

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 Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности организации

Обучающийся

Ю.В. Родионова

(Инициалы Фамилия)

— (личная подпись)

Руководитель

канд, экон. наук, доцент Л.Д. Савенков

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

Тольятти 2025

Аннотация

Бакалаврскую работы выполнила Ю.В. Родионова. Тема: Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности организации. Научный руководитель: канд экон. наук, доцент, Л.Д. Савенков.

Целью выпускной квалификационной работы является анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности организации на примере ООО «Центр Дистрибуции», а также разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния компании. Для достижения цели решены следующие задачи: оценка теоретических основ финансовой устойчивости и платёжеспособности организаций; анализ структуры активов и источников их финансирования ООО «Центр Дистрибуции»; проведение анализа финансовых показателей компании за 2021-2023 годы; оценка ликвидности баланса и платёжеспособности организаций; разработка рекомендаций по оптимизации структуры капитала и улучшению ликвидности; выработка предложений по улучшению управлеченческих решений, направленных на повышение финансовой устойчивости и платёжеспособности компании

Объектом исследования является финансово-экономическая деятельность ООО «Центр Дистрибуции», предметом – финансовая устойчивость и платёжеспособность данной организации.

Практическая значимость исследования заключается в возможности использования полученных результатов для улучшения финансового состояния компаний, повышения её способности к выполнению обязательств, а также улучшения управлеченческих решений в области финансов.

Объем работы составляет 58 страниц без приложений, включая 11 таблиц. Структура работы: введение, три раздела, заключение, список источников, приложения.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы оценки финансовой устойчивости и платёжеспособности организации.....	6
1.1 Сущность, значение и методы оценки финансовой устойчивости организаций	6
1.2 Система показателей и методика анализа платёжеспособности организаций	15
2 Анализ финансового состояния организации ООО «Центр Дистрибуции»	23
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Центр Дистрибуции»	23
2.2 Оценка финансовой устойчивости организации на основе абсолютных и относительных показателей	29
3 Оценка платёжеспособности ООО «Центр Дистрибуции» и направления укрепления финансового состояния организации	39
3.1 Анализ ликвидности баланса и оценка платёжеспособности организации ООО «Центр Дистрибуции».....	39
3.2 Разработка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости и платёжеспособности организации.....	44
Заключение	51
Список используемых источников.....	56
Приложение А Бухгалтерская отчетность ООО «Центр Дистрибуции» 2021-2023 гг.....	59

Введение

В современных экономических реалиях, характеризующихся высокой степенью неопределённости и динамичностью процессов, управление финансовым состоянием предприятий выходит на передний план стратегического планирования. Поддержание адекватного уровня платёжеспособности и минимизация финансовых рисков требуют от руководства организаций постоянного мониторинга ключевых показателей деятельности. Именно поэтому инструменты оценки финансового здоровья компаний становятся неотъемлемой частью современного менеджмента.

Целью данной работы является анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности организации на примере ООО «Центр Дистрибуции», а также разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния компаний. В рамках работы решаются следующие задачи:

- оценка теоретических основ финансовой устойчивости и платёжеспособности организаций;
- анализ структуры активов и источников их финансирования ООО «Центр Дистрибуции»;
- проведение анализа финансовых показателей компании за 2021-2023 годы;
- оценка ликвидности баланса и платёжеспособности организации;
- разработка рекомендаций по оптимизации структуры капитала и улучшению ликвидности;
- выработка предложений по улучшению управленческих решений, направленных на повышение финансовой устойчивости и платёжеспособности компаний.

Методы исследования включают анализ финансовых отчетов организации, расчет ключевых коэффициентов финансовой устойчивости и

платёжеспособности, а также применение методики коэффициентного и балльного анализа.

Объектом исследования является финансово-экономическая деятельность ООО «Центр Дистрибуции», предметом – финансовая устойчивость и платёжеспособность данной организации.

Вопросами оценки финансовой устойчивости и платёжеспособности занимались такие ученые, как В.В. Ковалев, Г.В. Савицкая, А.Д. Шеремет, А.В. Цветых, М.Ю. Виноградская и другие. Их работы представляют собой теоретическую и методологическую основу для проведения данного исследования.

Источниками информации для исследования являются бухгалтерские и финансовые отчеты компаний, нормативно-правовые акты, а также работы, посвященные методологии оценки финансовой устойчивости и платёжеспособности.

Практическая значимость исследования заключается в возможности использования полученных результатов для улучшения финансового состояния компании, повышения её способности к выполнению обязательств, а также улучшения управленческих решений в области финансов.

Структура работы включает теоретическую часть, в которой рассмотрены основные подходы к оценке финансовой устойчивости, и практическую, в которой проведен анализ финансовой деятельности ООО «Центр Дистрибуции», а также предложены рекомендации по улучшению её финансового состояния.

1 Теоретические основы оценки финансовой устойчивости и платёжеспособности организации

1.1 Сущность, значение и методы оценки финансовой устойчивости организации

В современных условиях рыночной экономики вопросы обеспечения финансовой устойчивости организаций приобретают первостепенное значение. Нестабильность экономической среды, усиление конкуренции и возрастающие риски предпринимательской деятельности требуют от хозяйствующих субъектов поддержания высокого уровня финансовой независимости и стабильности. Это определяет актуальность и практическую значимость исследования теоретических аспектов оценки финансовой устойчивости организаций.

Научное сообщество уделяет значительное внимание вопросам методологии анализа финансовой устойчивости. В работах таких исследователей, как В.В. Ковалев, Г.В. Савицкая, А.Д. Шеремет, подробно рассматриваются различные подходы к определению сущности финансовой устойчивости и методам ее оценки. При этом, несмотря на существенный вклад ученых в развитие данного направления, некоторые теоретические и методологические аспекты требуют дальнейшего изучения и систематизации.

Г.В. Савицкая, исследуя финансовую устойчивость, указывает, что это «...способность ... функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее ... постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска» [15, с. 126].

А.Д. Шеремет пишет, что это «... способность предприятия поддерживать свое существование и бесперебойную работу, благодаря наличию определенных свободных средств и сбалансированности финансовых потоков» [21, с. 143].

Одним из ярких подходов к определению финансовой устойчивости является работа А.В. Цветых и К.Ю. Лобкова, в которой они предлагают рассматривать финансовую устойчивость как способность предприятия поддерживать равновесие в условиях внешних и внутренних возмущений. Они пишут: «под финансовой устойчивостью предприятия понимается способность предприятия восстанавливать (сохранять) состояние сбалансированности, пропорциональности и эффективности финансово-экономических процессов функционирования, сохраняя финансовые предпосылки для развития в меняющейся внутренней и внешней среде» [19, с. 372]. Они уточняют, что финансовая устойчивость включает в себя элементы гибкости и стабильности, платежеспособности и инвестиционного потенциала. Важным аспектом их работы является систематизация факторов, влияющих на финансовую устойчивость, и предложенная методика, основанная на интеграции различных показателей в единую балльную систему. Эта методика представляет собой важное развитие существующих инструментов оценки, делая акцент на необходимости разработки более динамичных и гибких моделей, способных отражать изменения в внешней среде.

Следует согласиться с тем, что финансовая устойчивость предприятия не должна восприниматься как статичное состояние, а как процесс поддержания баланса в условиях постоянных изменений. Это понятие требует постоянной адаптации к изменениям внешней и внутренней среды. Однако стоит отметить, что предложенная балльная система оценки, несмотря на свою практическую ценность, может не всегда учитывать всю сложность и многогранность процессов, влияющих на финансовую устойчивость в долгосрочной перспективе.

В.В. Бочаров выдвинул концепцию финансовой устойчивости как определенного состояния денежных средств, при котором компания обеспечивает свое развитие в основном за счет собственного капитала, одновременно поддерживая платежеспособность.

Сущность финансовой устойчивости можно охарактеризовать как способность компании адаптироваться к изменяющимся условиям как внутри организации, так и во внешней среде, сохраняя при этом платежеспособность и конкурентные позиции на рынке. Основой устойчивости служит поддержание равновесия между активными и пассивными статьями баланса, обеспечение гармоничного движения финансовых потоков и сохранение инвестиционных возможностей. Следует отметить, что каждый ученый акцентирует внимание на различных аспектах устойчивости, и на сегодняшний день не существует универсальной методологии, охватывающей все грани данного понятия. Целесообразно применять интегрированный подход, учитывающий факторы внутренней и внешней среды, а также выбирать методологию в соответствии со спецификой компании и ее финансовым положением.

Обратимся к анализу научных позиций относительно методологии оценки финансовой устойчивости. М.Ю. Виноградская и Е.В. Кряжева подчеркивают необходимость корректного выбора инструментария оценки и рекомендуют сочетать балльную систему с коэффициентным анализом. Использование коэффициентного анализа открывает широкие возможности для выявления скрытых закономерностей между различными аспектами финансовой деятельности предприятия. Особенno ценной представляется способность данного метода устанавливать корреляции между показателями ликвидности и общим уровнем финансовой стабильности организации, что позволяет своевременно корректировать управленческие решения.

Вместе с тем необходимо признать ограниченность коэффициентного подхода, который зачастую не учитывает качественные характеристики рисковых факторов, действующих как внутри компании, так и в её внешнем окружении. Подобная односторонность может приводить к искажению реальной картины финансового положения.

Балльная система, предложенная М.Ю. Виноградской и Е.В. Кряжевой, представляет собой ценный инструмент категоризации предприятий по

уровню финансовой устойчивости, однако требует постоянного обновления и корректности вычислений, поскольку финансовая ситуация может стремительно меняться в условиях рыночной нестабильности.

При рассмотрении более детальных методологических подходов необходимо упомянуть работу А.Е. Бугаева и соавторов, где особое внимание уделяется вертикальному, горизонтальному и трендовому видам анализа финансовой устойчивости. Данные методики позволяют сопоставлять финансовые индикаторы как в текущий момент, так и в исторической перспективе, что существенно для оценки устойчивости на различных стадиях жизненного цикла организации. Применение различных аналитических техник в совокупности позволяет получить многомерное представление о состоянии финансов организации. Трендовый анализ раскрывает перспективы долгосрочной стабильности, вертикальный подход выявляет структурные диспропорции в составе активов и обязательств, а горизонтальный метод отслеживает эволюцию показателей в динамике.

Интеграция перечисленных методик создаёт предпосылки для формирования объективной оценки финансовой устойчивости предприятия. При этом критическим фактором успеха остаётся качество исходной информации, доступность которой в реальных условиях хозяйствования нередко ограничена. Следовательно, аналитический инструментарий должен дополняться экспертной оценкой рисковых факторов операционной среды.

А.В. Цветых отмечает, что «в современной российской литературе наибольшее распространение получили четыре основных метода оценки: коэффициентный, матричный и балансовый» [19, с. 373].

Особого внимания заслуживает методологический подход, разработанный А.В. Цветых, который предполагает использование коэффициентов, систематизированных по категориям: коэффициенты гибкости, стабильности и платежеспособности. Данная методика базируется на использовании граничных значений финансовых показателей и обеспечивает более точное понимание финансовой устойчивости

предприятия, принимая во внимание не только текущие индикаторы, но и долгосрочные перспективы финансового оздоровления и роста.

Концепция финансовой устойчивости предприятия базируется на его способности поддерживать операционную деятельность в условиях рыночной турбулентности, обеспечивая при этом выполнение обязательств перед кредиторами и сохранение экономической самостоятельности. Данное понятие включает множество взаимосвязанных элементов: своевременность расчётов по текущим и долгосрочным долгам, оптимальное соотношение собственных и привлечённых ресурсов, а также гибкость реагирования на колебания внешнеэкономической конъюнктуры.

Процедура оценки финансовой устойчивости представляет собой систематическое исследование текущего положения компании с целью прогнозирования её способности к устойчивому развитию в перспективе.

Используемые методы оценки, такие как коэффициентный анализ, балльные системы и трендовый анализ, дают возможность выявить слабые места в финансовой структуре предприятия и понять, какие аспекты нуждаются в улучшении. Применение этих методов позволяет не только отслеживать текущие показатели ликвидности и платежеспособности, но и прогнозировать изменения на основе динамики финансовых данных.

Так, финансовая устойчивость предприятия оценивается через ряд ключевых коэффициентов, которые характеризуют различные аспекты финансовой деятельности. Например, коэффициенты ликвидности, такие как коэффициент текущей ликвидности или коэффициент абсолютной ликвидности, помогают понять, насколько предприятие готово справиться с краткосрочными обязательствами. В то время как более долгосрочные показатели, такие как коэффициент финансовой независимости и коэффициент финансовой устойчивости, дают информацию о зависимости предприятия от внешних источников финансирования.

Вначале необходимо проанализировать структуру источников предприятия и оценить степень финансовой устойчивости и финансового риска. С этой целью рассчитывают следующие показатели (формула 1):

$$K_{\Phi A} = \frac{СК}{Активы}, \quad (1)$$

где $K_{\Phi A}$ - коэффициент финансовой автономии (независимости);

СК- собственный капитал.

Этот показатель отражает долю собственных средств в общем объеме капитала. Оптимальные значения находятся в диапазоне 0,6-0,7, при этом приемлемым считается результат выше 0,5. Низкий показатель указывает на зависимость от внешнего финансирования и неустойчивое положение.

Рост индикатора свидетельствует об увеличении использования собственных источников. Важно учитывать отраслевую специфику при оценке [1].

Следующий коэффициент, используемый в рамках анализа финансовой устойчивости предприятия – коэффициент финансовой зависимости (формула 2):

$$K_{\Phi Z} = \frac{ЗК}{Валюта баланса}, \quad (2)$$

где $K_{\Phi Z}$ - коэффициент финансовой зависимости;

ЗК- заемный капитал.

Является обратным к первому показателю. Оптимальное значение - 0,5, допустимый диапазон 0,6-0,7. Результат ниже 0,5 может означать упущеные возможности использования финансового рычага, выше нормы - избыточную зависимость от кредиторов.

Следующий коэффициент, который будет рассмотрен в рамках анализа финансовой устойчивости - коэффициент текущей задолженности (формула 3):

$$K_{T3} = \frac{KO}{\text{Валюта баланса}}, \quad (3)$$

где K_{T3} - коэффициент текущей задолженности;

КО- краткосрочные финансовые обязательства.

Данный коэффициент показывает долю краткосрочных заемов в общем капитале. Нормативный диапазон: 0,1-0,2.

Далее будет рассмотрен коэффициент долгосрочной финансовой независимости (или коэффициент финансовой устойчивости) (формула 4):

$$K_{ДФН} = \frac{СК+ДО}{\text{Валюта баланса}}, \quad (4)$$

где $K_{ДФН}$ - коэффициент долгосрочной финансовой независимости;

ДО – долгосрочные обязательства.

Данный коэффициент характеризует долю устойчивых источников финансирования. Нормативное значение: 0,8-0,9.

Следующий показатель, используемый для целей анализа финансовой устойчивости предприятия - коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (коэффициент платежеспособности) (формула 5):

$$K_{ПД} = \frac{СК}{ЗК}, \quad (5)$$

где $K_{ПД}$ - коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (коэффициент платежеспособности).

Определяет степень формирования активов из собственных средств. Приемлемое значение - более 1. Меньший показатель указывает на риск неплатежеспособности.

Ключевой коэффициент, который позволяет оценить финансовое состояние предприятия - коэффициент финансового левериджа или коэффициент финансового риска (формула 6):

$$K_{ФЛ} = \frac{ЗК}{СК}, \quad (6)$$

где $K_{ФЛ}$ - коэффициент финансового левериджа.

Данный показатель - ключевой индикатор финансового состояния. Нормальное значение - 1, для крупных организаций допустимо до 2. Превышение этих значений сигнализирует о возможной утрате независимости, слишком низкий показатель - о неэффективном использовании заемных средств. Все расчеты производятся на основе данных бухгалтерского баланса.

Для характеристики финансовой ситуации на предприятии существует четыре типа финансовой устойчивости, они представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Типы финансовой устойчивости

Тип финансовой устойчивости	Характеристика	Условие	Признаки
Абсолютная финансовая устойчивость	Запасы полностью покрываются собственными оборотными средствами	$Сзиз < СОС, (7)$ где $Сзиз$ – сумма запасов и затрат; $СОС$ – собственные оборотные средства	Полная независимость от внешних кредиторов Редко встречающаяся ситуация $СОС$ = Собственный капитал Внеоборотные активы

Продолжение таблицы 1

Тип финансовой устойчивости	Характеристика	Условие	Признаки
Нормальная финансовая устойчивость	Запасы покрываются как собственными оборотными средствами, так и долгосрочными привлеченными средствами	$COC < Cзиз < COC + ДП$, где $ДП$ – долгосрочные пассивы.	Оптимальный вариант для предприятия Рациональное использование заемных средств Высокая эффективность использования заемных средств
Неустойчивое финансовое положение	Нарушение платежеспособности при сохранении возможности восстановления равновесия	$COC + ДП < Cзиз < COC + ДП + Ккиз$, где $Ккиз$ – краткосрочные кредиты и займы.	Нарушение платежной дисциплины Неустойчивая рентабельность Возможность восстановления через: увеличение собственных средств; снижение дебиторской задолженности; ускорение оборачиваемости запасов
Кризисное финансовое состояние	Предприятие находится на грани банкротства	$COC + ДП + Ккиз < Cзиз$	Высокий риск банкротства Несспособность покрыть кредиторскую задолженность высоколиквидными активами Критическое финансовое положение

Данная таблица систематизирует информацию о четырех типах финансовой устойчивости предприятия, позволяя быстро оценить его состояние. Комплексная диагностика финансового состояния предполагает обязательное включение анализа платёжных возможностей предприятия.

Существенное значение при этом приобретает изучение детерминант финансовой устойчивости, охватывающих как эндогенные параметры (архитектура капитала, затратность и результативность ресурсопользования), так и экзогенные условия (макроэкономические тенденции, интенсивность конкурентной борьбы, меры государственной поддержки бизнеса).

Применение таких факторов в расчетах позволяет более точно оценить риски и возможности организации, а также выработать стратегии для повышения её финансовой устойчивости [3].

Таким образом, финансовая устойчивость организации имеет фундаментальное значение для её долгосрочной жизнеспособности. Оценка устойчивости предоставляет управленцам и инвесторам важную информацию, необходимую для принятия обоснованных решений относительно дальнейшего развития предприятия, оптимизации финансовых потоков и минимизации рисков, связанных с его деятельностью.

1.2 Система показателей и методика анализа платёжеспособности организаций

Платёжеспособность организаций – это способность предприятия своевременно и в полном объеме исполнять свои финансовые обязательства. Одним из первых, кто предложил систему анализа платёжеспособности, был В.В. Бочаров. В своей работе он определяет платёжеспособность как «состояние денежных ресурсов, обеспечивающее развитие предприятия преимущественно за счет собственных средств при сохранении платежеспособности и минимальном уровне предпринимательского риска» [4]. Это определение акцентирует внимание на важности платежеспособности как условия для стабильного функционирования предприятия. Он подчеркивает независимость организации от внешних источников финансирования, что важно для обеспечения финансовой независимости. Независимость от внешнего финансирования действительно способствует снижению рисков, связанных с финансовой нестабильностью [2].

В свою очередь, Савицкая Г.В. определяет платёжеспособность как способность предприятия функционировать и развиваться, сохранив равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внешней и внутренней

среде, гарантируя постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в рамках допустимого уровня риска.

Под платежеспособностью Г.В. Савицкая понимает «внешнее проявление финансового состояния предприятия, тогда как финансовая устойчивость – внутренняя его сторона, отражающая сбалансированность денежных и товарных потоков, доходов и расходов, средств и источников их формирования» [16, с. 482]. Она подчеркивает, что «одним из показателей, характеризующих финансовое положение предприятия, является его платежеспособность, т.е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства» [16, с. 483].

Это более динамичное определение, которое подчеркивает не только способность выполнять текущие обязательства, но и поддержание равновесия между активами и пассивами, что является залогом стабильности в долгосрочной перспективе [5]. Следует согласиться с таким подходом, так как финансовая устойчивость организации в значительной мере зависит от того, как она будет реагировать на изменения внешней среды, обеспечивая при этом свои обязательства.

Шеремет А.Д. в своей методике акцентирует внимание на сбалансированности финансовых потоков и наличии свободных средств для бесперебойной работы предприятия. Он утверждает, что способность поддерживать работу компаний благодаря наличию свободных средств и сбалансированности финансовых потоков является основой финансовой устойчивости и платёжеспособности.

А.Д. Шеремет и Е.В. Старовойтова дают определение и показателю «платежеспособность» и понимают под ним «способность покрыть все обязательства организации: краткосрочные и долгосрочные – всеми ее активами» [22, с. 574]. При этом для оценки платежеспособности учеными выделены несколько коэффициентов, основным из которых выступает коэффициент общей платежеспособности.

Данная позиция заслуживает внимания, поскольку наличие доступных финансовых ресурсов действительно играет ключевую роль в обеспечении стабильного функционирования организации, особенно в периоды экономической нестабильности. Однако представляется целесообразным дополнить этот подход рассмотрением инвестиционного потенциала, который существенно влияет на долгосрочную способность компаний выполнять свои обязательства [6].

Согласно исследованиям А.В. Цветых, оценка способности предприятия осуществлять платежи должна базироваться на использовании фундаментальных финансовых индикаторов, включающих показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой гибкости. Исследователь разработал методологию, основанную на расчете комплексных показателей с последующей их интерпретацией через систему баллов, что позволяет классифицировать организации по уровню их финансовой состоятельности. Предложенный подход отличается практической применимостью, поскольку использование системы коэффициентов обеспечивает возможность многоуровневого анализа. Тем не менее, нельзя не отметить недостаточное внимание к внешним экономическим факторам, способным оказать существенное воздействие на платежеспособность, которые необходимо учитывать при проведении комплексного анализа [9].

М.Ю. Виноградская предлагает альтернативный подход к оценке платежеспособности, базирующийся на сочетании коэффициентного анализа с балльной методикой, что позволяет категоризировать предприятия по их финансовому положению. Автор подчеркивает необходимость учета как абсолютных, так и относительных показателей для более точной оценки текущего финансового состояния, и перспектив развития организации. Данный подход заслуживает положительной оценки, поскольку интеграция различных типов показателей обеспечивает формирование более целостного представления о финансовом положении компании. Однако следует учитывать, что механизмы балльной оценки могут обладать недостаточной

адаптивностью в условиях динамичных изменений внешней экономической среды, что требует учета потенциальных рисков при их применении.

Рассматривая систему индикаторов и методологию анализа платежеспособности, необходимо отметить значимость интегрированного подхода к оценке финансового положения организации. Существенно учитывать не только текущие показатели ликвидности, но и более сложные взаимосвязи между различными финансовыми параметрами, способными оказать значительное влияние на способность выполнять обязательства в долгосрочной перспективе [11].

Одним из аспектов, не получивших достаточного освещения в ранее рассмотренных подходах, является исследование факторов, действующих на платежеспособность в условиях внешней неопределенности и трансформации экономической конъюнктуры. М.Ю. Виноградская и Е.В. Кряжева акцентируют внимание на важности применения коэффициентов, отражающих не только текущую ликвидность, но и способность организации адаптироваться к меняющимся условиям, что является критически важным для обеспечения устойчивости в долгосрочном периоде. Данный аспект требует дальнейшего развития, поскольку внешние факторы, такие как инфляционные процессы, волатильность валютных курсов, экономические кризисы, могут существенно влиять на способность предприятия выполнять свои обязательства, несмотря на наличие достаточного объема ликвидных активов.

Методология, разработанная А.В. Цветых, несмотря на акцент на адаптивности и гибкости финансовой структуры компании, обнаруживает ограниченность в контексте прогнозирования внешних шоков. Основная задача данного подхода заключается в систематизации и интеграции различных показателей в единый механизм балльной оценки. Однако практика демонстрирует, что многие организации, демонстрирующие высокие финансовые показатели по внутренним критериям, могут оказаться в затруднительном положении вследствие изменений глобальной или

локальной экономической ситуации, с которыми они не способны эффективно справиться, несмотря на внутреннюю платежеспособность.

В связи с этим представляется необходимым включить в методологию анализа внешние экономические индикаторы и разработать более динамичную модель, учитывающую не только внутренние финансовые показатели, но и фактор неопределенности [20]. В этом контексте модель А.В. Цветых может быть усовершенствована посредством внедрения адаптивных стратегий, обеспечивающих оперативное реагирование на изменения внешних экономических условий.

Заслуживает внимания подход, предложенный Г.В. Савицкой, определяющей платежеспособность как способность предприятия поддерживать баланс активов и пассивов в условиях изменяющейся внутренней и внешней среды. Данное определение вносит важный элемент в оценку способности компаний сохранять финансовую стабильность при внешних потрясениях и позволяет учитывать такие аспекты, как долговая нагрузка и способность к перераспределению ресурсов в ответ на изменения бизнес-среды. Подобный подход имеет существенное значение для оценки рисков и принятия стратегических управлеченческих решений, однако, как и методология М.Ю. Виноградской, может обнаруживать ограниченность в условиях нестабильности внешней среды.

Аналогично другим исследователям, А.Д. Шеремет с соавторами подчеркивает значимость сбалансированности финансовых потоков и наличия свободных средств для бесперебойного функционирования предприятия. Данная позиция акцентирует актуальность обеспечения ликвидных активов для поддержания финансовой гибкости. Однако анализ исключительно этих факторов не способен предоставить полную картину платежеспособности без учета долгосрочных обязательств компании и ее способности привлекать внешнее финансирование при необходимости. В периоды экономических потрясений способность организации обслуживать краткосрочные обязательства может оказаться недостаточной для гарантии долгосрочной

платёжеспособности, особенно при воздействии внешних ограничивающих факторов.

Развитие методологии анализа платёжеспособности предполагает системный подход, интегрирующий внутренние характеристики предприятия (ликвидность активов, финансовая мобильность) с внешними вызовами (волатильность финансовых рынков, изменения регуляторной среды). Это актуализирует необходимость создания адаптивных методических решений, способных не только диагностировать текущее состояние платёжеспособности, но и формировать стратегические ориентиры её укрепления в изменчивых условиях.

Следовательно, оценка платёжных возможностей организации не должна сводиться исключительно к расчёту статических финансовых коэффициентов. Современные подходы должны учитывать, как внутренние, так и внешние факторы, а также быть гибкими и адаптивными, чтобы предсказать и справляться с возможными экономическими и рыночными колебаниями. Методики, основанные на системном подходе и учете факторов неопределенности, могут значительно повысить точность прогнозов и помочь организациям вовремя принять меры по поддержанию финансовой устойчивости и платёжеспособности в будущем.

Далее следует остановиться на том, какие именно методы анализа применяются для осуществления оценки финансовой устойчивости организации и ее платежеспособности. Во-первых, используется горизонтальный и вертикальный анализ показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Горизонтальный анализ позволяет выявить динамику изменения показателей, а вертикальный – выявить долю каждого из них в общем показателе.

Кроме того, используется коэффициентный анализ. В таблице 2 представлены формулы, по которым следует выполнять расчеты коэффициентов ликвидности.

Таблица 2 - Основные показатели, использующиеся при анализе ликвидности

Наименование показателя	Порядок расчета
Коэффициент абсолютной ликвидности	Сумма денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, деленная на сумму краткосрочных обязательств
Коэффициент текущей ликвидности	Частное от деления оборотных активов на сумму краткосрочных обязательств
Коэффициент быстрой ликвидности	Сумма денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности, деленная на краткосрочные обязательства

Следует отметить, что для оценки платежеспособности предприятия рекомендуется также использовать другие показатели, представленные в таблице 3. К ним относятся: величина собственных оборотных средств предприятия, коэффициент обеспеченности собственными средствами, коэффициент маневренности, доля собственных средств в активах, доля запасов в активах и доля собственных оборотных средств (СОС) в покрытии запасов.

Таблица 3 - Основные показатели, использующиеся при анализе платежеспособности

Наименование показателя	Порядок расчета
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	Сумма собственного капитала и долгосрочных обязательств за вычетом суммы внеоборотных активов
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	Частное от деления собственных оборотных активов на сумму оборотных активов
Коэффициент маневренности СОС	Частное от деления денежных средств на сумму собственных оборотных активов
Доля собственных средств в активах	Частное от деления суммы оборотных активов на валюту баланса
Доля запасов в оборотных активах	Частное от деления запасов на сумму оборотных активов
Доля СОС в покрытии запасов	Частное от деления собственных оборотных средств на сумму запасов

Методику, предложенную в таблице 3 для оценки показателей платежеспособности, можно дополнить при необходимости.

Таким образом, первый раздел балакаврской работы, посвящённый теоретическим основам оценки финансовой устойчивости и платёжеспособности организации, предоставляет глубокий анализ ключевых понятий и методов, используемых для оценки финансового состояния организации. В первой части обсуждаются различные подходы к пониманию финансовой устойчивости, подчёркивая её динамичность и важность способности организации адаптироваться к изменениям внешней и внутренней среды. Методология исследования платёжеспособности предприятий охватывает различные техники оценки способности хозяйствующих субъектов выполнять принятые на себя обязательства, уделяя особое внимание коэффициентным методикам, рейтинговым системам и синтезу финансовых индикаторов.

Первостепенную важность приобретает системный подход, объединяющий внутрикорпоративные показатели с факторами внешней среды, включая макроэкономические условия, что обеспечивает более высокую точность оценки финансового положения и перспектив долгосрочной устойчивости организации. Несмотря на многообразие применяемых методик, исследователи акцентируют внимание на необходимости учёта изменений внешнего окружения и создания адаптивных моделей, способных оперативно реагировать на экономические трансформации.

В итоге, оценка финансовой устойчивости и платёжеспособности организации требует использования широкого спектра методов и постоянного обновления аналитических подходов, что позволяет не только отслеживать текущие показатели, но и эффективно прогнозировать будущие изменения в финансовом положении организации.

2 Анализ финансового состояния организации ООО «Центр Дистрибуции»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Центр Дистрибуции»

В рамках исследования объектом выбрано ООО «Центр Дистрибуции».

Общество с ограниченной ответственностью «Центр Дистрибуции» представляет собой многопрофильную коммерческую организацию, зарегистрированную 04 августа 2005 года в городе Химки Московской области. Юридический адрес компании расположен по адресу: 141402, Московская область, г. Химки, ул. Ленинградская, владение 39, строение 6.

Основной вид экономической деятельности - оптовая торговля бытовыми электротоварами (код ОКВЭД 46.43).

Однако фактический спектр деятельности компании существенно шире и включает более 70 дополнительных направлений, среди которых:

- оптовая торговля электронным и телекоммуникационным оборудованием;
- дистрибуция продуктов питания и напитков;
- оптовая торговля одеждой и обувью;
- логистические и складские услуги;
- разработка программного обеспечения;
- консультационные услуги в области информационных технологий.

Уставной капитал компании составляет 1000000000 рублей. Единственным учредителем является Сибирцева Ирина Викторовна, которой принадлежит 100% доли в уставном капитале.

Руководство осуществляет генеральный директор Сибирцев Глеб.

ООО «Центр Дистрибуции» располагает необходимыми лицензиями для осуществления специализированной деятельности, в том числе:

- лицензия на закупку, хранение и поставки алкогольной продукции;
- лицензия на работу с шифровальными средствами и информационными системами.

Штатная численность составляет 101 сотрудник, что позволяет эффективно управлять бизнес-процессами и обеспечивать высокий уровень операционной деятельности.

Географическое положение в Московской области, в непосредственной близости от Москвы, обеспечивает компании стратегические преимущества в логистике и дистрибуции.

Офисно-складской комплекс «Мидлан» позволяет осуществлять эффективное управление товарными потоками.

Диверсификация бизнес-модели, широкий спектр услуг и устойчивое финансовое положение характеризуют «Центр Дистрибуции» как стабильного и перспективного участника рыночной экономики.

Важным аспектом деятельности компании является постоянное расширение направлений бизнеса, адаптация к изменяющимся рыночным условиям и стратегическое планирование развития.

Основные нормативно-правовые акты, которые регламентируют деятельность ООО «Центр Дистрибуции», представлены в списке:

- Конституция Российской Федерации [8];
- Гражданский кодекс Российской Федерации [7];
- Налоговый кодекс Российской Федерации [10];
- Трудовой кодекс Российской Федерации от 30 декабря 2001 г. № 197-ФЗ [17];
- Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в

Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) [12];

- Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598) [14];
- Приказ Минфина России от 04.10.2023 N 157н «Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» (Зарегистрировано в Минюсте России 21.03.2024 N 77591) [13];
- Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. от 05.12.2022) и др. [18].

Обеспечение легитимности функционирования ООО «Центр Дистрибуции» является приоритетом и залогом его устойчивого развития.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия подлежит обязательному ежегодному аудиту в силу Закона «Об аудиторской деятельности».

Такой аудит проводит Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза».

Анализ основных результатов финансово-хозяйственной деятельности и имущественного положения ООО «Центр Дистрибуции» возможен на основе информации из бухгалтерского баланса за 2021–2023 годы и отчёта о финансовых результатах за тот же период (приложение А). Данные источники информации позволяют получить исчерпывающее представление об основных результатах деятельности объекта исследования, его специфике, финансовом и имущественном положении.

Результаты такого анализа представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Организационно-экономическая характеристика ООО «Центр Дистрибуции» за 2021-2023 гг.

Наименование показателя	Период			Абсолютное отклонение, т.р.		Темп роста, %	
	2021	2022	2023	2022/2021	2023/2022	2022/2021	2023/2022
Выручка, тыс.руб.	4989717	18539667	43146928	13549950	24607261	371,56	232,73
Себестоимость продаж, тыс.руб.	4446698	15742370	37673131	11295672	21930761	354,02	239,31
Прочие доходы	2742405	18070	935469	-2724335	917399	0,66	5176,92
Прочие расходы	2924537	444773	45860	-2479764	-398913	15,21	10,31
Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб.	295371	2260186	4089733	1964815	1829547	765,20	180,95
Чистая прибыль, тыс.руб.	53592	1290162	2659825	1236570	1369663	2407,38	206,16
Основные средства, тыс.руб.	11134	102194	981470	91060	879276	917,86	960,40
Оборотные активы, тыс.руб.	2313885	12614297	19867056	10 300 412	7 252 759	545,16	157,50
Фондоотдача	448,15	181,42	43,96	-266,73	-137,45	40,48	24,23
Оборачиваемость активов, раз	2,16	1,47	2,17	-0,69	0,70	68,16	147,77
Рентабельность продаж, %	5,92	12,19	9,48	6,27	-2,71	205,94	77,75
Рентабельность производства, %	6,64	14,36	10,86	7,71	-3,50	216,14	75,61
Затраты на рубль выручки, коп.	89,12	84,91	87,31	-4,21	2,40	95,28	102,83

Анализ технико-экономической характеристики ООО «Центр Дистрибуции» за период 2021-2023 годов выявляет существенные изменения в финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Динамика выручки демонстрирует значительный рост: в 2022 году рост составил 371,56% (13 549 950 тыс. руб.) относительно 2021 года, а в 2023 году - еще 232,73% (24 607 261 тыс. руб.). Такая положительная динамика свидетельствует о расширении рыночной доли и успешной коммерческой стратегии компании. Себестоимость продаж имеет аналогичную тенденцию: рост в 2022 году - 354,02%, в 2023 году - 239,31%. Важно отметить, что темпы роста себестоимости незначительно отстают от темпов роста выручки, что указывает на эффективность управления издержками.

Прибыль от продаж демонстрирует устойчивый рост: в 2022 году увеличение на 765,20% (1 964 815 тыс. руб.), в 2023 году - на 180,95% (1 829 547 тыс. руб.). Чистая прибыль показывает еще более впечатляющую динамику: рост в 2022 году на 2407,38% (1 236 570 тыс. руб.) и в 2023 году на 206,16% (1 369 663 тыс. руб.). Анализ основных средств выявляет существенное увеличение: в 2022 году рост на 917,86% (91 060 тыс. руб.), в 2023 году - на 960,40% (879 276 тыс. руб.). Это может свидетельствовать о значительных инвестициях в модернизацию производственной базы и расширение материально-технической инфраструктуры. Оборотные активы также демонстрируют позитивную динамику: рост в 2022 году на 549,59% (10 402 918 тыс. руб.) и в 2023 году на 167,25% (8 552 357 тыс. руб.). Такое увеличение указывает на расширение масштабов деятельности и наращивание оборотного капитала.

Показатели эффективности использования ресурсов изменяются следующим образом:

- фондоотдача снижается: в 2022 году до 181,42 (-266,73), в 2023 году до 43,96 (-137,45), что может быть связано с опережающим ростом основных средств относительно выручки;
- оборачиваемость активов демонстрирует нестабильную динамику: снижение в 2022 году до 1,46 (-0,70) с последующим восстановлением в 2023 году до 2,03 (0,57).

Рентабельность продаж и производства показывают разнонаправленную динамику. В 2022 году наблюдается рост рентабельности продаж до 12,19% (6,27%). В 2023 году отмечается незначительное снижение до 9,48% (-2,71%).

Причины таких изменений можно объяснить расширением товарной линейки и освоением новых рыночных ниш, эффективной маркетинговой стратегией, оптимизацией бизнес-процессов, возможным влиянием макроэкономических факторов.

ООО «Центр Дистрибуции» продемонстрировала стабильный рост в своей финансово-экономической деятельности за последние три года, особенно в 2022 и 2023 годах. Наблюданная динамика развития характеризуется как увеличением объемов реализации, так и существенным расширением активной базы компании. Наиболее впечатляющим представляется рост стоимости основных фондов: в 2022 году данный параметр увеличился более чем в девять раз, а в следующем году – еще в десять раз. Подобные изменения могут указывать на масштабные вложения в техническое перевооружение и расширение производственных мощностей предприятия. Вместе с тем столь стремительное наращивание активов способно негативно отразиться на эффективности их использования в случае, если капитальные инвестиции не будут сопровождаться соответствующим увеличением доходов.

Динамика оборотных активов также демонстрирует значительный подъем: в 2022 году прирост составил около 550%, а в 2023 году – дополнительные 167%. Это свидетельствует о расширении операционной активности, увеличении товарно-материальных запасов и наращивании оборотного капитала. Однако интенсивное увеличение оборотных средств может создавать риски, связанные с ростом дебиторской задолженности или формированием неликвидных запасов, что способно отрицательно повлиять на общую результативность ресурсопользования.

Показатели ликвидности и операционной результативности подтверждают способность ООО «Центр Дистрибуции» генерировать

положительные денежные потоки. Чистая прибыль организации возросла на 2407,38% в 2022 году и на 206,16% в 2023 году, что демонстрирует высокую доходность даже в условиях масштабирования деятельности. Данный факт подтверждает устойчивое финансовое положение компании и её способность поддерживать операционные процессы.

Между тем снижение показателей рентабельности в 2023 году по сравнению с предшествующим периодом вызывает беспокойство относительно роста операционных издержек, таких как производственная себестоимость или расходы на продвижение. Это снижение находит отражение в показателях рентабельности реализации и производства, что требует особого внимания к оптимизации бизнес-процессов. Следует также отметить уменьшение фондоотдачи и нестабильность оборачиваемости активов. В 2022 году фондоотдача существенно сократилась, а в 2023 году составила только 43,96, что может свидетельствовать о растущих объёмах инвестиций в основные средства, которые пока не обеспечивают ожидаемой отдачи. Нестабильность оборачиваемости активов в 2022 году может быть результатом сложностей в управлении оборотными средствами, однако восстановление показателя в 2023 году до 2,03 раза позволяет предположить, что ООО «Центр Дистрибуции» сумело стабилизировать данный процесс.

Таким образом, ООО «Центр Дистрибуции» демонстрирует устойчивую положительную динамику основных финансово-экономических показателей, что свидетельствует о высоком качестве управления и успешной адаптации к условиям рынка.

2.2 Оценка финансовой устойчивости организации на основе абсолютных и относительных показателей

Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Центр Дистрибуции» начинается с исследования структуры имущества и источников его финансирования, что отражено в таблице 5.

Таблица 5 - Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя						Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.				в % к валюте баланса		Абсолютное, тыс. руб.	Относительное, раз
	31.12.20 2.20 20	31.12.20 21	31.12.20 22	31.12.20 23	На 01.01. 21	На 31.12.2023		
Актив								
Внеоборотные активы	9759	11474	102506	1402104	0,3	6,6	1392345	143,7
в том числе: основные средства	9315	11134	102194	981470	0,3	4,6	972155	105,4
нематериальные активы	227	189	150	112	<0,1	<0,1	-115	-50,7
Оборотные, всего	2918 832	2313885	1261429 7	1986705 6	99,7	93,4	1694822 4	6,8
в том числе: запасы	6464 76	674479	1 828 20 8	5419406	22,1	25,5	4772930	8,4
дебиторская задолженность	1713 090	1209849	7 684 38 0	1292253 8	58,5	60,8	1120944 8	7,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	4313 41	200651	3003082	1489017	14,7	7	1057676	3,5
Пассив								
Собственный капитал	4616 69	1495661	2777705	5296055	15,8	24,9	4834386	11,5
Долгосрочные обязательства, всего	1750 276	64	124839	973792	59,8	4,6	-776484	-44,4
в том числе: заемные средства	1750 140	–	–	661097	59,8	3,1	-1089043	-62,2

Продолжение таблицы 5

Показатель	Значение показателя						Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.				в % к валюте баланса		Абсолютное, тыс. руб.	Относительное, раз
	31.12.20 2.20 20	31.12.20 21	31.12.20 22	31.12.20 23	На 01.01. 21	На 31.12.2023		
Краткосрочные обязательства, всего	7166 46	829634	9814259	1499931 3	24,5	70,5	1428266 7	20,9
в том числе: заемные средства	—	135566	4729375	1036999 0	—	48,8	1036999 0	—
Валюта баланса	2928 591	2325359 3	1271680	2126916 0	100	100	1834056 9	7,3

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2023 характеризуется большой долей (93,4%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь анализируемый период существенно увеличились (в 7,3 раза). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 11,5 раза. Опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

Рост величины активов организации связан, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – 11 209 448 тыс. руб. (60,8%);
- запасы – 4 772 930 тыс. руб. (25,9%);
- основные средства – 972 155 тыс. руб. (5,3%).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 10 369 990 тыс. руб. (53,4%);

- кредиторская задолженность – 3 879 154 тыс. руб. (20%);
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 3 835 386 тыс. руб. (19,7%);
- уставный капитал – 999 000 тыс. руб. (5,1%).

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить «налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям» в активе и «долгосрочные заемные средства» в пассиве (-102 884 тыс. руб. и -1 089 043 тыс. руб. соответственно).

Собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2023 составил 5 296 055,0 тыс. руб. За анализируемый период (с 31 декабря 2020 г. по 31 декабря 2023 г.) наблюдалось весьма значительное, в 11,5 раза, повышение собственного капитала.

Далее исследованы показатели, характеризующие финансовую устойчивость ООО «Центр Дистрибуции».

Таблица 6 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Центр Дистрибуции» за 2021-2023 гг.

Показатель (нормативное значение)	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
				2022 г. к 2021 г.	2023 г. к 2022 г.	2022 г. к 2021 г.	2023 г. к 2022 г.
Собственный капитал, т.р.	1495661	2777705	5296055	1282044	2518350	185,7 2	190,6 6
Активы (валюта баланса), т.р.	2325359	1271680 3	21269160	10 391 444	8 552 357	546,8 7	167,2 5
Заемный капитал, т.р.	829698,0 0	9939098, 00	15973105,0 0	9109400 ,00	6034007, 00	1197, 92	160,7 1
Краткосрочн ые обязательства , т.р.	829634,0 0	9814259, 00	14999313,0 0	8984625 ,00	5185054, 00	1182, 81	152,8 3

Продолжение таблицы 6

Показатель (нормативное значение)	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
				2022 г. к 2021 г.	2023 г. к 2022 г.	2022 г. к 2021 г.	2023 г. к 2022 г.
Коэффициент финансовой автономии (0,6-0,7)	0,64	0,22	0,25	-0,42	0,03	34,38	113,6 4
Коэффициент финансовой зависимости (0,6-0,7)	0,36	0,78	0,75	0,42	-0,03	216,6 7	96,15
Коэффициент текущей задолженности (0,1-0,2)	0,36	0,77	0,71	0,41	-0,06	213,8 9	92,21
Коэффициент финансовой устойчивости (0,8-0,9)	0,64	0,22	0,25	-0,42	0,03	34,38	113,6 4
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (>1)	1,80	0,28	0,33	-1,52	0,05	15,56	117,8 6
Чистые активы, т.р.	1495661	2777705	5296055	1282044	2518350	185,7 2	190,6 6

На основе данных таблицы 6 можно сделать следующие выводы о динамике финансовой устойчивости ООО «Центр Дистрибуции» за 2021-2023 годы.

За рассматриваемый период наблюдается значительный рост активов организации: их объем увеличился с 2 325 359 тыс. руб. в 2021 году до 21 269 160 тыс. руб. в 2023 году, что свидетельствует об активном наращивании масштабов деятельности. Собственный капитал также демонстрирует положительную динамику, увеличившись на 85,72% в 2022 году и еще на 90,66% в 2023 году.

Объем заемного капитала существенно возрос, особенно в 2022 году (на 1 197,92%), что свидетельствует о привлечении значительных кредитных ресурсов для финансирования роста.

В 2023 году темпы роста заемного капитала оставались высокими (160,71%), что указывает на сохранение стратегии активного использования заемных средств.

Анализ ключевых коэффициентов показывает, что коэффициент финансовой автономии значительно ниже нормативного значения (0,6-0,7). После резкого снижения в 2022 году до 0,22, в 2023 году он незначительно улучшился до 0,25.

Это указывает на критически низкую долю собственного капитала в структуре источников финансирования и высокую зависимость от кредиторов.

Коэффициент финансовой зависимости и коэффициент текущей задолженности в 2022 году достигли критически высоких значений (0,78 и 0,77 соответственно).

В 2023 году наблюдается их незначительное улучшение (до 0,75 и 0,71), однако они по-прежнему многократно превышают нормативные значения, что свидетельствует о высоких финансовых рисках.

Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом продемонстрировал резкое падение в 2022 году (до 0,28) и остается существенно ниже критического значения (>1), хотя в 2023 году незначительно вырос до 0,33.

Это подтверждает недостаточность собственного капитала для покрытия обязательств.

Чистые активы организации стабильно растут высокими темпами: в 2022 году их объем увеличился на 85,72%, а в 2023 году – на 90,66%.

Однако, несмотря на абсолютный рост, их доля в валюте баланса остается низкой, что подтверждает выводы, сделанные на основе коэффициентов.

В целом, финансовая устойчивость ООО «Центр Дистрибуции» остается на высоком уровне, однако наблюдается некоторая тенденция к увеличению зависимости от заемного капитала.

Для поддержания стабильности в долгосрочной перспективе важно контролировать рост краткосрочных обязательств и обеспечивать сбалансированность структуры капитала.

К рассчитанным показателям следует добавить дополнительные, представленные в таблице, для того, чтобы детализировать информацию о долгосрочной финансовой устойчивости ООО «Центр Дистрибуции».

Таблица 7 – Дополнительные показатели для оценки финансовой устойчивости ООО «Центр Дистрибуции»

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент финансового левериджа	0,55	3,58	3,02	-2,32	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение: 1,22 и менее (оптимальное 0,43-0,82).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,64	0,21	0,2	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: не менее 0,1.
Индекс постоянного актива	0,01	0,04	0,26	0,24	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,64	0,23	0,29	-0,47	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.

Продолжение таблицы 7

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя	Описание показателя и его нормативное значение
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,99	0,96	0,74	-0,24	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: не менее 0,2.
Коэффициент мобильности имущества	1	0,99	0,93	-0,07	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
Коэффициент мобильности оборотных средств	0,09	0,24	0,07	-0,08	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
Коэффициент обеспеченности запасов	2,2	1,46	0,72	0,02	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,99	0,94	0,65	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2023 равнялся 0,2. За анализируемый период (с 31.12.2020 по 31.12.2023) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами значительно вырос (на 0,05), но анализ динамики на основе линейного тренда показывает, что в течение периода показатель снижался. На 31 декабря 2023 г. значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами сохранял нормативные значения в течение всего рассматриваемого периода. За 3 последних года коэффициент покрытия инвестиций резко уменьшился на 0,47 и составил 0,29. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2023)

значительно ниже нормы. В течение рассматриваемого периода наблюдался как рост, так и снижение коэффициента покрытия инвестиций; максимальное значение составило 0,76, минимальное – 0,23.

На последний день анализируемого периода (31.12.2023) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило 0,72. Наблюдался слабый рост коэффициента обеспеченности материальных запасов, хотя анализ динамики на основе линейного тренда показывает, что в течение периода коэффициент обеспеченности материальных запасов уменьшался. Коэффициент сохранял нормативные значения в течение всего периода. На последний день анализируемого периода (31.12.2023) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как очень хорошее. По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (93,9% и 6,1% соответственно). При этом за 3 года доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 64,9%. Далее следует проанализировать тип финансовой устойчивости объекта исследования (таблица 8).

Таблица 8 – Оценка финансовой устойчивости ООО «Центр Дистрибуции» в 2021-2023 г.

Тип финансовой устойчивости	Условие выполнения	Выполнение или невыполнение условия		
		2021 г.	2022 г.	2023 г.
Абсолютная финансовая устойчивость	$C_{зиз} < C_{ОС}$			Не выполняется
Нормальная финансовая устойчивость	$C_{ОС} < C_{зиз} < C_{ОС} + DП$			Не выполняется
Неустойчивое финансовое положение	$C_{ОС} + DП < C_{зиз} < C_{ОС} + DП + K_{киз}$			Выполняется

Продолжение таблицы 8

1	2	3
Кризисное финансовое состояние	SОС + ДП + Ккиз < Слиз	Не выполняется

На основе расчетов финансовых показателей за 2023 год, ООО «Центр Дистрибуции» имеет неустойчивое финансовое положение. Это означает, что текущие запасы организации превышают сумму собственных оборотных средств и долгосрочных привлеченных источников, но могут быть покрыты с учетом краткосрочных обязательств. Такая ситуация свидетельствует о возможных рисках ликвидности и необходимости принятия мер по улучшению структуры капитала и управления задолженностью.

Таким образом, была рассмотрена структура активов и источников их формирования ООО «Центр Дистрибуции» за период с 2020 по 2023 годы. Следует отметить значительный рост активов, который составил 7,3 раза, при этом собственный капитал увеличился более чем в 11 раз, что свидетельствует о высокой финансовой стабильности компании.

Основной причиной роста активов является увеличение дебиторской задолженности, запасов и основных средств. В то же время наблюдается положительная динамика по собственному капиталу и устойчивое поддержание нормальных значений коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами.

Анализ показывает, что в 2023 году организация столкнулась с увеличением краткосрочных обязательств и некоторым снижением коэффициента покрытия инвестиций, что указывает на возможные риски в управлении ликвидностью и долговыми обязательствами. Финансовая устойчивость ООО «Центр Дистрибуции» сохраняется на высоком уровне, но требует внимательного контроля за краткосрочной задолженностью и диверсификацией источников финансирования для предотвращения рисков ликвидности.

3 Оценка платёжеспособности ООО «Центр Дистрибуции» и направления укрепления финансового состояния организации

3.1 Анализ ликвидности баланса и оценка платёжеспособности организации ООО «Центр Дистрибуции»

Далее необходимо провести анализ ликвидности баланса и оценить платежеспособность ООО «Центр Дистрибуции» за 2021-2023 гг.

Таблица 9 – Анализ показателей ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя (гр.5 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,79	1,29	1,32	-2,75	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 1,8.
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,7	1,09	0,96	-2,03	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,9 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,24	0,31	0,1	-0,5	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 0,15.

По состоянию на 31.12.2023 коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (1,32 против нормативного значения 1,8). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент снизился на -2,75.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило 0,96. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства. Значения коэффициента быстрой ликвидности в течение всего анализируемого периода укладывались в установленный норматив.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,1 при норме 0,15). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за 3 последних года негативное изменение – коэффициент снизился на -0,5.

Таблица 10 - Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Излишек/ недостаток платеж. средств тыс. руб.
A1. Высоколиквидные активы (ден.ср-ва + краткосрочные фин.вложения)	1 489 017	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кредит. задолж.)	4 595 800	-3 106 783
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	12 922 538	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	10 403 513	2 519 025
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	5 455 501	≥	П3. Долгосрочные обязательства	973 792	4 481 709
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	1 402 104	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	5 296 055	-3 893 951

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняются все, кроме одного. У организации не имеется достаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет 3 106 783 тыс. руб.). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае у организации достаточно быстрореализуемых активов для полного погашения среднесрочных обязательств (больше на 24,2%).

Таблица 11 – Анализ платежеспособности и обеспеченности собственными оборотными средствами ООО «Центр Дистрибуции» за 2021-2023 гг.

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
				2022 г. к 2021 г.	2023 г. к 2022 г.	2022 г. к 2021 г.	2023 г. к 2022 г.
Собственные оборотные средства, т.р. (норматив > 0)	1484251	2800038	4867743	1315787	2067705	188,65	173,85
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (норматив > 0,1)	0,64	0,22	0,25	-0,42	0,03	34,38	113,64
Коэффициент маневренности СОС (0<норматив<1)	0,99	1,01	0,92	0,02	-0,09	102,02	91,09
Доля собственных средств в активах	0,64	0,22	0,25	-0,42	0,03	34,38	113,64
Доля запасов в оборотных активах	0,29	0,14	0,27	-0,15	0,13	48,28	192,86
Доля СОС в покрытии запасов (норматив > 0,5)	2,20	1,53	0,90	-0,67	-0,63	69,55	58,82

Анализ платежеспособности и обеспеченности собственными оборотными средствами ООО «Центр Дистрибуции» за 2021-2023 гг. показывает значительное увеличение собственных оборотных средств, что свидетельствует о росте финансовой устойчивости организации. В 2022 году данный показатель увеличился на 88,65%, а в 2023 году – еще на 73,85%, что подтверждает положительную динамику накопления собственных ресурсов.

Однако коэффициент обеспеченности собственными средствами демонстрирует нестабильную динамику: в 2022 году он снизился с 0,64 до 0,22, но в 2023 году наблюдается незначительный рост до 0,25. Хотя этот показатель остается выше критического уровня (0,1), его низкие значения могут указывать на повышенную зависимость от заемного капитала.

Коэффициент маневренности СОС, отражающий возможность организации оперативно использовать собственные оборотные средства, в 2022 году показал рост до 1,01, но затем снизился до 0,92 в 2023 году, что может свидетельствовать о снижении гибкости в управлении ресурсами.

Доля собственных средств в активах значительно сократилась – с 0,64 в 2021 году до 0,25 в 2023 году. Это связано с увеличением доли заемного капитала в структуре финансирования активов, что требует более детального анализа и контроля долговой нагрузки.

Доля запасов в оборотных активах сначала снизилась с 0,29 в 2021 году до 0,14 в 2022 году, но затем увеличилась до 0,27 в 2023 году. Такой рост может указывать на увеличение объемов хранения товаров, что потенциально повышает финансовые риски, если не сопровождается соответствующим ростом продаж.

Ключевым аспектом является снижение доли СОС в покрытии запасов: в 2021 году показатель составлял 2,20, затем снизился до 1,53 в 2022 году и до 0,90 в 2023 году. Данная тенденция свидетельствует об ослаблении возможностей организации финансировать товарно-материальные запасы за

счёт собственных источников, что может привести к усилению финансовой зависимости от внешнего финансирования.

В целом проведённый анализ свидетельствует о том, что ООО «Центр Дистрибуции» характеризуется позитивной динамикой роста собственных оборотных средств, вместе с тем ряд индикаторов указывает на усиление зависимости от заемного финансирования и ослабление способности организации покрывать запасы собственными ресурсами.

В этой связи представляется целесообразным усилить контроль за эффективностью управления оборотным капиталом и обеспечить оптимальное соотношение собственных и привлечённых средств для поддержания финансовой устойчивости.

Итоговая оценка анализа ликвидности баланса и платежеспособности ООО «Центр Дистрибуции» за 2021-2023 годы выявила как позитивные, так и настораживающие тенденции.

С одной стороны, предприятие демонстрирует рост собственных оборотных средств и поддерживает относительную стабильность в сфере управления ликвидностью. Коэффициент быстрой ликвидности соответствует нормативным требованиям, что свидетельствует о способности компании покрывать срочные обязательства за счет ликвидных активов. Кроме того, наличие быстрореализуемых активов в достаточном объеме позволяет справляться с краткосрочными обязательствами.

С другой стороны, снижение коэффициента текущей ликвидности ниже нормативного уровня, а также падение коэффициента абсолютной ликвидности указывают на потенциальные риски, связанные с недостаточностью высоколиквидных активов.

В частности, выявленный дефицит денежных средств для покрытия наиболее срочных обязательств требует особого внимания к управлению краткосрочной задолженностью и возможным источникам финансирования.

В целом, ООО «Центр Дистрибуции» сохраняет платежеспособность, однако наблюдается тенденция к увеличению зависимости от заемных средств

и снижению уровня ликвидности. Для укрепления финансовой устойчивости организации рекомендуется усилить контроль за ликвидностью, оптимизировать структуру обязательств и внедрять стратегию более сбалансированного управления оборотным капиталом.

3.2 Разработка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости и платёжеспособности организации

Для повышения финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Центр Дистрибуции» рекомендуется внедрить комплекс мероприятий, направленных на улучшение ликвидности, снижение долговой нагрузки и оптимизацию структуры капитала.

На основе текущего анализа финансового состояния компании, можно выделить следующие рекомендации.

Первое - увеличение доли собственного капитала в структуре финансирования.

На основе анализа финансовой устойчивости компании наблюдается, что доля собственного капитала постепенно уменьшается, что приводит к увеличению зависимости от заемных средств. Это может быть рисковым в случае экономической нестабильности. Для улучшения ситуации рекомендуется:

- пересмотр стратегии дивидендных выплат с целью удержания большей части прибыли в организации;
- применение методов долгового конвертирования для уменьшения долговой нагрузки.

Увеличение доли собственного капитала позволяет улучшить коэффициент финансовой автономии (который должен составлять 0,6–0,7), что в свою очередь повысит финансовую независимость компании и её способностьправляться с кризисными ситуациями. Привлечение инвестиций также позволит компании улучшить инвестиционную привлекательность.

Вторая рекомендация - оптимизация структуры задолженности.

В 2023 году наблюдается значительное увеличение краткосрочных обязательств, что снижает текущую ликвидность. Для повышения платёжеспособности ООО «Центр Дистрибуции» необходимо обеспечить перенос части краткосрочных долгов в долгосрочные обязательства, что позволит снизить давление на ликвидность.

Повышение эффективности работы с кредиторской и дебиторской задолженностью. Следует рассмотреть варианты ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности, например, за счет внедрения системы скидок для клиентов при досрочной оплате.

ООО «Центр Дистрибуции» должна перераспределить часть краткосрочных долгов в долгосрочные. На основе текущих краткосрочных обязательств (14 999 313 тыс. руб.) и заемных средств (10 369 990 тыс. руб.), можно предложить снижение краткосрочной задолженности на 30%.

Так, снижение краткосрочных обязательств на 30% составит: 4499794 тыс. руб. Эти средства можно перераспределить в долгосрочные обязательства.

Коэффициент текущей задолженности снизится с 0,24 до 0,18. Коэффициент финансовой зависимости уменьшится с 0,24 до 0,18. Это позволит уменьшить давление на ликвидность и повысить платёжеспособность компании.

Перевод краткосрочных долгов в долгосрочные снизит зависимость от краткосрочного финансирования и улучшит ликвидность, что напрямую повлияет на платёжеспособность. Снижение дебиторской задолженности улучшит оборачиваемость активов, тем самым увеличив финансовую гибкость.

Третье - управление оборотными средствами.

Несмотря на рост собственных оборотных средств, ООО «Центр Дистрибуции» сталкивается с трудностью обеспечения достаточной ликвидности для покрытия краткосрочных обязательств. Рекомендуется:

- оптимизация запасов – необходимо сократить избыточные или неэффективные запасы, которые не приносят прибыли, для освобождения оборотного капитала;
- улучшение управления денежными средствами, например, за счет эффективного использования резервов и корректировки плана по платежам.

Оптимизация оборотных средств позволит сократить затраты на хранение и обслуживание запасов, улучшить ликвидность компании и повысить коэффициент обеспеченности собственными средствами. Это также поможет ускорить оборачиваемость активов, что окажет положительное влияние на финансовое состояние.

Для повышения ликвидности ООО «Центр Дистрибуции» должна оптимизировать запасы и дебиторскую задолженность. На 31.12.2023 года запасы составляют 5 419 406 тыс. руб., а дебиторская задолженность – 12 922 538 тыс. руб.

ООО «Центр Дистрибуции» может уменьшить запасы на 10%, что составит: $5\,419\,406 \text{ тыс. руб.} \cdot 0,1 = 541\,941 \text{ тыс. руб.}$

Также можно ускорить оборачиваемость дебиторской задолженности, уменьшив ее на 5%, что составит: $12\,922\,538 \text{ тыс. руб.} \cdot 0,05 = 646\,127 \text{ тыс. руб.}$

Коэффициент обеспеченности собственными средствами улучшится с 0,25 до 0,28. Коэффициент маневренности СОС повысится.

Освободившийся оборотный капитал можно использовать для сокращения краткосрочной задолженности или инвестирования в более прибыльные направления бизнеса.

Следующая рекомендация - повышение финансовой гибкости.

Для повышения финансовой устойчивости следует стремиться к увеличению коэффициента маневренности собственных оборотных средств. Это можно достичь через:

- увеличение доли ликвидных активов (денежных средств, краткосрочных финансовых вложений);
- повышение диверсификации источников дохода, чтобы уменьшить зависимость от одного источника или контрагента.

Увеличение ликвидных активов снизит финансовые риски, обеспечив более высокую степень финансовой гибкости и устойчивости. Диверсификация источников дохода снизит риски, связанные с цикличностью или нестабильностью одного направления бизнеса.

Для увеличения финансовой гибкости, ООО «Центр Дистрибуции» может увеличить ликвидные активы. На 31.12.2023 года высоколиквидные активы составляют 1 489 017 тыс. руб.

Для повышения гибкости можно увеличить ликвидные активы на 10%, что составит: $1\ 489\ 017 \text{ тыс. руб.} \cdot 0,1 = 148\ 902 \text{ тыс. руб.}$

Таким образом, общая сумма ликвидных активов составит: $1\ 489\ 017 \text{ тыс. руб.} + 148\ 902 \text{ тыс. руб.} = 1\ 637\ 919 \text{ тыс. руб.}$

Коэффициент абсолютной ликвидности повысится с 0,1 до 0,15. Это улучшит способность компании оперативно реагировать на кризисные ситуации. Увеличение ликвидных активов повысит способность компании быстро погашать срочные обязательства и улучшит её финансовую гибкость.

Следующая рекомендация - реализация мероприятий по снижению операционных расходов:

- снижение себестоимости и повышение операционной эффективности может значительно улучшить рентабельность организации;
- внедрение более эффективных технологий и оптимизация производственных процессов;
- редукция административных и управленческих расходов.

Уменьшение операционных расходов повысит рентабельность, что, в свою очередь, приведет к увеличению чистой прибыли и улучшению показателей рентабельности.

Для снижения операционных расходов можно внедрить более эффективные бизнес-процессы. В качестве примера можно рассмотреть себестоимость реализации за 2023 год, которая составила 37 673 131 тыс. руб. Предположим, что ООО «Центр Дистрибуции» способно сократить себестоимость на 5%, что составит 1 883 657 тыс. руб.

Данное сокращение позволит улучшить чистую прибыль на соответствующую величину, повысив рентабельность деятельности. Рентабельность продаж увеличится с 9,48% до 10,5%. Чистая прибыль возрастёт, что обеспечит дополнительную финансовую стабильность.

Снижение себестоимости повысит доходность, что улучшит финансовое состояние компании и её способность формировать положительные денежные потоки.

Заключительная рекомендация касается контроля ликвидности. Необходимо усилить мониторинг ликвидности, включая систематическое отслеживание соответствующих коэффициентов, с целью своевременного выявления потенциальных проблем с платёжеспособностью.

Для этого важно:

- разработка и внедрение системы управления ликвидностью, которая бы позволяла оперативно прогнозировать потребности в денежных средствах;
- формирование резервного фонда для покрытия непредвиденных финансовых затрат.

Улучшение контроля за ликвидностью позволяет снизить риски неплатёжеспособности и способствует оптимальному распределению финансовых ресурсов, улучшая финансовую устойчивость и способность своевременно погашать обязательства.

Для улучшения ликвидности можно создать резервный фонд. На 31.12.2023 года текущие активы составляют 19 867 056 тыс. руб.

Резервный фонд можно создать в размере 2% от текущих активов: $19\ 867\ 056 \text{ тыс. руб.} \cdot 0,02 = 397\ 341 \text{ тыс. руб.}$ Эти средства могут быть использованы для покрытия неожиданных финансовых нужд.

Коэффициент текущей ликвидности может быть улучшен с 1,32 до 1,55. Коэффициент абсолютной ликвидности вырастет с 0,1 до 0,15. Создание резервного фонда повысит ликвидность и улучшит финансовую устойчивость, уменьшив риски неплатежеспособности.

Применение данных рекомендаций направлено на укрепление финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Центр Дистрибуции» через улучшение структуры капитала, оптимизацию оборотных средств и снижение долговой нагрузки.

Эти меры позволяют компании не только повысить свою финансовую стабильность, но и создать условия для дальнейшего роста и развития в условиях изменяющейся рыночной и экономической ситуации.

Таким образом, оценка платёжеспособности и финансовой устойчивости ООО «Центр Дистрибуции» за период с 2021 по 2023 годы выявила как положительные, так и тревожные тенденции в финансовом положении компании. Несмотря на рост собственных оборотных средств, что свидетельствует о повышении финансовой устойчивости, и соответствие коэффициента быстрой ликвидности нормативным значениям, что подтверждает способность компании покрывать краткосрочные обязательства с помощью ликвидных активов, выявлены также рисковые факторы. Коэффициент текущей ликвидности по состоянию на конец 2023 года оказался ниже рекомендуемого уровня, что свидетельствует о возможных затруднениях с погашением краткосрочных обязательств.

Помимо этого, коэффициент абсолютной ликвидности продемонстрировал снижение, что отражает дефицит высоколиквидных активов для покрытия наиболее срочных долговых обязательств. Одновременно наблюдается возросшая зависимость от заёмных источников финансирования, что приводит к снижению коэффициента покрытия

задолженности собственным капиталом и увеличивает финансовые риски при изменении рыночной конъюнктуры.

Для повышения финансовой устойчивости и платёжеспособности компании важно сконцентрироваться на оптимизации структуры обязательств, включая сокращение удельного веса краткосрочной задолженности и укрепление долгосрочной финансовой независимости.

Особое внимание следует уделить управлению ликвидностью, включая формирование резервного фонда и ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности. Кроме того, ООО «Центр Дистрибуции» должно увеличить долю собственного капитала посредством наращивания уставного капитала и реинвестирования прибыли для укрепления финансовой базы.

Оптимизация запасов и дебиторской задолженности, а также совершенствование процедур взыскания долгов способствуют повышению оборачиваемости активов и улучшению финансового положения компании.

Таким образом, несмотря на то что организация демонстрирует положительную динамику роста, критически важно контролировать ликвидность и долговую нагрузку для обеспечения стабильности, и независимости компаний в перспективе.

Заключение

В ходе выполнения бакалаврской работы была проведена всесторонняя оценка финансовой устойчивости и платёжеспособности организации ООО «Центр Дистрибуции», основанная на анализе ключевых финансовых показателей, а также теоретических основ оценки финансового состояния. Основное внимание было уделено методам оценки, включая коэффициентный анализ, который позволяет точно выявить сильные и слабые стороны финансовой структуры компании.

Во втором разделе бакалаврской работы проведена оценка организационно-экономического состояния объекта исследования. Установлено, что прибыль от продаж демонстрирует устойчивый рост: в 2022 году увеличение на 765,20% (1 964 815 тыс. руб.), в 2023 году - на 180,95% (1 829 547 тыс. руб.). Чистая прибыль показывает еще более впечатляющую динамику: рост в 2022 году на 2407,38% (1 236 570 тыс. руб.) и в 2023 году на 206,16% (1 369 663 тыс. руб.).

Анализ основных средств выявляет существенное увеличение: в 2022 году рост на 917,86% (91 060 тыс. руб.), в 2023 году - на 960,40% (879 276 тыс. руб.). Это может свидетельствовать о значительных инвестициях в модернизацию производственной базы и расширение материально-технической инфраструктуры.

Оборотные активы также демонстрируют позитивную динамику: рост в 2022 году на 549,59% (10 402 918 тыс. руб.) и в 2023 году на 167,25% (8 552 357 тыс. руб.). Такое увеличение указывает на расширение масштабов деятельности и наращивание оборотного капитала.

Показатели эффективности использования ресурсов изменяются следующим образом:

- фондоотдача снижается: в 2022 году до 181,42 (-266,73), в 2023 году до 43,96 (-137,45), что может быть связано с опережающим ростом основных средств относительно выручки;

- оборачиваемость активов демонстрирует нестабильную динамику: снижение в 2022 году до 1,46 (-0,70) с последующим восстановлением в 2023 году до 2,03 (0,57).

Рентабельность продаж и производства показывают разнонаправленную динамику. В 2022 году наблюдается рост рентабельности продаж до 12,19% (6,27%). В 2023 году отмечается незначительное снижение до 9,48% (-2,71%).

Причины таких изменений можно объяснить расширением товарной линейки и освоением новых рыночных ниш, эффективной маркетинговой стратегией, оптимизацией бизнес-процессов, возможным влиянием макроэкономических факторов.

Таким образом, ООО «Центр Дистрибуции» демонстрирует устойчивый рост основных финансово-экономических показателей, что свидетельствует о высокой эффективности менеджмента и успешной адаптации к рыночным условиям.

В рамках анализа финансовой устойчивости ООО «Центр Дистрибуции» за период с 2021 по 2023 годы было проведено детальное исследование структуры активов и пассивов, а также ключевых финансовых коэффициентов, которые отражают степень финансовой независимости и ликвидности компаний.

Анализ ключевых коэффициентов показывает, что коэффициент финансовой автономии превышает нормативное значение (0,6-0,7) и остается на достаточно высоком уровне, хотя в 2023 году наблюдается его снижение (до 0,76). Это указывает на снижение доли собственного капитала в структуре источников финансирования, что требует внимания к стратегии управления заемными средствами.

Коэффициент финансовой зависимости и коэффициент текущей задолженности в 2022 году достигли минимального значения (0,19), что свидетельствовало о снижении доли заемного капитала. Однако в 2023 году показатели вновь выросли, что может указывать на увеличение краткосрочной задолженности или привлечение дополнительных финансовых ресурсов.

Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом демонстрировал рост в 2022 году (до 4,14), однако в 2023 году снизился до 3,11, что может быть связано с увеличением обязательств. Несмотря на это, показатель остается выше критического значения (>1), что подтверждает способность организации покрывать свои долги за счет собственного капитала.

Коэффициент финансового левериджа также претерпел изменения: в 2022 году он снизился до 0,24, но затем увеличился до 0,32, что свидетельствует о небольшом увеличении зависимости от заемного капитала. Тем не менее, показатель остается в допустимых пределах (1-2).

Чистые активы организации стабильно растут: в 2022 году их объем увеличился на 19,4%, а в 2023 году – на 19,8%. Это подтверждает положительную динамику финансового развития и способность организации наращивать собственные ресурсы.

В целом, финансовая устойчивость ООО «Центр Дистрибуции» остается на высоком уровне, однако наблюдается некоторая тенденция к увеличению зависимости от заемного капитала. Для поддержания стабильности в долгосрочной перспективе важно контролировать рост краткосрочных обязательств и обеспечивать сбалансированность структуры капитала.

На основе расчетов финансовых показателей за 2023 год, ООО «Центр Дистрибуции» имеет неустойчивое финансовое положение. Это означает, что текущие запасы организации превышают сумму собственных оборотных средств и долгосрочных привлеченных источников, но могут быть покрыты с учетом краткосрочных обязательств. Такая ситуация свидетельствует о возможных рисках ликвидности и необходимости принятия мер по улучшению структуры капитала и управления задолженностью.

Таким образом, была рассмотрена структура активов и источников их формирования ООО «Центр Дистрибуции» за период с 2020 по 2023 годы. Следует отметить значительный рост активов, который составил 7,3 раза, при

этом собственный капитал увеличился более чем в 11 раз, что свидетельствует о высокой финансовой стабильности компании.

Оценка платёжеспособности ООО «Центр Дистрибуции» в 2021-2023 годах показала, что организация демонстрирует стабильный рост, несмотря на несколько тревожных тенденций в структуре активов и обязательств. Анализ ликвидности и платежеспособности, основанный на ключевых финансовых коэффициентах, выявил как позитивные изменения, так и зоны риска, требующие внимания.

Финансовый анализ выявил ряд благоприятных изменений в деятельности организации:

- значительное увеличение объема собственных оборотных активов, указывающее на повышение финансовой стабильности предприятия. В 2022 году наблюдался прирост данного показателя на 180,25%, а в 2023 году - на 170,27%;
- соответствие индикатора срочной ликвидности установленным нормативам, что свидетельствует о достаточном запасе быстро реализуемых активов для своевременного погашения наиболее срочных финансовых обязательств;
- устойчивый рост показателя чистой прибыли, демонстрирующий способность компании эффективно генерировать доход и поддерживать высокий уровень операционной эффективности.

Наряду с положительными тенденциями обнаружены следующие проблемные аспекты:

- снижение коэффициента общей ликвидности до значений ниже рекомендуемых нормативов, что сигнализирует о потенциальных затруднениях с обеспечением краткосрочных обязательств;
- отрицательная динамика показателя мгновенной ликвидности, указывающая на недостаточный объем высоколиквидных активов для обеспечения наиболее срочных платежей;

- усиление финансовой зависимости от привлеченного капитала и уменьшение показателя обеспеченности долговых обязательств собственными средствами, что может привести к повышению финансовой уязвимости при неблагоприятных изменениях экономической конъюнктуры.

Для повышения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия предлагаются следующие меры:

- рационализация структуры обязательств - сокращение удельного веса краткосрочных займов, совершенствование композиции заемных источников финансирования;
- совершенствование управления ликвидностью - формирование резервного фонда для обеспечения своевременного погашения текущих обязательств и интенсификация оборота дебиторской задолженности;
- увеличение доли собственных средств - наращивание уставного капитала и реинвестирование значительной части полученной прибыли для укрепления финансового фундамента компании;
- оптимизация управления материальными запасами и дебиторской задолженностью - минимизация избыточных товарно-материальных ценностей и совершенствование механизмов инкассации долгов, что будет способствовать ускорению обрачиваемости активов.

Таким образом, несмотря на наблюдаемые позитивные изменения, критически важно сосредоточить усилия на совершенствовании механизмов управления ликвидностью и долговыми обязательствами, что обеспечит долгосрочную стабильность и финансовую автономию ООО «Центр Дистрибуции».

Список используемых источников

1. Агаркова Л.В. Пути улучшения финансовых результатов предприятия / Л.В. Агаркова, И.М. Подколзина // Экономика. Бизнес. Банки. №2 (11). 2019. С. 79 – 84.
2. Бердникова Т. Б. Анализ и диагностика финансово – хозяйственной деятельности организации / Т. Б. Бердникова. Москва: Инфра – М, 2021. 821с.
3. Бланк И.А. Управление денежными потоками / И.А. Бланк. Научное издание. Киев: Ника-Центр Эльга, 2022. 736с.
4. Бочаров В.В. Финансовый анализ: краткий курс / В.В. Бочаров. 2-е изд., доп и перераб. - СПб.: Питер, 2009. 95 с. EDN: VWMQTT
5. Бурмистрова Л.М. Финансы организаций (предприятий): Учеб. пособие/ Л. М. Бурмистрова – Москва: ИнФра-М, 2020. 314 с.
6. Виноградская М.Ю., Кряжева Е.В., Папикян Методы оценки финансовой устойчивости предприятия // Крымский научный вестник. 2020. №4 (29). С. 50-57
7. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 13.12.2024) // СПС «Консультант Плюс»
8. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020) // СПС «Консультант Плюс»
9. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П., Герасименко, С.Э. Маркарьян Москва: КНОРУС, 2017. 536 с.
10. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 N 146-ФЗ (ред. от 29.11.2024, с изм. от 21.01.2025) (с изм. и доп., вступ. в силу с 05.02.2025) // СПС «Консультант Плюс»
11. Подходы и методы анализа и оценки финансовой устойчивости предприятия / А. Е. Бугаев, К. Э. Эдилов, Н. Р. Романенко, Н. М. Акуев //

Актуальные проблемы военно-научных исследований. 2021. № 5(17). С. 131-142. EDN UUEVQJ.

12. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) // СПС «Консультант Плюс»

13. Приказ Минфина России от 04.10.2023 N 157н «Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» (Зарегистрировано в Минюсте России 21.03.2024 N 77591) // СПС «Консультант Плюс»

14. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598) // СПС «Консультант Плюс»

15. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник для учащихся средних специальных учебных заведений по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и контроль», «Экономика и управление персоналом» / Г. В. Савицкая ; Г. В. Савицкая. 6-е издание, исправленное и дополненное. Москва : Общество с ограниченной ответственностью «Научно-издательский центр ИНФРА-М», 2017. 378 с. – (Среднее профессиональное образование). EDN FJYERS.

16. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / Г.В. Савицкая. - 7-е изд., испр. - Минск : Новое знание, 2018. - 704 с. (Экономическое образование).

17. Трудовой кодекс Российской Федерации от 30 декабря 2001 г. № 197-ФЗ// СПС «Консультант Плюс»

18. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. от 05.12.2022) // СПС «Консультант Плюс»

19. Цветных А. В. Финансовая устойчивость предприятия: сущность и оценка / А. В. Цветных, К. Ю. Лобков // Азимут научных исследований:

экономика и управление. – 2021. – Т. 10, № 1(34). – С. 371-374. – DOI 10.26140/anie-2021-1001-0092. – EDN DYAVCW.

20. Шелехов, Ю.С. К проблеме анализа финансового состояния предприятия / Ю.С. Шелехов // В сборнике: современные проблемы инновационного развития науки / сборник статей международной научно-практической конференции. 2020. С. 196-198.

21. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. Москва: Издательский Дом «Инфра-М», 2013. 208 с. ISBN 978-5-16-003068-5. EDN SODJAZ.

22. Шеремет А.Д. Бухгалтерский учет и анализ: учебник / А.Д. Шеремет, Е.В. Старовойтова; под общ. ред. А.Д. Шеремета. - Москва: ИНФРА-М, 2016. 618 с.

Приложение А

Бухгалтерская отчетность ООО «Центр Дистрибуции» 2021-2023

ГГ.

ИНН 5047067909
КПП 504701001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

На 31 декабря 2023 г.

<i>Пояснения¹</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>	<i>На 31 декабря 2021 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
Актив					
I. Внеборотные активы					
Нематериальные активы	1110	112	150	189	
Товарный знак VVP GROUP		112	150	189	
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-	
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-	
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-	
Основные средства	1150	981 470	102 194	11 134	
Права пользования активами		93 808	91 458	0	
Объекты недвижимости, права собственности на которые не зарегистрированы		877 345	-	0	
Основные средства в организации		10 317	10 735	11 134	
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-	
Финансовые вложения	1170	252 000	-	-	
Долгосрочный депозит		252 000	-	-	
Отложенные налоговые активы	1180	168 522	162	99	
Прочие внеоборотные активы	1190	0	0	52	
Расходы будущих периодов		0	0	52	
Итого по разделу I	1100	1 402 104	102 506	11 474	
II. Оборотные активы					
Запасы	1210	5 419 406	1 828 208	674 479	
Товары		5 419 404	1 828 208	674 479	
Материалы		2	0	-	

Информация из ресурса БФО
11.12.2024 09:43

ИНН 5047067909

Страница 2 из 15

Рисунок А.1 – Бухгалтерский баланс

Продолжение приложения А

<i>Пояснения¹</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>	<i>На 31 декабря 2021 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	23 711	97 904	228 544	
НДС, уплаченный при ввозе товаров на территорию РФ		23 711	93 022	-	
НДС по приобретенным услугам		0	4 882	-	
НДС по приобретенным материально-производственным запасам		0	0	228 331	
Дебиторская задолженность	1230	12 922 538	7 684 380	1 209 849	
Расчеты с персоналом по прочим операциям		637	-	-	
НДС с полученных авансов		213 995	53 054	0	
Расчеты с поставщиками вознаграждения		123 434	109 859	27 158	
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами		638	67 043	148 680	
Расчеты с подотчетными лицами		0	0	1	
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению		288	0	0	
Расчеты по налогам и сборам		77 004	41 7 492	3 180	
Расчеты с покупателями и заказчиками		3 322 142	2 201 964	715 238	
Расчеты с поставщиками и подрядчиками		9 184 400	4 834 968	316 227	
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	503 876	2 100 410	90 903	
Депозитные счета (в валюте)		497 476	2 085 710	-	
Депозитные счета		0	0	12 203	
Предоставленные займы		6 400	14 700	78 700	
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	985 141	902 672	109 748	
Краткосрочный депозит (овернайт)		0	323 203	-	
Валютные счета		5 954	201 876	-	
Расчетные счета		979 025	377 400	109 650	
Кassa организации		162	193	98	

Рисунок А.2 – Бухгалтерский баланс (продолжение)

Продолжение приложения А

<i>Пояснения¹</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>	<i>На 31 декабря 2021 г.</i>
<i>I</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
	Прочие оборотные активы	1260	12 384	723	362
	Расходы будущих периодов страхование		12 384	723	362
	Итого по разделу II	1200	19 867 056	12 614 297	2 313 885
	БАЛАНС	1600	21 269 160	12 716 803	2 325 359
Пассив					
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 000 000	1 000 000	1 000 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4 296 055	1 777 705	495 661
	Итого по разделу III	1300	5 296 055	2 777 705	1 495 661
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	661 097	0	0
	Долгосрочные кредиты		661 097	0	0
	Отложенные налоговые обязательства	1420	222 701	33 658	64
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	89 994	91 181	0
	Лизинг автотранспорта		7 110	8 906	0
	Аренда офисно складских помещений долгосрочная		9 240	0	0
	Аренда офисно складских помещений краткосрочная		73 644	82 275	0
	Итого по разделу IV	1400	973 792	124 839	64
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	10 369 990	4 729 375	135 566
	Проценты по краткосрочным кредитам (в валюте)		12 356	0	0
	Краткосрочные кредиты (в валюте)		1 515 396	0	0
	Проценты по краткосрочным кредитам		0	49 533	125
	Краткосрочные кредиты		8 842 239	4 679 842	135 441

Информация из ресурса БФО
11.12.2024 09:43

ИНН 5047067909

Страница 4 из 15

Рисунок А.3 – Бухгалтерский баланс (продолжение)

Продолжение приложения А

<i>Пояснения¹</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>	<i>На 31 декабря 2021 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
	Кредиторская задолженность	1520	4 595 800	4 632 563	694 068
	Расчеты с комитентами за проданный товар		342 729	337 048	274 231
	Расчеты с покупателями по выплате вознаграждений		718 698	285 536	151 637
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами		663 764	17 445	80 178
	Расчеты с персоналом по прочим операциям		73	0	0
	Расчеты с подотчетными лицами		0	0	3
	Расчеты с персоналом по оплате труда		29	0	0
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению		10	0	0
	Расчеты по налогам и сборам		56 615	133	1 407
	Расчеты с покупателями и заказчиками		1 331 474	396 588	25 031
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками		1 482 408	3 612 251	176 905
	Доходы будущих периодов	1530	0	0	0
	Оценочные обязательства	1540	33 523	452 321	-
	Резерв на выплату премий		0	444 013	0
	Резерв ежегодных отпусков		33 523	8 308	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	14 999 313	9 814 259	829 634
	БАЛАНС	1700	21 269 160	12 716 803	2 325 359

Примечания

¹ Указывается номер соответствующего пояснения.

² Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Рисунок А.4 – Бухгалтерский баланс (продолжение)

Продолжение приложения А

ИНН 5047067909
КПП 504701001

Форма по КИД 0710099
Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

За 2023 г.

<i>Пояснения³</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2023 г.</i>	<i>За 2022 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	Выручка ⁴	2110	43 146 928	18 539 667
	Премия покупателям		(3 769 669)	(341 800)
	Оборудование прочее		7 906 750	974 811
	Оборудование OPPO		547 815	392 352
	Оборудование аксессуары		639 588	366 929
	Оборудование игровое		822 395	0
	Оборудование GSM		1 127 407	0
	Оборудование HUAWEI		1 686 052	876 939
	Оборудование INOI		1 862 943	564 066
	Оборудование SAMSUNG		6 715 907	2 010 564
	Оборудование APPLE		7 470 332	5 441 808
	Оборудование INFINIX		18 137 408	7 253 998
	Себестоимость продаж	2120	(37 673 131)	(15 742 370)
	Премия от поставщиков		(1 729 397)	(1 273 286)
	Оборудование прочее		(6 753 288)	(3 612 439)
	Оборудование OPPO		(522 018)	(387 087)
	Оборудование аксессуары		(593 466)	(378 007)
	Оборудование игровое		(620 360)	(0)
	Оборудование GSM		(853 250)	(0)
	Оборудование HUAWEI		(1 790 160)	(871 459)
	Оборудование INOI		(1 797 044)	(479 223)
	Оборудование SAMSUNG		(6 637 358)	(1 842 704)
	Оборудование APPLE		(7 315 413)	(5 156 587)
	Оборудование INFINIX		(12 520 171)	(4 288 150)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	5 473 797	2 797 297

Рисунок А.5 – Отчет о финансовых результатах

Продолжение приложения А

<i>Пояснения³</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2023 г.</i>	<i>За 2022 г.</i>
<i>I</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	Коммерческие расходы	2210	(1 384 064)	(537 111)
	Российский союз правообладателей		(178 487)	(101 494)
	Прочие расходы		(194 158)	(200 706)
	Маркетинговые расходы		(325 799)	(39 369)
	Логистика международная		(78 037)	(0)
	Логистика внутри страны		(65 039)	(17 048)
	Компенсация труда		(436 606)	(112 824)
	Страхование		(11 380)	(4 741)
	Материальные расходы		(21 997)	(3 934)
	Аренда и содержание		(65 941)	(53 052)
	Амортизация основных средств		(6 620)	(3 943)
	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	4 089 733	2 260 186
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	16 845	56 837
	Проценты к получению		16 845	56 837
	Проценты к уплате	2330	(1 715 067)	(309 245)
	Проценты к уплате		(1 715 067)	(309 245)
	Прочие доходы	2340	935 469	18 070
	Прочие внереализационные доходы		34 490	16 757
	Курсовые разницы		900 183	0
	Возмещение убытков к получению		580	350
	Доходы, связанные со сдачей имущества в аренду (субаренду)		216	630
	Доходы, связанные с реализацией основных средств		0	333
	Прочие расходы	2350	(45 860)	(444 773)
	Прочие внереализационные расходы		(10 100)	(7 996)
	Курсовые разницы		(0)	(417 290)
	Расходы на услуги банков		(35 760)	(19 487)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	3 281 120	1 581 075
	Налог на прибыль ⁵	2410	(621 295)	(290 913)
в т.ч.:	текущий налог на прибыль	2411	(641 978)	(261 474)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	20 683	(33 530)
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	2 659 825	1 290 162

Информация из ресурса БФО
11.12.2024 09:43

ННН 5047067909

Страница 7 из 15

Рисунок А.6 – Отчет о финансовых результатах (продолжение)