

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)

Финансовый менеджмент

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансового состояния организации

Обучающийся

И.Р. оглы Гусейнов

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент К.Ю. Курилов

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Консультант

канд. пед. наук, доцент С.А. Гудкова

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2024

Аннотация

В современной геополитической и экономической ситуации в России, в условиях санкций, успех и развитие российских предприятий зависят от их улучшения в области экономической и безопасности. Последние годы характеризуются кризисными ситуациями в экономике и финансах, недобросовестными действиями конкурентов и вмешательством политических сил, которые мешают достижению значительных успехов в экономике, бизнесе и финансах без превентивных мер по обеспечению комплексной безопасности предприятия в целом, а также его экономической составляющей в частности.

Путем оценки и анализа экономического риска предприятия можно выявить области, где вероятность возникновения риска высока, и разработать соответствующие стратегии по управлению ими. Это может включать в себя изменение процессов производства, диверсификацию бизнеса, привлечение новых ресурсов или поиск альтернативных рынков сбыта.

Целью работы является разработка теоретических положений и практических рекомендаций по анализу эффективности мероприятий по обеспечению экономической безопасности ООО «РЕСУРСНЕФТЕПРОДУКТ».

Объектом исследования выступает ООО «РЕСУРСНЕФТЕПРОДУКТ». Предметом исследования являются показатели деятельности анализируемого предприятия. Структура бакалаврской работы – введение, три раздела основной части, заключение, список используемой литературы.

Abstract

In the current geopolitical and economic situation in Russia, under the conditions of sanctions, the success and development of Russian enterprises depend on their improvement in the field of economic and security. Recent years have been characterized by crisis situations in the economy and finance, unfair actions of competitors and interference of political forces that prevent significant success in the economy, business and finance without preventive measures to ensure the comprehensive security of the enterprise as a whole, as well as its economic component in particular.

By assessing and analyzing the economic risk of an enterprise, it is possible to identify areas where the probability of risk is high and develop appropriate strategies for managing them. This may include changing production processes, diversifying the business, attracting new resources, or finding alternative markets.

The purpose of the work is to develop theoretical provisions and practical recommendations for analyzing the effectiveness of measures to ensure the economic security of LLC RESURSNEFTEPRODUKT.

The object of the study is LLC "RESURSNEFTEPRODUKT". The subject of the study is the performance indicators of the analyzed enterprise. The structure of the bachelor's thesis is an introduction, three sections of the main part, a conclusion, and a list of used literature.

Содержание

Введение	5
1 Теоретические аспекты финансового состояния предприятия	8
1.1 Понятие, основные критерии оценки финансового состояния предприятия	8
1.2 Методика анализа финансового состояния предприятия.....	16
2 Анализ финансового состояния ООО «Ресурснефтепродукт»	28
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Роснефтепродукт»	28
2.2 Анализ финансовой отчетности для определения финансового состояния ООО «Ресурснефтепродукт».....	34
3 Мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Ресурснефтепродукт».....	43
3.1 Пути повышения финансового состояния ООО «Ресурснефтепродукт»	43
3.2 Использование финансового рычага для повышения рентабельности собственных средств.....	45
Заключение	49
Список используемой литературы и используемых источников	51
Приложение А Бухгалтерская отчетность ООО «РЕСУРСНЕФТЕПРОДУКТ»	54

Введение

Финансовое состояние предприятия характеризуется рядом показателей. Такая система показателей включает в себя такие показатели, как оборотные активы, оборотные обязательства, капитал, чистая прибыль и др.

Оборотные активы и оборотные средства влияют на финансовое состояние предприятия в определенный момент времени. Оборотные активы- активы, которые оборачиваются до одного года, а оборотные обязательства должны быть погашены в течение года. Финансовая устойчивость характеризуется разницей между оборотными активами и оборотными обязательствами, при этом должны покрываться текущие обязательства.

Основной целью улучшения финансовой устойчивости организации является стабильность и максимально эффективная работа предприятия, которая в будущем может дать высокий потенциал развития.

Для предприятий любой сферы деятельности основной задачей является получение прибыли. На сегодняшний день повышение финансового состояния предприятия зависит от высокой степени развития и высоких темпов финансово-хозяйственной деятельности.

«Однако, стоит отметить, что устойчивое финансовое состояние не означает, что предприятие обязательно развивается или имеет высокую прибыльность. То есть, предприятие может сохранять свою платежеспособность, но при этом не показывать высокую эффективность или прибыльность своей деятельности. Оценка финансового состояния предприятия должна учитывать и другие показатели, такие как рентабельность, ликвидность, обеспеченность собственными и заемными средствами, уровень долговой нагрузки и т. д. Все эти факторы в совокупности позволяют более объективно оценить финансовое положение предприятия и его способность в долгосрочной перспективе» [4].

Выбор политики финансово-хозяйственной деятельности должен быть основан на анализе внутренних и внешних факторов, которые могут повлиять

на предприятие, а также на его стратегические цели и ресурсы. Кроме того, политика экономической безопасности должна быть гибкой и адаптивной, чтобы предприятие могло реагировать на изменяющиеся условия и ситуации.

«Грамотное управление финансово-хозяйственной деятельностью предприятия позволяет оптимизировать производительность труда и издержки, данный факт позволяет улучшить финансовые показатели. Еще одним важным фактом является коммерческая деятельность предприятия, включающая маркетинг и сбыт, который также влияет на увеличение объема продаж» [2].

Объектом исследования является торговое предприятие ООО «РЕСУРСНЕФТЕПРОДУКТ».

Предметом исследования разработка мероприятий по повышению уровня финансового состояния предприятия.

Целью работы является разработка теоретических положений и практических рекомендаций по анализу эффективности мероприятий по обеспечению улучшению финансовой устойчивости ООО «РЕСУРСНЕФТЕПРОДУКТ».

Для решения поставленной цели необходимо рассмотреть ряд задач:

- рассмотрение теоретических аспектов финансового состояния предприятия;
- анализ финансового состояния предприятия;
- разработка мероприятий по повышению уровня финансового состояния ООО «РЕСУРСНЕФТЕПРОДУКТ»;

В качестве информационной базы при написании бакалаврской работы выступили законодательные акты, научные труды в области финансового менеджмента и экономического анализа таких авторов как: А.М. Губернаторова, Н.А. Казаковой, Л.М. Остапенко А.Д. Шеремета и др., финансовая отчетность ООО «Ресурснефтепродукт».

Для решения поставленных задач в процессе исследования

использовались методы экономического анализа: горизонтальный, структурный, коэффициентный, а также, графический, факторный и др.

В первом разделе рассмотрены теоретические аспекты финансового состояния предприятия. Приведены основные инструменты расчетов и методика показателей, для определения финансового состояния ООО «Ресурснефтепродукт».

Во втором разделе дана технико-экономическая характеристика ООО «Ресурснефтепродукт», проведен анализ финансовых показателей, оказывающие существенную роль на финансовое состояние рассматриваемого предприятия.

В третьем разделе на основе проведенного анализа предлагаются мероприятия по повышению уровня финансового состояния ООО «Ресурснефтепродукт».

В заключении обобщены результаты исследования.

1 Теоретические аспекты финансового состояния предприятия

1.1 Понятие, основные критерии оценки финансового состояния предприятия

Финансовое состояние предприятия характеризуется рядом показателей. Такая система показателей включает в себя такие показатели, как оборотные активы, оборотные обязательства, капитал, чистая прибыль и др.

Оборотные активы и оборотные средства влияют на финансовое состояние предприятия в определенный момент времени. Оборотные активы – активы, которые оборачиваются до одного года, а оборотные обязательства должны быть погашены в течение года. Финансовая устойчивость характеризуется разницей между оборотными активами и оборотными обязательствами, при этом должны покрываться текущие обязательства [27].

Капитал – это доступные предприятию финансовые средства, включающие в себя собственные средства и заемные средства. Капитал отражает объем средств, которые предприятие может использовать для финансирования своей деятельности.

Чистая прибыль – это прибыль, полученная предприятием за определенный период, за вычетом всех расходов и налогов. Чистая прибыль отражает эффективность деятельности предприятия и его способность генерировать прибыль [26].

Финансовое состояние предприятия оценивается по таким показателям как:

- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент обеспеченности собственными средствами;
- коэффициент финансовой устойчивости [25].

Данные показатели определяют насколько предприятие хорошо управляет собственным капиталом и способен финансировать финансово-

хозяйственную деятельность на данный момент времени

«Финансовая устойчивость - это результат деятельности, который свидетельствует об обеспечении предприятия собственными финансовыми ресурсами, уровень их использования, направления их размещения. Она тесно связана с эффективностью производства, а также с конечными результатами деятельности предприятия. Отметим, что уменьшение объемов производства, убыточная деятельность, высокая себестоимость продукции ведут к потере финансовой устойчивости» [2].

«Однако, стоит отметить, что устойчивое финансовое состояние не означает, что предприятие обязательно развивается или имеет высокую прибыльность. То есть, предприятие может сохранять свою платежеспособность, но при этом не показывать высокую эффективность или прибыльность своей деятельности. Оценка финансового состояния предприятия должна учитывать и другие показатели, такие как рентабельность, ликвидность, обеспеченность собственными и заемными средствами, уровень долговой нагрузки и т. д. Все эти факторы в совокупности позволяют более объективно оценить финансовое положение предприятия и его способность в долгосрочной перспективе» [4].

«Если платежеспособность - это внешнее проявление финансового состояния предприятия, то финансовая устойчивость - внутренняя его сторона, отражающая сбалансированность денежных и товарных потоков, доходов и расходов, средств и источников их формирования.

Устойчивое финансовое состояние достигается при достаточности собственного капитала, хорошем качестве активов, достаточном уровне рентабельности с учетом операционного и финансового риска, достаточности ликвидности, стабильных доходах и широких возможностях привлечения заемных средств» [3].

Источниками финансовой устойчивости предприятия являются его финансовые резервы, эффективное использование финансовых ресурсов,

рациональное управление долгами и кредитами, а также создание резерва на выплату потенциальных убытков. Стабильность финансового положения достигается путем диверсификации финансового портфеля, создания резервов на случай непредвиденных расходов и осуществления финансового планирования и контроля [24].

Грамотное управление финансово-хозяйственной деятельностью предприятия позволяет оптимизировать производительность труда и издержки, данный факт позволяет улучшить финансовые показатели. Еще одним важным фактом является коммерческая деятельность предприятия, включающая маркетинг и сбыт, который также влияет на увеличение объема продаж [21].

Важным фактором в достижении стабильности и устойчивости предприятия является управление его финансовыми рисками. Это включает в себя оценку, контроль и управление финансовыми рисками, такими как курсовые риски, процентные риски, риски ликвидности и кредитного риска.

Таким образом, достижение устойчивого финансового состояния предприятия требует комплексного подхода, включающего грамотное управление производственной, коммерческой и финансовой деятельностью, эффективное использование финансовых ресурсов и управление финансовыми рисками.

«Устойчивое финансовое положение в свою очередь оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности должна быть направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективное его использование» [8].

Анализ финансовой устойчивости компании основывается на различных

финансовых показателей, таких как соотношение собственных и заемных средств, уровень ликвидности, рентабельность, общий оборот капитала и другие [20].

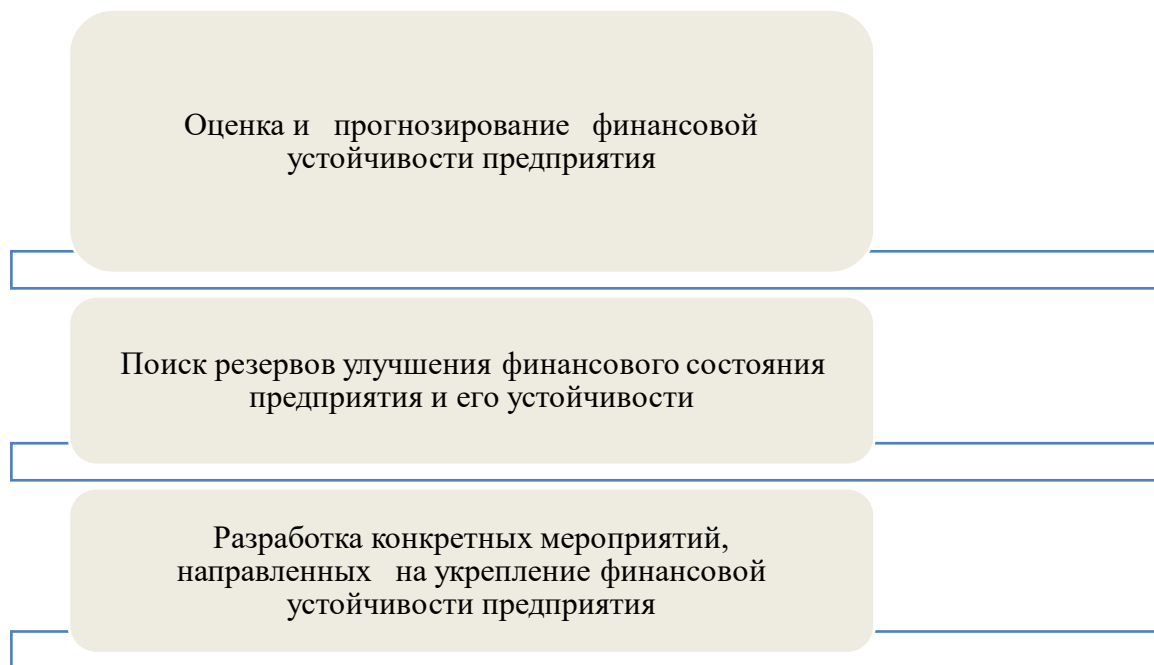


Рисунок 1- Основные задачи анализа финансового состояния [18]

Относительные показатели в данном контексте являются процентными или относительными коэффициентами, которые позволяют сравнивать финансовые показатели с предыдущими периодами, другими компаниями в отрасли или с общей экономической ситуацией. Они выражают характеристики компании в относительных терминах и позволяют увидеть тенденции и изменения в ее финансовом положении (рисунок 1) [5].

«Абсолютные показатели, с другой стороны, являются конкретными денежными значениями, которые отражают финансовое состояние компании в абсолютных единицах. Например, сумма активов, долгов или прибыли. Однако в условиях инфляции абсолютные показатели могут быть искажены, поскольку изменение цен на товары и услуги влияет на их стоимость и величину» [7].

Из-за проблемы инфляции абсолютные показатели баланса могут быть трудно сопоставимыми во времени, что затрудняет анализ изменений в финансовом положении компании. Поэтому относительные показатели становятся более информативными и позволяют сравнивать компании между собой или с рыночными средними. Например, рентабельность активов или рентабельность собственного капитала в процентах.

Несмотря на это, анализ финансовой устойчивости должен быть всесторонним, и использование как относительных, так и абсолютных показателей может предоставить более полную картину о финансовом состоянии компании и ее устойчивости на рынке.

«Анализ финансовой устойчивости основывается главным образом на относительных показателях, так как абсолютные показатели баланса в условиях инфляции очень трудно привести в сопоставимый вид» [6].

«Финансовая устойчивость предполагает то, что ресурсы, вложенные в предпринимательскую деятельность, должны окупаться за счет денежных поступлений от управления, а полученный доход обеспечивать самофинансирование и независимость предприятия от внешних источников формирования активов» [2].

Финансовое состояние предприятия зависит от размещения его активов и источников их формирования.

Привлечение дополнительных активов может быть целесообразным в случае, когда предприятие имеет возможность использовать их более эффективно и получать высокую прибыль в результате. Однако, следует учитывать, что привлечение внешних активов также сопровождается финансовыми обязательствами, такими как платежи по процентам по займам или дивиденды по акциям.

Таким образом, решение о привлечении дополнительных активов должно основываться на анализе финансовых показателей и прогнозах предприятия, а также оценке рисков и возможностей, связанных с этим

решением. Важно найти баланс между использованием собственных активов и привлечением внешних активов, чтобы обеспечить стабильность и рентабельность предприятия.

От оптимизации соотношения собственных и привлеченных активов зависит финансовое состояние предприятия. Типы финансовой устойчивости представлены на рисунке 2

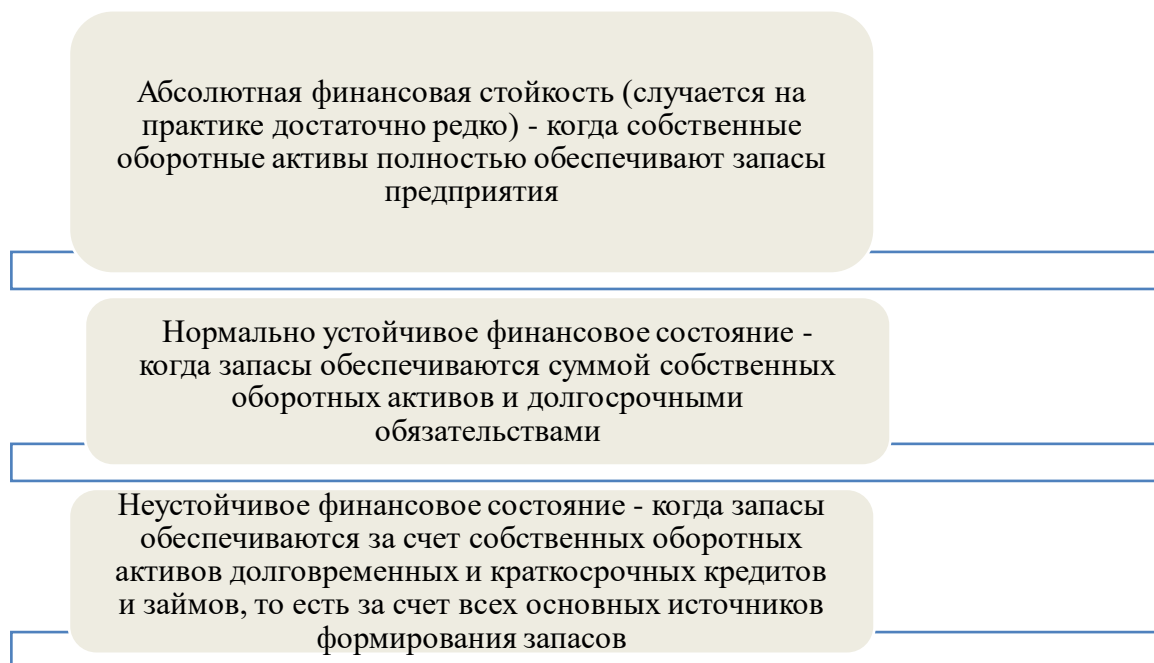


Рисунок 2- Типы финансовой устойчивости

Кризисное финансовое состояние - когда запасы не обеспечиваются вышеназванными источниками их формирования и предприятие становится на границе банкротства.

«Финансовое устойчивым можно считать такое предприятие, которое за счет собственных активов способно обеспечить запасы, не допустить неоправданной кредиторской задолженности, своевременно рассчитаться со своими обязательствами. Основным источником информации для финансового анализа является бухгалтерский баланс предприятия. Его

значение настолько важно, что анализ финансового состояния предприятия нередко называют анализом баланса. Источником данных для анализа финансовых результатов является отчет про финансовые результаты и их выполнения. Источником дополнительной информации служит отчет про финансово-имущественное положение предприятия» [22].

«Основными источниками информации для оценки финансового состояния предприятия являются формы финансовой отчетности:

- баланс предприятия;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет о движении денежных средств;
- отчет о собственном капитале.

Финансовая устойчивость предприятия может быть оценена с помощью различных показателей, которые взаимосвязаны и взаимодействуют друг с другом. Изучение этих показателей с позиции системного подхода позволяет определить действия, которые оказывают наибольшее влияние на изменение показателей и количественно измерить взаимодействия между ними» [4].

«Некоторые показатели, которые могут быть использованы для анализа финансовой устойчивости предприятия, включают:

- рентабельность предприятия - показатель, отражающий эффективность использования ресурсов предприятия для получения прибыли. Исследование этого показателя во взаимосвязи с другими позволяет определить, какие действия и меры повышают рентабельность предприятия» [8];
- ликвидность - способность предприятия погасить свои текущие обязательства за счет имеющихся активов. Анализ ликвидности в связи с другими показателями позволяет определить, насколько предприятие способно выполнять свои платежные обязательства и меры, которые можно принять для улучшения ликвидности;
- зависимость от финансирования - отражает долю внешнего

финансирования в общей структуре финансирования предприятия. «Исследование этого показателя взаимосвязано с другими позволяет определить, насколько предприятие зависит от внешнего финансирования и меры, которые можно принять для уменьшения этой зависимости;

– кредитоспособность - способность предприятия выполнять свои обязательства перед кредиторами. Исследование этого показателя во взаимосвязи с другими может помочь оценить риск невыполнения кредитных обязательств и принять соответствующие меры для поддержания кредитоспособности» [13].

«Эти и другие показатели финансовой устойчивости должны анализироваться с позиции системного подхода, чтобы выявить связи и взаимодействия между ними, и определить действия, которые играют наибольшую роль в изменении показателей. Такой подход позволяет количественно измерить взаимодействия и определить наиболее эффективные стратегии для обеспечения финансовой устойчивости предприятия» [13].

Показатели, которые шире всего используются во время финансового анализа, можно условно поделить на три группы: финансовые коэффициенты, коэффициенты деловой активности и коэффициенты рентабельности.

«Финансовые коэффициенты представляют собой относительные показатели финансового состояния предприятия. Они рассчитываются в виде отношений абсолютных показателей финансового состояния или их линейных комбинаций. Относительные показатели финансового состояния разделяются на коэффициенты распределения и коэффициенты рентабельности» [13].

«Коэффициенты распределения используются в том случае, если необходимо выяснить, какую часть абсолютный показатель финансового состояния составляет от суммы той группы абсолютных показателей, к которой они входят.

В общем, финансовые коэффициенты используются для исследования

изменений стойкости предприятия. С целью оценить управление деятельностью предприятием используются специальные инструменты, которые характеризуют деловую активность и эффективность деятельности предприятия» [9].

1.2 Методика анализа финансового состояния предприятия

Определение устойчивого финансового состояния предприятия на определенную дату отвечает на вопрос о том, насколько компания эффективно управляла своими финансовыми ресурсами в течение отчетного периода. Это означает, что предприятие имеет достаточные финансовые ресурсы для выполнения текущих и будущих обязательств, а также для инвестиций и развития [37].

Оценка финансового состояния предприятия обычно основывается на различных оценочных показателях, таких как показатели ликвидности, рентабельности, платежеспособности, долгосрочной устойчивости и т.д. Они позволяют анализировать финансовые показатели предприятия и определить его финансовую состоятельность [3].

Однако просто оценка ситуации или финансового состояния недостаточна. Необходимо разработать и применить финансовые стратегии, к ним относится –улучшение управления заемным средствами, сокращение расходов, повышение показателей рентабельности. Основной целью, в данном случае, является достижение устойчивого финансового состояния предприятия, которое обеспечит в дальнейшем его стабильное развитие.

«Для оценки финансовой устойчивости в России в последнее время разработано и используется множество методик, отличие между ними заключается в подходах, способах, критериях и условиях проведения анализа. Одним из основных методов оценки финансовой устойчивости предприятия является расчет с помощью абсолютных и относительных показателей.

Проведя общую оценку финансового состояния предприятия можно перейти к исследованию финансовой устойчивости. От того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положение хозяйствующего субъекта. Финансовое положение может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия своевременно выполнять свои внутренние и внешние обязательства, финансировать деятельность предприятия на расширенной основе и поддерживать свою платежеспособность в любых обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом финансовом положении» [23].

«Текущая платежеспособность - это внешнее проявление финансового состояния предприятия, то финансовая устойчивость - внутренняя его сторона, обеспечивающая стабильную платежеспособность в перспективе, в основе которой лежит сбалансированность актива и пассива, доходов и расходов, положительных и отрицательных денежных потоков»[7].

Показатели ликвидности: это показатели, отражающие способность предприятия погасить свои обязательства в течение короткого срока. Они включают текущую ликвидность (отношение текущих активов к текущим обязательствам) и быструю ликвидность (отношение наиболее ликвидных активов к текущим обязательствам) [36].

Показатели рентабельности: они показывают, насколько эффективно предприятие использует свои ресурсы для генерации прибыли. Они включают рентабельность активов, рентабельность собственного капитала и рентабельность продаж [2].

Показатели платежеспособности: они отражают способность предприятия погасить свои долги на долгосрочной основе. Летний коэффициент (отношение долгосрочных активов к долгосрочным обязательствам) и коэффициент обеспеченности собственными средствами (отношение собственного капитала к общему капиталу) являются двумя основными показателями платежеспособности [1].

Показатели финансовой устойчивости: они отражают уровень финансового риска и стабильности предприятия. Это включает финансовый леверидж (отношение заемного капитала к собственному капиталу) и коэффициент собственных средств (отношение собственного капитала к активам) [34].

Показатели оборачиваемости: они отражают эффективность использования активов предприятия. Это включает коэффициент оборачиваемости активов (отношение выручки к общим активам) и коэффициент оборачиваемости запасов (отношение себестоимости товаров к остаткам запасов) [35].

«Метод оценки финансовой устойчивости предприятия с помощью использования абсолютных показателей основывается на расчете показателей, которые с точки зрения данного метода наиболее полно характеризуют финансовую устойчивость предприятия. К абсолютным показателям при оценке финансовой устойчивости предприятия относятся общая величина запасов и затрат» [12].

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используется несколько показателей, которые отражают различные виды источников:

- наличие собственных оборотных средств;
- наличие собственных и долгосрочных заёмных источников формирования запасов и затрат или функционирующий капитал;
- общая величина основных источников формирования запасов и затрат.

«Устойчивость финансового состояния в рыночных условиях наряду с абсолютными величинами характеризуется системой относительных показателей. Анализ относительных показателей заключается в сравнении их значений с базисными величинами, изучении их динамики за отчетный период. Кроме того, для оценки финансового состояния необходимо

использовать экспертные оценки величин, характеризующих оптимальные или критические, с точки зрения устойчивости финансового состояния, значения показателей. Оценить изменения этих коэффициентов за истекший период, сделать вывод о том, как изменились отдельные характеристики финансового состояния за отчетный год» [14].

После расчетов данных показателей, они необходимы для расчета показателей обеспеченности запасов и затрат источниками формирования. При расчете финансовой устойчивости рассчитываются четыре типа финансовой устойчивости, представленные на рисунке 3 [33].

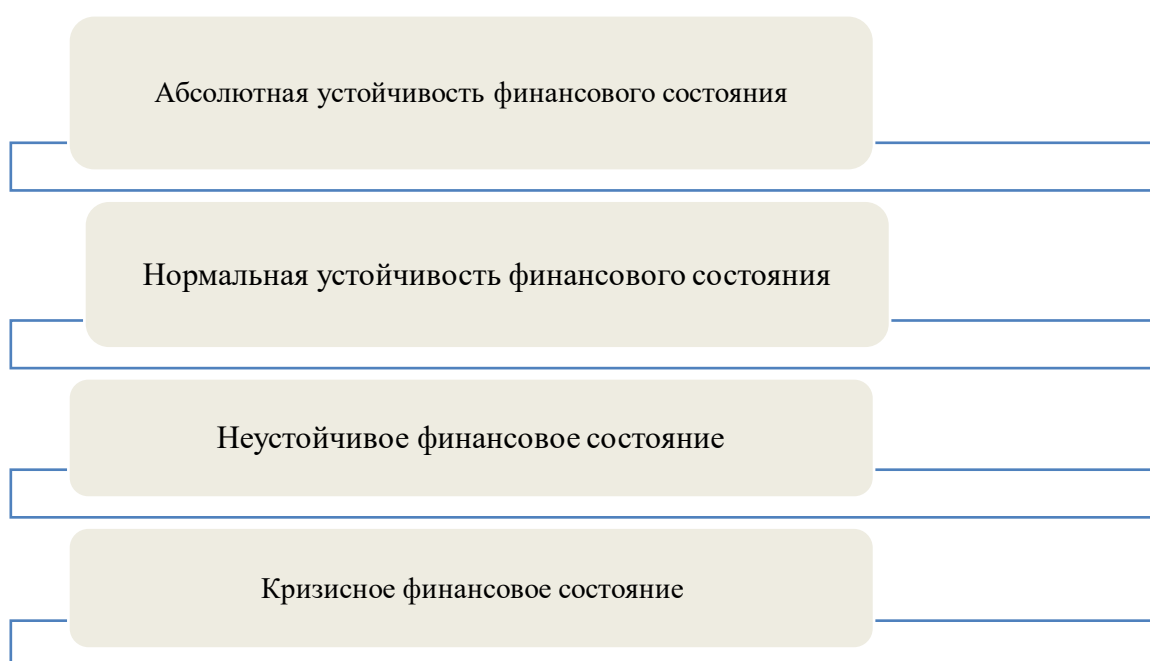


Рисунок 3- Типы финансовой устойчивости

«Данный метод анализа финансовой устойчивости достаточно удобен, однако, он не объективен и позволяет выявить лишь только внешне стороны факторов, влияющих на финансовую устойчивость.

Анализ с помощью относительных показателей, дает нам базу и для исследований, аналитических выводов. Анализ финансовой устойчивости

предприятия с помощью относительных показателей, можно отнести к аналитическим методам, наряду с аналитикой бюджета, расходов, баланса» [11].

При данном методе используется более широкий набор показателей. Первый показатель, который используется - Коэффициент концентрации собственного капитала [32].

Расчетная формула 1:

$$K_{\text{кск}} = \text{Собст. кап.} - \text{Активы} = \text{П4} - \text{A1} + \text{A2} + \text{A3} + \text{A4} \quad (1)$$

«Группы активов и пассивов.

A1 – наиболее ликвидные активы (денежные средства в банке и кассе предприятия, краткосрочные ценные бумаги);

A2 – быстро реализуемые активы (дебиторская задолженность, депозиты);

A3 – медленно реализуемые активы (готовая продукция, незавершенное производство, сырье и материалы);

A4 – трудно реализуемые активы (здания, земля, оборудование, транспортные средства);

П4 – капитал и резервы.

Нормативное значение $K_{\text{кск}} > 0.5$. Чем выше значение, тем финансовое состояние у предприятие лучше. Для лучшей диагностики финансов лучше сравнивать это значение со средним по отрасли, к которой относится предприятие» [11].

«Следующий показатель - коэффициент финансовой зависимости

Расчетная формула 2:

$$\text{Общая сумма активов (пассивов баланса) / Собственный капитал} \quad (2)$$

Или так (формула 3):

$$K3 = ЗК / СК \quad (3)$$

где ЗК - заемный капитал;

СК - собственный капитал.

Коэффициент маневренности собственного капитала. Расчетная формула 4:

$$K1mk = СОС / СК \quad (4)$$

где СОС-собственные оборотные средства» [13].

«Если предприятие имеет в балансе долгосрочные пассивы (долгосрочные обязательства), то формула оценки собственных оборотных средств модифицируется в следующий вид (формула 5)» [13]:

$$K2mk = ДО / СК \quad (5)$$

где ДО-долгосрочные обязательства.

«Еще одним вариантом расчета коэффициента маневренности является использования альтернативного варианта формулы оценки собственных оборотных средств, представляющего разницу между оборотными активами и краткосрочными обязательствами. Формула оценки коэффициента следующая (формула 6):

$$K^3_{mk} = ОА-КО / СК \quad (6) \gg [11]$$

«Чем выше показатель маневренности, тем выше финансовая

устойчивости и платежеспособность предприятия. Но в тоже время, сверхвысокие значения коэффициента маневренности могут достигаться при резком увеличении долгосрочных обязательств (стр. 1400) бухгалтерского баланса, что снижает финансовую независимость предприятия» [11].

Следующий показатель - Коэффициент концентрации заемного капитала.

Расчетная формула 7:

$$K_{кзк} = \frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Валюта баланса}} \quad (7)$$

«Коэффициент концентрации заемного капитала положительно оценивается в случае его снижения, а сумма коэффициента концентрации заемного капитала и коэффициента концентрации собственного капитала равняется единице» [14].

«Следующий показатель - Коэффициент структуры долгосрочных вложений.

Расчетная формула 8:

$$K_{дсв} = \frac{\text{Долгосрочные пассивы}}{\text{Внеоборотные активы}} \quad (8)$$

Наличие низкого значения этого коэффициента может указывать на то, что компания имеет нестабильные финансовые показатели или недостаточное имущество, чтобы привлечь долгосрочное финансирование. С другой стороны, слишком высокое значение этого коэффициента может указывать на то, что компания обладает значительными активами, которые могут быть использованы в качестве залога для получения кредита или поручительства, или на то, что компания сильно зависит от внешних источников финансирования, таких как инвесторы или кредиторы» [15].

Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств

$$Кдпзс = \frac{\text{Долгосрочные пассивы}}{\text{Долгосрочные активы} + \text{Собственный капитал}} \quad (9)$$

«Высокое значение коэффициента показывает высокую зависимость от долгосрочного заемного капитала, что подрывает финансовую устойчивость предприятия. Если предприятие не привлекало банковских или иных займов, то данный показатель будет равен нулю. Если этот показатель слишком велик, то предприятие обладает зависимостью от привлеченного капитала.

Это приведет к тому, что в будущем владелец будет выплачивать большое количество денежных средств за пользование займами и кредитами» [14].

Следующий расчетный показатель, который применяется при анализе финансового состояния - Коэффициент структуры заемного капитала [31].

Расчетная формула 10:

$$Ксзк = \frac{\text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Заемный капитал}} \quad (10)$$

«Чем крупнее доля долгосрочных обязательств в структуре заемного капитала, тем больше финансируются внеоборотные активы предприятия: сооружения, оборудование, здания и т.д. И наоборот, снижение коэффициента показывает увеличение расходов на оборотные активы, которые обеспечивают текущую деятельность компании. Другими словами, структура заемного капитала позволяет определить политику предприятия по финансированию внеоборотных или оборотных активов. Оценка текущего финансового состояния должна проводиться комплексно по всем коэффициентам финансовой устойчивости» [15].

Еще одним показателем является коэффициент отношения заемных и

собственных средств

Расчетная формула:

$$K_{зис} = \frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Собственный капитал}} \quad (11)$$

«Экономический смысл коэффициента соотношения заемных собственных средств состоит в определении, сколько единиц заемных финансовых ресурсов приходится на единицу источников собственных средств. Рекомендуемое значение коэффициента меньше 1. Чем ниже значение показателя тем выше финансовая устойчивость и независимость предприятия от заемного капитала и обязательств. Уровень данного коэффициента выше 1 свидетельствует о потенциальной опасности возникновения недостатка собственных денежных средств, что может служить причиной затруднений в получении новых кредитов» [4].

Показатель - Коэффициент реальной стоимости имущества [30].

Формула 12 расчета показателя представляет собой отношение основных средств, материалов и незавершенного производства (называются реальными активами) к размеру капитала предприятия (валюта баланса).

$$K_{рси} = \frac{\text{Основные средства} + \text{Материалы} + \text{НЗП}}{\text{Капитал}} \quad (12)$$

«В экономической практике финансового анализа рекомендуемое значение показателя $K_{рси} > 0,5$. Данный коэффициент имеет ограничение по использованию и может применяться только для предприятий, задействованных в производственном секторе. Увеличение данного коэффициента показывает рост реальных активов обеспечивающих производственную деятельность, что повышает финансовую устойчивость предприятия» [8].

Кроме того, для более точной оценки финансовой устойчивости предприятия можно использовать методы анализа потоков наличности, анализ отраслевых показателей, анализ динамики показателей и др.

Также широко применяются модели оценки финансовой устойчивости, такие как модель Альтмана, модель Мертон-Шоуза и др. В этих моделях используются различные показатели, которые учитывают как структуру капитала предприятия, так и его платежеспособность [29].

Основными задачами комплексного анализа финансовой зависимости и оценки структуры капитала являются определение уровня риска, связанного с финансовой зависимостью, и выявление оптимальной структуры капитала предприятия, которая обеспечивает достижение максимальной стоимости компании.

Все эти методы и показатели помогают более полно и точно оценить финансовое состояние предприятия, его платежеспособность и финансовую устойчивость, что позволяет принимать обоснованные решения по управлению и развитию компании [28].

Для ее измерения в России рассчитывается три коэффициента:

Коэффициент ликвидности (формула 13):

$$Кабс = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}}{\text{Текущие обязательства}} \quad (13)$$

Промежуточный коэффициент покрытия (формула 14):

$$Кбл = \frac{\text{Оборотные активы} - \text{Запасы}}{\text{Краткосрочная задолженность}} \quad (14)$$

«Каждый из трех коэффициентов представляет собой отношение той или иной группы статей оборотных активов к одной и той же величине сумме статей пассива, выражающих краткосрочную задолженность предприятия на момент времени (начало или конец отчетного периода)» [15].

Коэффициент ликвидности определяется как отношение суммы денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к величине краткосрочной задолженности.

Показатели финансовой устойчивости позволяют оценить финансовое положение и стабильность компании. Они могут дать следующую информацию:

- коэффициент текущей ликвидности (текущие активы/текущие обязательства) показывает способность компании погасить свои текущие обязательства с помощью текущих активов. Высокое значение этого показателя указывает на хорошую финансовую устойчивость.
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (собственные оборотные средства/текущие обязательства) показывает, насколько компания может погасить текущие обязательства с помощью своих собственных средств. Высокое значение этого показателя свидетельствует о хорошей финансовой устойчивости.
- коэффициент финансовой независимости (собственный капитал/общая сумма активов) показывает, насколько компания зависит от внешнего финансирования. Высокое значение этого показателя указывает на более высокую финансовую устойчивость, так как компания имеет больше собственных средств для погашения обязательств.
- коэффициент покрытия процентов (прибыль до уплаты процентов на заемный капитал/уплата процентов на заемный капитал) показывает, насколько компания способна покрыть проценты по заемному капиталу

своей прибылью. Высокое значение этого показателя указывает на хорошую финансовую устойчивость.

Рассмотрев методику проведения анализа финансового состояния можно сделать вывод, что она включает в себя систематическое и объективное изучение финансовых показателей и условий предприятия или организации. Анализ финансового состояния позволяет оценить текущее финансовое положение, выявить сильные и слабые стороны, определить причины изменений в финансовом состоянии и разработать рекомендации для улучшения финансовой устойчивости и эффективности. Кроме того, проведение анализа финансового состояния позволяет сравнивать финансовые показатели с конкурентами, отслеживать динамику изменений и прогнозировать будущие результаты. Таким образом, анализ финансового состояния является важным инструментом для принятия финансовых решений и планирования.

2 Анализ финансового состояния ООО «Ресурснефтепродукт»

2.1 Технико-экономическая характеристика ООО «Роснефтепродукт»

Одним из показателей, на основе которого дается обобщающая оценка финансового состояния организации, является прибыль.

Прибыль - сумма денег, которую получает предприятие или организация после вычета всех затрат и налогов. Прибыль является основным показателем эффективности работы предприятия и может быть использована для распределения дивидендов собственникам или реинвестирования в развитие бизнеса. Прибыль может быть получена различными способами, например, через продажу товаров или услуг, инвестиции, арендные платежи или капитализацию активов.

Прибыль может быть выражена в абсолютном значении (сумма денег) или в относительном значении (процент от выручки или инвестиций). Она также может быть рассчитана на различных уровнях, таких как чистая прибыль (после уплаты всех налогов и затрат), операционная прибыль (полученная от основной деятельности предприятия) или валовая прибыль (выручка минус себестоимость товаров или услуг).

Эффективность прибыли зависит от многих факторов, включая конкурентоспособность продукта или услуги, эффективность управления и использование ресурсов, состояние рынка и экономические условия, а также налоговая политика. Прибыль является важным показателем для инвесторов, банков и стейкхолдеров компании, поскольку она отражает финансовую стабильность и потенциал роста предприятия.

Анализ формирования финансовых результатов проводится как в самой организации – для целей управления активами, так и внешними пользователями информации, партнерами по бизнесу или акционерами. Финансовый результат определяется исходя из сопоставления статей доходов

и расходов по различным видам деятельности. Структура прибыли ООО «Роснефтепродукт» представлена в таблице 1

Таблица 1-Структура прибыли ООО «Роснефтепродукт», тыс. руб

Наименование показателя	за 2021	за 2022	за 2023	Изменение 2023 от 2021
Доходы - всего	423460	617125	596769	173309
в том числе:	-	-	-	-
Доходы от обычных видов деятельности	423150	610517	596275	173125
Проценты к получению	-	-	-	-
Доходы от участия в других организациях	-	-	-	-
Прочие доходы	310	6608	494	184
Расходы – всего	405313	616465	595419	190106
в том числе:	-	-	-	-
Расходы по обычным видам деятельности	403000	608510	591130	188130
Проценты к уплате	2176	1896	3087	911
Прочие расходы	137	6059	1202	1065
Отношение общей суммы доходов к общей сумме расходов	1.045	1.001	1.002	-0.043
Отношение доходов от обычных видов деятельности к соответствующей сумме расходов	1.05	1.003	1.009	-0.041

Для организации ООО «Ресурснефтепродукт» в отчетном периоде доходы составили 596,769 тыс. руб., что является увеличением на 173,309 тыс. руб. по сравнению с предыдущим периодом.

Доходы от обычных видов деятельности увеличились на 173,125 тыс. руб. или на 40.91%. Доля доходов от обычных видов деятельности в общей структуре доходов составила 99.92% (Приложение А, таблица А.1, таблица А.2, таблица А.3).

Доходы от участия в других организациях и проценты к получению остались на уровне нуля. Прочие доходы выросли на 184 тыс. руб. или на 59.35%.

Сопоставление доходов представлены на рисунке 3

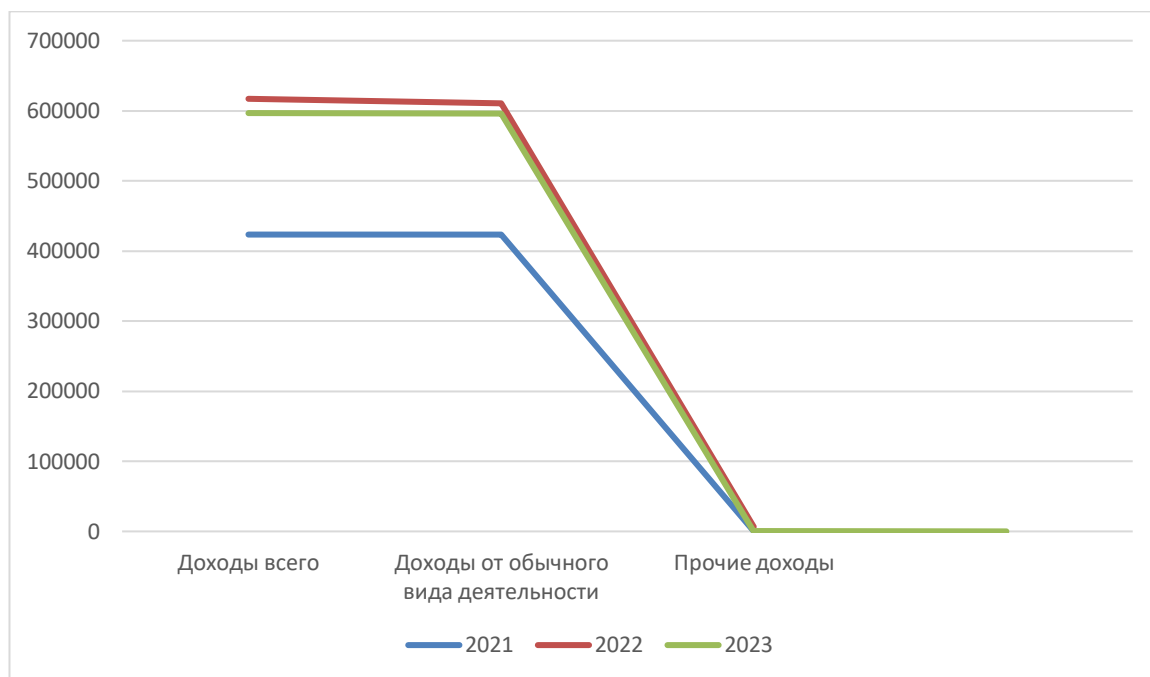


Рисунок 3- Сопоставление доходов от основного вида деятельности и от прочих операций

Согласно рисунка 3 основную долю доходов составляют доходы от основного вида деятельности.

Расходы в отчетном периоде составили 595,419 тыс. руб., что является увеличением на 190,106 тыс. руб. по сравнению с предыдущим периодом.

Расходы по обычным видам деятельности возросли на 188,130 тыс. руб. или на 46.68%. Проценты к уплате увеличились на 911 тыс. руб. или на 41.87%. Прочие расходы увеличились на 1065 тыс. руб. или на 777.37%.

В структуре расходов преобладают расходы по обычным видам деятельности, их доля составляет 99.28%.

Далее рассмотрим сопоставление данных по расходам, кроме расходов по обычным видам деятельности и прочим расходам, в состав включены также расходы процентов по уплате, представленные на рисунке 4.

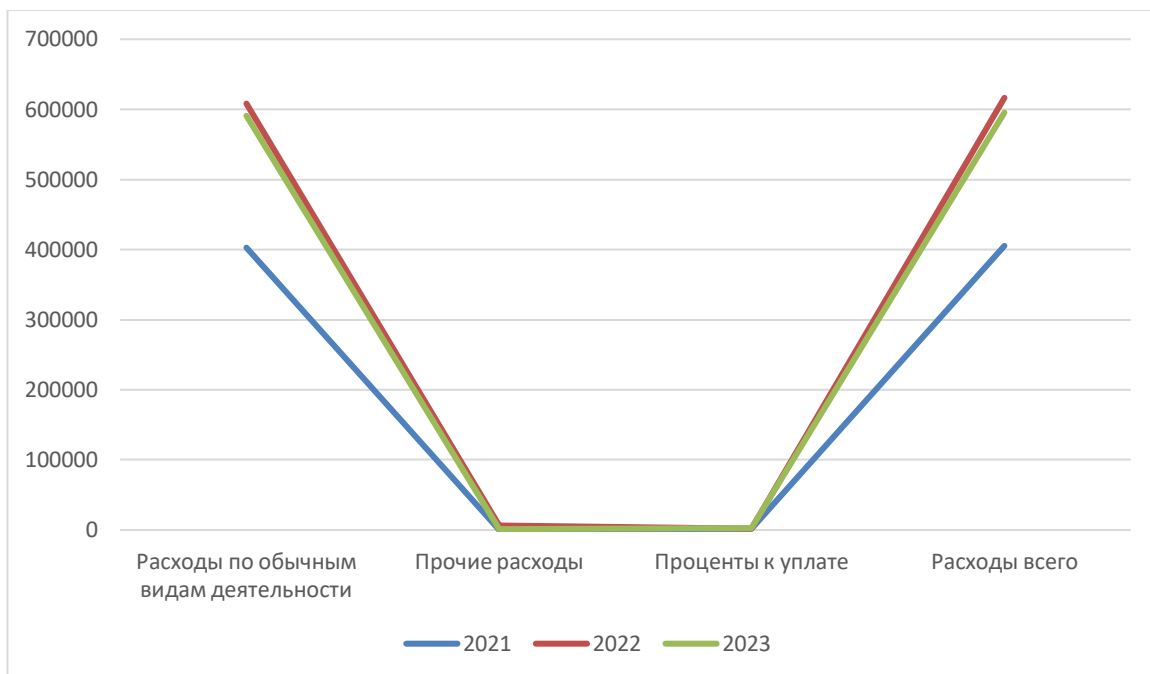


Рисунок 4- Сопоставление расходов от основного вида деятельности и от прочих операций

Из графика видно, что основные расходы являются основной составляющей среди всех расходов, в то время как прочие расходы и проценты к уплате составляют наименьшую долю. Анализируя данный период, можно увидеть, что валовая прибыль от продаж уменьшилась на 15 005 тыс. рублей, что составляет снижение на 1153.78%. Это снижение прибыли обусловлено изменением выручки, а также себестоимости. В отчетном периоде предприятие получило прибыль от продаж в размере 5 145 тыс. рублей. Уровень прибыли снизился из-за уменьшения валовой прибыли от продаж.

Основная доля расходов приходится на расходы, связанные с основной деятельностью предприятия. Самая маленькая доля расходов затрачивается на прочие расходы и проценты к уплате. В результате анализа данного

периода видно, что валовая прибыль от продаж снизилась на 15005 тыс. рублей, что составляет уменьшение на -1153.78%. Это уменьшение прибыли обусловлено как изменением выручки, так и изменением себестоимости.

Снижение прибыли от продаж зависит от таких показателей как: себестоимость, коммерческих расходов и управленческих расходов, но анализируя данные таблицы 2 у организации ООО «Ресурснефтепродукт», снижение прибыли зависит только от себестоимости, поскольку коммерческие и управленческие расходы отсутствуют за анализируемый период.

Таблица 2-Динамика формирования финансовых результатов, тыс.руб

Наименование показателя	Код строки	за 2021	за 2022	за 2023	Изменение 2023 от 2021
Выручка	2110	423150	610517	596275	173125
Себестоимость продаж	2120	403000	608510	591130	188130
Валовая прибыль	2100	20150	2007	5145	-15005
Коммерческие расходы	2210	-	-	-	-
Управленческие расходы	2220	-	-	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	2200	20150	2007	5145	-15005
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-	-	-
Проценты к получению	2320				
Проценты к уплате	2330	2176	1896	3087	911
Прочие доходы	2340	310	6608	494	184
Прочие расходы	2350	137	6059	1202	1065
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	18147	660	1350	-16797
Чистая прибыль (убыток)	2400	18147	660	1350	-16797

Снижение общей бухгалтерской прибыли до 1350 тыс. руб. обусловлено двумя основными факторами: уменьшением суммы полученной прибыли от продаж на 89.33% и снижением сальдо прочих доходов и расходов на 10.67%.

Тенденция снижения прибыли наблюдается за период с 2021 года по 2023 год, как указано на рисунке 5. В частности, прибыль от продаж в 2022 году снизилась на 90.04% по сравнению с 2021 годом и на 74.5% по сравнению с 2023 годом. Однако, по сравнению с 2022 годом, наблюдается незначительный рост прибыли от продаж. Необходимо провести дополнительное исследование, чтобы выяснить причины снижения прибыли в 2022 году. Возможно, это связано с изменением рыночных условий, конкуренцией или изменением спроса на товары или услуги компании.

Также заметно снижение прибыли до налогообложения. Снижение чистой прибыли может быть связано со значительным ростом себестоимости. Возможно, что расходы на материалы, трудовые ресурсы или другие элементы производства увеличились, что привело к снижению прибыльности компании. Необходимо провести анализ структуры расходов и выяснить, какие именно элементы повлияли на увеличение себестоимости.

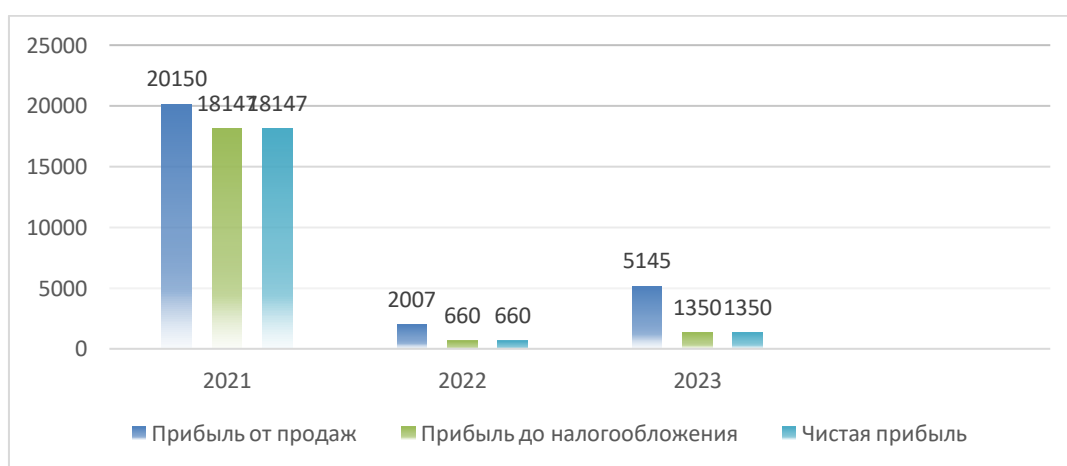


Рисунок 5-Динамика показателей прибыли за период 2021-2023 г.

В отчетном периоде на формирование чистого результата финансово-хозяйственной деятельности предприятия оказывали влияние следующие факторы: снижение прибыли до налогообложения - 100% (таблица 3).

Таблица 3- Расчет порога рентабельности и запаса финансовой прочности, тыс.руб

Наименование показателя	за 2021	за 2022	за 2023
1. Объем продаж	423150	610517	596275
2. Себестоимость продаж – переменные затраты	403000	608510	591130
3. Маржинальный доход	20150	2007	5145
4. Доля маржинального дохода в объеме продаж	0.048	0.003	0.009
5. Постоянные затраты	0	0	0
6. Критическая точка объема продаж	0	0	0
7. Запас финансовой прочности (ЗФП)	423150	610517	596275
8. ЗФП в % к объему продаж	100	100	100
9. Прибыль от продаж	20150	2007	5145

Как показывает расчет, в 2023 г. существует запас финансовой устойчивости. Выручка может уменьшиться еще на 100% и только тогда рентабельность будет равна нулю.

2.2 Анализ финансовой отчетности для определения финансового состояния ООО «Ресурснефтепродукт»

«Анализ финансового состояния организации начинается со сравнительного аналитического баланса. При этом выявляются важнейшие характеристики:

- общая стоимость имущества организации;
- стоимость иммобилизованных и мобильных средств;

– величина собственных и заемных средств организации и др.

Оценка данных сравнительного аналитического баланса – это, по сути, предварительный анализ финансового состояния, позволяющий судить о платежеспособности, кредитоспособности и финансовой устойчивости организации, характере использования финансовых ресурсов» (таблица 4) [17]

Таблица 4- Сравнительный аналитический баланс актива, тыс.руб

АКТИВ		2021	2022	2023	Отклонение 2023 от 2021
Все виды нематериальных активов (с.1110+..+с.1140)	знач.	-	-	-	-
	измен.				
Основные средства (с.1150)	знач.	10740	7701	5818	-4922
	измен.	-	-3039	-1883	-
Долгосрочные финансовые вложения (с.1160+с.1170)	знач.	-	-	-	-
	измен.				
Прочие (с.1180+с.1190)	знач.	-	-	-	-
	измен.				
Итого внеоборотные активы (с.1100)	знач.	10740	7701	5818	-4922
	измен.	-	-3039	-1883	-
II. Оборотные активы					
Запасы (с.1210+с.1220)	знач.	11090	9422	15221	4131
	измен.	-	-1668	5799	-
Дебиторская задолженность (с.1230)	знач.	18686	6670	6150	-12536
	измен.	-	-12016	-520	-
Краткосрочные финансовые вложения (с.1240)	знач.	-	-	-	-
	измен.				
Денежные средства (с.1250)	знач.	4	2	1144	1140
	измен.	-	-2	1142	-

Продолжение таблицы 4

АКТИВ			2021	2022	2023	Отклонение 2023 от 2021
Прочие оборотные активы (с.1260)	знач.		1714	526	410	-1304
	измен.	-	-	-1188	-116	-
Итого оборотные активы (с.1200)	знач.		31494	16620	22925	8569
	измен.		-	-14874	6305	-
ИМУЩЕСТВО, всего (с.1600)	знач.		42234	24321	28743	-13491
	измен.		-	-17913	4422	-

Анализ активов баланса показал, что общая величина активов (имущества) ООО «Ресурснефтепродукт» к концу анализируемого периода на 01.01.2024 снизилась по сравнению с начальным уровнем. По сравнению с данными на 01.01.2022 активы и валюта баланса сократились на 31.94%, что в абсолютном выражении составило 13491 тыс. руб. Таким образом, в последнем отчетном периоде актив баланса и валюта баланса находятся на уровне 28743 тыс. руб. В значительной степени это произошло за счет уменьшения дебиторской задолженности. За прошедший анализируемый период ее снижение составило 12536 тыс. руб. или 67.09%, и уже на конец анализируемого периода значение дебиторской задолженности достигло 6150 тыс. руб.

В общей структуре имущества внеоборотные активы, величина которых на 01.01.2022 г. составляла 10740 тыс. руб., сократились на 4922 тыс. руб. (темп снижения составил 45.83%) и на 01.01.2024 г. их величина достигла 5818 тыс. руб., что составило 20.24% от общей структуры имущества. Величина оборотных активов, составлявшая на 01.01.2022 г. 31494 тыс. руб.,

также сократилась на 8569 тыс. руб. (темп снижения составил 27.208%), и на 01.01.2024 г. их величина достигла 22925 тыс. руб. Это составило 79.76% от общей структуры имущества. Рост доли оборотных активов в стоимости имущества свидетельствует о повышении мобильности совокупных активов (рисунок 6).

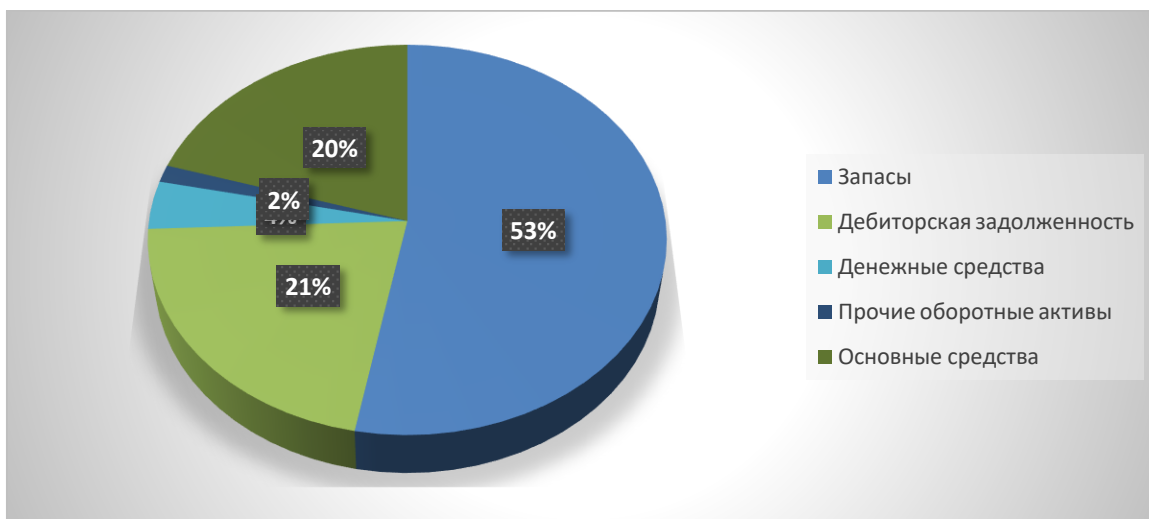


Рисунок 6- Структура активов за 2023 год ООО «Ресурснефтепродукт»

В структуре внеоборотных активов наибольшее изменение было вызвано уменьшением на 45.83% величины основных средств по сравнению с базовым начальным периодом.

Стоимость основных средств за исследуемый период сократилась на 4922 тыс. руб. и составила 5818 тыс. руб. Значительное выбытие основных средств произошло с 01.01.2022 по 01.01.2023 года, когда стоимость имущества сократилась на 3039 тыс. руб. и составила 7701 тыс. руб. Наименьшего значения 5818 тыс. руб. стоимость основных средств достигла 01.01.2024 года.

Снижение оборотных активов на конец анализируемого периода обеспечивалось в большей степени уменьшением дебиторской задолженности на -67.09 % по сравнению с базовым начальным периодом при одновременном увеличении величины запасов на 37.25%.

Стоимость запасов за исследуемый период увеличилась на 4131 тыс. руб. и составила 15221 тыс. руб. Значительный рост стоимости запасов произошел в период с 01.01.2023 г. по 01.01.2024 г., когда их стоимость возросла на 5799 тыс. руб.

Дебиторская задолженность в анализируемом периоде снизилась на 12536 тыс. руб., что является позитивным изменением и может свидетельствовать об улучшении ситуации с оплатой продукции (работ, услуг). Заметное снижение в сумме 12016 тыс. руб. произошло в период с 01.01.2022 года по 01.01.2023 года. Уровень дебиторской задолженности в составе оборотных активов составил по состоянию на 01.01.2022 года - 59.33%, а по состоянию на 01.01.2024 года - 26.83% (таблица 5).

Таблица 5 - Сравнительный аналитический баланс пассива, тыс.руб.

Актив		2021	2022	2023	Изменение 2023 от 2021
III. Капитал и резервы					
Уставный капитал (с.1310-с.1320)	знач.	10	10	10	0
	измен.	-	-	-	-
Добавочный капитал (с.1340+с.1350)	знач.	-	-	-	-
Резервный капитал (с.1360)	знач.	-	-	-	-
Прибыль (убыток) (с.1370)	знач.	6362	6992	8343	1981
	измен.	-	630	1351	-
Итого капитал и резервы (с.1300)	знач.	6372	7002	8353	1981
	измен.	-	630	1351	-
IV. Долгосрочные обязательства					
Заемные средства (с.1410)	знач.	-	-	-	-

Продолжение таблицы 5

Актив		2021	2022	2023	Изменение 2023 от 2021
Прочие заемные средства (с.1420+...+с.1450)	знач.	7062	2511	382	-6680
	измен.	-	-4551	-2129	-
Итого долгосрочные обязательства (с.1400)	знач.	7062	2511	382	-6680
	измен.		-4551	-2129	-
V.Краткосрочные обязательства					
Займы и кредиты (с.1510)	знач.	12121	13000	16974	4853
	измен.	-	879	3974	-
Кредиторская задолженность (с.1520)	знач.	16679	1808	3034	-13645
	измен.	-	-14871	1226	-
Итого краткосрочные обязательства (с.1500)	знач.	28800	14808	20008	-8792
	измен.	-	-13992	5200	-
ИСТОЧНИКИ ИМУЩЕСТВА, всего (с.1700)	знач.	42234	24321	28743	-13491
	измен.	-	-17913	4422	-

На всем промежутке исследования дебиторская задолженность имеет критическое значение (превышает 25-27% оборотных активов). За период с 01.01.2022 года по 01.01.2024 года оборотные активы организации за счет снижения дебиторской задолженности уменьшились на 12536 тыс. руб.

Сумма свободных денежных средств в организации за период с 01.01.2022 года по 01.01.2024 года возросла на 1140 тыс. руб. и составила 1144 тыс. руб.

Анализ пассивов, таблица 5, проводится в целях выявления внутрихозяйственных резервов обеспечения восстановления платежеспособности, выявления обязательств, которые могут быть оспорены

или прекращены, выявления возможности проведения реструктуризации сроков выполнения обязательств.

Снижение в анализируемом периоде величины пассивов произошло за счет уменьшения краткосрочных обязательства. Как видно из приведенной диаграммы, пассив баланса по состоянию на 01.01.2024 г. состоит из капитала и резервов, долгосрочных обязательств, краткосрочных обязательств. При этом собственный капитал составляет 29.06% от общей стоимости источников имущества организации, долгосрочные обязательства находятся на уровне 1.33% от стоимости имущества, удельный вес краткосрочных обязательств равен 69.61%. На конец анализируемого периода 01.01.2024 г. собственный капитал организации составил 8353 тыс. руб. В течение анализируемого периода наблюдался значительный рост собственного капитала на 1981 тыс. руб. или на 31.09%. В конце анализируемого периода в составе собственного капитала организации выделяется нераспределенная прибыль.

Как на начало, так и на конец исследуемого периода в балансе организации присутствует нераспределенная прибыль. При этом ее уровень возрос на 1981 тыс. руб. и составил 8343 тыс. руб (рисунок 7).

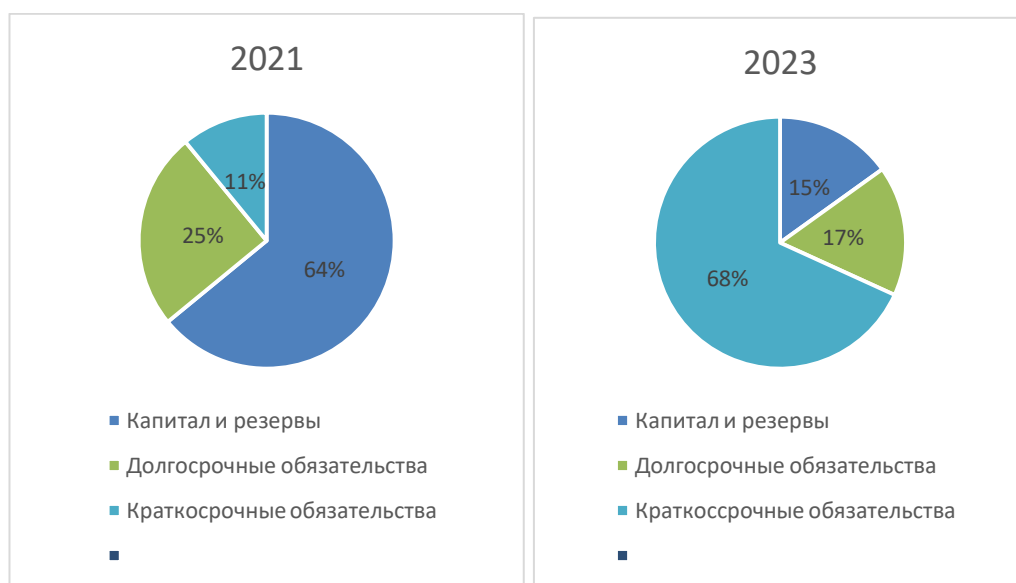


Рисунок 7-Процентное соотношение пассива баланса ООО «Ресурснефтепродукт»

«Долгосрочные обязательства, достигают своего минимума в сумме 382 тыс. руб. к 01.01.2024 года. В течении исследуемого периода с 01.01.2022 по 01.01.2024 они снизились на 6680 тыс. руб. и составляют 382 тыс. руб. или 5.41% от первоначального уровня. В структуре долгосрочных обязательств на начало периода присутствуют отложенные налоговые обязательства. В конце периода долгосрочные обязательства состоят из отложенных налоговых обязательств» [19].

По строке 1510 баланса (Краткосрочные заемные обязательства) – сумма заемных средств на 01.01.2024 года возросла по сравнению с положением на 01.01.2022 года на 4853 тыс. руб. и составила 16974 тыс. руб.

Сумма кредиторской задолженности на 01.01.2024 года сократилась по сравнению с положением на 01.01.2022 года на 13645 тыс. руб. и составила 3034 тыс. руб.

Значительное снижение кредиторской задолженности на 14871 тыс. руб. произошло в период с 01.01.2022 года по 01.01.2023 года.

По состоянию на 01.01.2022 года наблюдается высокий удельный вес кредиторской задолженности. Ее сумма составляет 39.49% общей стоимости имущества организации.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности в исследуемом периоде не изменилось, как на начало анализируемого периода, так и на конец, дебиторская задолженность превышала кредиторскую.

На 01.01.2022 г. после погашения кредиторской задолженности остается 10.74% дебиторской задолженности, а на 01.01.2024 г. кредиторская задолженность составляла 49.33% дебиторской задолженности.

При этом по состоянию на 01.01.2022 г. дебиторская задолженность превышает кредиторскую на 12%, а по состоянию на 01.01.2024 г. на 102.7%.

Уменьшение активов на 13491 тыс. руб. сопровождается одновременным уменьшением обязательств предприятия на 15472 тыс. руб.

Так как платежеспособность зависит от покрытия обязательств предприятия его активами, можно утверждать, что вследствие того, что

обязательства организации снизились в большей степени, чем стоимость активов, отношение текущих пассивов к текущим активам изменилось и повлекло улучшение платежеспособности.

Исходя из проведенного анализа актива и пассива бухгалтерского баланса, на основе можно сделать вывод, что в структуре баланса снизилось величина актива по состоянию на 2023 год .

Валюта баланса сократилась на 31.94% по сравнению 2021-2022 г. Или в абсолютном отклонении на 13491 тыс.руб.

Данное снижение произошло за счет уменьшения дебиторской задолженности.

Снижение доли пассивов произошло за счет уменьшения кредиторской задолженности, что является положительным моментом.

3 Мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Ресурснефтепродукт»

3.1 Пути повышения финансового состояния ООО «Ресурснефтепродукт»

Эффективное управление финансово-хозяйственной деятельностью позволяет увеличить прибыль и поток денежных средств. Предприятие обладает недостаточным запасом оборотных средств, при этом необходимо перестроить продажи таким образом, чтобы был стабильный и достаточный денежный поток.

Множество предприятий страдают от нехватки денежных средств. Это подвергает малые предприятия риску неплатежеспособности и мешает крупным компаниям прогнозировать и планировать будущее. Большую роль в этом играют несвоевременные и непоследовательные платежи клиентов. Как известно большинству финансовых специалистов, имеющих опыт работы с дебиторской задолженностью, несвоевременные платежи являются проблемой для большинства компаний.

Сделанный анализ оборотных средств ООО «Ресурснефтепродукт» во втором разделе показывает нам, что самый большой объем в структуре оборотных средств занимает дебиторская задолженность. Снижение оборотных активов на конец анализируемого периода обеспечивалось в большей степени уменьшением дебиторской задолженности на -67.09 % по сравнению с базовым начальным периодом при одновременном увеличении величины запасов на 37.25%.

Стоимость запасов за исследуемый период увеличилась на 4131 тыс. руб. и составила 15221 тыс. руб. Значительный рост стоимости запасов произошел в период с 01.01.2023 г. по 01.01.2024 г., когда их стоимость возросла на 5799 тыс. руб.

Дебиторская задолженность в анализируемом периоде снизилась на 12536 тыс. руб., что является позитивным изменением и может свидетельствовать об улучшении ситуации с оплатой продукции (работ, услуг). Заметное снижение в сумме 12016 тыс. руб. произошло в период с 01.01.2022 года по 01.01.2023 года. Уровень дебиторской задолженности в составе оборотных активов составил по состоянию на 01.01.2022 года - 59.33%, а по состоянию на 01.01.2024 года - 26.83%

На всем промежутке исследования дебиторская задолженность имеет критическое значение (превышает 25-27% оборотных активов). За период с 01.01.2022 года по 01.01.2024 года оборотные активы организации за счет снижения дебиторской задолженности уменьшились на 12536 тыс. руб.

«В условиях финансового кризиса предприятие не должно полностью отказываться от реализации продукции в рассрочку, так как это, скорее всего, вызовет резкое сокращение объемов продаж. Для того чтобы оптимизировать работу с дебиторами возможно структурировать дебиторов по срокам платежа. Могут быть выделены следующие группы дебиторов со сроком погашения: до 15 дней, от 15-20 дней и т.д. По каждой из групп назначить ответственного, контролирующего своевременность и полноту выполнения обязательств контрагентами. Целесообразно ввести бонусную схему мотивации менеджеров, привязанную к срокам погашения дебиторской задолженности» [7].

«Чтобы обеспечивать выживаемость предприятия в современных условиях мирового экономического кризиса, управленческому персоналу необходимо, прежде всего, уметь реально оценивать финансовое состояние, как своего предприятия, так и существующих потенциальных конкурентов. Финансовое состояние определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические последствия его партнёров в финансовом и производственном отношении» [8].

Для решения данной ситуации, предприятию необходимо принять следующие меры:

- анализ рынка товара: исследование спроса, анализ конкурентов, определение целевой аудитории и ее потребностей.
- создание новых каналов сбыта: поиск новых партнеров, установление долгосрочных отношений с поставщиками и расширение сети дистрибуции.
- повышение конкурентоспособности продукции: улучшение качества товара, исследование новых технологий и инноваций, снижение стоимости производства и снижение цены для привлечения большего количества потребителей.
- изучение потребностей потребителей: проведение маркетинговых исследований, определение требований и предпочтений клиентов, чтобы удовлетворить их потребности.
- расширение ассортимента продукции: добавление новых товаров или услуг, которые будут дополнять и разнообразить предлагаемую продукцию, чтобы привлечь более широкую аудиторию.

Таким образом, применение вышеперечисленных мер позволит предприятию повысить свою конкурентоспособность, увеличить спрос на продукцию, снизить издержки производства и получить максимальную прибыль.

3.2 Использование финансового рычага для повышения рентабельности собственных средств

Для повышения рентабельности собственных средств ООО «Ресурснефтепродукт» может использовать эффект финансового рычага.

«Эффект финансового рычага (ЭФР) - это приращение рентабельности собственных средств, получаемое при использовании заемных средств, при

условии, что экономическая рентабельность активов фирмы больше ставки процента по кредиту.

$$РСС = (1 - ННП) \times \text{ЭР} + \text{ЭФР} \quad (15)$$

$$\text{ЭФР} = (1 - ННП) \times (\text{Дифференциал}) \times (\text{Плечо}) \quad (16)$$

$$\text{Плечо} = ЗС/СС \quad (17)$$

$$\text{Дифференциал} = \text{ЭР} - \text{СРСП} \quad (18)$$

где ННП - налог на прибыль;

ЗС - заемные средства;

СС - собственные средства;

ЭР - экономическая рентабельность;

СРСП - средняя расчетная ставка процента по кредитам» [10].

«Дифференциал финансового рычага - это важнейший информационный импульс не только для организации, но и для банков, так как он позволяет определить уровень (меру) риска предоставления новых займов организации. Чем больше дифференциал, тем меньше риск для банков, и наоборот. Дифференциал ЭФР должен быть положительным. Организация имеет определенные рычаги воздействия на дифференциал, однако влияние ограничено возможностями наращивания производства» [16].

Расчет эффекта финансового рычага представлен в таблице 6.

Таблица 6- Расчет эффекта финансового рычага за период 2021-2023 г.

Наименование показателя	за 2021	за 2022	за 2023
Прибыль от обычной деятельности (ЧП)	18147	660	1350
Прибыль до налогообложения (БП)	18147	660	1350
Проценты к уплате (ПУ)	2176	1896	3087
Прибыль до уплаты процентов и налогов (НРЭИ=БП+ПУ)	20323	2556	4437
Заемные средства (ЗС)	35862	17319	20390
Собственные средства (СС)	6372	7002	8353
Капитал компании (К=СС+ЗС)	42234	24321	28743
Экономическая рентабельность (ЭР=НРЭИ/К), в %	48.12	10.509	15.437
Средняя расчетная ставка процента по кредитам (СРСП=ПУ/ЗС), в %	6.068	10.948	15.14
Плечо рычага (ЗС/СС)	5.628	2.473	2.441
Дифференциал (ЭР-СРСП), в %	42.05	-0.44	0.3
Эффект финансового рычага (ЭФР), в %	236.662	-1.088	0.732
Рентабельность собственных средств (РСС=ЧП/СС), в %	284.79	9.43	16.16

Увеличение плеча финансового рычага означает большую долю заемных средств в общей структуре капитала организации.

Это позволяет использовать заемные средства для финансирования проектов или расширения деятельности, а также повышает рентабельность собственного капитала.

Однако, увеличение плеча финансового рычага также сопряжено с большим финансовым риском.

Если организация не сможет вовремя погасить заемные обязательства или не сможет обеспечить требуемую доходность для владельцев собственного капитала, это может привести к финансовым проблемам и ухудшению финансового состояния организации.

Таким образом, решение об увеличении или уменьшении плеча финансового рычага должно основываться на тщательном анализе финансовых показателей и учитывать как потенциальные возможности, так и риски для обеих сторон - организации и банков.

Исходя из проведенного анализа можно сделать вывод, что для увеличения рентабельности собственных средств нужно увеличивать как чистую прибыль, так и сумму собственных средств или привлекать заемные средства на выгодных условиях.

Заключение

Анализ финансового состояния позволяет оценить текущее финансовое положение, выявить сильные и слабые стороны, определить причины изменений в финансовом состоянии и разработать рекомендации для улучшения финансовой устойчивости и эффективности. Кроме того, проведение анализа финансового состояния позволяет сравнивать финансовые показатели с конкурентами, отслеживать динамику изменений и прогнозировать будущие результаты. Таким образом, анализ финансового состояния является важным инструментом для принятия финансовых решений и планирования.

В первом разделе рассмотрена методика проведения анализа финансового состояния, а также теоретические аспекты показателей, которые могут характеризовать финансовое состояние.

Во втором разделе проведен анализ актива и пассива бухгалтерского баланса, на основе которого сделаны выводы, что в структуре баланса снизилась величина актива по состоянию на 2023 год. Валюта баланса сократилась на 31.94% по сравнению 2021-2022 г. Или в абсолютном отклонении на 13491 тыс.руб. Данное снижение произошло за счет уменьшения дебиторской задолженности.

Снижение доли пассивов произошло за счет уменьшения кредиторской задолженности, что является положительным моментом.

Эффективное управление финансово-хозяйственной деятельностью позволяет увеличить прибыль и поток денежных средств. Предприятие обладает недостаточным запасом оборотных средств, при этом необходимо перестроить продажи таким образом, чтобы был стабильный и достаточный денежный поток.

Множество предприятий страдают от нехватки денежных средств. Это подвергает малые предприятия риску неплатежеспособности и мешает крупным компаниям прогнозировать и планировать будущее. Большую роль в

этом играют несвоевременные и непоследовательные платежи клиентов. Как известно большинству финансовых специалистов, имеющих опыт работы с дебиторской задолженностью, несвоевременные платежи являются проблемой для большинства компаний.

Предложенные направления увеличения финансовых результатов ООО «Ресурснефтепродукт» показали свою экономическую эффективность. Комплекс мероприятий по эффективному управлению дебиторской задолженности позволит ускорить ее оборачиваемость, тем самым увеличив выручку от продаж до 130534 тыс. руб. Экономический эффект от внедрения данного мероприятия составит 35632 тыс. руб. Мероприятия по оптимизации коммерческих расходов позволят снизить их объём до 11100 тыс. руб. или на 20,3%. Экономический эффект от данного мероприятия составит 2822 тыс. руб. В результате реализации всех предложенных мероприятий прибыль от продаж увеличится до 7177 тыс. руб. Следовательно, цель бакалаврской работы достигнута.

Список используемой литературы и используемых источников

1. Абдурагимов И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур. М. : ИНФРА-М, 2022. 214 с.
2. Авдеева, В. И., Костина О. И., Губернаторова Н. Н. Финансовый менеджмент : учебник. М. : КноРус, 2021. 427 с.
3. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия ; под ред. А.П. Гарнова. М. : ИНФРА-М, 2022. 366 с.
4. Анализ финансовой отчетности ; под ред. М.А. Вахрушиной. М. : ИНФРА-М, 2022. 434 с.
5. Бариленко В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. М. : Юрайт, 2020. 455 с.
6. Бланк И.А. Управление формированием капитала. М. : Ника-Центр, 2020. 512 с.
7. Братухина О. А. Финансовый менеджмент : учеб. пособие. М. : КноРус, 2021. 238 с.
8. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК) [Электронный ресурс] : Федеральный закон от 30.11.1994 (в ред. 24.07.2023) // Консультант плюс: справочно-правовая система URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 23.01.2024)
9. Губернаторов А. М., Балынин И. В., Котегова Л. А. Финансовый менеджмент: продвинутый уровень : учебник. М. : КноРус, 2022. 400 с.
10. Губина О.В., Губин В.Е. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. М. : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2021. 335 с.
11. Дудник Д.В., Шер М.Л. Основы финансового анализа. М. : РГУП, 2020. 232 с.
12. Жилкина А.Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов М. : Юрайт, 2021. 285 с.
13. Илышева Н.Н., Крылов С.И. Анализ финансовой отчетности. М. : Финансы и Статистика, 2021. 370 с.

14. Казакова Н.А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов. М. : Юрайт, 2021. 297 с.
15. Камысовская С.В., Захарова Т.В. Бухгалтерская финансовая отчетность: формирование и анализ показателей. М. : ИНФРА-М, 2022. 432 с.
16. Камышанов П.И., Камышанов А.П. Финансовый и управленческий учет и анализ. М. : ИНФРА-М, 2021. 592 с.
17. Кобелева И.В., Ивашина Н.С. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций. М. : ИНФРА-М, 2020. 256 с.
18. Комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности фирмы ; под ред. В.И. Флегонтова. М. : Аспект Пресс, 2020. 333 с.
19. Куприянова Л.М. Финансовый анализ. М. : ИНФРА-М, 2021. 157 с.
20. Лукасевич И. Я. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов. М. : Юрайт, 2023. 153 с.
21. Мельник М.В., Герасимова Е.Б. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. М. : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2020. 208 с.
22. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть первая [Электронный ресурс] : Федеральный закон (ред. 19.12.2023) // URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_82959 (дата обращения: 28.01.2024).
23. О формах бухгалтерской отчетности организаций. [Электронный ресурс] : Приказ Министерства финансов Российской Федерации 02.07.2010 № 66 (в ред. 19.04.2019) // Консультант плюс: справочно-правовая система // URL: <http://base.consultant.ru> (дата обращения 23.01.2024)
24. Остапенко Л. М. Эволюция понятия финансовые ресурсы и современные подходы к определению понятия финансовых ресурсов предприятия // Вестник современной науки, 2022. № 1. С. 101-104.
25. Пласкова Н.С. Финансовый анализ деятельности организации М. : ИНФРА-М, 2021. 368 с.
26. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов. М. : Юрайт, 2023. 259 с. URL: <https://urait.ru/bcode> (дата обращения:

25.01.2024).

27. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов ; под общей редакцией И.Ю. Евстафьевой. М. : Юрайт, 2021. 337 с.

28. Финансовый менеджмент : учебник / С. В. Большаков, М. Г. Булатова, М. Н. Гермогентова [и др.] ; под ред. Е. И. Шохина. М. : КноРус, 2023. 475 с.

29. Финансовый менеджмент. : учебник / А. З. Бобылева, В. Д. Газман, Т. И. Григорьева [и др.] ; под ред. Н. И. Берзона, Т. В. Тепловой. М. : КноРус, 2023. 650 с.

30. Фридман А.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. М. : РИОР : ИНФРА-М, 2021. 204 с.

31. Чернышева Ю.Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации). М. : ИНФРА-М, 2021. 421 с.

32. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. М. : ИНФРА-М, 2021. 374 с.

33. Brodunov, A. N. (2019) [Business efficiency and work on borrowed capital: from theory to practice (accounting model of analysis)]. Scientific Bulletin: finance, banking, investment. 1(46), 33–45.

34. Lebedev, V. M., Shalaev, I. A. & Shmarkova, L. I. (2020) Efficiency estimation of the use of equity and debt capital. OrelGIET. 3(53), 125–130.

35. Orekhova, K. O. & Sharapova, E. A. (2021) Research of the efficiency of the use of the borrowed capital of the enterprise. Digital and industry economy. 3(24), 137–141.

36. Panina, I. V., & Gushchina, M. Y. (2022). Analysis of the organisation's borrowed capital. Proceedings of Voronezh State University. Series: Economics and Management, (2), 45-56. <https://doi.org/10.17308/econ.2022.2/8322>

37. Pokrovskaya, N. V. & Khmelinina, M. A. (2020) Counteraction to replacement of equity with borrowed capital for tax purposes: global practice. Tyumen state university herald. social, economic, and law research. 1(6), 301–321.

Приложение А

Бухгалтерская отчетность ООО «РЕСУРСНЕФТЕПРОДУКТ»

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс 2021-2023 г.

АКТИВ	Код	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2024
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		-	-	-
Нематериальные активы	1110	-	-	-
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
Основные средства	1150	10740	7701	5818
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	1170	-	-	-
Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
ИТОГО по разделу I	1100	10740	7701	5818
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		-	-	-
Запасы	1210	11090	9422	15221
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
Дебиторская задолженность	1230	18686	6670	6150
Финансовые вложения	1240	-	-	-
Денежные средства	1250	4	2	1144
Прочие оборотные активы	1260	1714	526	410
ИТОГО по разделу II	1200	31494	16620	22925
БАЛАНС (сумма строк 1100 + 1200)	1600	42234	24321	28743

Продолжение Приложения А

Таблица А.2 – Бухгалтерский баланс 2021-2023 г.

ПАССИВ	Код	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2024
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		-	-	-
Уставный капитал	1310	10	10	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
Резервный капитал	1360	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	6362	6992	8343
ИТОГО по разделу III	1300	6372	7002	8353
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		-	-	-
Заемные средства	1410	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
Оценочные обязательства	1430	-	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	1450	7062	2511	382
ИТОГО по разделу IV	1400	7062	2511	382
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		-	-	-
Заемные средства	1510	12121	13000	16974
Кредиторская задолженность	1520	16679	1808	3034
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
Резервы предстоящих расходов и под условные обязательства	1540	-	-	-
Прочие краткосрочные пассивы	1550	-	-	-
ИТОГО по разделу VI	1500	28800	14808	20008
БАЛАНС (сумма строк 1300 + 1400 + 1500)	1700	42234	24321	28743

Продолжение Приложения А

Таблица А.3 – Отчет о финансовых результатах 2021-2023 г.

Показатель	Код	за 2021	за 2022	за 2023
Выручка	2110	423150	610517	596275
Себестоимость продаж	2120	403000	608510	591130
Валовая прибыль	2100	20150	2007	5145
Коммерческие расходы	2210	-	-	-
Управленческие расходы	2220	-	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	2200	20150	2007	5145
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-	-
Проценты к получению	2320	-	-	-
Проценты к уплате	2330	2176	1896	3087
Прочие доходы	2340	310	6608	494
Прочие расходы	2350	137	6059	1202
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	18147	660	1350
Налог на прибыль	2410	-	-	-
текущий налог на прибыль	2411	-	-	-
отложенный налог на прибыль	2412	-	-	-
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-	-
Прочее	2460	-	-	-
Чистая прибыль (убыток)	2400	18147	660	1350