

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)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ и оценка финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия
ООО «Терминал-Логистик»

Студент

Ю.С. Парфенова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент А.В. Фрезе

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

Тольятти 2022

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: Парфенова Юлия Сергеевна

Тема работы: «Анализ и оценка финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия ООО «Терминал-логистик»»

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент А.В. Фрезе

Цель исследования – оценка финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по его улучшению на примере ООО «Терминал-логистик».

Объект исследования – ООО «Терминал-логистик», основным видом деятельности, которого является складирование и хранение.

Предмет исследования – финансовая устойчивость и платежеспособность ООО «Терминал-логистик».

Методы исследования – вертикальный и горизонтальный, а также метод коэффициентов, сравнительный и расчетно-аналитический.

Краткие выводы по бакалаврской работе: в теоретической части работы представлены методы и способы оценки финансов, в аналитической части приведен анализ экономических показателей ООО «Терминал-логистик», в рекомендательной части представлены предложенные мероприятия по решению выявленных проблем, с расчетом эффекта от внедрения.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.1, 2.2, 3.1 могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 22 источников и 3 приложений. Общий объем работы, без приложений, 59 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 29, рисунков – 6.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы оценки платежеспособности и.....	6
1.1 Теория финансовой устойчивости и платежеспособности.....	6
предприятия	6
1.2 Методы исследования финансовой устойчивости и	14
платежеспособности предприятия	14
2 Анализ и оценка финансового состояния.....	24
ООО «Терминал – логистик».....	24
2.1 Организационно-экономическая характеристика.....	24
ООО «Терминал-логистик».....	24
2.2 Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности	30
ООО «Терминал-логистик».....	30
3 Мероприятия по совершенствованию финансового состояния.....	42
организации	42
3.1 Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния	42
ООО «Терминал-логистик».....	42
3.2 Эффект от применения предложенных мероприятий	49
Заключение	55
Список используемых источников.....	57
Приложение А Баланс ООО «Терминал-логистик» 2019-2021 гг	59
Приложение Б Отчет о финансовых результатах 2019-2020 гг	61
Приложение В Отчет о финансовых результатах 2020-2021 гг.....	63

Введение

Состояние финансов организации является ключевой характеристикой любого действующего предприятия. Устойчивое положение на деловом рынке дает массу преимуществ перед конкурирующими предприятиями. Это и возможность получения займов у банков, и привлечение профессиональных кадров, за счет предложения конкурентоспособной заработной платы, широкий выбор поставщиков.

Работа является актуальной, особенно в современном мире на фоне мирового кризиса, пандемии и не спокойной политической обстановки на Украине. Так как знание методов и способов получения информации о платежеспособности и ликвидности предприятия повышают эффективность управления финансами организации, как на мировом рынке, так и внутри страны. Получив верные данные в ходе анализа источников финансирования и расходных статей, можно вовремя спрогнозировать уровень риска компании и провести мероприятия по предотвращению банкротства.

Тема уже была рассмотрена в ученых трудах: А.Д. Шеремета, Г.В. Савицкой, Р.С. Сайфулина, Г.В. Кадыкова, Е.В. Негашева, и др.

Целью работы является оценка финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по его улучшению на примере ООО «Терминал-логистик».

Для выполнения поставленных целей нужно решить следующие задачи:

- раскрыть сущность теории анализа платежеспособности и финансовой устойчивости;
- применить методы и навыки получения информации о финансовом состоянии компании;
- провести анализ финансового состояния предприятия;
- дать технико-экономическую характеристику исследуемому объекту;
- дать оценку финансовому состоянию организации;

– разработать мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия.

Объектом исследования выступает ООО «Терминал-логистик», основным видом деятельности которого, является складирование и хранение.

Предметом исследования служит финансовая устойчивость и платежеспособность ООО «Терминал-логистик».

Методы исследования, с помощью которых проводился анализ- это вертикальный и горизонтальный, а также метод коэффициентов, сравнительный и расчетно-аналитический. Применены навыки в систематизации и обобщении информации. При оформлении работы использованы графический и табличный методы.

Информационной основой для написания работы послужили такие источники как: устав предприятия, бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах ООО «Терминал-логистик» за 2019-2021 гг.,

Практическая значимость результатов исследования выражается в возможном применении разработанных мер для улучшения финансового состояния предприятия.

Работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемой литературы в размере 22 шт. и 3 приложений.

1 Теоретические основы оценки платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия

1.1 Теория финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

История финансового анализа, его теоретические и методологические основы формировались на протяжении многих лет. Функции, которые выполняются с помощью аналитических данных, присущи любой хозяйственной деятельности. Огромная корпорация с мировым именем или предприятие малого бизнеса, подлежат финансовому анализу. Разница лишь в его формах в зависимости от сложности и характера исследуемого объекта.

Современный мир полностью строится на капитализме. Денежные отношения являются неотъемлемой частью существования тех или иных субъектов во всех уголках планеты. Финансовой политикой затронуты все отрасли жизни человека, даже социально-гарантированные. В условиях пандемии и введенных государством ограничительных мер, часть организаций потерпели крах, на рынке остались лишь финансово устойчивые, имеющие свободный капитал и резервы для преодоления трудностей. Больше всего урон пришелся на предприятия общепита и развлекательные центры. Объявление строгой изоляции сыграло ключевую роль в потере прибыли, а то и полной утраты бизнеса в таких сферах деятельности как туризм и авиаперевозки. Повышение ставки Центробанка, в целях сдерживания инфляции, приводит к тому, что кредитные продукты становятся менее доступными. В следствии приостанавливается развитие организаций, которое было бы возможным при привлечении заемных средств.

Изменения внешней экономической деятельности и политическая обстановка в стране, обусловленная действиями на Украине, принесла не малые перемены на финансовый рынок России. Объявление санкций странами, ведущими с нашей страной импортные и экспортные отношения,

привело к выходу с рынка Российской Федерации крупных экономических объектов. С одной стороны это трудная полоса финансовой деятельности в условиях дефицита поставщиков, с другой это возможность развиваться, создавая новые предприятия и выпуская продукцию отечественного производства. В таких обстоятельствах очень важно проводить комплексный экономический анализ.

«Экономический анализ как наука представляет собой систему специальных знаний о методах и приемах исследования, применяемых для обработки и анализа информации о деятельности предприятий» - определение А.Д. Шеремета [21, стр.12]. Финансовый анализ применяется с целью определения причинно-следственных связей между экономическими показателями, для дальнейшей оценки тенденции к росту или убыли значений, с последующей разработкой мероприятий по улучшению итогов предприятия.

Состояние финансов организации определяет дальнейшую тактику плано-экономического поведения предприятия. Возможность проведения анализа по ключевым показателям деятельности фирмы дает право осуществить верные шаги по предотвращению рисков и умело использовать такие функции финансов как распределительная, накопительная, контролирующая. Обобщающее определение финансового состояния организации заключается в реальной и потенциальной состоятельности предприятия, а также возможности обеспечения определенного уровня финансирования текущей деятельности[2].

Основой информационной базы для финансового анализа служит бухгалтерская отчетность, которая составляется на основании данных бухучета. Его в свою очередь ведет каждое предприятие, это является обязанностью (пункт 1 статья 6 Федерального закона от 06.12.2011 N 402-ФЗ). Финансовая отчетность предоставляется в стандартизированном формате (пункт 1 статья 3, пункт 1 статья 13 Федерального закона от 06.12.2011 N 402-ФЗ). Исключение составляют лишь подразделения иностранных компаний и индивидуальные предприниматели (пункт 2 статья 6 Федерального закона от

06.12.2011 N 402-ФЗ)[17]. Для индивидуальных предпринимателей предусмотрено условие вести налоговый учет.

В соответствии с Федеральным законом от 06 декабря 2011 г. №402-ФЗ «О бухгалтерском учете», а также положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, (утверждено приказом Минфина России от 06.07.99 № 43н, с изменениями от 18.09.2006 № 115н, от 08.11.2010 г. № 142н), бухгалтерская отчетность состоит из следующих форм[9]:

- форма 1 «Бухгалтерский баланс»;
- форма 2 «Отчет о финансовых результатах»;
- форма 3 «Отчет об изменении капитала»;
- форма 4 «Отчет о движении денежных средств».

Эти формы отчетности включают такие показатели, как: оборотные и внеоборотные активы, долгосрочные и краткосрочные обязательства, капиталы и резервы, данные о выручке, себестоимости, налогах, прибыли и убытках.

Данные бухгалтерского учета используют для важных экономических показателей, которые характеризуют финансовую деятельность хозяйствующего субъекта (финансовая устойчивость, платежеспособность, конкурентоспособность)[14].

С 01.01.2020 года бухгалтерская отчетность сдается в налоговый орган только в электронном формате, носители на бумаге, если есть требования в договоре, предъявляются другому лицу или в государственный орган. Выпуском электронных подписей занимаются налоговые органы. Сроки сдачи информации остались стандартными в течение трех месяцев с момента окончания отчетного периода[18].

Пользователи экономического анализа делятся на два типа: внешние и внутренние. К внутренним сотрудникам фирмы относятся: управленческий состав, сотрудники планово-экономического отдела. Результаты расчетов используются директорами для выполнения контролирующей функции.

Внешние пользователи - это лица заинтересованные в получении достоверной информации о делах компании (банки, налоговая служба, инвесторы, поставщики). Для сотрудничества, а тем более долгосрочного, нужны гарантии финансовой устойчивости партнера. Поставщики могут не получить оплату за свои услуги из-за неблагонадежности партнера. Банки упустят выгоду, а то и вовсе потеряют денежные средства, если заемщик окажется не платежеспособным. Если данные внешнего и внутреннего анализа различаются, это говорит о фальсификации данных перед внешними пользователями.

Основными показателями финансовой устойчивости предприятия являются платежеспособность и ликвидность.

Понятия «платежеспособность» и «ликвидность» давно вошли в употребление научной литературы. Термин «ликвидет», появился в работах немецких экономистов, имеет прямое отношение к балансу, характеризует «ликвидность». Под определением понимаются легко реализуемые активы (денежные средства в кассе и на счетах в банках, векселя, ценные бумаги, валюта).

Платежеспособность - это способность организации отвечать по своим обязательствам, возможность предприятия погашать кредиторскую задолженность в краткосрочном периоде. Организация считается платежеспособной, если:

- на счетах предприятия есть денежные средства в достаточном объеме;
- отсутствует просроченная кредиторская задолженность.

Обратное определение платежеспособности указано в Федеральном законе от 26.10.2012 №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», согласно которому платежеспособной является организация способная в полном объеме удовлетворить требования кредиторов или выполнить оплату обязательных платежей в течение квартала с момента наступления даты платежа[19].

Ликвидность- это свойство, определяющее, за какой срок можно будет превратить активы в денежные средства, тем самым погасить обязательства. Платежеспособность, понятие более устойчивое, растяжимое во времени, а ликвидность это то, что можно сделать сейчас. Предприятие может быть платежеспособное, но с труднореализуемыми активами, что бы превратить его составляющие в денежную форму, нужно много времени, т.е. оно не привлекательно в плане ликвидности.

Ликвидность предприятия имеет прямое отношение к активам, так как именно они способны превратиться в денежные средства. А платежеспособность связана и с активами и с пассивами, способностью покрывать одну стаю баланса другой.

Теоретические основы и методы комплексного экономического анализа находят отражение в последних работах А.Д. Шеремета, Г.В. Савицкой, Р.С. Сайфулина, Г.В. Кадыкова, Е.В. Негашева, и др.

А.Д. Шеремет, в своих трудах о финансовом анализе, говорит: «Сигнальным показателем, в котором проявляется финансовое состояние, выступает платежеспособность организации, под которой подразумевают ее способность вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков в соответствии с хозяйственными договорами, возвращать кредиты, производить оплату труда персонала, вносить платежи в бюджеты и во внебюджетные фонды»[21. стр. 115]. Срок превращения активов в денежные средства равен сроку погашения обязательств, этим характеризуется ликвидность, она тесно связана с платежеспособностью.

По мнению А.Д. Шеремета и Е.В. Негашева, финансовая устойчивость организации, наиважнейшая характеристика экономического состояния предприятия. Авторами обозначено четыре типа состояния финансов, в которых может находиться фирма:

- абсолютная устойчивость финансового состояния;
- нормальная устойчивость финансового состояния;
- неустойчивое финансовое состояние;

- кризисное финансовое состояние[22].

Сущность анализа по методике Г.В. Савицкой заключается в распределении на уровни, где основой служит ликвидность баланса. Иными словами платежеспособность и ликвидность предприятия опираются на ликвидность баланса.

Труды Р.С. Сайфуллина и Г.В. Кадыкова направлены на оценку прогнозирования банкротства предприятия на основе пятифакторной модели. Банкротство - это состояние обратное финансовой устойчивости. Низкий риск банкротства говорит о финансовой устойчивости организации.

На платежеспособность предприятия влияют различные совокупные факторы, которые подразделяются на:

- внешние факторы, независимые от деятельности организации;
- внутренние факторы, которые определяются работой предприятия.

Факторы, влияющие на финансовое состояние организации, отражены в таблице 1.

Таблица 1- Факторы, влияющие на платежеспособность

Внешние факторы	Внутренние факторы
Действующая в стране налоговая система	Конкурентоспособность
Банковский ссудный процент	Размер долгов
Стоимость энергоресурсов	Собственные оборотные средства
Социальную ситуацию в обществе	Соотношение расходов к расходам

Внешние факторы обусловлены средой, в которой функционирует хозяйствующий субъект, повлиять организация на них никак не может, только приспособиться. В то время как внутренние факторы обуславливают эффективность деятельности предприятия, будучи резервами улучшения финансового состояния. В свою очередь они делятся на типы:

- экстенсивные, связанные с привлечением дополнительных ресурсов. В частности, положение финансов субъекта можно улучшить

за счет привлечения аксессуарных оборотных средств, это могут быть займы у банков или взносы учредителей;

– интенсивные, связанные с улучшением применения ресурсов, добиваясь ускорения оборачиваемости оборотных средств, формирования финансовых результатов, повышения рентабельности продаж, организационно-технического уровня.

Платежеспособность и ликвидность характеризуются количественными и качественными показателями. К качественной оценке относятся данные федеральных сайтов, таких как: налоговая служба (отсутствие неуплаченных взносов), служба судебных приставов (информация о действующем производстве в отношении компании), сведения государственной статистики. Такого рода информация хранится в свободном доступе интернет пространства.

Некоторые частные интернет платформы предоставляют информацию о предприятии на платной основе, и если партнеру или конкуренту нужно узнать информацию, то можно получить детальные данные. Информация содержит не только годовой отчет и приложения к нему, но и расчеты различных коэффициентов.

Анализ количественных показателей подразумевает расчет различных коэффициентов, ликвидности баланса и потоков денежных средств. Данные формируются на основе финансовых отчетных документов. Определения предоставлены в таблице 2.

Таблица 2 – Показатели финансовой устойчивости

Наименование показателя	Определение
Общий показатель платежеспособности	Способность предприятия покрывать краткосрочные и долгосрочные обязательства за счет всех активов
Коэффициент абсолютной ликвидности	Показывает, какую часть краткосрочной задолженности, можно погасить в ближайшее время
Коэффициент быстрой ликвидности (критической оценки)	Дает информацию, какую долю обязательств можно покрыть быстро ликвидными активами
Коэффициент текущей ликвидности	Часть текущих обязательств по кредитам и расчетам, которую можно погасить оборотными средствами
Коэффициент маневренности капитала	Капитал, находящийся в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности
Доля оборотных средств в активах	Доля оборотных активов в общей величине активов
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	Отношение собственных оборотных средств компании к общим оборотным средствам предприятия
Коэффициент автономии	Важный показатель для кредиторов, так как показывает долю средств, вложенную в общую стоимость предприятия
Коэффициент финансовой устойчивости	Доля источников финансирования, которые организация может использовать в долгосрочной перспективе
Коэффициент финансирования	Доля финансирование деятельности предприятия собственными и заемными средствами
Коэффициенты оборачиваемости	Отражают эффективность управления активами предприятия, активность и интенсивность их использования. В основе лежит показатель выручки, который соотносится с различными данными, такими как: активы, кредиторская и дебиторская задолженности, запасы

Таким образом, расчет основных экономических показателей, помогает получить комплексную информацию о состоянии платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия в определенном временном промежутке. Порядок выбора последовательности и форм отчетов, определяется конечной целью экономического анализа, что в свою очередь влияет на применение различных методик.

1.2 Методы исследования финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

Проведение финансового анализа хозяйствующего объекта требует применения различных методов и методик. Методика подразумевает под собой исследования причин, влияющих на результат деятельности организации, с целью мер для улучшения экономических показателей.

Понятие методика, включает в себя правила и способы для рационального подхода к исследованию финансов компании.

К способам, важным для обработки финансовой информации, относятся: сводка и группировка, сравнение, абсолютные и относительные величины, средние величины, ряды динамики.

В анализе хозяйственного явления или процесса нельзя обойтись без абсолютных величин, они всегда выражаются в натуральных, трудовых и стоимостных единицах. Абсолютный показатель- это база для относительных и средних величин[1].

«Группировка информации - деление массы изучаемой совокупности объектов на качественно однородные группы по соответствующим признакам»- Савицкая Г.В. [10, с. 66]. Способ помогает выявить взаимосвязь между показателями, определить роль отдельных единиц. Группировки могут быть простыми и комбинированными, с одним уровнем и многоуровневые. Количество групп и интервалов между ними влияют на конечный результат анализа.

С помощью сравнения, сопоставляются данные с уже известными величинами с целью обнаружения сходства или различия показателей. Используется способ в финансовом анализе для сравнения с нормативами, плана с фактом, с уровнями прошлых лет, с данными других организаций, со средними величинами в отрасли[10].

Существуют различные методы экономического анализа, такие как: горизонтальный, вертикальный, факторный, трендовый и анализ

коэффициентов.

Горизонтальный анализ финансовых данных, второе его название - временной (динамичный), охватывает информацию по мере ее изменения от отчетного периода к отчетному периоду. Включает несколько определенных отрезков времени, таких как месяцы, кварталы или годы. Сравнение показателей между собой дает информацию о приросте или убыли.

Вертикальный анализ помогает рассчитать долю каждой статьи баланса от общей величины, то есть размер удельного веса. Если какая-то часть сильно уменьшится или повысится, стоит искать причину.

С помощью факторного анализа, можно понять какой показатель повлиял на результат. Разложить все показатели на составляющие и проанализировать.

Анализ по коэффициентам предполагает наличие уже разработанных нормативов, с которыми нужно сверить полученные данные, и сделать выводы согласно отклонениям.

Трендовый анализ представляет собой вариант горизонтального метода, подразумевает расчет относительных отклонений от базового показателя. Ориентирован этот вид на перспективу, позволяет спрогнозировать данные.

Любой экономический анализ начинается с изучения баланса предприятия и отчета о финансовых результатах. Бухгалтерский баланс-это источник богатый информацией, на базе которого можно раскрыть финансово-хозяйственную деятельность экономического субъекта.[14] В Российской Федерации актив баланса строится таким образом, что порядок ликвидности средств располагается по возрастающей.

С помощью динамики финансовых показателей организации можно проанализировать состояние дел фирмы. Определить на убыль или на прибыль идет ее экономическая деятельность. Основная цель фирмы получение прибыли, на ее величину влияют такие факторы как выручка от продажи, себестоимость продукции, прочие доходы и расходы, коммерческие и

управленческие расходы. Анализу также подлежат удельные веса всех статей отчетности за сравниваемые периоды.

На первом этапе нужно изучить структуру финансового отчета, его абсолютных показателей, произвести расчет отклонений и темпов роста показателей относительно предыдущих годов.

Соотношение строк баланса относительно друг друга дает информацию о типе финансовой устойчивости. Ключевым значением выступает размер собственных оборотных средств, которое рассчитывается по формуле(1):

$$СОС = \text{Капитал и резервы} - \text{Внеоборотные активы} \quad (1)$$

Если запасы меньше собственных оборотных средств - это абсолютная финансовая устойчивость, встречается крайне редко. Тождественное значение между запасами и суммой собственных и заемных средств говорит о нормальной финансовой устойчивости. Неустойчивое положение начинается тогда, когда собственными и заемными средствами невозможно погасить запасы, и приходится прибегать к дополнительным источникам финансирования. Кризисное положение наступает, если запасы преобладают над средствами предприятия. Соотношение значений абсолютных показателей предоставлено в таблице 3.

Таблица 3- Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости

Показатель	Формула
Абсолютная финансовая устойчивость	$Z < СОС$
Нормальная финансовая устойчивость	$СОС < Z < СОС + ДП$
Неустойчивое финансовое состояние	$СОС + ДП < Z < СОС + ДП + КП$
Кризисное финансовое состояние	$СОС + ДП + КП < Z$

Где Z – сумма запасов и затрат;

СОС - собственные оборотные средства;

ДП – долгосрочные пассивы;

КП – краткосрочные кредиты и займы.

В свою очередь относительные показатели имеют преимущество, так как базируются на нормативных значениях. Основные коэффициенты расчета финансовой устойчивости предоставлены в таблице 4[5]-[15].

Таблица 4 – Коэффициенты финансовой устойчивости

Показатель	Формула	Норматив
Коэффициент автономии	Собственный капитал/Валюта баланса	>0,6
Коэффициент финансового риска (левериджа)	Заемный капитал/Собственный капитал	<1,5
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	(Собственный капитал - Внеоборотные активы)/Оборотные активы	>0,1 >0,5 оптимально
Коэффициент маневренности собственного капитала	(Собственный капитал – Внеоборотные активы) /Собственный капитал	0,2-0,5
Коэффициент финансовой устойчивости	(Собственный капитал + Долгосрочные обязательства)/ Валюта баланса	≥0,8
Коэффициент финансирования	Собственный капитал/ Заемный капитал	≥0,7 ≥1,5 оптимально
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	(Долгосрочные обязательства +Краткосрочные обязательства) /Собственный капитал	≥0,5

Полную картину финансовой устойчивости отражает коэффициент автономии, именно на него в первую очередь обращают внимание внешние пользователи. Чем выше этот коэффициент, тем выше рейтинг предприятия. Автономия характеризует собой наличие достаточного собственного капитала.

В целях проведения финансового анализа, разделим данные бухгалтерского баланса на группы по степени ликвидности. Активы по степени убывания ликвидности, пассивы по степени срочности оплаты[7].

Таблица 3.

Таблица 3 – «Ранжирование данных баланса по степени ликвидности»

A1	Наиболее ликвидные активы	Денежные средства и денежные эквиваленты
A2	Быстрореализуемые активы	Дебиторская задолженность
A3	Медленно реализуемые активы	Запасы
A4	Труднореализуемые активы	Внеоборотные активы
П1	Наиболее срочные обязательства	Кредиторская задолженность
П2	Краткосрочные пассивы	Заемные средства
П3	Долгосрочные пассивы	Долгосрочные обязательства
П4	Постоянные или устойчивые пассивы	Пассив "Капитал и резервы"

Для расчета показателей каждой группы используем строки баланса. Определим нормы ликвидности путем сравнения данных групп актива и пассива между собой. Условием абсолютной ликвидности считается следующая формула(2):

$$A1 \geq П1, A2 \geq П2, A3 \geq П3, A4 \leq П4 \quad (2)$$

Баланс считается абсолютно- ликвидным, если выполняются все соотношения. Если выполняется неравенство только $A4 \leq П4$, то структура баланса удовлетворительная. Суть состоит в том, что предприятие имеет собственные оборотные средства. Выполнение условия $A1+A2 > П1+П2$ говорит о том, что предприятие имеет текущую ликвидность. При условии когда соотношение принимает форму $A1+A2+A3 > П1+П2+П3$, баланс имеет перспективную ликвидность[13].

Важными показателями платежеспособности, являются коэффициенты ликвидности, которые имеют порядка трех разновидностей и свои нормативные значения[4]. Также нельзя не предоставить расчет показателя общей ликвидности предприятия, таблица 4.

Таблица 4- Формулы и нормативные значения ликвидности

Название	Формула	Рекомендованное значение
Коэффициент текущей ликвидности	$A1+A2+A3/P1+P2$	1,0-2,0
Коэффициент срочной ликвидности	$A1+A2/P1+P2$	0,8-1,0
Коэффициент абсолютной ликвидности	$A1/P1+P2$	0,2- 0,5
Общий показатель ликвидности	$(A1+0,5*A2+0,3*A3)/P1+0,5*P2+0,3*P3$	$\geq 1,0$

На основании отклонений от норм ликвидности, можно сделать выводы о финансовом положении организации и принять меры для изменения показателей слабых финансовых групп. Так эффективное управление дебиторской задолженности позволяет вовремя получать прибыль, тем самым пополнять оборотные средства.

В экономике предприятия есть «золотое правило», что темп роста прибыли должен быть выше темпа роста объема реализации, которое в свою очередь больше темпа роста активов[8]. Интенсивность оборотов капитала организации зависит от разных факторов и оказывает влияние на такие показатели, как ликвидность, финансовую устойчивость, рентабельность деятельности фирмы. Показатели оборачиваемости активов информируют об уровне деловой активности, чем выше значения, тем больше прибыли достигнет организация. Основой выступает выручка предприятия, при расчетах она берет роль числителя, а знаменателями выступают различные оборачиваемые средства. Формулы представлены в таблице 5[12].

При благоприятных условиях оборачиваемость дебиторской задолженности должна быть больше оборачиваемости кредиторской задолженности. Высокая оборачиваемость дебиторской задолженности говорит об интенсивном поступлении денежных средств, что приводит к увеличению собственных средств.

Таблица 5- Коэффициенты оборачиваемости активов

Показатель	Формула
Коэффициент оборачиваемости активов	Выручка / Средняя стоимость активов
Коэффициент оборачиваемости запасов	Выручка / Средняя стоимость запасов
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Выручка / Средняя сумма дебиторской задолженности
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	Выручка / Средняя сумма кредиторской задолженности
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	Выручка / Средняя сумма оборотных средств
Коэффициент фондоотдачи	Выручка / Среднегодовая стоимость основных средств

Учитывая, что обратным понятием для финансовой устойчивости является банкротство, для комплексного анализа, требуется провести оценку вероятности банкротства предприятия. Процесс банкротства является постепенным, от него не застрахованы ни мелкие, ни крупные предприятия. Экономика в стране и мире нестабильна, поэтому важно оценить вероятность потери капитала и невозможности расплатиться по долгам на раннем этапе, когда еще можно применить методы по урегулированию финансовой ситуации.

К финансовому кризису компанию приводят следующие факторы:

- неэффективное использование заемного капитала;
- игнорирование просроченной дебиторской задолженности;
- уменьшение количества инвестиций;
- содержание нерентабельных производств;
- уменьшение выручки.

Вероятность банкротства – это этап, на котором еще можно принять меры для улучшения экономической ситуации, это еще не само банкротство.

Зарубежная практика для оценки банкротства использует модель Альтмана, в своей основе она применима к крупным организациям, акционерным обществам, уровень банкротства зависит от значения «Z» [11].

Если «Z» < 1,8, то компания станет банкротом ближайшие 2-3 года.

Если «Z» лежит в диапазоне от 1,8 до 2,7, то ситуация неопределенна, вероятность банкротства средняя.

Если «Z» > 2,9 - присуще стабильным и финансово устойчивым предприятиям.

Модифицированная пятифакторная модель Альтмана, формула расчета (3), таблица 6 [20].

Таблица 6- Модель Альтмана

$Z = 0,717 \times X1 + 0,847 \times X2 + 3,107 \times X3 + 0,420 \times X4 + 0,998 \times X5$ (3)	
X1	Оборотный капитал/Активы
X2	Нераспределенная прибыль/Активы
X3	Операционная прибыль/Активы
X4	Собственный капитал/Заемный капитал
X5	Выручка/Активы

Модель Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова Г.Г., предложена отечественными учеными, применяется для любых видов организаций, в отличии от модели Альтмана, которая неоднократно подвергалась критике. Данный метод рейтинговой оценки сводится к определению числа «R» [6]. Формула расчета (4), предоставлена в таблице 7.

Таблица 7-Анализ вероятности банкротства по модели Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова

$R = 2 \times K1 + 0,1 \times K2 + 0,08 \times K3 + 0,45 \times K4 + K5$ (4)	
Показатель	Определение
K1	коэффициент обеспеченности собственными средствами
K2	коэффициент текущей ликвидности
K3	коэффициент оборачиваемости активов
K4	коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)
K5	рентабельность собственного капитала

Если значение рейтингового показателя $R < 1$, то финансовое состояние предприятия низкое, если $R > 1$, то финансовое состояние предприятия можно оценить как высокое.

Для сравнения используем модель О.П. Зайцевой, согласно которой производится расчет нормативного значения и фактического, если фактически полученное значение превысило нормативное, то вероятность банкротства оценивается, как высокая. Формула расчета (5), таблица 8.

Таблица 8- Модель О.П. Зайцевой

$K = 0,25 \times K1 + 0,1 \times K2 + 0,2 \times K3 + 0,25 \times K4 + 0,1 \times K5 + 0,1 \times K6$ (5)	
Коэффициент	Формула расчета
K1	Прибыль (убыток) до налогообложения / Собственный капитал
K2	Кредиторская задолженности / Дебиторская задолженность
K3	Краткосрочные обязательства / Наиболее ликвидные активы
K4	Прибыль (убыток) до налогообложения / Выручка от реализации
K5	Заемный капитал / Собственный капитал
K6	Общая стоимость имущества / Выручка от реализации
Норматив	1,57+0,1*K6 прошлого года

На основании финансово анализа предприятия, можно выделить проблемные участки экономики. Разделяют следующие виды затруднений в экономической сфере:

- ликвидность и платежеспособность;
- низкая оборачиваемость активов;
- неудовлетворительная рентабельность;
- низкая производительность труда;
- неэффективное управление финансами предприятия.

Своевременная оценка финансовой устойчивости и выявление проблемных критериев, помогает вовремя принять меры, улучшающие показатели хозяйствующего субъекта. В ходе процесса задействованы внешние и внутренние ресурсы, а также резервы экстенсивного и интенсивного характера[3].

Для улучшения экономического состояния предприятия применяются различные методы, такие как:

- снижение дебиторской и кредиторской задолженности;
- повышение рентабельности за счет снижения себестоимости;
- оптимизация оборотных средств;
- внедрение управленческой системы учета.

Грамотное управление дебиторской задолженности сводится к поиску ответственных, надежных клиентов, которые вовремя исполняют свои обязательства. Кредитная политика предполагают три основных варианта: консервативный (минимум риска), умеренный (средний уровень риска) и агрессивный (максимизация прибыли, высокий риск)[16]. Важно прийти к минимуму сомнительных и безнадежных долгов. Снижение себестоимости происходит за счет уменьшения постоянных и временных затрат, что приводит к увеличению рентабельности. Оптимизация оборотных средств заключается в увеличении денежных запасов и снижении дебиторской задолженности и неликвидных оборотных активов. Использование современных программных продуктов, позволяет в короткие сроки получить информацию и принять управленческие решения.

Финансовое состояние предприятия - это совокупность показателей, которые отражают его способность погасить свои долговые обязательства, оно определяется совокупностью производственно-хозяйственных факторов.

Важными показателями финансовой устойчивости предприятия, являются: платежеспособность и ликвидность, оборачиваемость активов, риск банкротства организации. Оценка экономического состояния различных форм бизнеса, осуществляется за счет разработанных зарубежных и отечественных методов и методик.

2 Анализ и оценка финансового состояния ООО «Терминал – логистик»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Терминал-логистик»

Общество с ограниченной ответственностью «Терминал-логистик», предоставляет полный спектр услуг по складированию и хранению. Организация молодая, начало деятельности с 01.08.2017 года с уставным капиталом 150000 руб. Директор, он же учредитель предприятия Шустов Евгений Геннадьевич. Как и любая другая коммерческая организация, осуществляющая финансово-хозяйственную деятельность, получает доход, с которого уплачивает различные налоги и платежи.

Юридический и фактический адрес предприятия совпадают.

Общество с ограниченной ответственностью «Терминал-логистик», ИНН 6312176882, 443098, Самарская область, Самара г, Черемшанская ул., дом № 199, оф.1, р/с 40702810003000043300, в банке ПРИВОЛЖСКИЙ Ф-Л ПАО «ПРОМСВЯЗЬБАНК», БИК 042202803, к/с 30101810700000000803.

Цель экономической деятельности организации заключается в получении прибыли. Для ее достижения задействованы человеческие ресурсы, специализированная техника, складские площади.

Основное направление компании - 52.10 «Деятельность по складированию и хранению». Вспомогательные функции направлены на обработку и транспортировку грузов, управление собственным и арендованным недвижимым имуществом.

По данным Росстата в деятельности числится 6591 фирм, контроль над рыночной ценой отсутствует, предоставляемая услуга стандартная, входных барьеров нет, организация существует в среде совершенной конкуренции.

Складирование на площадях осуществляется с помощью программы адресного хранения «Sevko-WMS». Принцип работы подразумевает под

собой разделение территории склада на зоны, а зоны на ячейки. Программа указывает не только куда распределять товар, но и откуда его можно собрать.

Учет финансов ведется в программе «1С Предприятие версия 10.2», которая предназначена как для управленческого, так и для бухгалтерского учета. Экономический субъект в обязательном порядке составляет годовую отчетность, которую предоставляет в стандартизированном формате.

В штате компании числится 61 сотрудник. В большей степени это сотрудники складского комплекса: кладовщики, наборщики, водители погрузо-разгрузочной техники.

Тип организационной структуры предприятия - линейная, самая простая, все организации связаны вертикально, рисунок 1.

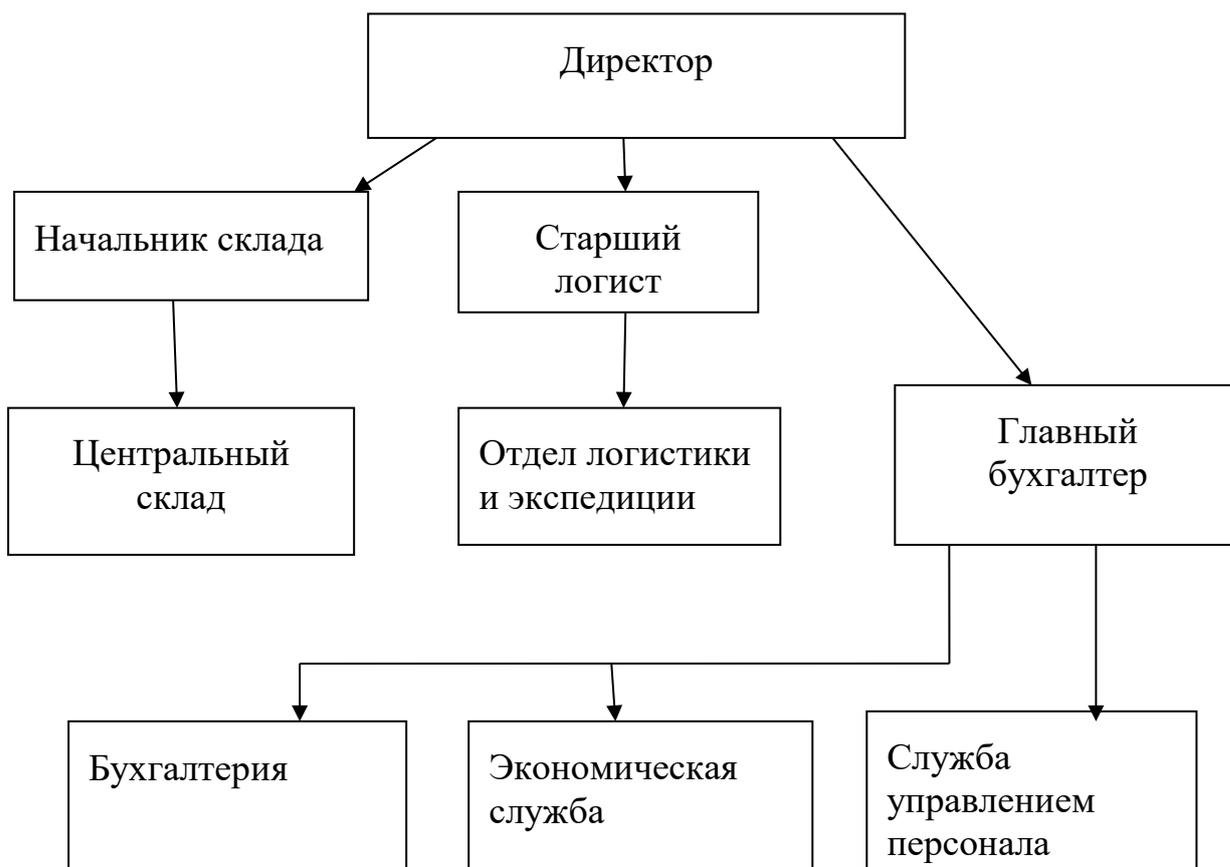


Рисунок 1 – Организационная схема ООО «Терминал-логистик»

Во главе организации стоит директор (он же учредитель) в его обязанности входит: заключение договоров, управление персоналом высшего звена (руководители отделов), защита интересов компании, в том числе в судебном порядке, управление фирмой.

Под непосредственным руководством директора работают:

– начальник склада, отвечает за работу склада и сохранность продукции, руководит штатом сотрудников склада (наборщики, контролеры, грузчики, водители ГПСТ, администратор склада);

– логист, составляет маршрут для водителей, выполняет управленческую функцию транспортным отделом (водители, экспедиторы);

– главный бухгалтер отвечает требованиям ФЗ от 02.07.2013 №185, имеет высшее образование, стаж работы не менее трех лет и отсутствие судимостей, ведет финансовую отчетность организации, имеет в подчинении бухгалтера-экономиста, который занимается первичной бухгалтерской документацией, ведет финансовую отчетность и исполняет функции экономиста и специалиста по кадрам.

Анализ основных технико-экономических показателей деятельности фирмы за три года приведены в таблице 9.

Проведенные расчеты позволяют сделать следующие выводы:

Выручка предприятия растет, а вместе с ней пропорционально и себестоимость. Так с 2019 г. по 2020г. прирост 8,9 %, а с 2020г. по 2021г. практически в том же диапазоне 7,5 %. Компания стабильно наращивает обороты, плавно в пределах 10 процентов.

Если в 2020 г. темп прироста выручки 8,9 % при себестоимости 10,1 % приводит к падению чистой прибыли на конец года, то в 2021 году при росте выручки в 7,5 %, темпы роста себестоимости составляют 5,2 %, что сказывается на увеличении прибыли на 77,9 %.

Основные средства в 2020 г. снижаются на 12 %, но уже в 2021 происходит наращение в 29,9 %. Это значит, что предприятие начинает приобретать оборудование, технику, транспортные средства и т.п.

Таблица 9 – Основные организационно-экономические показатели деятельности ООО «Терминал-логистик» за 2019-2021гг.

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение			
				2020-2019гг.		2021-2020гг.	
				Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %	Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс.руб.	63223	68854	74028	5631,0	8,9	5174,0	7,5
Себестоимость продаж, тыс.руб.	60517	66659	70122	6142,0	10,1	3463,0	5,2
Валовая прибыль (убыток), тыс.руб.	2706	2195	3906	-511,0	-18,9	1711,0	77,9
Управленческие расходы, тыс.руб.	-	-	-	-	-	-	-
Коммерческие расходы, тыс.руб.	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	2706	2195	3906	-511,0	-18,9	1711,0	77,9
Чистая прибыль, тыс. руб.	2131	1696	3048	-435,0	-20,4	1352,0	79,7
Основные средства, тыс. руб.	8980	7906	10267	-1074,0	-12,0	2361,0	29,9
Оборотные активы тыс.руб.	9916	20407	22098	10491,0	105,8	1691,0	8,3
Численность ППП, чел.	48	61	62	13,0	27,1	1,0	1,6
Фонд оплаты труда ППП, тыс.руб.	8522	9587	9124	1065,0	12,5	-463,0	-4,8
Производительность труда работающего, тыс.руб.	1317,15	1128,75	1194,00	-188,4	-14,3	65,2	5,8
Среднегодовая заработная плата работающего, тыс. руб.	177,54	157,16	147,16	-20,4	-11,5	-10,0	-6,4
Фондоотдача	7,04	8,71	7,21	1,7	23,7	-1,5	-17,2
Оборачиваемость активов, раз	6,38	3,37	3,35	-3,0	-47,1	0,0	-0,7
Рентабельность продаж, %	4,28	3,19	5,28	-1,1	-25,5	2,1	65,5
Рентабельность производства, %	4,47	3,29	5,57	-1,2	-26,4	2,3	69,2
Затраты на рубль выручки	0,96	0,97	0,95	0,01	1,1	-0,02	-2,2

Компания растет, развивается вместе с ней и численность сотрудников. Рост фонда оплаты труда в 2020 г. на 12,5 процентов при увеличении количества сотрудников на 27 %, приводит к снижению среднегодовой заработной платы. В 2021 г. штат сотрудников остается практически на том же уровне что и в 2020 году, но фонд оплаты труда на 463 тысячи рублей. В

организации не пересматривается штатное расписание по части оплаты труда (Рисунок 2).

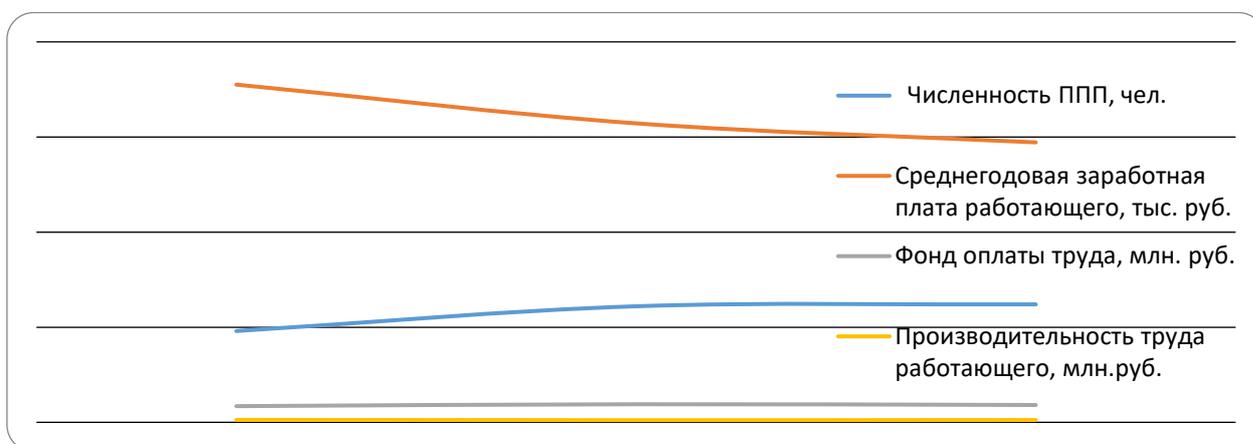


Рисунок 2 – График по штату компании

Оборотные активы выросли более чем в два раза за 2020 г. прирост составляет 105,8 %, а затем в 2021 г. на 8,3 %, в большей степени это дебиторская задолженность. В сравнении с 2019 г. в 2020 г. резко падает оборачиваемость активов, почти в два раза, активы используются неэффективно. В 2021 году ситуация остается прежней небольшое снижение меньше 1%. Коррекция существующей финансовой политики, поможет привести итоги к более благоприятным значениям.

Рентабельность продаж и производства в 2020 г. упала порядка 25%. События 2020 г., характеризуют собой начало пандемии, со всеми вытекающими экономическими последствиями, которые находят отражение в финансовых показателях предприятия. Грамотное управление и ориентированность в современной экономической реальности, приводит к росту рентабельности в 2021 году, и составляет около 65%. График рентабельности и финансовых показателей ООО «Терминал-логистик» предоставлен на рисунке 3-4.

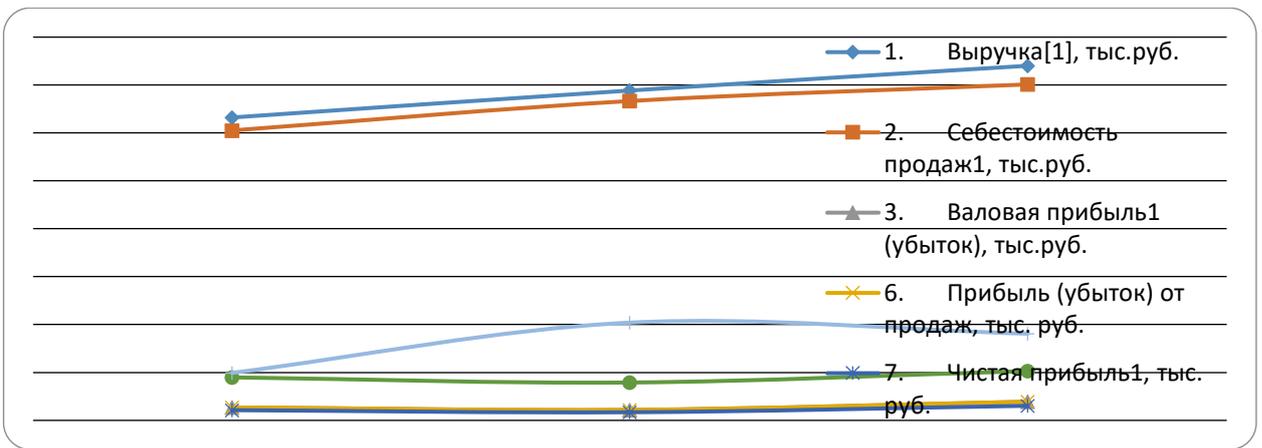


Рисунок 3 – График финансовых показателей

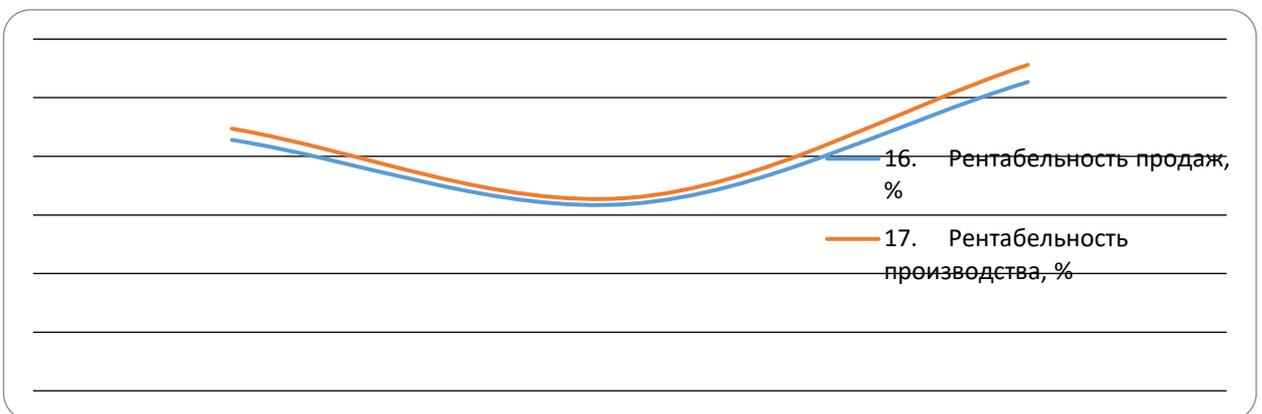


Рисунок 4 – график рентабельности

Эффективность использования факторов производства такого рода предприятий, заключается в оценке производительности труда. Согласно анализируемому периоду производительность труда падает в 2020 году на 14,3%, а в 2021 году растет на 5,8%. Снижение фондоотдачи в 2021 г. порядка 17,2%, связано с увеличением основных средств на 29,9%.

Согласно основным табличным показателям можно выделить следующие проблемы: снижение оборачиваемости активов и производительности основных средств, фондоотдачи. Экономические результаты требуют комплексной оценки, которую нужно провести согласно разработанному плану.

2.2 Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Терминал-логистик»

В первом разделе работы приведена сформированная методика расчета экономической устойчивости предприятия. Рассмотрим бухгалтерский баланс организации за последние три года 2019-2021 г.г. (Приложение А)

Вычисление абсолютной разницы и темпов прироста, является инструментом горизонтального и трендового анализа, числовые значения предоставлены в таблице 10.

Таблица 10- Анализ бухгалтерского баланса ООО «Терминал-логистик»

Наименование показателя	2021 год	2020 год	2019 год	Изменения			
				2020-2019гг.		2021-2020гг.	
				Абс.	Темп прироста, %	Абс.	Темп прироста, %
Актив							
Внеоборотные активы							
Основные средства	10267	7906	8980	-1074	-12,0	2361	29,9
Итого по разделу I	10267	7906	8980	-1074	-12,0	2361	29,9
Оборотные активы							
Запасы	4749	580	23	557	2421,7	4169	718,8
Дебиторская задолженность	16964	19438	9849	9589	97,4	-2474	-12,7
Денежные средства и денежные эквиваленты	385	389	44	345	784,1	-4	-1,0
Итого по разделу II	22098	20407	9916	10491	105,8	1691	8,3
Баланс	32365	28313	18896	9417	49,8	4052	14,3
Пассив							
Капитал и резервы							
Итого по разделу III	14301	4157	2461	1696	68,9	10144	244,0
Краткосрочные обязательства							
Заемные средства	10000	19337	10000	9337	93,4	-9337	-48,3
Кредиторская задолженность	8064	4819	6435	-1616	-25,1	3245	67,3
Итого по разделу V	18064	24156	16435	7721	47,0	-6092	-25,2
БАЛАНС	32365	28313	18896	9417	49,8	4052	14,3

Получив данные изменения статей баланса, формулируем выводы.

Снижение дебиторской задолженности в 2021г. на 12,7 % имеет положительный результат, так как выручка предприятия за этот год увеличилась на 7,5%. Это говорит об улучшении политики предприятия в сфере расчетов с контрагентами.

Если растут основные средства и при этом понижается фондоотдача, то можно судить о снижении эффективности использования активов, оборудование простаивает.

Активы предприятия в 2020 году имеют прирост в 49,8%, в большей степени это обусловлено ростом денежных средств почти в восемь раз, ростом запасов больше чем в 20 раз и ростом дебиторской задолженности в два раза. В 2021 г. прирост актива составил 14.3% за счет роста запасов в семь раз, организация развивается. Темпы роста запасов значительно превышают темпы роста выручки, что говорит о снижении эффективности использования ресурсов.

Капитал фирмы вырос в 2,5 раза за счет чистой прибыли, 70% которой получено от прочих доходов, по информации из отчета о финансовых результатах. (Приложение Б, В)

Заемные средства увеличиваются в два раза в 2020г., а затем возвращаются на уровень 2019 года. Фирма брала кредит, с которым смогла рассчитаться за 1 год. Кредиторская задолженность за 2021 г. выросла порядка 67 %, предприятие испытывает трудности по оплате поставщикам, персоналу, по налогам.

Для полной картины имущества предприятия произведем расчет удельного веса основных статей бухгалтерского баланса, применяя вертикальный метод, таблица 11.

Денежные средства в активе баланса на протяжении последних трех лет не превышали долю в 1,5%, это говорит о малом наличии ликвидного имущества. Уровень доли дебиторской задолженности в 2021 г. сравним с уровнем 2019 г., но при этом уменьшилось доля кредиторской задолженности в пассиве.

Таблица 11 – Удельный вес статей баланса ООО «Терминал-логистик»

Наименование показателя	2021 год	2020 год	2019 год	Удельный вес элементов		
				2019 г.	2020 г.	2021 г.
Основные средства	10267	7906	8980	47,52%	27,92%	31,72%
Запасы	4749	580	23	0,12%	2,05%	14,67%
Дебиторская задолженность	16964	19438	9849	52,12%	68,65%	52,41%
Денежные средства и денежные эквиваленты	385	389	44	0,23%	1,37%	1,19%
Баланс актив	32365	28313	18896	100,00%	100,00%	100,00%
Капитал и резервы	14301	4157	2461	13,02%	14,68%	44,19%
Заемные средства	10000	19337	10000	52,92%	68,30%	30,90%
Кредиторская задолженность	8064	4819	6435	34,05%	17,02%	24,92%
Баланс пассив	32365	28313	18896	100,00%	100,00%	100,00%

Доля капитала в 2021 г. в составе пассива составляет 44,19%, при этом доля заемных средств снижается на аналогичное повышение капитала, фирма смогла рассчитаться по кредитному займу. Доля запасов выросла в активе баланса, идентично уменьшив долю дебиторской задолженности. Большую роль в формировании капитала сыграл полученный прочий доход, который не является основным видом деятельности.

Так как капитал складывается из чистой прибыли предприятия, которая в свою очередь является итогом разницы валовой прибыли за минусом налогов, то целесообразно провести анализ налоговых платежей фирмы.

Налоги - это доходы государства, они взимаются безвозмездно с собственников бизнеса. Правила и размер расчета закреплены в документе Налоговый Кодекс РФ. ООО «Терминал-логистик» находится на общем режиме налогообложения и уплачивает следующие налоги: налог на прибыль, налог на добавленную стоимость, транспортный налог. Расчет предоставлен в таблице 12.

Транспортный налог в организации за 2021 год вырос в два раза, это говорит об увеличении в имуществе компании автомобильных средств передвижения. Также в два раза увеличился налог на добавленную стоимость в 2020 году, поскольку он рассчитывается процентом от услуг, то компания

оказала услуги в два раза больше или дороже относительно предыдущего года, в то время как в 2021 году показатель сильно не меняется. Самый большой рост пришелся на налог на прибыль, который рассчитывается от чистой прибыли.

Таблица 12- Динамика налоговых платежей ООО «Терминал-логистик»

Вид налога	Тысяч рублей			Отклонение		Темпы роста	
	2021 г.	2020 г.	2019 г.	2019-2020 г.г.	2020-2021 г.г.	2019-2020 г.г.	2020-2021 г.г.
Налог на прибыль	762	427	533	-106	335	0,801	1,785
Налог на добавленную стоимость	3380	3490	1465	2025	-110	2,382	0,968
Транспортный налог	1,045	0,305	0,152	0,153	0,740	2,007	3,426
Всего	4143,045	3917,305	1998,152	1919,2	225,74	1,960	1,058

Расчет удельного веса, помогает определить процент определенного вида налога в общей сумме платежей. Так, самая большая доля по всем годам приходится на налог на добавленную стоимость и самая низкая на транспортный налог таблица 13.

Таблица 13 – Удельный вес налоговых платежей ООО «Терминал-логистик»

Вид налога	2021 г.	2020 г.	2019 г.	Удельный вес, %		
				2021 г.	2020 г.	2019 г.
Налог на прибыль	762	427	533	18,39	10,90	26,67
Налог на добавленную стоимость	3380	3490	1465	81,58	89,09	73,32
Транспортный налог	1,045	0,305	0,152	0,03	0,01	0,01
Всего	4143,045	3917,305	1998,152	100,00	100,00	100,00

Рассчитаем налоговую нагрузку, сумму налогов разделим на выручку в отчетном году и умножим на сто, таблица 14. Базой для нормы показателя возьмем определение ФСН как 6,4 процента.

Таблица 14- Налоговая нагрузка ООО «Терминал-логистик»

Наименование	2021 г.	2020 г.	2019 г.
Всего налогов (тысяч рублей)	4143	3917	1998
Выручка (тысяч рублей)	74028	68854	63223
Налоговая нагрузка %	5,6	5,7	3,2
Базовая налоговая нагрузка %	6,4	6,4	6,4

Так как налоговая нагрузка по всем годам меньше базового значения, то фирма попадает под риск пристального внимания налоговых служб. Дополнительных проверок со стороны сотрудников налоговой инспекции.

Для определения финансовой устойчивости рассчитаем собственные оборотные средства предприятия таблица 15.

Таблица 15 – Финансовая устойчивость ООО «Терминал-логистик»

Определение	2021 год	2020 год	2019 год
Капитал и резервы	14301	4157	2461
Внеоборотные активы	10267	7906	8980
Собственные оборотные средства	4034	-3749	-6519
Запасы	4749	580	23
Соотношение запасов к собственным оборотным средствам, долгосрочным пассивам, краткосрочным кредитам и займам	3>СОС	3>СОС	3>СОС
	3>СОС+ДП	3>СОС+ДП	3>СОС+ДП
	3<СОС+ДП+КП	3<СОС+ДП+КП	3<СОС+ДП+КП

На протяжении последних отчетных лет компания находится в неустойчивом финансовом положении, так как запасы предприятия можно покрыть, только с помощью кредитов и займов.

Следующий шаг комплексного анализа ООО «Терминал-логистик» анализ по коэффициентам (данные относительно норматива), расчет которого поможет с выводами относительно экономических дел предприятия. Коэффициентный анализ ООО «Терминал-логистик» предоставлен в таблице 16.

Таблица 16 – Расчет коэффициентов финансовой устойчивости

Показатель	Формула	Норматив	2019 год	2020 год	2021 год
Коэффициент автономии	Собственный капитал/Валюта баланса	$>0,6$	0,13	0,15	0,44
Коэффициент финансового риска (левериджа)	Заемный капитал/Собственный капитал	$<1,5$	6,68	5,81	1,26
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	(Собственный капитал - Внеоборотные активы)/Оборотные активы	$>0,1$; $>0,5$ оптимально	-0,66	-0,18	0,18
Коэффициент маневренности собственного капитала	(Собственный капитал – Внеоборотные активы) /Собственный капитал	0,2-0,5	-2,65	-0,90	0,28
Коэффициент финансовой устойчивости	(Собственный капитал + Долгосрочные обязательства)/ Валюта баланса	$\geq 0,8$	0,13	0,15	0,44
Коэффициент финансирования	Собственный капитал/ Заемный капитал	$\geq 0,7$	0,15	0,17	0,79
		$\geq 1,5$ оптимально			
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	(Долгосрочные обязательства +Краткосрочные обязательства) /Собственный капитал	$\geq 0,5$	4,06	4,65	0,70

Согласно данным анализа финансовой устойчивости, можно сделать следующие выводы:

- доля собственных средств валюте баланса меньше половины, что отрицательно влияет на оценку платежеспособности;
- коэффициент финансового риска соблюдается только в крайнем году;
- предприятие обеспечено собственными источниками финансирования, на минимальном уровне;
- платежная нагрузка организации была высокой в 2019-2020 г.г., к нормативу приблизилась только в 2021 году;
- коэффициент финансовой устойчивости не соблюдается за отчетный период, может привести к банкротству;
- предприятие находится в зависимости от внешних источников финансирования;
- коэффициент соотношения собственных и заемных средств соблюдается только в 2021 году.

Согласно данным расчетам, нормативы в большей степени не соблюдаются. Фирма улучшает свои показатели лишь к концу 2021 года. Коэффициент автономии низкий, предприятие не привлекательно для внешних пользователей.

Распределим данные бухгалтерского баланса согласно ликвидности, таблица 17

Таблица 17- Ранжирование данных баланса по степени ликвидности

Показатель	2021 год	2020 год	2019 год
A1	385	389	44
A2	16964	19438	9849
A3	749	580	23
A4	10267	7906	8980
П1	8064	4819	6435
П2	10000	19337	10000
П3	-	-	-

П4	14301	4157	2461
----	-------	------	------

В таблице наглядно видно, что самые небольшие значения имеют показатели группы «А1», а это в свою очередь самые ликвидные активы. Рассчитаем уравнения ликвидности относительно формулы абсолютной ликвидности, значения приведем в таблице 18.

Таблица 18 – Нормы ликвидности, ООО «Терминал-логистик»

Норматив	2021 год	Значение	2020 год	Значение	2019 год	Значение
$A1 \geq П1$	$A1 < П1$	нет	$A1 < П1$	нет	$A1 < П1$	нет
$A2 \geq П2$	$A2 > П2$	да	$A2 > П2$	да	$A2 < П2$	нет
$A3 \geq П3$	$A3 > П3$	да	$A3 > П3$	да	$A3 > П3$	да
$A4 \leq П4$	$A4 < П4$	да	$A4 > П4$	нет	$A4 > П4$	нет

За последние отчетные года нормы абсолютной ликвидности не соблюдаются, но показатели улучшаются с каждым годом, так если в 2019 году положительное значение имеет всего одно уравнение, то в 2021 году соблюдаются три из четырех. Последнее уравнение, которое не соблюдалось в предыдущие года, в 2021 году приобретает нормативное значение за счет роста чистой прибыли из дополнительных доходов. Что нельзя относить к постоянному явлению.

Условие текущей ликвидности, где $A1 + A2 > П1 + П2$, не выполняется ни в одном отчетном периоде. Перспективная ликвидность выполняется только в 2021 году.

Рассчитаем коэффициенты ликвидности, относительно норматива, таблица 19. Нормативное значение текущей ликвидности соблюдается только в 2021 году, компания сможет погасить обязательства, если задействует почти все свои активы кроме труднореализуемых сбережений. Срочная ликвидность соблюдается последние два года, что дает возможность предприятию отвечать по долгам с помощью денежных средств и дебиторской задолженности.

Таблица 19 – Коэффициенты ликвидности ООО «Терминал-логистик»

Название	2021 год	2020 год	2019 год	Рекомендованное значение
Коэффициент текущей ликвидности	1,22	0,84	0,60	1,0-2,0
Коэффициент срочной ликвидности	0,96	0,82	0,60	0,8-1,0
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,02	0,00	0,2- 0,5
Общий показатель ликвидности	0,79	0,71	0,44	≥1,0

Коэффициент абсолютной ликвидности не соблюдается в анализируемом периоде, это говорит о дефиците денежных средств у организации. Также ниже уровня общий показатель ликвидности за три года, предприятие не обладает легкорезализуемым балансом.

Согласно анализу ликвидности, ООО «Терминал-логистик», можно обозначить следующие проблемы: низкое значение денежных средств и их эквивалентов по отношению к высоким заемным средствам.

Проведем расчет оборачиваемости капитала, основой которого служит выручка предприятия таблица 20.

Таблица 20 – Коэффициенты оборачиваемости, ООО «Терминал-логистик»

Показатель	2021 год	2020 год	2019 год
Коэффициент оборачиваемости активов	2,29	2,43	3,35
Коэффициент оборачиваемости запасов	15,59	118,71	2748,83
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	4,36	3,54	6,42
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	9,18	14,29	9,82
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	2,49	2,77	3,88
Коэффициент фондоотдачи	7,21	8,71	7,04

Обороты дебиторской задолженности в два раза ниже оборотов кредиторской задолженности, предприятие испытывает недостаток средств в обороте. Дебиторская задолженность в оборотах существенно не меняет

показатели, организация не пересматривает свою политику в плане кредитования покупателей. Кредиторская оборачиваемость повышается в 2020 г., затем в 2021 г. возвращается на значение 2019 г., из этого следует, что в 2020 г. фирме не хватало финансирования.

Оценка вероятности банкротства методами нескольких авторов поможет в анализе несостоятельности фирмы, что в свою очередь является фактором финансовой устойчивости. Расчет по модели Альтмана предоставлен в таблице 21.

Таблица 21 – Оценка банкротства по модели Альтмана

$Z = 0,717 \times X1 + 0,847 \times X2 + 3,107 \times X3 + 0,420 \times X4 + 0,998 \times X5$		2021 год	2020 год	2019 год
X1	Оборотный капитал/Активы	0,12	-0,13	-0,34
X2	Нераспределенная прибыль/Активы	0,06	0,11	1,50
X3	Операционная прибыль/Активы	0,29	0,04	0,08
X4	Собственный капитал/Заемный капитал	0,79	0,17	0,15
X5	Выручка/Активы	2,29	2,43	3,35
Z		3,66	2,64	4,69

Показатель за 2021 год больше 2,9, что присуще финансово устойчивым организациям. В 2020 году организация «Терминал-логистик» в нестабильном экономическом состоянии, вероятность банкротства от 30% до 50%. Расчет по модели Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова отображен в таблице 22. На протяжении последних трех лет отчетного периода, финансовое состояние предприятия ООО «Терминал-логистик» по модели для оценки банкротства Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова, оценивается как устойчивое, так как показатель за все года больше единицы.

Таблица 22 – Оценка банкротства Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова

R = 2×K1 + 0,1×K2 + 0,08×K3 + 0,45×K4 + K5 (4)				
Показатель	Определение	2021 год	2020 год	2019 год
K1	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,18	-0,18	-0,66
K2	Коэффициент текущей ликвидности	1,00	0,84	0,60
K3	Коэффициент оборачиваемости активов	2,29	2,43	3,35
K4	Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	5,28	3,19	4,28
K5	Рентабельность собственного капитала.	0,71	0,41	0,87
R		3,73	1,75	1,81

Для сравнения проведем расчет несостоятельности организации по модели О.П. Зайцевой, таблица 23.

Таблица 23 – Оценка банкротства по модели О.П. Зайцевой

K = 0,25×K1 + 0,1×K2 + 0,2×K3 + 0,25×K4 + 0,1×K5 + 0,1×K6				
Коэффициент	Формула расчета	2021 год	2020 год	2019 год
K1	Прибыль (убыток) до налогообложения / Собственный капитал	0,66	0,31	0,65
K2	Кредиторская задолженности / Дебиторская задолженность	0,48	0,25	0,65
K3	Краткосрочные обязательства / Наиболее ликвидные активы	46,92	62,10	373,52
K4	Прибыль (убыток) до налогообложения / Выручка от реализации	0,13	0,02	0,03
K5	Заемный капитал / Собственный капитал	1,26	5,81	6,68
K6	Общая стоимость имущества / Выручка от реализации	0,44	0,41	0,30
Норматив	1,57+0,1*K6 прошлого года	2,89	9,13	-
K		9,80	13,15	75,64

Обратную информацию, относительно предыдущих двух, дает модель О.П. Зайцевой согласно которой, фирма в отчетных периодах находится на высоком уровне возможности банкротства, коэффициент больше норматива. По двум моделям вероятность банкротства низкая, по одной неопределенная,

на основании которой можно выделить проблему малого количества ликвидных активов.

Аналитическая часть работы состояла из различных расчетов экономических показателей, также была произведена оценка полученных данных. В ходе работы выявлены финансовые проблемы исследуемой организации:

- неэффективное использование запасов, темп роста значительно превышает темп роста выручки;
- рост кредиторской задолженности, в 2021 году составил 67%;
- низкие собственные оборотные средства, которые не покрывают запасы предприятия;
- малая доля денежных средств, в структуре баланса, самая ликвидная часть актива, имеет самую маленькую долю в структуре баланса;
- зависимость от заемных средств;
- снижение оборачиваемости активов, спровоцировано наличием высокой доли дебиторской задолженности и ростом запасов;
- снижение фондоотдачи, рост основных средств опережает рост выручки;
- риск налоговых проверок, в результате низкой налоговой нагрузки, что является подозрительным для налоговых органов.

Используя полученную информацию, можно разработать мероприятия по улучшению финансово состояния хозяйствующего субъекта. Дать рекомендации относительно планово-экономической политики организации и дальнейшего пути развития.

3 Мероприятия по совершенствованию финансового состояния организации

3.1 Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Терминал-логистик»

В аналитической части работы были выделены экономические проблемы:

- снижение оборачиваемости активов, не эффективное использование запасов;
- рост основных средств, при снижении фондоотдачи, в работе задействовано не все оборудование;
- рост кредиторской задолженности, зависимость от заемных средств;
- риск налоговых проверок, налоговая нагрузка ниже базы;
- низкая доля денежных средств в активе баланса;
- запасы больше собственных оборотных средств, покрыть которые можно только прибегнув к краткосрочным кредитам и займам.

Для улучшения финансового состояния хозяйствующего субъекта используют различные методы: увеличение выручки, оптимизация рабочего труда, увеличение чистой прибыли, снижение себестоимости, оптимизация оборачиваемости активов, снижение дебиторской и кредиторской задолженности, использования прозрачной налоговой политики, увеличение доли ликвидных активов.

Оборачиваемость активов можно увеличить путем сокращения периода оборота каждой из наиболее весомых составляющих активов, то есть запасов, дебиторской задолженности. Разработать план мер по сокращению сроков возврата долгов клиентов.

Эффективное управление запасами предотвращает накопление не используемых ресурсов на балансе предприятия. За 2021 год при росте

выручки меньше 10%, запасы на балансе увеличились в несколько раз. Поскольку собственные оборотные средства организации меньше запасов на 20%, то для эффекта, достаточно на первом этапе уменьшить запасы на 20%. Проведем мероприятие по продаже части неиспользуемых запасов в размере 20%, по балансовой стоимости. В дальнейшем рекомендуется привести запасы к такому количеству, которого хватит для бесперебойной работы, при этом не сформирует загруженность склада.

Согласно данным бухгалтерского отчета, дебиторская задолженность за крайний отчет год уменьшилась на 12,7% при росте выручки, это говорит об эффективной работе с контрагентами. Так как доля дебиторской задолженности в оборотных активах остается высокой, рекомендована постоянная работа с должниками. Для этих целей бухгалтеру предприятия предлагается провести инвентаризацию долгов, выявить сомнительные, которые можно будет впоследствии списать, если они отвечают требованиям. Обязательно формирование отчетов, установка клиентов в стоп лист, информирование менеджеров торговых точек о неоплаченных заказах. Поскольку организация «Терминал-логистик» работает в системе «1С Предприятие», которая имеет большие возможности в плане автоматизации учета, то рекомендуется разработать отчеты и обработки, для работы с дебиторской задолженностью через сторонних программистов. Услуга настройки отчета по данным консультации в фирме «Первый бит», обойдется в 5000 рублей, также необходимо предоставить годовой бонус бухгалтеру в размере 1% от погашенной дебиторской задолженности, что приведет к стимулу сотрудника, в рамках новых обязанностей по работе с долгами. В крайних случаях не стоит забывать об органах власти, с помощью которых можно решить вопрос юридически, составив иск в суд. Вырученные суммы можно отправить на погашение кредиторской задолженности.

Уменьшить кредиторскую задолженность, путем реструктуризации долга и уменьшения процентов по заемным средствам на данном этапе не предоставляется возможным, поскольку ставка Центрального Банка в 2022 году выросла с 9% до 20%, то взять более выгодный кредит в текущем году не выйдет. Этот метод борьбы с кредиторской задолженностью лучше отложить до нормализации обстановки с финансами в банковской системе страны. По возможности нужно распределять большую часть прибыли на погашение

долга, в целях уменьшения переплаты кредиторам. Использовать активы с продажи запасов или погашенной дебиторской задолженности.

Ранжирование кредиторов по срочности оплаты и соблюдение графика оплаты, поможет избежать штрафных санкции, вызванных просрочкой платежа.

Повышение чистой прибыли можно достичь путем снижения себестоимости. Так как организация ООО «Терминал-логистик» занимается складированием и хранением товара, то уменьшение затрат сводится к оптимизации складского хозяйства.

К данному предприятию можно применить следующие мероприятия повышения экономической устойчивости.

Уменьшение арендной платы, можно достичь путем переговоров с арендодателем или переездом на другой склад с меньшей стоимостью квадратного метра. А также провести оптимизацию складского места, путем рационального распределения товара, компрессирования остатков, увеличение ярусов стеллажей.

Увеличение производительности труда сводится к оптимизации рабочего места: сокращению простоев, более эффективного использования навыков персонала, путем повышения квалификации и дополнительного обучения, внедрения автоматизации.

Мероприятие, направленное на снижение себестоимости заключается в том, что на данном типе предприятия его можно достичь, путем более рационального использования места хранения. Так как основная прибыль идет от платы за размещение товара, то увеличение площадей приведет к возможности брать на ответственное хранение дополнительные объемы товарных единиц.

Увеличение прибыли с наименьшим ростом себестоимости возможно с помощью увеличения этажности стеллажей хранения. Сейчас в ООО «Терминал логистик» четырехэтажная система хранения. Если увеличить число этажей до пяти, то возможность прироста прибыли составит около 25

процентов. При этом постоянные затраты предприятия, такие как свет, обслуживание техники, зарплата останутся неизменными. Рост переменных затрат приблизительно 12 процентов к себестоимости.

Сборно-разборные фронтальные стеллажи, являются самыми востребованными конструкциями складского хранения. Стандартный груз занимает место высотой 180 сантиметров, глубиной 120 сантиметров и шириной 80 сантиметров. На арендованных складских площадях разместились 30 стеллажей с 20 полками каждый высотой 4 яруса, что в свою очередь равно 2400 ячейкам. Увеличив этажность конструкции до пятого яруса, получим плюс 600 ячеек хранения, рисунок 5.

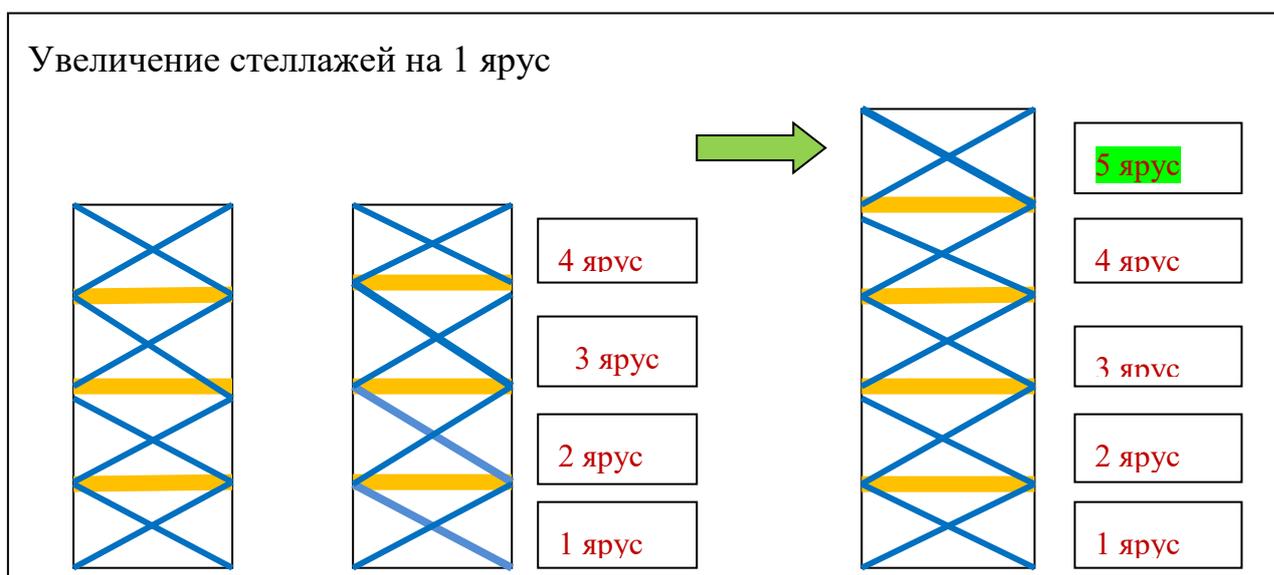


Рисунок 5 – Размещение стеллажей на складе

Для установки дополнительных конструкций возьмем долгосрочный кредит в банке на сумму 1600000 рублей (согласно смете), под 16 процентов годовых, это минимальный процент, который возможен на данный период. Выплата процентов по кредиту составит 256000 в год. Бюджет сформирован по данным сайтов занимающихся продажей металлических складских балок, и предприятий оказывающих услуги монтажа. В таблице 24 предоставлен расчет актива для инвестирования в оптимизацию складских площадей.

Таблица 24 – Стоимость установки стеллажей

Наименование	Цена	Количество	Сумма
Стойка стеллажная профилированная	410,00	120	49200,00
Полка стеллажная	1455,00	600	873000,00
Подпятник	16,00	120	1920,00
Итого материалы	-	-	924120,00
Услуга сборки 1 полки	1100,00	600	660000,00
Стоимость всего	-	-	1584120,00

Оприходуем на основные средства 2368 тысячи рублей, так как в бухгалтерском учете, стоимость процентов по кредиту и монтаж сооружения включается в первоначальную стоимость основного средства. При этом постоянные затраты предприятия, такие как свет, обслуживание техники, зарплата, останутся неизменными, а переменные сводятся к обслуживанию дополнительных мест, которое возможно производить тем же количеством сотрудников, в рамках оптимизации труда. Заложим в себестоимость плюс 12 процентов на расходы связанные с увеличением объемов. Увеличим в балансе запасы на 25%, так как они будут заняты в увеличении производства. Чистую прибыль распределим в дебиторскую задолженность и денежные средства в пропорциональных долях относительно последнего отчетного года.

В рамках рекомендаций по снижению налоговых рисков, нужно провести оптимизацию налогообложения, система различных методик и схем, позволяющая выбрать для определенного предприятия оптимальное решение.

Правильная оптимизация помогает спрогнозировать риски и приобрести устойчивое положение на рынке. Она должна быть выполнена заранее, желательно до регистрации фирмы, и иметь законные основания.

Целью проведения налоговой оптимизации, является не только экономия на оплате налоговых платежей, но и минимальные штрафные санкции со стороны налоговых органов, сокращение налоговых рисков.

Создание и внедрение системы оптимизации налогообложения в уже действующей организации должно состоять из таких действий как: проверка

бухгалтерского и налогового учета, договоров и первичных документов, устранение ошибок, разделении функций между подразделениями, обновление и перезаключение договоров.

Оптимизация налога на прибыль заключается в увеличении расходов обоснованных и документально подтвержденных. Уменьшение прибыли за счет увеличения расходов, приведет к уменьшению базы, которая облагается налогом.

Оптимизация налога на добавленную стоимость зачастую опасна и неоправданна. Если продавец не оплатил налог, то покупатель не получит вычет. Здесь лучше не иметь дел с недобросовестными поставщиками. Можно договориться с покупателем и перенести дату оплаты на несколько дней, на следующий квартал, так возможно отложить оплату налога на три месяца.

Поскольку организация не имеет возможности перейти на другую систему налогообложения, то других законных способов снизить налог на добавленную стоимость нет. Этот процент фиксирован с 1 января 2019 года он составляет 20 процентов, кроме некоторых исключений, таких как медицинские препараты, детские товары и некоторые продукты, для этих категорий процент налога равен 10.

Отчитываться по налогу на добавленную стоимость нужно ежеквартально до 25 числа, пропуск отчетной даты грозит штрафами. А это для фирмы дополнительные расходы.

Делая выводы по оптимизации налогообложения можно сказать, что все меры сводятся к своевременной подаче отчетности, правильному оформлению документов, выбору надежных партнеров. Уклонение от налогов это административное правонарушение, а в некоторых случаях и уголовное. Не допускается непредставление налоговой отчетности или дача заведомо ложных сведений. Ответственность за исполнение разработанных мер возложить на главного бухгалтера.

Для увеличения фондоотдачи рекомендуется провести инвентаризацию основных средств, неиспользуемое в производстве оборудование продать.

Поскольку снижение фондоотдачи на 17,2% не является критичным, так как был рост в 2020 году на 23,7 процента, то меры являются рекомендательными.

Для увеличения потока денежных средств, который является самым ликвидным активом предприятия, можно использовать либо дополнительные вливания капитала от учредителей, либо ускорить оборачиваемость дебиторской задолженности. Источники финансирования показателей отображены на рисунке 6.

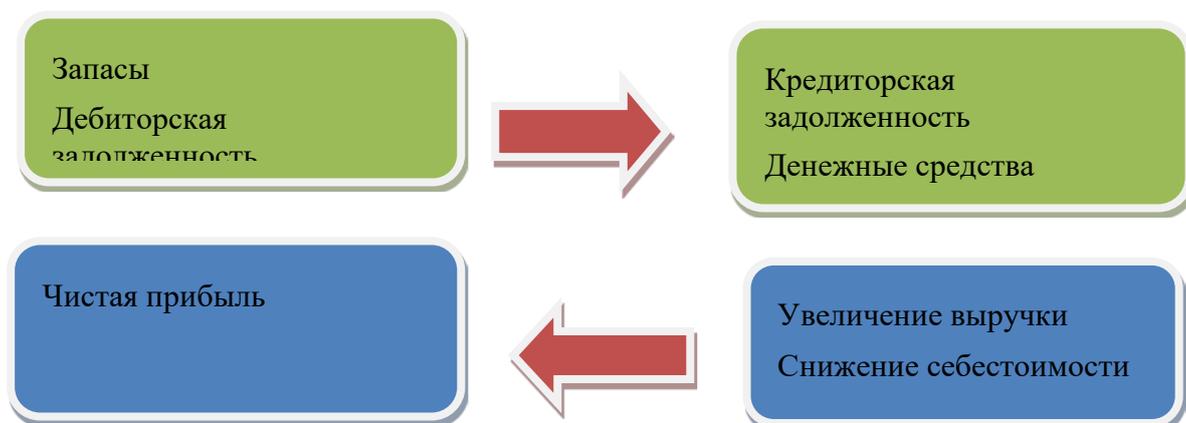


Рисунок 6 – Влияние финансовых показателей

Для детализации предложенного пути развития, проведем расчеты показателей с учетом разработанных действий.

3.2 Эффект от применения предложенных мероприятий

Рассчитаем экономический эффект от проведения оптимизации на складе с увеличением занимаемого места. Отообразим изменения основных экономических показателей в таблице 25.

Таблица 25 – Основные экономические показатели прогнозные

Показатели	2021 г.	Прогнозный год	Изменение	
			Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %
Выручка, тыс.руб.	74028	92535	18507,00	25,0
Себестоимость продаж, тыс.руб.	70122	78536	8414,00	12,0
Валовая прибыль (убыток), тыс.руб.	3906	13999	10093,00	258,4
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	3906	13999	10093,00	258,4
Чистая прибыль, тыс. руб.	3048	10982	7934,00	260,3
Основные средства, тыс. руб.	10267	12635	2368,00	23,1
Оборотные активы тыс.руб.	22098	33080	10982,00	49,7
Численность ППП, чел.	62	62	0,00	0,0
Производительность труда работающего, тыс.руб.	1194,00	1492,5	298,50	25,0
Фондоотдача	7,21	7,32	0,11	1,6
Оборачиваемость активов, раз	3,35	2,80	-0,55	-16,5
Рентабельность продаж, %	5,28	15,13	9,85	186,7
Рентабельность производства, %	5,57	17,82	12,25	220,0
Затраты на рубль выручки	0,95	0,85	-0,10	-10,4
Коэффициент текущей ликвидности	1,22	1,83	0,61	50,1
Коэффициент срочной ликвидности	0,96	1,50	0,54	56,5
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,03	0,01	67,5
Общий показатель ликвидности	0,79	1,14	0,35	43,9
Коэффициент финансовой автономии	0,44	0,60	0,16	36,4
Коэффициент финансовой устойчивости	0,44	0,60	0,16	36,4

Так как за основу взята прибыль только от основной деятельности, без дополнительного дохода, то при увеличении выручки на 25% и себестоимости

на 12%, прирост чистой прибыли составил 2,5 раза. Увеличилась производительность труда на 25%. Рентабельность продаж и производства увеличились в три раза. Фондоотдача практически не изменилось, это связано с ростом основных средств, за счет которых снизилась себестоимость. Рост запасов и дебиторской задолженности в активе баланса, приводит к снижению оборачиваемости на 16,5%. Улучшилась ликвидность предприятия, к норме пришел коэффициент общей ликвидности, а показатель срочной ликвидности превысил норму, это значит: что ликвидными активами можно покрыть всю задолженность и средства еще останутся. Условия абсолютной ликвидности не выполняются. Значение коэффициентов финансовой устойчивости и автономии увеличились, но не достигли нормы.

Рассчитаем влияние принятого пути на количество собственных средств компании в таблице 26.

Таблица 26 – Собственные средства предприятия с учетом изменений

Определение	2021 год	Прогнозный год
Капитал и резервы	14301	25283
Внеоборотные активы	10267	12635
Собственные оборотные средства	4034	12648
Запасы	4749	5936
Соотношение запасов к собственным оборотным средствам, долгосрочным пассивам, краткосрочным кредитам и займам	$З > СОС$	$З < СОС$
	$З > СОС + ДП$	
	$З < СОС + ДП + КП$	

Согласно расчетам, собственные оборотные средства в полном размере покрывают запасы предприятия, что характеризует финансовую устойчивость организации, так как соблюдается абсолютный показатель экономического анализа. Достигнут положительный результат от разработанных мероприятий. В таблице 27 воспроизведем изменения в структуре баланса.

Таблица 27 – Изменения в структуре баланса

Наименование показателя	2021 год	Прогнозны й год	Абс.изм	Темп прирост а
Актив				
Внеоборотные активы	10267	12635	2368	23
Основные средства	10267	12635	2368	23
Оборотные активы	22098	33080	10982	50
Запасы	4749	5936	1187	25
Дебиторская задолженность	16964	26539	9575	56
Денежные средства и денежные эквиваленты	385	605	220	57
Баланс	32365	45715	13350	41
Пассив				
Капитал и резервы	14301	25283	10982	77
Долгосрочные обязательства		2368	2368	100
Краткосрочные обязательства	18064	18064	0	0
Заемные средства	10000	10000	0	0
Кредиторская задолженность	8064	8064	0	0
Баланс	32365	45715	13350	41

Оборотные активы выросли пропорционально собственным средствам, из них запасы на 25%, дебиторская задолженность на 56%, денежные средства идентично на 57%. В балансе появились долгосрочные обязательства в размере 2368 тысяч рублей. Увеличились основные средства на 23%. Действия привели к увеличению валюты баланса порядка 41%.

Произведем расчет изменения показателей, в рамках мероприятий по снижению запасов. Отразим изменение запасов на 20% и на минимальное значение, за основу которого возьмем запасы 2020 года плюс 10%, в рамках такого процента произошло увеличение выручки в 2021 году. Доход от продажи отразим в выручке предприятия, так как продажу оформляем по балансовой стоимости, без наценки, то в себестоимость вносим сумму продажи, тем самым не оказывая влияния на чистую прибыль. С помощью дохода от продажи запасов можно погасить кредиторскую задолженность, которая выросла за 2021 год на 67%, тем самым избежав дополнительных расходов в связи с просрочками по отложенным платежам. Расчеты предоставлены в таблице 28.

Таблица 28- Изменения с учетом продажи запасов

Наименование	2021 год	Прогнозный год	Мак. снижение	Изменения			
		Снижение на 20%		Снижение на 20%		Мак. снижение	
				Абс.	Темп прироста, %	Абс.	Темп прироста, %
Запасы	4749	3799	638	-950	-20	-4111	-87
Выручка	74028	74978	78139	950	1	4111	6
Коэффициент оборачиваемости запасов	16	20	122	4	27	107	686
Кредиторская задолженность	8064	7114	3953	-950	-12	-4111	-51
Собственные оборотные средства	4034	4034	4034	0	0	0	0
Активы	32365	31415	28254	-950	-3	-4111	-13

Снижение запасов на 20% поможет уменьшить кредиторскую задолженность на 12%, а если убрать запасы до минимального значения, то задолженность можно снизить на 51%. При этом возрастает в семь раз эффективность использования запасов. Валюта баланса снижается на 13% при максимальном снижении запасов, что не является критичным, так как в 2021 году был рост на 44,19%. При этом возрастает в семь раз эффективность использования запасов. Достигнут положительный результат от проведенного мероприятия.

Как правило, размер дебиторской задолженности должен быть немного больше кредиторской задолженности, примерно на 10-20%, то есть составлять 9676 тысяч рублей. Рассчитаем, как изменятся показатели, если снизить дебиторскую задолженность сначала на 12% процентов, такое снижение фирме уже удалось достигнуть в 2021 году относительно 2020 года, а затем достигнуть нормативного уровня в размере 9676 тысяч рублей, отразим расчеты в таблице 29.

Таблица 29 – Результаты снижения дебиторской задолженности

Наименование	2021 год	Прогнозный год		Изменения			
		Снижение на 12 %	Мак. снижение	Снижение на 20%		Макс. снижение	
				Абс.	Темп прироста, %	Абс.	Темп прироста, %
Дебиторская задолженность	16964,00	14928,00	9676,00	-2036,00	-12,00	-7288,00	-42,96
Премия бухгалтера	-	20,36	72,88	20,36	100,00	52,52	257,96
Фонд оплаты труда	9124,00	9144,36	9176,52	20,36	0,22	52,52	0,58
Выручка	74028,00	74028,00	74028,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Оборачиваемость дебиторской задолженности	4,36	4,96	7,65	0,60	13,64	3,29	75,32
Денежные средства и денежные эквиваленты	385,00	2421,00	7673,00	2036,00	528,83	7288,00	1892,99
Кредиторская задолженность	8064,00	6028,00	776,00	-2036,00	-25,25	-7288,00	-90,38

Согласно расчетам премия бухгалтера составит 20360 рублей при снижении дебиторской задолженности на 12% и 72880 рублей при максимальном снижении. При этом фонд оплаты труда вырастет незначительно на 0,22 и 0,58 процента. Оборачиваемость дебиторской задолженности увеличится, что является положительным эффектом. С помощью полученных денежных активов можно нарастить либо ликвидные активы, деньги в кассе и на расчетных счетах, либо погасить кредиторскую задолженность, которая при максимальном снижении дебиторской задолженности составит минус 90,38%.

Поскольку мероприятия оказывают различный эффект от внедрения, то для более продуктивной работы рекомендуется комплексная работа по

повышению финансовой устойчивости предприятия с применением различных методик.

Так стоимость излишних запасов позволяет профинансировать инвестиции для складской оптимизации по наращиванию мест хранения, поскольку требуемые вложения составляют примерно 35% стоимости запасов. Мероприятие приведет к отказу от долгосрочного кредита и потере финансов на оплату процентов. А комплексная работа по дебиторской и кредиторской задолженности позволит не только покрыть долг организации, но и нарастить денежные средства в кассе и расчетных счетах.

По результатам рекомендательной части можно сделать выводы, что работу по повышению финансовой устойчивости предприятия, необходимо проводить комплексно, так как разные мероприятия оказывают отличный эффект на показатели. А максимальный результат, может быть, достигнут, только при общем применении преобразовательных действий. Наращивание складских мест и уменьшение запасов, снижение дебиторской и кредиторской задолженности, вливания дополнительных средств и использование долгосрочных кредитов.

Заключение

Работа по анализу финансовой устойчивости и платежеспособности организации была проведена на предприятии, ООО «Терминал-логистик». В ходе деятельности, для достижения поставленной цели, были решены следующие задачи:

- раскрыта сущность теории анализа платежеспособности и финансовой устойчивости;
- применены методы и навыки получения информации о финансовом состоянии компании, в числе которых: горизонтальный, сравнительный, вертикальный, метод коэффициентного анализа;
- проведен анализ финансового состояния ООО «Терминал-логистик», с графическим отображением результатов;
- сформирована технико-экономическая характеристика исследуемого объекта;
- дана оценка финансовому состоянию организации;
- разработаны мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия, с расчетом экономического эффекта.

В первом разделе выпускной квалифицированной работе дано описание сущности теории финансовой устойчивости и платежеспособности организации. С помощью информации из различных учебных пособий сформулированы методы и методики комплексного экономического анализа. Ранжирование по степени ликвидности, расчет коэффициентов финансовой устойчивости и оборачиваемости активов, оценка риска налоговых платежей и риска банкротства предприятия по трем методикам. Используются научные труды различных авторов, специалистов в экономической сфере.

Во втором разделе выявлены слабые места в экономической деятельности. С целью финансового анализа обработаны годовые документы предприятия: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств. Наглядно изучена топология складского

помещения, где ведется деятельность ООО «Терминал-логистик». Применены теоретические знания для описания технико-экономической характеристики. ООО «Терминал-логистик» принадлежит к линейному типу организационной структуры, числится в реестре малых предприятий, на общем режиме налогообложения. Основным видом деятельности складирование и хранение, непрерывно с 2017 года. Целью организации является получение прибыли. На практике использованы методы и способы обработки учетной информации, выполнены расчеты, построены графики и рисунки. Проведена оценка активов и пассив предприятия, а также налоговых платежей. Сформулированные следующие выводы: компания испытывает недостаток собственных оборотных средств, не эффективно использует запасы, подвергается риску налоговых проверок, имеет низкую долю денежных средств на балансе. Кредиторская задолженность предприятия за 2021 год выросла на 67%.

В третьем разделе разработаны мероприятия по укреплению финансовой устойчивости предприятия, оптимизации налогообложения. Предложены варианты более эффективного использования складских площадей, с увеличением используемого места на 25%. При максимальном заполнении склада, прирост выручки составит 25%, что приведет к увеличению прибыли организации, росту собственного капитала и собственных оборотных средств. Также рекомендованы мероприятия для снижения кредиторской задолженности и дебиторской задолженности. Вырученные денежные средства от погашенной дебиторской задолженности, предполагается использовать для покрытия кредиторской задолженности, либо для наращивания высоколиквидных активов. Приведены расчеты эффективного использования запасов, с уменьшением на 20 процентов и на максимально-возможное количество. С помощью активов, полученных от продажи запасов, рекомендуется погасить кредиторскую задолженность, тем самым снизить риски штрафных начислений. Расчеты по мероприятиям показали, что эффект от предполагаемого пути является положительным.

Список используемых источников

1. Бахмарева Н.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие. Красноярск: СибГУ им. академика М.Ф. Решетнёва, 2021. 100 с.
2. Бекаева Е.В. Финансовый анализ [Электронный ресурс]: Учебное пособие. Москва.:РТУ МИРЭА 2021.-103с.
3. Воронина Е.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие. Красноярск: СибГУ им. академика М.Ф. Решетнёва, 2021. 104 с.
4. Выгодчикова И.Ю. Анализ финансового состояния предприятия: учебное пособие для СПО. Саратов, Москва: Профобразование, Ай Пи Ар Медиа, 2021. 59 с.
5. Елкина О.С. Экономическая безопасность предприятия (организации): учебник. Москва: Ай Пи Ар Медиа, 2022. 313 с
6. Зубарев И.С. Финансовый анализ в условиях банкротства: учебное пособие. Пермь: ПГАТУ, 2020. 118 с
7. Лавренова Г.А. Анализ экономической деятельности предприятия: практикум. Воронеж: Воронежский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2021. 96 с.
8. Омелянович Л.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие. Донецк: ДонНУЭТ имени Туган-Барановского, 2021. 365 с.
9. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)(утверждено приказом Минфина России от 06.07.99 № 43н, с изменениями от 18.09.2006 № 115н, от 08.11.2010 г. № 142н)
10. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник, 6-е изд., исправлен. и доп. Москва: ИНФРА-М, 2020. 378 с.
11. Саталкина, Н.И. Анализ и прогнозирование банкротств: учебное пособие / Н.И. Саталкина, Г.И. Терехова, Ю.О. Терехова. Тамбов: Тамбовский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2017. 81с.

12. Смицких К.В. Организация и оценка деятельности предприятий малого и среднего бизнеса: учебное пособие / К.В. Смицких, Е.А. Нигай, Е.С. Кошечкина. Владивосток: ВГУЭС, 2020. 114 с.
13. Тарасова И.Н. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебно-методическое пособие. Красноярск: СибГУ им. академика М.Ф. Решетнёва, 2021. 120 с.
14. Теплая Н.В. Основы бухгалтерского учета и финансово-экономического анализа. Ч.1. Теоретические основы бухгалтерского учета: учебное пособие. Москва: Российский государственный университет правосудия, 2019. 380 с
15. Тяпкина М.Ф. Оценка вероятности банкротства организации: учебное пособие / М.Ф. Тяпкина, Ю.Д. Монгуш. — Иркутск: Иркутский ГАУ, 2018. 128 с.
16. Управление структурой капитала и денежными потоками организации: учебное пособие / Д. В. Туманов, А. Ю. Тарасова, М. О. Ермоленко [и др.]. - Москва: Финансовый университет, 2020. 198 с
17. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»
18. Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ (ред. от 23.04.2018) «Об обществах с ограниченной ответственностью» // Собрание законодательства РФ. - 16.02.1998. - № 7. - Ст. 785.
19. Федеральный закон от 26.10.2012 №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)
20. Хольнова Е.Г. Экономический анализ деятельности предприятий и организаций: учебное пособие. Санкт-Петербург: СПбГУП, 2020. 127 с.
21. Шеремет А.Д., Козельцева Е.А. Финансовый анализ: Учебно-методическое пособие- М.: Экономический факультет МГУ имени М.В. Ломоносова, 2020.- 200с.
22. Шеремет, А.Д., Сайфулин, Р.С., Негашев, Е.В. Теория финансового анализа. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 208 с

Приложение А

Баланс ООО «Терминал-логистик» 2019-2021 гг.

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказов Минфина России
от 05.10.2011 № 124н, от 06.04.2013 № 57н,
от 06.03.2018 № 41н, от 19.04.2019 № 61н)

Формы
бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 20 21 г.

Организация <u>ООО «Терминал-логистик»</u> Идентификационный номер налогоплательщика _____ Вид экономической деятельности <u>Деятельность по складированию и хранению</u> Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общество</u> С ограниченной ответственностью _____ Единица измерения: тыс. руб. Местонахождение (адрес) <u>443098, Самарская область, г. Самара, ул. Черемшанская Д. №199, 1</u>	Форма по ОКУД _____ Дата (число, месяц, год) _____ по ОКПО _____ ИНН _____ по ОКВЭД 2 _____ по ОКФС/ОКФС _____ по ОКЕИ _____	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><th colspan="3">Коды</th></tr> <tr><td colspan="3" style="text-align: center;">0710001</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">31</td><td style="text-align: center;">12</td><td style="text-align: center;">21</td></tr> <tr><td colspan="3" style="text-align: center;">19081337</td></tr> <tr><td colspan="3" style="text-align: center;">6312176882</td></tr> <tr><td colspan="3" style="text-align: center;">52.10</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">12300</td><td></td><td></td></tr> <tr><td colspan="3" style="text-align: center;">384</td></tr> </table>	Коды			0710001			31	12	21	19081337			6312176882			52.10			12300			384		
Коды																										
0710001																										
31	12	21																								
19081337																										
6312176882																										
52.10																										
12300																										
384																										

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ
 Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора _____

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора	ИНН	
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора	ОГРН/ОГРНИП	

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31	31	31
		На <u>декабря</u> 20 <u>21</u> г. ³	На <u>31 декабря</u> 20 <u>20</u> г. ⁴	На <u>31 декабря</u> 20 <u>19</u> г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	10267	7906	8980
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I			
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	4749	580	23
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность	16964	19438	9849
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	385	389	44
	Прочие оборотные активы			
	Итого по разделу II			
	БАЛАНС	32365	28313	18896

Рисунок А.1 – Баланс ООО «Терминал-логистик» 2019-2021 гг.

Продолжение приложения А

Форма 0710001 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 <u>21</u> г. ³	20 <u>20</u> г. ⁴	20 <u>19</u> г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)			
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)			
	Итого по разделу III	14301	4157	2461
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	10000	19337	10000
	Кредиторская задолженность	8064	4819	6435
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V			
	БАЛАНС	32365	28313	18896

Руководитель _____

20 _____ 20 _____



Иустов
(расшифровка подписи)

Примечания:

1. Указаны даты составления отчета и даты утверждения пояснения.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказом в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Некоммерческая организация именуется указанным раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Рисунок А.1 – Баланс ООО «Терминал-логистик» 2019-2021 гг

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах 2019-2020 гг.

от 06.04.2015 № 57п. от 06.03.2018 № 41п.
от 19.04.2019 № 61п)

Отчет о финансовых результатах
за 31 декабря 20 20 г.

	Форма по ОКУД	Коды		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	20
Организация <u>ООО «Терминал-логистик»</u>	по ОКПО	0710002		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	19081337		
Вид экономической деятельности <u>Деятельность по складированию и хранению</u>	по ОКВЭД 2	6312176882		
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общество</u>	по ОКОПФ/ОКФС	52.10		
с ограниченной ответственностью	по ОКЕИ	12300		
Единица измерения: тыс. руб.		384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>12</u> месяцев <u>20 20</u> г. ³	За <u>12</u> месяцев <u>20 19</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	68854	63223
	Себестоимость продаж	(66659)	(60517)
	Валовая прибыль (убыток)		
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж		
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	(5)	()
	Прочие доходы		
	Прочие расходы	(67)	(42)
	Прибыль (убыток) до налогообложения		
	Налог на прибыль ⁷	427	533
	в т.ч. текущий налог на прибыль	()	()
	отложенный налог на прибыль		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	1696	2131

Рисунок Б.1 – Отчет о финансовых результатах 2019-2020 г

Приложение В

Отчет о финансовых результатах 2020-2021 гг

(в ред. Приказов Минфина России от 06.04.2015 № 57н, от 06.03.2018 № 41н, от 19.04.2019 № 61н)

Отчет о финансовых результатах
за 31 декабря 2021 г.

Организация ООО «Терминал-логистик»
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Вид экономической деятельности Деятельность по складированию и хранению
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью
Единица измерения: тыс. руб.

Дата (число, месяц, год) _____
Форма по ОКУД _____
по ОКПО _____
ИНН _____
по ОКВЭД 2 _____
по ОКOPФ/OKPC _____
по ОКЕИ _____

Коды	
0710002	
31	12 21
19081337	
6312176882	
52.10	
12300	
384	

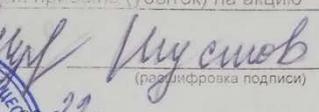
Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>12</u> месяцев 20 <u>21</u> г. ³	За <u>12</u> месяцев 20 <u>20</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	74028	68854
	Себестоимость продаж	(70122)	(66659)
	Валовая прибыль (убыток)		
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж		
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	(16)	(5)
	Прочие доходы	7096	
	Прочие расходы	(80)	(67)
	Прибыль (убыток) до налогообложения		
	Налог на прибыль ⁷	762	427
	в т.ч. текущий налог на прибыль	()	()
	отложенный налог на прибыль		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	10144	1696

Рисунок В.1 – Отчет о финансовых результатах 2020-2021 г.

Продолжение приложения В

Форма 0710002 в. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>12</u> месяцев 20 <u>21</u> г. ³	За <u>12</u> месяцев 20 <u>20</u> г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁷		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶		
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разведенная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель:  (раздифровка подписи)

 22.02.2021

1. Пояснения являются неотъемлемой частью соответствующего пояснения.
 2. Указывается наименование показателя по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 28.07.1999 г., в соответствии с указанным Приказом в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться отдельно в финансовых результатах общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о финансовых результатах, если каждый из этих показателей в отдельности не существенен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
 3. Указывается отчетный период.
 4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
 5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
 6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода, Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода".
 7. Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

Рисунок В.1 – Отчет о финансовых результатах 2020-2021 г.