволяет определить слабые места. Данный метод подразумевает проведение таких исследований:

- трендовый анализ- в основе лежит сравнение каждой позиции отчетности с рядом позиций предшествующих периодов и определение тренда, то есть основной тенденции изменения показателя очищенной от случайных влияний;

- вертикальный и горизонтальный анализ – расчет и оценка относительных и абсолютных изменений величин в горизонтальном анализе и удельного веса отдельных показателей по отношению к общему итогу в вертикальном анализе;

- анализ коэффициентов – расчет финансовых коэффициентов ликвидности, платежеспособности, рентабельности и другие;

- экспресс-анализ – отслеживание динамики значимых показателей финансового состояния и сравнение значений с нормативами.

Факторный метод применяется для исследования причин изменения технико-экономических и финансовых показателей. Факторный метод определяет влияние тех или иных факторов на отдельные финансовые результаты, которые имеют негативное воздействие и ищет причину их возникновения. Данный метод включает в себя проведение следующих исследований:

- индексный анализ;
- балансовый анализ;
- разницы абсолютных и относительных величин;
- цепных подстановок;
- относительных разниц.

В российской практике для анализа финансового состояния широко используется традиционный метод, позволяющий получить всю необходимую информацию о финансовом состоянии организации в целом. Если же при использовании традиционного метода недостаточно информации об определенных факторах, влияющих на деятельность организации, дополнительно применяют факторный метод.

### **1.3 Правовая основа и источники информации для проведения финансового анализа**

В зависимости от заинтересованности и поставленных целей субъекты рыночных отношений имеют различные потребности в информации экономического и финансового характера.

Потребность формирует цель получения информации, а цели у всех пользователей различны. Поставщикам и покупателям необходимы сведения о своевременности оплат и поставок, кредиторы заинтересованы в

платежеспособности, руководители и учредители – в стабильности и финансовой независимости организации, контролирующие органы – в правильности исчисления и своевременности поступления платежей в бюджет, инвесторы – в возможности получения максимальной прибыли от вложенных средств при минимальных рисках, акционеры – в цене акции.

Информация о деятельности организации, ее деловой активности, играют немаловажную роль в уровне финансового состояния. Каждый хозяйствующий субъект, заинтересованный в успешной и прибыльной деятельности и дальнейшем развитии, должен анализировать данные, полученные при анализе своего финансового состояния и использовать такую информацию при планировании своей деятельности в дальнейшем.

Эффективность проведения анализа всецело зависит от предоставленной информации. Его центральное звено – система учетно-аналитической информации. Данные бухгалтерского учета, статистического учета, управленческая информация входят в информационное обеспечение финансового анализа [27].

Все источники информации можно разделить на три категории:

- плановые;
- учетные;
- внеучетные.

К плановым относятся всевозможные планы, разрабатываемые в организации, а также нормативные материалы, сметы, ценники, проекты и тому подобное.

К учетным источникам относится бухгалтерская финансовая отчетность, налоговая, управленческая отчетность.

Внеучетные источники представляют собой документы, регулирующие хозяйственную деятельность, а именно:

- официальные документы- федеральные законы, указы президента, постановления кабинета министров, акты ревизий и проверок, приказы и распоряжения руководящих органов;

- хозяйственно-правовые документы – договоры, соглашения, решения судебных органов, рекламации;

- техническая, технологическая документация;

- материалы специальных исследований состояния различных отраслей;

- материалы из различных источников и средств массовой информации.

Отчетность позволяет заинтересованным пользователям формировать мнение об эффективности использования финансовых ресурсов, о надежности вложений, о возможности и степени рисков.

Отчетность формируется в рамках организации, несет в себе информацию о различных сторонах функционирования и основывается на взаимосвязанных и взаимодействующих видах учета.

По видам отчетность распределяется на:

- налоговую (характеризует состояние обязательств организации, связанных с начислением и уплатой налогов или иных обязательных платежей);

- бухгалтерскую (это единая система данных об имущественном и финансовом состоянии организации и о результатах ее деятельности, которая основывается на данных бухгалтерского учета);

- статистическую (несет в себе информацию о данных в рамках отдельных отраслей и сегментов рынка, экономики в целом, по отдельным показателям деятельности как в стоимостном, так и в натуральном выражении);

- оперативную (характеризует отдельные фрагменты деятельности организации, используется в текущей деятельности для управления и контроля).

Основным источником информации для проведения анализа финансового состояния организации в российской экономике традиционно является

бухгалтерская финансовая отчетность и приложения к ней.

Бухгалтерская финансовая отчетность представляет собой четкую систему расчетных показателей, демонстрирующих фактическое положение дел на предприятии, отражающих итоги производственно-финансовой деятельности и изменения в финансовом положении за отчетный период. Отчетные данные представлены в таблицах.

Положение по бухгалтерскому учету «Отчетность организации», утвержденное Приказом Минфина России от 06.07.1999 №43н (ПБУ 4/99) [11] определяет состав годовой бухгалтерской отчетности:

- а) Бухгалтерский баланс;
- б) Отчет о финансовых результатах;
- в) Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах: отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, отчет о целевом использовании средств, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в виде таблиц, пояснительная записка в текстовой форме, аудиторское заключение.

Бухгалтерский баланс отражает состояние имущества, собственного капитала и обязательств организации на определенную дату. Внешние пользователи на основании данных бухгалтерского баланса принимают решение о целесообразности заключения сделок, кредитовании, целесообразность приобретения акций данной организации.

Отчет о финансовых результатах несет в себе информацию о структуре, динамике и качестве прибыли организации, вследствие того, что в отчете о финансовых результатах содержится не одномоментная, застывшая, а динамическая информация о том, за счет каких укрупненных факторов организация достигла тех или иных успехов, авторский коллектив В. Р. Банк, С. В. Банк, А. В. Тараскин утверждает, что для инвесторов и аналитиков по

многим сторонам этот документ более важный, чем баланс организации [23].

С помощью приложений к бухгалтерскому балансу можно проанализировать:

- Отчет об изменениях капитала - собственный капитал организации, его структуру изменения, факторы, влияющие на увеличение/уменьшение размера капитала, отчет об изменении капитал позволяет сделать вывод о наращивании капитала либо отсутствии его роста;

- Отчет о движении денежных средств - структуру денежных средств, их динамику по видам деятельности организации, соотношение поступлений денежных средств и выручки от продажи товаров/услуг/работ, достаточность полученной прибыли для обеспечения деятельности организации;

- Отчет о целевом использовании средств несет в себе информацию о движении заемных средств, состоянии дебиторской/кредиторской задолженности, наличии финансовых вложений, расходы на социальные нужды.

Разнообразие данных, которые позволяет проанализировать бухгалтерская финансовая отчетность, ее публичность, позволяют проводить анализ финансового состояния коммерческих организаций с различных позиций заинтересованных пользователей.

Прежде всего, устойчивое финансовое состояние говорит о надежности организации, о ее привлекательности, как с точки зрения вложения инвестиций, партнерства, так и с точки зрения работодателя для профессиональных кадров.

Очень важен профессионализм при проведении анализа финансовой отчетности можно сделать выводы по оценке деятельности организации в предыдущие периоды и сделать прогноз на будущие периоды.

Для проведения объективного и достоверного анализа финансового состояния необходимо знать порядок формирования бухгалтерской отчетности, понимать взаимосвязь форм и показателей отчетности и уметь правильно

применять нормативно-правовую базу, регламентирующую и регулирующую финансово-экономическую деятельность организации.

Нормативно-правовое регулирование бухгалтерского учета – целенаправленное воздействие уполномоченных органов на формирование бухгалтерской информации путем разработки и принятия нормативных правовых и иных актов, а также механизм контроля за их соблюдением [61].

Нормативно-правовая база, регулирующая бухгалтерский учет в Российской Федерации, базируется на четырехуровневой системе нормативно-правовых актов, по источникам регулирования, подразделение которых представлено в таблице 1.

Таблица 1 - Уровневая система нормативного регулирования бухгалтерского учета

Уровни	Источники регулирования	Регулирующая документация	Функции регулирующей документации
Первый-законодательный	Президент РФ, правительство РФ	НК РФ, ГК РФ, указы Президента и постановления Правительства РФ, ФЗ «О бухгалтерском учете», ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», и т.д.	Сущность учета, основные понятия и задачи, порядок регулирования, организации и ведения бухгалтерского учета, формирования и представления бухгалтерской отчетности
Второй-нормативный	Министерство Финансов, исполнительные органы	Положения по бухгалтерскому учету (ПБУ)	Устанавливают базовые правила формирования полной и достоверной информации по разделам бухгалтерского учета и представления информации в бухгалтерской отчетности

Продолжение таблицы 1

Третий-методический	Министерство Финансов, Центральный Банк России, иные ведомства	План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности и инструкция по его применению, методические указания по проведению анализа финансового состояния организации и т.д.	Носят рекомендательный характер, в них изложены методические рекомендации по постановке бухгалтерского учета, группировке объектов наблюдения
Четвертый - организационный	Управленческий персонал организации	Учетная политика, внутренние положения и распоряжения, инструкции	Документация формируется самой организацией, основываясь на законодательные и нормативные акты

На сегодняшний день процедура проведения анализа финансового состояния организации может быть проведена на основании таких документов, как:

- Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" от 26.10.2002 N 127-ФЗ (редакция от 01.04.2020) - нормативный акт, регламентирующий основания признания судом юридического или физического лица несостоятельным (банкротом), порядок ликвидации юридического лица, очередность удовлетворения требований кредиторов [6];

- Постановление Правительства РФ от 25.06.2003г. №367 «Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа» - правила проведения определяют перечень необходимых расчетных коэффициентов и требования к анализу финансовой отчетности и деятельности в целом проверяемой организации [14];

- Постановление Правительства РФ от 21.12.2005г. №792 «Об организации проведения учета и анализа финансового состояния стратегических предприятий и организаций и их платежеспособности» - о правилах проведения анализа на предприятиях, отнесенных в установленном порядке к категории стратегических [13];

- Постановление Правительства РФ от 30.01.2003г. №52 «О реализации Федерального закона «О финансовом оздоровлении сельскохозяйственных товаропроизводителей» (вместе с «Методикой расчета показателей финансового состояния сельскохозяйственных товаропроизводителей», «Требованиями к участнику программы финансового оздоровления сельскохозяйственных товаропроизводителей») – рассматривается порядок расчета показателей финансового состояния в сельском хозяйстве товаропроизводителя-должника, возможности реструктуризации долга [15].

Это далеко не полный перечень регламентирующей документации для проведения анализа финансового состояния организации. В зависимости от отраслевой особенности, заинтересованных лиц, временных ограничений, анализ финансового состояния может охватывать различный объем информации и преследовать различные цели: начиная от заинтересованности в организации как объекте инвестиций, заканчивая анализом финансового состояния, проводимого арбитражным управляющим, с целью избежать банкротства организации.

## **2 Анализ финансового состояния деятельности организаций лесозаготовительной отрасли**

### **2.1. Технико-экономическая характеристика организаций ООО «Грин Форест Костомукша», ООО «Карелиан Вуд Кампани», ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ»**

Общества с ограниченной ответственностью «Грин Форест Костомукша», «Карелиан Вуд Кампани», «СЕВЕРЛЕСПРОМ» созданы в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным Законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» №14-ФЗ от 08 февраля 1998 г.

Исследуем подробнее каждую организацию.

Организация ООО «Грин Форест Костомукша» основана 15 января 2009 года решением единственного учредителя, который является единоличным исполнительным органом и директором общества с момента образования по настоящее время. Уставной капитал сформирован и составляет 10 000,00 рублей.

Согласно Уставу организации, полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Грин Форест Костомукша», сокращенное наименование: ООО «Грин Форест Костомукша».

Общество зарегистрировано с присвоением ОГРН 1091031000125, по адресу Республика Карелия, г. Костомукша, ул. Героев, д.2, кв.38, поставлено на учет в соответствии со свидетельством о постановке на учет 26 января 2009 года в налоговом органе юридического лица, образованного в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основным видом деятельности ООО «Грин Форест Костомукша» является 02.20 лесозаготовка, согласно ОКВЭД ОК 029-2014 КДЕС. Ред.2.

Помимо этого, зарегистрировано 23 дополнительных вида деятельности, с полным перечнем которых можно ознакомиться в выписке из ЕГРЮЛ. Выписка из ЕГРЮЛ представлена в свободном доступе на сайте Федеральной налоговой службы.

Общество действует на основании Устава, руководствуется в своей деятельности законодательством Российской Федерации, обязательными для исполнения актами исполнительных органов власти, внутренними локальными актами.

Общество является самостоятельной хозяйственной единицей, действующей на основе полного хозяйственного расчета, самофинансирования и самоокупаемости.

Руководство организацией осуществляется директором, который осуществляет полный контроль за деятельностью организации, координирует, осуществляет стратегическое и оперативное планирование, осуществляет руководство всеми необходимыми этапами в процессе деятельности.

Общество находится на общей системе налогообложения, является плательщиком налога на добавленную стоимость, налога на прибыль, транспортного, имущественного налогов.

Общество отчитывается в налоговую инспекцию по месту регистрации, ежеквартально по налогам НДС, имущество и прибыль, один раз в год сдаются транспортная декларация, бухгалтерская финансовая отчетность.

Поскольку общество соответствует критериям субъектов малого предпринимательства, а именно:

- среднее число сотрудников не превышает 100 человек;
- налоговые доходы не превышают за год 800 млн. руб.;
- доля в уставном капитале не превышает 25 % РФ, регионов, муниципалитетов, общественных образований, религиозных юридических лиц,

благотворительных и прочих фондов;

- доля в уставном капитале не превышает 49 % иностранных организаций; фирм, не являющихся малым и средним бизнесом,

при сдаче бухгалтерской финансовой отчетности предоставляется упрощенная форма (только бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах), не применяется ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» [10].

Общество с ограниченной ответственностью «Грин Форест Костомукша» представляет собой организацию лесозаготовительной отрасли, которая успешно работает в этом бизнесе уже на протяжении более чем 10 лет и применяет современные технологии. Это касается и способа ведения лесозаготовки и построения бизнес- процессов, что выгодно отличает организацию от многих других, работающих по принципу «лучше проверенное старое, чем неизвестное новое».

Структура организации представляет особый интерес, она представлена на рисунке 3.

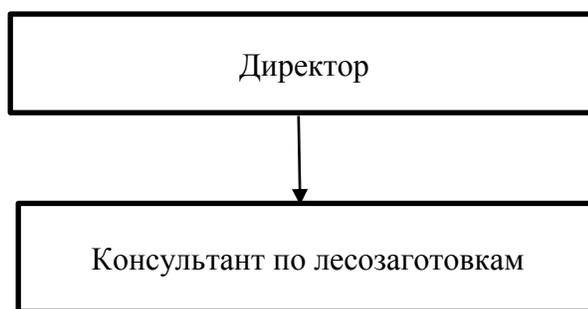


Рисунок 3 - Структура организации ООО «Грин Форест Костомукша»

В структуру организации входят всего два звена, директор и консультант по лесозаготовкам. Вся остальные функции возложены на сторонние организации на основе аутсорсинга – передачи организацией на основании

договоров определенных видов или функций производственной предпринимательской деятельности другой организации, действующему в нужной области [61].

Полное ведение бухгалтерского и налогового учета ООО «Грин Форест Костомукша» возложено на стороннюю организацию на основании договора об оказании услуг.

Общество является динамично развивающейся организацией, применяющим современные технологии и инновации. Директор Общества целенаправленно использует передовые технологии в процессе лесозаготовительного процесса с привлечением специализированной техники ведущих мировых производителей, таких как Ponsse и John Deer, и профессиональных исполнителей.

Поскольку специфика деятельности организации предусматривает использование специальной техники, машин и оборудования, организация на своем балансе имеет значительное количество основных средств, собственных и лизинговых.

Закономерностями развития любого производства являются постоянное увеличение основных фондов, внедрение современных машин и оборудования, укрепление материально-технической базы. В свою очередь, эффективное использование материально-технической базы организации, приводит к росту объемов выпуска и реализации продукции, работ, услуг, улучшению качества, снижению себестоимости и повышению прибыли, рентабельности и деловой активности.

Рассмотрим динамику использования основных средств в организации, рассматриваются только основные средства, введенные в эксплуатацию, данные представлены в таблице 2.

Таблица 2 - Динамика показателей основных средств ООО «Грин Форест Костомукша» за периоды 2017-2019 года

Наименование показателя	2017, тыс. руб.	2018, тыс. руб.	2019, тыс. руб.	Отклонение 2018/2017, +,-	Отклонение 2019/2018, +,-
Стоимость ОС, в том числе лизинговых	126 415,98	141 737,45	185 375,91	15321,47	43638,46
Износ ОС, в том числе лизинговых	56 721,41	63 091,95	97 276,39	6370,54	34184,44
Остаточная стоимость ОС, в том числе лизинговых	69 694,57	78 645,50	88 099,52	8950,93	9454,02

Для наглядности динамика показателей основных средств представлена на диаграмме, рисунок 4.

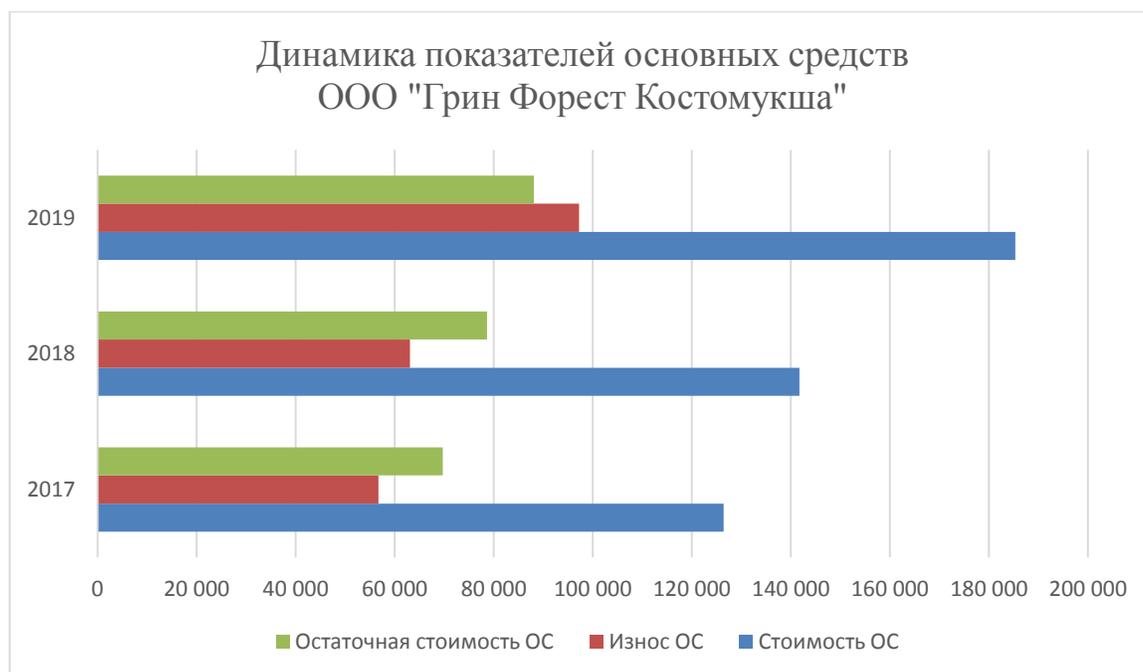


Рисунок 4 - Динамика показателей основных средств организации ООО «Грин Форест Костомукша»

По данным, представленным в таблице, можно отметить, что общая стоимость основных средств увеличилась на 46,64 %, а стоимость лизинговых основных средств выросла на 118,14 %, за последние три года были приобретены в лизинг дополнительные единицы специальной техники: харвестеры (основа лесозаготовительного процесса, так называемый «лесной комбайн»), лесозаготовительная техника универсального назначения, способная одновременно выполнять несколько производственных операций, используется во время выборочных или сплошных рубок деревьев для валки, обрезки сучьев, раскряжевки и пакетирования) и форвардеры (многофункциональная самоходная техника, используемая в лесозаготовительной отрасли для транспортировки леса в места его последующей переработки, представляют собой двухмодульную машину, которая оснащена кабиной с системой управления и грузовой тележкой с краном-манипулятором, характеризуется мощной тяговой силой, впечатляющей проходимостью и большой грузоподъемностью, способны выполнять сразу несколько важных задач, позволяя экономить время и силы на заготовке материала, при этом они легко преодолевают сложный рельеф, позволяя выполнять работы в труднодоступных частях леса) [62].

Как было отмечено уже выше, от степени эффективности использования основных средств во многом зависит эффективность работы организации в целом.

К показателям, характеризующим эффективность использования основных фондов относятся следующие:

- фондоотдача основных фондов – показывает, какова общая отдача от использования каждого рубля, вложенного в основные средства, т.е. насколько эффективно это вложение средств;

- фондорентабельность – показывает размер прибыли, приходящейся на

единицу стоимости основных производственных средств предприятия.

Приведем в таблице 3 основные технико-экономические показатели организации в динамике 2017-2019 гг.

Таблица 3 - Основные технико-экономические показатели ООО «Грин Форест Костомукша» за 2017-2019 года

Наименование показателя	Формула расчета, строка в отчетности	2017г.	2018г.	2019г.	Отклонение % 2018/2017	Отклонение % 2019/2018
Выручка, тыс. руб.	2110	96 217	108 918	193 646	13,2	77,8
Себестоимость продаж, тыс. руб.	2120	93 436	93 440	143 074	0,004	53
Валовая прибыль, тыс. руб.	2100	3 781	15 478	50 572	309,4	226,7
Коммерческие расходы, тыс. руб.	2210	-	-	3 211	-	100
Управленческие расходы, тыс. руб.	2220	-	-	15 217	-	100
Прибыль(убыток) от продаж, тыс. руб.	2300	3 781	15 478	32 144	309,4	107,7
Прочие доходы, тыс. руб.	2340	-	14 175	259	100	-98,2
Прочие расходы, тыс. руб.	2350	-	450	6 083	100	1251
Чистая прибыль, тыс. руб.	2400	3 025	23 580	21 569	679,5	-8,5
Среднесписочная численность работников, чел.	-	1	1	2	100	200
Годовой фонд оплаты труда, тыс. руб.	-	3 600	3 600	4 426	0	22,9
Среднегодовая стоимость ОС, тыс. руб.	$(1150_{нг} + 1150_{кг}) / 2$	83 124	91 017,5	99 026,5	9,5	8,8
Фондоотдача, руб.	$2110 / ((1150_{нг} + 1150_{кг}) / 2)$	1,16	1,20	1,96	3,4	63,3

Продолжение таблицы 3

Фондорентабельность, %	$2400/(1150\text{нг}+1150\text{кг})/2$	3,64	25,91	21,78	611,8	-15,9
Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	$(1600\text{нг}+1600\text{кг})/2$	94 628,5	124 176	155 183,5	31,2	24,9
Рентабельность активов, %	$2400/1600\text{нг}+1600\text{кг})/2$	3,46	14,64	14,44	323	-1,4
Рентабельность продаж, %	2200/2110	3,93	14,21	16,60	261,6	16,8

Анализируя данные таблицы, в части использования основных фондов, необходимо отметить стабильный рост значения фондоотдачи, в 2018 году по сравнению с 2017- на 3,45 %, в 2019 году по сравнению с 2018 годом на 63,33 %, что означает повышение производительности основных фондов, улучшение использования мощностей организации, а, следовательно, и рост эффективности использования основных средств.

Скачок роста фондорентабельности в 2018 году в 7,1 раза говорит о росте прибыли от продаж, и это также следствие эффективного и рационального использования основных фондов. Снижение показателя 2019 года на 15,9% вызвано уменьшением чистой прибыли, вследствие роста значений коммерческих и управленческих расходов и уменьшения значения прочих доходов, что может говорить о направлении ресурсов организации на получение доходов от основной деятельности, снижении акцента на получении прочих доходов, привлечении сторонних организаций для выполнения работ в согласованные с заказчиками сроки.

По остальным данным, полученным в результате исследования, можно сделать следующие выводы о результатах деятельности организации.

Стабильный рост выручки в 2018 году на 13,2 % и в 2019 году на 77,79 %,

то есть на протяжении всего рассматриваемого периода, происходит за счет увеличения объемов выполняемых работ и увеличения стоимости работ. Рост себестоимости 2018-2017 годы незначителен всего 0,01 %, а в 2019-2018 годах рост себестоимости на 53,12 % произошел как за счет роста фонда оплаты труда на 22,94 %, объема продаж на 77,79 %, так и вследствие роста затрат на материальные ресурсы и получаемые работы и услуги.

Оценивая динамику роста выручки (в 2018 году рост 13,2 %, в 2019 году 77,79 %) и себестоимости (в 2018 году рост составил 0,01 %, в 2019 - 53,12 %), отметим более быстрый рост выручки, и, как следствие, рост валовой прибыли (309,36 % в 2018 году и 226,73 % в 2019 году). Положительные отклонения валовой прибыли и прибыли от продаж, при росте значений управленческих и коммерческих расходов, позволяют дать положительную оценку хозяйственной деятельности организации.

Рост среднегодовой стоимости активов организации в 2018 году на 31,2 % и 24,9 % в 2019 году, достигается главным образом за счет роста внеоборотных активов, что, с одной стороны, снижает ликвидность организации, требует наличие свободных финансовых ресурсов для поддержания в рабочем состоянии, но с другой, позволяет за счет роста производственных мощностей увеличить объем и качество выполняемых работ.

Рентабельность активов характеризует объем прибыли в рублях, который приносит один рубль активов организации, по данным в таблице можно отметить значительный рост рентабельности активов в 2018 году в 4,2 раза, вследствие роста чистой прибыли и незначительный спад в 2019 году на 1,4 %, как следствие роста расходов, влияющих на значение чистой прибыли.

Рентабельность продаж показывает, сколько рублей прибыли от продаж организация получает на каждый вырученный от продаж рубль, то есть выручки. Стабильная динамика роста этого значения (в 3,6 раза в 2018 году и на

16,82 % в 2019 году) говорит о том, что темпы роста выручки превышают темпы роста затрат, то есть объем продаж растет, затраты уменьшаются. Это говорит о правильно выбранной управленческой и коммерческой политике руководства организации.

Общество с ограниченной ответственностью «Карелиан Вуд Кампани» было создано Решением общего собрания учредителей и зарегистрировано 14 июня 2003 года.

17 января 2004 года организация поставлена на учет в налоговом органе Республики Карелия с присвоением ИНН 1001145586.

Единственным учредителем организации является Акционерное общество «Сегежский целлюлозно-бумажный комбинат». Уставный капитал организации сформирован и составляет 50 000 000,00 рублей.

Согласно Уставу организации, полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Карелиан Вуд Кампани», сокращенное наименование: ООО «Карелиан Вуд Кампани».

Общество зарегистрировано с присвоением ОГРН 1031000028630, по адресу: Республика Карелия, Калевальский район, поселок городского типа Калевала, улица Советская, дом 11. Имеет обособленное подразделение по адресу: Республика Карелия, город Костомукша, шоссе Горняков, дом 201.

Организация является обществом с ограниченной ответственностью, где Высшим органом является общее собрание участников общества, которые в свою очередь выбрали единоличный исполнительный орган общества - генерального директора на срок определенный Уставом общества, основные функции которого - делегирование полномочий управления по функциональным отделам на более низкие уровни управления; формирование общих принципов и направлений в развитии предприятия, создание административной структуры управления, системы принятия

административных решений, осуществление общего контроля за деятельностью отделов.

Руководство обществом на сегодняшний день осуществляет генеральный директор Цхай Антон Валерьевич, среднесписочная численность составляет 252 человека.

Основным видом деятельности ООО «Карелиан Вуд Кампани» является 02.20 лесозаготовка, согласно ОКВЭД ОК 029-2014 КДЕС. Ред.2. Организация специализируется на лесозаготовке, сбыте и первичной обработке древесины. Помимо основного вида деятельности, зарегистрировано пять дополнительных видов деятельности, с полным перечнем которых можно ознакомиться в выписке из ЕГРЮЛ.

Организация имеет лицензию, выданную 18.12.2018 г. Федеральной службой по ветеринарному и фитосанитарному надзору №0-0000210, на работы по уничтожению или лишению жизнеспособности вредных организмов в подкарантинной продукции или на (в) подкарантинных объектах термическим методом.

В состав организации входят два основных участка:

- лесозаготовительный участок, осуществляющий заготовку лесоматериалов в арендованном лесном фонде;
- лесопильный завод, производящий лесоматериалы на новейшем оборудовании по европейским стандартам.

С 2006 года организация сертифицирована по системе Forest Stewardship Council (FSC-C023389). В отношении поставок контролируемой древесины применяется система должной добросовестности, разработанная внутри организации, в соответствии с требованиями стандарта FSC-STD-40-005 V3-1. Эта система представляет собой систему мер, направленных на сбор информации о происхождении древесины, оценку данной информации и

снижению рисков попадания в цепочку поставок древесины из неприемлемых источников. Требования к происхождению древесины применяются ко всем поставщикам организации и закреплены в пунктах каждого договора поставки. Организация занимается поставками древесины как на территории Российской Федерации, так и за рубежом.

С января 2020 года ООО «Карелиан Вуд Кампани» находится в составе холдинга Segezha Group корпорации АФК Система.

Организация применяет общую систему налогообложения, является плательщиком налога на добавленную стоимость, налога на прибыль, транспортного, имущественного и земельного налогов, отчитывается ежеквартально по налогам НДС, имущество и прибыль, один раз в год сдаются транспортная декларация, земельная декларация, бухгалтерская финансовая отчетность.

Бухгалтерский учёт в организации ведётся в соответствии с Федеральным законом от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 26.07.2019) «О бухгалтерском учете», Приказом Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» и Рабочим планом счётов.

Бухгалтерский учет ведется отдельным подразделением — бухгалтерией, состоящей из специалистов, каждый из которых занимается отдельными вопросами ведения бухгалтерского учета в соответствии с разработанными Обществом должностными инструкциями. Бухгалтерию возглавляет Главный бухгалтер, который в свою очередь подчиняется Генеральному директору и несет ответственность за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета и достоверной бухгалтерской и налоговой отчетности. Он обеспечивает соответствие осуществляемых хозяйственных операций действующему законодательству, контроль за движением имущества и

выполнением обязательств.

Ведение бизнеса в секторе лесозаготовительной отрасли предусматривает наличие собственной или арендованной дорогостоящей специальной техники и оборудования. Уставный капитал ООО «Карелиан Вуд Кампани» частично сформирован за счет внесения учредителем основных средств, а именно:

- машина для лесных работ (форвардер) «PONSSE BUFFALO» – 2 единицы, стоимостью 15 136 847,00 рублей;
- гусеницы противоскольжения для форвардера – две единицы, стоимостью 256 550,00 рублей;
- цепи противоскольжения для форвардера – две единицы, стоимостью 109 950,00 рублей.

Используя данные бухгалтерской финансовой отчетности организации, рассмотрим показатели, характеризующие деятельность организации и эффективность использования основных средств, таблица 4.

Таблица 4 - Основные технико-экономические показатели ООО «Карелиан Вуд Кампани» за 2017-2019 года

Наименование показателя	Формула расчета, строка в отчетности	2017	2018	2019	Отклонения 2018/2017, %	Отклонения 2019/2018, %
Выручка, тыс. руб.	2110	1144020	1473080	1590695	28,8	8
Себестоимость продаж, тыс. руб.	2120	848806	1058175	1072258	24,7	1,3
Валовая прибыль, тыс. руб.	2100	295214	414905	518437	40,5	25
Коммерческие расходы, тыс. руб.	2210	90327	129406	140437	43,3	8,5
Управленческие расходы, тыс. руб.	2220	114019	131825	163491	15,6	24
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	2300	90868	153674	214509	69,1	39,6

Продолжение таблицы 4

Прочие доходы, тыс. руб.	2340	71593	200349	153093	179,8	-23,6
Прочие расходы, тыс. руб.	2350	84622	203975	144822	141	-29
Чистая прибыль, тыс. руб.	2400	77839	118648	175959	52,4	48,3
Среднегодовая стоимость ОС, тыс. руб.	1150	904554,5	875220,5	857375,5	-3,2	-2
Фондоотдача, руб.	$2110 / ((1150_{нг} + 1150_{кг}) / 2)$	1,26	1,68	1,86	33,3	10,7
Фондорентабельность, %	$2400 / ((1150_{нг} + 1150_{кг}) / 2)$	10	18	25	80	38,9
Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	$(1600_{нг} + 1600_{кг}) / 2$	1432497	1880353,5	2305357	31,3	22,6
Рентабельность активов, %	$2400 / 1600_{нг} + 1600_{кг}) / 2$	5,43	6,31	7,63	16,2	20,9
Рентабельность продаж, %	2200/2110	7,94	10,4	13,5	31	29,8

Исследуем технико-экономические показатели в таблице 4. Стабильный рост показателей фондоотдачи в 2018 на 33 %, в 2019 еще на 11 % говорит о повышении производительности основных фондов, и, соответственно, о росте эффективности использования основных средств в производственном цикле. Показатели фондорентабельности аналогично показывают стабильный рост, на 80 % в 2018 году по сравнению с 2017 годом и еще на 39,8 % в 2019 году по сравнению с 2018 годом, как и рост прибыли от продаж на протяжении всего анализируемого периода, подтверждают эффективность и рациональность использования основных средств.

Рассматривая динамику роста выручки, в 2018 году по сравнению с 2017 годом на 29 % и в 2019 году по сравнению с 2018 годом на 8 %, на фоне роста себестоимости в 2018 году на 25 % и в 2019 году на 1,33 %, отметим более быстрый рост выручки, что приводит к росту валовой прибыли. Рост валовой

прибыли в 2018 году на 40 % и в 2019 году на 25 % в сравнении с ростом прибыли от продаж – в 2018 году на 69 % и в 2019 году на 39 % менее интенсивен, это положительная тенденция говорит о том, что управленческие и коммерческие расходы растут менее быстрыми темпами.

Снижение роста прочих доходов на 23 % и расходов на 29 % в 2019 году по сравнению с ростом доходов на 180 % и расходов на 141 % в 2018 году вероятно происходит за счет изменений курсовых разниц, что является независимым от деятельности организации фактором. Рост чистой прибыли в 2018 году по сравнению с 2017 годом составил 52 %, в 2019 году по сравнению с 2018 годом составил 48 %, рост стабилен, говорит об устойчивом финансовом состоянии организации в настоящее время.

Общество с ограниченной ответственностью «СЕВЕРЛЕСПРОМ» зарегистрировано 23 марта 2001 г. Инспекцией Федеральной налоговой службы по г. Петрозаводску с присвоением ОГРН 1031000000800 по адресу: Республика Карелия, город Петрозаводск, проспект Ленина дом 21, помещение 1, офис 429Б.

Учредителями общества являются Акционерное общество «Сегежский целлюлозно-бумажный комбинат», размер доли в уставном капитале 99,98 %, и Общество с ограниченной ответственностью «Группа компаний «Сегежа», размер доли в уставном капитале 0,02 %. Уставный капитал ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» составляет 50 000,00 рублей, сформирован в полном размере.

Согласно Уставу организации, полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «СЕВЕРЛЕСПРОМ», сокращенное название ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ», индивидуальный налоговый номер, присвоенный при постановке на учет в качестве налогоплательщика ИНН 1001130452.

Основной вид деятельности ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» 02.20

лесозаготовка, согласно ОКВЭД ОК 029-2014 КДЕС. Ред.2., кроме него в единый государственный реестр юридических лиц внесены еще два дополнительных вида деятельности, вся подробная информация представлена в выписке в свободном доступе на сайте налоговой.

Организация действует на основании Устава, руководствуется в своей деятельности законодательством Российской Федерации, обязательными для исполнения актами исполнительных органов власти, внутренними локальными актами.

Руководство Обществом с ограниченной ответственностью «СЕВЕРЛЕСПРОМ» на текущий момент осуществляет генеральный директор Детков Сергей Валентинович, который избирается согласно Уставу на определенный срок, среднесписочная численность работников составляет восемь человек.

Организация применяет упрощенную систему налогообложения, принадлежит к субъектам малого предпринимательства, в связи с этим представляет упрощенную бухгалтерскую отчетность, является плательщиком транспортного налога.

Рассмотрим основные технико-экономические показатели деятельности Общества с ограниченной ответственностью «СЕВЕРЛЕСПРОМ», используя бухгалтерскую финансовую отчетность организации за период 2017-2019 гг. Данные представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Основные технико-экономические показатели деятельности ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» за период 2017-2019 года

Наименование показателя	Формула расчета, строка в отчетности	2017	2018	2019	Отклонение 2019/2018, %	Отклонение 2018/2017, %
Выручка, тыс. руб.	2110	23752	29902	46339	55	25,9

Продолжение таблицы 5

Себестоимость продаж	2120	31111	24871	38000	-20	52,8
Валовая прибыль(убыток)	2100	(7359)	5031	8339	168	75,7
Прибыль(убыток) от продаж	2200	(7359)	5031	8339	168	75,7
Прочие доходы	2340	28938	6	458	-99,9	7533
Прочие расходы	2350	1253	1583	101	26,3	-93,6
Чистая прибыль	2400	20326	3157	7874	-84,5	149,4
Среднегодовая стоимость ОС	1150	575,5	870,5	383,5	51,2	-55,9
Фондоотдача, руб.	$2110/(1150_{нг}+1150_{кг})/2$	41,27	34,35	120,83	-16,8	251,8
Фондорентабельность, %	$2400/(1150_{нг}+1150_{кг})/2$	3532	363	2053	-89,7	465,6
Среднегодовая стоимость активов	$(1600_{нг}+1600_{кг})/2$	9208	6812,5	9472	-26	39
Рентабельность активов, %	$2400/1600_{нг}+1600_{кг})/2$	220,74	46,34	83,13	-79	79,4
Рентабельность продаж, %	2200/2110	(30,98)	16,82	18	254,3	7

Проанализируем данные в таблице 5. Необходимо обратить внимание на высокие показатели фондоотдачи за весь рассматриваемый период, в 2018 году наблюдается небольшой спад показателя по сравнению с 2017 годом на 17 %, особенно настораживает 2019 год, где показатель вырос по сравнению с 2018 годом на 251 %. Высокие значения показателя фондоотдачи говорят о необходимости расширения производства при таких объемах реализации.

Значение показателя фондорентабельность снизилось в 2018 году на 90 % по сравнению с 2017 годом, спад вызван резким снижением чистой прибыли на 84 % на фоне падения показателя прочие доходы на 99 %. В 2019 году показатель показывает рост на 465 % по сравнению с 2018 годом, чрезмерно высокое значение фондоотдачи может свидетельствовать о высоких ценах продаж на фоне незначительного инвестирования в основные средства.

Рост выручки в 2019 году на 54 % по сравнению с 2018 годом и в 2018 году на 26 % по сравнению с 2017 годом на фоне роста себестоимости в 2019 году на 52 % и снижения в 2018 году на 26 % по сравнению с предыдущими годами практически идентичен, что говорит об отсутствии каких-либо изменений в наценках и производственных затратах. Превышение роста себестоимости над выручкой в 2017 году, которое наблюдается по данным упрощенной бухгалтерской отчетности, может быть вызвано ростом управленческих или коммерческих расходов, для точной оценки необходима более развернутая детализация показателя.

Особый интерес вызывает резкое снижение показателя прочих доходов в 2018 году более чем на 99,98 % по сравнению с 2017 годом, вероятно, было принято решение не отвлекать средства для вложения их в дополнительные источники доходов, а сосредоточить деятельность по основному направлению. В 2019 году снова наблюдается скачок роста прочих доходов на 7633 % по сравнению со значением 2018 года.

Получение чистой прибыли в 2017 году в размере 20326 обусловлено поступлениями от прочих доходов 28938, потому как основная деятельность убыточна, себестоимость превышает выручку.

В 2018 году ситуация стабилизировалась, основная деятельность приносит прибыль, об этом говорит положительное значение валовой прибыли и прибыли от продаж, в 2019 году наблюдается рост показателей на 65 %, при росте чистой прибыли на 49 %, влияние оказывает показатель прочих расходов.

Несмотря на положительные изменения в финансовом состоянии организации ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ», руководству необходимо обратить внимание на возможность инвестирования в производственную деятельность, капитальные вложения. Приобретение основных средств, а именно: дополнительных единиц техники и оборудования, позволит увеличить объем

реализации, повысить качество выполняемых работ, снизит риски остановки деятельности в случае поломки имеющейся в наличии техники и оборудования. Не исключая возможности привлечения дополнительных источников доходов, опираясь на данные 2017 года.

## **2.2 Система бухгалтерского учета и внутреннего контроля, как источник основной информации для анализа финансового состояния**

Система бухгалтерского учета предполагает полное ориентирование на законодательно-нормативную, методическую и организационную базу, которые действуют на данный момент в Российской Федерации. Согласно определению, данному в Перечне терминов и определений, используемых в правилах (стандартах) аудиторской деятельности:

Система бухгалтерского учета - совокупность конкретных форм и методов, обеспечивающих возможность для данной организации вести учет своего имущества, обязательств и хозяйственных операций в денежном выражении путем сплошного, непрерывного, документального и взаимосвязанного их отражения в учетных регистрах на основании первичных документов, т.е. осуществлять ведение бухгалтерского учета, а также формировать бухгалтерскую отчетность [17].

В соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011г. №402-ФЗ, Приказом Минфина России от 29.07.1998 N 34н "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации" все юридические лица, осуществляющие свою деятельность на территории Российской Федерации, независимо от их организационно-правовой формы обязаны вести бухгалтерский учет [7].

Бухгалтерский учет – это упорядоченная система сбора, регистрации и обобщения информации в денежном выражении о состоянии имущества, обязательствах и капитале организации, и их изменениях путем сплошного, непрерывного и документального отражения всех хозяйственных операций [61].

Основными задачами бухгалтерского учета являются:

- формирование полной и достоверной информации о деятельности организации и ее имущественном положении, необходимой для предоставления как внутренним пользователям отчетности (руководителям, учредителям, собственникам и тому подобное), так и внешним ее пользователям – кредиторам, инвесторам, поставщикам и так далее;

- обеспечение информацией для контроля за соблюдением законодательства Российской Федерации при ведении хозяйственной деятельности, их целесообразностью, наличием и движением имущества и обязательств, использованием материальных, трудовых, денежных ресурсов в соответствии с действующим законодательством и внутренними локальными актами;

- анализ и своевременное предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности, обнаружение внутрихозяйственных резервов, их мобилизация и эффективное использование для обеспечения финансовой устойчивости.

Поскольку все экономические субъекты различны по многим факторам: форме собственности, структуре активов, численности сотрудников, отрасли, в которой ведется хозяйственная деятельность, и тому подобное, не представляется возможным применять ко всем участникам экономической деятельности единые нормативы бухгалтерского учета. Отсюда возникает необходимость дифференцировать методы ведения бухгалтерского учета для различных видов экономических субъектов. Для этого законодательно введено

понятие учетной политики и закреплена обязанность каждой организации по составлению учетной политики. Под учетной политикой организации понимается принятая ею совокупность способов ведения бухгалтерского учета - первичного наблюдения, стоимостного измерения, текущей группировки и итогового обобщения фактов хозяйственной деятельности [8]. Учетная политика является своеобразным фундаментом организации внутреннего контроля.

В соответствии со статьей 19 Федерального закона «О бухгалтерском учете» экономический субъект обязан организовать и осуществлять внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни. Единого законодательного определения внутреннего контроля нет. Остановимся на определении, которое предлагает информация Министерства Финансов России.

Внутренний контроль - процесс, направленный на получение достаточной уверенности в том, что экономический субъект обеспечивает следующее: эффективность и результативность своей деятельности, в том числе достижение финансовых и операционных показателей, сохранность активов, достоверность и своевременность бухгалтерской (финансовой) и иной отчетности, соблюдение применимого законодательства, в том числе при совершении фактов хозяйственной жизни и ведении бухгалтерского учета [16]. Организация эффективной системы внутреннего контроля является одной из важнейших задач в управлении любой организации, целью которой является рациональное использование всех видов ресурсов, обеспечение руководства полной и достоверной информацией о финансовом состоянии, своевременность принятия правильных и эффективных управленческих решений.

Система внутреннего контроля - совокупность организационной структуры, методик и процедур, принятых руководством экономического субъекта в качестве средств для упорядоченного и эффективного ведения

хозяйственной деятельности, которая в том числе включает надзор и проверку, организованные внутри данного экономического субъекта его силами: соблюдения требований законодательства, точности и полноты документации бухгалтерского учета, своевременности подготовки достоверной бухгалтерской отчетности, предотвращения ошибок и искажений, исполнения приказов и распоряжений, обеспечения сохранности имущества организации [17].

Рассмотрим на рисунке 5 составляющие системы внутреннего контроля.



Рисунок 5 - Система внутреннего контроля организации

Наличие системы бухгалтерского учета в любой организации подразумевает наличие строгого внутреннего контроля за ее работой. Надежность системы определяется правильно организованным и контролируемым трудовым процессом, результатом которого должны быть сохранность активов организации, правильность, своевременность и

достоверность отражения каждой хозяйственной операции в бухгалтерской системе двойной записи.

Контрольная среда представляет собой совокупность принципов и стандартов деятельности экономического субъекта, которые определяют общее понимание внутреннего контроля и требования к внутреннему контролю на уровне экономического субъекта в целом. Контрольная среда отражает культуру управления экономическим субъектом и создает надлежащее отношение персонала к организации и осуществлению внутреннего контроля [16].

Основные направления и принципы управления организацией должны быть построены прежде всего на честности, этических и поведенческих стандартах, действия руководства должны быть направлены на устранение факторов, которые могли бы побудить персонал к совершению нечестных, незаконных или неэтичных поступков, доведение до сведения персонала ценностных и поведенческих стандартов организации с помощью внутренних локальных актов, а также личного примера руководства.

Правильно организованная кадровая политика позволяет создать оптимальную организационную структуру, правильно распределить полномочия и обязанности, является залогом подбора профессионалов в своей сфере, и, как следствие, наличие у персонала профессиональных знаний и умений для выполнения поставленных перед ними задач в точном соответствии с требованиями действующего законодательства и в установленные сроки.

Средства контроля – это методы, приемы, процедуры, которые позволяют своевременно предупредить появление либо выявить возникновение в деятельности организации несоответствие следующим требованиям:

- соответствие действующему законодательству;
- соответствие внутренним локальным актам, принятым руководством.

Поскольку система бухгалтерского учета несет в себе первоначальную информацию для контрольной среды и является предметом для средств контроля, эти элементы тесно взаимосвязаны между собой в системе внутреннего контроля. Система бухгалтерского учета является информационной базой системы внутреннего контроля, в которой собрана, обработана и отражена вся информация по хозяйственной деятельности организации, а элементы средств контроля являются по сути прямыми обязанностями сотрудников бухгалтерии.

Анализируя систему внутреннего контроля необходимо отметить, что при правильной организации такой системы в организации, система бухгалтерского учета обеспечивает достоверное и своевременное отражение фактов хозяйственной жизни организации, контрольная среда обеспечивает разделение и правильное распределение функций, позволяющих принимать правильные управленческие решения, средства контроля обеспечивают обратную связь, позволяющую обеспечить четкую работу системы бухгалтерского учета и контрольной среды.

Результатом работы отлаженной системы внутреннего контроля является достоверно и своевременно сформированная бухгалтерская отчетность организации, которая должна соответствовать действующему законодательству по форме и сущности. Финансовая бухгалтерская отчетность, в свою очередь, является основным источником информации для определения финансового состояния организации.

Для оценки финансового состояния используются показатели, характеризующие изменения структуры капитала, эффективности его использования, платежеспособности, ликвидности, кредитоспособности, запаса его финансовой устойчивости, анализ обеспеченности собственными оборотными средствами, эффективность их использования. На основании

данных бухгалтерской отчетности можно сравнивать показатели хозяйственной деятельности исследуемой организации с другими организациями этой отрасли, сравнивать нормативные значения коэффициентов с текущими коэффициентами.

Поскольку организация ООО «Грин Форест Костомукша», деятельность которой рассматривается в данном отчете, является субъектом малого предпринимательства и, как следствие этого, имеет право предоставлять упрощенную бухгалтерскую отчетность, остановимся на таких формах бухгалтерской финансовой отчетности как бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах.

Сведения, содержащиеся в этих двух формах, являются важнейшим источником информации как для внутренних, так и для внешних пользователей. Анализируя данные бухгалтерского баланса, можно сделать выводы о динамике за последние два года таких показателей:

- сумме и изменении оборотных активов организации;
- числом значений изменения и состояния внеоборотных активов;
- сумме собственных и заемных источников средств, их соотношении;
- наличию дебиторской и кредиторской задолженности и их соотношении;
- изменении и состоянии собственного капитала организации;
- соотношении суммы обязательств организации и оборотных активов;
- изменение и состояние заемного капитала;
- чистых активах организации.

Это далеко не все данные, которые несут в себе информацию о финансовом состоянии организации на основании отчета бухгалтерский баланс. Расчеты показателей производятся в зависимости от заинтересованности пользователей, их целей, на основании таких расчетов можно спрогнозировать развитие финансовой ситуации в перспективе.

Отчет о финансовых результатах позволяет пользователям финансовой отчетности определить, к примеру, такие показатели и сделать их сравнительный анализ с предыдущим периодом: сумму чистой прибыли/убытка организации, сумму валовой прибыли/убытка, прибыли/убытка от продаж, сумму прибыли/убытка до налогообложения, доходы и расходы организации в общем и по группам, проанализировать причины динамики прибыли/убытка, учитывая показатели доходов и расходов.

Данный отчет несет в себе информацию для анализа эффективности хозяйственной деятельности организации, ее деловой активности и рентабельности.

Необходимо отметить, что для проведения исследования финансового состояния внешним пользователям доступна только публичная бухгалтерская финансовая отчетность, данные которой не всегда могут в полной мере удовлетворить потребности пользователей в информации. Тогда как внутренние пользователи имеют возможность помимо бухгалтерской финансовой отчетности воспользоваться детализацией такой информации в виде данных синтетического бухгалтерского учета: главной книги, журналов-ордеров и так далее.

Согласно Федеральному закону "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ [3], руководитель экономического субъекта обязан возложить ведение бухгалтерского учета на главного бухгалтера или иное должностное лицо этого субъекта либо заключить договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского учета, директором ООО «Грин Форест Костомукша» было принято решение о заключении договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского учета со сторонней организацией.

Контроль за работой организации осуществляет непосредственно сам директор, в рамках заключенного договора организацией производится полное

ведение бухгалтерского учета, начиная с обработки первичных документов до составления отчетности.

### **2.3 Анализ источников формирования финансовых ресурсов организаций**

Финансы являются важнейшей составляющей экономических отношений и в реальном мире представляют собой не что иное, как денежные средства. В процессе ведения хозяйственной деятельности денежные средства накапливаются и расходуются в соответствии с управленческими решениями и финансовой политикой организации. Доходы в виде денежных средств, поступления в виде кредитов и займов, различные накопления и собственный капитал являются составляющими финансовых ресурсов.

Несмотря на то, что экономисты-теоретики достаточно давно начали изучать теоретическую основу финансовых ресурсов, до настоящего времени нет единого подхода в определении сущности этого понятия. Советские, российские и зарубежные экономисты, такие как В.П. Дьяченко [39], В.К. Сенчагов [53], В.М. Родионова [48], И.А. Бланк [30], А.М. Бирман [29] трактуют сущность этого понятия с различных точек зрения. Остановимся на определении, которое предоставляет справочная система Википедия.

Финансовые ресурсы – это совокупность всех денежных средств, которые имеются в распоряжении государства, предприятий, организаций, учреждений для формирования необходимых активов в целях осуществления всех видов деятельности как за счет доходов, накоплений и капитала, так и за счет различного рода поступлений [18].

Формирование финансовых ресурсов происходит за счет определенных источников, которые позволяют удовлетворить потребность организации в

капитале, необходимом для стабильного развития в данный период.

В экономической литературе представлены различные подходы к классификации источников формирования финансовых ресурсов. Рассматривая более общую классификацию, по группам источников формирования можно выделить внутренние (собственные) и внешние (заемные, привлеченные на различных условиях) источники.

Рассмотрим основные внутренние, то есть собственные источники формирования.

Первоначальное формирование финансовых ресурсов происходит в момент учреждения организации за счет образования уставного капитала.

Уставной капитал – это та сумма средств, которая изначально вложена собственниками (учредителями) в организацию при регистрации, необходимая для начального функционирования, минимальный размер уставного капитала регулируется законодательством. Уставной капитал может быть внесен как в денежном выражении, так и материальными и нематериальными активами.

Амортизационные отчисления – отчисления части стоимости основных средств и нематериальных активов, используемых в производственном процессе, для возмещения стоимости их износа, путем переноса части стоимости на реализуемую продукцию, товары, работы, услуги.

Прибыль – это часть выручки от произведенной продукции, работ, услуг, проданных товаров, за вычетом понесенных на производство и сбыт затрат, которая остается в распоряжении организации. Размер прибыли и способы ее распределения характеризуют финансовое состояние организации и влияют на ее дальнейшее развитие. С помощью чистой прибыли, после уплаты всех обязательных налогов и платежей, организации могут создавать резервные фонды, которые позволяют обезопасить ее деятельность в случае непредвиденных рисков, фонда накопления, средства которого используются

для прироста основных и оборотных средств, разработку новых направлений в деятельности организации, погашение займов и тому подобное, фонда потребления, который расходуется на развитие и материальное поощрение персонала, иных мероприятий по социальному обеспечению. Максимизация прибыли является главной задачей любой коммерческой организации.

В случае, если внутренних источников недостаточно для покрытия текущей деятельности, достижения определенных целей или развития новых направлений в деятельности, организации привлекают внешние источники финансовых ресурсов. Внешние источники могут быть заемными или привлеченными.

Привлеченные источники финансовых ресурсов представляют собой средства, привлеченные за счет эмиссий акций, паевые или иные взносы в уставной капитал, средства, выделяемые вышестоящими холдинговыми организациями, благотворительные взносы, целевые государственные или негосударственные поступления, безвозвратно полученные средства и тому подобное.

Заемные или кредитные финансовые ресурсы привлекаются субъектом экономических отношений на определенный срок, то есть обязательно подлежат возврату и за их использование он должен выплатить определенный процент.

По целям привлечения заемные средства можно подразделить на следующие виды:

- средства, привлекаемые для воспроизводства основных средств и нематериальных активов;
- средства, привлекаемые для пополнения оборотных активов;
- средства, привлекаемые для покрытия социальных издержек.

Формы привлечения заемного капитала могут быть в денежной форме, в форме лизинга (долгосрочная финансовая аренда с правом последующего

выкупа), товарной форме и так далее.

На состав источников формирования финансовых ресурсов оказывают влияние такие факторы как сфера деятельности организации, способ ведения хозяйственной деятельности, то есть является ли конечной целью деятельности извлечение прибыли или это некоммерческая организация, организационно-правовая форма, и тому подобное.

Рассмотрим динамику показателей источников финансовых ресурсов Общества с ограниченной ответственностью «Грин Форест Костомукша» на основе финансовой бухгалтерской отчетности за период 2017-2019 гг., данные приведены в таблице 6.

Таблица 6 - Динамика источников финансовых ресурсов ООО «Грин Форест Костомукша» за период 2017-2019 года

Показатель, тыс. руб.	2017	2018	2019	Отклонения, 2017/2018 +, (-)	Отклонения 2018/2019 +, (-)	Темп роста 2017/2018, %	Темп роста 2018/2019, %
Собственный капитал	24381	62050	83619	37669	21569	154,5	34,7
Уставный капитал	10	10	10	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль	24371	62040	83609	37669	21569	154,56	34,77
Заемный капитал	62956	98965	65733	36009	(33232)	57,20	(33,58)
Кредиторская задолженность	62956	12041	19284	(50915)	7243	(80,87)	60,15
Прочие долгосрочные обязательства	-	86924	46449	86924	(40475)	-	(46,56)
Всего источники финансовых ресурсов	87337	161015	149352	73678	(11663)	84,36	(7,81)

Продемонстрируем динамику собственных и заемных источников финансовых ресурсов ООО «Грин Форест Костомукша» с помощью графика на

рисунке 6.

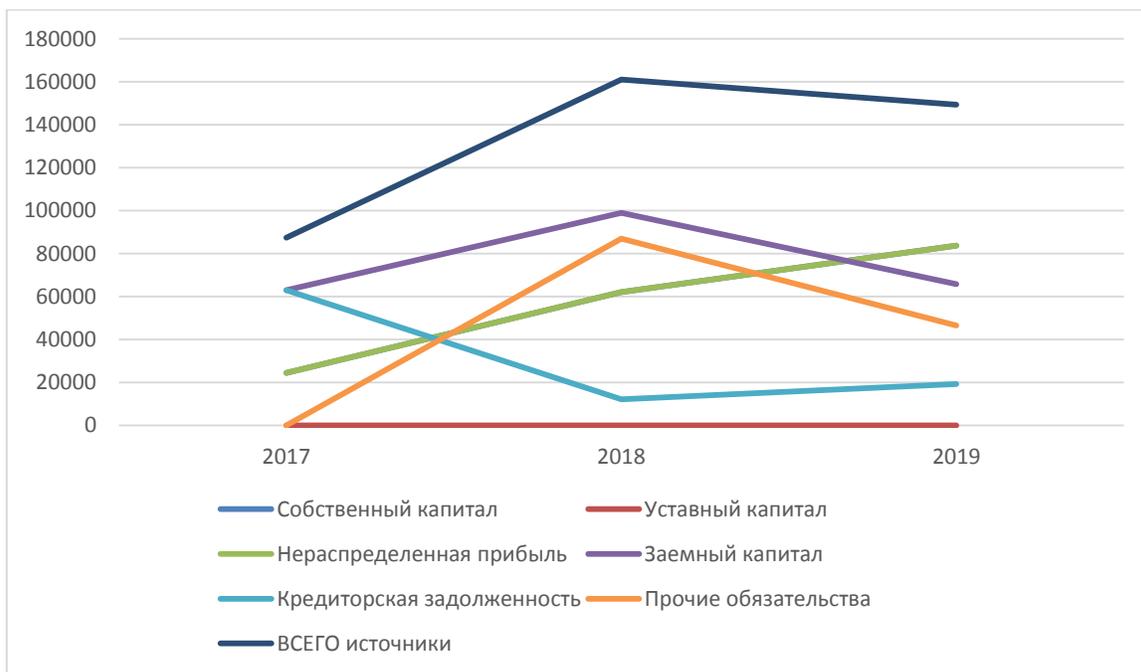


Рисунок 6 - Динамика источников финансовых ресурсов ООО «Грин Форест Костомукша» за период 2017-2019 года

Анализируя данные, приведенные в таблице 6, необходимо отметить стабильный рост собственного капитала в общем на 154,5 % в 2018 году по сравнению с 2017 годом и на 34,7 % в 2019 году по сравнению с 2018 годом, рост происходит за счет увеличения нераспределенной прибыли. Увеличение значения нераспределенной прибыли, в свою очередь говорит о том, что полученная прибыль не выводится собственниками и остается в обороте, увеличивая ресурсы организации.

Увеличение заемного капитала в 2018 году по сравнению с 2017 годом на 57,20 % произошло за счет лизинговых средств, при этом уменьшилась краткосрочная кредиторская задолженность на 80,87 %, что является положительным моментом и говорит о своевременном расчете организации по своим текущим обязательствам. С одной стороны, увеличение заемного

капитала говорит о росте финансовой зависимости организации, ее неустойчивости, но, с другой стороны разумное привлечение средств для вложения их во внеоборотные активы дает возможность расширить возможности и направления деятельности и увеличить объем и качество выполняемых работ, что влечет за собой рост выручки.

В 2019 году заемный капитал уменьшился на 33,58 % по сравнению с 2018 годом, это произошло за счет погашения лизинговой задолженности, которая составляет основную часть заемного капитала – 70,66 %, сумма задолженности по лизинговым платежам снизилась на 46,56 %, рост краткосрочной кредиторской задолженности вызван отвлечением средств с оплаты некоторых текущих платежей для своевременного погашения лизинговых платежей, во избежание штрафных санкций со стороны лизингодателя.

Если рассмотреть динамику источников финансовых ресурсов в общем, наблюдается скачок роста значения в 2018 году по сравнению с 2017 годом на 84,36 % за счет привлечения заемного капитала, спад значения в 2019 году по сравнению с 2018 годом незначителен и составляет 7,81 %, учитывая, что значение собственного капитала при этом растет, это говорит о стабильном состоянии организации.

Доля собственного капитала в общем значении источников финансовых ресурсов в 2017 году составила 27,92 %, в 2018 – 38,54 %, в 2019 – 55,98 %, здесь также наблюдается стабильный рост значения, что является положительной тенденцией и говорит об укреплении финансового положения организации, его самофинансировании, снижении риска банкротства. Кроме этого, организация, у которой наблюдается стабильный рост собственного капитала становится инвестиционно привлекательной и более надежной для вероятных инвесторов, что позволит, в случае производственной

необходимости, увеличить активы за счет заемных средств.

Для наглядности динамика собственного и заемного капитала ООО «Грин Форест Костомукша» представлена на рисунке 7.

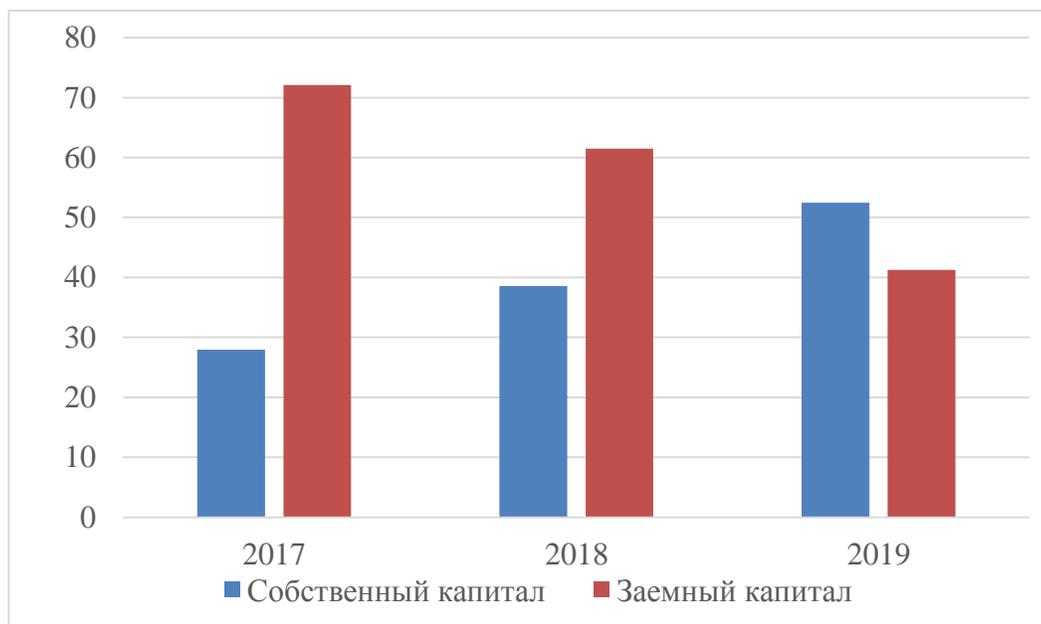


Рисунок 7 - Динамика изменений собственного и заемного капитала ООО «Грин Форест Костомукша» в 2017-2019 годах

На диаграмме четко можно увидеть стабильный рост значения собственного капитала, в 2019 году доля собственного капитала превысила долю заемного капитала на 11,97 %, а это свидетельствует о росте уровня финансовой устойчивости, снижении уровня финансовой зависимости. Снижение доли заемного капитала с 72,08 % в 2017 году до 44,01 % в 2019 году говорит о том, что зависимость организации от внешних источников финансирования снизилась за это период на 28,07 %.

Для более точных выводов по оценке долей заемного и собственного капитала в общей структуре капитала проведем расчет коэффициентов структуры капитала.

Рассмотрим определения основных из них:

- коэффициент автономии, его еще называют коэффициент финансовой независимости, коэффициент концентрации собственного капитала – финансовый коэффициент, характеризующий отношение собственного капитала к общему капиталу организации, показывает какая доля активов организации покрывается собственными средствами;

- коэффициент концентрации заемного капитала – финансовый коэффициент, показывающий какая доля заемного капитала, приходится на единицу финансовых ресурсов организации;

- коэффициент финансового левериджа – финансовый коэффициент, показывающий насколько организация зависит от привлечения внешних источников, сколько заемных средств она привлекает на 1 рубль собственного капитала.

Расчетные данные по вышеуказанным финансовым коэффициентам приведены в таблице 7.

Таблица 7 - Финансовые коэффициенты структуры капитала ООО «Грин Форест Костомукша» за период 2017-2019 года

Показатель	Формула расчета по балансу	2017	2018	2019	Рекомендуемое значение
Коэффициент автономии	$1300/1700$	0,28	0,39	0,56	>0,5
Коэффициент концентрации заемного капитала	$(1400+1500)/1700$	0,72	0,61	0,44	<0,5
Коэффициент финансового левериджа	$1400+1500/1300$	2,58	1,59	0,79	0,6-0,7

Более наглядно будут видны отклонения показателей финансовых коэффициентов структуры капитала ООО «Грин Форест Костомукша» на графике, представленном на рисунке 8.

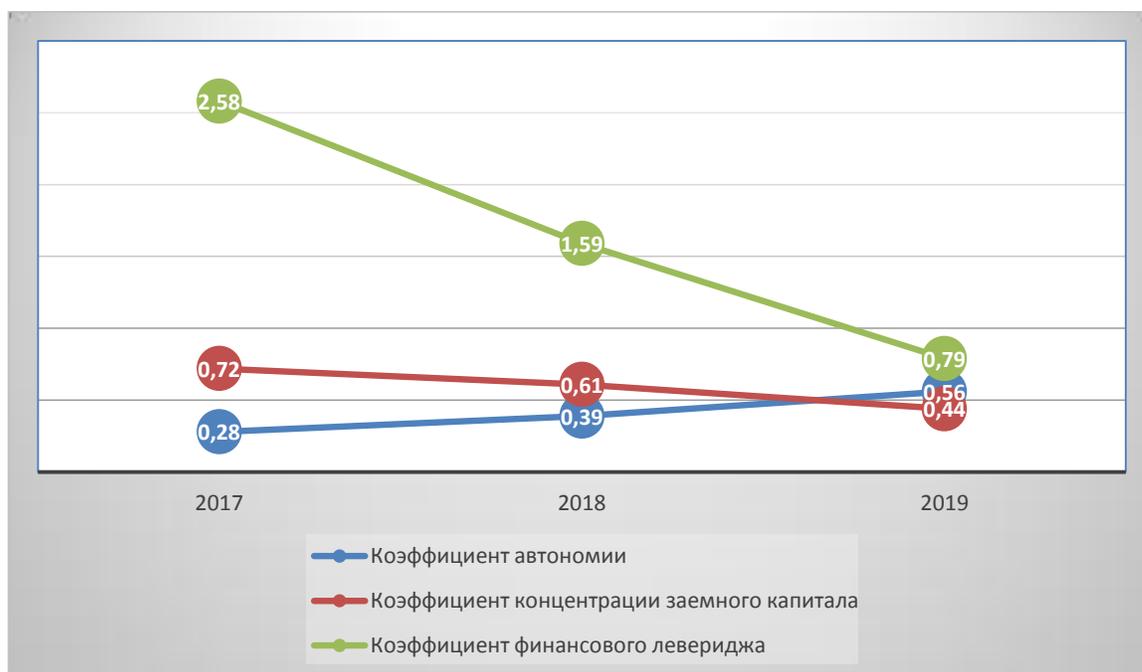


Рисунок 8 - Динамика финансовых коэффициентов структуры капитала ООО «Грин Форест Костомукша» за период 2017-2019 года

По значению коэффициента автономии видно отклонение от минимально рекомендуемого значения в 2017 году на 0,22 и в 2018 году на 0,11. Вселяет надежду 2019 год, где значение уже несколько превышает минимально рекомендуемое, на 0,06. Более половины активов организации покрывается собственными средствами.

В 2017 и 2018 годах наблюдаем высокую концентрацию заемного капитала, соответственно 0,72 и 0,61. Погашение долгосрочной кредиторской задолженности позволяет снизить значение коэффициента в 2019 году до 0,44, что соответствует рекомендуемому значению.

Коэффициент финансового левериджа в организации на протяжении периода 2017-2018 годов выше рекомендуемого, в 2017 году на 1,98, в 2018 году на 0,99, в 2019 году ситуация изменилась, значение превысило минимальную границу нормативного значения на 0,19, это говорит о зависимости организации от привлечения заемного капитала, но, с другой стороны, стабильное его

снижение и достижение нормативного значения, говорит о положительной тенденции в развитии организации и стремлении нарастить объем собственных средств для ведения хозяйственной деятельности.

Проанализируем показатели источников формирования финансовых ресурсов организаций ООО «Карелиан Вуд Кампани» и ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» и дадим сравнительную характеристику источников финансовых ресурсов трех организаций.

Рассмотрим динамику показателей источников финансовых ресурсов ООО «Карелиан Вуд Кампани» на основе финансовой бухгалтерской отчетности за период 2017-2019 гг., данные приведены в таблице 8.

Таблица 8 - Динамика источников финансовых ресурсов ООО «Карелиан Вуд Кампани» за период 2017-2019 года

Показатель, тыс. руб.	2017	2018	2019	Отклонение, 2017/2018 +, (-)	Отклонение 2018/2019 +, (-)	Темп роста 2017/2018, %	Темп роста 2018/2019, %
Собственный капитал	1 357 244	2 235 681	2 228 954	878 437	-6 727	64,72	-0,3
Уставный капитал	50 000	50 000	50 000	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль	-2 650 785	-1 772 348	-1 779 075	878 437	-6 727	33,14	-0,38
Добавочный капитал	3 958 029	3 958 029	3 958 029	-	-	-	-
Заемный капитал	62 848	83 041	128 324	20 193	45 280	32,13	54,53
Кредиторская задолженность	52 486	73 484	117 209	20 998	43 725	40	59,5
Оценочные обязательства	10 332	9 557	10 895	-775	1 338	-7,5	14
Отложенные налоговые обязательства	-	-	220	-	220	-	-
Всего источники финансовых ресурсов	1 420 092	2 318 722	2 357 278	898 630	38 556	63,28	1,66

Продemonстрируем динамику источников финансовых ресурсов с помощью графика на рисунке 9.

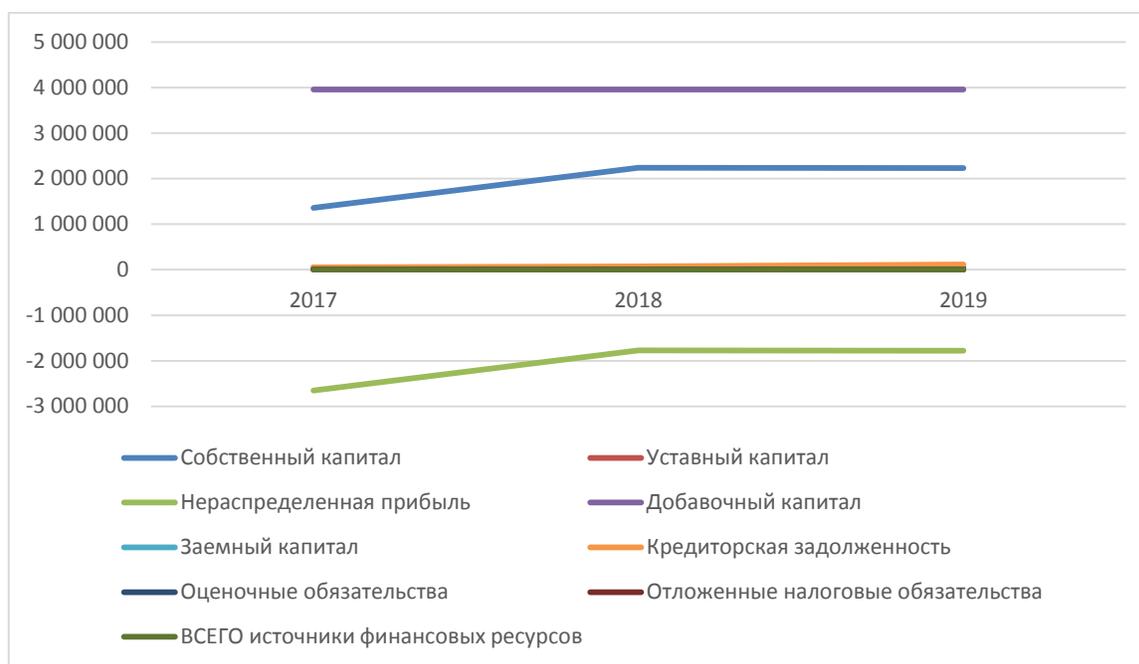


Рисунок 9 - Динамика источников финансовых ресурсов ООО «Карелиан Вуд Кампани» за период 2017-2019 года

В 2018 году по сравнению с 2017 годом наблюдается рост собственного капитала на 33,14 % за счет снижения нарастающего значения убытков, по 2018 году у организации постепенно растет нераспределенная прибыль. В 2019 году наблюдается незначительный спад на 0,3 % за счет снижения значения прочих доходов.

Заемные средства в 2018 году выросли на 32,13 % по сравнению с 2017 годом и на 54,53 % в 2018 году по сравнению с 2018 годом. Рост кредиторской задолженности в процентном соотношении вырос в 2019 году на 59,5 % и в 2018 году на 40 % по сравнению с предыдущими годами.

Несмотря на то, что доля заемного капитала (в 2019 году 5,45 %, в 2018 году 3,59 %, в 2017 году 4,43 %) значительно ниже доли собственного капитала

(94,55 % в 2019 году, 96,41 % в 2018 году, 95,57 % в 2017 году), что свидетельствует о стабильности и финансовой независимости организации, необходимо продолжать контролировать кредиторскую задолженность, чтобы не допустить ее значительного роста в будущем.

Проведем расчет коэффициентов структуры капитала, данные представлены в таблице 9.

Таблица 9 - Финансовые коэффициенты структуры капитала ООО «Карелиан Вуд Кампани» за период 2017-2019 года

Показатель	2017	2018	2019	Рекомендуемое значение
Коэффициент автономии	0,93	0,96	0,97	>0,5
Коэффициент концентрации заемного капитала	0,06	0,03	0,02	<0,5
Коэффициент финансового левериджа	0,07	0,03	0,02	0,6-0,7

Представим полученные расчетные значения в виде графика, рисунок 10.



Рисунок 10 - Динамика финансовых коэффициентов структуры капитала ООО «Карелиан Вуд Кампани» за период 2017-2019 года

Стабильное значение коэффициента автономии на протяжении всего рассматриваемого периода близкое к единице показывает стабильность в плане финансовой независимости организации, организация полагается только на собственные источники финансирования. Рост коэффициента в 2018 году на 3,2% и на 1,04 % в 2019 году по сравнению с предыдущими годами свидетельствует об устойчивом финансовом положении организации.

Коэффициенты концентрации заемного капитала и финансового левериджа практически идентичны. Они значительно ниже нормативного значения, и продолжают снижаться, в 2018 году на 42 % и на 33 % в 2019 году по сравнению с предыдущими годами. С одной стороны, низкие значения коэффициентов, показывающих зависимость организации от внешних источников, говорит о финансовой устойчивости и стабильности развития, с другой стороны, организация, рационально привлекая заемные средства, имеет возможность расширять свои возможности в развитии и достичь больших результатов.

Далее рассмотрим источники финансовых ресурсов ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ», данные представлены в таблице 10.

Таблица 10 - Динамика источников финансовых ресурсов ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» за период 2017-2019 года

Показатель, тыс. руб.	2017	2018	2019	Отклонения, 2017/2018 +, (-)	Отклонения 2018/2019 +, (-)	Темп роста 2017/2018, %	Темп роста 2018/2019, %
Собственный капитал	-10663	-7506	368	3157	7874	29,6	104,5
Уставный капитал	50	50	50	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль	-10713	-7556	318	3157	7874	29,6	104,5
Заемный капитал	16712	15100	10982	-1612	-4118	-9,6	-27,3
Кредиторская задолженность	15123	13261	10790	-1862	-2471	-12,3	-18,6

Продолжение таблицы 10

Заемные краткосрочные средства	1589	1839	192	250	-1647	15,7	-89,6
Всего источники финансовых ресурсов	6049	7594	11350	1545	3756	25,54	49,5

Рассмотрим на графике изменения по рассматриваемому периоду, рисунок 11.

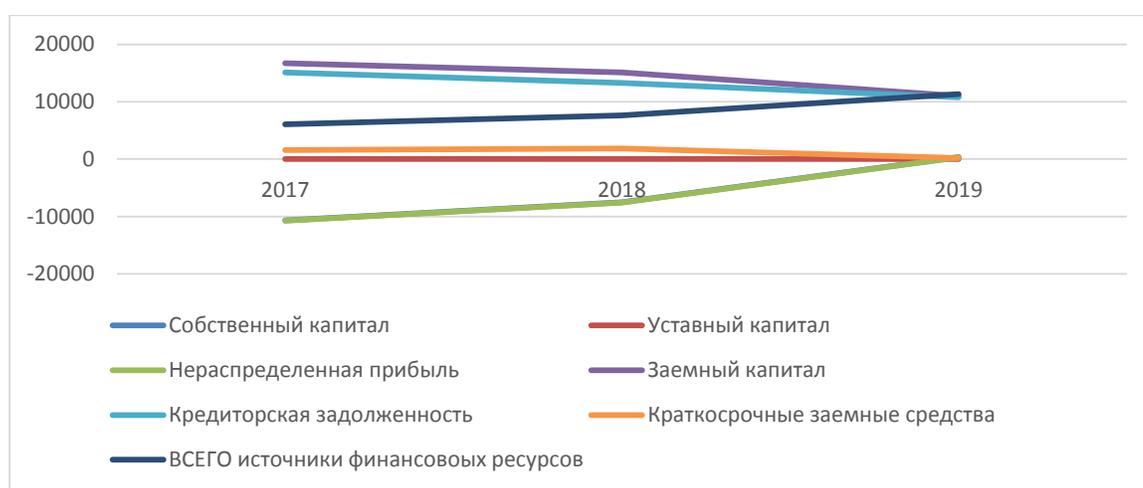


Рисунок 11 - Динамика источников финансовых ресурсов ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» за период 2017-2019 года

На рисунке 11 четко виден скачок роста нераспределенной прибыли, а, следовательно, и собственного капитала, в 2019 году на 104,5 % по сравнению с убытками 2018 года и на 29,6 % в 2018 году по сравнению с 2017 годом, что показывает положительные изменения в финансовой политике организации и укрепление ее финансового положения. Стабильное снижение заемного капитала на 27,3 % в 2019 и на 9,6 в 2018 году по сравнению с предыдущими годами достигается погашением кредиторской задолженности, для чего вероятно привлекались краткосрочные заемные средства в 2018 году, о чем

свидетельствует их рост в 2018 году на 15,7 % по сравнению с 2017 годом. Краткосрочные заемные средства снизились на 89,6 % в 2019 году по сравнению с 2018 годом, что укрепляет финансовую независимость организации.

Дополнительно рассмотрим коэффициенты структуры капитала ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ», данные представлены в таблице 11.

Таблица 11 - Финансовые коэффициенты структуры капитала ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» за период 2017-2019 года

Показатель	2017	2018	2019	Рекомендуемое значение
Коэффициент автономии	-1,76	-0,99	0,03	>0,5
Коэффициент концентрации заемного капитала	2,76	1,99	0,97	<0,5
Коэффициент финансового левериджа	-1,57	-2,01	29,8	0,6-0,7

Представим для наглядности данные на графике, рисунок 12.



Рисунок 12 - Динамика финансовых коэффициентов структуры капитала ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» за период 2017-2019 года

Сразу необходимо отметить, что динамика значения коэффициента финансового левериджа будет малоинформативной из-за наличия убытков. Необходимо обратить внимание на положительную динамику коэффициента автономии, рост значения в 2018 году на 43,75 % по сравнению с 2017 годом и выход из отрицательного диапазона до значения 0,03 в 2019 году вселяет надежду на возможность организации достичь уровня финансовой независимости в будущем. Значение значительно ниже норматива, в 16,67 раз, это говорит об огромной финансовой зависимости организации на конец рассматриваемого периода от заемных средств и неустойчивом финансовом положении.

Коэффициент концентрации заемного капитала также имеет тенденцию к снижению. В 2018 году его значение снизилось на 27,89 % и в 2019 году на 51,26 % по сравнению с предыдущими годами. Значение в 1,94 раза выше нормативного, это тревожный показатель.

По приведенным данным можно сделать вывод о неустойчивом финансовом состоянии организации, высокой зависимости от внешних источников. Для исключения возможности банкротства, необходимо провести расчёт коэффициента прогноза банкротства, который показывает возможность организации погашать свои краткосрочные обязательства с помощью собственных оборотных средств, данные представлены на рисунке 13.



Рисунок 13 - Динамика коэффициента прогноза банкротства ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» 2017-2019 года

На диаграмме четко можно наблюдать выход организации из зоны риска банкротства только к концу 2019 года, минимальное отклонение от нулевого значения в 0,03 имеет положительную тенденцию к выходу организации из зоны риска банкротства, необходима разработка правильной управленческой и финансовой политики организации как в оперативном, так и стратегическом периодах. В 2017 году возможность банкротства была высока, собственных оборотных средств не хватило бы при необходимости срочного погашения кредиторской задолженности, в 2018 году ситуацию отчасти смогли решить с помощью привлечения краткосрочных займов.

Выведем на диаграмму сравнительную характеристику соотношения собственного и заемного капиталов рассматриваемых организаций, рисунок 14.

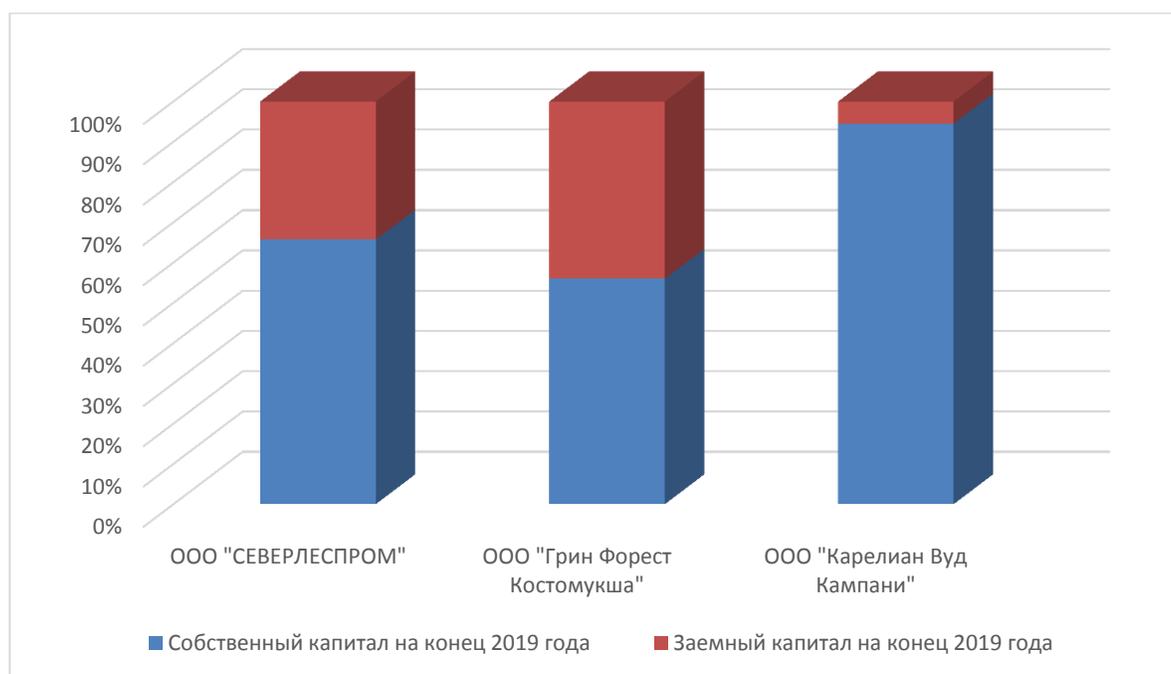


Рисунок 14 - Сравнительная характеристика соотношения собственного и заемного капиталов организаций ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ», ООО «Грин Форест Костомукша», ООО «Карелиан Вуд Кампани» на конец 2019 года

На диаграмме четко видны следующие моменты: использование ООО «Карелиан Вуд Кампани» только собственных финансовых средств, соотношение собственного и заемного капиталов, соответственно, 94,6 % и 5,4 %, незначительное преобладание собственного капитала над долгосрочными заемными средствами в виде лизинга ООО «Грин Форест Костомукша», собственный капитал составляет 56 %, заемный – 44 %, и положительная динамика постепенного выхода из состояния финансовой зависимости от внешних источников ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ», собственный капитал - 65,7 %, заемный - 34,3 %.

Проанализировав показатели трех организаций необходимо отметить стабильность финансовой независимости на протяжении всего рассматриваемого периода ООО «Карелиан Вуд Кампани», постепенный рост показателей собственных источников и превышение их значения над внешними источниками к концу рассматриваемого периода ООО «Грин Форест Костомукша» и положительную динамику выхода из зоны риска банкротства ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ».

### **3 Совершенствование методики анализа финансового состояния предприятий лесозаготовительной деятельности**

#### **3.1 Анализ ликвидности, финансовой устойчивости и деловой активности организаций**

Фундаментальными элементами эффективного управления любой организацией являются постоянный анализ и контроль ее финансового состояния, изучение факторов, влияющих на изменение его показателей, стратегическое и оперативное планирование вероятных источников доходов организации.

Анализируя бухгалтерскую финансовую отчетность организации, можно дать оценку финансовому состоянию нескольких периодов и спрогнозировать положение дел в дальнейшем.

В практике финансового анализа оценка ликвидности организации занимает одно из первых мест по важности и информативности и проводится с помощью анализа ликвидности баланса и метода коэффициентов, который подразумевает расчет показателей текущей, критической и абсолютной ликвидности.

В экономической практике различают следующие понятия ликвидности: ликвидность активов, ликвидность баланса и ликвидность организации.

Ликвидность активов – способность активов организации быть реализованными в кратчайшие сроки по наиболее выгодной цене, максимально приближенной к рыночной на момент реализации, с минимальными затратами [61].

Ликвидность баланса – степень покрытия обязательств организации его активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку

погашения обязательств [70].

Ликвидность организации – сравнительная характеристика активов, сгруппированных по степени ликвидности, с пассивами, сгруппированными по срочности погашения [70].

Абсолютным показателем ликвидности организации являются его чистые оборотные активы, показывающие сумму оборотных средств, которые останутся у организации после погашения за их счет всех краткосрочных обязательств.

Чистые оборотные активы рассчитываются по формуле:

$$\text{ЧОА} = \text{ОбА} - \text{КО}, \quad (1)$$

где ЧОА – чистые оборотные активы;

ОбА – оборотные активы;

КО – краткосрочные обязательства.

Проанализируем динамику чистых оборотных активов организации ООО «Грин Форест Костомукша» за период 2017-2019 гг., данные представлены в таблице 12.

Таблица 12 - Динамика ЧОА организации ООО «Грин Форест Костомукша» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017	2018	2019	Отклонения 2018/2017, +, -	Отклонения 2019/2018, +, -
Оборотные активы, тыс. руб.	15255	51062	61252	35807	10200
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	62956	12041	19284	-50915	7243
Чистые оборотные активы, тыс. руб.	-47701	39021	41968	86722	2947

Рекомендуемое значение чистых оборотных активов при оценке ликвидности организации, это положительное значение, поскольку после погашения краткосрочных обязательств у организации должны оставаться собственные активы для продолжения ведения деятельности.

Из данных в таблице видно, что в 2017 году ситуация оставляла желать лучшего, отрицательное значение 47701,00 чистых активов говорит о том, что в случае возникновения необходимости погашения всех краткосрочных обязательств у организации не хватит на это оборотных активов. Это свидетельствует об отрицательной оценке положения дел в организации, ее неликвидности и невозможности дальнейшего развития. Ситуация была исправлена привлечением долгосрочных обязательств, закупкой техники, ростом реализации объема выполняемых работ. Положительной является тенденция роста показателя ЧОА в 2018 году на значение 86722, что позволило выйти из отрицательного диапазона, значение в 2018 году положительное 39021,00 и продолжает расти в 2019 году до значения 41968,00. Это говорит о том, что при погашении всех краткосрочных обязательств организация останется ликвидной, продолжит работать в обычном режиме и у нее будут средства для ведения бизнеса в дальнейшем.

К ликвидным средствам относят все активы, которые могут быть преобразованы в денежные средства и использованы для погашения обязательств организации, например, наличные деньги, вклады на банковских счетах, различные виды ценных бумаг, а также элементы оборотных средств, которые поддаются быстрой реализации.

Активы подразделяются по степени ликвидности на четыре группы:

- абсолютно ликвидные активы, группа А1- максимально ликвидными ресурсами организации считаются денежные средства наличного и безналичного характера, деньги в кассе и на банковских счетах, краткосрочные

финансовые вложения;

- быстро реализуемы активы, группа А2 – вторыми по очереди реализуются дебиторские обязательства краткосрочного типа, срок погашения которых менее 12 месяцев, прочие быстро реализуемые оборотные активы;

- медленно реализуемые активы, группа А3 - это запасы, НДС по приобретенным ценностям, долгосрочная дебиторская задолженность (срок погашения более 12 месяцев), прочие медленно реализуемы активы;

- трудно реализуемые активы, группа А4 – внеоборотные активы организации: основные средства, нематериальные активы, финансовые вложения долгосрочного характера, поисковые активы и так далее.

Несмотря на то, что понятие ликвидность включает в себя анализ как активов, так и пассивов, применять к пассивам термин «ликвидность» не совсем корректно, говоря о ликвидности пассивов, имеется ввиду степень срочности погашения обязательств.

Пассивы, как и активы, подразделяются на четыре группы:

- наиболее срочные пассивы, группа П1 – кредиторская задолженность, расчеты по дивидендам, ссуды, не погашенные в срок;

- краткосрочные пассивы, группа П2 – срок погашения таких обязательств до 12 месяцев: заемные средства, задолженность учредителям, прочие краткосрочные обязательства;

- долгосрочные пассивы, группа П3 – долгосрочные заемные средства и обязательства, резервы предстоящих расходов;

- постоянные или устойчивые пассивы, группа П4 – к ним относят все статьи третьего раздела баланса «Капитал и резервы» и доходы будущих периодов.

Для осуществления оценки ликвидности баланса организации, необходимо провести сопоставительный анализ между активами и пассивами

соответствующих групп. В таблице 13 представлены типы состояния ликвидности баланса организации.

Таблица 13 - Типы состояния ликвидности баланса организации

Условия ликвидности	Тип состояния ликвидности
$A1 \geq П1$ $A2 \geq П2$ $A3 \geq П3$ $A4 \leq П4$	Абсолютная ликвидность
$A1 < П1$ $A2 \geq П2$ $A3 \geq П3$ $A4 \leq П4$	Допустимая или нормальная ликвидность
$A1 < П1$ $A2 < П2$ $A3 \geq П3$ $A4 \leq П4$	Нарушенная или недостаточная ликвидность
$A1 < П1$ $A2 < П2$ $A3 < П3$ $A4 > П4$	Кризисная ликвидность

Проанализируем динамику активов и пассивов организации ООО «Грин Форест Костомукша» по группам ликвидности и срочности погашения, определим долю каждой группы активов и пассивов от общей суммы активов и пассивов и сделаем выводы по таблице типов состояния ликвидности баланса организации, данные приведены в таблице 14.

Таблица 14 - Динамика активов и пассивов организации ООО «Грин Форест Костомукша» по группам ликвидности/срочности погашения

Группа ликвидности/срочности погашения	Значения 2017г., тыс. руб.	Доля в общей сумме, % 2017	Значения 2018г., тыс. руб.	Доля в общей сумме, % 2018г.	Значения 2019г., тыс. руб.	Доля в общей сумме, % 2019г.	Отклонения 2018/2017, +, -	Отклонения 2019/2018, +, -
A1	649	0,74	767	0,48	315	0,21	118	-452
A2	14289	16,36	43735	27,16	57427	38,45	29446	13692
A3	317	0,36	6560	4,07	3510	2,35	6243	-3050
A4	72082	82,54	109953	68,29	88100	58,99	37871	-21853
ИТОГО активы	87337	100	161015	100	149352	100	73678	-11663
П1	62956	72,08	12041	7,48	19284	12,91	-50915	7243
П2	-	-	-	-	-	-	-	-
П3	-	-	86924	53,99	46449	31,10	86924	-40475

Продолжение таблицы 14

П4	24381	27,92	62040	38,53	83619	55,99	37659	21579
ИТОГ О пассив ы	87337	100	161015	100	149352	100	73678	-11663

В 2017 году определяется неравенство:  $A1 < П1$   $A2 > П2$   $A3 > П3$   $A4 > П4$ , значения подходят под тип допустимой ликвидности баланса, но то, что значение денежных средств  $A1$  в 97 раз меньше значения кредиторской задолженности  $П1$ , а внеоборотные активы значительно превышают капитал организации – в 1,77 раза, имеет негативную тенденцию в оценке общей ликвидности организации. Организация не в состоянии рассчитываться по текущим обязательствам, постоянные активы полностью финансируются за счет заемных средств.

В 2018 году ситуация несколько изменилась:  $A1 < П1$   $A2 > П2$   $A3 < П3$   $A4 > П4$ , сравнивая значения баланса 2018 года со значениями баланса 2017 года, можно предположить, что в балансе в 2017 году в показатель краткосрочные обязательства был ошибочно отнесен лизинг. Абсолютно ликвидные активы незначительны. Рост значения показателей  $П3$  и  $A4$  свидетельствуют о привлечении долгосрочных обязательств, путем приобретения в лизинг дополнительных единиц техники. Ситуация в 2018 году относится к типу нарушенной ликвидности баланса.

В 2019 году условия ликвидности баланса выглядят следующим образом:  $A1 < П1$   $A2 > П2$   $A3 < П3$   $A4 > П4$ . Условие, с одной стороны, имеет те же неравенства, нарушенного типа ликвидности, но с другой стороны, имеют положительную тенденцию в оценке ликвидности такие моменты, как погашение долгосрочных обязательств, рост собственного капитала

организации, рост значения дебиторской задолженности, что может свидетельствовать об увеличении объемов реализации и увеличении отсрочки платежей для клиентов, но это говорит и о том, что за счет предоставления отсрочки платежей дебиторам, нарушаются сроки погашения обязательств перед кредиторами.

Необходимо отметить, что достоверность оценки риска повышается, если недостаток средств в группе с менее ликвидными активами не компенсируется избытком средств в группе с более ликвидными активами.

Проведенный выше анализ ликвидности является достаточно приближенным, для более детального исследования необходимо рассчитать относительные финансовые коэффициенты платежеспособности, рассмотрим таблицу 15.

Таблица 15 - Финансовые коэффициенты платежеспособности ООО «Грин Форест Костомукша»

Наименование коэффициента	Нормативное значение	2017	2018	2019	Динамика 2017-2018	Динамика 2018-2019
Коэффициент текущей ликвидности	2-2,5	0,24	4,24	3,18	4,0	-1,06
Коэффициент критической (быстрой) ликвидности	0,7-1	0,24	3,69	2,99	3,45	-0,7
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,25	0,01	0,06	0,02	0,05	-0,04
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,1	-3,13	0,76	0,68	3,89	0,08
Коэффициент восстановления платежеспособности	>1	-	3,12	1,32	3,12	-1,8

Исследовав финансовые коэффициенты платежеспособности, можно сделать вывод, что в 2017 году организация была не в состоянии покрыть платежные обязательства своими ликвидными активами, коэффициент текущей ликвидности значительно ниже норматива и равен 0,24, отрицательное значение коэффициента обеспеченности СОС -3,13 показывает отсутствие у организации собственного оборотного капитала, что означает формирование всей суммы оборотных средств, а в данном случае основной части внеоборотных активов, за счет заемных источников. Оптимистичен стремительный рост показателей в 2018 году коэффициента текущей ликвидности до значения, превышающего норматив 4,24, коэффициента быстрой ликвидности до 3,69, и коэффициента обеспеченности СОС до 0,76, что говорит о снижении финансовой зависимости организации, повышении уровня ее ликвидности, но в основном за счет роста значения дебиторской задолженности. Далее отметим незначительный спад значения коэффициента текущей ликвидности на 1,06 в 2019, что в пределах нормативного, спад значения быстрой ликвидности на 0,7, организация вышла из зоны риска и, хотя значения абсолютно ликвидных активов очень низки и значение коэффициента абсолютной ликвидности значительно ниже нормы (0,2-0,25) на протяжении всего рассматриваемого периода: в 2017 году - 0,01, в 2018 году - 0,06, в 2019 году - 0,02, коэффициент восстановления платежеспособности стабильно больше единицы, что дает возможность считать организацию способной восстановить нормальную платежеспособность.

Финансовая устойчивость – это способность организации всегда осуществлять в необходимых объемах финансирование своей деятельности за счет собственного и заемного капиталов, иными словами это определенное состояние счетов организации, гарантирующее его постоянную платежеспособность [63].

Само понятие финансовой устойчивости организации можно

рассматривать в широком и узком смысле. Рассматривая в узком смысле, можно определить коэффициенты, которые характеризуют структуру капитала, это является характеристикой стабильного финансового состояния организации, связанной с наличием определенной доли собственного капитала в общей сумме финансовых средств. Для определения финансовой устойчивости в широком смысле этих данных недостаточно, так как необходимо определить и другие показатели, такие как ликвидность, рентабельность и многие другие. То есть проводится не только анализ структуры капитала, но и рассматривается общее финансовое состояние организации.

Основные показатели финансовой устойчивости организации представлены в таблице 16.

Таблица 16 - Основные показатели финансовой устойчивости организации ООО «Грин Форест Костомукша»

Наименование показателя	Расчетная формула по балансу	Нормативное значение	Расчетный показатель 2017	Расчетный показатель 2018	Расчетный показатель 2019
Коэффициент финансовой устойчивости	$1300+1400/1700$	$\geq 0,75$	0,28	0,93	0,87
Коэффициент автономии	$1300/1600$	$> 0,5$	0,28	0,39	0,56
Коэффициент финансового левериджа	$(1400+1500)/1300$	$\leq 1$	2,58	1,59	0,79
Коэффициент маневренности	$(1300-1100)/1300$	0,2-0,5	-1,96	-0,77	-0,05

Финансовая устойчивость в долгосрочном плане характеризуется соотношением собственных и заемных средств. Данный показатель дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости организации.

В 2017 году наблюдается достаточно низкую финансовую устойчивость

0,28, рывок значения финансовой устойчивости наблюдается в 2018 году до значения 0,93 и некоторый спад в 2019 году минус 0,87. Поскольку полученные значения к концу периода находятся в интервале нормативных, наблюдается финансово-устойчивая организация к концу рассматриваемого периода 2019 года.

Доля собственного капитала (коэффициент автономии) имеет тенденцию к повышению, на начало отчетного периода коэффициент ниже нормы (0,5) и составляет 0,28, в 2018 году наблюдаем рост до 0,39, а к концу рассматриваемого периода в 2019 году его значение уже соответствует нормативному 0,56. Данный коэффициент определяет в какой степени объем используемых активов сформирован за счет собственного капитала и на сколько организация независима от внешних источников финансирования, отражает соотношение интересов собственников бизнеса и кредиторов.

Коэффициент финансового левериджа (финансового рычага) дает представление о реальном соотношении заемных и собственных средств в организации. На основании данных о коэффициенте финансового левериджа можно судить об устойчивости экономического субъекта, уровне его рентабельности.

Коэффициент финансового левериджа нередко называют финансовым рычагом, который в состоянии влиять на уровень прибыли организации, изменяя соотношение собственных и заемных средств. Он используется в процессе анализа субъекта экономических отношений для определения уровня его финансовой устойчивости в долгосрочной перспективе. Необходимо стремиться, чтобы его значение было равно либо меньше единице, то есть собственные средства равнялись заемным или превышали их. Если коэффициент больше единицы, то организация финансирует свои активы за счет привлеченных средств кредиторов, если меньше единицы, то организация

финансирует свои активы за счет собственных средств. Из расчета в таблице наблюдается снижение значения коэффициента финансового левериджа с 2,58 в 2017 году, что говорит о значительной зависимости организации от заемных средств, до значения 1,59 в 2018 году и 0,79 в 2019 году, делаем вывод о росте финансовой устойчивости к концу рассматриваемого периода 2019 года и снижении финансовой зависимости организации.

С помощью коэффициента маневренности легко определить, насколько компания зависима от кредиторов и привлеченных активов, и достаточно ли она обеспечена финансами. Показатель отражает платежеспособность и обеспеченность собственными средствами. Он указывает на то, хватает ли своих активов для нормального ведения деятельности, отражает долю собственного капитала организации, которая находится в мобильной форме.

Отрицательное значение коэффициента маневренности минус 1,96 в 2017 году и минус 0,77 в 2018 году означает низкую финансовую устойчивость в сочетании с тем, что средства вложены в медленно реализуемые активы (основные средства), а оборотный капитал формируется за счет заемных средств. Имеет положительную тенденцию снижение отрицательного значения до минус 0,05 к концу 2019 года.

Деловая активность – способность организации по результатам своей экономической деятельности занять устойчивое положение на конкурентном рынке, иными словами, результативность работы организации относительно величины расхода ресурсов в процессе операционного цикла [70].

На уровень деловой активности оказывают влияние как внешние – макроэкономические факторы, такие как инфляция, внешняя и внутренняя политика государства, изменения законодательства и тому подобное, которые могут либо стимулировать развитие бизнеса, либо создают предпосылки к угнетению его деятельности, так и внутриорганизационные факторы, такие как

правильная организация бизнеса, обоснованные финансовые вложения и так далее.

Деловая активность имеет тесную взаимосвязь с другими важнейшими характеристиками эффективности работы организации. Необходимо отметить, что результаты анализа деловой активности напрямую связаны с инвестиционной привлекательностью, финансовой устойчивостью и кредитоспособностью организации. Высокий уровень деловой активности является мотивацией для привлечения инвестиций, говорит о финансовой стабильности.

Поскольку деловая активность является одной из важнейших характеристик функционирования организации, она может быть исследована с помощью определенных критериев, которые представлены на рисунке 15.

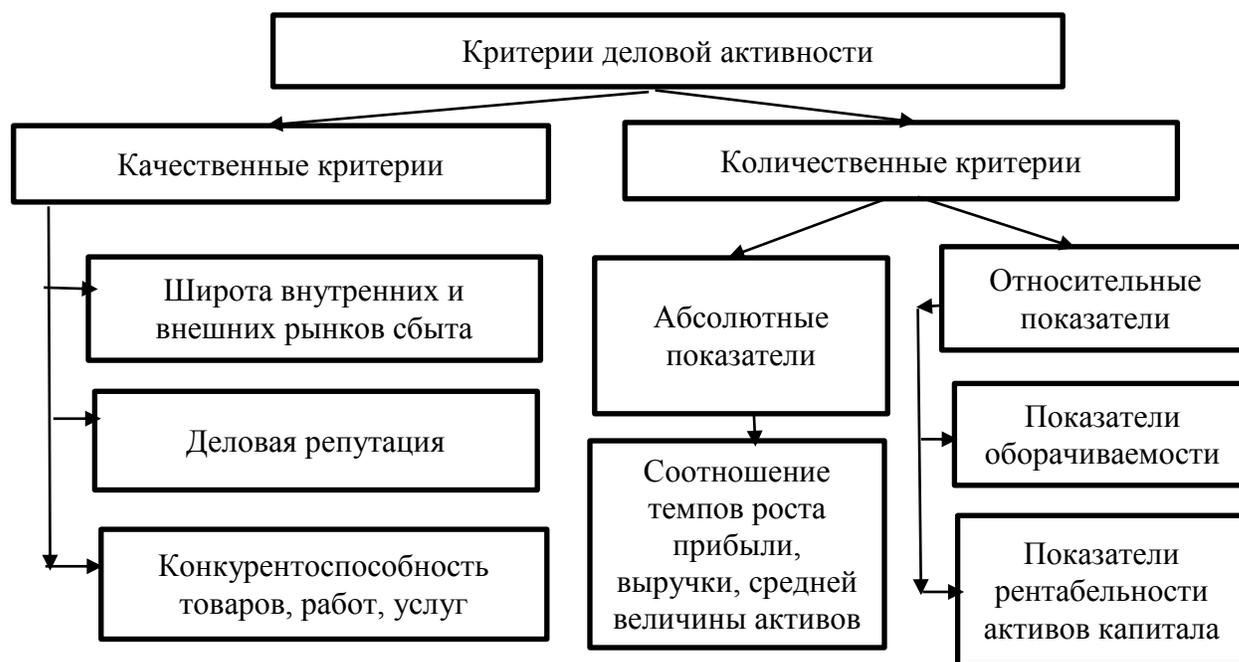


Рисунок 15 - Критерии анализа деловой активности организации

Оценивая качественные критерии необходимо отметить, что Общество с ограниченной ответственностью «Грин Форест Костомукша» является современной, динамично развивающейся организацией, применяющей самые современные технологии и инновации. Это позволяет ей на протяжении более десяти лет удерживать одно из ведущих мест на рынке лесозаготовительной отрасли Северо-Западного региона. Постоянство заказчиков и кредит доверия поставщиков говорят о добросовестности ведения бизнеса и правильно организованной управленческой работе.

По данным РОССТАТ организация Общество с ограниченной ответственностью «Грин Форест Костомукша» внесена в рейтинг надежных партнеров предприятий региона и представлена к национальной номинации «Лучшее предприятие России 2019».

Оценивая соотношения темпов роста прибыли, выручки и средней величины активов, тем самым анализируется выполнение так называемого «золотого правила» экономики, суть которого заключается в следующем: темп роста прибыли должен быть выше темпа роста выручки, а темп роста выручки должен превышать темп роста средней величины активов, иными словами валюты баланса. При этом темп роста величины активов организации должен расти по сравнению с предыдущими периодами.

В виде формулы «золотое правило» экономики выглядит следующим образом:

$$T_{п} > T_{в} > T_{а} > 100 \%, \quad (2)$$

где  $T_{п} > T_{в}$  – свидетельствует о снижении издержек в рассматриваемом периоде, и, как следствие, снижение себестоимости;

$T_{в} > T_{а}$  – говорит о более эффективном использовании ресурсов организации, отдача превышает вложения;

Та > 100% - рост экономического потенциала организации, наращивание активов организации.

Рассмотрим выполнение «золотого правила» экономики в организации с помощью данных, представленных в таблице 17.

Таблица 17 - Динамика темпов роста показателей прибыли, выручки и активов

Показатель	2017г., тыс. руб.	2018г., тыс. руб.	2019г., тыс. руб.	Темп роста 2018/2017, %	Темп роста 2019/2018, %
Прибыль	3025	23580	21569	779	91
Выручка	96217	108918	193646	113	177
Активы	87337	161015	149252	184	92

Представим данные, полученные в таблице 13, в виде диаграммы, рисунок 16.

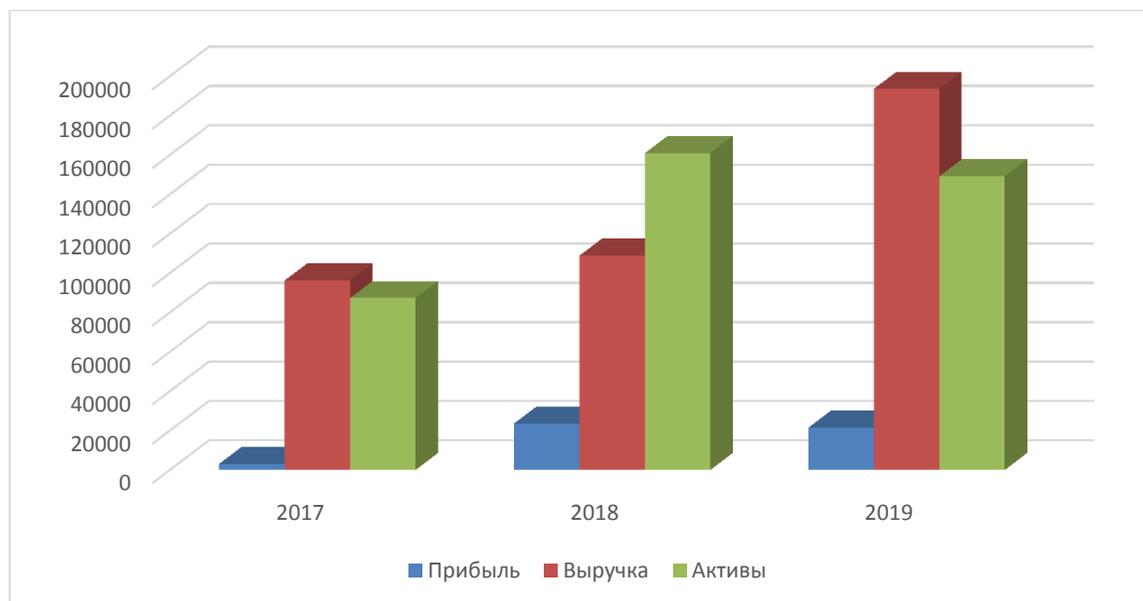


Рисунок 16 - Динамика изменений прибыли, выручки и активов ООО «Грин Форест Костомукша» в период 2017-2019 года

По 2018-2017 годам «золотое правило» экономики имеет следующий вид:  $779 > 113 < 184 > 100$  %. Темп роста прибыли выше темпа роста выручки, здесь правило выполняется, но темп роста выручки меньше темпа роста активов, в этом случае велика вероятность того, что повышение эффективности использования активов происходило за счет роста стоимости выполняемых работ и снижения объема управленческих и коммерческих расходов, отдача от активов снижается.

В 2019-2018 годах ситуация следующая:  $91 < 177 > 92 < 100$  %. Темп роста прибыли меньше темпа роста выручки, это говорит об убыточности деятельности организации, вследствие роста прочих расходов. Темп роста активов менее 100 %, экономический потенциал организации снижается, несмотря на то, что имеющиеся активы работают с полной отдачей, об этом свидетельствует более высокий темп роста выручки по сравнению с темпом роста активов.

Несоблюдение соотношений «золотого правила» экономики свидетельствует о нестабильности финансового состояния организации и отсутствии экономического роста. При этом, необходимо учесть, что в рассматриваемом периоде организация приобретала в лизинг несколько дорогостоящих единиц техники для усовершенствования своей деятельности.

Анализ деловой активности организации проводится с помощью исследований уровней и динамики финансовых коэффициентов оборачиваемости, с помощью которых можно определить скорость оборота ее средств. Ускорение оборачиваемости позволяет уменьшить потребность в привлечении финансовых средств или же увеличить объем выполняемых работ/производимой продукции.

В результате ускорения оборота высвобождаются вещественные элементы оборотных средств, меньше требуется запасов сырья, материалов, топлива, и

т.п., а, следовательно, высвобождаются и денежные ресурсы, ранее вложенные в эти запасы. Увеличение числа оборотов осуществляется за счет сокращения времени производства и времени обращения. Для сокращения времени производства нужно совершенствовать технологию, механизировать и автоматизировать труд. Сокращение времени обращения достигается путем развития специализации и кооперирования, ускорения перевозок, документооборота и взаиморасчетов.

Информационной базой для анализа деловой активности с помощью коэффициентов оборачиваемости - показателей финансового анализа, отражающие эффективность управления активами предприятия и характеризующие активность и интенсивность их использования. является бухгалтерская финансовая отчетность организации.

Рассмотрим основные показатели оборачиваемости ООО «Грин Форест Костомукша», которые приведены в таблице 18.

Таблица 18 - Показатели деловой активности ООО «Грин Форест Костомукша» за период 2017-2019 года

Наименование коэффициента	Формула расчета по бухгалтерской отчетности	Показатели 2017г., обороты	Показатели 2018г., обороты	Показатели 2019г., обороты
Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача)	$2110 / (1600_{нг} + 1600_{кг}) / 2$	1,02	0,89	1,25
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	$2110 / (1200_{нг} + 1200_{кг}) / 2$	8,36	3,28	3,45
Фондоотдача	$2110 / (1150_{нг} + 1150_{кг}) / 2$	1,16	1,20	1,96
Коэффициент отдачи собственного капитала	$2110 / (1300_{нг} + 1300_{кг}) / 2$	4,21	2,52	2,66
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$2110 / (1230_{нг} + 1230_{кг}) / 2$	9,98	5,06	4,9

Более наглядно изменения выглядят на графике, рассмотрим рисунок 17.

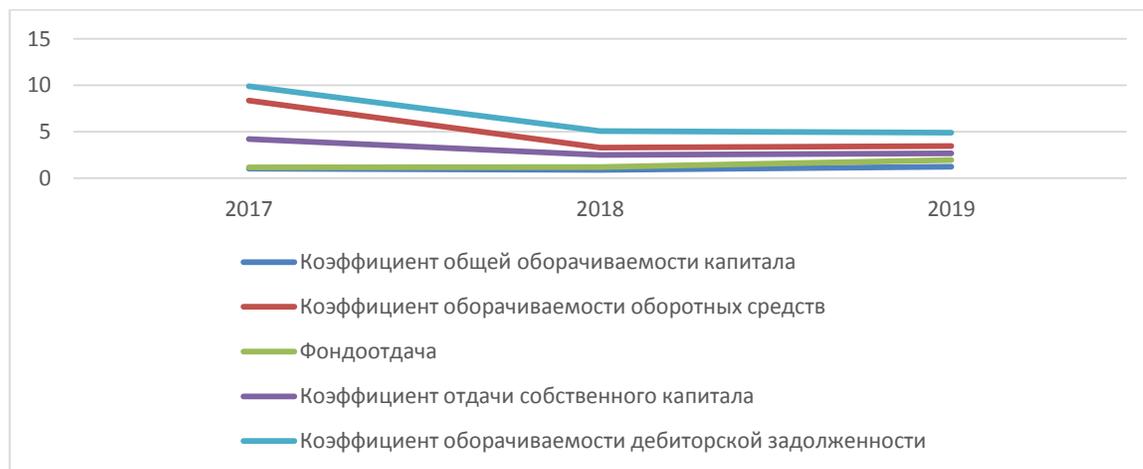


Рисунок 17 - Динамика показателей деловой активности ООО «Грин Форест Костомукша» за период 2017-2019 года

Коэффициент общей оборачиваемости капитала отражает скорость оборота всего капитала организации. Рост показателя означает ускорение кругооборота средств организации или возможный инфляционный рост, снижение показателя – замедление кругооборота средств, и, как следствие, снижение эффективности использования ресурсов.

По данным таблицы видно, что коэффициент общей оборачиваемости капитала в 2018 снизился на 12,7 %, оказывает влияние рост дебиторской задолженности и приобретение основных средств.

В 2019 году наблюдается рост коэффициента на 40,4 %, кругооборот средств организации ускорился, эффективность использования ресурсов растет.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (активов) показывает скорость оборота всех оборотных средств организации, как материальных, так и денежных.

Исследуя данные таблицы, можно сделать вывод, что в 2018 году

произошел значительный спад коэффициента на 60,7 %, вызван он значительным ростом дебиторской задолженности, вызывающий отток денежных средств из оборота, прочих оборотных активов и запасов, на фоне незначительного роста выручки. Ситуация налаживается в 2019 году, наблюдается постепенный рост коэффициента на 5,2 %, рост выручки превышает рост оборотных средств, улучшается качество выполняемых работ.

Фондоотдача показывает сколько дохода от реализации приходится на долю основных средств, иными словами эффективность их использования.

В 2018 году фондоотдача снижается на 3,4 %, необходимо учитывать приобретение в лизинг основных средств, что вызвало временное снижение показателя. В 2019 году показатель растет на 63,3 %, ввиду роста выручки, который достигается с помощью рационального использования производственных мощностей и снижения остаточной стоимости основных средств. Это говорит о росте эффективного использования основных средств и является положительной тенденцией.

Коэффициент отдачи собственного капитала показывает скорость оборота собственного капитала, а именно сколько рублей выручки приходится на один рубль вложенного собственного капитала.

По данным, приведенным в таблице можно отметить, что в 2018 году произошло снижение эффективности использования собственного капитала на 40,1 %, скорость оборота собственного капитала снизилась, для оплаты имеющихся обязательств необходимо сделать больше оборотов собственного капитала.

По значению 2019 года наблюдается рост на 5,6 % по сравнению с 2018 годом, скорость оборота собственного капитала, а, соответственно, и эффективность его использования, возросла.

Оборот дебиторской задолженности за рассматриваемый период

значительно сократился, в 2018 году на 49,3 % и в 2019 году на 3,2 % по сравнению с предыдущими годами. Это положительный момент в оценке деловой активности организации.

### **3.2 Общая оценка изменений финансового состояния организаций**

На основе проведенного анализа ликвидности, финансовой устойчивости и деловой активности организации ООО «Грин Форест Костомукша» можно провести следующую общую оценку изменений финансового состояния организации за рассматриваемый период 2017-2019 гг.

Наибольшую часть активов организации составляют внеоборотные или долгосрочные активы, их доля стабильно превышает половину всех активов организации, в 2019 году их часть составляет 58,99 %, в 2018 году – 68,29 %, в 2017 году – 82,54 %. С одной стороны, очень малая часть оборотных активов свидетельствует о трудностях организации при своевременном погашении своих обязательств, с другой стороны, капитальные вложения в технику и оборудование способствуют увеличению объемов и качества реализации выполняемых работ. В 2018 году актив баланса вырос на 84,36 % по сравнению с 2017 годом, в 2019 году произошел спад на 7,24 % по сравнению с 2018 годом в связи с продажей техники. Динамика актива баланса в основной части связана с покупкой и выбытием внеоборотных активов.

Источники средств представлены в виде собственного капитала в соотношении 55,99 % и заемного 44,01 % к общим источникам в 2019 году, 38,53 % собственного и 61,47 % заемного капитала в 2018 году, 27,92 % собственного капитала и 72,08 % заемного в 2017 году. В 2019 году, по сравнению с 2018 и 2017 годами, наблюдается улучшение финансового состояния на фоне уменьшения зависимости организации от заемных средств. В

структуре заемных средств основное место занимают долгосрочные обязательства в виде лизинга.

Финансовые результаты организации формировались за счет основной деятельности. Прибыль от реализации показывает стабильный рост на протяжении всего периода, в 2018 показатель вырос в 4,1 раза по сравнению с 2017 годом, в 2019 – в 2,08 раза по сравнению с 2018 годом. Рост прочих доходов в 2018 году за счет курсовых разниц повлиял на значение чистой прибыли, которое увеличилось в 7,8 раза по сравнению с 2017 годом, в 2019 году отмечен рост прочих расходов в 13,5 раз по сравнению с предыдущим годом, что повлекло за собой сравнительно незначительное снижение чистой прибыли в 2019 году на 8,53 %.

Анализ ликвидности ООО «Грин Форест Костомукша» свидетельствует о том, что на конец рассматриваемого периода 2019 года ликвидность баланса является нарушенной, вследствие недостаточности как абсолютно ликвидных, так и медленно реализуемых активов. Недостаточность свободных денежных средств может привести к трудностям в погашении организацией своих текущих обязательств, стоимости медленно реализуемых активов недостаточно, чтобы погасить долгосрочные обязательства. Но недостаток медленно реализуемых активов можно компенсировать поступлением денежных средств от погашения дебиторской задолженности.

На основе анализа финансового состояния ликвидности и платежеспособности организации ООО «Грин Форест Костомукша» можно сделать вывод о неустойчивом финансовом состоянии организации, при котором есть возможности исправить ситуацию за счет погашения дебиторской задолженности, увеличения источников собственных средств.

Оценка изменений значений показателей финансовой устойчивости ООО «Грин Форест Костомукша» в рассматриваемом периоде положительно

характеризуют изменения в финансовом состоянии организации, в 2019 году значения практически всех коэффициентов являются нормативными, кроме коэффициента маневренности, необходимо отметить рост значения коэффициента в 2019 году на 93,5 % по сравнению с предыдущим годом, что является положительной тенденцией и дает вероятность исправления ситуации в следующем отчетном периоде путем увеличения собственных оборотных средств.

Анализ деловой активности показал, что количественные и качественные критерии дают положительную оценку деловой активности организации. Необходимо акцентировать внимание на дальнейшем снижении оборачиваемости дебиторской задолженности, так как дебиторская задолженность составляет больше половины ликвидных средств организации.

Далее рассмотрим обобщенную характеристику по трем организациям одной отрасли: ООО «Грин Форест Костомукша», ООО «Карелиан Вуд Кампани», ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ», анализируемым в данной работе, данные представлены в таблице 19.

Таблица 19 - Сравнительная динамика показателей финансового состояния трех организаций за 2019 год

Наименование показателя	Расчетная формула, строка баланса	ООО «Грин Форест Костомукша»	ООО «Карелиан Вуд Кампани»	ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ»
Выручка, тыс. руб.	2110	193646	1590695	46339
Чистая прибыль, тыс., руб.	2400	21569	175959	7874
Рентабельность активов, %	$2400 / (1600_{нг} + 1600_{кг}) / 2$	14,44	7,63	83,13
Рентабельность продаж, %	2200/2110	16,60	13,48	18
Фондорентабельность, %	$2400 / (1150_{нг} + 1150_{кг}) / 2$	21,78	20,52	2053,2
Оборачиваемость капитала (ресурсоотдача)	$2110 / (1600_{нг} + 1600_{кг}) / 2$	1,25	0,69	4,89

Продолжение таблицы 19

Оборачиваемость оборотных средств	$2110/(1200_{нг}+1200_{кг})/2$	3,45	2,5	5,1
Фондоотдача	$2110/(1150_{нг}+1150_{кг})/2$	1,96	1,86	120,83
Оборачиваемость собственного капитала	$2110/(1300_{нг}+1300_{кг})/2$	2,66	0,71	-12,98
Оборачиваемость дебиторской задолженности	$2110/(1230_{нг}+1230_{кг})/2$	4,9	6,02	5,65
Коэффициент финансовой устойчивости	$1300+1400/1700$	0,87	0,97	0,03
Коэффициент автономии	$1300/1600$	0,56	0,97	0,03
Коэффициент финансового левериджа	$(1400+1500)/1300$	0,79	0,03	29,84

Максимальные значения выручки и чистой прибыли наблюдаются у ООО «Карелиан Вуд Кампани», что является нормальным, учитывая обороты организации, по сравнению с двумя остальными. Затем идет ООО «Грин Форест Костомукша», ее показатели выручки и чистой прибыли ниже, соответственно, на, 87,87 % и 87,74 %. ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» располагает значениями выручки ниже ведущей организации на 97,08 % и чистой прибыли ниже на 95,52 %.

Прибыльнее всех использует свои активы ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ», значение организации превышает значения ООО «Грин Форест Костомукша» на 68,69 % и ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» на 75,50 %. Аналогичная ситуация у эффективности основной деятельности организаций, наибольшая доля денежных средств в выручке является прибылью от продаж у организации ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ», ниже на 1,4 % значение ООО «Грин Форест Костомукша» и еще ниже значение у ООО «Карелиан Вуд Кампани», на 10,37 %.

Показатель фондорентабельности у ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» огромен, это значение не является информативным, так как на конец рассматриваемого периода у организации отсутствуют основные фонды. Несмотря на

значительную разницу в размере основных фондов между ООО «Карелиан Вуд Кампани» и ООО «Грин Форест Костомукша», больше прибыли приносят основные фонды ООО «Грин Форест Костомукша», значение фондорентабельности выше на 1,26 %.

Оборачиваемость капитала и оборотных средств выше у ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ», соответственно на 3,64 и 1,65 оборота, чем у ООО «Грин Форест Костомукша» и на 4,2 и 2,6 оборота, чем у ООО «Карелиан Вуд Кампани». Показатель фондоотдачи имеет настолько высокое значение у ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМА» за счет отсутствия основных фондов на конец периода. ООО «Грин Форест Костомукша» эффективнее использует свои основные фонды, их отдача выше по сравнению с ООО «Карелиан Вуд Кампани» на 0,1.

Об оборачиваемости собственного капитала ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» говорить в рассматриваемом периоде рано, организация на начало периода имеет большие убытки, которые не покрывает значение прибыли на конец периода. Положительным моментом является выход организации из зоны убытков. Оборачиваемость собственного капитала у ООО «Грин Форест Костомукша» выше на 1,95, чем у ООО «Карелиан Вуд Кампани», необходимо отметить, что ООО «Карелиан Вуд Кампани» по результатам деятельности 2019 года имеет непокрытый убыток.

Дебиторская задолженность оборачивается быстрее всех у ООО «Карелиан Вуд Кампани», ее значение выше ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» на 0,37 оборота и ООО «Грин Форест Костомукша» на 1,12.

Наиболее устойчивое финансовое состояние организации, исходя из значений коэффициентов финансовой устойчивости и автономии, ООО «Карелиан Вуд Кампани», ее значение выше соответственно ООО «Грин Форест Костомукша» на 0,1 и 0,41, ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» на 0,94. В данной работе уже было отмечено то, что организация использует только свои

финансовые ресурсы, даже в ущерб эффективности своей работы. По организации ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» говорить о финансовой устойчивости еще очень рано, организация постепенно выходит из финансовой зависимости от заемных средств. Это подтверждает и значение коэффициентов финансового левириджа. У ООО «Карелиан Вуд Кампани» значение минимальное 0,03, ООО «Грин Форсет Костомукша» значение больше на 0,76, наиболее зависима организация ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ», коэффициент финансового левириджа значительно выше нормы и выше значения ООО «Карелиан Вуд Кампани» на 29,81.

Анализируя расчетные данные, необходимо отметить низкую рентабельность деятельности ООО «Карелиан Вуд Кампани», несмотря на высокие показатели выручки и финансовую устойчивость организации, отказ от привлечения внешних источников финансовых средств тормозит развитие организации. ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» в рассматриваемом периоде показывает высокие показатели рентабельности и оборачиваемости при значительной зависимости от внешних источников. Отказ от использования основных фондов на конец рассматриваемого периода, позволил получить более высокие показатели, но как организация планирует вести свою деятельность без производственных мощностей остается вопросом открытым. Возможно, вопрос решается с помощью арендованных основных фондов.

ООО «Грин Форест Костомукша» самая молодая из рассматриваемых организаций, тем не менее показала хороший результат своей деятельности. Организация имеет самый высокий результат рентабельности продаж по прибыли от продаж. Эффективное использование как собственного капитала и основных фондов, так и продуманное привлечение внешних источников, позволяют организации занять ведущую позицию среди анализируемых организаций лесозаготовительной отрасли по эффективности деятельности.

### **3.3 Совершенствование методического обеспечения анализа и оценки финансового состояния организаций лесозаготовительной отрасли**

Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния, а именно повышению ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности является завершающим этапом по исследованию и анализу финансового состояния организации.

Для совершенствования финансового состояния организации необходимы разработка руководством финансовой стратегии, жесткий финансовый контроль.

К направлениям, с помощью которых можно отрегулировать факторы, влияющие на уровень финансового состояния можно отнести:

- контроль затрат – создание системы внутреннего контроля производимых затрат зачастую позволяет обнаружить и сократить значительную сумму расходов, которые не являются необходимыми в таком размере в процессе хозяйственной деятельности;

- инвентаризация основных средств – в процессе обследования имеющихся основных средств можно определить единицы техники, временно не используемой в производственном процессе или неэффективно используемой, это позволит принять решение о сдаче техники в аренду на время простоя либо о продаже, что позволит получить дополнительную прибыль и снизить налоговую нагрузку в части транспортного налога;

- своевременное погашение дебиторской задолженности – отвлечение средств из оборота ввиду задержки оплаты от дебиторов приводит к увеличению операционного цикла, что снижает финансовую устойчивость и предполагает привлечение заемных средств и задержку в погашении собственных обязательств, что снижает оборачиваемость денежных средств.

Для оптимизации расходов, руководству организации необходимо проанализировать сумму управленческих расходов постатейно, определиться со степенью необходимости каждой из них в указанных размерах.

На балансе ООО «Грин Форест Костомукша» имеется неиспользуемая техническая единица форвардер, который планируется впоследствии продать. Гаражи для техники организация арендует, соответственно расходы на аренду гаража для размещения данной единицы ничем не компенсируются. С течением времени неиспользуемая техника морально и физически устаревает, при продаже необходимы расходы на предпродажную подготовку и чем дольше простаивает техника, тем большая сумма расходов необходима, чтобы привести ее в товарный вид. Кроме того, как транспортное средство, форвардер является объектом налогообложения в части транспортного налога.

Предлагается рассмотреть вариант параллельно с выставлением на продажу, сдачи в аренду данной единицы техники во избежание убытков от простоя и возмещения расходов по аренде гаража, обслуживанию и налогообложению. Средняя стоимость аренды форвардера, согласно данным из интернета, составляет шестьсот рублей в час, при минимальном заказе восемь часов, все затраты (ГСМ, оплата оператора) ложатся на арендатора.

Особое внимание необходимо уделить систематическому контролю дебиторской задолженности. Происходят задержки платежей от дебиторов, порядка 15 % из них связаны с длительностью времени согласования и утверждения ее руководством. При отсутствии такой задержки 15 % дебиторской задолженности (7545 тысяч рублей) своевременно были бы перечислены на расчетный счет.

Предлагается, помимо введения жесткого ежемесячного контроля по отслеживанию своевременного погашения обязательств, перевести документооборот с заказчиками в электронный вид, посредством утверждения

документов электронной подписью через средства телекоммуникационной связи, что ускорит процесс согласования выполненных работ и, соответственно, их оплату. Это позволит сократить дебиторскую задолженность, увеличит оборачиваемость собственных оборотных средств, сократит длительность операционного цикла.

Рассмотрим в таблице 20 расчет показателей деловой активности с учетом прогнозных изменений показателей бухгалтерской финансовой отчетности, вызванных предлагаемыми изменениями. Для расчета прогнозной выручки, с учетом сдачи в аренду, возьмем данные из расчета сдачи в аренду три раза в неделю по восемь часов, стоимость часа шестьсот руб., без учета НДС, итоговая сумма выручки составит 748,8 тыс. руб. в год, средства можно направить на погашение кредиторской задолженности. Для расчета изменений дебиторской задолженности учитываем 15 %, которые задерживают оплату по причине длительного согласования.

Таблица 20 – Динамика показателей деловой активности ООО «Грин Форест Костомукша» с учетом прогнозных изменений

Наименование коэффициента	Формула расчета по бухгалтерской отчетности	Показатели 2019г., обороты	Прогнозные показатели, обороты	Отклонения, +, -
Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача)	Стр.2110/ стр.1100+ стр.1200	1,30	1,37	0,07
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	Стр.2110/ стр.1200	3,16	3,62	0,46
Фондоотдача	Стр.2110/ стр.1150	2,2	2,21	0,01
Коэффициент отдачи собственного капитала	Стр.2110/ стр.1300	2,32	2,33	0,01
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$2110 / (1230_{нг} + 1230_{кг}) / 2$	4,9	5,44	0,54

По данным, представленным в таблице, наблюдается рост всех показателей, в связи с увеличением выручки, вследствие сдачи в аренду техники, и уменьшения дебиторской задолженности в связи с сокращением времени согласования документации и своевременностью оплаты.

Эффективность использования ресурсов увеличилась на 5 %, оборачиваемость собственных оборотных средств на 15 %, фондоотдача и отдача собственного капитала практически не изменились, рост на 1 %, необходимо отметить и рост коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности на 11 %, что позволяет снизить необходимость привлечения дополнительных финансовых средств.

Проведем расчет коэффициентов ликвидности исходя из прогнозных значений краткосрочных активов и пассивов, с учетом увеличения значения выручки от сдачи в аренду и поступления денежных средств от дебиторов, данные приведены в таблице 21.

Таблица 21 - Динамика коэффициентов ликвидности ООО «Грин Форест Костомукша» с учетом прогнозных показателей

Наименование коэффициента	Нормативное значение	До изменений	После изменений	Отклонения абсолютные	Отклонения относительные, %
Коэффициент текущей ликвидности	2-2,5	3,18	3,30	0,12	4
Коэффициент критической (быстрой) ликвидности	0,7-1	2,99	3,11	0,12	4
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,25	0,02	0,41	0,39	1950

Анализируя данные в таблице 21, необходимо отметить резкий скачок значения коэффициента абсолютной ликвидности, показывающего наличие свободных денежных средств организации, его значение превысило норму 0,2 в два раза, и увеличилось по сравнению с предыдущим значением в 19,5 раз.

Коэффициент быстрой ликвидности, как и коэффициент текущей ликвидности показывают увеличение на 4 %.

Подытожим в таблице 22 план предлагаемых мероприятий, направленный на улучшение финансового состояния ООО «Грин форест Костомукша».

Таблица 22 - План мероприятий, направленный на улучшение финансового состояния ООО «Грин Форест Костомукша»

Мероприятие	Эффект от мероприятий
Оптимизация операционного цикла (за счет сокращения размера дебиторской задолженности при применении ТКС)	Сокращение продолжительности операционного цикла на 8 дней , рост коэффициентов ликвидности и деловой активности
Сдача в аренду 1 единицы неиспользуемой техники	Рост прибыли от продаж на 2% (749 тысяч рублей)

Сокращение продолжительности операционного цикла является индикатором роста эффективной управленческой политики и улучшения финансового состояния организации.

На рассматриваемом примере можно увидеть, что меры, не требующие особых финансовых вложений, приносят видимый результат, необходим лишь постоянный финансовый мониторинг и управленческий контроль.

Анализируя финансовое состояние организаций лесозаготовительной отрасли необходимо учитывать специфику финансово-хозяйственной деятельности. При выполнении лесозаготовительных работ организация вынуждена нести затраты на обслуживание производственного процесса: по обеспечению выполнения работ сырьем, материалами, топливом, энергией,

инструментом, приспособлениями и другими средствами, и предметами труда, а также по поддержанию специальной техники и оборудования в рабочем состоянии (расходы на технический осмотр и уход, на проведение текущего ремонта), привлечению квалифицированных специалистов по выполнению работ. Техника со временем морально и физически изнашивается, не все организации имеют возможность капитальных вложений за счет собственных источников, возникает необходимость привлечения внешних источников финансирования. В связи с этим возникает необходимость контроля уровня заемных средств, чтобы избежать попадания в зону риска неустойчивого финансового положения. Учитывая особенности ведения деятельности в лесозаготовительном секторе, помимо контроля ликвидности, рентабельности и финансовой устойчивости, необходим постоянный мониторинг основных средств, источников финансовых средств и финансовый контроль. Поскольку общий финансовый анализ подразумевает наличие больших трудовых и временных затрат, предлагается рассмотреть возможность использования в практической деятельности организаций аналитической формы для ускоренного анализа финансового состояния, таблица 23, в которой объединены все необходимые показатели.

Таблица 23 - Аналитическая форма для ускоренного анализа финансового состояния

Процедура анализа	Наименование показателя	Расчетная формула
Анализ основных средств	Остаточная стоимость ОС	1150
	Доля ОС в активах	$1150/1600$
	Коэффициент износа ОС	Амортизация/Первоначальная стоимость ОС
Анализ источников формирования финансовых ресурсов	Собственный капитал (СК)	1300
	Заемный капитал (ЗК)	$1400+1500$
	Доля СК в общей сумме источников	$1300/(1300+1400+1500)$
	Доля ЗК в общей сумме источников	$(1400+1500)/(1300+1400+1500)$

Продолжение таблицы 23

Анализ рентабельности	Фондорентабельность	$2400/(1150нг+ 1150кг)/2$
	Рентабельность активов	$2400/(1600нг+ 1600кг)/2$
	Рентабельность продаж	$2400/2200$
Анализ ликвидности	Коэффициент абсолютной ликвидности	$A1/П1$
	Коэффициент быстрой ликвидности	$(A1+A2)/(П1+П2)$
	Коэффициент текущей ликвидности	$(A1+A2+A3)/(П1+П2)$
Анализ финансового состояния	Коэффициент финансовой устойчивости	$1300+1400/1700$
	Коэффициент автономии	$1300/1600$
	Коэффициент маневренности	$(1300-1100)/1300$
	Коэффициент финансового левериджа	$(1400+1500)/1300$

С помощью данной аналитической формы можно получить всю необходимую информацию: от состояния ОС организации для определения необходимости своевременного обновления технического парка, необходимости привлечения внешних финансовых источников, уровне финансовой зависимости от них, рентабельности ведения финансово-хозяйственной деятельности, ликвидности организации, до финансового состояния и сделать выводы о финансовой устойчивости организации и необходимости применения тех или иных мер по внедрению новых или совершенствованию существующих управленческих решений.

## Заключение

Магистерская диссертация содержит в себе три взаимосвязанных раздела, которые последовательно отражают теоретическую, аналитическую и практическую стороны рассмотрения и решения поставленной в теме диссертации цели.

Первый раздел несет в себе информацию о теоретических, методических, правовых и информационных основах анализа финансового состояния коммерческих организаций. В этой части диссертации проанализированы понятие и сущность анализа финансового состояния коммерческих организаций в целом, определены основные показатели финансовой устойчивости, рассмотрены типы финансового состояния организации, исследованы методы, приемы, способы анализа финансового состояния и специфика их применения. Определены основные направления анализа финансового состояния, акцентировано внимание на правовых основах и основных источниках информации для проведения анализа финансового состояния. Рассмотрены различные подходы российских и зарубежных ученых к пониманию сущности анализа финансового состояния коммерческих организаций, приведены примеры представителей, придерживающихся того или иного мнения о понятиях финансового анализа и подходе к его проведению.

Уточнено определение понятия «финансовая устойчивость организации».

Кроме того, определены основные задачи проведения анализа финансового состояния в зависимости от цели его проведения. Цели могут быть разные как у внешних, так и у внутренних пользователей.

Для внешних пользователей вся информация о финансовом состоянии организации ограничена и заключена в бухгалтерской финансовой отчетности. Дополнительно, внешние пользователи при заключении договоров, принятии

решений о вливании инвестиций либо предоставлении займов, для составления более полной картины о финансовом состоянии могут запрашивать расшифровки тех или иных интересующих показателей по деятельности организации.

Внутренние пользователи не ограничены в доступе к любой интересующей их информации в пределах своей компетенции.

В работе отмечено, что, занимая промежуточное положение между обработкой данных и принятием управленческих решений анализ финансового состояния оказывает непосредственное влияние на принятие последних. Подготовка и принятие управленческих решений требуют содержательного анализа на постоянной основе, а выбор методов и средств их реализации во многом зависят от результатов его проведения. Анализ финансового состояния является инструментом подготовки успешного управленческого решения. Предложено уточнение понятия «финансовая устойчивость организации».

Второй раздел диссертации несет в себе информацию об анализе финансового состояния организаций лесозаготовительной отрасли, а именно ООО «Грин Форест Костомукша», ООО «Карелиан Вуд Кампани», ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ», представлены технико-экономические характеристики данных организаций, даны определения системы бухгалтерского учета и внутреннего контроля, как источников основной информации для анализа финансового состояния, проведен анализ источников формирования финансовых ресурсов вышеуказанных организаций.

Общества с ограниченной ответственностью «Грин Форест Костомукша», «Карелиан Вуд Кампани», «СЕВЕРЛЕСПРОМ» созданы и ведут свою деятельность в соответствии с действующим законодательством. Основной целью деятельности данных коммерческих организаций является получение прибыли.

По итогам анализа основных показателей технико-экономических характеристик сделаны выводы об их динамике, в частности по ООО «Грин Форест Костомукша» отмечен стабильный рост выручки в 2018 году на 13,2 % и в 2019 году на 77,79 %, т.е. на протяжении всего рассматриваемого периода, происходит за счет увеличения объемов выполняемых работ и увеличения стоимости работ. Отмечено, что рост себестоимости 2018-2017 годы незначителен всего 0,01 %, а в 2019-2018 годах рост себестоимости на 53,12 % произошел как за счет роста фонда оплаты труда на 22,94 %, объема продаж на 77,79 %, так и вследствие роста затрат на материальные ресурсы и получаемые работы и услуги.

Оценивая динамику роста выручки (в 2018 году рост 13,2 %, в 2019 году 77,79 %) и себестоимости (в 2018 году рост составил 0,01 %, в 2019 -53,12 %), отметим более быстрый рост выручки, и, как следствие, рост валовой прибыли (309,36 % в 2018 году и 226,73 % в 2019 году). Сделаны выводы о том, что положительные отклонения валовой прибыли и прибыли от продаж, при росте значений управленческих и коммерческих расходов, позволяют дать положительную оценку хозяйственной деятельности организации.

По ООО «Карелиан Вуд Кампани» в части показателя выручки определено, что, рассматривая динамику роста выручки, в 2018 году по сравнению с 2017 годом на 29 % и в 2019 году по сравнению с 2018 годом на 8%, на фоне роста себестоимости в 2018 году на 25 % и в 2019 году на 1,33 %, отметим более быстрый рост выручки, что приводит к росту валовой прибыли. Рост валовой прибыли в 2018 году на 40 % и в 2019 году на 25 % в сравнении с ростом прибыли от продаж – в 2018 году на 69 % и в 2019 году на 39 % менее интенсивен, определено, что это положительная тенденция, говорит о том, что управленческие и коммерческие расходы растут менее быстрыми темпами.

ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» показывает рост выручки в 2019 году на 54 %

по сравнению с 2018 годом и в 2018 году на 26 % по сравнению с 2017 годом на фоне роста себестоимости в 2019 году на 52 % и снижения в 2018 году на 26 % по сравнению с предыдущими годами практически идентичен, что говорит об отсутствии каких-либо изменений в наценках и производственных затратах. Превышение роста себестоимости над выручкой в 2017 году, которое наблюдается по данным упрощенной бухгалтерской отчетности, может быть вызвано ростом управленческих или коммерческих расходов, отмечено, что для более точной оценки необходимо больше детализации.

Подытожена и представлена с помощью диаграммы сравнительная характеристика соотношения собственного и заемного капиталов трех рассматриваемых организаций, определено, что ООО «Карелиан Вуд Кампани» наиболее финансово устойчивая организация, доли ее собственного и заемного капиталов составили, соответственно, 94,55 % и 5,45 %, ООО «Грин Форест Костомукша» и ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ» имеют следующие соотношения собственного и заемного капиталов, соответственно, 55,99 % и 44,01 %, и 65,71 % и 34,29 %.

В третьей части работы внимание уделено совершенствованию методики анализа финансового состояния организаций. Проведен анализ ликвидности, финансовой устойчивости и деловой активности организаций, дана общая и сравнительная оценка динамики основных показателей финансового состояния анализируемых организаций. В частности, в третьей части отмечено, что фундаментальными элементами эффективного управления любой организацией являются постоянный анализ и контроль ее финансового состояния, тщательное изучение факторов, влияющих на изменение его показателей, стратегическое и оперативное планирование вероятных источников доходов организации, своевременное принятие соответствующих управленческих решений.

Предложена ускоренная аналитическая форма для анализа финансового

состояния организации, с учетом необходимости показателей при отраслевой специфике.

Итогом любой работы по исследованию финансового состояния являются рекомендации по его улучшению, необходимость обратить внимание на те или иные факторы, влияющие на него. Основными мероприятиями, рекомендованными для внедрения в организации ООО «Грин Форест Костомукша» - основной базы проводимого исследования, являются:

- систематический контроль за дебиторской и кредиторской задолженностями с целью сокращения срока оборачиваемости денежных средств;

- детальный анализ суммы управленческих расходов, принятие решения по необходимости каждой из них в указанных размерах для оптимизации расходов;

- перевод документооборота с покупателями через электронное утверждение посредством ТКС, для ускорения сроков согласования и поступления денежных средств за выполненные работы;

- сдача в аренду неиспользуемой единицы техники для компенсирования расходов на ее содержания и получение дополнительного дохода.

Анализ финансового состояния коммерческих организаций является важнейшим исследованием, направленным на анализ динамики основных показателей финансово-хозяйственной деятельности организации, своевременности реагирования на изменения внешних и внутренних факторов влияния, совершенствование оперативного и стратегического планирования, разработку путей привлечения инвестиций. Именно поэтому анализ финансового состояния должен проводиться в организациях любой формы собственности на постоянной основе и профессионально.

## Список используемых источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ) 30 ноября 1994 года N 51-ФЗ (редакция 16.12.2019) [Электронный ресурс] URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/) (дата обращения 02.04.2020)
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ) 31 июля 1998 года N 146-ФЗ (редакция 22.04.2020) [Электронный ресурс] URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19671/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/) (дата обращения 23.04.2020)
3. Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2020) [Электронный ресурс] URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_122855/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/) (дата обращения 06.04.2020)
4. Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 04.11.2019, с изм. от 07.04.2020) "Об обществах с ограниченной ответственностью" [Электронный ресурс] URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_17819/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_17819/) (дата обращения 10.04.2020)
5. Федеральный закон "О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации" от 24.07.2007 N 209-ФЗ (редакция от 01.04.2020) [Электронный ресурс] URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_52144/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_52144/) (дата обращения 13.04.2020)
6. Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" от 26.10.2002 N 127-ФЗ (редакция от 01.04.2020) [Электронный ресурс] URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_39331/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/) (дата обращения 04.04.2020)
6. Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010) "Об

утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению" [Электронный источник] URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_29165/d5b7552984ff633c3f1bbccbc7f9d65e6ad5c76c/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_29165/d5b7552984ff633c3f1bbccbc7f9d65e6ad5c76c/) (дата обращения 06.04.2020)

7. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации" (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598) [Электронный источник] URL:[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_20081/7f678d1321c139704a2a4d31f0ccd5a03ec5fb51/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20081/7f678d1321c139704a2a4d31f0ccd5a03ec5fb51/) (дата обращения 04.04.2020)

8. Приказ Минфина России от 06.10.2008 N 106н (ред. от 07.02.2020) "Об утверждении положений по бухгалтерскому учету" (вместе с "Положением по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" (ПБУ 1/2008)", "Положением по бухгалтерскому учету "Изменения оценочных значений" (ПБУ 21/2008)") (Зарегистрировано в Минюсте России 27.10.2008 N 12522) [Электронный источник] URL: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=221028&fld=134&dst=100012,0&rnd=0.16614590486539482#043230809436509054> (дата обращения 19.04.2020)

9. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) "О формах бухгалтерской отчетности организаций" (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) [Электронный источник] URL:[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_103394/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/) (дата обращения 24.04.2020)

10. Приказ Минфина России от 19.11.2002 N 114н (ред. от 20.11.2018) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет расчетов по налогу на прибыль организаций" ПБУ 18/02" (Зарегистрировано в Минюсте России 31.12.2002 N 4090) [Электронный источник] URL: <http://www.consultant.ru/>

document/cons\_doc\_LAW\_40313/ (дата обращения 23.04.2020)

11. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99)" [Электронный источник] URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_18609/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/) (дата обращения 08.04.2020)

12. Приказ Минфина России от 28.06.2010 N 63н (ред. от 07.02.2020) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности" (ПБУ 22/2010)" (Зарегистрировано в Минюсте России 30.07.2010 N 18008) [Электронный источник] URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_103309/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103309/) (дата обращения 18.04.2020)

13. Постановление Правительства РФ от 21.12.2005 N 792 (ред. от 03.02.2007) "Об организации проведения учета и анализа финансового состояния стратегических предприятий и организаций и их платежеспособности" [Электронный источник] URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_57274/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_57274/) (дата обращения 18.04.2020)

14. Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 N 367 "Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа" [Электронный источник] URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_42901/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_42901/) (дата обращения 08.04.2020)

15. Постановление Правительства РФ от 30.01.2003 N 52 (ред. от 27.11.2014) "О реализации Федерального закона "О финансовом оздоровлении сельскохозяйственных товаропроизводителей" (вместе с "Методикой расчета показателей финансового состояния сельскохозяйственных товаропроизводителей", "Требованиями к участнику программы финансового оздоровления сельскохозяйственных товаропроизводителей") [Электронный

источник] URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_40814/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_40814/) (дата обращения 15.04.2020)

16. Информация Минфина России № ПЗ-11/2013 "Организация и осуществление экономическим субъектом внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности" [Электронный источник] URL:[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_156407/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_156407/) (дата обращения 08.04.2020)

17. "Перечень терминов и определений, используемых в правилах (стандартах) аудиторской деятельности" (утв. Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте РФ) [Электронный источник] URL:[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_21941/34665bdbad42755471f1952736c5247f9bd1ca3f/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_21941/34665bdbad42755471f1952736c5247f9bd1ca3f/) (дата обращения 04.04.2020)

18. Абдуракимов И.Т., Беспалов М.В. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности). - М.: ИНФРА-М, 2013. -320с.

19. Акулов В.Б. Финансовый менеджмент. - 3-е изд., доп. и перераб. - Петрозаводск, 2004. -228с.

20. Артюхова А. В., Литвин А. А. Анализ финансового состояния предприятия: сущность и необходимость проведения // Молодой ученый. — 2015. — №11 [Электронный источник] URL:<https://moluch.ru/archive/91/19590/> (дата обращения 02.04.2020)

21. Бакаева З.Р., Курманова К.Х., Схема построения анализа финансового состояния для внутренних и внешних пользователей// Научные известия. – 2017.- №8. [Электронный ресурс] URL:<https://cyberleninka.ru/article/v/shema-postroeniya-analiza-finansovogo-sostoyaniya-dlya-vnutrennih-i-vneshnih-polzovateley> (дата обращения 01.04.2020)

22. Баканов М.И., Мельник М.В., Шеремет А.Д.; Теория экономического анализа: Учеб. для студентов экон. спец. / Под ред. проф. М.И. Баканова. - 5-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2004.
23. Банк В.Р, Банк С.В., Тараскин А.В. Финансовый анализ: учебное пособие. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006.
24. Бариленко В.И. и др. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие; под ред. В. И. Бариленко. - Москва: Омега-Л, 2009.
25. Басовский Л.Е., Басовская Е.Н. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учеб. Пособие. – М.: ИНФРА-М, 2009.
26. Бердникова Л.Ф., Альдебенева С.П. Информационное обеспечение анализа.- Молодой ученый, 2014 [Электронный ресурс] URL:<https://moluch.ru/archive/73/12476/> (дата обращения 14.04.2020)
27. Бердникова Л. Ф., Портнова Е. С. Финансовое состояние организации: понятие и факторы, на него влияющие // Молодой ученый. — 2016. [Электронный ресурс] URL:<https://moluch.ru/archive/121/33501/> (дата обращение 14.04.2020)
28. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: Теория, практика и интерпретация: [Пер. с англ.]. - М.: Финансы и статистика, 1996.
29. Бирман, Г., Шмидт С. Экономический анализ инвестиционных проектов. - М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1997.
30. Бланк И.А. Управление финансовыми ресурсами. - Москва: Омега-Л, 2010.
31. Бородин А.И. Экономическая эффективность предприятия как фактор его устойчивого развития// Ученые Записки Российского Государственного Гидрометеорологического Университета. – 2012.- №25 [Электронный источник] URL: <https://www.elibrary.ru/contents.asp?id=33747003&selid=17943945> (дата обращения 04.04.2020)

32. Бочаров В.В. Финансовый анализ: Учеб. пособие. - СПб. и др.: Питер, 2001.
33. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов. - М.: Книга по требованию, 2017.
34. Бригхэм Ю., Эрхардт М. Финансовый менеджмент. - СПб.: Питер, 2009
35. Ван Хорн Дж.К. Основы управления финансами. - Финансы и статистика, 2017.
36. Гинзбург А.И. Прикладной экономический анализ: [финансовая эффективность, расчет денеж. потоков, методы прогнозирования прибыли]. - М. [и др.]: Питер, 2005
37. Джеймс Блисс Показатели хозяйственной успешности предприятий пер. с англ. И. Левина. - 3-е изд. - Москва; Ленинград: Техника управления, 1931
38. Дзахоева С.Л. Особенности деловой активности предприятия // Молодой ученый – 2015. - №4 [Электронный ресурс] URL: <https://moluch.ru/archive/84/15644/>
39. Дьяченко В.П. Вопросы теории финансов Моск. гос. экон. ин-т. Кафедра финансов; Под ред. чл.-кор. Акад. наук СССР проф. В. П. Дьяченко. - Москва: Госфиниздат, 1957.
40. Казакова Н.А. Экономический анализ в оценке бизнеса и управлении привлекательностью компании. - М.: Финансы и статистика; ИНФРА-М.- 2009. - 240с.
41. Кирьянова З.В., Седова Е.И. Анализ финансовой отчетности. - 2-е изд. испр. и доп.- М.: Издательство Юрайт, 2013. - 428с.
42. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. - М.: ПБОЮЛ М.А. Захаров, 2001. -424 с.

43. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры / В.В.Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2010. – 560 с.

44. Колмаков В.В., Коокуева В.В., Линдер Н.В. и др. Теория и практика управления финансовой деятельностью: монография. Московский государственный университет экономики, статистики и информатики (МЭСИ). М.: ИстКонсалтинг, 2013. 196 с.

45. Мешков С.А., Мешкова Г.В. Оценка и диагностика финансового состояния предприятия. - Международный научно-исследовательский журнал. 2016 №3 [Электронный ресурс] URL: <https://research-journal.org/economical/ocenka-i-diagnostika-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya/> (дата обращения 18.04.2020)

46. Милованов Д. Ю., Исаева Г. В., Зенкович В. Г. Методы оценки финансового состояния организаций // Молодой ученый. — 2018. — №22. [Электронный ресурс] URL: <https://moluch.ru/archive/208/50921/> (дата обращения 25.04.2020)

47. Остапенко Л.М. Эволюция понятия «Финансовые ресурсы» и современные подходы к определению понятия «Финансовые ресурсы предприятия» Вестник современной науки, 2016. № 1 [Электронный источник] URL:[https://elibrary.ru/download/elibrary\\_25497440\\_29819009.pdf](https://elibrary.ru/download/elibrary_25497440_29819009.pdf) (дата обращения 04.04.2020)

48. Родионова В.М., Федотова М.А. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции. - М.: Перспектива, 1995.

49. Савицкая Г.В. Теория анализа хозяйственной деятельности Учеб. Пособие. – М.: ИНФРА-М, 2009.

50. Сайфулин Р.С., Шапигузов С.М. Сборник задач по теории анализа хозяйственной деятельности: [Учеб. пособие для вузов по спец. "Бух. учет, контроль и анализ хоз. деятельности"]. - М. : Финансы и статистика, 1988.

51. Самарина Г.П., Дорошко С.Е. Финансы предприятий, Учебно-методическое пособие [Электронный источник] URL:[http://idiinvest.narod.ru/Book/003\\_Book/003\\_BOOK\\_004.htm](http://idiinvest.narod.ru/Book/003_Book/003_BOOK_004.htm) (дата обращения 04.04.2020)

52. Селезнева Н. Н. Управление финансами: Задачи, ситуации, тесты, схемы: Учеб. пособие для курсов по подготовке и переподготовке бухгалтеров и аудиторов. - М.: ЮНИТИ: ЮНИТИ-ДАНА, 2004

53. Сенчагов В.К. Экономика, финансы, цены: эволюция, трансформация, безопасность. - Москва: Анкил, 2010.

54. Стоун Д., Хитчинг К. Бухгалтерский учет и финансовый анализ: подготовительный курс. - [Электронный источник] URL: <http://bookre.org/reader?file=669590&pg=1> (дата обращения 10.04.2020)

55. Уралова, Д. Ж. Сравнение зарубежного и российского опыта проведения финансового анализа и управления рисками// Молодой ученый. — 2016. — № 7 [Электронный источник] URL: <https://moluch.ru/archive/111/27788/> (дата обращения: 12.04.2020).

56. Хелферт Э. Техника финансового анализа. - СПб.: Питер, 2003

57. Шевченко Ю.С., Липчиу Н.В. Совершенствование механизма формирования финансовых результатов деятельности организаций. - [Электронный источник] URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovershenstvovanie-mehanizma-formirovaniya-finansovyh-rezultatov-deyatelnosti-organizatsiy> (дата обращения 10.03.2020)

58. Finalon.com [Электронный ресурс] URL: <https://www.finalon.com/ru/slovar-ekonomicheskikh-pokazatelej/306-period-operatsionnogo-tsikla> (дата обращения 11.03.2020)

59. Бухгалтерский учет. Налоги. Аудит [Электронный ресурс] URL:<https://www.audit-it.ru/> (дата обращения 11.04.2020)

60. Бэкмология Анализ финансового состояния [Электронный ресурс]

URL: [http://edu.rgazu.ru/file.php/1/vestnik\\_rgazu/data/20140519154903/020.pdf](http://edu.rgazu.ru/file.php/1/vestnik_rgazu/data/20140519154903/020.pdf)  
(дата обращения 03.04.2020)

61. Википедия [Электронный ресурс] URL:<https://ru.wikipedia.org/wiki>  
(дата обращения 10.04.2020)

62. Восточная техника [Электронный ресурс] URL:<https://www.vost-tech.ru/> (дата обращения 05.04.2020)

63. Вузлит [Электронный ресурс] URL:[https://vuzlit.ru/1098701/suschnost\\_soderzhanie\\_finansovoy\\_ustoychivosti](https://vuzlit.ru/1098701/suschnost_soderzhanie_finansovoy_ustoychivosti) (дата обращения 24.04.2020)

64. Главная книга онлайн Сетевое издание для бухгалтеров [Электронный ресурс] URL: [https://glavkniga.ru/elver/2015/13/1932-vzaimozachet\\_problem.html](https://glavkniga.ru/elver/2015/13/1932-vzaimozachet_problem.html) (дата обращения 21.01.2020)

65. Международный научно-практический журнал Эпоха науки [Электронный ресурс] URL: <https://docplayer.ru/46825400-Obosnovanie-metodiki-provedeniya-analiza-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya.html> (дата обращения 01.03.2020)

66. Научная электронная библиотека «Киберленинка» [Электронный ресурс] URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodiki-analiza-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya-dostoinstva-i-nedostatki> (дата обращения 10.03.2020)

67. Научные статьи.Ру [Электронный ресурс] URL: <https://nauchniestati.ru/bank/primery/nauchnaja-statja-na-temu-podhody-i-metodiki-analiza-finansovogo-sostojanija-predpriyatija/> (дата обращения 12.03.2020)

68. Приемы и основные методы финансового анализа предприятия. - Финансовый анализ для чайников [Электронный ресурс] URL:<http://finzz.ru/metody-finansovogo-analiza-predpriyatiya.html> (дата обращения 10.04.2020)

69. Студенческий научный форум [Электронный ресурс] URL: <https://scienceforum.ru/2020/article/2018017913> (дата обращения 29.02.2020)

70. Финансовый анализ [Электронный ресурс] URL: <http://1-fin.ru> (дата

обращения 24.02.2020)

71. Фортег Аналитика о финансах [Электронный ресурс] URL: <http://www.forteg.ru/folibs-332-1.html> (дата обращения 24.04.2020)

72. Справочная система Главбух [Электронный ресурс] URL: <https://www.glavbukh.ru/> (дата обращения 02.02.2020)

73. Справочная система Консультант Плюс [Электронный ресурс] URL:<http://www.consultant.ru/> (дата обращения 03.02.2020)

74. Dicle, Mehmet F. and Meyer, Jean, Financial Statement and Ratio Analysis: A Classroom Perspective (July 31, 2018). Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=3223965>

75. Edward E. Williams & John A. Dobelman, 2017. Financial Statement Analysis// World Scientific Book Chapters, in: Quantitative Financial Analytics The Path to Investment Profits, chapter 4, pages 109-169, World Scientific Publishing Co. Pte. Ltd..

76. Heng-Jie Xu, Hengjie Xu Educating Users on the Key Factors that Contribute to the Usefulness of Financial Statement Analysis //Proceedings of the 3rd Annual International Conference on Education and Development (ICED 2018) URL: <https://www.atlantis-press.com/proceedings/iced-18/25905559>

77. Lawrence, Hunter // Survey of Accounting Principals in Generally Accepted Accounting Principals and Financial Statement Analysis (2019). Honors Theses. 1209. [https://egrove.olemiss.edu/hon\\_thesis/1209](https://egrove.olemiss.edu/hon_thesis/1209)

78. Steven J. Monahan// Financial Statement Analysis and Earnings Forecasting, 2019 Foundations and Trends® in Accounting: Vol. 12: No. 2, pp 105-215



## Продолжение Приложения А

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	83 609	62 040	24 371
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>83 619</b>	<b>62 050</b>	<b>24 381</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	46 449	86 924	-
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>46 449</b>	<b>86 924</b>	-
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	19 284	12 041	62 956
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>19 284</b>	<b>12 041</b>	<b>62 956</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>149 352</b>	<b>161 015</b>	<b>87 337</b>

Руководитель \_\_\_\_\_  
(подпись)

**Малинен Елена Васильевна**  
(расшифровка подписи)

31 декабря 2019 г.

# Приложение Б

## Отчет о финансовых результатах ООО «Грин Форест Костомукша»

### Отчет о финансовых результатах за Январь - Декабрь 2019 г.

		Дата (число, месяц, год)	<b>Коды</b>		
		Форма по ОКУД	<b>0710002</b>		
		по ОКПО	<b>31</b>	<b>12</b>	<b>2019</b>
Организация	<b>Общество с ограниченной ответственностью "ГРИН ФОРЕСТ КОСТОМУКША"</b>	ИНН	<b>87989732</b>		
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКВЭД 2	<b>1004014398</b>		
Вид экономической деятельности	<b>Лесозаготовки</b>	по ОКФС	<b>02.20</b>		
Организационно-правовая форма / форма собственности	<b>Общества с ограниченной ответственностью</b>	по ОКЕИ	<b>12300</b>	<b>16</b>	
	<b>ответственностью / Частная собственность</b>		<b>384</b>		
Единица измерения:	в тыс. рублей				

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2019 г.	За Январь - Декабрь 2018 г.
	Выручка	2110	193 646	108 918
	Себестоимость продаж	2120	(143 074)	(93 440)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	50 572	15 478
	Коммерческие расходы	2210	(3 211)	-
	Управленческие расходы	2220	(15 217)	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	32 144	15 478
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	259	14 175
	Прочие расходы	2350	(6 083)	(450)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	26 320	29 203
	Текущий налог на прибыль	2410	(4 705)	(5 623)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	(46)	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	21 569	23 580

## Продолжение Приложения Б

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2019 г.	За Январь - Декабрь 2018 г.
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	21 569	23 580
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель \_\_\_\_\_  
(подпись)

**Малинен Елена  
Васильевна**  
\_\_\_\_\_  
(расшифровка подписи)

\_\_\_\_\_  
31 декабря 2019 г.

# Приложение В Баланс ООО «Карелиан Вуд Кампани»

**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 2019 г.

	Форма по ОКУД	<b>Коды</b> <b>0710001</b>		
Дата (число, месяц, год)		31	12	2019
Организация <b>Общество с ограниченной ответственностью "Карелиан Вуд Кампани"</b>	по ОКПО	<b>13510091</b>		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	<b>1001145586</b>		
Вид экономической деятельности <b>Лесозаготовки</b>	по	<b>02.20</b>		
Организационно-правовая форма / форма собственности <b>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</b>	по ОКОПФ / ОКФС	12300	16	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	<b>384</b>		
Местонахождение (адрес) <b>186931, Карелия Респ, Район Калевальский, Поселок городского типа Калевала, Советская ул, д.11</b>				
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ				
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора				
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора		ИНН		
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора		ОГРН/ ОГРНИП		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	844 017	870 734	879 707
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	798 841	822 099	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	2 429	-
	Итого по разделу I	1100	1 642 858	1 695 262	879 707
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	352 699	309 627	321 431
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	22 011	24 820	30 445
	Дебиторская задолженность	1230	260 392	268 224	194 196
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	973	4 689	1 470
	Прочие оборотные активы	1260	13 059	16 100	14 736
	Итого по разделу II	1200	649 134	623 460	562 278
	<b>БАЛАНС</b>	1600	2 291 992	2 318 722	1 441 985

## Продолжение Приложения В

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	50 000	50 000	50 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	3 958 029	3 958 029	3 958 029
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(1 779 075)	(1 772 348)	(2 664 994)
	Итого по разделу III	1300	2 228 954	2 235 681	1 343 035
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	220	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	220	-	-
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	52 486	73 484	88 853
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	10 332	9 557	10 097
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	62 818	83 041	98 950
	<b>БАЛАНС</b>	1700	2 291 992	2 318 722	1 441 985

Руководитель \_\_\_\_\_  
(подпись)

**Цхай Антон Валерьевич**  
(расшифровка подписи)

31 декабря 2019 г.

# Приложение Г

## Отчет о финансовых результатах ООО «Карелиан Вуд Кампани»

### Отчет о финансовых результатах за Январь - Декабрь 2019 г.

	Форма по ОКУД	<b>Коды</b>		
	Дата (число, месяц, год)	<b>0710002</b>		
	по ОКПО	<b>31</b>	<b>12</b>	<b>2019</b>
Организация <b>Общество с ограниченной ответственностью "Карелиан Вуд Кампани"</b>	ИНН	<b>13510091</b>		
Идентификационный номер налогоплательщика	по ОКВЭД 2	<b>1001145586</b>		
Вид экономической деятельности <b>Лесозаготовки</b>	по ОКФС / ОКФС	<b>02.20</b>		
Организационно-правовая форма / форма собственности <b>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</b>	по ОКЕИ	<b>12300</b>	<b>16</b>	
Единица измерения: в тыс. рублей		<b>384</b>		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2019 г.	За Январь - Декабрь 2018 г.
	Выручка	2110	1 590 695	1 473 080
	Себестоимость продаж	2120	(1 072 258)	(1 058 175)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	518 437	414 905
	Коммерческие расходы	2210	(140 437)	(129 406)
	Управленческие расходы	2220	(163 491)	(131 825)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	214 509	153 674
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	153 093	200 349
	Прочие расходы	2350	(144 822)	(203 975)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	222 780	150 048
	Текущий налог на прибыль	2410	(23 258)	(15 700)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(2 264)	1 390
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(220)	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(23 343)	(15 700)
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	175 959	118 648

## Продолжение Приложения Г

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2019 г.	За Январь - Декабрь 2018 г.
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	175 959	118 648
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель \_\_\_\_\_  
(подпись)

**Цхай Антон Валерьевич**  
(расшифровка подписи)

\_\_\_\_\_  
31 декабря 2019 г.

**Приложение Д  
Баланс ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ»**

**Бухгалтерский баланс**

на 31 декабря 2019 г.

		<b>Коды</b>		
	Форма по ОКУД	<b>0710001</b>		
	Дата (число, месяц, год)	<b>31</b>	<b>12</b>	<b>2019</b>
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью "СЕВЕРЛЕСПРОМ"</u>	по ОКПО	<b>55492622</b>		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	<b>1001130452</b>		
Вид экономической деятельности <u>Лесозаготовки</u>	по ОКВЭД 2	<b>02.20</b>		
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u>	по ОКOPФ / ОКФС	<b>12300</b>	<b>16</b>	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	<b>384</b>		
Местонахождение (адрес) <u>186931, Карелия Респ, Петрозаводск г, Проспект Ленина (Центр р-н), д.21, пом.1, офис 429 Б</u>				

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
<b>АКТИВ</b>				
Материальные внеоборотные активы	1150	-	767	974
Запасы	1210	475	489	802
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	812	-	15
Финансовые и другие оборотные активы	1230	10 063	6 338	4 258
<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>11 350</b>	<b>7 594</b>	<b>6 049</b>
<b>ПАССИВ</b>				
Капитал и резервы	1370	368	(7 506)	(10 663)
Другие долгосрочные обязательства	1450	192	1 839	1 589
Кредиторская задолженность	1520	10 790	13 261	15 123
<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>11 350</b>	<b>7 594</b>	<b>6 049</b>

Руководитель \_\_\_\_\_ **Детков Сергей Валентинович**  
(подпись) (расшифровка подписи)

\_\_\_\_\_ 31 декабря 2019 г.

**Приложение Е**  
**Отчет о финансовых результатах ООО «СЕВЕРЛЕСПРОМ»**

**Отчет о финансовых результатах**  
**за Январь - Декабрь 2019 г.**

			<b>Коды</b>		
	Форма по ОКУД		<b>0710002</b>		
	Дата (число, месяц, год)		<b>31</b>	<b>12</b>	<b>2019</b>
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью "СЕВЕРЛЕСПРОМ"</u>	по ОКПО		<b>55492622</b>		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН		<b>1001130452</b>		
Вид экономической деятельности <u>Лесозаготовки</u>	по ОКВЭД 2		<b>02.20</b>		
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u>	по ОКОПФ / ОКФС		<b>12300</b>	<b>16</b>	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ		<b>384</b>		

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2019 г.	За Январь - Декабрь 2018 г.
Выручка	2110	46 339	193 646
Расходы по обычной деятельности	2120	(38 067)	(24 871)
Прочие доходы	2340	458	6
Прочие расходы	2350	(101)	(1 583)
Налоги на прибыль (доходы)	2410	(755)	(297)
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>2400</b>	<b>7 874</b>	<b>3 157</b>

Руководитель \_\_\_\_\_ **Детков Сергей Валентинович**  
(подпись) (расшифровка подписи)

\_\_\_\_\_ 31 декабря 2019 г.