

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)

Экономическая безопасность, учёт и аудит

(направленность(профиль))

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

на тему «Совершенствование анализа финансового состояния коммерческих организаций (на примере транспортной отрасли) в целях обеспечения экономической безопасности»

Студент

К.В. Агафонова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный
руководитель

к.э.н., доцент, Я.С. Митрофанова

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



Тольятти 2021



Росдистант

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Содержание

Введение	4
1 Теоретические, методологические и правовые основы анализа финансового состояния организации на основании данных финансовой (бухгалтерской) отчетности	10
1.1 Теоретические основы анализа финансового состояния организации	10
1.2 Методические вопросы и правовые основы анализа финансового состояния организации	18
1.3 Показатели финансового состояния в системе экономической безопасности организации	36
2 Анализ и оценка финансового состояния коммерческих организаций на примере транспортной отрасли	42
2.1 Организационно – экономическая характеристика объектов исследования	42
2.2 Анализ структуры бухгалтерской (финансовой) отчетности и ликвидности баланса ООО «Байкал-Сервис Ижевск»	57
2.3 Коэффициентный анализ финансового состояния ООО «Байкал-Сервис Ижевск»	67
3 Совершенствование анализа финансового состояния коммерческих организаций (на примере транспортной отрасли)	80
3.1 Разработка и методические рекомендации по заполнению формы отчета о текущем финансовом положении предприятия	80

3.2 Внедрение формы отчета о текущем финансовом положении предприятия	95
Заключение	106
Список используемой литературы и используемых источников	112
Приложение А Основные коэффициенты ликвидности	118
Приложение Б Основные коэффициенты финансовой устойчивости	119
Приложение В Коэффициенты оборачиваемости	120
Приложение Г Бухгалтерский баланс ООО Логистическая компания «Автолайф»	122
Приложение Д Отчет о финансовых результатах ООО Логистическая компания «Автолайф»	123
Приложение Е Бухгалтерский баланс ООО ТК «Энергия»	124
Приложение Ж Отчет о финансовых результатах ООО «ТК Энергия»	125
Приложение И Бухгалтерский баланс ООО «Байкал-Сервис Ижевск»	126
Приложение К Отчет о финансовых результатах ООО «Байкал-Сервис Ижевск»	127
Приложение Л Основные показатели деятельности ООО «Байкал- Сервис Ижевск» за 2018-2020 гг.	128
Приложение М Форма Отчета о текущем финансовом положении	129
Приложение Н Отчет о текущем финансовом положении ООО «Байкал-Сервис Ижевск» на 31.12.2020	135

Введение

Актуальность и научная значимость настоящего исследования.

«В условиях современной рыночной экономики деятельность каждого хозяйствующего субъекта является объектом внимания обширного круга участников рыночных отношений, заинтересованных в результатах его работы. Прежде всего – это внутренние пользователи, топ-менеджмент компании. Для того, чтобы разработать перспективный план развития при текущей экономической ситуации в стране, управленческому персоналу необходимо уметь оценивать финансовое состояние предприятия, а также направления развития отрасли его деятельности в современных условиях. Качественный анализ финансовой деятельности также необходим и внешним пользователям, например инвесторам, поставщикам и кредиторам в качестве источника информации об инвестиционной привлекательности предприятия, его прибыльности, платежеспособности и кредитоспособности; органам государственной власти с целью осуществления контрольных мероприятий»[15].

Гарантией эффективной реализации экономических интересов всех субъектов рыночных отношений является определенный уровень финансового состояния, который складывается из конкурентоспособности компании, ее экономического потенциала и деловой активности. Изучение в совокупности методик анализа финансового состояния субъектов рынка, разработка оперативных и финансовых планов на основе данных проведенного анализа, способствуют устойчивому развитию любого предприятия.

Неотъемлемым элементом современного рынка практически во всех отраслях экономики является наличие жесткой конкуренции. В наше время на рынке может «выжить» только конкурентоспособная компания. Индикатором

конкурентоспособности предприятия являются его финансы и устойчивое финансовое состояние. Как раз для определения степени устойчивости финансового состояния и служит финансовый анализ.

Современные рыночные условия ставят все новые задания перед практикой и теорией анализа финансового состояния на микро уровне, то есть уровне отдельных предприятий.

Цель и задачи исследования. Целью магистерской диссертации является совершенствование анализа финансового состояния коммерческой организации.

Задачи магистерской диссертации, в соответствии с темой и целью исследования, были определены следующие:

- изучить теоретические, методические и правовые основы финансового анализа организации;
- охарактеризовать основными методики финансового анализа;
- рассмотреть и проанализировать основные технико-экономические показатели финансово-хозяйственной деятельности организаций;
- дать организационно-экономическую характеристику организаций-объектов исследования;
- проанализировать финансовую отчетность организаций-представителей транспортной отрасли;
- разработать систему показателей, которые будут более информативными и показательными для организации транспортной отрасли;
- дать описание механизма внедрения разработанной системы показателей.

Предметом исследования являются теоретические и практические вопросы, касающиеся анализа финансового состояния коммерческой организации.

Объектами исследования выступают ООО «Байкал-Сервис Ижевск», ООО ТК «Энергия», ООО Логистическая компания «Автолайф».

В качестве теоретической базы исследования были использованы научные труды отечественных и зарубежных экономистов, посвященные теории экономического анализа и комплексному анализу финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Методами исследования выступали такие методы, как наблюдение, сбор и анализ данных, эксперимент и опрос.

Методика, использованная в работе. В работе используется методика финансового анализа, предложенная Савицкой Г.В. «Согласно данной методике предметом анализа выступают причинно-следственные связи экономических явлений и процессов, раскрыв которые можно быстро рассчитать изменения основных результатов хозяйственной деятельности за счет определенных факторов, а также изменить суммы прибыли, безубыточного объема продаж, запаса финансовой устойчивости, себестоимости единицы продукции при изменении любой производственной ситуации» [26].

Степень научной разработанности проблемы. Особенности и методики анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия находят свое отражение во многих трудах российских и зарубежных экономистов. Среди российских ученых, которые посвятили свои работы изучению темы исследования, можно отметить Баканова М.И., Ендовицкого Е.А., Жулега И.А., Савицкую Г.В. Шеремета А.Д. и других. В настоящее время анализ финансово-хозяйственной деятельности получил достаточно широкое распространение в теории и практике. Однако, современные условия требуют постоянного совершенствования в данной области, необходимости учета в анализе отрасли и специфики деятельности конкретного предприятия.

Теоретическая значимость магистерской работы заключается в исследовании трудов отечественных и зарубежных экономистов, посвященных теории экономического анализа и комплексному анализу финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Практическая значимость проведенного исследования заключается в доказательстве пользы работы для проведения анализа финансового состояния компании и применимости отчета, разработанного на основе исследования в практической деятельности компании.

Основные результаты исследования выпускной квалификационной работы могут быть использованы в практической деятельности других организаций в рассматриваемой отрасли.

Информационная база исследования. В качестве информационной составляющей были использованы законодательные и нормативные акты Российской Федерации, регулирующие финансовую деятельность предприятий, работы ученых - специалистов в области финансового анализа, материалы периодических изданий, финансовые документы ООО «Байкал-Сервис Ижевск» и собственные расчеты автора.

Также в качестве источников информации, в работе были использованы данные бухгалтерской финансовой отчетности ООО ТК «Энергия» и ООО Логистическая компания «Автолайф» за 2018 – 2020 гг.

Опытно-экспериментальной базой исследования стала транспортная компания ООО «Байкал-Сервис Ижевск».

Научная новизна магистерской диссертации состоит в систематизации и совершенствовании теоретических аспектов и методических инструментов по проведению анализа финансового состояния предприятий.

«К числу наиболее существенных научных результатов относятся следующие:

1. В первой главе выявлены различия в наборе показателей и методиках их расчета на основе обобщения различных концепций проведения финансового анализа.

2. Во второй главе (аналитической) обоснована необходимость совершенствования системы показателей и алгоритма их расчета. Приведен расчет коэффициентов ликвидности, коэффициента оборачиваемости запасов и кредиторской задолженности, коэффициента автономии, коэффициента соотношения заемных и собственных средств, коэффициента финансирования, коэффициента маневренности собственного капитала, коэффициента обеспеченности активов и запасов собственными оборотными средствами; уточнено определение понятия «финансовая устойчивость предприятия» и предложена система показателей для ее оценки. Приведен расчет показателей ликвидности на основании исследования тесноты корреляционной взаимосвязи между финансовыми показателями. Выявлено, что показатели ликвидности не несут информации о платежеспособности действующего прибыльного предприятия и уровень их значения не оказывает влияния на уровень доходности деятельности.

3. Во второй главе приведена методика финансового анализа предприятий транспортной отрасли, а также нормативные значения коэффициента текущей ликвидности, коэффициентов оборачиваемости активов и кредиторской задолженности, коэффициентов, характеризующих структуру капитала и рентабельность с учетом вида деятельности и структуры капитала предприятия» [19].

Основные пункты научной новизны, выносимые на защиту:

- систематизированы методики анализа финансовой отчетности;
- конкретизированы этапы анализа финансового состояния предприятия;

- сгруппированы и выделены основные финансовые коэффициенты, необходимые для первоначального финансового анализа;
- разработана новый элемент управленческой отчетности «Отчет о текущем финансовом положении компании» с рекомендациями по заполнению.

Достоверность и обоснованность результатов исследования обеспечиваются четкой определенностью исходных методологических позиций; применением системы методов, адекватных предмету исследования; комплексным анализом изучаемых процессов и явлений; непротиворечивостью выводов и оценок полученных результатов; репрезентативностью полученных данных.

Апробация результатов исследования. Основные результаты проведенного диссертационного исследования были внедрены в практическую деятельность ООО «Байкал-Сервис Ижевск».

Публикации. По теме магистерской диссертации опубликована научная статья общим 5 (пять) п.л.

Объем и структура магистерской диссертации. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка используемой литературы и используемых источников, приложений. В работе 12 приложений, 27 таблиц, 12 формул и 12 рисунков. Список используемой литературы и используемых источников включает 60 наименований. Объем диссертации составляет 140 страницы.

1 Теоретические, методические и правовые основы анализа финансового состояния организации на основании данных финансовой (бухгалтерской) отчетности

1.2 Теоретические основы анализа финансового состояния организации

«Изучение явлений природы и общественной жизни невозможно без анализа. Сам термин «анализ» происходит от греческого слова «analyzis», что в переводе означает «разделяю», «расчленяю»» [35].

«Под экономическим анализом принято понимать действия управленческого персонала предприятия, направленные на изучение динамики технико-экономических показателей деятельности предприятия в целом, изучение причин негативного изменения показателей, выявление количественного влияния этих причин на результаты деятельности предприятия и его финансовое состояние» [27].

Основу финансового анализа составляет освоение главных показателей финансового состояния субъекта и исследование финансовых результатов деятельности компании с целью принятия заинтересованными пользователями грамотных управленческих, инвестиционных и других решений.

«Оценка финансового состояния является одним из главных определений стабильного положения компании на рынке. Кроме того, финансовое состояние предприятия является главной характеристикой деловой активности и стабильности организации. Оно определяет конкурентные преимущества предприятия и его потенциал в деловом сотрудничестве, является гарантом эффективной реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности, как самого предприятия, так и его партнеров» [29].

Под финансовым состоянием подразумевается основная характеристика деятельности организации на рынке. В современной отечественной экономической литературе понятие «финансовое состояние» имеет неоднозначную трактовку. Например, Г.В. Савицкая считает «финансовое состояние предприятия – экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени» [35].

С точки зрения А.Д. Шеремета и М.И. Баканова «финансовое состояние характеризует размещение и использование средств предприятия. Оно обусловлено степенью выполнения финансового плана и мерой пополнения собственных средств за счет прибыли и других источников, а также скоростью оборота производственных фондов и особенно оборотных средств» [11]. Также выше названные учёные настаивают, что финансовое состояние выражается незримо, в платежеспособности рыночных субъектов, то есть в их точном удовлетворении платежных требований кредиторов и контрагентов.

По мнению Евстигнеевой О.А.: «финансовое состояние – это уровень финансового обеспечения ресурсами коммерческой организации и их источниками» [20, с. 105].

По мнению Зайцевой С.С. «финансовое состояние – это комплексное понятие, отражающее результат взаимодействия всех элементов экономических отношений, в которых участвует предприятие в процессе его деятельности» [28, с. 348].

Приведенные выше определения, относятся к четырем различным подходам, объясняющим понятие «финансовое состояние» - ресурсный, финансовый, отношенческий и комплексный.

«Подходы исследователей к понятию «финансовое состояние» систематизированы и представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Классификация подходов исследователей к понятию «финансовое состояние»

Подход	Исследователи	Суть подхода
Ресурсный подход	А.Б. Борисов, Н.В. Колчина, О.А. Евстигнеева	Финансовое состояние как система обеспечения предприятия капиталом
Финансовый подход	М.А. Иванов, М.И. Баканов, А.Д. Шеремет, А.Ф. Ионова	Финансовое состояние как соотношение источников финансирования и их использования
Отношенческий подход	Г.В. Свицкая, Н.С. Гужвина	Финансовое состояние как система экономических отношений, возникающих в процессе кругооборота капитала
Комплексный подход	А.А. Файзулина, С.С. Зайцева	Финансовое состояние как комплексная экономическая категория

Своевременное выявление и устранение изъянов в финансовой деятельности предприятий, а также поиск резервов корригирования финансового состояния компаний и их платежеспособности – это основная цель анализа финансового состояния организации» [52].

«Задачами анализа финансового состояния предприятия являются:

- определение реального состояния анализируемого объекта;
- исследование состава и свойств объекта, его сравнение с исходными характеристиками и нормативными величинами;
- выявление изменений состояния объектов в пространственно - временном разрезе;

- становление основополагающих факторов, вызывающих изменения состояния объекта, и учет их влияния;
- прогноз основных направлений»[18].

Источники информации для анализа финансового состояния организации представлены на рисунке 1.

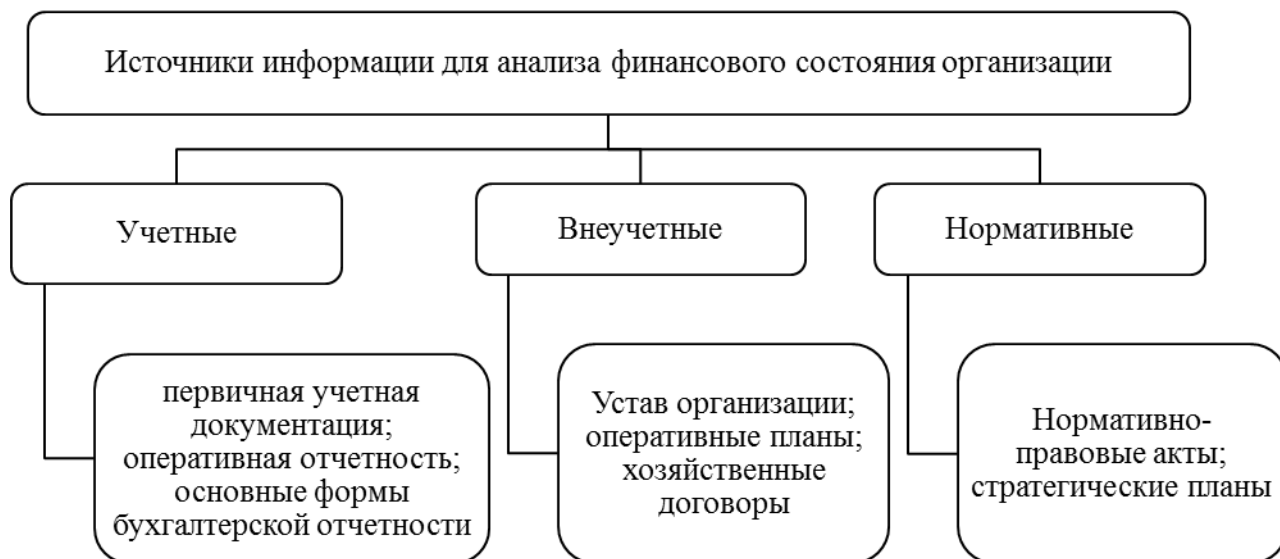


Рисунок 1 – Источники информации для анализа финансового состояния организации

Для проведения финансового анализа наиболее содержательным источником информации является финансовая отчетность предприятия.

Бухгалтерская отчетность есть последний этап учета, его итог. Она собирает в себе единую систему данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, которая формируется на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам.

Состав бухгалтерской отчетности устанавливается ФЗ №402 «О бухгалтерском учете» и ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», а

также Приказом Минфина России от 02.07.2010 №66н "О формах бухгалтерской отчетности" [7].

Полноценная бухгалтерская отчетность включает в себя следующие формы:

- Бухгалтерский баланс (форма 1);
- Отчет о финансовых результатах (форма 2);
- Отчет об изменении капитала (форма 3);
- Отчет о движении денежных средств (форма 4);
- Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (форма 5);
- Пояснения к бухгалтерской отчетности.

Главным предопределением отчётности является донесение до пользователей честной, надежной информации об имущественном и финансовом положении компании, ее результатах ее финансово-хозяйственной и инвестиционной деятельности за рассматриваемый отчетный период.

«Всех пользователей бухгалтерской отчетности компании можно разделить на внутренних и внешних. Внутренние пользователи — это управленческий персонал организации, бухгалтеры, экономисты. Они, как правило, участвуют в процессе анализа, имеют возможность осуществлять контроль за его проведением, могут получать в соответствии со своими функциями управления любую информацию, касающуюся реальной деятельности и перспектив развития организации. Для внутренних пользователей результаты анализа являются необходимой основой для принятия грамотных управленческих решений» [42].

Внешних пользователей бухгалтерской отчётности можно разделить на следующие две группы.

К первой группе относятся:

- действующие и возможно будущие совладельцы компании, которым стремятся определить рост или падение доли собственных активов компании и оценить эффективность использования руководством юридического лица ее ресурсов;
- поставщики и покупатели, определяющие надежность бизнес-связей с данным контрагентом, т.е. для определения своевременности оплаты поставок;
- «государство, прежде всего в лице налоговых инспекций, которые проверяют корректность составления отчетности, расчета налоговых обязательств, определяют налоговую политику» [32];
- «служащие организации, интересующиеся данными отчетности с точки зрения конкурентной заработной платы и последующей работы в данной компании» [21].

«Вторая группа пользователей внешней бухгалтерской отчетности – это те юридические и физические лица, для кого изучение отчетной документации необходимо для защиты интересов первой группы пользователей. В эту группу входят:

- аудиторские службы, проверяющие данные, отражаемые в бухгалтерской отчетности на соответствие законодательству РФ и общепринятым правилам учета и отчетности с целью защиты интересов инвесторов;
- консультанты по вопросам денег и финансов, которые используют отчетность в целях разработки предложений своим клиентам для вложения их капитала в ту или иную организацию» [22];
- фондовые биржи, при проведении листинга и формировании котировальных листов;

- регистрирующие и другие государственные органы, законодательные органы и органы статистики, принимающие решение о регистрации предприятия, приостановлении деятельности и дающие оценку необходимости изменения методов учета и отчетности;
- средства массовой информации и информационные агентства, использующие финансовую отчетность для подготовки статей, оценки путей развития и анализа деятельности отдельных организаций и отраслей в целом;
- профсоюзы, которые собирают данные для установления своих ожиданий в части заработной платы и условий трудовых договоров.

«Надо отметить, что в определенных случаях для анализа финансового состояния организации недостаточно только финансовой отчетности, особенно для инвесторов. Поэтому кроме нее используется внутренняя информация (информация из внеучетных источников).

Третьим блоком, составляющим информационную основу анализа финансового состояния, являются нормативные акты в виде законов, подзаконных актов, указов Президента, постановлений Правительства, приказов вышестоящих органов власти, приказов и распоряжений глав предприятий, результаты аудиторской проверки.

Финансовый анализ может быть как внешним, так и внутренним. Внешний анализ проводится с целью определения перспективы дальнейшей деятельности. Внутренний анализ необходим на выявление резервов и разработку мер по повышению прибыльности и наращиванию собственного капитала, укреплению финансового состояния организации и снижению финансовых рисков.

Таким образом, анализ способствует развитию инновационной деятельности компании, направленной на использование научно-технического

прогресса, поиску новых ресурсов, что благоприятно сказывается на улучшении качества продукции и повышает ее конкурентоспособность.

Анализ финансового состояния организации является важным звеном в системе управления, с помощью которого определяется суть хозяйственных процессов, дается оценка финансовой ситуации, выявляются резервы производства и разрабатываются мероприятия по их использованию, принимаются научно обоснованные стратегические планы и управленческие решения.

Как метод познания анализ финансового состояния организации осуществляется в заданной последовательности: постановка цели и задач анализа, составление плана аналитической работы, определенной программы анализа, в которой уточняются: сроки его проведения, материалы, по которым проводится анализ, порядок проведения анализа и обобщения его результатов, исполнители, сроки выполнения работ»[33].

1.2 Методические вопросы и правовые основы анализа финансового состояния организации

«Проведение качественного анализа финансового состояния предприятия, а так же достоверный выбор метода его оценки является одной из самых актуальных проблем современного экономического пространства. Стоит отметить, что любой анализ финансовых показателей определен нормативно – правовой базой, которая позволяет предприятию оставаться в рамках законодательства, и вести свой бизнес абсолютно законно. Рассмотрим основные законодательные документы, регламентирующие анализ финансового состояния в Таблице 2» [51]. Документы нормативно-правового регулирования на законодательном уровне представлены в работах [1]-[6].

Таблица 2 – Уровни нормативно-правового регулирования

Уровни		
Законодательный	Федеральный	Организационный
Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 N 367 "Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа"	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"	Учётная политика

Продолжение Таблицы 2

<p>"Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций" (утв. Госкомстатом России 28.11.2002)</p>	<p>Приказ Минфина России от 06.10.2008 N 106н (ред. от 28.04.2017) "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)"</p>	<p>Рабочий план счетов</p>
<p>Федеральный закон от 06.12.2011 г. №402-ФЗ (ред.31.12.2017) «О бухгалтерском учете»</p>	<p>Приказ Минфина РФ от 06.07.1999N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99)"</p>	<p>График документооборота</p>
<p>Федеральный закон от 26.10.2002 г. №127-ФЗ (ред. 23.04.2018)«О несостоятельности (банкротстве)»</p>	<p>Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н (ред. от 06.04.2015) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99"</p>	<p>План проведения инвентаризации имущества и финансовых обязательств</p>
<p>Федеральный закон от 08.02.1998 г. №14-ФЗ (ред. 31.12.2017)«Об обществах с ограниченной ответственностью»(с изм. и доп. вступ. в силу 01.02.2018)</p>	<p>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"</p>	<p>Другие решения, которые организация признает целесообразными.</p>

Приказ Минэкономразвития РФ от 21.04.2006 N 104 (ред. от 13.12.2011) "Об утверждении Методики проведения ФНС учета и анализа финансового состояния и платежеспособности предприятий и организаций"		
--	--	--

«Анализ финансового состояния предприятия и его изучение регламентируется несколькими наиболее значимыми документами, которые можно разделить на три уровня.

Первым уровнем является законодательный, который предполагает регулирование деятельности компаний с помощью законов, подзаконных актов, указов президента, а так же постановлений правительства. В этот уровень так же входят Гражданский и Налоговый кодексы Российской Федерации.

Вторым уровнем являются федеральные стандарты, а именно положения по бухгалтерскому учету, которые утверждены федеральными властями, и которые используются в хозяйственной деятельности предприятий.

Третьим уровнем является организационный, который регулирует работу внутри компаний и поддерживает ее.

Обозначив все уровни нормативно – правового регулирования финансового состояния предприятий, обратимся непосредственно к методам его оценки.

Методы анализа бухгалтерской отчетности являют собой совокупность теоретико-познавательных категорий, научного инструментария и регулятивных принципов, которые используются для исследования процессов жизнедеятельности экономических субъектов. Каждый инструмент анализа может быть назван методом в узком смысле этого слова.

Анализ финансового состояния предприятия реализуется с помощью различных методов и приемов. Существуют различные классификации методов

финансового анализа. На практике выработаны следующие методики анализа бухгалтерской отчетности:

- горизонтальный,
- вертикальный,
- коэффициентный,
- сравнительный,
- трендовый,
- факторный»[36].

Горизонтальный анализ подразумевает под собой попозиционное сопоставление данных финансовой отчетности с предшествующим промежутком времени для выявления тенденции изменения показателей, а также анализ динамики их структуры.

Определить «абсолютные и относительные изменения в различных статьях финансовой отчетности» [36] за рассматриваемый период и оценить их – это главная цель горизонтального анализа. С помощью этого метода определяются тенденции изменения отдельных статей и проводится вычисление темпов роста.

Вертикальный анализ, который так же носит название структурный, – это определение структуры итоговых финансовых показателей, с дальнейшим выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом.

Осуществление анализа вертикального подразумевает под собой представление активов компании и выручки за сто процентов, затем каждую статью отчетности представляют в виде процента от принятого исходного значения.

«Вертикальный анализ дает возможность проводить оценку деятельности предприятия по относительным показателям, что, в свою очередь, позволяет оценить структуру актива и пассива баланса, определить доли отдельных статей

отчетности в валюте баланса. Целью вертикального анализа является расчет удельного веса отдельных статей в итоге баланса и оценки их динамики для того чтобы составить прогноз структурных изменений активов и источников их покрытия» [10].

«Трендовый анализ представляет собой сравнение каждого элемента финансовой отчетности с рядом предшествующих периодов для дальнейшего определения основной тенденции динамики показателей.

Сравнительный анализ делится на внутриорганизационный, то есть происходит сравнение основных показателей деятельности предприятия, его дочерних организации и структурных подразделений и межотраслевой, при котором сравниваются показатели организации с показателями конкурентов и среднеотраслевыми показателями»[56].

«Данный вид анализа позволяет проводить сравнения: фактических показателей с плановыми для оценки обоснованности плановых решений; фактических показателей с нормативными для выявления внутреннего резерва производства; фактических значений показателей отчетного периода с аналогичными за прошлые годы для выявления динамики изучаемых параметров; фактических значений показателей организации с отчетными данными других предприятий (эталонных или средних по отрасли)» [45].

Наиболее важная часть анализа показателей деятельности компании – это сравнительный анализ. С его помощью можно увидеть информацию не только о текущих делах компании в сравнении с более ранними периодами, но и сопоставить полученные данные с показателями аналогичных предприятий отрасли.

Для определения влияния отдельно взятых частей деятельности организации на его основные экономические показатели необходим факторный анализ.

Задачей коэффициентного анализа является изучение уровня и тенденции изменения относительных показателей финансового состояния предприятия, которые рассчитываются как частное величин статей бухгалтерского баланса или других абсолютных показателей, изъятых из финансовой отчетности организации..

Горизонтальный и вертикальный анализы необходимо использовать в комплексе. Использование этих типов анализа дает возможность соорудить сравнительный аналитический баланс, в котором все показатели можно разделить на три группы: показатели структуры баланса; показатели динамики баланса; показатели структурной динамики баланса. Если обратиться к рассмотрению анализа структуры имущества компании, то в его основе как раз и используется сравнительный аналитический баланс.

Способы используемые для анализа – графический, табличный и коэффициентный.

«Графический способ финансового анализа позволяет оценить финансовое состояние как организации в целом, так и отдельных объектов финансового анализа» [34].

«Для реализации табличного способа анализа и оценки необходимо использование расчетных таблиц абсолютных значений показателей и их удельных величин, темпа роста для оценки показателей структуры, динамики и структурной динамики» [13].

Коэффициентный способ анализа фиксирует пропорции финансов между различными статьями баланса. Положительной чертой финансовых коэффициентов являются простота расчетов и исключение влияния инфляции, что особенно важно при анализе в долгосрочном аспекте.

«Финансовые коэффициенты — это относительные показатели финансового состояния организации, используемые для исследования

изменений устойчивости финансового состояния компании и проведения сравнительного анализа финансового состояния нескольких компаний» [23].

«Достоинством данного способа анализа являются простота расчетов и оценки. Коэффициентный способ предполагает расчет относительных показателей, которые можно сравнивать с:

- общепринятыми «нормами» для оценки степени риска и прогнозирования вероятности банкротства;
- аналогичными данными других организаций отрасли, что позволяет выявить слабые и сильные стороны в деятельности предприятия и его возможности;
- аналогичными данными за предыдущие годы для изучения путей улучшения или ухудшения финансового состояния организации.

Анализ финансового состояния включает в себя следующие этапы:

- раскрытие основных характеристик баланса: оценка общей стоимости имущества, оценка соотношений иммобилизованных и мобильных средств, собственных и заемных средств. Здесь важно соотнести динамику валюты баланса и динамику объема реализации и прибыли;
- анализ изменения в составе и структуре активов и пассивов;
- оценка платежеспособности с помощью таких важных показателей, как коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент промежуточного покрытия и коэффициент текущей ликвидности;
- оценка кредитоспособности организации;
- оценка финансовой устойчивости предприятия;
- анализ ликвидности баланса» [40].

«Финансовые коэффициенты характеризуют различные стороны экономической деятельности предприятия: платежеспособность через

коэффициенты ликвидности и платежеспособности; финансовую независимость через долю собственного капитала в валюте баланса; деловую активность через коэффициенты оборачиваемости активов в целом или их отдельных элементов; эффективность работы – через коэффициенты рентабельности; рыночные характеристики акционерного общества – через норму дивиденда» [17].

Группы финансовых показателей, которые могут быть использованы для анализа финансовой отчетности компаний, осуществляющих свою деятельность в любой отрасли:

- показатели ликвидности;
- показатели финансовой устойчивости и платежеспособности;
- показатели рентабельности;
- показатели деловой активности.

«Группировка финансовых показателей сделана с учетом ответа на основные вопросы финансового анализа:

- расчет показателей ликвидности – финансовая устойчивость в краткосрочной перспективе (в пределах года);
- показатели платежеспособности – финансовая устойчивость в долгосрочной перспективе;
- показатели рентабельности – эффективность работы компании;
- оборачиваемость – интенсивность использования финансовых ресурсов» [31].

Показатели ликвидности.

«Ликвидность определяет способность активов предприятия быстро превращаться в денежные средства, которые необходимы для обеспечения текущих финансовых обязательств. Таким образом, ликвидность отражает степень легкости мобилизации активов» [16].

Подготовка к анализу ликвидности состоит в расчленении все активов фирмы по степени ликвидности, а пассивов по степени срочности их оплаты. Данная группировка представлена в таблице 3.

Таблица 3 – Показатели для построения баланса ликвидности

Активы	Пассивы
Наиболее ликвидные активы (А1): Денежные средства; Краткосрочные финансовые вложения	Наиболее срочные обязательства (П1): Кредиторская задолженность; Ссуды
Быстро реализуемые (А2): Готовая продукция; Товары отгруженные; Краткосрочная дебиторская задолженность	Краткосрочные пассивы (П2): Краткосрочные кредиты и займы; Прочие краткосрочные обязательства
Медленно реализуемые (А3): Дебиторская задолженность свыше 12 мес.; Производственные запасы; Незавершенное производство; Расходы будущих периодов.	Долгосрочные пассивы (П3): Долгосрочные кредиты и займы;
Труднореализуемые (А4): Внеоборотные активы	Постоянные пассивы (П4): Капитал и резервы Доходы будущих периодов

Оценка ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности и расположенных в порядке убывания с обязательствами по пассиву, объединенными по срокам их погашения в порядке возрастания сроков (таблица 3). Бухгалтерский баланс можно назвать абсолютно ликвидным, если происходит одновременное выполнение условий:

$$A1 \geq P1; A2 \geq P2; A3 \geq P3; A4 \leq P4$$

В Приложении А представлены основные коэффициенты ликвидности.

Для проведения оценки полученных показателей ликвидности необходимо сравнить их с подобными показателями прошлых периодов и нормами, что дает возможность оперативно принять соответствующие решения.

Показатели платежеспособности и финансовой устойчивости.

«Платежеспособность предприятия определяется его возможностью и способностью своевременно и полностью выполнять платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций денежного характера» [46].

Для определения начальных свойств кризиса, оценки кредитоспособности и текущего финансового состояния компании необходимо проводить регулярный анализ платежеспособности, так как именно отсутствие финансовых возможностей для покрытия своих обязательств является начальной чертой банкротства.

Платежеспособность предприятия складывается из двух факторов:

- наличие активов (имущества и денежных средства), достаточных для погашения всех имеющих у организации обязательств;
- степень ликвидности имеющих активов достаточная для того, чтобы при необходимости реализовать их, привести в деньги в сумме достаточной для погашения обязательств.

При анализе первого фактора рассматривают присутствие у компании чистых активов. Они рассчитываются по формуле:

$$ЧА = (А - ЗУ) - (ДО + КО - ДБП) , \quad (1)$$

где А – активы (стр.1600);

ЗУ – задолженность учредителей по взносам в уставный капитал;

ДО – долгосрочные обязательства (стр.1400);

КО – краткосрочные обязательства (стр.1500);

ДБП – доходы будущих периодов.

Если у организации отрицательные чистые активы, то есть отсутствует собственный капитал, то она в принципе не может расплатиться по всем своим обязательствам ввиду превышения суммы обязательства суммой на всех имеющих активов. Такая фирма может быть платежеспособной в короткой перспективе, рассчитываться только по текущим долгам, но в долгосрочной перспективе велика вероятность банкротства.

Более жестким показателем платежеспособности организации, чем наличие собственного капитала, является коэффициент обеспеченности собственными средствами, утвержденный распоряжением №31-р от 12.08.1994 Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве). Коэффициент обеспеченности собственными средствами (Косс) рассчитывается по формуле:

$$\text{Косс} = \frac{\text{СОС (стр.1300–стр.1100)}}{\text{ОС (стр.1200)}} ,$$

(2)

где СОС – собственные оборотные средства;

ОС – основные средства.

Значение этого коэффициента должно быть не менее 0,1.

Второй фактор анализируется с помощью коэффициентов ликвидности.

Также на практике можно встретить коэффициент общей платежеспособности. «Данный коэффициент был предложен профессором А.Д. Шереметом для общей диагностики уровня финансовой устойчивости компании или оценке бизнес-плана» [12]. Формула, по которой учёный предлагает рассчитывать данный коэффициент следующая:

$$K_{оп} = \frac{A1+A2+A3+A4}{П1+П2+П3}, \quad (3)$$

где КОП – коэффициент общей платежеспособности;

A1, A2, A3 и A4 – активы компании;

П1, П2 и П3 – обязательства компании.

«Нормативное значение для коэффициента общей платежеспособности >2. Данное неравенство будет выполнено только тогда, когда предприятие финансируется за счет собственных источников финансирования как минимум на 50%. По словам А.Д. Шеремета основным фактором, который определяет общую платежеспособность у предприятия, является наличие у предприятия собственного капитала предприятие, коэффициенты ликвидности которого укладываются в принятые нормативы, можно считать платежеспособным» [49].

Для фирм с неудовлетворительными коэффициентами ликвидности и обеспеченности собственными средствами рассчитывают коэффициент восстановления платежеспособности, утвержденный указанным выше Распоряжением №31-р от 12.08.1994. Данный коэффициент дает возможность понять, возможно ли восстановить текущую ликвидность в пределах нормы в течение полугода после отчетной даты.

Коэффициент восстановления платежеспособности (Квп) находится по формуле:

$$K_{вп} = \frac{K_{тл+6}}{\text{Отчётный период в мес.} \times \left(\frac{K_{тл-2}}{2}\right)}, \quad (4)$$

где K_{тл} – коэффициент текущей ликвидности.

«Если текущая платежеспособность – это внешнее проявление финансового состояния организации, то финансовая устойчивость – это внутренняя сторона, которая обеспечивает стабильную платежеспособность в долгосрочной перспективе, в основе которой лежит баланс активов и пассивов, доходов и расходов, положительных и отрицательных денежных потоков. Поддержание необходимого уровня платежеспособности возможно только в условиях стабильного финансового состояния, залогом которого служит его финансовая устойчивость» [41].

«Финансовая устойчивость предприятия – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его платежеспособность и инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в границах допустимого уровня риска» [30].

«Анализ финансовой устойчивости предприятия позволяет дать ответы на следующие вопросы:

- насколько компания является независимой с точки зрения финансов;
- является ли финансовое положение компании устойчивым.

Исследование финансовой устойчивости проводится с поддержкой расчета условных коэффициентов и с поддержкой нахождения вида финансовой устойчивости.

Выделяют четыре типа финансовой устойчивости предприятия:

Абсолютная финансовая устойчивость определяется как полное отсутствие зависимости от внешних кредиторов, то есть все резервы и расходы компании покрываются собственными оборотными средствами» [25].

$$Z < COC, \quad (5)$$

где Z – запасы;

СОС – собственные оборотные средства;

Для нормальной финансовой устойчивости характерно покрытие резервов и расходов. Кроме своих оборотных средств организация пользуется и долгосрочными средствами.

$$СОС < З < СОС + ДО , \quad (6)$$

где ДО – долгосрочные обязательства.

Финансовое положение относится к неустойчивому, если присутствует нарушение платежеспособности, при котором всё же сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов.

$$СОС + ДО < З < СОС + ДО + КО , \quad (7)$$

где КО – краткосрочные обязательства.

«Неустойчивость финансового положения можно признать нормальной, если размер полученных краткосрочных кредитов не выше общей стоимости сырья, материалов и готовой продукции» [53].

Четвертый тип – это кризисное состояние, когда компания находится на грани банкротства. Денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже кредиторскую задолженность и просроченных ссуд.

$$СОС + ДО + КО < З , \quad (8)$$

Пополнение запасов в такой ситуации идет за счет средств, образовавшихся в результате замедленного погашения кредиторской задолженности и увеличения кредитного риска.

Основные показатели финансовой устойчивости приведены в Приложении Б.

Показатели рентабельности.

Показатели рентабельности характеризуют эффективность использования активов и пассивов предприятия.

Показатели рентабельности являются основными характеристиками эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации. Они рассчитываются как относительные показатели финансовых результатов, полученных организацией за отчетный период.

Экономическое содержание показателей рентабельности сводится к прибыльности деятельности организации. В процессе анализа рентабельности исследуются уровень показателей, их динамика, определяется система факторов, влияющих на их изменение.

Рентабельность **Ошибка! Закладка не определена.** активов – основной норматив, с которым соотносятся индивидуальные показатели деятельности организаций для обоснования их конкурентоспособности. Такой норматив рентабельности (или норма прибыли), как отношение бухгалтерской прибыли (прибыли до налогообложения) к общей величине активов, является главным показателем межотраслевой конкуренции, основным показателем для определения эффективности инвестиционных проектов.

Основные показатели рентабельности:

Рентабельность активов (ROA, Return on Assets), %.

Формула расчета:

$$ROA = \frac{NI}{TA} \times 100\% , \quad (9)$$

где ROA – рентабельность активов;

NI – чистая прибыль;

TA – средняя величина активов.

«Коэффициент рентабельность активов показывает, сколько прибыли приходится на каждый рубль вложений. Рентабельность активов - индикатор общей доходности и эффективности деятельности компании» [48].

Рентабельность собственного капитала (ROE, Return on Equity), %.

Формула расчета:

$$ROE = \frac{NI}{EC} \times 100\% , \quad (10)$$

где ROE – рентабельность собственного капитала;

EC – среднегодовая сумма собственного капитала.

Экономический смысл коэффициента заключается в том, что он показывает размер прибыли, которую получит предприятие на 1 деление стоимости собственного капитала. Направление: чем выше значение, тем лучше.

Рентабельность продаж (ROS, Return of Sales) находится как частное от деления чистой прибыли (NI) на выручку, полученную от продаж (NS).

Формула расчета:

$$ROS = \frac{NI}{NS} \times 100\% , \quad (11)$$

Этот финансовый показатель используется для расчета доли чистой прибыли в общем доходе, полученном компанией. Также рентабельность продаж показывает сумму, которую компания получает в качестве чистой прибыли на рубль выручки.

«При анализе бухгалтерской отчетности, для оценки доходности и прибыльности организации, используется также коэффициент рентабельности инвестированного капитала (ROI). Он определяет отдачу на некоторую сумму вложенных в бизнес или проект денежных средств. Все остальные показатели можно считать производными от данного коэффициента, только базой инвестиций для них выступают соответствующие части пассивов или активы предприятия»[43].

Формула расчета:

$$ROI = \frac{NI}{IC} \times 100\% = \frac{NI}{EC+LTL} \times 100\% , \quad (12)$$

где NI - чистая прибыль;

IC - инвестированный капитал;

EC - собственный капитал;

LTL - долгосрочные обязательства.

Коэффициент рентабельности инвестированного капитала дает представление о том, эффективно инвестированы средства в основную деятельность предприятия или нет.

Показатели деловой активности (Приложение В).

Деловая активность - это способность предприятия по результатам своей экономической деятельности занять устойчивое положение на конкурентном рынке, это результативность работы предприятия относительно величины расхода ресурсов в процессе операционного цикла.

Деловая активность предприятия выражается, прежде всего, в скорости оборачиваемости его средств. Поэтому ее анализ производится с применением различных коэффициентов (показателей) оборачиваемости.

«Показатели оборачиваемости отражают интенсивность использования капитала, или характеризуют скорость, с которой оборачиваются различные виды капитала» [58].

1.3 Показатели финансового состояния в системе экономической безопасности организации

На определенном этапе своего развития каждая организация сталкивается с проблемой защиты собственных интересов в различных сферах. Данное обстоятельство обуславливает необходимость выявления явных и скрытых угроз экономической безопасности как во внутренней среде компании, так и во внешней.

«Экономическая безопасность представляет собой широкое с позиции трактовки понятие, распространяемое как на микро-, так и на макроуровень и включающее в себя совокупность внешних и внутренних факторов.

Согласно устоявшейся практике выделяются следующие подходы к пониманию экономической безопасности:

- как системы, направленной на выявление потенциальных рисков предприятия и разработку мероприятий по противодействию им;
- как состояния предприятия (финансового, имущественного, правового), способного обеспечить его длительное функционирование, противостоять неблагоприятным внутренним и внешним факторам, поддерживать его конкурентоспособность и создавать предпосылки для эффективного и устойчивого развития» [44].

Традиционно ключевой в экономической безопасности организации является финансовая составляющая, так как с помощью финансовых показателей она имеет возможность дать оценку жизнедеятельности системы экономической безопасности.

Неоспоримым и самым важным «показателем результата деятельности организации в области обеспечения экономической безопасности является динамика чистой прибыли, а также показатели рентабельности, как характеристика объединенного результата финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Повышенный интерес к данному показателю в вопросах обеспечения экономической безопасности объясняется тем, что именно возможность генерирования положительного финансового результата и эффективность его использования является целью обеспечения экономической безопасности бизнеса в широком ее понимании.

В то же время показатели чистой прибыли и рентабельности подвержены воздействию ряда факторов. Одним из ключевых факторов является деловая активность. Взаимосвязь между эффективностью деятельности организации и мощностью использования ей своих ресурсов нашла свое отражение в модели DuPont, которая позволяет дать оценку вклада показателей деловой активности (оборачиваемости собственного капитала) в увеличение рентабельности собственного капитала (частный случай двухфакторной модели DuPont)»[47].

«Деловая активность как характеристика деятельности предприятия может быть рассмотрена в широком и узком смысле. Широкий подход к трактовке данного понятия заключается в ее представлении как спектра усилий, направленных на развитие предприятия на рынках продукции, труда, капитала.

В практике финансового анализа принята более узкая трактовка, определяющая деловую активность как характеристику производственной и коммерческой деятельности организации.

Деловая активность предприятия, как экономическая характеристика, во многом зависит от ряда субъективных, макроэкономических показателей:

- активность предпринимательской деятельности;
- платежеспособный спрос;
- доступность финансовых ресурсов;
- инвестиционный и бизнес-климат;
- прочие факторы» [41].

Поэтому дать верную оценку деловой активности фирмы первостепенно в том числе и с точки зрения экономической безопасности, потому что можно определить список основных угроз для функционирования компании на рынке и разработать программу конкретных действий, направленных на снижение негативных последствий от них.

«Согласно многим методикам финансового анализа, количественная оценка деловой активности подразумевает оценку абсолютных значений показателей деловой активности в том числе в динамике (размер выручки, активов и т.п.), а также расчет относительных показателей, характеризующих оборачиваемость активов.

Количественная оценка деловой активности позволяет сделать выводы об интенсивности использования ресурсов предприятия в том числе и в динамике, что характеризует качество управления компанией по ключевым параметрам:

- иммобилизация финансовых ресурсов в запасах и дебиторской задолженности;
- продолжительность использования заемных ресурсов (в контексте влияния на финансовый результат и финансовую устойчивость);

- интенсивность использования внеоборотных активов (фондоотдача)» [57].

«Среди факторов, влияющих как на качественную, так и на количественную оценку деловой активности необходимо выделить следующие:

- размер предприятия и масштаб его деятельности (отнесение предприятия к малому, среднему либо крупному бизнесу);
- индивидуальные особенности бизнес-модели предприятия,
- отраслевая специфика;
- используемое сырье и материалы, равномерность их поставки, сезонность спроса и предложения;
- платежная дисциплина и финансовое состояние покупателей;
- масштабы увеличения производственной и сбытовой деятельности предприятия, тип сбытовой политики (консервативная, умеренная, агрессивная);
- маржинальность продукции;
- другие факторы»[24].

Подводя итог, можно сказать, что «деловая активность играет важную роль в части обеспечения экономической безопасности предприятия, потому что способна обозначить основные направления появления возможных угроз в рамках осуществляемой деятельности. Деловая активность способна выявить качественные и количественные, внутренние и внешние угрозы предприятия» [47].

«Финансовая устойчивость, в контексте экономической безопасности, рядом авторов приравнивается к понятию финансовой безопасности организации, которая является неотъемлемой частью системы экономической безопасности.

Финансовая устойчивость организации является индикатором, позволяющим оценить ее способность противостоять двум ключевым угрозам: угроза банкротства и поглощения.

С позиции угрозы поглощения, финансовая устойчивость характеризует следующее:

- при угрозе законного поглощения способствует повышению стоимости бизнеса;
- при угрозе незаконного поглощения (рейдерского захвата) финансовая устойчивость является ключевым параметром, характеризующим степень зависимости предприятия от внешних кредиторов» [14].

«С позиции противодействию угрозы банкротства предприятия, финансовая устойчивость характеризует тот объем требований кредиторов, которые она способна удовлетворить за счет собственных источников средств.

Банкротство – это один из вариантов конечной стадии жизненного цикла компании, отражающей естественный ход функционирования любых систем. С помощью банкротства происходит перераспределение требований и ресурсов участников хозяйственного процесса. Следовательно, система экономической безопасности организации должна быть в первую очередь направлена на ликвидацию данного риска.

Финансовая устойчивость и деловая активность тесно связаны с вероятностью банкротства предприятия.

Данная взаимосвязь прослеживается не только на логическом уровне, опираясь на доводы, приведенные выше, но и была выявлена при проведении множественного дискриминантного анализа, который лежит в основе формирования моделей риска банкротства предприятий. Методология формирования данных моделей основывалась на эмпирическом, статистическом

исследовании факторов, оказывающих влияние на вероятность банкротства предприятия» [39].

Таким образом, деловая активность и финансовая устойчивость являются одними из наиболее важных составляющих экономической безопасности. «Эти показатели можно применять не только в качестве указателя, быстро сигнализирующего о вероятных рисках для компании (замедление оборачиваемости, снижение финансовой автономии и проч.)» [38], но и для обоснования основных показателей результативности, которые необходимы для упрочнения конкурентных позиций предприятия, увеличения его рыночной стоимости и определения условий для устойчивого и продуктивного развития.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что анализ финансового состояния предприятия есть система определенных знаний, которые неразрывно связаны с изучением финансового положения компании и ее результатов деятельности. При проведении анализа системно может быть разработана плодотворная система планирования и прогнозирования, а также создана рейтинговая оценка инвестиционной привлекательности организации, что, несомненно, является наиболее важным в современных экономических реалиях.

Как правило, анализ финансового состояния компании проводится на основе данных его финансовой отчетности, которая включает в себя собрание законодательно определенных форм с первой по четвертую (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменении капитала и отчет о движении денежных средств).

Кроме того, финансовая отчетность организации является инструментом, позволяющим объективно оценивать основные показатели имущественного и финансового положения о финансовых результатах деятельности организации. Это привлечет новых бизнес-партнеров, инвесторов и потенциальных кредиторов.

«Совокупность рассмотренных показателей еще раз подтверждает тесную связь анализа финансового состояния организации со всеми видами его деятельности (хозяйственной, финансовой, инвестиционной). От того насколько емко и подлинно показатели отражают суть изучаемых явлений, зависят результаты анализа» [54].

2 Анализ и оценка финансового состояния коммерческих организаций на примере транспортной отрасли

2.1 Организационно-экономическая характеристика объектов исследования

На рынке транспортно-экспедиционных услуг, оказываемых на территории Удмуртской Республики, наиболее известны три ведущих транспортных компании – это ООО «Байкал-Сервис Ижевск», ООО Логистическая компания «Автолайф» и ООО ТК «Энергия».

Дадим краткую характеристику деятельности этих компаний и проанализируем основные технико-экономические показатели их деятельности.

Транспортно-логистическая компания «Автолайф» (ООО Логистическая компания «Автолайф») представлена на рынке Поволжья, Урала, Удмуртии с 2000 года. Компания осуществляет ответственные междугородние и международные грузоперевозки автомобильным транспортом по РФ и странам Ближнего Зарубежья.

Задача ООО Логистическая компания «Автолайф» - сделать доступными для всех качественные услуги, соблюдать сроки доставки, обеспечивать стабильность и безотказность работы предприятий-заказчиков, отсутствие у них транспортных и логистических проблем.

Цель компании - стать для наших клиентов не просто перевозчиком, а стабильным и выгодным партнером.

Миссия - надёжность, скорость, профессионализм.

Основные технико-экономические показатели ООО Логистическая компания «Автолайф» представлены в таблице 4. Данные показатели взяты из бухгалтерской отчетности компании за 2018-2020 гг. (Приложения Г, Д).

Таблица 4 – Основные показатели деятельности ООО Логистическая компания «Автолайф»

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение			
				Абс. изм. (+/-)		Темп при роста, %	
				2019 /2018	2020 /2019	2019 /2018	2020 /2019
Выручка, тыс.руб. (1)	389019	858670	706911	+469651	-151759	+120,7	-17,7
Расходы по обычным видам деятельности, тыс.руб. (2)	359523	846081	676080	+486558	-170001	+135,3	-20,1
Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб. (3)	29496	-1550	-1530	-31046	-20	↓	-
Прочие доходы и расходы, кроме % к уплате, тыс.руб. (4)	-14909	7861	10699	+22770	2838	-47,2	36,1
ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов), тыс.руб. (5)	14587	6311	9262	-8276	2951	-56,7	46,8
Проценты к уплате, тыс.руб. (6)	-	-	93	-	+93	-	100

Налоги на прибыль, тыс.руб. (7)	1027	1887	1510	860	-377	83,7	-19,9
Чистая прибыль, тыс.руб. (8)	13560	4424	7787	-9136	3363	-67,4	76,0
Чистые активы, тыс.руб. (9)	46353	50777	49009	4424	-1768	9,5	-3,5
Рентабельность продаж, % стр.3/стр.1	7,6	-0,2	-0,2	7,8	-	↓	-
Рентабельность продаж по ЕВИТ,% стр.5/стр.1	3,7	0,7	1,3	-3,0	0,6	-97,4	85,7
Рентабельность продаж по чистой прибыли, % стр.8/стр.1	3,5	0,5	1,10	-3,0	0,6	-85,7	120,0

В 2019 году выручка составила 858 670 тыс. руб., что на 120,7% больше, чем за период 01.01–31.12.2018. Однако возросли и расходы по обычным видам деятельности (+135,3%), причем рост расходов опережает рост выручки, что является негативным фактором, в связи с чем, по итогам 2019 года компания получила отрицательный финансовый результат - убыток в размере 1 550 тыс. руб.

Ниже на диаграмме (рисунок 2) представлено изменение выручки и прибыли ООО ЛК «Автолайф» в течение всего анализируемого периода.

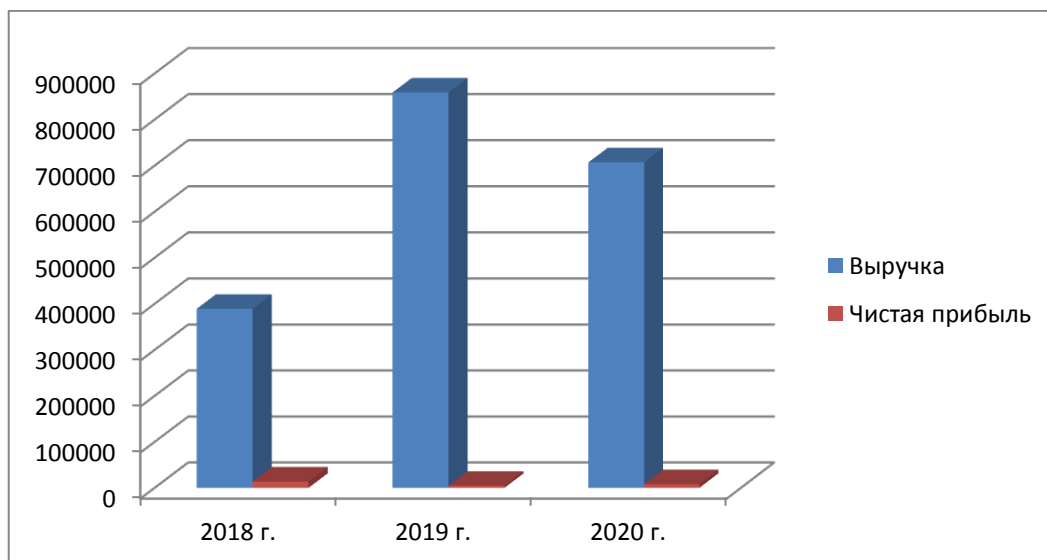


Рисунок 2 - Динамика выручки и чистой прибыли ООО Логистическая компания «Автолайф»

Размер чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 9,5% за анализируемый период (2018 – 2020 гг.) Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующей диаграмме (рисунок 3) представлена динамика чистых активов.

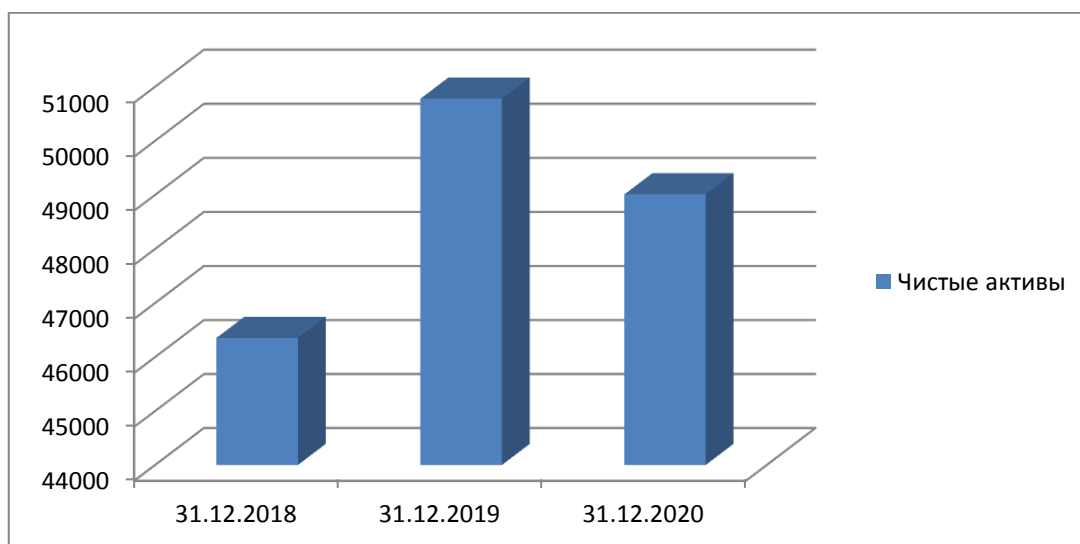


Рисунок 3 - Динамика чистых активов ООО Логистическая компания «Автолайф»

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2019

год составил 0,7%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 0,7 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

По всем показателям рентабельность продаж сократилась, о чем можно судить по диаграмме на рисунке 4.

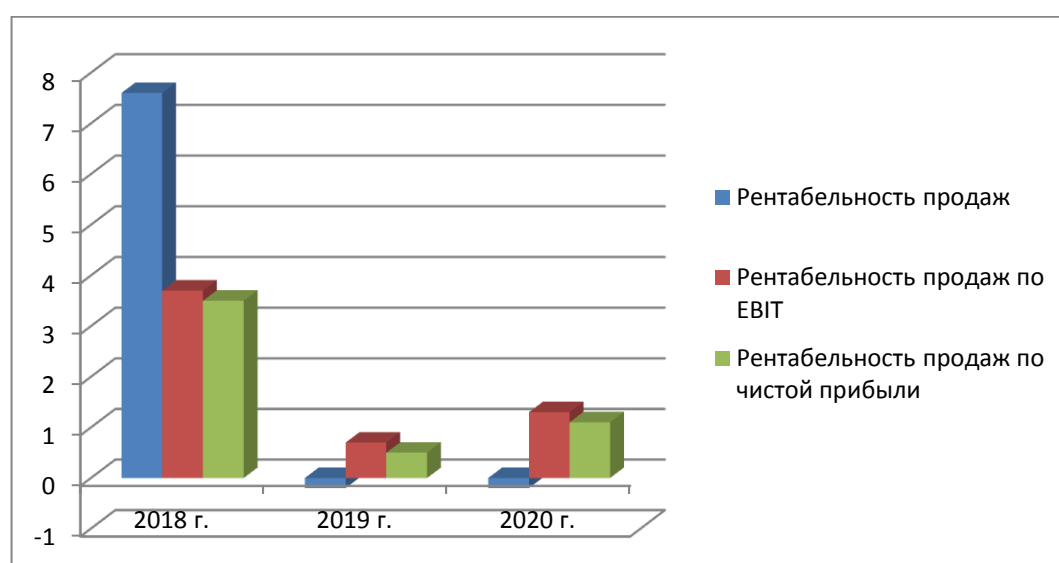


Рисунок 4 – Динамика показателей рентабельности продаж ООО ЛК «Автолайф»

Проанализировав основные показатели деятельности ООО ЛК «Автолайф», можно сделать вывод, что, несмотря на значительный рост выручки, у компании низкая эффективность деятельности, к тому же с отрицательной динамикой.

Далее дадим краткую характеристику деятельности ООО ТК «Энергия» и проанализируем основные показатели деятельности общества.

На рынке транспортных перевозок компания существует более 17 лет. Она осуществляет быстрые и надежные перевозки по России, Казахстану, Беларуси, Армении, Киргизии, Евросоюзу, Китаю, ДНР и ЛНР, включая отдаленные населенные пункты.

У ООО ТК «Энергия» действует 514 терминалов, логистическая сеть компании насчитывает 35 000 населенных пунктов.

Компания оказывает широкий спектр услуг, таких как авто-, авиа- и ж/д грузоперевозки, забор, доставка и упаковка грузов, страхование грузов в пути и другие.

Основные показатели деятельности данной компании представлены в таблице 5. Данные показатели взяты из бухгалтерской отчетности ООО ТК «Энергия» за 2018-2020 гг. (Приложения Е, Ж).

Годовая выручка за весь рассматриваемый период возросла до 12 154 тыс. руб. (т.е. на 1 628 тыс. руб., или на 15,46%). Расходы данной компании тоже возросли, их рост чуть меньше роста выручки, поэтому по итогам года мы видим прирост прибыли от продаж (+134 тыс.руб. или 16,7%). Однако, значительное увеличение прочих расходов по итогам года вывело компанию хоть и на положительный финансовый результат, но значительно меньший, чем в 2018 г. (-39,46%).

Таблица 5 – Основные показатели деятельности ООО ТК «Энергия»

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение			
				Абс. изм. (+/-)		Темп прироста, %	
				2019 /2018	2020 /2019	2019 /2018	2020 /2019
Выручка, тыс.руб. (1)	10526	11754	12154	+1 228	+400	+11,7	3,4

Расходы по обычным видам деятельности, тыс.руб. (2)	9722	10702	11216	+980	+514	+10,1	4,8
Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб. (3)	804	1052	938	+248	-114	+30,8	-10,8
Прочие доходы и расходы, кроме % к уплате, тыс.руб. (4)	-97	-310	-310	-213	-	↓	-
ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов), тыс.руб. (5)	707	742	428	+35	-314	+5	-42,3
Проценты к уплате, тыс.руб. (6)	-	-	-	-	-	-	-

Продолжение Таблицы 5

Налоги на прибыль, тыс.руб. (7)	367	556	112	+189	-444	+51,5	-79,9
Чистая прибыль, тыс.руб. (8)	340	186	316	-154	130	-45,3	69,9
Чистые активы, тыс.руб. (9)	4428	7425	7425	+2 997	-	+67,7	-
Рентабельность продаж, % стр.3/стр.1	7,6	9	7,7	+1,4	-1,3	+17,2	-14,4
Рентабельность продаж по ЕВГТ,% стр.5/стр.1	6,7	6,3	3,5	-0,4	-2,8	-6	-44,4
Рентабельность продаж по чистой прибыли, % стр.8/стр.1	3,2	1,6	2,6	-1,6	-	-50	62,5

Динамика выручки и чистой прибыли ООО ТК «Энергия» наглядно представлены на рисунке 5.

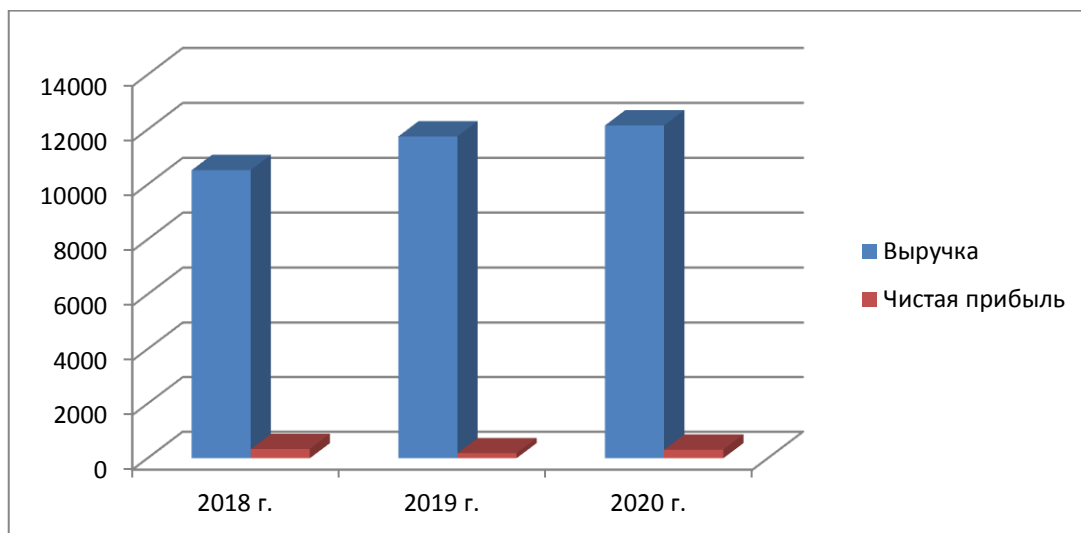


Рисунок 5 – Динамика выручки и чистой прибыли ООО ТК «Энергия»

На следующем графике (рисунок 6) представлено изменение чистых активов организации.

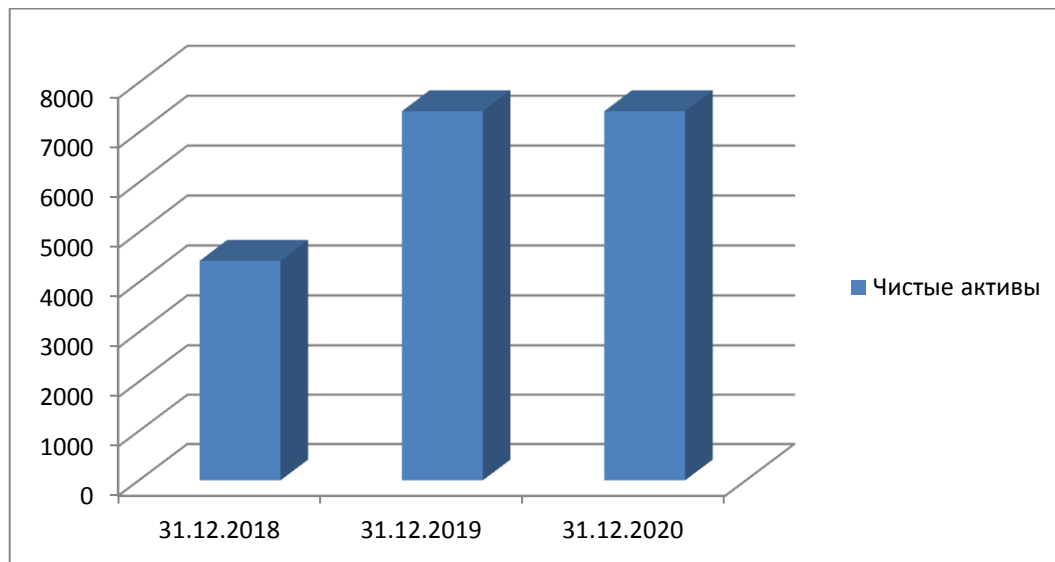


Рисунок 6 – Динамика чистых активов ООО ТК «Энергия»

Категория чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 4,7% за два последних года. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку.

Все три показателя рентабельности, приведенные в таблице 5, за последний год имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

Рентабельность продаж за последний год составила 9%. При этом имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за период с 01.01.2018 по 31.12.2018 (+1,4%). Однако показатели рентабельности продаж по ЕВІТ и по чистой прибыли имеют отрицательную динамику.

На рисунке 7 представлена динамика показателей рентабельности ООО «ТК Энергия».

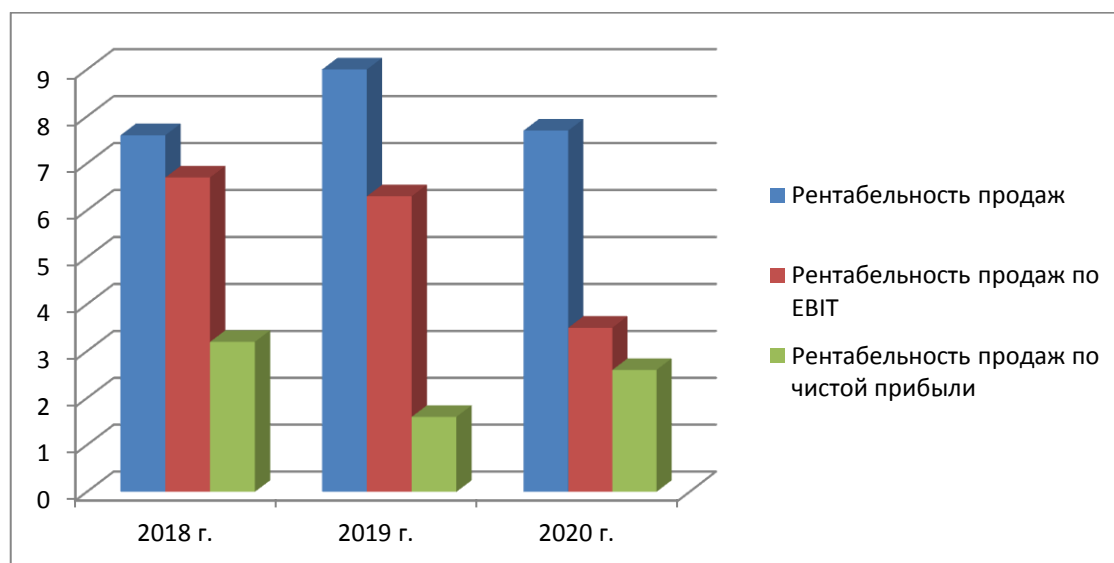


Рисунок 7 – Динамика показателей рентабельности продаж ООО ТК «Энергия»

Проанализировав основные показатели деятельности ООО ТК «Энергия», можно сделать вывод, что компания развивается достаточно планомерно, однако, есть проблемы в чрезмерном наращивании расходов, изза чего эффективность деятельности снижается. Компании необходимо более жестко контролировать расходы.

Третья компания, деятельность которой мы проанализируем более детально, так как она является опытно-экспериментальной базой исследования, - это ООО «Байкал-Сервис Ижевск».

ООО «Байкал–Сервис Ижевск» является дочерним обществом ООО «Байкал–Сервис ТК», которое, в свою очередь, более 20 лет занимается перевозкой сборных грузов по России. За это время компания зарекомендовала себя в бизнес – сообществе как надежный перевозчик, исполняющий взятые на себя обязательства и всегда оправдывающий ожидания партнеров и клиентов.

Цель Общества - стать лидером на рынке грузоперевозок России.

Эффективность достижения целей организации, реализации её стратегии, взаимодействие с внешней средой в значительной мере определяются правильностью построения структуры управления организацией.

Рассмотрим организационную структуру управления ООО «Байкал-Сервис Ижевск», представленную на рисунке 8.

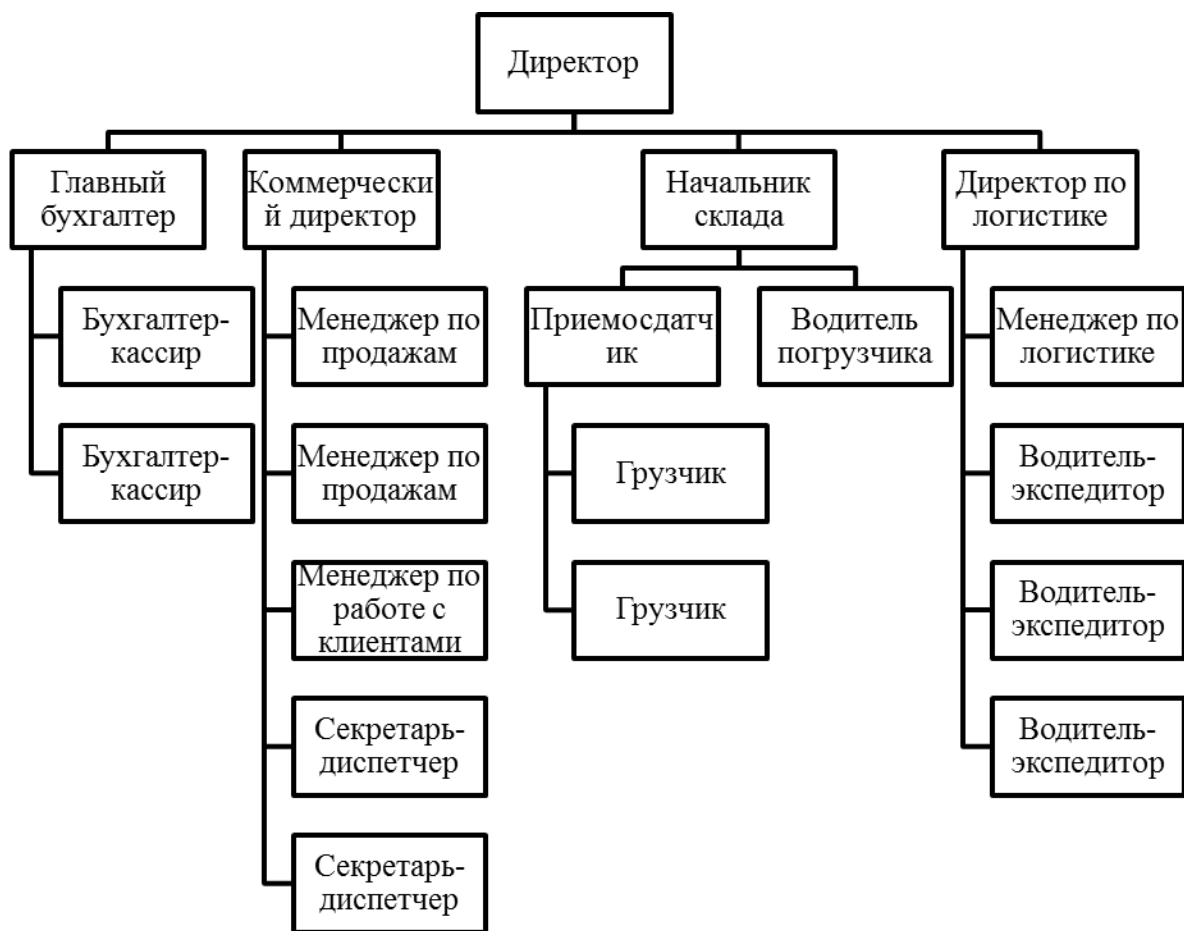


Рисунок 8 – Организационная структура управления ООО «Байкал-Сервис Ижевск»

Высшим органом управления является единственный учредитель – ООО «Байкал – Сервис ТК».

Единоличный исполнительный орган – директор. В его функциональные обязанности входит общее руководство компанией, подбор организация повышения их квалификации, обеспечение охраны труда, техники безопасности и пожарной безопасности. Директору компании подчиняются 4 основные службы.

Первая из них – бухгалтерская служба. Ее возглавляет Главный бухгалтер. Он несет ответственность за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное представление полной и достоверной

бухгалтерской отчетности. Также Главный бухгалтер осуществляет контроль за соблюдением порядка оформления первичных и бухгалтерских документов, расчетов и платежных обязательств, расходования фонда заработной платы, за установлением должностных окладов работникам предприятия, проведением инвентаризаций основных средств, товарно-материальных ценностей и денежных средств, проверок организации бухгалтерского учета и отчетности, а также документальных ревизий в подразделениях предприятия; участвует в проведении экономического анализа хозяйственно-финансовой деятельности предприятия по данным бухгалтерского учета и отчетности в целях выявления внутрихозяйственных резервов, устранения потерь и непроизводительных затрат.

Главному бухгалтеру подчиняются 2 бухгалтера–кассира. Они занимаются оформлением документов об оказании услуг клиентам (при приеме и выдаче груза согласно технологиям, принятым в компании); принимают в соответствии с установленным порядком денежные средства от клиентов и водителей-экспедиторов; работают с дебиторской задолженностью.

Следующая служба – это коммерческая. Ее возглавляет коммерческий директор. В его должностные обязанности входит:

- разработка стратегии и плана развития предприятия (анализ рынка, конкурентов, маркетинг и т.д.);
- анализ текущей деятельности компании и оперативное реагирование на сбой в производственном процессе с целью нормализации ситуации;
- контроль за соблюдением бюджета в целом по организации и в частности по его подразделениям;
- контроль за исполнением намеченных планов;

- разработка мероприятий по расширению рынков сбыта и увеличению объемов продаж.

В подчинении коммерческого директора находятся 2 менеджера по продажам, менеджер по работе с клиентами и секретари-диспетчеры.

Основная задача менеджеров по продажам заключается в привлечении новых клиентов и увеличении грузооборота существующих.

Менеджер по работе с клиентами занимается поддержанием лояльности клиентов, разрешением конфликтных ситуаций, претензионной работой.

В должностные обязанности секретарей-диспетчеров входит оповещение клиентов о прибытии груза, работа с входящими звонками, консультирование клиентов по услугам компании, расчет стоимости грузоперевозок.

Третья служба компании – складская. Ее возглавляет начальник склада. Главной задачей этой службы является качественная работа по приемке, хранению и выдаче грузов.

Последняя, четвертая служба – это логистическая, под руководством директора по логистике. Главной его задачей является обеспечение своевременной и качественной доставки грузов клиентам, разработка новых логистических схем, оптимизация расходов на доставку. В его подчинении находятся менеджер по логистике и водители – экспедиторы.

Менеджер по логистике занимается оформлением документов на доставку по городу и междугородние перевозки, оптимизацией логистики доставок по городу.

Водители-экспедиторы отвечают за качественную и своевременную доставку грузов клиентам.

Рассмотрев организационную структуру управления ООО «Байкал-Сервис Ижевск», можно сделать вывод о том, что она относится к линейно – функциональному типу. Данная структура обеспечивает четкую систему

подчиненности нижестоящих сотрудников вышестоящим руководителям, а также способствует обеспечению соответствующего разделения обязательств и полномочий.

Подобное управление способствует более высокой оперативности принятия и исполнения решений, наделения личной ответственностью каждого руководителя за результаты деятельности подразделения, более профессиональному решению задач силами узконаправленной функциональной службы.

Для эффективности, грамотности и своевременности любого вида учета необходима хорошо отлаженная система документооборота. В ООО «Байкал–Сервис Ижевск» осуществлен переход на электронный документооборот (ЭДО). ЭДО значительно упрощает процедуру обработки первичных документов с момента их создания до момента учета, ускоряет работу между контрагентами.

С помощью электронного документооборота компания отправляет и получает договора, счета на оплату, акты, накладные и счета-фактуры.

В учетной политике ООО «Байкал–Сервис Ижевск» предусмотрено использование унифицированных форм первичных учетных документов.

Также компания, в силу специфики своей деятельности, использует экспедиторские документы, утвержденные Министерством транспорта РФ Приказом №23 от 11.02.2008 г. «Об утверждении порядка оформления и форм экспедиторских документов»

К экспедиторским документам, оформляемым ООО «Байкал–Сервис Ижевск», относятся:

- поручение экспедитору, которое определяет перечень и условия оказания экспедитором клиенту транспортно-экспедиционных услуг;

- экспедиторская расписка, подтверждает факт получения экспедитором для перевозки груза от клиента либо от указанного им грузоотправителя;
- складская расписка, подтверждает факт принятия экспедитором у клиента груза на складское хранение.

Для оценки основных показателей деятельности компании, обратимся к данным бухгалтерской (финансовой) отчетности. Основные экономические показатели деятельности ООО «Байкал–Сервис Ижевск» представлены в Приложении Л.

Согласно представленным данным, можно сделать вывод, что за анализируемый период, основные показатели деятельности ООО «Байкал–Сервис Ижевск» значительно увеличились. Так, прибыль возросла в 2020 году по сравнению с 2018 годом на 562 тыс. руб. или на 49,52%. Темп прироста данного показателя имеет небольшую, но стабильную положительную динамику.

Прежде всего, увеличению прибыли способствовал рост выручки на 36 713 тыс.руб. или на 65,52%. Это объясняется в первую очередь расширением географии перевозок, привлечением новых клиентов, а также постоянным совершенствованием программ лояльности и системы качества, которые еще больше закрепляют за компанией действующих клиентов и они переводят до 100% своего грузооборота в ООО «Байкал–Сервис Ижевск».

Конечно, себестоимость продаж и управленческие расходы тоже возросли в 2020 году по сравнению с 2018 годом на 60,66% и 125,4% соответственно. Это связано с увеличением расходов на аренду дополнительного автотранспорта для сокращения сроков доставки грузов, а также с наймом новых сотрудников, увеличением расходов на рекламу, аренду новых складских помещений и т.д.

Несмотря на значительное увеличение расходов, можно сказать, что они были не напрасны, так как чистая прибыль в 2020 году по сравнению с 2018 годом увеличилась на 49,3% или на 350 тыс.руб.

Рассмотрев три организации, работающие в сфере транспортных грузоперевозок, можно сказать, что данная отрасль активно развивается, есть большой спрос на услуги таких компаний.

Основные показатели деятельности у всех рассмотренных участников рынка за анализируемый период возросли. Однако с ростом выручки в ООО Логистическая компания «Автолайф» значительно возросли и расходы, что снизило эффективность деятельности данной компании, в несколько раз по сравнению с 2019 г. По итогам рассмотренного периода наиболее эффективную деятельность показала компания ООО ТК «Энергия».

Для проведения более углубленного финансового анализа далее проанализируем структуру бухгалтерской (финансовой) отчетности и ликвидность баланса ООО «Байкал-Сервис Ижевск», а также с помощью финансовых коэффициентов дадим оценку текущему финансовому положению компании.

2.2 Анализ структуры бухгалтерской (финансовой) отчетности и ликвидности баланса ООО «Байкал-Сервис Ижевск»

С помощью бухгалтерской отчетности за 2018-2020 гг. проведем общую оценку представленных в ней данных, посмотрим размещение средств и рациональность использование активов. «Для исследования структуры и динамики изменения имущества организации и источников его формирования, целесообразно объединить однородные по составу элементы статей

бухгалтерского баланса (Приложение И) в исследуемых аналитических ракурсах, то есть построить агрегированный аналитический баланс» [56].

Объединенная информация о составе, структуре и динамике активов и пассивов ООО «Байкал-Сервис Ижевск» представлена в таблице 6.

Таблица 6 – Динамика и структура активов и пассивов ООО «Байкал-Сервис Ижевск»

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс.руб.			в % к валюте баланса		тыс.ру б. (гр.4гр.2)	±% ((гр.4 гр.2)/ гр.2)
	31.12.18	31.12.19	31.12.20	На начало периода 2019 г.	На конец периода 2020 г.		
Активы организации							
Внеоборотные активы, в т.ч.:	105	74	43	2	0,74	-62	-59
- основные средства	105	74	43	2	0,74	-62	-59

Продолжение Таблицы 6

Оборотные активы, в т.ч.:	4 879	7 119	5 771	97,89	99,26	+892	+18
- запасы	216	79	98	4,33	2	-118	-55
- дебиторская задолженность	4 299	6 157	4 551	86	78,28	+252	+5,86
- денежные средства	364	838	1 075	7	18,49	+711	+195,
Прочие оборотные активы	-	45	47	-	0,81	+47	-
Пассивы организации							
Собственный капитал, в	2 113	3 047	1 077	42,40	18,52	-1 036	-49,03

т.ч.:							
- уставный капитал	10	10	10	0,20	0,17	0	0
- нераспределенная прибыль	2 103	3 037	1 067	42,20	18,35	-1 036	-49,26
Долгосрочные обязательства, в т.ч.:	-	-	-	-	-	-	-
- заемные средства	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные обязательства, в т.ч.:	2 871	4 146	4 737	57,60	81,48	+1 866	+65
- заемные средства	-	-	-	-	-	-	-
- кредиторская задолженность	2 871	4 146	4 737	57,60	81,48	+1 866	+65
ВАЛЮТА БАЛАНСА	4 984	7 193	5 814	100	100	+830	+17

Соотношение основных качественных групп активов организации по состоянию на 31.12.2020 характеризуется большой долей (99,26%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за анализируемый период (31.12.18 – 31.12.2020) увеличились на 830 тыс. руб. (на 17%). Хотя имел место рост активов, собственный капитал уменьшился на 49,03%, что свидетельствует об отрицательном изменении в динамике финансового положения компании.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена на рисунке 9.



Рисунок 9 – Структура активов ООО «Байкал-Сервис Ижевск» в разрезе основных групп

Активы компании на 31.12.2020 г. характеризуются следующим соотношением: 99,26% - оборотные и 0,74% - внеоборотные активы. Высокая доля оборотных активов в структуре активов повышает мобильность компании и снижает риск неплатежеспособности. Однако стоит обратить внимание на то, за счет чего произошло увеличение активов. Рост величины активов организации связан, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 711 тыс.руб. (70,4%);
- дебиторская задолженность – 252 тыс.руб. (25%).

Увеличение дебиторской задолженности говорит о неэффективном управлении складом и проблемами с дебиторами, то есть оплатой.

С ростом дебиторской задолженности произошел рост и по строке «кредиторская задолженность» в пассиве баланса на 1 866 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации за весь рассматриваемый период.

Опережающий рост кредиторской задолженности над дебиторской задолженностью создает угрозу финансовому положению предприятия за счет вероятности невозможности погашения своих обязательств ввиду отсутствия средств.

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить «запасы» в активе и «нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» в пассиве -118 тыс. руб. и -1 036 тыс. руб. соответственно.

На 31 декабря 2020 г. собственный капитал организации равнялся 1 077 тыс. руб. За весь анализируемый период собственный капитал организации уменьшился на 1 036 тыс. руб.

Обратившись к Отчету об изменении капитала, можно увидеть, что чистая прибыль из года в год растет, а снижение собственного капитала вызвано выплатой дивидендов.

Также стоит отметить полное отсутствие заемных средств в структуре пассивов ООО «Байкал-Сервис Ижевск». Это говорит о том, что предприятие финансово устойчиво. Но необходимо помнить, что привлечение заемного капитала (если цена капитала ниже рентабельности деятельности) повышает эффективность использования собственного. Поэтому, если организация имеет устойчивое положение и хороший потенциал для роста использование заемных средств может стать отправной точкой для расширения и развития деятельности.

Проведем оценку стоимости чистых активов компании. Данные для оценки представлены в таблице 7.

Таблица 7 – Оценка стоимости чистых активов ООО «Байкал-Сервис Ижевск»

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в тыс.руб.			в % к валюте баланса		тыс.руб. (гр.4гр.2)	±% ((гр.4гр.2)/гр.)
	31.12.18	31.12.19	31.12.20	на начало периода (31.12.19)	на конец периода (31.12.20)		
Чистые активы	2 113	3 047	1 077	42,4	18,52	-1 036	-49,03
Уставный капитал	10	10	10	0,20	0,17	-	-
Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	2 103	3 037	1 067	42,20	18,35	-1 036	-49,26

Чистые активы организации на 31.12.2020 намного (в 107,7 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 49% за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения.

Для выявления и оценки динамики финансового состояния организации за рассматриваемый период необходимо соотнести скорость роста капитала организации со скоростью роста выручки от основного вида деятельности и скоростью изменения прибыли. При этом надо обратить внимание на то, что скорость роста выручки должна быть ниже скорости роста чистой прибыли, и выше скорости роста активов компании.

Данные для проверки выполнения этого соотношения представлены в таблице 8.

Таблица 8 - Темпы роста контрольных показателей ООО «Байкал-Сервис Ижевск»

Наименование показателя	Значение показателя, тыс.руб.			Абсолютное изменение (+,-) за анализируемый период, тыс.руб.	Темп роста за период, %
	на 31.12.2018	на 31.12.2019	на 31.12.2020		
Активы (капитал) организации	4 984	7 193	5 814	+830	117
Выручка	56 035	77 655	92 748	+36 713	166
Чистая прибыль	710	934	1 060	+350	149

Из таблицы видно, что «Золотое правило экономики» выполняется не полностью.

Темп прироста активов больше 100%, это означает, что активы организации в текущем году по сравнению с предыдущим увеличились, то есть возрос имущественный потенциал, способный приносить доход его владельцу.

Скорость роста выручки должна быть выше скорости роста активов. Выполнение этого правила говорит о грамотном применении активов.

Скорость роста чистой прибыли ниже скорости роста выручки, это говорит о том, что чистая прибыль прирастает медленнее дохода от обычных видов деятельности. Так бывает, когда расходы либо увеличиваются, либо растут быстрее, чем выручка.

Далее перейдем к анализу ликвидности баланса. Значения показателей и анализ ликвидности баланса ООО «Байкал-Сервис Ижевск» представлены в таблицах 9 и 10.

Таблица 9 – Значения показателей ликвидности баланса ООО «Байкал-Сервис Ижевск»

Активы				Пассивы			
Группировка активов	31.12.18	31.12.19	31.12.20	Группировка пассивов	31.12.18	31.12.19	31.12.20
A1	364	838	1 075	П1	2 871	4 146	4 737
A2	4 299	6 157	4 551	П2	0	0	0
A3	216	124	145	П3	0	0	0
A4	105	74	43	П4	2 113	3 047	1 077
Баланс	4 984	7 193	5 814	Баланс	4 984	7 193	5 814

Таблица 10 - Оценка ликвидности баланса ООО «Байка-Сервис Ижевск»

Группы активов и пассивов		Платежный излишек (+) или недостаток (-)		
		на 31.12.18	на 31.12.19	на 31.12.20
A1	П1	-2 507	-3 308	-3 662
A2	П2	+4 299	+6 157	+4 551
A3	П3	+216	+124	+145
A4	П4	-2 008	-2 973	-1 034

На основании данных таблицы 9 соотнесем значения каждой группы активов и пассивов, и проверим выполнение условия абсолютной ликвидности.

Ликвидность баланса ООО «Байкал-Сервис Ижевск» на три сопоставимые даты можно описать следующими неравенствами: $A1 \leq П1$, $A2 \geq П2$, $A3 \geq П3$, $A4 \leq П4$.

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняются все, кроме первого.

Невыполнение первого неравенства $A1 \geq П1$ означает, что у организации не имеется достаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (разница на 31.12.2019 г. составляет 3 662 тыс. руб.). В

соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае краткосрочные кредиты и займы отсутствуют.

Соблюдение неравенства $A2 \geq П2$ говорит о том, что предприятие может рассчитаться по краткосрочным обязательствам с кредиторами быстрореализуемыми активами.

Третье неравенство также соблюдено, и на конец 2019 года можно с уверенностью говорить о предстоящей возможности повышения платежеспособности в период средней длительности оборачиваемости средств.

Выполнение четвертого неравенства $A4 \leq П4$ указывает на соблюдение минимально допустимого уровня стабильности организации и имеющихся в собственности у компании средств.

Таким образом, баланс ООО «Байкал-Сервис Ижевск» нельзя «назвать абсолютно ликвидным, так как высоколиквидных активов недостаточно для полного покрытия имеющейся кредиторской задолженности. При данных условиях организация испытывает трудности при оплате своим контрагентам из-за недостаточного поступления денежных средств в текущем периоде» [59].

Проанализируем показатели формы 2 бухгалтерской отчетности - «Отчет о финансовых результатах».

Основные финансовые результаты деятельности ООО «Байкал-Сервис Ижевск» за 2018-2020 гг. представлены в таблице 11.

Таблица 11 – Основные финансовые результаты деятельности ООО «Байкал-Сервис Ижевск за 2018-2020 гг.

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение			
				Абс. изм. (+/-)		Темп при роста, %	
				2019 /2018	2020 /2019	2019 /2018	2020 /2019
Выручка, тыс.руб. (1)	77665	92748	93444	+15 083	+696	+19,42	0,75
Расходы по обычным видам деятельности, тыс.руб. (2)	69479	81138	80042	+11659	-1096	+19,53	-1,3
Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб. (3)	1489	1697	1904	+208	+207	+13,97	12,2
Прочие доходы и расходы, кроме % к уплате, тыс.руб. (4)	-291	-360	-416	-69	-56	+23,71	15,5
ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов), тыс.руб. (5)	1 198	1 337	1488	+139	+151	+11,6	11,3
Проценты к уплате, тыс.руб. (6)	-	-	-	-	-	-	-
Налоги на прибыль, тыс.руб. (7)	-252	-277	-311	-25	-34	+4,92	12,3
Чистая прибыль, тыс.руб. (8)	934	1 060	1177	+126	+117	+13,5	11,0
Справочно: совокупный фин.результат периода	934	1 060	1177	+126	+117	+13,5	11,0

Продолжение Таблицы 11

Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)	934	1060	1177	x	x	x	x
---	-----	------	------	---	---	---	---

В течение анализируемого периода (с 31 декабря 2018 г. по 31 декабря 2020 г.) наблюдается явный рост выручки до 92 748 тыс. руб. (+15 083 тыс. руб.). Однако расходы по обычным видам деятельности тоже возросли и даже чуть больше, чем выручка (+19,53% против 19,42%).

Прибыль от продаж за 2020 год составила 1 697 тыс. руб. За два последних года финансовый результат от продаж заметно вырос (на 208 тыс. руб.). Однако в процентном соотношении меньше, чем выручка (+13,97 против 19,42%). Это связано с опережающим ростом расходов по обычным видам деятельности.

Следствием роста прибыли от продаж, является рост чистой прибыли за анализируемый период на 126 тыс.руб. или 13,5%.

Для более детального и емкого анализа финансовой деятельности компании необходимо провести коэффициентный анализ, который позволит оценить платежеспособность и ликвидность предприятия, а также его имущественное положение и финансовую устойчивость.

2.3 Коэффициентный анализ финансового состояния ООО «Байкал-Сервис Ижевск»

«Финансовые коэффициенты характеризуют разные стороны экономической деятельности организации: платежеспособность через коэффициенты ликвидности и платежеспособности; финансовую зависимость или финансовую автономию через долю собственного капитала в валюте баланса; деловую активность через коэффициенты оборачиваемости активов в целом или их отдельных элементов; эффективность работы – через коэффициенты рентабельности; рыночные характеристики акционерного общества – через норму дивиденда» [60].

Основными показателями, характеризующими финансовое состояние предприятия, являются коэффициенты платежеспособности и ликвидности.

В таблице 12 представлены значения относительных показателей ликвидности.

Таблица 12 – Основные показатели ликвидности ООО «Байкал-Сервис Ижевск»

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4-гр.2)	Нормативное значение
	31.12.18	31.12.19	31.12.20		
Коэффициент абсолютной ликвидности(Кал)	0,13	0,2	0,23	0,1	Кал > 0,2-0,5
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	1,62	1,69	1,19	-0,43	$1 \leq \text{Ктл} \leq 2$
Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)	0,13	0,21	0,24	0,11	Кбл > 0,7-1
Общий коэффициент покрытия (Кп)	1,7	1,72	1,22	-0,48	1,5-2,5

Из таблицы 12 видно, что значение коэффициента абсолютной ликвидности на начало рассматриваемого периода ниже рекомендуемого значения. Это говорит о том, что ежедневно будет погашаться 13% краткосрочных обязательств. К концу периода этот коэффициент увеличивается до 0,23, что входит в диапазон рекомендуемого значения, то есть ежедневно предприятие будет погашать уже 23% краткосрочных обязательств.

Значение коэффициента текущей ликвидности за весь рассматриваемый период находится в рамках нормативного диапазона значений, что свидетельствует о том, что в компании имеется достаточный запас прочности, обусловленный превышения ликвидного имущества над имеющимися обязательствами.

Значение коэффициента быстрой ликвидности на протяжении всего анализируемого периода ниже рекомендованного значения. Это говорит о том, что ликвидных активов недостаточно для покрытия текущих обязательств, что означает наличие риска потери платежеспособности, а это отрицательный знак для инвесторов.

Анализируя значения общего коэффициента покрытия за период 2018-2020 гг., можно увидеть, что на 31.12.18 и 31.12.19 значение этого показателя находилось в нормативном диапазоне. Однако на 31.12.20 произошло резкое снижение коэффициента на 0,48.

Таким образом, рассмотрев в комплексе 4 показателя ликвидности, можно сделать вывод, что рациональное управление складскими запасами позволило снизить их чрезмерные объемы, что привело к снижению значения коэффициента покрытия, однако, остальные коэффициенты растут, свидетельствуя, о росте объема продаж, доходы от которых неизменно трансформируются в деньги.

При проведении анализа ликвидности ООО «Байкал-Сервис Ижевск», был выявлен риск потери платежеспособности из-за низкого значения коэффициента быстрой ликвидности. В связи с этим, произведем расчет относительных коэффициентов платежеспособности с целью определения наличия первых признаков финансового кризиса. Расчетные значения коэффициентов представлены в таблице 13.

Таблица 13 – Относительные показатели платежеспособности ООО «Байкал-Сервис Ижевск»

Показатель платежеспособности	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4-гр.2)	Нормативное значение
	31.12.18	31.12.19	31.12.20		
Коэффициент обеспеченности СОС (Косс)	0,41	0,42	0,18	-0,23	Косс > 0,1
Коэффициент общей платежеспособности (Коп)	1,74	1,73	1,23	-0,51	Коп > 2

Как видно из таблицы 13, за анализируемый период произошло снижение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 0,23. Несмотря на то, что значение данного коэффициента остается в пределах нормы, оно приближается к критическому, а это является негативным фактором.

Значения коэффициента общей платежеспособности на протяжении всего рассматриваемого периода ниже нормы и имеет отрицательную динамику.

Таким образом, проанализировав финансовое состояние ООО «Байкал-Сервис Ижевск» с помощью коэффициентов ликвидности и платежеспособности, можно сделать вывод о том, что компания находится в зоне допустимого риска, ей присуща нормальная ликвидность. Для такого состояния характерно существование определенных сложностей при оплате

краткосрочных обязательств в промежутке до трех месяцев из-за недостаточного поступления денежных средств.

«Текущая платёжеспособность – это внешнее проявление финансового состояния организации, а финансовая устойчивость – его внутренняя сторона, которая обеспечивает стабильную платежеспособность в долгосрочной перспективе» [37]. Поддержание достойного уровня платёжеспособности возможно только в условиях стабильного финансового состояния, которое обуславливает финансовая устойчивость.

В таблице 14 представлены основные показатели финансовой устойчивости ООО «Байкал-Сервис Ижевск» за период 2018-2020 гг.

Таблица 14 – Основные показатели финансовой устойчивости ООО «Байкал-Сервис Ижевск»

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4-гр.2)	Нормативное значение	Средне отраслевое значение в 2020 г.
	31.12.18	31.12.19	31.12.20			
Коэффициент автономии (Ка)	0,42	0,42	0,19	-0,23	$Ka \geq 0,5$	0,24
Коэффициент финансового левериджа (Кф.л.)	1,36	1,36	4,4	3,04	$Kф.л. < 1$	1,19
Коэффициент маневренности(Км.)	0,95	0,98	0,96	0,01	$0,2 < Kм. < 0,5$	1
Коэффициент финансовой устойчивости(Кф.у.)	0,42	0,42	0,19	-0,23	$0,8 \leq Kф.у. \leq 0,9$	0,35
Коэффициент финансирования(Кф.)	0,74	0,73	0,23	-0,51	$Kф. > 1$	-
Коэффициент обеспеченности запасов (Ко.з.)	9,3	37,63	10,55	1,25	$0,6 < Ко.з. \leq 0,8$	0,69

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2020) составил 0,19, что меньше среднеотраслевого показателя на 0,05. Полученное значение свидетельствует о значительной зависимости компании от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. Коэффициент автономии за анализируемый период (с 31 декабря 2018 г. по 31 декабря 2020 г.) снизился на 0,23.

Значение коэффициента финансового левериджа увеличилось за рассматриваемый период на 3,04 и выше среднеотраслевого значения на 31.12.2020 г. на 1,85. Данное превышение обусловлено высокой долей кредиторской задолженности, так как заемных средств у компании нет, это может привести предприятие к утрате финансовой независимости и платежеспособности, и, как следствие, к банкротству.

На рисунке 10 наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

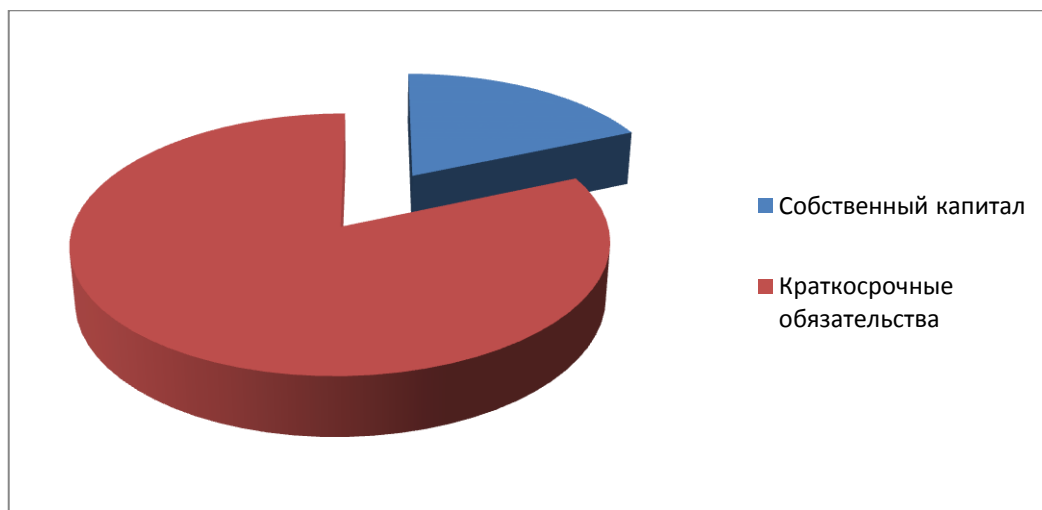


Рисунок 10 – Структура капитала ООО «Байкал-Сервис Ижевск» на 31.12.2020

Коэффициент маневренности капитала выше нормативного значения, имеет положительную динамику и приближается к среднеотраслевому. При отсутствии долгосрочных займов, это говорит о независимости от кредиторов, а также наличии средств для модернизации производства. Соответственно, в таких условиях компания может успешно развиваться.

Значение коэффициента финансовой устойчивости на протяжении всего анализируемого периода ниже нормы, а к 31.12.2020 г. имеет отрицательную динамику и становится ниже среднеотраслевого значения. Это связано с отсутствием долгосрочных источников финансирования в структуре капитала и выплатой дивидендов по итогам 2020 г. Таким образом, можно говорить о недостаточной финансовой устойчивости в долгосрочной перспективе.

Коэффициент финансирования выше нормативного значения, хотя и имеет отрицательную динамику. Это говорит о том, что активы компании в большей степени сформированы за счет собственного капитала и предприятие финансово независимо от внешних источников финансирования.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2020 составил 10,55; это на 1,25 больше значения коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2018 г. Значения коэффициента в течение всего анализируемого периода были значительно выше нормативных. Это свидетельствует о том, что имеющиеся у организации материально-производственные запасы полностью покрыты собственными средствами.

На рисунке 11 представлено изменение основных показателей финансовой устойчивости ООО «Байкал-Сервис Ижевск» за весь анализируемый период.

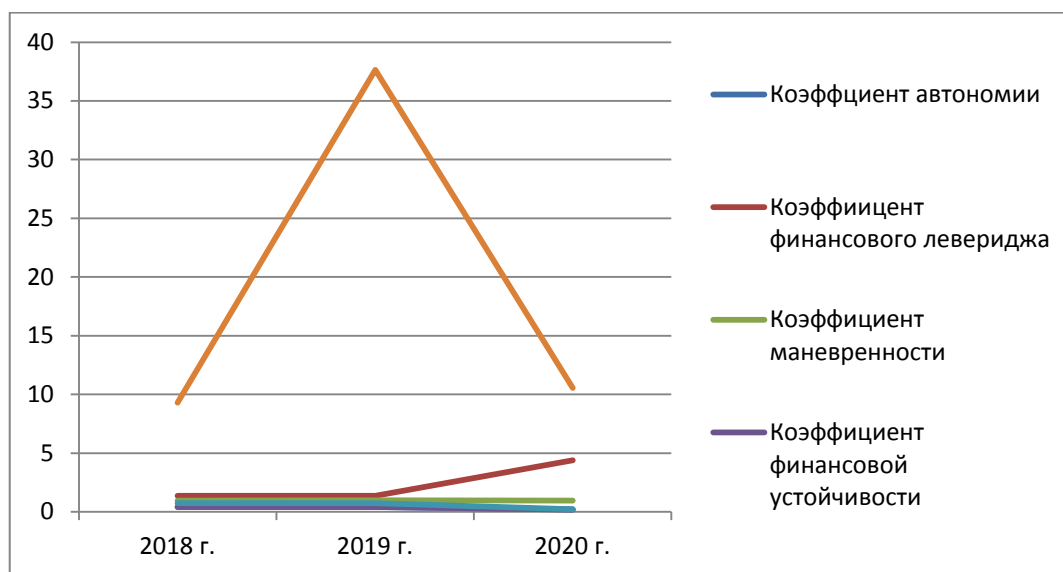


Рисунок 11 – Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «Байкал-Сервис Ижевск»

Далее проведем анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств (таблица 15).

Таблица 15 – Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств ООО «Байкал-Сервис Ижевск»

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)		
	на 31.12.18	на 31.12.20	на 31.12.18	на 31.12.19	на 31.12.20
СОС1 (без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	2 008	1 034	+1 792	+2 894	+936
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу)	2 008	1 034	+1 792	+2 894	+936

Продолжение Таблицы 15

СОСЗ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	2 008	1 034	+1 792	+2 894	+936
--	-------	-------	--------	--------	------

По всем трем вариантам расчета по состоянию на 31.12.2020 наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Несмотря на хорошую финансовую устойчивость, следует отметить, что все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за два последних года ухудшили свои значения.

Таким образом, в целом ООО «Байкал-Сервис Ижевск» является финансово устойчивой компанией, для которой характерна независимость от внешних источников финансирования, наличие средств для модернизации, полное покрытие запасов собственными оборотными средствами. Однако, есть проблемы в части высокой доли кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах и недостаточной финансовой устойчивости в долгосрочной перспективе.

Для определения эффективности использования активов и пассивов организации рассчитаем показатели рентабельности Общества, которые представлены в таблице 16.

Таблица 16 – Динамика показателей рентабельности ООО «Байкал-Сервис Ижевск»

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %)			Изменение показателя		Нормальное значение для отрасли
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	± % (гр.3- р.2)		
Рентабельность активов (ROA)	15,34	16,3	16,8	+0,96	+0,5	-
Рентабельность собственного капитала (ROE)	36,2	51,4	52,6	+15,2	+1,2	-
Рентабельность продаж по чистой прибыли (ROS)	1,2	1,1	1,0	-0,1	-0,1	2% и более
Рентабельность продаж по EBIT	1,5	1,4	1,3	-0,1	-0,1	-
Рентабельность продаж	1,9	1,8	1,9	-0,1	-0,1	4% и более

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2020 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ООО «Байкал-Сервис Ижевск».

С позиции собственников бизнеса важен такой показатель как рентабельность собственного капитала. Как видно из таблицы 16 за анализируемый период наблюдается заметный рост данного показателя (+15,2%), что является несомненным плюсом для стратегических инвесторов. Показатель рентабельности активов также увеличился за анализируемый период на 0,96%. Его рост связан с небольшим увеличением чистой прибыли и ростом тарифов на оказываемые услуги.

Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 1,8% от полученной выручки. Однако имеет место падение рентабельности продаж по

сравнению с данным показателем за 2018 год (-0,1%) также можно заметить, что значение показателя ниже нормального для данной отрасли.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2020 год составил 1,4%. Это значит, что в каждом рубле выручки ООО "Байкал-Сервис Ижевск" содержалось 0,01 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

На рисунке 12 отображена динамика показателей рентабельности продаж за 2018, 2019 и 2020 гг.

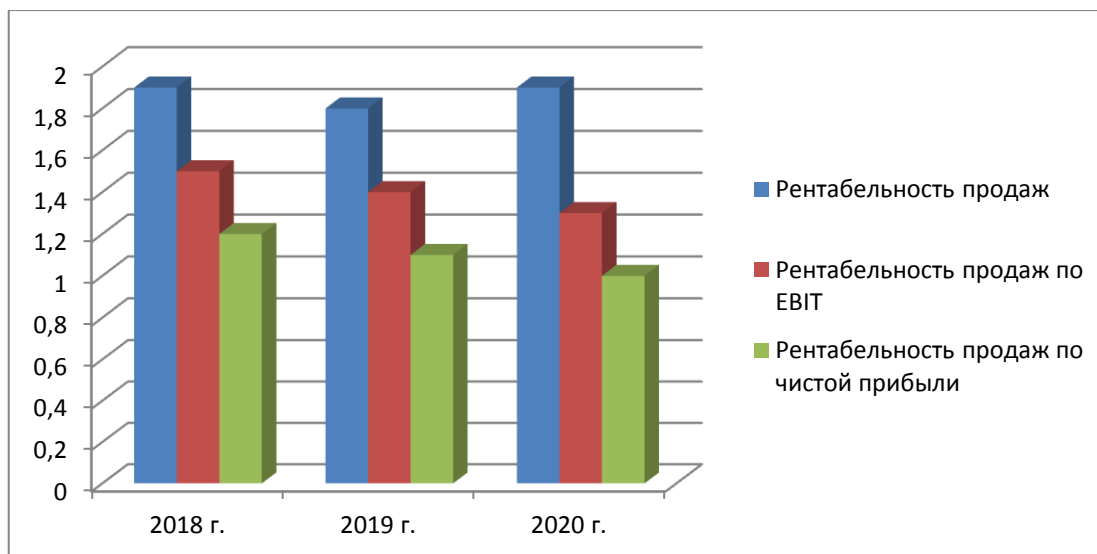


Рисунок 12 – Динамика показателей рентабельности продаж ООО «Байкал-Сервис Ижевск»

Для оценки способности предприятия по результатам своей экономической деятельности занять устойчивое положение на конкурентном рынке, то есть для оценки его деловой активности, рассчитаем коэффициенты (показатели) оборачиваемости, которые отражают интенсивность использования

капитала, или характеризуют скорость, с которой оборачиваются различные виды капитала.

Анализ показателей деловой активности ООО «Байкал-Сервис Ижевск» за 2019-2020 гг. представлен в таблицах 17 и 18.

Таблица 17 – Анализ показателей деловой активности ООО «Байкал-Сервис Ижевск» за 2018 – 2019 гг.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях		Коэф. 2018 г.	Коэф. 2019 г.	Изменение, дн. (гр.3гр.2)	Нормальное значение для отрасли
	2018 г.	2019 г.				
Оборачиваемость оборотных средств	28,2	25,4	12,95	14,39	-2,8	89 и менее дней
Оборачиваемость запасов	0,69	0,35	526,54	1 048	-0,34	4 и менее дней
Оборачиваемость дебиторской задолженности	24,58	21,07	14,85	17,32	-3,51	не более 46 дней
Оборачиваемость кредиторской задолженности	16,5	17,5	22,14	20,88	+1	-
Оборачиваемость активов	28,6	25,6	12,76	14,26	-3	124 и менее дней
Оборачиваемость собственного капитала	12,13	8,11	30,1	44,98	-4,02	-

«Оборачиваемость активов в среднем в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 27 календарных дней. При этом в среднем требуется 1 день, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов» [8].

Таблица 18 – Анализ показателей деловой активности ООО «Байкал-Сервис Ижевск» за 2019 – 2020 гг.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях		Коэф. 2019 г.	Коэф. 2020 г.	Изменение, дн. (гр.3гр.2)	Нормальное значение для отрасли
	2019 г.	2020 г.				
Оборачиваемость оборотных средств	25,4	26,1	14,39	14,91	+0,7	89 и менее дней
Оборачиваемость запасов	0,35	0,4	1048	1086	+0,05	4 и менее дней
Оборачиваемость дебиторской задолженности	21,07	21,6	17,32	17,94	+0,53	не более 46 дней
Оборачиваемость кредиторской задолженности	17,5	17,9	20,88	21,63	+0,4	-
Оборачиваемость активов	25,6	23,2	14,26	14,77	-2,4	124 и менее дней
Оборачиваемость собственного капитала	8,11	8,3	44,98	46,59	+0,19	-

Из таблиц 17 и 18 видно, что скорость погашения дебиторской задолженности увеличивается к концу 2020 г., а это значит, что организация быстрее стала получать оплату от клиентов. Также надо отметить, что этот показатель находится в пределах среднеотраслевой нормы.

Оборачиваемость кредиторской задолженности в течение года увеличилась на 1 день, что говорит о замедлении погашения организацией долга перед своими кредиторами либо об увеличении покупок с отсрочкой платежа.

Превышение коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности над коэффициентом оборачиваемости дебиторской говорит о том, что в компании существует дефицит финансовых средств и кассовый разрыв. Однако разрыв к концу 2020 г. сокращается, что свидетельствует о положительной динамике.

Коэффициент оборачиваемости активов к концу 2020 г. вырос, а количество дней оборачиваемости сначала сократилось на 3, а к концу 2020 г. на 2 дня. Это свидетельствует об эффективном использовании активов компании.

Последний рассматриваемый показатель деловой активности – это оборачиваемость собственного капитала. Он демонстрирует эффективность управления собственным капиталом компании. Оборачиваемость собственного капитала ООО «Байкал-Сервис Ижевск» растет, что является положительной тенденцией, вызванной ростом дохода компании.

Проанализировав финансовое состояние ООО «Байкал-Сервис Ижевск», и его изменение за 2018 – 2020 г. можно сделать вывод, что в целом компания является финансово устойчивой, не зависит от внешних источников финансирования, имеет нормальную ликвидность. Однако проблемы в организации все-таки есть, например, снижение рентабельности продаж, снижение финансовой устойчивости в долгосрочной перспективе, дефицит финансовых средств и другие.

С целью регулярного контроля финансового положения предприятия, вызванных изменением внешних условий, а также для своевременной разработки мероприятий оздоровления ООО «Байкал-Сервис Ижевск», необходимо создать новый отчет, включающий совокупность показателей, – Отчет о текущем финансовом положении организации, созданный опираясь на данные квартальной бухгалтерской отчетности.

Таким образом, анализ финансового состояния организации на основе финансовой отчетности позволяет на раннем этапе выявить и нейтрализовать недочеты в финансовой деятельности, облегчает поиск резервов для укрепления финансового состояния организации и сводит к минимуму финансовые риски.

3 Совершенствование анализа финансового состояния коммерческих организаций (на примере транспортной отрасли)

3.1 Разработка и методические рекомендации по заполнению формы отчета о текущем финансовом положении предприятия

В современных условиях объективная и своевременная оценка дел в компании, определение факторов, влияющих на экономические показатели, позволяет быстро определить финансовые ресурсы компании, «узкие» места в ее хозяйственной деятельности, и в случае возникновения потребности вовремя принять грамотные решения, которые будут способствовать улучшению ситуации.

Для качественного управления организацией имеет большое значение не только оперативность получения данных из вышеперечисленных форм финансовой отчетности, но и проведение полного и точного грамотного анализа полученных данных.

Все вышеизложенные доводы наводят на мысль о создании нового средства для эффективного управления – «Отчет о текущем финансовом положении компании».

Отчет должен формироваться ежеквартально на базе данных из бухгалтерской отчетности. Форма Отчета о текущем финансовом положении компании предложена в Приложении М. Данная форма подлежит обязательному утверждению со стороны генерального директора ООО «Байкал-Сервис Ижевск». В связи с отсутствием в штате компании должности экономиста или финансового аналитика, считаю целесообразным возложить обязанности по заполнению данного Отчета, а также ответственность за достоверность и полноту предоставляемых сведений, на главного бухгалтера.

Отчет о текущем финансовом положении ООО «Байкал-Сервис Ижевск» для выявления абсолютных и относительных изменений в различных статьях отчетности за определенный период и оценки этих изменений должен включать в себя горизонтальный и вертикальный анализ Бухгалтерского баланса и Отчета о финансовых результатах.

Затем необходимо провести оценку чистых активов компании. Величина чистых активов является индикатором для оценки качества прошлой и настоящей деятельности компании, а также ее возможностей роста и существования на рынке.

Для определения способности организации функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его платежеспособность и инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в границах допустимого уровня риска необходимо проанализировать финансовую устойчивость компании. Для этого предлагаю воспользоваться следующими коэффициентами:

- коэффициент автономии,
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами,
- коэффициент покрытия инвестиций,
- коэффициент маневренности собственного капитала,
- коэффициент обеспеченности запасов,
- коэффициент краткосрочной задолженности.

Далее необходимо сгруппировать все активы компании по степени их ликвидности, расположив их в порядке убывания, а пассивы по степени срочности их оплаты, расположив в порядке возрастания сроков погашения. После чего провести сопоставительный анализ между размером активов и

пассивов соответствующих групп с целью определения возможности компании своевременно и в полном объеме погашать свои обязательства.

В связи с тем, что баланс ООО «Байкал-Сервис Ижевск» нельзя назвать абсолютно ликвидным, и у компании имеются некоторые сложности при оплате своих обязательств из-за недостаточного поступления средств в краткосрочном периоде, «необходимо постоянно держать на контроле значения данных показателей, чтобы в случае необходимости своевременно принять меры для предотвращения потери платежеспособности и снижению вероятности банкротства» [9].

После проведенного анализа финансового положения компании, следует оценить эффективность ее деятельности за рассматриваемый период. Для этого необходимо сопоставить основные финансовые результаты из Отчета о финансовых результатах за текущий и предшествующий периоды.

Далее, для того, чтобы дать оценку эффективности использования активов и пассивов компании, необходимо проанализировать такой показатель, как рентабельность. Для этого, считаю целесообразным, воспользоваться следующими основными показателями рентабельности:

- рентабельность продаж,
- рентабельность продаж по ЕВІТ,
- рентабельность продаж по чистой прибыли,
- рентабельность собственного капитала,
- рентабельность активов,
- рентабельность задействованного капитала.

Для оценки способности компании по результатам своей экономической деятельности занять устойчивое положение на конкурентном рынке, в Отчет включен анализ показателей деловой активности.

По результатам проведенного анализа необходимо сформировать выводы и предложения по улучшению финансового состояния компании.

Итак, согласно предложенной в Приложении М форме, Отчет о текущем финансовом положении компании должен включать следующие разделы и подразделы:

- а) анализ финансового положения:
 - 1) структура имущества и источники его формирования,
 - 2) чистые активы организации,
 - 3) анализ финансовой устойчивости,
 - 4) анализ ликвидности;
- б) анализ эффективности деятельности:
 - 1) обзор результатов деятельности за текущий и предшествующий периоды,
 - 2) анализ рентабельности,
 - 3) деловая активность;
- в) анализ полученных показателей, выводы по результатам анализа и предложения по улучшению финансового состояния.

Раскроем методику составления предлагаемого Отчёта.

Раздел 1. Анализ финансового положения.

1) Структура имущества и источники его формирования.

Данный раздел предполагает проведение горизонтального анализа структуры активов и пассивов баланса. В связи с этим необходимо определить разницу между текущим и начальным значениями каждой строки баланса, и получить абсолютное изменение значения показателя в тыс.руб. (графа 6; таблица 19). Знак «+» отражает увеличение показателя, знак «-», соответственно, его уменьшение. Деление значения абсолютного изменения на

начальное значение, умноженное на сто процентов позволяет определить относительное изменение значения показателя (графа 7; таблица 19).

Следующий шаг – проведение вертикального анализа баланса. Для этого необходимо найти удельный вес каждого показателя на начало и на конец отчетного периода, как отношение значения показателя к Валюте баланса (графы 4 и 5 таблицы 19 соответственно).

Таблица 19 – Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс.руб.		в % к валюте баланса		тыс.руб. (гр.3-гр.2)	±% ((гр.3гр.2)/гр.2)
	На начало периода	На конец периода	На начало периода	На конец периода		
1	2	3	4	5	6	7

2) Чистые активы организации

Определяется величина чистых активов фирмы и сравнивается с уставным капиталом в предыдущем и текущем периодах.

Величина чистых активов определяется по формуле (1).

Также в этом блоке необходимо рассчитать разницу между величиной чистых активов и величиной уставного капитала (таблица 20). Положительная разница может говорить о благоприятном финансовом состоянии Компании.

Таблица 20 – Оценка стоимости чистых активов

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс.руб.		в % к валюте баланса		тыс.руб. (гр.3гр.2)	±% ((гр.3гр.2)/гр.2)
	На начало периода	На конец периода	На начало периода	На конец периода		
1	2	3	4	5	6	7
Чистые активы						
Уставный капитал						
Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)						

3) Анализ финансовой устойчивости

Для проведения анализа воспользуемся финансовыми коэффициентами, рассмотренными ранее, рассчитаем их значения, определим динамику и сравним полученные значения с нормативными.

- рассчитаем коэффициент автономии на начало и конец рассматриваемого периода, как отношение собственного капитала (сумма строк 1300 и 1530 баланса) к общей сумме капитала (валюта баланса);

- рассчитаем коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на начало и конец анализируемого периода, как отношение собственных оборотных средств (разность строк баланса 1300 и 1100) к оборотным средствам (строка 1200 баланса);

- рассчитаем коэффициент покрытия инвестиций на начало и конец анализируемого периода, как отношение собственного капитала (строка 1300 баланса) и долгосрочных обязательств (строка 1400 баланса) к валюте баланса;

– рассчитаем коэффициент маневренности собственного капитала на начало и конец периода, как отношение собственных оборотных средств (разность строк 1300 и 1100 баланса) к источникам собственных средств (строка 1300 баланса);

– рассчитаем коэффициент обеспеченности запасов на начало и конец периода, как отношение собственных оборотных средств (разность строк 1300 и 1100 баланса) к стоимости запасов (строка 1210 баланса);

– рассчитаем коэффициент краткосрочной задолженности на начало и конец периода, как отношение краткосрочной задолженности (строка 1500 баланса) к общей сумме задолженности (сумма строк 1400 и 1500 баланса).

Далее сравниваем значения всех рассчитанных коэффициентов с нормативными и заполняем графу «отклонение от нормы». На основании рассчитанных коэффициентов заполняем таблицу 21.

Таблица 21 – Анализ финансовой устойчивости

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Отклонение от нормы
	На начало периода	На конец периода			
1	2	3	4	5	6
Коэффициент автономии					
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами					
Коэффициент покрытия инвестиций					

Продолжение Таблицы 21

Коэффициент маневренности собственного капитала					
Коэффициент обеспеченности запасов					
Коэффициент финансового левериджа					
Коэффициент финансовой устойчивости					

4) Анализ ликвидности

Разделим строки актива баланса на группы и рассчитаем прирост за рассматриваемый период в процентах:

- А1 – сумма строк 1240 и 1250 баланса,
- А2 – строка 1230 баланса,
- А3 – сумма строк 1210, 1220 и 1260 баланса,
- А4 – строка 1100 баланса.

Разделим строки пассива баланса также на четыре группы рассчитаем прирост за анализируемый период в процентах:

- П1 – долги наиболее срочного характера – строка 1520 баланса,
- П2 – пассивы краткосрочного типа – сумма строк 1510 и 1550 баланса,
- П3 – пассивы долгосрочного типа – сумма строк 1400, 1530 и 1540 баланса,
- П4 – пассивы устойчиво-постоянного типа – строка 1300 баланса.

Далее рассчитаем платежный излишек/недостаток на начало и конец отчетного периода. На основании полученных данных заполним таблицу 22.

Таблица 22 – Значения показателей ликвидности

Активы				Пассивы				Излишек/ недостаток платеж. средств на нач.перио да (гр.2гр.6)	Излишек/ недостаток платеж. средств на кон.перио да (гр.3гр.7)
Гр уп па	На начало период а	На конец период а	Прирост за анализ. период , %	Гр уп па	На начало период а	На конец период а	Прирост за анализ. период , %		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A1				П1					
A2				П2					
A3				П3					
A4				П4					

Далее сопоставим данные соответствующих групп активов и пассивов на начало и конец отчетного периода, сравним полученные данные с условиями абсолютной ликвидности и дадим оценку уровню ликвидности баланса. На основании этих данных заполняем таблицу 23.

Таблица 23 – Оценка ликвидности баланса

Нормативные показатели	На начало периода	На конец периода
$A1 \geq П1$		
$A2 \geq П2$		
$A3 \geq П3$		
$A4 \leq П4$		
Проверка выполнения правил ликвидности баланса	На начало периода	На конец периода

При проверке выполнения правил ликвидности баланса в колонках «На начало периода» и «На конец периода» необходимо поставить знак «+» в том случае, когда правило выполняется, и знак «-», когда правило не выполняется.

Для более детального анализа платёжеспособности ООО «БайкалСервис Ижевск» необходимо включить в Отчет анализ ликвидности баланса по относительным показателям, заполнив таблицу 24.

Таблица 24 – Относительные показатели ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Нормативное значение
	На начало периода	На конец периода		
1	2	3	4	5
Коэффициент абсолютной ликвидности(Кал)				
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)				
Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)				
Общий коэффициент покрытия (Кп)				

Раздел 2. Анализ эффективности деятельности.

1) Обзор результатов деятельности за текущий и предшествующий периоды.

Для анализа эффективности деятельности компании, потребуются данные из Формы 2 Бухгалтерской отчетности – Отчета о финансовых результатах.

Основные финансовые результаты деятельности компании на начало и конец отчетного периода вносим в таблицу 25. Также в этой таблице производим расчет абсолютного и относительного изменения показателей на конец периода.

Таблица 25 – Основные финансовые результаты деятельности

Показатель	Значение показателя, тыс.руб.		Изменение показателя	
	На начало периода	На конец периода	тыс.руб. (гр.3гр.2)	±% ((гр.3-гр.2)/гр.2)
1	2	3	4	5

2) Анализ рентабельности

Для проведения данного анализа необходимо рассчитать основные показатели рентабельности, рассмотренные ранее, по следующим формулам:

- рассчитаем рентабельность продаж на начало и конец рассматриваемого периода, как отношение прибыли от продаж (строка 2200 Отчета о финансовых результатах) к выручке (строка 2110 Отчета о финансовых результатах) умноженное на 100%. Вычислим абсолютное и относительное изменение данного показателя на конец периода;

- рассчитаем рентабельность продаж по ЕВІТ на начало и конец рассматриваемого периода, как отношение прибыли до налогообложения (строка 2300 Отчета о финансовых результатах) к выручке (строка 2110 Отчета о финансовых результатах) умноженное на 100%. Вычислим абсолютное и относительное изменение данного показателя;

- рассчитаем рентабельность продаж по чистой прибыли на начало и конец рассматриваемого периода, как отношение чистой прибыли (строка 2400 Отчета о финансовых результатах) к выручке (строка 2110 Отчета о финансовых результатах) умноженное на 100%. Вычислим абсолютное и относительное изменение данного показателя на конец периода;

- рассчитаем рентабельность собственного капитала на начало и конец рассматриваемого периода, как отношение чистой прибыли (строка 2400 Отчета о финансовых результатах) к средней величине собственного капитала (среднее

значение по строке 1300 Бухгалтерского баланса) умноженное на 100 %.

Вычислим абсолютное изменение данного показателя на конец периода;

– рассчитаем рентабельность активов на начало и конец рассматриваемого периода, как отношение чистой прибыли (строка 2400 Отчета о финансовых результатах) к средней стоимости активов (среднее значение по строке 1600 Бухгалтерского баланса). Вычислим абсолютное изменение данного показателя на конец периода;

– рассчитаем рентабельность задействованного капитала на начало и конец отчетного периода, как отношение прибыли (строка 2300 ОФР) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам (сумма строк 1300 и 1400 Бухгалтерского баланса). Вычислим абсолютное изменение данного показателя на конец периода.

На основании полученных данных заполняем таблицу 26.

Таблица 26 – Динамика показателей рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %)		Изменение показателя	
	на начало периода	на конец периода	Абсолютное изменение (гр.3 - гр.2)	± % ((гр.3 - гр.2)/гр.2)
1	2	3	4	5
Рентабельность продаж				
Рентабельность продаж по ЕВІТ				
Рентабельность продаж по чистой прибыли				
Рентабельность собственного капитала				
Рентабельность активов				
Рентабельность задействованного капитала				

3) Деловая активность

Для оценки деловой активности компании, также потребуется расчет финансовых коэффициентов, а именно коэффициентов оборачиваемости, и показателей оборачиваемости в днях. Ранее было предложено рассчитать шесть коэффициентов и показателей, рассмотрим методику их расчета.

– коэффициент оборачиваемости оборотных средств рассчитаем как отношение выручки от продаж (строка 2110 Отчета о финансовых результатах) к средней величине оборотных активов (среднее значение по строке 1200 Бухгалтерского баланса). Показатель оборачиваемости оборотных средств, рассчитываемый в днях, найдем как отношение общего количества дней в году к коэффициенту оборачиваемости, рассчитанному ранее;

– коэффициент оборачиваемости запасов рассчитаем как отношение выручки от продаж (строка 2110 Отчета о финансовых результатах) к среднегодовому остатку запасов (среднее значение по строке 1210 Бухгалтерского баланса). Показатель оборачиваемости запасов в днях рассчитаем, как отношение общего количества дней в году к коэффициенту оборачиваемости, рассчитанному ранее;

– коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитаем как отношение выручки от продаж (строка 2110 Отчета о финансовых результатах) к средней сумме дебиторской задолженности (среднее значение по строке 1230 Бухгалтерского баланса). Показатель оборачиваемости дебиторской задолженности в днях рассчитаем, как отношение общего количества дней в году к коэффициенту оборачиваемости, найденному ранее;

– коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитаем как отношение выручки от продаж (строка 2110 Отчета о финансовых результатах) к средней сумме кредиторской задолженности (среднее значение по строке 1520 Бухгалтерского баланса). Показатель

оборачиваемости кредиторской задолженности в днях рассчитаем, как отношение общего количества дней в году к коэффициенту оборачиваемости, рассчитанному ранее;

– коэффициент оборачиваемости активов рассчитаем как отношение выручки от продаж (строка 2110 Отчета о финансовых результатах) к среднегодовой стоимости активов (среднее значение по строке 1600 Бухгалтерского баланса). Показатель оборачиваемости активов в днях рассчитаем, как отношение общего количества дней в году к коэффициенту оборачиваемости, рассчитанному ранее;

– коэффициент оборачиваемости собственного капитала рассчитаем как отношение выручки от продаж (строка 2110 Отчета о финансовых результатах) к средней величине собственного капитала (среднее значение по строке 1300 Бухгалтерского баланса). Показатель оборачиваемости собственного капитала в днях рассчитаем, как отношение общего количества дней в году к коэффициенту оборачиваемости, рассчитанному ранее.

Результаты расчетов отражаем в таблице 27.

Таблица 27 – Анализ показателей деловой активности

Показатель оборачиваемости	Значение в днях		Кэф. на начало периода	Кэф. на конец периода	Изменение, дн. (гр.3гр.2)	Нормальное значение для отрасли
	на начало периода	на конец периода				
1	2	3	4	5	6	7
Оборачиваемость оборотных средств						
Оборачиваемость запасов						
Оборачиваемость дебиторской задолженности						
Оборачиваемость кредиторской задолженности						

Продолжение Таблицы 27

Оборачиваемость активов						
Оборачиваемость собственного капитала						

Раздел 3. Анализ полученных показателей, выводы по результатам анализа и предложения по улучшению финансового состояния

На основании всех произведенных расчетов, ответственный за составление Отчета о текущем финансовом положении компании, формирует аналитическую записку для Генерального директора с подробным анализом полученных показателей, оценкой ключевых показателей, а также свои предложения по улучшению показателей финансового положения, которые имеют неудовлетворительные значения либо имеют отрицательную динамику. Для четкого определения слабых мест в финансовом положении компании, необходимо сгруппировать по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности компании.

3.2 Внедрение формы отчета о текущем финансовом положении предприятия

ООО «Байкал-Сервис Ижевск» является субъектом малого бизнеса. Согласно пункту 2 статьи 13 Федерального закона от 16.12.2011 г. № 402-ФЗ экономические субъекты в обязательном порядке составляют годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность. В предлагаемом для внедрения Отчете о текущем финансовом положении компании, используются данные формы 1 и формы 2 бухгалтерской (финансовой) отчетности, поэтому для эффективного внедрения данного инструмента необходимо утвердить сроки составления промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, назначить ответственного исполнителя, а также решить вопрос выбора программного обеспечения.

Закон о бухгалтерском учете не указывает, какой отчетный период должен использоваться при составлении промежуточной бухгалтерской отчетности – год, квартал, месяц или какой-либо еще. То есть этот вопрос остается на усмотрение самой организации. Оптимальным отчетным периодом, считаю целесообразным, установить квартал. Во-первых, этот период совпадает со сдачей декларации по налогу на прибыль и декларации по НДС, поэтому к середине месяца следующего за отчетным, как правило, уже проведены сверки с контрагентами, сверены книги покупок и книги продаж, что позволяет с большей точностью составить промежуточную отчетность. Во-вторых, в компании составляется внутренняя отчетность для головной организации, которая включает в себя основные показатели деятельности, и предоставляется также 1 раз в квартал. Это позволит сэкономить время на подготовке данных для Отчета о текущем финансовом положении компании.

Ранее ответственным за подготовку Отчета о текущем финансовом положении было предложено утвердить главного бухгалтера, ввиду отсутствия в штате компании экономиста или финансового аналитика.

Считаю это предложение оправданным в связи с тем, что в должностные обязанности главного бухгалтера входит корректность отражения хозяйственных операций, «он несет ответственность за полноту и достоверность данных отраженных в отчетности. Таким образом, главный бухгалтер владеет исчерпывающей информацией о текущем положении дел в компании и компетентен проанализировать показатели Отчета о текущем финансовом положении, выявить наличие грубых ошибок» [59]. Однако на одного сотрудника возлагать обязанности по заполнению и анализу такого важного Отчета было бы ошибкой, поскольку человеческий фактор все же не стоит исключать. Поэтому, по моему мнению, к подготовке Отчета следует привлечь также коммерческого директора компании, ведь одна из его функций – это разработка стратегии и плана развития компании, которые напрямую будут зависеть от анализа финансового положения организации.

Таким образом, генеральному директору следует издать приказ о введении в состав управленческой отчетности Отчета о текущем финансовом положении с указанием ответственных в лице главного бухгалтера и коммерческого директора и сроков предоставления Отчета до 30 числа месяца следующего за отчетным. Ответственных лиц под подпись необходимо ознакомить с данным приказом.

Для повышения эффективности принятия и реализации управленческих решений необходимо определиться с программным обеспечением и по возможности максимально автоматизировать процесс подготовки Отчета о текущем финансовом положении.

Управленческий учет в компании можно собирать и вести в Excel, что наиболее актуально для малого бизнеса, а можно использовать более специализированные средства автоматизации для объединения разных источников информации в одной системе, то есть программы или облачные сервисы. На первоначальном этапе, по моему мнению, достаточно будет ограничиться программой Excel, а в дальнейшем при постановке полноценного управленческого учета в компании, можно будет перейти к использованию более специализированных учетных программ.

Поэтому, несмотря на простоту и доступность программы Excel по мере укрупнения бизнеса будет сложно поддерживать актуальность учета в огромных связанных таблицах с учетом разработанных макросов. Не обладая специальным образованием и навыками программирования вполне вероятно совершить ошибки, которые повлекут за собой принятие неверных управленческих решений.

Итак, в программе Excel «формулы для нахождения значений необходимо настроить с использованием методических рекомендаций по заполнению Отчета о текущем финансовом положении. После заполнения данными из бухгалтерской отчетности соответствующих ячеек отчета, значения остальных абсолютных и относительных показателей будут рассчитаны автоматически. На основании рассчитанных данных автоматически формируются графики и диаграммы для наглядного отображения скорости и динамики изменения значений ключевых показателей. Заключение о текущем финансовом положении предприятия заполняется ответственным лицом на основании анализа рассчитанных данных и их сопоставления с нормативными вручную, так как программа не может учесть все специфические моменты деятельности конкретного предприятия» [47].

По итогам 2020 года на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчетности был составлен Отчет о текущем финансовом положении ООО «Байкал-Сервис Ижевск» на 31 декабря 2020 г., который представлен в Приложении Н.

На основании данных Отчета автором были проанализированы полученные показатели, сформулированы выводы по результатам анализа и предложения по улучшению финансового состояния.

Соотношение основных качественных групп активов организации по состоянию на 31.12.2020 характеризуется большой долей (99,3%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за анализируемый период (с 31 декабря 2019 г. по 31 декабря 2020 г.) уменьшились на 1 379 тыс. руб. (на 19,2%). Отмечая снижение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 64,7%. Опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

Снижение активов организации связано, главным образом, со снижением показателя по строке "дебиторская задолженность" на 1 606 тыс. руб. (или 98,1% вклада в снижение активов). Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (-1 970 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации за весь рассматриваемый период).

Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (+237 тыс. руб. и +591 тыс. руб. соответственно).

Собственный капитал организации на 31 декабря 2020 г. составил 1 077,0 тыс. руб. Собственный капитал организации резко снизился за год (1 970,0 тыс. руб.).

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2020 намного (в 107,7 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 64,7% в течение анализируемого периода. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения.

«Коэффициент автономии ООО «Байкал-Сервис Ижевск» по состоянию на 31.12.2020 составил 0,19. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. За последний год коэффициент автономии сильно уменьшился (на 0,23)» [50].

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода равнялся 0,18. За весь анализируемый период отмечено существенное снижение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на 0,24. На 31.12.2020 значение коэффициента является очень хорошим.

За весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций существенно уменьшился до 0,19 (-0,23). Значение коэффициента на 31.12.2020 значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 19%).

Коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составил 10,55. За анализируемый период он значительно снизился (-27,08). Данный коэффициент по состоянию на 31.12.2020 демонстрирует исключительно хорошее значение.

На 31 декабря 2020 г. значение коэффициента текущей ликвидности (1,19) не соответствует норме. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за анализируемый период (31.12.19–31.12.20) коэффициент снизился на -0,5.

Значение коэффициента быстрой ликвидности на протяжении всего анализируемого периода ниже рекомендованного значения. Это говорит о том, что ликвидных активов недостаточно для покрытия краткосрочных обязательств, а, значит, существует риск потери платежеспособности, что является негативным сигналом для инвесторов.

Коэффициент абсолютной ликвидности, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (0,23). При этом в течение анализируемого периода коэффициент вырос на 0,03.

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняются все, кроме одного. Высоколиквидные активы покрывают наиболее срочные обязательства организации всего лишь на 23%. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном случае среднесрочные обязательства отсутствуют.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода компания получила прибыль от продаж в размере 1 697 тыс. руб., что составляет 1,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 208 тыс. руб., или на 14%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 15 083 и 14 875 тыс. руб. соответственно).

Убыток от прочих операций за последний год составил 360 тыс. руб., что на 69 тыс. руб. (23,7%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Все три показателя рентабельности продаж за период 01.01.19–31.12.2020, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 1,8% от полученной выручки. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-4,6%).

Значение рентабельности активов за последний год (16,3%) можно характеризовать как очень хорошее, к тому же по этому показателю есть положительная динамика.

Наиважнейший показатель рентабельности бизнеса – рентабельность собственного капитала, отражающая прибыльность вложений собственников в данный бизнес. Доходность вложений собственников в капитал ООО "Байкал-Сервис Ижевск" составила за 2020 год 51,4% годовых. При этом следует отметить, что столь высокий показатель рентабельности собственного капитала во многом стал следствием низкой доли собственного капитала в общем капитале организации (18,5%).

Оборачиваемость активов в среднем в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 27 календарных дней. При этом в среднем требуется 1 день, чтобы

расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

Если говорить о скорости погашения дебиторской задолженности, то она увеличивается к концу 2020 г., а это значит, что организация быстрее стала получать оплату от клиентов. Также надо отметить, что этот показатель находится в пределах среднеотраслевой нормы.

Оборачиваемость кредиторской задолженности в течение года увеличилась на 1 день, что говорит о замедлении погашения организацией долга перед своими кредиторами либо об увеличении покупок с отсрочкой платежа.

Превышение коэффициента оборачиваемости КЗ над коэффициентом оборачиваемости ДЗ указывает на то, что в компании существует дефицит финансовых средств и кассовый разрыв. Однако разрыв к концу 2020 г. сокращается, что свидетельствует о положительной динамике.

Коэффициент оборачиваемости активов к концу 2020 г. вырос, а количество дней оборачиваемости сократилось на 3. Это свидетельствует об эффективном использовании активов компании.

Оборачиваемость собственного капитала ООО «Байкал-Сервис Ижевск» растет и на конец 2020 г. было оказано услуг на сумму 44,98 рублей на каждый рубль привлеченных средств собственников. Это положительная тенденция, вызванная ростом дохода компании.

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ООО "Байкал-Сервис Ижевск" в течение анализируемого периода.

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- на 31.12.2020 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,18, характеризуется как вполне соответствующее нормальному;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (16,3% за 2020 год);
- за 2020 год получена прибыль от продаж (1 697 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+208 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 1 060 тыс. руб. (+126 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Анализ выявил следующие показатели, положительно характеризующие финансовое положение ООО "Байкал-Сервис Ижевск":

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормальному значению.

Показатели финансового положения и результатов деятельности ООО "Байкал-Сервис Ижевск", имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- незначительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-0,1 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной 1,9%);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;

- незначительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки ООО "Байкал-Сервис Ижевск".

Среди отрицательных показателей финансового положения ООО "Байкал-Сервис Ижевск" можно выделить следующие:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,19);
- не укладывается в нормативное значение коэффициент текущей (общей) ликвидности.

В ходе анализа были получены следующие критические показатели финансового положения организации:

- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 19% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%).

На основании данных, полученных в процессе анализа, сформированы предложения по улучшению финансового состояния ООО «Байкал-Сервис Ижевск».

Ключевой характеристикой структуры баланса, определяющей платежеспособность организации, выступает ликвидность. Основным показателем ликвидности считается коэффициент текущей ликвидности, который по результатам анализа попал в группу отрицательных показателей. Значение коэффициента текущей ликвидности на последний день анализируемого периода (31.12.2020) равно 1,19 – тревожный для инвесторов и прочих кредиторов факт.

Повысить текущую ликвидность можно двумя способами:

– уменьшить долю краткосрочных обязательств в пассивах организации. Это подразумевает перевод части краткосрочной задолженности в долгосрочную (то есть привлечение долгосрочных кредитов и займов взамен краткосрочных);

– ускорить оборачиваемость активов. Оборачиваемость активов во многом зависит от производственного цикла. При сокращении цикла менее ликвидные активы будут быстрее превращаться в высоколиквидные. Это повысит способность компании рассчитываться по своим обязательствам. Для того, чтобы повысить оборачиваемость, можно также ужесточить платежную дисциплину покупателей и сократить период взыскания дебиторской задолженности.

Также компании необходимо увеличить собственный капитал. Его увеличение возможно в результате следующих операций:

– увеличение уставного капитала,
– «взнос учредителей в имущество общества (без изменения уставного капитала). Этот вариант не предполагает возвратности вложенных средств, в отличие от кредита или займа. Согласно пп. 3.4 п. 1 ст. 251 Налогового кодекса РФ средства, внесенные участником или акционером для увеличения чистых активов, не облагаются налогом на прибыль. В качестве вноса лучше использовать деньги, а не имущество, чтобы у передающей стороны не возникла база по НДС с безвозмездной передачи имущества» [22].

Заключение

В первой главе исследования были изучены теоретические, методические и правовые основы финансового анализа. Рассмотрены различные подходы ученых к трактовке понятия «финансовое состояние». По мнению автора наиболее емким и точным является финансовый подход к изучению данного вопроса, суть которого заключается в том, что финансовое состояние определяется как соотношение источников финансирования и их использования.

Определены основные источники информации для финансового анализа, такие как учетные, внеучетные и нормативные. Основным источником информации является бухгалтерская (финансовая) отчетность. Этот источник находится в открытом доступе, поэтому как внутренние, так и внешние пользователи могут на основании данных, представленных в отчетности, провести финансовый анализ.

Анализ финансового состояния предприятия направлен на определение сущности хозяйственных процессов, с его помощью можно оценить финансовую ситуацию, выявить резервы производства и разработать комплекс мер направленных на их использование.

Для качественного проведения анализа важно изучение нормативноправового регулирования данного вопроса, а также методов оценки. На практике получили распространение такие методы анализа, как горизонтальный, вертикальный, трендовый, сравнительный, факторный и коэффициентный.

В исследовании также подробно рассмотрены различные группы финансовых показателей и методики их расчета и применения.

Вторая глава исследования посвящена непосредственно самому анализу финансового состояния предприятия. Объектами исследования стали три лидирующих предприятия отрасли – ООО «Байкал-Сервис Ижевск», ООО ТК «Энергия» и ООО Логистическая компания «Автолайф». По данным бухгалтерской (финансовой) отчетности были проанализированы основные экономические показатели деятельности компаний, такие как выручка, расходы по обычным видам деятельности, прибыль (убыток) от продаж, прочие доходы и расходы, чистая прибыль. Экспресс-анализ данных показателей уже на первоначальном этапе дает возможность оценить рентабельность деятельности компаний.

В результате экспресс-анализа автор пришел к выводу, что отрасль транспортных грузоперевозок активно развивается, выручки компаний от года к году стабильно растут. Однако, рост выручки еще не означает повышение эффективности деятельности, например, в ООО Логистическая компания «Автолайф» с ростом выручки значительно возросли и расходы, что снизило эффективность деятельности данной компании, в несколько раз.

Таким образом, возникает потребность дальнейшего, более глубокого финансового анализа, для определения слабых мест в деятельности компании и разработке мероприятий для улучшения финансового состояния.

Опытно-экспериментальной базой исследования стала транспортная компания ООО «Байкал-Сервис Ижевск», которая более 20 лет занимается перевозкой сборных грузов по России. В процессе анализа изучена организационная структура предприятия, которая относится к линейнофункциональному типу. Как показывает практика, подобное управление способствует более высокой оперативности принятия и исполнения решений, наделения личной ответственностью каждого руководителя за

результаты деятельности подразделения, более профессиональному решению задач силами узконаправленной функциональной службы.

На основании данных бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Байкал-Сервис Ижевск» был проведен анализ структуры и динамики изменения имущества организации и источников его формирования, ликвидности баланса.

В процессе анализа получены следующие данные.

В структуре активов организации по состоянию на 31.12.2020 г. преобладает дебиторская задолженность, что может говорить о неэффективном управлении складом и проблемами с дебиторами, то есть оплатой. В пассиве баланса прослеживается рост кредиторской задолженности, который опережает рост дебиторской задолженности, что создает угрозу финансовому положению предприятия за счет вероятности невозможности погашения своих обязательств ввиду отсутствия средств.

Далее проведена оценка чистых активов компании. Их величина намного превышает уставный капитал, но имеет тенденцию к снижению, поэтому необходимо контролировать данный показатель.

Для выявления общей динамики финансового состояния и его оценки были сопоставлены скорость изменения капитала компании со скоростью изменения выручки от основного вида деятельности и темпами изменения прибыли, то есть проверено выполнение «Золотого правила экономики». Правило не выполняется в части более низкого темпа прироста чистой прибыли над темпом прироста выручки, что может свидетельствовать о несоразмерном увеличении расходов.

Анализ ликвидности баланса показал, что ООО «Байкал-Сервис Ижевск» нельзя назвать абсолютно ликвидным, так как денежных средств и краткосрочных финансовых вложений «недостаточно для полного погашения

имеющейся кредиторской задолженности. В данном состоянии у компании существуют сложности при оплате своих обязательств из-за недостаточного поступления средств в краткосрочном периоде» [13].

Для более детального и емкого анализа финансовой деятельности компании был проведен коэффициентный анализ. Платежеспособность компании проанализирована «через коэффициенты ликвидности и платежеспособности, финансовая зависимость через долю собственного капитала в валюте баланса, деловая активность через коэффициенты оборачиваемости активов, эффективность деятельности – через коэффициенты рентабельности» [25].

Проанализировав финансовое состояние ООО «Байкал-Сервис Ижевск» с помощью коэффициентов ликвидности и платежеспособности, сделан вывод о том, что компания находится в зоне допустимого риска, ей присуща нормальная ликвидность. «В данном состоянии у предприятия существуют сложности оплаты обязательств на временном интервале до трех месяцев из-за недостаточного поступления денежных средств. В этом случае в качестве резерва могут использоваться активы группы «дебиторская задолженность»» [28].

Анализ финансовой устойчивости показал, что ООО «Байкал-Сервис Ижевск» является финансово устойчивой компанией, для которой характерна независимость от внешних источников финансирования, наличие средств для модернизации, полное покрытие запасов собственными оборотными средствами. Однако, есть проблемы в части высокой доли кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах и недостаточной финансовой устойчивости в долгосрочной перспективе.

Расчет показателей рентабельности показал, что компания эффективно использует свои активы и пассивы. Рентабельность активов и рентабельность

собственного капитала, который важен собственнику бизнеса в первую очередь, показывают положительную динамику. Однако, рентабельность продаж ниже среднеотраслевого значения и имеет небольшую отрицательную динамику, что требует отдельного внимания.

При анализе деловой активности, выявлены такие проблемы, как дефицит финансовых средств и кассовый разрыв, а также увеличение срока оборачиваемости кредиторской задолженности.

С целью регулярного контроля изменений финансового положения предприятия, вызванных изменением внешних условий, а также для своевременной разработки мероприятий оздоровления ООО «Байкал-Сервис Ижевск» в третьей главе исследования была разработана новый инструмент управленческой отчетности – «Отчет о текущем финансовом положении компании». Он включает в себя следующие разделы и подразделы:

1. Анализ финансового положения
 - 1.1. Структура имущества и источники его формирования
 - 1.2. Чистые активы организации
 - 1.3. Анализ финансовой устойчивости
 - 1.4. Анализ ликвидности
2. Анализ эффективности деятельности
 - 2.1. Обзор результатов деятельности за текущий и предшествующий периоды
 - 2.2. Анализ рентабельности
 - 2.3. Деловая активность
3. Анализ полученных показателей, выводы по результатам анализа и предложения по улучшению финансового состояния

Автором подробно изложена методика составления отчета, детально описан расчет каждого коэффициента. Отчетный период – квартал. Срок

предоставления отчета до 30 числа месяца, следующего за отчетным. Ответственными за составление отчета предложено назначить главного бухгалтера и коммерческого директора. На начальном этапе автором предложено собирать и вести управленческий учет в Excel, но по мере роста и развития компании руководству предложено обратить внимание на более профессиональное программное обеспечение.

Результатом исследования автора стало составление по итогам 2020 года на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчетности Отчета о текущем финансовом положении ООО «Байкал-Сервис Ижевск» на 31 декабря 2020 г. с анализом полученных показателей, выводами по результатам анализа и предложениями по улучшению финансового состояния компании.

Список используемой литературы и используемых источников

1. Абдукаримов И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): Учеб. пос. / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. М.: НИЦ Инфра-М, 2012. 320 с.
2. Абдукаримов И.Т., Мамошина О.В. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как основной источник мониторинга и анализа финансового состояния предприятия // Социально-экономические явления и процессы. 2013. No 1 (047).С.20-26.
3. Алексеева А.И., Васильев Ю.В., Малеева А.В., Ушвицкий Л.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. / А.И. Алексеева, Ю.В. Васильев, А.В. Малеева, Л.И. Ушвицкий. – М.: КноРус, 2015. –528 с.
4. Анохин С.А. Прогнозирование банкротства [Электронный ресурс]: режим доступа: <http://www.iteam.ru/articles.php>
5. Баканов М. И., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа: Учебник. 4-е изд., доп. и перераб. М.: Финансы и статистика, 2012.
6. Баснукаев И.Ш. Финансовый анализ состояния предприятия: задачи и методы оценки используемых ресурсов // УЭКС. 2012. No 9 (45).С.43.
7. Борисова О.В. Информационная база и методика финансового анализа деятельности корпораций [Текст] / О.В.Борисова // РИСК: Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. -2013. -NQ3. -С. 289-294.
8. Броило Е.В. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие: в двух частях: ч. 1 / Е.В. Броило, Л.В. Сластихина. -Сыктывкар: Сыкт. лесн. ин-т. (СЛИ), 2012. –204 с.
9. Бухгалтерский учет. Налоги. Аудит. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.audit-it.ru>

10. Васильева Л.С. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник.-М.: Издательство «Экзамен», 2008.-319стр.
11. Гаврилова С.С. Экономический анализ. –М.: Эксмо, 2012. -144 с.
12. Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://bo.nalog.ru>
13. Грищенко О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2000. 112 с. [Электронное пособие]: режим доступа: <http://www.aup.ru/books/m148/>
14. Гужвина Н. С., Охрименко А. А. Анализ финансового состояния как экономическая категория // Актуальные вопросы экономических наук. 2011. No 22-2. С.130-135.
15. Дмитриева И. Бухгалтерский финансовый учет. –М.: Юрайт, 2014.
16. Евстигнеева О.А. Содержание понятия финансовое состояние коммерческой организации // Вектор науки ТГУ. 2014. No2 (28).С.100-103.
17. Ендовицкий Д.А. Финансовый анализ / Ендовицкий Д.А., Любушкин Н.П., Бабичева Н.Э. –3-е изд., перераб. –М.: КНОРУС, 2016. –300 с.
18. Житникова А.А. Российский и зарубежный опыт оценки финансового состояния предприятия // Наука и современность. 2012. No 18. С.242-245.
19. Жулега И.А. Методология анализа финансового состояния предприятия: монография / И. А. Жулега. -СПб.: ГУАП, 2006. —235 с.
20. Зайцева С.С. Управленческая диагностика финансового состояния предприятия // Бизнес в законе. 2011. No 2. С.326-329.
21. Ковалев В.В., Волхова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. -М.: ТК Велби. Изд-во Проспект, 2014. – 424с.

22. Ковалев В.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: логика и содержание: анализ бухгалтерской информации [Электронный ресурс]: режим доступа: <http://www.buh.ru/document-111>

23. Колмаков В.В., Коровин С.Ю. Совершенствование подходов и методик анализа финансового состояния предприятия // Вестник НГИЭИ. 2015. No 5 (48). С.67-73.

24. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Г.В. Савицкая. 6-е изд., перераб. и доп. М.: НИЦ Инфра-М, 2013. 607 с.

25. Комплексный экономический анализ предприятия / под ред. Н. В. Войтоловского. СПб.: Питер, 2011. 576 с.

26. Кувшинов Д.А., Половцев П.И. Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия // Экономический анализ: теория и практика. 2007. No6. С.25-28.

27. Литвинов Н. О чем поведает баланс. Финансовый анализ годовой отчетности//Двойная запись. 2015. No3 – С. 36.

28. Лубков В.А., Краснорудская И.Ю. Систематизация методических подходов к анализу платежеспособности коммерческой организации // Молодой ученый. 2010. No 6. С. 156-161.

29. Львова Н.А. Финансовая диагностика российских предприятий с применением модели Альтмана для развитых и формирующихся рынков // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2015. No 7 (241). С.37-45.

30. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 No117-ФЗ(ред. от03.04.2017 No 58-ФЗ) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс» [электронный ресурс]: <http://www.consultant.ru/>

31. Недосекин С.В. Финансовое состояние предприятия: сущность и организация в современных условиях: электронный журнал / С.В Недосекин,

М.А. Иванов // Вестник РГАЗУ. 2011. No 1. [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http://www.rgazu.ru/db/vestnic/2011\(1\)/economics/020.pdf](http://www.rgazu.ru/db/vestnic/2011(1)/economics/020.pdf)

32. Николаева В.Е. Классификация организаций по уровню их финансового состояния // Российское предпринимательство. 2012. No 17. С.59-65.

33. Пильникова И.В., Билалова Э.Б. Финансовое состояние организации и методы его анализа [Электронный ресурс]: режим доступа: <http://min.ucasa.ru/uploads/article/attachment/3903>

34. Пожидаева Т.А. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Т.А. Пожидаева. –3-е изд., стер. –М.: КНОРУС, 2010. –320 с.

35. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным Приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 года № 34н.

36. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ4/99)".

37. Приказ Минфина РФ от 06.10.2008 N 106н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" (ПБУ1/2008)".

38. Приказ Минфина РФ от 29 июля 1998г. N34н "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации". С изменениями и дополнениями.

39. Пучкова Н.В. Анализ методов оценки финансового состояния организации // Символ науки. 2016. No 3-1. С.131-134.

40. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности. – Минск-Москва, ИП Экоперспектива, 2012.

41. Савчук В.П. Финансовый анализ деятельности предприятия (международные подходы) [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.cfin.ru/finanalysis/reports/savchuk.shtml>. – Заглавие с экрана.
42. Тюрина И.В. Оценка финансового состояния и прогнозирование банкротства предприятия // Экономика и социум. 2013. No4-2. С. 812-817.
43. Файдушенко В.А. Финансовый анализ: теория и практика. Учебное пособие. / В.А. Файдушенко. – Хабаровск: Изд-во Хабар.гос. тех. ун-та, 2013 190 с.
44. Файзуллина А.А. Исследование подходов комплексной оценки финансового состояния предприятия // Молодой ученый. 2016.No 1. С.537540.
45. Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 No 402ФЗ (ред. от 23.05.2016 No 149-ФЗ) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс» [электронный ресурс]: <http://www.consultant.ru/>
46. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 No 127-ФЗ (ред. от 03.07.2016 No 360-ФЗ) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс» [электронный ресурс]: <http://www.consultant.ru/>
47. Финансовый анализ [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.1-fin.ru>
48. Финансовый директор [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.fid.ru>
49. Фролова Т.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности: учеб. пособие [Электронный ресурс]: режим доступа: http://www.aup.ru/books/m167/4_2.htm
50. Харитоновна Н.Н. Некоторые подходы к управлению финансовой устойчивостью для повышения конкурентоустойчивости предприятия // Математические модели и информационные технологии в организации производства. 2014. No 1. С. 28-31.

51. Чернова В.Э., Шмулевич Т.В. Анализ финансового состояния предприятия: учеб. пособие, 2-е изд. СПб.: СПбГТУРП, 2011. 95 с.
52. Чурсина Ю. А. Оценка методик, применяемых для анализа кредитоспособности предприятия/ Ю. А. Чурсина, А. И. Гайнуллин; рец. И. В. Елоховой // Аудит и финансовый анализ. – 2012. – No 2.
53. Шарапова В.М., Ялухина А.А. Особенности анализа финансовой устойчивости предприятий // Управление государственным сектором экономики: технологии и инструменты : Материалы Второй Всероссийской научно-практической конференции. Екатеринбург, 2005. С. 411-413.
54. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. 2-е изд. , перераб. И доп. М.: НИЦ Инфра-М, 2013. 208 с.
55. Шишкин А.В. Теоретический анализ финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов // Известия УрГЭУ. 2016. No 2 (64). С.58-67.
56. Brealey R.A., Myers S.C., Marcus A.J. Fundamentals of corporate finance. Third Edition. McGraw-Hill, 2010.
57. Brealey R.A., Myers S.C. Principles of corporate finance. McGraw-Hill, 2013
58. Erich A. Helfert financial analysis: tools and techniques. A guide for managers. McGraw-Hill, 2001
59. Etrill P. Financial Management for the Non-Specialist. McGraw-Hill, 2006
60. J.C.Van Horn. Fundamentals of Financial Management. Garland Science, 2006.

Приложение А
Основные коэффициенты ликвидности

Таблица А.1 – Основные коэффициенты ликвидности

Показатель и формула расчета	Нормативное значение
<p>Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)</p> $\text{Кал} = \frac{\text{стр.баланса (1240+1250)}}{\text{стр.баланса (1500-1530-1540)}}$	<p>Кал > 0,2-0,5</p>
<p>Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)</p> $\text{Ктл} = \frac{\text{стр.баланса (1230+1240+1250)}}{\text{стр.баланса (1500-1530-1540)}}$	<p>$1 \leq \text{Ктл} \leq 2$</p>
<p>Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)</p> $\text{Кбл} = \frac{\text{стр.баланса (1240+1250+1260)}}{\text{стр.баланса (1500-1530-1540)}}$	<p>Кбл > 0,7-1</p>
<p>Общий коэффициент покрытия</p> $\text{Кп} = \frac{\text{стр.баланса (1200+1170)}}{\text{стр.баланса (1500-1530-1540)}}$	<p>1,5-2,5</p>

Приложение Б

Основные коэффициенты финансовой устойчивости

Таблица Б.1 – Основные коэффициенты финансовой устойчивости

Показатель и формула расчета	Нормативное значение
<p>Коэффициент финансовой независимости (автономии) (Кф.н.)</p> $\text{Кф. н.} = \frac{\text{стр.баланса}(1300+1530)}{\text{стр.баланса } 1700}$	Кф.н. $\geq 0,5$
<p>Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (финансового левериджа) (Кф.л.)</p> $\text{Кф. л.} = \frac{\text{стр.баланса } (1400+1500)}{\text{стр.баланса } (1300+1530)}$	Кф.л. < 1
<p>Коэффициент маневренности (Км.)</p> $\text{Км.} = \frac{\text{стр.баланса } (1300-1100)}{\text{стр.баланса } 1300}$	$< 0,2$ Км. 0,5
<p>Коэффициент финансовой устойчивости (Кф.у.)</p> $\text{Кф. у.} = \frac{\text{стр.баланса } (1300+1400)}{\text{стр.баланса } 1700}$	$\leq 0,8$ Кф.у. 0,9
<p>Коэффициент финансирования (Кф.)</p> $\text{Кф.} = \frac{\text{стр.баланса } 1300}{\text{стр.баланса } (1400+1500)}$	Кф. > 1
<p>Коэффициент обеспеченности запасов (Ко.з.)</p> $\text{Ко.з.} = \frac{\text{Стр.баланса } (1300-1100)}{1210}$	$< 0,6$ Ко.з. 0,8

Приложение В

Коэффициенты оборачиваемости

Таблица В.1 – Коэффициенты оборачиваемости

Показатель и формула расчета	Назначение
<p>Коэффициент общей оборачиваемости капитала (Ко.к.)</p> $\text{Ко. к.} = \frac{\text{стр.2110 Форма 2}}{(1600 \text{ н.г.} + 1600 \text{ к.г. Форма 1})/2}$	Показывает количество полных циклов обращения продукции за период анализа. Или сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица активов.
<p>Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (Ко.о.с)</p> $\text{Ко. о. с.} = \frac{\text{стр.2110 Форма 2}}{(1200 \text{ н.} + 1200 \text{ к. Форма 1})/2}$	Показывает число оборотов, которые оборотные средства совершают за плановый период.
<p>Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (Ко.дз)</p> $\text{Ко. дз.} = \frac{\text{стр.2110 Форма 2}}{0,5 \times (\text{стр.1230 н.} + 1230 \text{ к. Форма 1})}$	Показывает, сколько раз в среднем в течение года дебиторская задолженность превращалась в денежные средства.
<p>Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (Ко.кз)</p> $\text{Ко. кз} = \frac{\text{стр.2110 Форма 2}}{0,5 \times (\text{стр.1520 н.} + 1520 \text{ к. Форма 1})}$	Показывает, сколько требуется оборотов для оплаты выставленных счетов.
<p>Коэффициент оборачиваемости запасов (Ко.з.)</p> $\text{Ко. з.} = \frac{\text{стр.2110 Форма 2}}{0,5 \times (1210 \text{ н.} + 1210 \text{ к.} + 1220 \text{ н.} + 1220 \text{ к. Форма 1})}$	Показывает, сколько раз в среднем продаются запасы предприятия за некоторый период времени.
<p>Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (Ко.ск.)</p> $\text{Ко. ск.} = \frac{\text{стр.2110 Форма 2}}{(1300 \text{ н.г.} + 1300 \text{ к.г. Форма 1})/2}$	Показывает, с какой интенсивностью осуществляется предпринимательская деятельность компании.

Продолжение Приложения В

Продолжение Таблицы В.1

<p>Коэффициент оборачиваемости денежных средств (Ко.дс.)</p> $\text{Ко. дс.} = \frac{\text{стр.2110 Форма 2}}{\text{стр.1250 Форма 1}}$	<p>Показывает скорость оборота денежных средств.</p>
<p>Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов (Ко.вн.а.)</p> $\text{Ко. вн. а} = \frac{\text{стр.2110 Форма 2}}{(\text{1150 н.} + \text{1150 к.Форма 1})/2}$	<p>Показывает, какова отдача на каждый вложенный рубль в основные средства, каков результат этого вложения средств.</p>

Приложение Г

Бухгалтерский баланс ООО «Логистическая компания «Автолайф»

на 31 декабря 20 20 г.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)
Организация Общество с ограниченной ответственностью «Автолайф» по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид экономической деятельности Деятельность автомобильного грузового транспорта по ОКВЭД _____
Организационно-правовая форма/форма собственности Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность по ОКОПФ/ОКФС _____
Единица измерения: тыс.руб. (тыс. руб.) по ОКЕИ _____
Местонахождение (адрес) _____

Коды		
0710001		
31	12	2020
1832114178		
49.41		
65	16	
384		

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
АКТИВ				
I. Внеоборотные активы				
Основные средства	1150	217646	119058	10121
Прочие внеоборотные активы	1190	0	0	0
Итого по разделу I	1100	217646	119058	10121
II. Оборотные активы				
Запасы	1210	22435	21136	21958
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	11533	6083	6283
Дебиторская задолженность	1230	246205	42985	13316
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	20549	520	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	15958	4877	3242
Прочие оборотные активы	1260	30368	8030	4211
Итого по разделу II	1200	347048	83631	49010
БАЛАНС	1600	564694	202689	59131
ПАССИВ				
III. Капитал и резервы				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10015	10015	10015
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	48549	40762	36338
Итого по разделу III	1300	58564	50777	46353
IV. Долгосрочные обязательства				
Заемные средства	1410	182384	23244	3000
Прочие обязательства	1450	140924	9582	0
Итого по разделу IV	1400	323308	32826	3000
V. Краткосрочные обязательства				
Заемные средства	1510	1575	0	4503
Кредиторская задолженность	1520	181247	119086	5275
Итого по разделу V	1500	182822	119086	9778
БАЛАНС	1700	564694	202689	59131

Приложение Д

Отчет о финансовых результатах ООО Логистическая компания «Автолайф»

на 31 декабря 2020 г.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

Организация Общество с ограниченной ответственностью «Автолайф» по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид экономической деятельности Деятельность автомобильного грузового транспорта по ОКВЭД _____
Организационно-правовая форма/форма собственности Общества
С ограниченной ответственностью / Частная собственность по ОКОПФ/ОКФС _____
Единица измерения: тыс. руб. (тыс. руб.) по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	2020
1832114178		
46.72		
65	16	
384		

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Выручка	2110	706911	858670	389019
Себестоимость продаж	2120	676080	846081	359523
Валовая прибыль (убыток)	2100	30831	12589	29496
Коммерческие расходы	2210			
Управленческие расходы	2220	32361	14139	0
Прибыль (убыток) от продаж	2200	1530	1550	29496
Доходы от участия в других организациях	2310			
Проценты к получению	2320	93	0	0
Проценты к уплате	2330	0	0	0
Прочие доходы	2340	22064	12476	22736
Прочие расходы	2350	11365	4615	37645
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	9262	6311	14587
Текущий налог на прибыль	2410	1510	1887	1027
В т.ч. постоянные налоговые обязательства	2421	1510	1887	1027
Чистая прибыль (убыток)	2400	7787	4424	13560
Совокупный финансовый результат периода	2500	7787	4424	13560

Приложение Е

Бухгалтерский баланс ООО ТК «Энергия»

на 31 декабря 20 20 г.

	Дата (число, месяц, год)	Коды		
Форма по ОКУД		0710001		
Дата (число, месяц, год)		31	12	2020
Общество с ограниченной ответственностью				
Организация <u>ТК «Энергия»</u> по ОКПО				
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	1831166053		
Вид экономической деятельности <u>Деятельность туроператоров</u> по ОКВЭД		79.12		
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u> по ОКОПФ/ОКФС		65	16	
Единица измерения: тыс.руб. (тыс. руб.)	по ОКЕИ	384		

Местонахождение (адрес)

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
АКТИВ				
I. Внеоборотные активы				
Основные средства	1110	0	0	0
Прочие внеоборотные активы	1190	0	0	0
Итого по разделу I	1100	0	0	0
II. Оборотные активы				
Запасы	1210	0	0	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
Дебиторская задолженность	1230	8178	5408	4736
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	794	3593	952
Прочие оборотные активы	1260			
Итого по разделу II	1200	8972	9001	5688
БАЛАНС	1600	8972	9001	5688
ПАССИВ				
III. Капитал и резервы				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	7135	7425	4428
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	0	0	0
Итого по разделу III	1300	7135	7425	4428
IV. Долгосрочные обязательства				
Заемные средства	1410			
Прочие обязательства	1450			
Итого по разделу IV	1400			
V. Краткосрочные обязательства				
Заемные средства	1510	467	0	0
Кредиторская задолженность	1520	1370	1576	1260
Итого по разделу V	1500	1837	1576	1260
БАЛАНС	1700	8972	9001	5688

Приложение Ж
Отчет о финансовых результатах ООО ТК Энергия»

на 31 декабря 20 20 г.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)
Общество с ограниченной ответственностью

Организация ТК «Энергия» по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид экономической деятельности Деятельность туроператоров по ОКВЭД _____
Организационно-правовая форма/форма собственности Общества
С ограниченной ответственностью / Частная собственность по ОКОПФ/ОКФС _____
Единица измерения: тыс. руб. (тыс. руб.) по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	2020
1831166053		
79.12		
65	16	
384		

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Выручка	2110	12154	11754	10526
Себестоимость продаж	2120	11216	10702	9722
Валовая прибыль (убыток)	2100			
Коммерческие расходы	2210			
Управленческие расходы	2220			
Прибыль (убыток) от продаж	2200	938	1052	804
Доходы от участия в других организациях	2310			
Проценты к получению	2320			
Проценты к уплате	2330			
Прочие доходы	2340	13	21	0
Прочие расходы	2350	523	331	97
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300			
Текущий налог на прибыль	2410	112	556	367
В т.ч. постоянные налоговые обязательства	2421			
Чистая прибыль (убыток)	2400	316	186	340
Совокупный финансовый результат периода	2500	316	186	340

Приложение И

Бухгалтерский баланс ООО «Байкал-Сервис Ижевск»

на 31 декабря 20 20 г.

	Форма по ОКУД	Коды	
Дата (число, месяц, год)		0710001	
Общество с ограниченной ответственностью		31	12
Организация <u>«Байкал – Сервис Ижевск»</u>	по ОКПО		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	1832040159	
Вид экономической деятельности <u>Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками</u>	по ОКВЭД	52.29	
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u>	по ОКОПФ/ОКФС	65	16
Единица измерения: тыс.руб. (тыс. руб.)	по ОКЕИ	384	

Местонахождение (адрес)

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
АКТИВ				
I. Внеоборотные активы				
Основные средства	1150	59	43	74
Прочие внеоборотные активы	1190			
Итого по разделу I	1100	59	43	74
II. Оборотные активы				
Запасы	1210	68	98	79
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	0	0
Дебиторская задолженность	1230	6902	4551	6157
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	322	1075	838
Прочие оборотные активы	1260	0	47	45
Итого по разделу II	1200	7292	5771	7119
БАЛАНС	1600	7351	5814	7193
ПАССИВ				
III. Капитал и резервы				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1184	1067	3037
Итого по разделу III	1300	1194	1077	3047
IV. Долгосрочные обязательства				
Заемные средства	1410			
Прочие обязательства	1450			
Итого по разделу IV	1400			
V. Краткосрочные обязательства				
Заемные средства	1510			
Кредиторская задолженность	1520	6157	4737	4146
Итого по разделу V	1500	6157	4737	4146
БАЛАНС	1700	7351	5814	7193

Приложение К

Отчет о финансовых результатах ООО «Байкал-Сервис Ижевск»

на 31 декабря 2020 г.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

Общество с ограниченной ответственностью

Организация «Байкал – Сервис Ижевск» по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид экономической деятельности Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками по ОКВЭД _____

Организационно-правовая форма/форма собственности Общества

С ограниченной ответственностью / Частная собственность по ОКОПФ/ОКФС _____

Единица измерения: тыс. руб. (тыс. руб.) по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	2020
1832040159		
52.29		
65	16	
384		

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Выручка	2110	93444	92748	77665
Себестоимость продаж	2120	80042	81138	69479
Валовая прибыль (убыток)	2100	13402	11610	8186
Коммерческие расходы	2210			
Управленческие расходы	2220	11498	9913	6697
Прибыль (убыток) от продаж	2200	1904	1697	1489
Доходы от участия в других организациях	2310			
Проценты к получению	2320			
Проценты к уплате	2330			
Прочие доходы	2340	139	0	0
Прочие расходы	2350	555	360	291
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1488	1337	1198
Текущий налог на прибыль	2410	311	277	252
В т.ч. постоянные налоговые обязательства	2421			
Чистая прибыль (убыток)	2400	1177	1060	934
Совокупный финансовый результат периода	2500	1177	1060	934

Приложение Л

Основные показатели деятельности ООО «Байка-Сервис Ижевск» за 2018-2020 гг.

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение					
				2018-2019 гг.		2019-2020 гг.		2018-2020 гг.	
				Абс. изм. (+/-)	Темп прироста, %	Абс. изм. (+/-)	Темп прироста, %	Абс. изм. (+/-)	Темп прироста, %
Выручка, тыс.руб. (1)	77665	92748	93444	15083	19,4	696	0,8	15779	20,3
Себестоимость, тыс.руб. (2)	69479	81138	80042	11659	16,8	-1096	-1,4	10563	15,2
Валовая выручка (убыток), тыс.руб. (3)	8186	11610	13402	3424	41,8	1792	15,4	5216	63,7
Управленческие расходы, тыс.руб. (4)	6697	9913	11498	3216	48,02	1585	15,9	4801	71,69
Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб. (5)	1489	1697	1904	208	13,9	207	12,2	415	27,8
Чистая прибыль, тыс.руб. (6)	934	1060	1177	126	13,5	117	11,04	243	26,01
Основные средства, тыс.руб. (7)	74	43	59	-31	-41,9	16	37,2	-15	-20,3
Оборотные активы, тыс.руб. (8)	7119	5771	7292	-1348	-18,9	1521	26,4	173	2,43
Численность персонала, чел. (9)	20	21	23	1	5%	2	9,52%	3	15%
Фонд оплаты труда, тыс.руб. (10)	6 100	6 600	7 400	500	8,2%	800	12,12%	1 300	21,31%
Среднегодовая оплата труда, тыс.руб. (11) стр.10/стр.9	305	314	322	9	2,95%	8	2,55%	17	5,57%
Фондоотдача (12) стр.1/стр.7	534	1 050	2 157	516	96,63%	1 107	105,43%	1 623	303,9%
Оборачиваемость активов, раз стр.1/стр.8	11,48	10,91	16,07	-0,57	-4,97%	5,16	47,3%	4,59	40%
Рентабельность продаж, % стр.3/стр.1	9,87	10,54	12,52	0,67	6,79%	1,98	18,79%	2,65	26,85%

Приложение М

Форма Отчета о текущем финансовом положении

Раздел 1 Анализ финансового положения

1.1 Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс.руб.		в % к валюте баланса		тыс.руб. (гр.3гр.2)	±% ((гр.3гр.2)/гр.2)
	на начало периода	на конец периода	на начало периода	на конец периода		
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
1. Внеоборотные активы						
в том числе:						
- основные средства						
- нематериальные активы						
2. Оборотные активы						
в том числе:						
- запасы						
- дебиторская задолженность						
- денежные средства и КФВ						
Пассив						
3. Собственный капитал						
4. Долгосрочные обязательства						
в том числе:						
- заемные средства						
5. Краткосрочные обязательства						

Продолжение Приложения М

в том числе: - заемные средства						
Валюта баланса						

1.2 Чистые активы организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс.руб.		в % к валюте баланса		тыс.руб. (гр.3гр.2)	±% ((гр.3гр.2)/гр.2)
	на начало периода	на конец периода	на начало периода	на конец периода		
1	2	3	4	5	6	7
Чистые активы						
Уставный капитал						
Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)						

1.3 Анализ финансовой устойчивости

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Отклоне ние от нормы
	на начало периода	на конец периода			
1	2	3	4	5	6
Коэффициент автономии					
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами					
Коэффициент покрытия инвестиций					

Продолжение Приложения М

Коэффициент маневренности собственного капитала					
Коэффициент обеспеченности запасов					
Коэффициент финансового левериджа					
Коэффициент финансовой устойчивости					

Продолжение Приложения М

1.4 Анализ ликвидности

Активы				Пассивы				Излишек/ недостаток к платеж. средств на нач.перио да (гр.2гр.6)	Излишек/ недостаток к платеж. средств на кон.перио да (гр.3гр.7)
Гр уп па	На начало период а	На конец период а	Прирос т за анализ. период , %	Гр уп па	На начало период а	На конец период а	Прирос т за анализ. период , %		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
А1				П1					
А2				П2					
А3				П3					
А4				П4					
Нормативные показатели				На начало периода		На конец периода			
А1 ≥ П1									
А2 ≥ П2									
А3 ≥ П3									
А4 ≤ П4									
Проверка выполнения правил ликвидности баланса				На начало периода		На конец периода			
Показатель ликвидности				Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Нормативное значение		
				на начало периода	на конец периода				
1				2	3	4	5		
Коэффициент абсолютной ликвидности(Кал)									
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)									
Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)									
Общий коэффициент покрытия (Кп)									

Продолжение Приложения М

Раздел 2 Анализ эффективности деятельности

2.1 Обзор результатов деятельности за текущий и предшествующий

Показатель	Значение показателя, тыс.р.уб.		Изменение показателя	
	на начало периода	на конец периода	тыс.руб. (гр .3-гр .2)	±% ((гр .3-гр .2)/гр .2)
1	2	3	4	5
1. Выручка				
2. Расходы по обычным видам деятельности				
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)				
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате				
5. <i>ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов)(3+4)</i>				
6. Проценты к уплате				
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее				
8. Чистая прибыль				

2.2 Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %)		Изменение показателя	
	На начало периода	На конец периода	Абсолютное изменение (гр .3 - гр .2)	± % ((гр .3 - гр .2)/гр .2)
1	2	3	4	5
Рентабельность продаж				
Рентабельность продаж по ЕВІТ				
Рентабельность продаж по чистой прибыли				
Рентабельность собственного капитала				
Рентабельность активов				
Рентабельность задействованного капитала				

Продолжение Приложения М

2.3 Деловая активность

Показатель оборачиваемости	Значение в днях		Коэф. на начало периода	Коэф. на конец периода	Изменение, дн. (гр.3гр.2)	Нормальное значение для отрасли
	на начало периода	на конец периода				
1	2	3	4	5	6	7
Оборачиваемость оборотных средств						89 и менее дней
Оборачиваемость запасов						4 и менее дней
Оборачиваемость дебиторской задолженности						не более 46 дней
Оборачиваемость кредиторской задолженности						-
Оборачиваемость активов						124 и менее дней
Оборачиваемость собственного капитала						-

Раздел 3 Анализ полученных показателей, выводы по результатам анализа и
предложения по улучшению финансового состояния

Приложение Н

Отчет о текущем финансовом положении ООО «Байкал-Сервис Ижевск по состоянию на 31.12.2020 г.

Раздел 1 Анализ финансового положения

1.1 Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс.руб.		в % к валюте баланса		тыс.руб. (гр.3гр.2)	±% ((гр.3гр.2)/гр.2)
	на 31.12.19	на 31.12.20	на 31.12.19	на 31.12.20		
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
1. Внеоборотные активы	74	43	1	0,7	-31	-41,9
в том числе:	74	43	1	0,7	-31	-41,9
- основные средства						
- нематериальные активы	0	0	0	0	0	0
2. Оборотные активы	7 119	5 771	99	99,3	-1 348	-18,9
в том числе:	79	98	1,1	1,7	+19	+24,1
- запасы						
- дебиторская задолженность	6 157	4 551	85,6	78,3	-1 606	-26,1
- денежные средства и КФВ	838	1 075	11,7	18,5	+237	+28,3
Пассив						
3. Собственный капитал	3 047	1 077	42,4	18,5	-1 970	-64,7
4. Долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0	0
в том числе:	0	0	0	0	0	0
- заемные средства						

Продолжение Приложения Н

5. Краткосрочные обязательства	4 146	4 737	57,6	81,5	+591	+14,3
в том числе: - заемные средства	0	0	0	0	0	0
Валюта баланса	7 193	5 814	100	100	-1 379	-19,2

1.2 Чистые активы ООО «Байкал-Сервис Ижевск»

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс.руб.		в % к валюте баланса		тыс.руб. (гр.3гр.2)	±% ((гр.3гр.2)/гр.2)
	на 31.12.19	на 31.12.20	на 31.12.19	на 31.12.20		
1	2	3	4	5	6	7
Чистые активы	3 047	1 077	42,4	18,5	-1 970	-64,7
Уставный капитал	10	10	0,1	0,2	0	0
Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	3 037	1 067	42,2	18,4	- 1970	-64,9

1.3 Анализ финансовой устойчивости

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Отклонение от нормы
	на 31.12.19	на 31.12.20			
1	2	3	4	5	6
Коэффициент автономии	0,42	0,19	-0,23	Ка \geq 0,5	Есть
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,42	0,18	-0,24	Косс \geq 0,1	Нет

Продолжение Приложения Н

Коэффициент покрытия инвестиций	0,42	0,19	-0,23	Кпи $\geq 0,7$	Есть
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,98	0,96	-0,02	Кпи $\geq 0,2$	Нет
Коэффициент обеспеченности запасов	37,63	10,55	-27,08	Коз $\geq 0,5$	Нет
Коэффициент финансового левериджа	1,36	4,4	3,04	Кф.л. < 1	Есть
Коэффициент финансовой устойчивости	0,42	0,19	-0,23	$0,8 \leq \text{Кф.у} \leq 0,9$	Есть

1.4 Анализ ликвидности

Активы				Пассивы				Излишек/ недосток платеж. средств на 31.12.18 (гр.2гр.6)	Излишек/ недосток платеж. средств на 31.12.19 (гр.3гр.7)
Гр уп па	на 31.12.19	на 31.12.20	Прирост за анализ .период, %	Гр уп па	на 31.12.19	на 31.12.20	Прирост за анализ. период, %		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A1	838	1 075	+28,3	П1	4 146	4 737	+14,2	-3 308	-3 662
A2	6 157	4 551	-26,1	П2	0	0	0	+6 157	+4 551
A3	124	145	+16,9	П3	0	0	0	+124	+145
A4	74	43	-41,9	П4	3 047	1 077	-64,7	-2 973	-1 034
Нормативные показатели				на 31.12.19			на 31.12.20		
A1 \geq П1				838 \leq 4146			1075 \leq 4737		
A2 \geq П2				6157 \geq 0			4551 \geq 0		
A3 \geq П3				124 \geq 0			145 \geq 0		
A4 \leq П4				74 \leq 3 047			43 \leq 1 077		

Продолжение Приложения Н

Проверка выполнения правил ликвидности баланса	на 31.12.19		на 31.12.20	
	-		-	
	+		+	
	+		+	
	+		+	
Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Нормативное значение
	на 31.12.19	на 31.12.20		
1	2	3	4	5
Коэффициент абсолютной ликвидности(Кал)	0,2	0,23	0,03	Кал > 0,2-0,5
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	1,69	1,19	-0,5	$1,8 \leq \text{Ктл} \leq 2$
Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)	0,21	0,24	0,03	Кбл > 0,7-1
Общий коэффициент покрытия (Кп)	1,72	1,22	-0,5	1,5-2,5

Раздел 2 Анализ эффективности деятельности

2.1 Обзор результатов деятельности за текущий и предшествующий периоды

Показатель	Значение показателя, тыс.руб.		Изменение показателя	
	на 31.12.19	на 31.12.20	тыс.руб. (гр.3-гр.2)	±% ((гр.3гр.2)/гр.2)
1	2	3	4	5
1. Выручка	77 665	92 748	+15 083	+19,42
2. Расходы по обычным видам деятельности	76 176	91 051	+14 875	+19,53
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1 489	1 697	+208	+13,97
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов	-291	-360	-69	+23,71
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов)(3+4)	1 198	1 337	+139	+11,6

Продолжение Приложения Н

6. Проценты к уплате	0	0	0	0
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-264	-277	-13	+4,92
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	934	1 060	+126	+13,5

2.2 Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %)		Изменение показателя	
	на 31.12.19	на 31.12.20	Абсолютное изменение (гр.3 - гр.2)	± % ((гр.3 - гр.2)/гр.2)
1	2	3	4	5
Рентабельность продаж	1,9	1,8	-0,1	-4,6
Рентабельность продаж по EBIT	1,5	1,4	-0,1	-6,5
Рентабельность продаж по чистой прибыли	1,2	1,1	-0,1	-5
Рентабельность собственного капитала	36,2	51,4	+15,2	-
Рентабельность активов	15,34	16,3	+0,96	-
Рентабельность задействованного капитала	39,3	111,2	+71,9	-

2.3 Деловая активность

Показатель оборачиваемости	Значение в днях		Коэф. на 31.12.19	Коэф. на 31.12.20	Изменение, дн. (гр.3гр.2)	Нормальное значение для отрасли
	на 31.12.19	на 31.12.20				
1	2	3	4	5	6	7
Оборачиваемость оборотных средств	28,2	25,4	12,95	14,39	-2,8	89 и менее дней
Оборачиваемость запасов	0,69	0,35	526,54	1 048	-0,34	4 и менее дней
Оборачиваемость дебиторской задолженности	24,58	21,07	14,85	17,32	-3,51	не более 46 дней

Продолжение Приложения Н

Оборачиваемость кред. задолженности	16,5	17,5	22,14	20,88	+1	-
Оборачиваемость активов	28,6	25,6	12,76	14,26	-3	124 и менее дней
Оборачиваемость собственного капитала	12,13	8,11	30,1	44,98	-4,02	-