

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)

Бухгалтерский учёт, анализ и аудит

(направленность (профиль)/специализация)

## **ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)**

на тему Анализ финансового состояния предприятия (на примере ООО "Логиус")

Студент

М.А. Сироткина

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент В.С. Юрина

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

Тольятти 2022

## Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: М.А. Сироткина

Тема работы: «Анализ финансового состояния предприятия (на примере ООО «Логиус»»).

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент В.С. Юрина

Актуальность темы бакалаврской работы заключается в том, что анализ финансового состояния позволят выявить слабые места в деятельности экономического субъекта и соответственно выработать своевременные управленческие решения для минимизации рисков и укрепления деятельности организации. Актуальность темы работы обусловлена значимостью эффективного анализа финансового состояния.

Цель выпускной квалификационной работы является оценка финансового состояния ООО «Логиус» по данным бухгалтерской отчетности и выработка направлений совершенствования финансового состояния.

Задачи исследования:

- раскрыть сущность и виды финансового состояния;
- раскрыть цели, задачи, информационное сопровождение анализа финансового состояния;
- провести сравнительный анализ методик оценки финансового состояния и выбрать наиболее полную, для использования в расчетной части;
- раскрыть экономическую характеристику выбранного объекта исследования;
- провести оценку бухгалтерского баланса на предмет имущественного положения;
- провести оценку финансового состояния в соответствии с методикой, рассмотренной в первой главе;
- выработать мероприятия и направления укрепления финансового состояния;

- рассчитать экономическую целесообразность внедрения мероприятий по укреплению финансового состояния.

Объектом исследования выступает ООО «Логиус».

Предметом исследования является механизм оценки финансового состояния организации по данным бухгалтерской отчетности ООО «Логиус».

При написании выпускной квалификационной работы были использованы такие методы исследования: научного абстрагирования, системного подхода, причинно-следственных связей, методы статистического анализа, графического изображения.

В первом разделе рассмотрены теоретические основы анализа финансового состояния. Во втором разделе проведен анализ финансового состояния на примере коммерческого предприятия ООО «Логиус».

В третьем разделе даны рекомендации по оптимизации и укреплению финансового состояния ООО «Логиус» и рассчитан экономический эффект от их внедрения.

С учетом выявленных проблем в части финансового состояния ООО «Логиус» были предложены мероприятия по улучшению показателей, экономический эффект от внедрения которых указывает на целесообразность внедрения данных мероприятий.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 3.1 и 3.2 и приложения могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

## Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические и методологические основы анализа финансового состояния организации .....	8
1.1 Сущность, цели, задачи анализа финансового состояния .....	8
1.2 Информационное обеспечение анализа финансового состояния .....	14
1.3 Сравнительный анализ методик оценки и анализа финансового состояния.....	19
1.4 Система показателей и алгоритм анализа финансового состояния предприятия .....	24
2 Анализ финансового состояния предприятия (на примере ООО «Логиус»)34	
2.1 Организационно - экономическая характеристика деятельности ООО «Логиус».....	34
2.2 Анализ финансового (имущественного) положения ООО «Логиус»....	40
2.3 Анализ и оценка финансового состояния ООО «Логиус».....	44
3 Разработка мероприятий оптимизации и укрепления финансового состояния ООО «Логиус».....	53
3.1 Основные мероприятия по оптимизации и улучшению финансового состояния ООО «Логиус» .....	53
3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий .	58
Заключение .....	64
Список используемой литературы .....	67
Приложение А Преимущества и недостатки методик анализа финансового состояния российских авторов.....	75
Приложение Б Сравнение использования основных коэффициентов при проведении анализа финансового состояния .....	76
Приложение В Бухгалтерский баланс на 2021 (2020,2019) гг.....	77
Приложение Г Отчет о финансовых результатах за 2021(2020) г. ....	79
Приложение Д Отчет о финансовых результатах за 2020(2019) г. ....	80

## Введение

В современных экономических условиях, когда многие экономические субъекты оказались на грани кризиса, наиболее актуальным стал анализ итогов деятельности, для выработки своевременных управленческих решений. Для предотвращения негативных условий функционирования организация должна проводить анализ финансово-хозяйственной деятельности, платежеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости. Все эти виды анализа объединяются одной общей категорией «Финансовое состояние».

Для того чтобы оценить итоги деятельности организации проводят комплексный анализ финансового состояния. Такой анализ дает возможность оценить, как внутреннюю среду, так и внешнюю среду организации, по итогам которого даются рекомендации относительно улучшения состояния организации. Можно сказать, о том, что комплексный анализ финансового состояния представляет собой такой процесс, который базируется на осуществлении анализа информации относительно финансового положения, результативности деятельности организации в определенном периоде времени, проводимый с целью выявления перспектив улучшения. В результате этого, большая роль принадлежит таким показателям как: платёжеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость организации.

Финансовое состояние – это комплексная категория, которая позволяет оценить степень зависимости организации от внешних источников финансирования, рискованность ее платежеспособность, рациональное соотношение структуры капитала, а также вероятность наступления банкротства, что в последующем позволит руководству организации своевременно принять верные управленческие решения, для предотвращения негативного сценария развития организации на современном этапе.

Тема настоящей работы актуальна тем, что анализ финансового состояния позволят выявить слабые места в деятельности экономического

субъекта и соответственно выработать своевременные управленческие решения для минимизации рисков и укрепления деятельности организации..

Актуальность темы работы обусловлена значимостью эффективного анализа финансового состояния.

Целью выпускной квалификационной работы является оценка финансового состояния ООО «Логиус» по данным бухгалтерской отчетности и выработка направлений совершенствования финансового состояния.

В процессе достижения этой цели предполагается решение следующих задач:

- раскрыть сущность и виды финансового состояния;
- раскрыть цели, задачи, информационное сопровождение анализа финансового состояния;
- провести сравнительный анализ методик оценки финансового состояния и выбрать наиболее полную, для использования в расчетной части;
- раскрыть экономическую характеристику выбранного объекта исследования;
- провести оценку бухгалтерского баланса на предмет имущественного положения;
- провести оценку финансового состояния в соответствии с методикой, рассмотренной в первой главе;
- выработать мероприятия и направления укрепления финансового состояния;
- рассчитать экономическую целесообразность внедрения мероприятий по укреплению финансового состояния.

В качестве объекта исследования выбрана кондитерская ООО «Логиус».

Предметом исследования является механизм оценки финансового состояния организации по данным бухгалтерской отчетности ООО «Логиус».

При написании выпускной (бакалаврской) квалификационной работы были использованы такие методы исследования: научного абстрагирования, системного подхода, причинно-следственных связей, методы статистического анализа, графического изображения.

Информационным обеспечением выпускной квалификационной работы выступают нормативно-правовые акты, законодательство, официальные статистические материалы, публикации, заимствованные из отечественных периодических изданий в плане анализируемой проблемы, а также бухгалтерская финансовая отчетность и документация Общества с ограниченной ответственностью «Логиус» за 2019-2021 гг.

Теоретическая значимость выпускной квалификационной работы определена исследованием экономической сущности и методической составляющей анализа финансового состояния. Практическая значимость работы заключается в возможности использования результатов проведенного исследования руководителями организации при обосновании решений по укреплению финансового состояния ООО «Логиус».

Структурно данная работа включает в себя введение, где была обоснована актуальность избранной темы исследования, поставлена цель и основные его задачи; три раздела, логически взаимосвязанные между собой, которые раскрывают основные аспекты избранной темы данного исследования; заключение, содержащее в себе ряд обобщающих выводов по осуществленному исследованию; а также список используемой литературы, включающий 40 источников и приложения.

В первом разделе рассмотрены теоретические основы анализа финансового состояния. Во втором разделе проведен анализ финансового состояния на примере коммерческого предприятия ООО «Логиус». В третьем разделе даны рекомендации по оптимизации и укреплению финансового состояния ООО «Логиус» и рассчитан экономический эффект от их внедрения.

# **1 Теоретические и методологические основы анализа финансового состояния организации**

## **1.1 Сущность, цели, задачи анализа финансового состояния**

Для того чтобы оценить итоги деятельности организации проводят комплексный анализ финансового состояния. Такой анализ дает возможность оценить, как внутреннюю среду, так и внешнюю среду организации, по итогам которого даются рекомендации относительно улучшения состояния организации. Можно сказать, о том, что комплексный анализ финансового состояния представляет собой такой процесс, который базируется на осуществлении анализа информации относительно финансового положения, результативности деятельности организации в определенном периоде времени, проводимый с целью выявления перспектив улучшения. В результате этого, большая роль принадлежит таким показателям как: платёжеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость организации [35, с. 21].

Следует сказать о том, что в качестве общего показателя, по которому можно довольно быстро оценить финансовое благосостояние организации выступает такой показатель как платежеспособность, другими словами способность организации обеспечивать выплату финансовых обязательств в конкретный период времени. Большая роль в данном случае принадлежит наличию средств на счетах, наличию просроченной задолженности, возможности использования оборотных средств для осуществления имеющихся обязательств [10].

В настоящее время можно выделить следующие подходы относительно общей оценки финансового состояния:

- финансовый;
- ресурсный;
- комплексный.



Что касается такого подхода как финансовый, то его придерживаются: Мельник М.В., Герасимова Е.Б., Маркарян Э.А. и прочие. В данном случае финансовое состояние организации представляет собой «процесс обеспечения коммерческой организации, способность функционировать и развиваться, тем самым обеспечивать сохранность равновесия активов и пассивов в процессе изменения внутренней и внешней среды, которая будет гарантировать её постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска» [28, с. 126].

Финансового подхода придерживается также Проскурин В.К., отмечая, что под финансовым состоянием следует понимать «способность коммерческой организации обеспечивать финансирование своей хозяйственной деятельности, а именно финансовыми ресурсами, которые необходимы для нормального функционирования коммерческой организации» [33, с. 137].

Финансовое состояние в рамках ресурсного подхода по мнению Ерёминой И.В. и Рачек С.В. рассматривается «в качестве совокупности показателей, отражающих процесс формирования его финансовых средств и их использования» [17, с. 141].

С.А. Бороненкова определяет финансовое состояние «уровнем обеспеченности коммерческой организации финансовыми ресурсами с целью осуществления хозяйственной деятельности, которая должна поддерживаться нормальным режимом работы, а также своевременным проведением расчетов» [9, с. 335].

По мнению Д.А. Ендовицкого «финансовое состояние - уровень финансовой обеспеченности финансовыми ресурсами коммерческой организации и их источников» [18, с. 126].

По мнению Л.Е. Басовского: «Проведение этого анализа целесообразно не только в том случае, когда организация характеризуется низкой ликвидностью. Оно необходимо и тогда, когда потоки платежей и потоки поступлений находятся в равновесии, наблюдается стабильная

платежеспособность, нормальная финансовая устойчивость и это состояние нужно сохранить» [8, с. 89].

С точки зрения Е.В. Негашева и А.Д. Шеремета «финансовое состояние представляет собой способность организации самостоятельно финансировать собственную деятельность» [39, с. 115].

В свою очередь Г.В Савицкая считает, что финансовое состояние компаний выступает: «...характеристикой финансовой конкурентоспособности этой компании, использования финансовых средств и капитала, выполнения обязательств перед страной и иными организациями. Финансовое состояние предприятия состоит из анализа доходности и рентабельности предприятия; анализа финансовой устойчивости; анализа кредитоспособности; анализа использования капитала; анализа валютной самокупаемости» [36, с. 373].

В.В. Ковалев отмечает, что: «на данный момент времени анализ финансового состояния организации носит унифицированный характер и проводится, по большому счету, по единой методике почти во всех государствах мира» [23, с. 448].

Довольно близкие взгляды относительно финансового состояния у Донцовой Л.В, Никифоровой Н.А., Шеремета А.Д., Негашева Е.Г., Сайфуллина Р.С.

Донцова и Никифорова в работе «Анализ финансовой отчетности» отмечают суть финансового обеспечения: «важнейшей характеристики экономической деятельности организации, определяющей её конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, с его помощью оценивается, в какой степени гарантированы интересы организации и её партнёров по финансовым отношениям» [16, с. 160].

Следует заметить, что на данный момент имеется комплексный подход, сочетающий рассмотренные ранее подходы.

Домбровская, Е. Н. говорит о том, что финансовое состояние – это «комплексное понятие, которое отражает результат взаимодействия всех

элементов экономических отношений, в которых участвуют коммерческие организации в процессе их деятельности» [15, с. 160].

Особого внимания заслуживает также понятие «анализ финансового состояния».

По мнению отечественного ученого В.Е. Негашева, «в процессе анализа финансового состояния можно получить небольшое число ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, на основе которых практически все пользователи финансовых отчетов принимают решения по оптимизации своих интересов» [34, с. 208].

Профессор А.А. Канке приводит следующую интерпретацию рассматриваемого понятия: «анализ финансового состояния – это исследовательский процесс, главной целью которого является выработка наиболее обоснованных предположений и прогнозов изменения финансовых условий функционирования субъекта хозяйствования» [21, с. 188].

Кобелева, И. В. считает, что: «анализ финансового состояния – это процесс, который имеет своей целью оценку текущего и прошлого финансового положения, и результатов деятельности предприятия, при этом первоочередной целью является определение оценок и предсказаний относительно будущих условий и деятельности предприятия» [22, с. 247].

Таким образом, по итогам исследованных трактовок можно сформировать обобщенный взгляд на понятие финансового состояния. Вероятность наступления банкротства, что в последующем позволит руководству организации своевременно принять верные управленческие решения, для предотвращения негативного сценария развития организации на современном этапе.

Практика показывает, что анализ выступает в качестве важного инструмента, который дает возможность установить слабые стороны в работе компании, установить варианты решения возникающих проблем. Экономика постоянно развивается, что повлекло за собой рост объемов, а также

способов практических, теоретических работ в сфере финансового положения компании.

Цель анализа финансового состояния заключается в нахождении проблем в деятельности организации путем расчета показателей ликвидности, платёжеспособности, финансовой устойчивости, прибыльности для выработки своевременных решений по устранению негативных тенденций ее развития [7, с. 88]. Более детально цель представлена на рисунке 1.

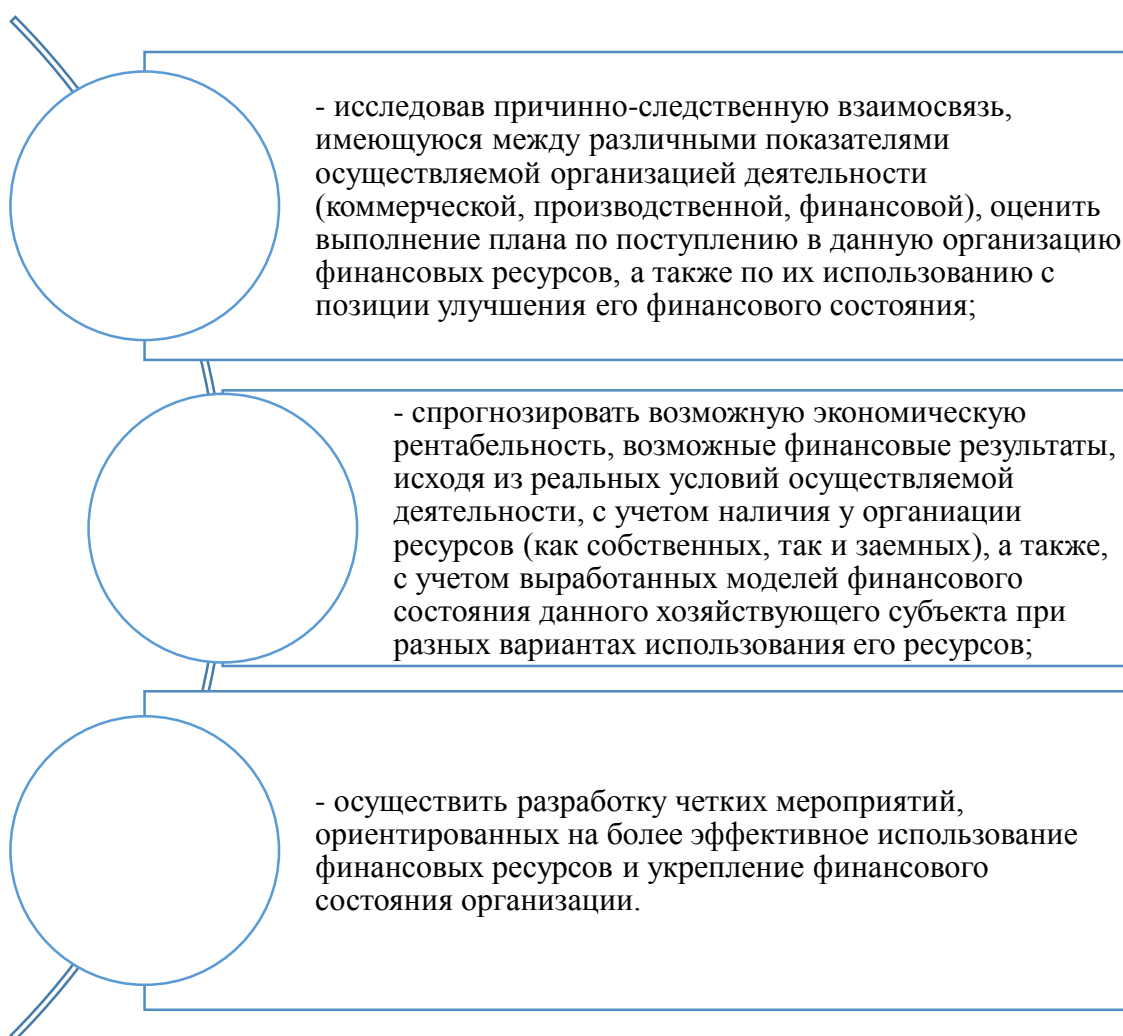


Рисунок 1 – Цели анализа финансового состояния

На рисунке 2 представлены задачи, которые поставлены перед анализом финансового положения.

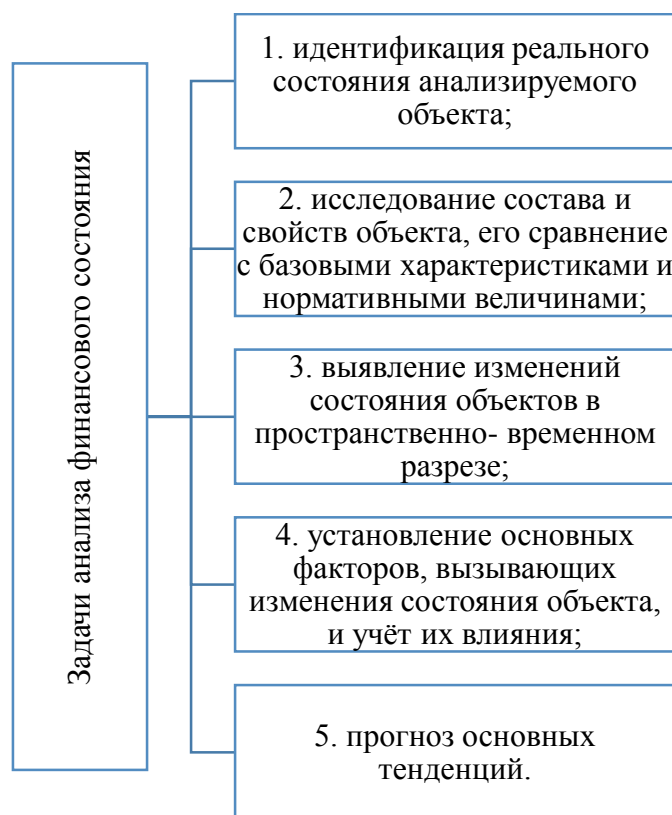


Рисунок 2 – Задачи анализа финансового состояния

Целевой направленностью анализа финансовой отчетности является оценка рейтинга организации, а именно ее финансовой устойчивости, платежеспособности и надежности, при этом рассматривается состояние финансовых ресурсов, выявляются финансовые резервы, и обеспечивается эффективное управление ликвидностью организации [12, с. 141].

Итак, финансовое состояние – это комплексная категория, которая позволяет оценить уровень зависимости конкретного хозяйствующего субъекта от внешних источников финансирования. Кроме того, данная характеристика дает возможность оценить оптимальное соотношение структуры капитала этого хозяйствующего субъекта, уровень его платежеспособности, а также вероятность наступления банкротства, что в

последующем позволит руководству организации своевременно принять верные управленческие решения, для предотвращения негативного сценария развития организации на современном этапе.

## 1.2 Информационное обеспечение анализа финансового состояния

От того насколько полно и достоверна собрана информационная база анализа зависит качество оценки финансового состояния. Далее, на рисунке 3 показана схема информационного обеспечения при проведении анализа финансового положения компании [20, с. 165].



Рисунок 3 – Информационная база анализа финансового состояния организации [11]

Практика показывает, что в качестве центрального источника, посредством которого осуществляется анализ финансового положения предприятия, выступает ряд данных от финансовой или бухгалтерской отчетности [13, с. 162].

Бухгалтерская отчетность – это единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам [30].

Центральное требование, которое предъявляется к отчетности, содержащееся в Федеральном законе от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ст. 13), Приказе Минфина от 29.07.1998 № 34н (п.п.29 – 40), ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» (п.п.6-17) – достоверность документа. Формы финансовой отчетности, которые заполняет компания, должны максимально точно отражать финансовое состояние компании. Если же у предприятия есть структурные, обособленные подразделения вне места дислокации головной компании, то в бухгалтерской отчетности должны быть также отчетности по указанным подразделениям. Удаленность от места регистрации, пребывания головной компании – не имеет значения [29,34].

Камышанов, П. И. отмечает, что «в последние годы в России многочисленные компании переживают недостаток в источниках финансирования. Чтобы найти выход из положения, приходится привлекать инвесторов – не только внутри страны, но и за границей. Вот почему уместно готовить финансовую отчетность по требованиям, заявленным в МСФО. Система российского бухгалтерского учета не прекращает действовать, но рассматривается по требованиям рынка, как недостаточно развитая. Важно, чтобы реформа велась стремительными темпами к логическому завершению. Прежде всего, это касается вопросов правового регулирования бухгалтерского учета» [24, с. 195].

Цыденова, Э. Ч. отмечает, что «данные, которые непосредственно связаны с имуществом компании, представлены на бухгалтерском балансе. Посредством такого баланса удастся комплексно описать финансовое состояние предприятия на требуемый момент времени. Информация по конечным рабочим итогам в компании, в частности, за отчетный период, отражены в отчете о финансовых итогах работы компании» [37, с. 181].

Что касается отчета об изменениях капитала, то в нем представлены данные о структуре, о мобильности собственного капитала, а также о резервах, которые формирует предприятие. Цель отчетности – привести информацию по источникам финансирования собственного капитала, указав причины возможного его изменения. Анализ отчета об изменениях капитала по элементам дает возможность понять, насколько компания может увеличивать капитал, самостоятельно финансировать свою деятельность. Согласно причинам, по которым меняется структура собственного капитала, можно оценить его вклад в формирование будущих активов [1]

В той или иной стране порядок оформления, заполнения, подачи отчета об изменениях капитала различается. В РФ, например, МСП, в которых не проводится аудит, некоторые некоммерческие компании вправе не вносить Отчет об изменении капитала в рамки финансовой отчетности [31].

«Отчет о движении денежных средств (ОДДС) входит в состав годовой бухгалтерской отчетности. Документ показывает величину и движение денежных средств в зависимости от видов деятельности. Используя данные ОДДС можно сделать вывод и о наличии денежных эквивалентов у организации, например, облигаций. Отчет о движении денежных средств показывает потоки средств от инвестиционной, финансовой, текущей деятельности. Банки при анализе компаний для предоставления кредитов просят предоставить ОДДС в составе других отчетов. В отличие от отчета о финансовых результатах в ОДДС используется кассовый метод, т.е. отражаются поступления, выбытия средств непосредственно на расчетном счете, либо в кассе» [32].



Бухгалтерская отчетность составлена с тех пор, как только ее подпишет руководитель компании. Если же прочее действующим законом не предусматривается, то составление отчетности происходит с подписанием и передачей каждый год в соответствующие органы – в конце каждого отчетного периода времени [40].

Практика показывает, что стандарты бухгалтерского учета по международным правилам были созданы по такому принципу, чтобы каждый пользователь финансовой отчетности с любого государства мог «общаться с коллегами на едином языке». Понятие «бухгалтерского отчета» больше понятно для наших финансистов, однако на западе его не используют. Там бытует термин «финансовая отчетность». За год такая отчетность отвечает финансовой отчетности. Впрочем, можно заметить, что представленные формулировки, их концепции во многом схожие. Вот только применение принципов бухгалтерского отчета очень часто выстраивается на разных теориях и принципах, с преследованием совершенно разных целей.

МСФО – это комплекс правил признания, квалификации, оценки и отражения операций хозяйствования, всевозможных финансовых параметров, которые нужны для составления отчетности компаниями в разных странах мира. Примечательно, что в любом государстве работают сегодня МСФО. В одной стране применение стандарта активнее, в другой – менее активное. С уверенностью можно сказать о том, что на МСФО точно перешли все крупные и именитые корпорации мира [25, с. 96].

Важность международных стандартов состоит в том, что во времена рыночной экономики для становления интеграционных связей важно подавать финансовую отчетность, чтобы все пользователи могли трактовать ее единообразно. Использование МСФО несет не только новые возможности для бизнеса, но и в целом – для государства.

Сейчас внутренние и внешние пользователи финансовой обязательно пользуются МСФО. К ним относятся частные компании, государственные органы, инвесторы. Изначально применение МСФО позволяет определить

вектор работы по повышению качества финансовой информации. Потом – принимаются на основе МСФО решения по использованию свободного капитала и так далее.

«Цель МСФО 1 – изложить общие требования по представлению финансовой отчетности, ее структуре и содержанию. Это необходимо для того, что обеспечить сопоставимость фин. отчетности организации с ее отчетностью за прошлые года, в том числе и с отчетностью других организаций (п. 1 МСФО 1)».

МСФО 1, кроме его п. 15-35, не относится к структуре и содержанию сокращенной промежуточной фин. отчетности, которая готовится согласно МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность». МСФО (IAS) 1 определяет «полный комплект финансовой отчетности как включающий в себя следующие компоненты:

- отчет о финансовом положении по состоянию на дату окончания периода;
- отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за период;
- отчет об изменениях в собственном капитале за период;
- отчет о движении денежных средств за период;
- примечания, существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию;
- сравнительную информацию за предшествующий период, как указано в пунктах 38 и 38А МСФО (IAS) 1» [6, с. 86].

Между РСБУ и МСФО есть масса отличий. Использование Стандартов в практике финансовой работы компаний также будет отличаться. Сейчас причина расхождений между отечественными и иностранными, международными стандартами заключается в наличии двух рассмотренных выше Стандартов. Некоторые требования, которые продиктованы РСБУ, в

полном объеме отвечают МСФО. Однако в России финансисты не хотят следовать новым правилам бухгалтерского учета [6, с. 88].

Таким образом, информационное обеспечение анализа финансового состояния включает в себя внутренние документы и бухгалтерскую финансовую отчетность.

Информация, представленная в бухгалтерской отчетности, позволяет получить достоверные сведения о финансовом состоянии организации и провести детальный анализ.

Далее будет проведен анализ методик оценки и анализа финансового состояния.

### **1.3 Сравнительный анализ методик оценки и анализа финансового состояния**

В современных условиях функционирования организации важное значение приобретает выбор верной методики оценки финансового состояния.

Губина О. В. отмечает, что «оценка финансового состояния - это способ накопления, трансформации и использования финансовой информации. Этот способ преследует следующие цели:

- оценить текущее и перспективное финансовое состояние хозяйствующего субъекта;
- оценить возможные, а также целесообразные темпы развития хозяйствующего субъекта с точки зрения финансового их обеспечения;
- определить доступные источники финансовых ресурсов средств;
- провести прогноз позиции хозяйствующего субъекта на рынке капиталов» [14, с. 112].

Известно о том, что сегодня крайне популярными являются такие методики, как В.В. Ковалева, Е.В. Негашева, В.И. Подольского, Г.В.

Савицкой и других. Это работы, которые показывают перспективное развитие старых методик. Но в данном случае новые работы наполнены алгоритмами, формализованы и структурированы. Кроме прочего, они максимально выгодно адаптируются к компьютеризации при проведении расчетных работ. Например, если говорить о методике анализа финансового положения, которую предложили Р.С. Сайфулин, А.Д. Шеремет и Е.В. Негашин, то она «предназначена для обеспечения управления финансовым состоянием организации и оценки финансовой устойчивости ее деловых партнеров в условиях рыночной экономики» [3, с. 21].

Как отмечают Бороненкова С.А., Мельник М.В. «основные методики могут быть адаптированы к требованиям конкретного внешнего пользователя и поэтому имеют универсальный характер, вытекающий из универсальности рыночных отношений, объединяющих различные формы собственности и различные виды экономической деятельности» [9, с. 85].

В таблице 1 представлены центральные этапы методики по анализу финансового положения компании от Е.В. Негашева, А.Д. Шеремета.

Таблица 1– Методика оценки финансового состояния, предложенная Е.В. Негашевым, А.Д. Шереметом

Наименование этапа	Содержание этапа
1. Общая оценка финансового состояния и его изучение за отчетный период	«составление агрегированного баланса; вертикальный и горизонтальный анализ агрегированного баланса по статьям; расчет финансовых коэффициентов; детализация изменений по статьям актива и пассива баланса» [39, с. 114].
2. Анализ финансовой устойчивости	«определение излишка (недостатка) источников средств для формирования запасов и затрат; определение степени покрытия внеоборотных активов источниками средств» [39, с. 116].
3. Анализ ликвидности баланса, деловой активности и платежеспособности предприятия	«анализ ликвидности баланса: группировка статей активов и пассивов; сопоставление соответствующих итогов активов и пассивов; определение текущей и перспективной ликвидности баланса; оценка степени ликвидности; анализ деловой активности; расчет коэффициентов оборачиваемости различных групп активов; сравнение их с нормативными величинами и оценка деловой активности; анализ платежеспособности» [39, с. 118].

Далее, если рассматривать методику, автором которой считается В.В. Ковалев, то анализ финансового положения компании согласно данным бухгалтерской отчетности допускается выполнять с разной детализацией. В целом, все зависит от того, какие стоят цели, какие факторы временного, информационного, методического и технического обеспечения [23, с. 114].

Далее стоит подчеркнуть, что В.В. Ковалев в ходе аналитической работы предлагает провести расчет разных параметров, дополнив их методами, которые выстраиваются на квалификации, опыте эксперта.

Проанализируем теперь методику анализа финансового положения компании В.В. Ковалева в рамках таблицы 2.

Таблица 2 – Этапы проведения анализа финансового состояния по методике В.В. Ковалева

Наименование этапа	Содержание этапа
1. Экспресс-анализ	Ознакомление с аудиторским заключением
1.1. Подготовительный этап	«- принятие решения о целесообразности дальнейшего анализа; - техническая проверка готовности (счетные процедуры, проверка наличия подписей, форм отчетности)» [23, с. 115].
1.2. Предварительный обзор бухгалтерской отчетности:	- «ознакомление с пояснительной запиской к бухгалтерской отчетности» [23, с. 115]..
1.3. Экономическое чтение и анализ отчетности	«Обобщающая оценка результатов хозяйственной деятельности: - оценка имущественного, финансового положения - оценка прибыльности, динамичности с помощью финансовых коэффициентов» [23, с. 119].
2. Детализированный анализ финансового состояния предприятия	
2.1. Предварительный обзор экономического и финансового положения предприятия	«- характеристика общей направленности финансово – хозяйственной деятельности; - выявление «больных статей» отчетности» [23, с. 119].
2.2. Оценка и анализ экономического потенциала предприятия	«- оценка имущественного состояния (вертикальный, горизонтальный анализ, анализ качественных сдвигов в имуществе); - оценка финансового положения (ликвидность, финансовая устойчивость)» [23, с. 119].

«Как видно из таблицы 2 методика Ковалева В. В. больше направлена на анализ деятельности, а не анализ платёжеспособности, ликвидности,

финансовой устойчивости. Не всегда внешние пользователи имеют доступ к данным для проведения такого анализа, поскольку часто это внутренние документы организации» [23, с. 118].

Также установлено, что Г.В. Савицкая уделяет особое внимание процессу расчета риска банкротства. Далее на рисунке 4 будут представлены центральные этапы анализа финансового положения по методике указанного автора.



Рисунок 4 – Методика оценки финансового состояния, предложенная Г.В. Савицкой [34, с. 146]

Установлено, что методика Г.В. Савицкой, А.Д. Шеремета и Р.С. Сайфуллина – это методики, посредством которых можно провести внешний финансовый анализ положения компании. Другими словами, тут применяется информация, которая находится в открытом доступе. Вот почему такими аналитическими данными в основном пользуются внешние стороны.

В приложениях А-Б (рисунки А.1, Б.1) представлено детальное описание применяемых методик финансового анализа, которые проработаны отечественными учеными. Тут же обозначаются преимущества и недостатки методик, методы прочтения финансовых отчетов, то и есть информационной базой для финансового анализа.

Информация в рамках таблиц из приложений А-Б показывает, что имеются методики для проведения финансового анализа компаний, которые работают в России. В составе каждой методики имеются центральные разделы определения финансового положения, требуемые для обзора полной картины финансового положения предприятия.

В качестве исключения можно называть методики О.В. Ефимова, А.Д. Шеремета, Е.В. Негашева. В них не учитывается раздел, в рамках которого анализируется инвестиционная активность компании. В частности, О.В. Ефимов тоже не применяет в методике анализ вероятности банкротства. Но отмечаем, что О.В. Ефимов является единственным автором, который при анализе финансового положения уделяет внимание внешней среде. Таким образом, был проведен сравнительный анализ используемых методик при оценке финансового состояния. Анализ показал, что в составе каждой методики имеются центральные разделы определения финансового положения, требуемые для обзора полной картины финансового положения предприятия. При этом методика Савицкой Г.В. содержит все аспекты анализа. Более того именно автор предлагает в качестве составного элемента анализа проводить прогноз. В связи с этим методика Савицкой Г.В. будет

заложена в основу расчетов во второй главе выпускной квалификационной работы.

#### 1.4 Система показателей и алгоритм анализа финансового состояния предприятия

В соответствии с методикой Савицкой Г.В. на первом этапе проводится анализ имущественного положения. Данный анализ проводится посредством горизонтального и вертикального анализа.

Далее осуществляется анализ показателей финансовой устойчивости и платежеспособности. Что касается комплекса абсолютных параметров финансовой стабильности, то они выражаются посредством таких показателей, с помощью которых удастся описать степень обеспеченности оборотных активов посредством источников их формирования (таблица 3).

Таблица 3 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости

Показатель	Обозначения	Формула расчета (номер формулы, строка в балансе)
1. Собственный капитал	ИСС	Строка 1300 + строка 1530
2. Внеоборотные активы	ВОА	Строка 1100
3. Собственные оборотные активы	СОС	$СОС = СК - ВА$
4. Долгосрочные обязательства	ДКЗ	Строка 1400
5. Собственные и долгосрочные источники формирования запасов	СДИ	$СДИ = СОС + ДО$
6. Краткосрочные заемные средства	ККЗ	Строка 1500
7. Общие источники формирования запасов	ОИ	$ОИ = СДИ + ККЗ$
8. Запасы (включая НДС)	З	Строка 1210 + строка 1220
9. Излишек или недостаток собственных оборотных средств	$\Delta СОС$	$З - СОС$
10. Излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов	$\Delta СДИ$	$З - СДИ$
11. Излишек или недостаток общей величины источник формирования запасов	$\Delta ОИ$	$З - ОИ$



Чтобы можно было описать в действительности источники формирования запасов, предстоит установить 3 центральных показателя. Первый показатель здесь – это величина, которая указывает на наличие собственных оборотных средств компании. При определении этой величины, нужно найти разницу между суммой собственного, реального капитала, а также величиной внеоборотных активов согласно итогу первого балансового раздела [5, с. 89].

Чтобы найти собственные и долгосрочные заемные источники, когда формируются запасы, нужно вычислить сумму собственных оборотных средств, сумму долгосрочных займов и кредитов по четвертому разделу.

Третий показатель – общий размер основных источников, с которых формируются запасы, затраты. Находим эту сумму посредством суммирования собственных и долгосрочных заемных источников в сфере финансирования запасов, заемных краткосрочных средств [27, с. 114].

Оценку финансовой устойчивости организации осуществляют с помощью достаточно большого количества финансовых коэффициентов. Савицкая Г.В. приводят схожие показатели, характеризующие финансовую устойчивость организации, лишь немного отличающиеся друг от друга названиями коэффициентов:

«Коэффициент финансовой независимости (автономии) показывает удельный вес собственных средств в общей сумме пассива и рассчитывается по формуле (1):

$$U_1 = СК/ВБ \quad (1)$$

где СК – собственный капитал,

ВБ – валюта баланса.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников и рассчитывается по формуле (2):

$$U2 = \frac{СК+ДО}{ВБ}, \quad (2)$$

где ДО – долгосрочные обязательства.

СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Коэффициент финансовой зависимости показывает степень зависимости предприятия от внешних источников, показатель обратный коэффициенту автономии и рассчитывается по формуле (3):

$$U3 = ЗК/ВБ \quad (3)$$

где ЗК – заемный капитал;

ВБ – валюта баланса;

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает скорость обращения собственного оборотного капитала в составе собственного капитала и рассчитывается по формуле (4):

$$U4 = \frac{СК-ВнА}{СК}, \quad (4)$$

где ВнА – внеоборотные активы.

СК – собственный капитал.

Коэффициент финансирования показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственный, а какая за счёт заёмных средств и рассчитывается по формуле (5):

$$U5 = \frac{СК}{ЗК}. \quad (5)$$

где ЗК – заемный капитал.

СК – собственный капитал.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счёт собственных источников и рассчитывается по формуле (6):

$$U6 = \frac{СК-ВнА}{ОА}, \quad (6)$$

где ОА – оборотные активы;

ВнА – внеоборотные активы.

СК – собственный капитал.

Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) показывает, сколько заёмных средств организация привлекла на 1 руб. вложенных в активы собственных средств и рассчитывается по формуле (7):

$$U7 = \frac{ЗК}{СК}. \quad (7)$$

где ЗК – заемный капитал.

СК – собственный капитал.

Данные коэффициенты позволяют в полной мере оценить степень и уровень финансовой устойчивости» [36, с. 89].

Подчеркиваем, что параметры платежеспособности, ликвидности могут отражать обязательства, способность компании – вовремя погасить собственные обязательства посредством активов разной ликвидности, что прямо сейчас есть в распоряжении.

«Баланс можно считать абсолютно ликвидным при соблюдении следующих соотношений по формуле 8:

$$A1 > П1; A2 > П2; A3 > П3; П4 > A4 \quad (8)$$

где А1 – наиболее ликвидные активы (денежные средства, краткосрочные финансовые вложения);

- А2 – быстрореализуемые активы (дебиторская задолженность, прочие оборотные активы);
- А3 – медленно реализуемые активы (НДС по приобретенным ценностям, запасы);
- А4 – труднореализуемые активы (раздел «Внеоборотные активы»);
- П1 – наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность);
- П2 – краткосрочные обязательства (краткосрочные кредиты и займы, оценочные обязательства, прочие краткосрочные обязательства);
- П3 – долгосрочные обязательства (раздел «Долгосрочные обязательства»);
- П4 – собственный капитал (раздел «Капитал и резервы», «Доходы будущих периодов»)» [38, с. 153].

Как отмечает Г.В. Савицкая «если выполнимо неравенство  $A1 > П1$ , то это свидетельствует о платежеспособности организации на момент составления баланса. У организации достаточно для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов. Если выполнимо неравенство  $A2 > П2$ , то быстро реализуемые активы превышают краткосрочные пассивы и организация может быть платежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит. Если выполнимо неравенство  $A3 > П3$ , то в будущем при своевременном поступлении денежных средств от продаж и платежей организация может быть платежеспособной на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса. Выполнение первых трех условий приводит автоматически к выполнению условия:  $A4 \leq П4$ » [36, с. 153].

Согласно обозначенной выше группировке, удастся провести расчет соответствующих коэффициентов платежеспособности, а также ликвидности компании (рисунок 5).

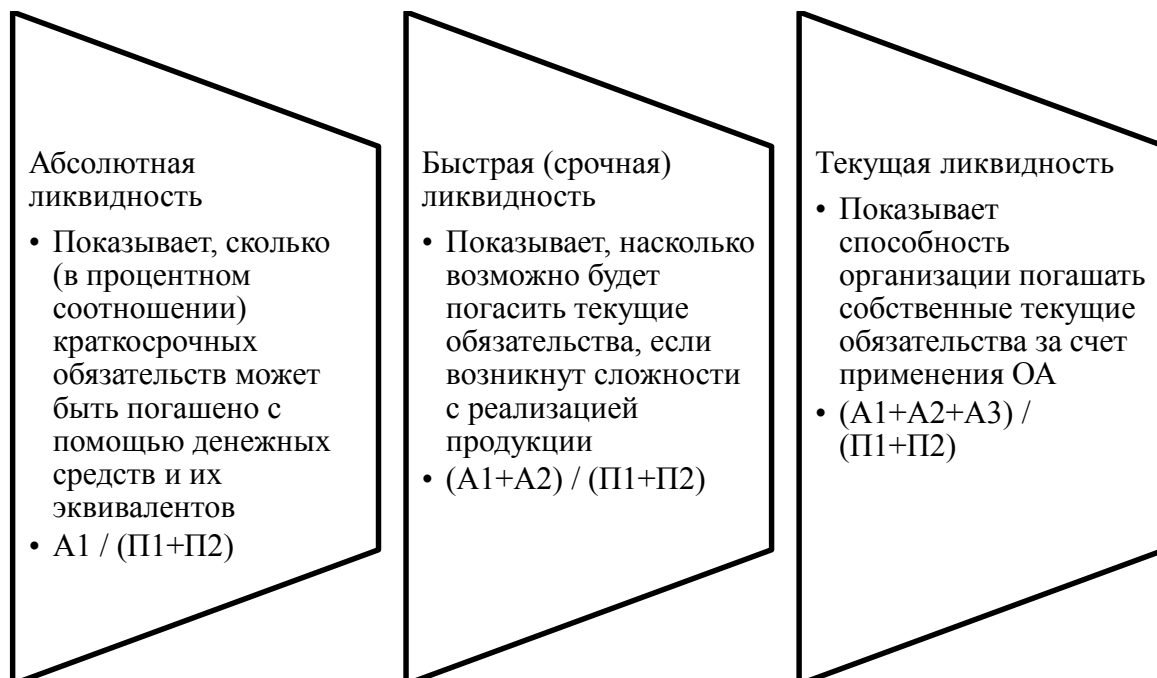


Рисунок 5 – Формулы расчета коэффициентов ликвидности

Таким образом, расчет данных коэффициентов позволяет оценить достаточность наличия свободных денежных средств и текущих активов для покрытия обязательств [19, с. 89].

При расчете данных показателей важное внимание уделяется коэффициентам оборачиваемости продолжительности оборачиваемости запасов, дебиторской задолженности и кредиторской задолженности для расчета операционного, производственного и финансового цикла.

На пятом этапе проводится оценка прибыли. Когда проводятся аналитические мероприятия, для выручки предусмотрена тщательная детализация в соответствии с выручкой от продаж разнообразных категорий товара. Для анализа расходов требуется подключение статей расходов. В

результате этого для конкретных статей предусмотрено соответствующее обозначение с анализом показателя каждой статьи, которая принимает непосредственное участие в том, чтобы создать определенное значение прибыли или убыли.

«Когда анализируются финансовые результаты, ключевая позиция в таком процессе остается у прибыли, которая была до момента вычета налога. Также стоит отметить, что анализ прибыли осуществляется в качестве результата финансовой хозяйственной деятельности экономического субъекта. Также не нужно забывать о том, что для прибыли характерно выступать в качестве платы за то, что предпринимательская деятельность сопровождается определенными рисками, где отмечается также прямо-пропорциональная зависимости» [4, с. 45].

Следует отметить, что прибыль отражает не каждый доход, сформированный в соответствии с предпринимательством, а область для которой характерно превышение объема затрат на производственную деятельность.

«Рентабельность позволяет показать уровень экономической эффективности деятельности субъекта хозяйствования, отражает соотношение между полученным результатом и осуществленными для этого затратами. Чтобы рассчитать ее, нужно иметь значения ряда показателей» [26, с. 77].

При анализе рентабельности рассчитываются следующие показатели:

«Рентабельность активов определяется по формуле 9:

$$R_{\text{акт.}} = \frac{\text{Ч}}{\text{Ср.А}} \times 100 \% \quad (9)$$

где  $R_{\text{акт.}}$  - рентабельность активов;

Ч - чистая прибыль;

Ср. А – среднегодовая величина валюты баланса.

Рентабельность собственного капитала определяется по формуле 10:

$$R_{\text{ск.}} = \frac{\text{Ч}}{\text{Ср. СК}} \times 100 \% \quad (10)$$

где  $R_{\text{ск.}}$  - рентабельность собственного капитала;

Ч - чистая прибыль;

Ср. СК - среднегодовая величина собственного капитала.

Фондорентабельность определяется по формуле 11:

$$R_{\text{фо.}} = \frac{\text{Ч}}{\text{Ср. ОС}} \times 100 \% \quad (11)$$

где  $R_{\text{фо.}}$  - фондорентабельность;

Ч - чистая прибыль;

Ср. ОС - среднегодовая величина основных средств.

Чистая рентабельность (убыточность) определяется по формуле 12:

$$R_{\text{ч.}} = \frac{\text{Ч}}{\text{В}} \times 100 \% \quad (12)$$

где  $R_{\text{ч.}}$  – чистая рентабельность (убыточность);

Ч - чистая прибыль;

В - выручка.

Рентабельность продаж определяется по формуле 13:

$$R_{\text{пр.}} = \frac{\text{Пп}}{\text{В}} \times 100 \% \quad (13)$$

где  $R_{\text{пр.}}$  – рентабельность продаж;

Пп – прибыль от продаж;

В - выручка.

Коэффициент реинвестирования – показатель рентабельности, который позволяет оценить текущую политику распределения прибыли компании определяется по формуле 14:

$$K_{ри} = \frac{((PK+НП)_{к.г.} - (PK+НП)_{н.г.})}{ЧП} \times 100 \% \quad (14)$$

где  $((PK+НП)_{к.г.} - (PK+НП)_{н.г.})$  – Сумма резервного капитала и нераспределенной прибыли (или непокрытого убытка) на конец года - сумма резервного капитала и нераспределенной прибыли (или непокрытого убытка) на начало года);  
ЧП – чистая прибыль (убыток).

Устойчивость экономического роста определяется по формуле 8:

$$K_{эр} = \frac{((PK+НП)_{к.г.} - (PK+НП)_{н.г.})}{СК} \times 100 \% \quad (15)$$

где  $((PK+НП)_{к.г.} - (PK+НП)_{н.г.})$  – Сумма резервного капитала и нераспределенной прибыли (или непокрытого убытка) на конец года - сумма резервного капитала и нераспределенной прибыли (или непокрытого убытка) на начало года);  
СК - собственный капитал» [36, с. 121].

По большому счету, можно утверждать о том, что расчетная методика обозначенных выше коэффициентов определяется на основе сущностного содержания. Измерение коэффициентов проводится в долях единицы, по каждому коэффициенту есть рекомендации, в случае не достижения которых можно проследить проблемы с погашением обязательств, а также недостаточную ликвидность активов предприятия.

«По итогам комплексной оценки финансового состояния формируются выводы, выявляются негативные и положительные факторы, которые



позволят принять управленческие решения, и разработать направления по стабилизации финансового состояния» [2].

Таким образом, были рассмотрены системы показателей финансового состояния и алгоритм их расчета, в соответствии с методикой, выбранной в качестве основополагающей. Как видно из исследования данная методика включает в себя достаточно большое количество расчетных показателей.

Таким образом, по итогам первого раздела можно сделать следующие выводы. Финансовое состояние – это комплексная категория, которая позволяет оценить степень зависимости организации от внешних источников финансирования, рискованность ее платежеспособность, рациональное соотношение структуры капитала, а также вероятность наступления банкротства, что в последующем позволит руководству организации своевременно принять верные управленческие решения, для предотвращения негативного сценария развития организации на современном этапе.

В рамках данной главы осуществляется сравнительный анализ методик, на основании которых оценивается финансовое положение предприятия. Установлено, что все методики содержат в своем составе многочисленные разделы финансового положения, требуемые для обзора картины общего финансового состояния.

Далее в работе проведен анализ финансового состояния на примере коммерческой организации.

## **2 Анализ финансового состояния предприятия (на примере ООО «Логиус»)**

### **2.1 Организационно - экономическая характеристика деятельности ООО «Логиус»**

В качестве объекта исследования приведено предприятие ООО «Логиус».

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью ООО «Логиус».

Сокращенное название организации: ООО «Логиус».

ООО «Логиус», работает на рынке логистики с 2014 года. Являясь одной из действующих транспортных компаний страны, ООО «Логиус» входит в различные профессиональные объединения и ассоциации.

Руководитель организации: директор Усков Александр Иванович.

Юридический адрес: 443090, Самарская область, г. Самара, ул. Антонова-Овсеенко, д. 53а, каб 8-9.

Фактический адрес: 443090, Самарская область, г. Самара, ул. Антонова-Овсеенко, д. 53а, каб 8-9

ООО «Логиус» определило для себя цепь долгосрочных целей:

- увеличивать объемы оказываемых услуг на 10% ежегодно на протяжении последующих пяти лет;
- увеличивать прибыль на 12% ежегодно на протяжении последующих пяти лет;
- выход на новые рынки сбыта;
- повышение качества услуг;
- сокращение нормативных сроков обслуживания клиентов до 2 дней.

Социально-общественная миссия: «Являясь одним из ключевых игроков на рынке перевозок, мы видим свою задачу в его постоянном

развитии и повышении эффективности. Занимая активную социальную позицию, мы вносим в российские перевозки прозрачность взаимоотношений между всеми участниками логистической цепочки, гармонизируем и упорядочиваем их, поднимая всю индустрию на совершенно новый уровень. Россия – огромная страна, где движение – это жизнь. ООО «Логиус» работает на благо жизни» [41].

Ценности компании представлены на рисунке 6.

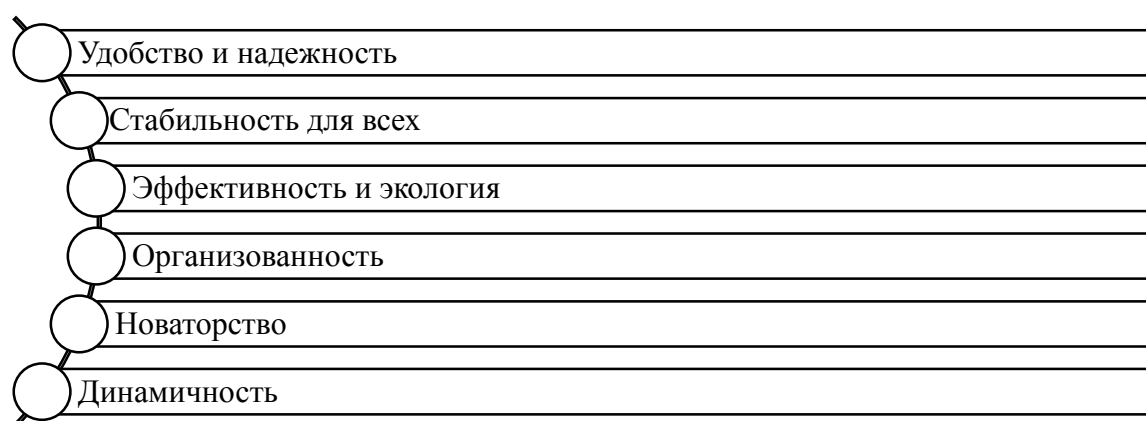


Рисунок 6 – Ценности ООО «Логиус»

Основным видом деятельности является «Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам», зарегистрировано 5 дополнительных видов деятельности:

- техническое обслуживание и ремонт автотранспортных средств;
- деятельность по складированию и хранению;
- деятельность вспомогательная, связанная с сухопутным транспортом;
- транспортная обработка грузов;
- деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками.

Основными поставщиками ООО «Логиус» являются: ПАО «Автоваз», ООО «Автомобильный мир», ООО «Автомаркет», Inc «Ac hydraulic», Inc «Acelab», Inc «Ae&t », Inc «Aircast», Inc «Ani».

Основными потребителями услуг ООО «Логиус» являются:

- юридические лица: общества с ограниченной ответственностью, публичные акционерные общества, заказывающие услуги грузоперевозок;
- физические лица.

Организационная структура ООО «Логиус» представлена на рисунке 7.

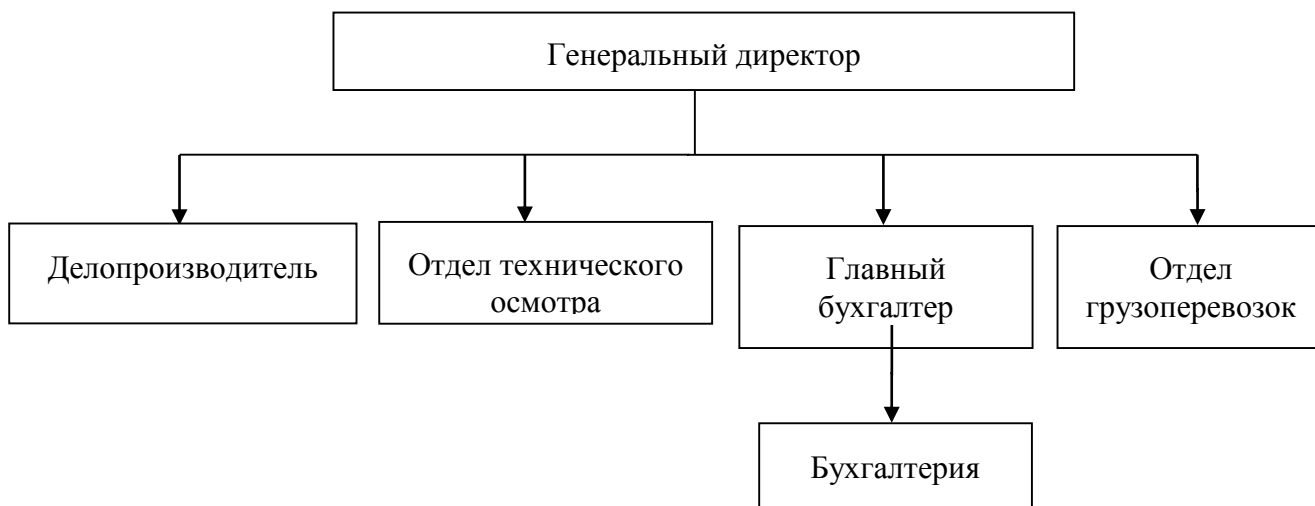


Рисунок 7 – Организационная структура ООО «Логиус»

«Данная организационная структура имеет линейно-функциональный вид. Функции генерального директора заключаются в организации системы управления, контроле финансово-хозяйственной деятельности компании, обеспечении координации деятельности, осуществляемой функциональными службами компании.

Бухгалтерия осуществляет ведение бухгалтерского и налогового учета согласно законам и нормативным актам.

На коммерческий отдел (отдел грузоперевозок) возлагается ответственность по реализации услуг перевозок.

В целом можно отметить, что организационно-управленческая структура ООО «Логиус» соответствует требованиям рынка и специфике предприятия» [41].

В таблице 4 представлен анализ технико-экономических показателей деятельности по данным бухгалтерской отчетности, представленной в приложении В-Д (рисунки В.1, В.2, Г.1, Д.1).

Таблица 4 – Основные технико-экономические показатели деятельности ООО «Логиус» за 2019-2021гг.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение			
				2020-2019гг.		2021-2020 гг.	
				Абс. изм. (+/-)	Темп прироста, %	Абс. изм. (+/-)	Темп прироста, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Выручка <sup>1</sup> , тыс. руб.	34850	22983	31540	-11867	-34,05	8557	37,23
2. Себестоимость продаж <sup>1</sup> , тыс. руб.	33795	23490	31083	-10305	-30,49	7593	32,32
3. Валовая прибыль <sup>1</sup> (убыток), тыс. руб.	1055	-507	457	-1562	-	964	-190,14
4. Прибыль (убыток) от продаж <sup>1</sup> , тыс. руб.	1055	-507	457	-1562	-	964	-190,14
5. Чистая прибыль <sup>1</sup> , тыс. руб.	244	25	1410	-219	-89,75	1385	5540,00
6. Основные средства, тыс. руб.	0	0	2210	0	0,00	2210	100,00
7. Оборотные активы <sup>2</sup> , тыс. руб.	5732	3610	4321	-2122	-37,02	711	19,70
8. Среднесписочная численность ППП, чел.	6	8	8	2	33,33	0	0,00
9. Фонд оплаты труда ППП, тыс. руб.	1859	2285	2357	425,78	22,90	72,096	3,16
10. Среднегодовая выработка работающего, тыс. руб. (стр1/стр.8)	5808,3	2872,9	3942,5	-	-50,54	1069,63	37,23
11. Среднегодовая заработная плата работающего, тыс. руб. (стр10/стр8)	309,85	285,61	294,62	-24,24	-7,82	9,012	3,16
12. Фондоотдача (стр1/стр8)			14,27	0	0,00	14,271	100,00
13. Оборачиваемость активов, раз (стр1/стр9)	6,08	6,37	7,30	0,29	4,71	0,93	14,65
14. Рентабельность продаж, % (стр6/стр1) ×100%	3,03	-2,21	1,45	-5,23	-	3,65	-165,68

Продолжение таблицы 4

15 Рентабельность производства, % (стр4/стр2) ×100%	3,12	-2,16	1,47	-5,28	-169,14	3,63	-168,12
16. Затраты на рубль выручки, коп. (стр2/стр1) *100 коп.)	96,97	102,21	98,55	5,23	5,40	-3,65	-3,58

Как видно из таблицы 4 в 2020г. выручка снизилась на 34,1% и составила 22983 тыс. руб. Однако в 2021 году происходит постепенное увеличение объема выручки компании с 22983 тыс. руб. до 31540 тыс. руб. (на 37,2%). Качество политики управления себестоимостью продукции и услуг растет, о чем свидетельствует выявленная динамика роста себестоимости более медленными темпами по сравнению с показателем выручки (на 32,3% и на 37,2% соответственно в сравнении с 2020 годом). Это означает, что после вычета производственных и некоторых других расходов у предприятия остается больше денежных средств для осуществления затрат на управленцев, на продвижение и сбыт, а также для других целей.

Наглядно данная тенденция представлена рисунке 8.

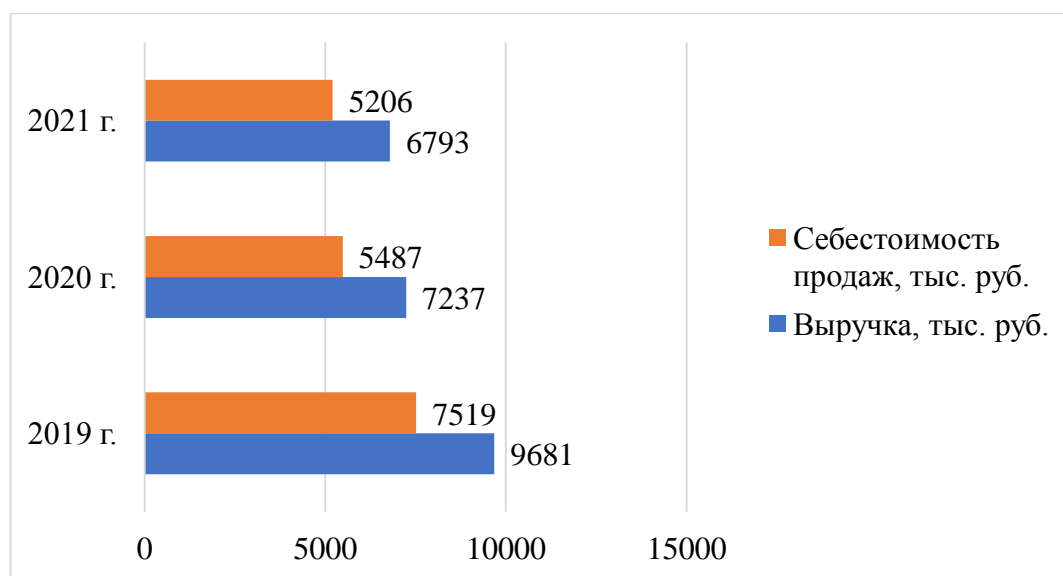


Рисунок 8 – Динамика выручки и себестоимости ООО «Логиус» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

В целом политика управления производственной деятельностью ООО «Логиус» была эффективной, так как в конечном итоге после расходования средств на приобретение сырья и материалов, оплату труда производственного персонала, осуществление других расходов, предприятие сформировало в 2021 г. положительный объем прибыли от продаж в размере 457 тыс. руб., который вырос на 964 тыс. руб.

Среднегодовая численность работников за анализируемый период составляет 8 человек, что на 2 человека выше значения 2019 года. Связано это с тем то в 2020 году организация вынуждена была приостановить прием новых сотрудников, в связи с ограничительными мерами.

При сравнении прочих доходов и расходов видно, что доходы за 2021 год, что также оказало ключевое влияние на рост чистой прибыли. Чистая прибыль предприятия имеет скачкообразную тенденцию. В 2020 г. по сравнению с 2019 г. она снизилась на 89,8 % и составила 25 тыс. руб., а в 2021г. по сравнению с 2020 годом выросла на 1385 тыс. руб. и составила 1410 тыс. руб. Рост чистой прибыли в 2021 году свидетельствует о стабилизации финансовой ситуации (рисунок 9).

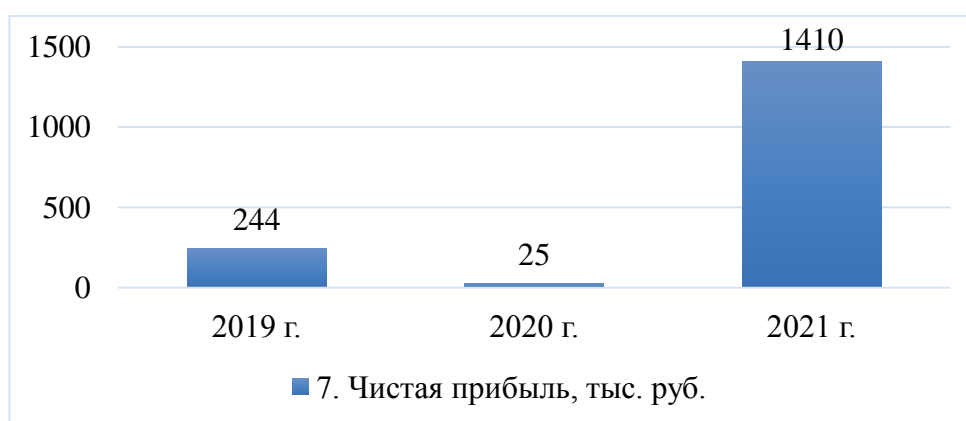


Рисунок 9 – Динамика чистой прибыли ООО «Логиус» за 2019-2021 гг.

Таким образом, был проведен анализ технико-экономических показателей деятельности ООО «Логиус», который выявил неоднозначную тенденцию развития предприятия в 2021 году.

## 2.2 Анализ финансового (имущественного) положения ООО «Логиус»

Анализ состава, структуры и динамики имущества (актива баланса) представлен в таблице 5, составленной по данным приложений В-Д.

Таблица 5 – Анализ состава, структуры и динамики имущества в ООО «Логиус» за 2019-2021 гг.

Показатели актива баланса	2019г.		2020г.		2021г.		Отклоне ние 2020г от 2019г	Отклонен ие 2021 г от 2020г
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	тыс. руб.
1	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>1. Внеоборотные активы</b>								
Нематериальные активы	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0
Основные средства	0	0,00	0	0,00	2210	33,84	0	2210
Отложенные налоговые активы	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0
Прочие внеоборотные активы	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0
Итого по 1 разделу	0	0,00	0	0,00	2210	33,84	0	2210
<b>2. Оборотные активы</b>								
Запасы	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0
НДС	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0
Дебиторская задолженность	5488	95,74	3109	86,12	3283	50,27	-2379	174
Денежные средства	244	4,26	501	13,88	1038	15,89	257	537
Итого по разделу 2	5732	100,00	3610	100,00	4321	66,16	-2122	711
Итого актив баланса	5732	100,00	3610	100,00	6531	100,00	-2122	2921

Проанализировав таблицу 5, можно сделать следующие выводы.



Проведенный анализ бухгалтерского баланса выявил, что структура активов организации в целом рациональная. Оборотные активы превышают внеоборотные, что свидетельствует о достаточно мобильной структуре активов. Также по итогам года происходит рост в составе активов с 3610 тыс. руб. в 2020 году до 6531 тыс. руб. в 2021 году. Связано это с ростом оборотных активов до 4321 тыс. руб. в 2021 году в сравнении с 2020 годом, при одновременном росте внеоборотных активов на 2210 тыс. руб.

При этом негативным фактором является значительная доля дебиторской задолженности. Денежные средства в размере 1038 тыс. руб. в 2021 году лежат на счетах в банке и не приносят выгоды организации. руководству ООО «Логиус» необходимо разработать политику по направлению свободных денежных средств на погашение обязательств, а также инвестирование для получения дополнительного дохода (рисунок 10).

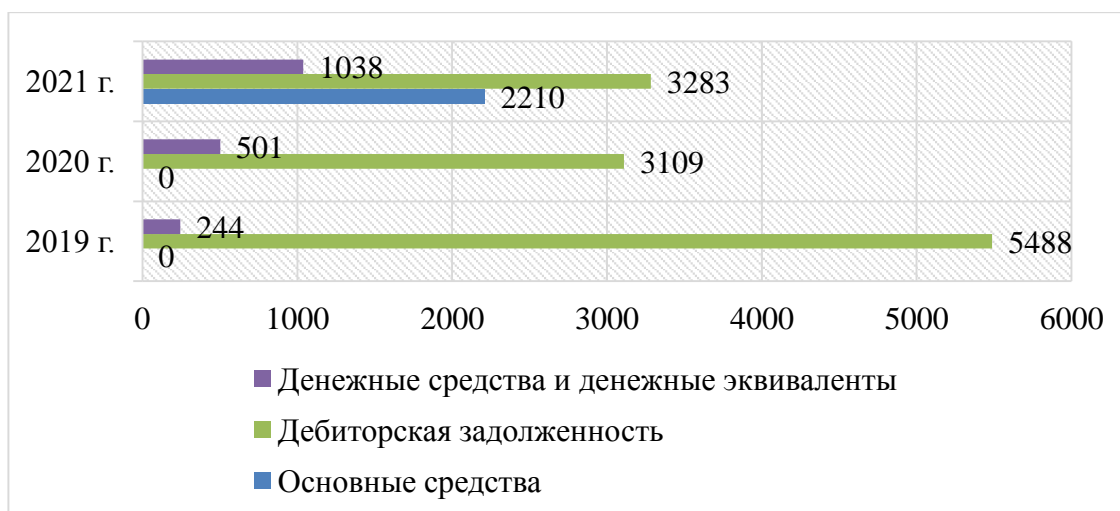


Рисунок 10– Динамика активов организации за 2019-2021 гг., тыс. руб.

В организации по итогам года отсутствуют запасы, связано это с тем что, организация сосредоточена на оказании услуг грузоперевозок, и все остатки запасов, связанных с обслуживанием автотранспорта организация сдает в конце года поставщику.

Также в 2021 году происходит увеличение дебиторской задолженности с 3109 тыс. руб. в 2020 году до 3283 тыс. руб. в 2021 году, что свидетельствует о нерациональной политике управления данным видом активов. Организация в 2021 году реализовывала оказывала услуги грузоперевозок в рассрочку, что привело к значительной задолженности. При этом в ООО «Логиус» резерв по сомнительным долгам не создается, что является негативным моментом, поскольку возрастает риск образования сомнительной задолженности.

Анализ состава и структуры источников формирования имущества организации (пассива баланса) представлен в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ состава и структуры источников формирования имущества ООО «Логиус» за 2019- 2021 гг.

Показатели пассива баланса	2019 г.		2020 г.		2021 г.		Отклоне ние 2020г. от 2019г.	Отклоне ние 2021г. от 2020г.
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	тыс. руб.
1	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>3. Капитал и резервы</b>								
Уставный капитал	10	0,17	10	0,28	10	0,15	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-487	-8,50	-510	-14,13	499	7,64	-23	1009
Итого по разделу 3	-477	-8,3	-500	-13,85	509	7,79	-23	1009
<b>4. Краткосрочные обязательства</b>								
Заемные средства	0	0,00	315	8,73	1000	15,31	315	685
Кредиторская задолженность	6209	108,32	3795	105,12	5022	76,89	-2414	1227
Итого по разделу 5	6209	108,32	4110	105,12	6022	76,89	-2099	1912
Итого источников	5732	100,00	3610	91,27	6531	84,69	-2122	2921

По данным таблицы 6 можно сделать вывод, что в пассиве баланса произошли следующие изменения.

В составе пассивов организации можно выделить собственный капитал и краткосрочные обязательства. Собственный капитал организации демонстрирует увеличение в сравнении с 2019 и 2021 годом до 509 тыс. руб. за счет снижения нераспределенной прибыли. Это является положительным фактором поскольку приводит к росту финансовой независимости ООО «Логиус» от внешних кредиторов (рисунок 11).

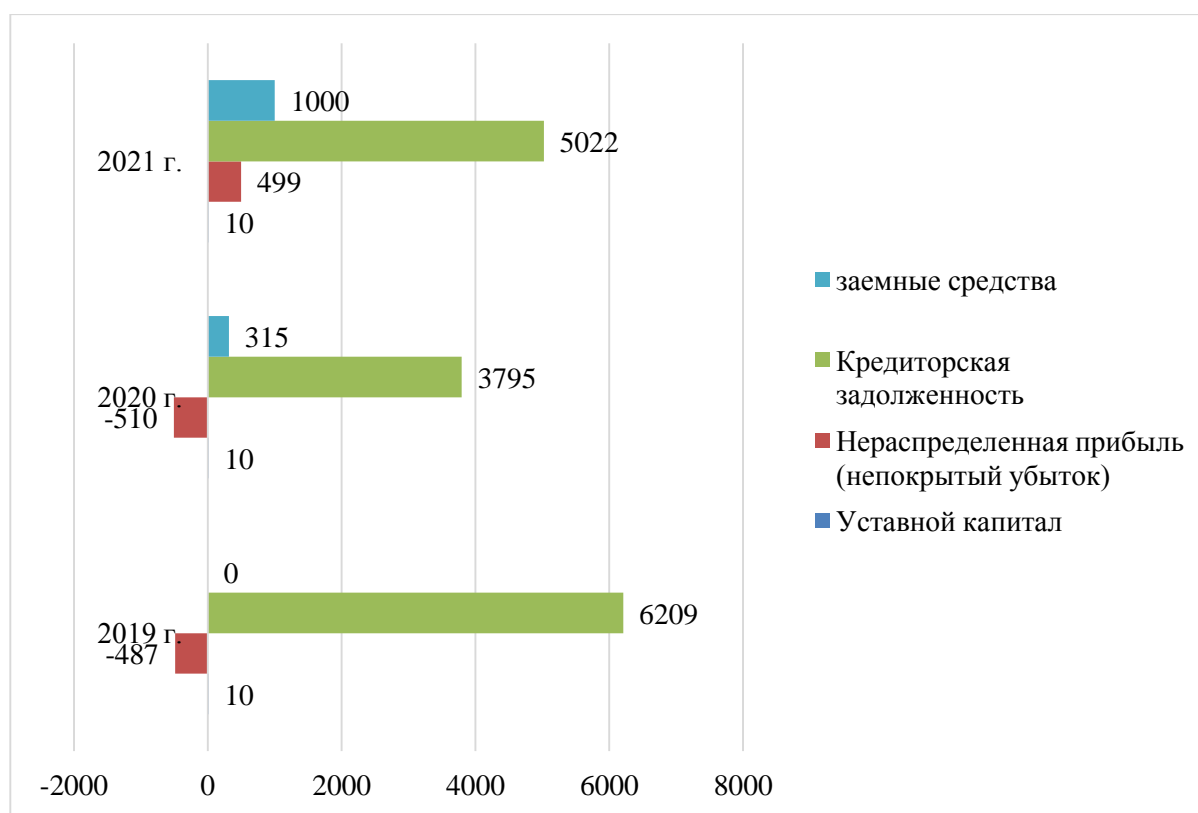


Рисунок 11 – Динамика пассива баланса организации за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Негативным моментом в составе пассивов организации является увеличение кредиторской задолженности с 3795 тыс. руб. до 5022 тыс. руб.

Как видно в составе краткосрочной задолженности учтена кредиторская задолженность и кредиты и займы. Поскольку предприятие

относится к субъекту малого предпринимательства, то резервов не создает, в связи с чем оценочные обязательства в составе пассивов отсутствуют.

Таким образом, анализ бухгалтерского баланса показал, что в целом на предприятии сформирована оптимальная структура статей актива и пассива баланса.

Однако были выявлены негативные моменты:

- рост кредиторской задолженности, который может привести к росту финансовой зависимости;
- рост дебиторской задолженности, которая может привести к образованию сомнительной и безнадежной задолженности;
- аккумулярование большого количества денежных средств на счетах по итогам года, вместо их вложения в расширение деятельности.

Далее будет проведена оценка финансового состояния ООО «Логиус»

### **2.3 Анализ и оценка финансового состояния ООО «Логиус»**

Для определения ликвидности баланса следует отследить итоги отдельных групп актива и пассива. Анализ показателей ликвидности представлен в таблице 7, составленной по данным приложений В-Д.

За весь анализируемый период мы получили результаты в 2021 году:

$$A1 < P1, A2 > P2, A3 > P3, A4 > P4.$$

Эти означает, что у предприятия наблюдается недостаточное количество средств для погашения наиболее срочных обязательств, так как значение наиболее срочных обязательств больше наиболее ликвидных активов.

Сохранение тенденции выполнения первых 3-х неравенств обеспечивает выполнение 4-го неравенства, которое носит в основном «балансирующий» характер, но его выполнение свидетельствует о соблюдении условия-минимума сохранения финансовой устойчивости и наличия у предприятия

собственных оборотных средств. Однако в ООО «Логиус» последнее неравенство не выполняется, что означает, что баланс неликвиден.

Таблица 7 – Показатели ликвидности баланса ООО «Логиус» за 2019- 2021 гг.

Статьи актива	Тыс. руб.	Статьи пассива	Тыс. руб.	Степень ликвидности баланса	
				Норматив	По факту
2019 год					
Наиболее ликвидные активы (А1)	244	Наиболее срочные обязательства (П1)	6209	$A1 \geq P1$	$A1 < P1$
Быстрореализуемые активы (А2)	5488	Краткосрочные пассивы (П2)	0	$A2 \geq P2$	$A2 < P2$
Медленно реализуемые активы (А3)	0	Долгосрочные пассивы (П3)	0	$A3 \geq P3$	$A3 \geq P3$
Труднореализуемые активы (А4)	0	Постоянные пассивы (П4)	-477	$A4 \leq P4$	$A4 \geq P4$
2020 год					
Наиболее ликвидные активы (А1)	501	Наиболее срочные обязательства (П1)	3795	$A1 \geq P1$	$A1 < P1$
Быстрореализуемые активы (А2)	3109	Краткосрочные пассивы (П2)	315	$A2 \geq P2$	$A2 < P2$
Медленно реализуемые активы (А3)	0	Долгосрочные пассивы (П3)	0	$A3 \geq P3$	$A3 \geq P3$
Труднореализуемые активы (А4)	0	Постоянные пассивы (П4)	-500	$A4 \leq P4$	$A4 \geq P4$
2021 год					
Наиболее ликвидные активы (А1)	1038	Наиболее срочные обязательства (П1)	5022	$A1 \geq P1$	$A1 < P1$
Быстрореализуемые активы (А2)	3283	Краткосрочные пассивы (П2)	1000	$A2 \geq P2$	$A2 \geq P2$
Медленно реализуемые активы (А3)	0	Долгосрочные пассивы (П3)	0	$A3 \geq P3$	$A3 \geq P3$
Труднореализуемые активы (А4)	2210	Постоянные пассивы (П4)	509	$A4 \leq P4$	$A4 \geq P4$

Оценка платежеспособности представлена в таблице 8, составленной в соответствии с данными приложений В-Д.

Таблица 8 – Оценка платежеспособности ООО «Логиус» за 2019- 2021 гг.

Показатели	Норматив	2019г	2020г	2021г	Абсолютные изменения	
					2020г к 2019г	2021г к 2020г
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2 - 0,7	0,039	0,122	0,17	0,083	0,05
Коэффициент текущей ликвидности	1-2	0,92	0,878	0,718	-0,045	-0,161
Коэффициент критической (промежуточного покрытия) ликвидности	>0,8	0,923	0,878	0,718	-0,0448	-0,1608
Общий показатель ликвидности	>1	0,481	0,520	0,49	0,04	-0,03

Проанализировав данные таблицы 8, можно сделать следующий вывод.

Оценка платежеспособности выявила негативные тенденции в 2019-2021 гг, связанные со снижением величины оборотных активов, которые организация может направить на погашение текущих обязательств. Так коэффициент текущей ликвидности снизился в 2021 году и составил 0,718, что значительно ниже нормативных пределов.

Также коэффициент абсолютной ликвидности, показывающий снижение свободных денежных средств, которые организация может направить на погашение текущих обязательств, по итогам 2021 года ниже нормативных пределов.

Общий показатель ликвидности в 2019 г. был равен 0,481 - что ниже норматива, в 2020г. вырос до значения 0,520, что не соответствует

нормативу, в 2021г. вырос до 0,49. Это говорит о том, что краткосрочные обязательства превышают оборотные активы и предприятие в состоянии полностью и в краткосрочный период погасить свои обязательства.

Таким образом, анализ показал, что показатели платежеспособности ниже нормативов, а баланс предприятия не ликвиден.

Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости представлен в таблице 9, составленной по данным приложений В-Д.

Таблица 9 – Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Логиус» за 2019- 2021 гг.

Показатели	Значение показателей			Абсолютное отклонение		Относительные отклонения	
	2019г.	2020г.	2021г.	2020г. от 2019г.	2021г. от 2020г.	2020г. от 2019г.	2021г. от 2020г.
1.Наличие собственных оборотных средств (Ес)	-477	-500	509	-23	1009	4,82	- 201,80
2.Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (Ео)	5732	3610	6531	-2122	2921	-37,02	80,91
3.Излишек или недостаток собственных оборотных средств (Ес (+,-))	-477	-500	509	-23	1009	4,82	- 201,80
4.Излишек или недостаток общей величины основных источников для формирования запасов и затрат (Ео(+,-))	5732	3610	6531	-2122	2921	-37,02	80,91

За 2019 – 2021 гг. анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости показал:

В течение 2019 г. организация относилась к категории предприятий с неустойчивым финансовым состоянием. Такой вывод сформирован на основе факта отсутствия собственных оборотных средств в необходимом количестве

для того, чтобы создать значимый объем запасов ООО «Логиус» для обеспечения бесперебойной работы по производству товаров или предоставлению услуг. У организации сформирован недостаток таких средств в объеме 6052 тыс. руб.

На конец 2021 г. текущее положение компании является устойчивым, так как собственных оборотных средств ООО «Логиус» хватает для того, чтобы создать значимый запас материалов, сырья, запасных частей, полуфабрикатов, которые используются в производственном и сбытовом процессе.

Соответственно, финансовое состояние ООО «Логиус» - устойчивое.

Представим в таблице 10 анализ показателей финансовой устойчивости, составленной по данным приложений В-Д.

Таблица 10 – Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Логиус» за 2019- 2021 гг.

Показатели	Норматив	Годы			Абсолютное изменение (+;-)	
		2019	2020	2021	2020 к 2019	2021 к 2020
1. Коэффициент автономии	0,4 -0,6	-0,083	-0,139	0,078	-0,06	0,22
2. Коэффициент зависимости	1-2	-13,02	-8,22	11,83	4,80	20,05
3. Коэффициент заемного капитала	Не выше 1,0	1,083	1,139	0,922	0,06	-0,22
4. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	$\leq 1,5$	-0,0768	-0,1217	0,0845	-0,04	0,21
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,75-0,9	-0,08	-0,14	0,08	-0,06	0,22

Показатели финансовой устойчивости состоят из двух групп индикаторов, а именно тех, которые отображают достаточность собственных оборотных средств и тех, которые характеризуют долю собственных или заемных средств в общей сумме доступных источников финансирования.



Вторая группа показателей говорит о следующем. Финансовая автономия ООО «Логиус» на низком уровне в 2021 г. указывает на факт негативных перспектив долгосрочного функционирования компании, так как в случае реализации на практике финансовых и других рисков у организации не будет возможности адекватно ответить. Относительно низкий объем накопленного собственного капитала нивелирует созданный запас прочности. Собственный капитал формирует 7,79% от общей суммы доступных источников финансирования. Это негативно сказывается на деловой репутации, ведь контрагенты не будут уверены в том, что имеющиеся у компании обязательства будут выполнены в полном объеме. Даже если предприятие окажется банкротом, то высокая сумма собственного капитала не позволит гарантировать возврат значимой части средств.

ООО «Логиус» зависит от поставщиков заемных средств в рамках своей финансовой политики, что позволяет более полно раскрыть имеющийся хозяйственный потенциал, но, с другой стороны, повышает уровень финансовых рисков, а также усиливает долговую нагрузку. На каждый рубль собственного капитала ООО «Логиус» было 12,83 рублей пассивов. Также было 11,83 рублей обязательств на каждый рубль собственного.

Собственный капитал ООО «Логиус» не является маневренным, что означает низкую долю денежных средств в нем. П

В рамках политики формирования обязательств ООО «Логиус» делает акцент на тех, которые привлекаются на краткосрочной основе. Это означает, что дополнительное финансирование можно привлекать в течение тех сезонных периодов, которые требуют этого, а в дальнейшем снижать долговую нагрузку на компанию. С другой стороны, это приводит к тому, что менеджменту следует акцентировать больше внимания на поиске дополнительных источников краткосрочного финансирования для замещения тех, которые будут выбывать в ближайшей перспективе.

Анализ показателей деловой активности представлен в таблице 11.

Таблица 11 – Анализ показателей деловой активности ООО «Логиус» за 2019- 2021 гг.

Показатели	Годы			Абсолютные изменения	
	2019г.	2020г.	2021г.	2020 к 2019	2021 к 2020
1	2	3	4	5	6
Общая оборачиваемость капитала, оборотов.	6,61	4,92	6,22	-1,69	1,30
Средний срок оборота капитала, дней	55,22	74,18	58,68	18,96	-15,50
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	6,61	4,92	7,95	-1,69	3,03
Средний срок оборота оборотного капитала, дней	55,22	74,18	45,89	18,96	-28,29
Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Средний срок оборота оборачиваемости материальных оборотных средств, дней	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Коэффициент оборота дебиторской задолженности	7,53	5,35	9,87	-2,18	4,52
Средний срок оборота дебиторской задолженности, дней	48,48	68,27	36,99	19,79	-31,28
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	6,15	4,70	7,05	-1,46	2,35
Средний срок оборота кредиторской задолженности, дней	59,32	77,72	51,77	18,41	-25,96
Продолжительность операционного цикла, дней	48,48	68,27	36,99	19,79	-31,28
Продолжительность финансового цикла, дней	-10,84	-9,46	-14,78	1,38	-5,32

По данным таблицы 11 можно сделать следующие выводы.

Коэффициенты оборачиваемости растут по итогам 2021 года за счет роста выручки, что подтверждает рост эффективности использования ресурсов.

Анализ показателей рентабельности представлен в таблице 12.

Таблица 12 – Анализ показателей рентабельности ООО «Логиус» за 2019-2021 гг.

Показатели	Годы			Абсолютные изменения		Относительные отклонения	
	2019г.	2020г.	2021г.	2020г. к 2019г.	2021г. к 2020г.	2020г. от 2019г.	2021г. от 2020г.
Рентабельность продаж, %	3,03	-2,21	1,45	-5,23	3,65	-172,87	-165,68
Рентабельность продукции, %	3,12	-2,16	1,47	-5,28	3,63	-169,14	-168,12
Рентабельность капитала, %	4,26	0,69	21,59	-3,56	20,90	-83,73	3017,50
Рентабельность собственного капитала, %	-51,15	-5,00	277,01	46,15	282,01	-90,23	-5640,28
Рентабельность оборотных активов, %	4,26	0,69	32,63	-3,56	31,94	-83,73	4611,96

По данным таблицы 9 можно сделать следующие выводы.

Показатели рентабельности также растут за счет роста финансовых результатов по итогам 2021 года в сравнении с 2020 годом. Однако не смотря на рост показателей рентабельности, в 2021 году происходит соразмерный рост имущества, связи с чем организация должна тщательнее отслеживать динамику показателей эффективности использования ресурсов.

Таким образом, по итогам проведенного анализа финансового состояния ООО «Логиус» было выявлено что предприятие не платежеспособно и финансово неустойчиво, а также происходит снижение эффективности использования ресурсов компании.

По итогам второго раздела можно сделать следующие выводы.

В качестве объекта исследования выбрана логистическая компания ООО «Логиус». За анализируемый период показатели деятельности предприятия неоднозначны. Наблюдается снижение выручки, но сопряженно

со снижением показателя себестоимости. Наблюдается увеличение зависимости предприятия от заемных и привлеченных средств.

Анализ бухгалтерского баланса показал, что в целом на предприятии сформирована оптимальная структура статей актива и пассива баланса.

Однако были выявлены негативные моменты:

- рост кредиторской задолженности, который может привести к росту финансовой зависимости;
- рост дебиторской задолженности, которая может привести к образованию сомнительной и безнадежной задолженности;
- аккумулярование большого количества денежных средств на счетах по итогам года, вместо их вложения в расширение деятельности.

Как видно в составе краткосрочной задолженности учтена только кредиторская задолженность. Поскольку предприятие относится к субъекту малого предпринимательства, то резервов не создает, в связи с чем оценочные обязательства в составе пассивов отсутствуют. Также организация не привлекает кредитов банка, что является положительным фактором.

По итогам проведенного анализа финансового состояния ООО «Логиус» было выявлено что предприятие не платежеспособно и финансово неустойчиво, а также происходит снижение эффективности использования ресурсов компании.

Общество отмечается наличием низкой рентабельности за 2019-2021гг, имеет низкую платежеспособность, которая в 2021 г. была наиболее значимой ввиду незначительного роста активов свободных денежных средств.

Далее будут разработаны мероприятия по устранению выявленных недостатков.

### **3 Разработка мероприятий оптимизации и укрепления финансового состояния ООО «Логиус»**

#### **3.1 Основные мероприятия по оптимизации и улучшению финансового состояния ООО «Логиус»**

В качестве главных направлений укрепления финансового состояния компании «Логиус» необходимо предложить проведение работы по ликвидации факторов, которые негативно сказываются на показателях дебиторской задолженности, внеоборотных активов, запасов, а также на кредитной политике фирмы. Кроме того, должна проводиться работа по достижению оптимального, приемлемого соотношения собственного и заемного капитала. В данном случае целесообразным будет проведение ряда следующих мероприятий.

Мероприятие 1. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности, посредством сокращения сроков оплаты по договорам грузоперевозок.

Для улучшения финансового состояния компании «Логиус» должно осуществляться управление и контроль за ее кредиторской и дебиторской задолженностью. Нужно на систематической основе следить за их соотношением. Для улучшения своего финансового состояния любой современной компании нужно следить за соотношением этих видов задолженностей. Руководство компании должно определять самые эффективные направления снижения размера ее задолженности. Для недопущения возникновения в ООО «Логиус» необоснованной кредиторской задолженности, должно производиться максимально грамотное и максимально объективное управление дебиторской задолженностью. В исследуемом периоде сумма дебиторской задолженности у ООО «Логиус» увеличивается, и остается весьма существенной: 5488 тысяч рублей в 2019 г., 3109 тысяч рублей в 2020 г., 3283 тысяч рублей в 2021 г. Доля дебиторской

задолженности компании в структуре актива соответственно составляет 96% (2019 г.), 86% (2020 г.), 50% (2021 г.).

Для улучшения своего состояния данная компания должна оптимизировать управление своей дебиторской задолженностью. Как известно, дебиторская задолженность рассматривается с позиции обездвижения собственного оборотного капитала, тем самым, дебиторская задолженность не выгодна для предприятия. Она зависит от принятия на предприятии политики относительно своих клиентов.

Тем самым, повышение оборачиваемости дебиторской задолженности должно стать результатом работы с ней. На сегодняшний день по договорам грузоперевозок, которые заключаются с заказчиками, в данной компании была предусмотрена отсрочка платежа на двухмесячный срок, ведь частные лица далеко не во всех случаях в состоянии сразу же оплатить всю необходимую сумму. Чтобы поступления оплаты от покупателей были ускорены, нужно изменить договорные условия в части отсрочки платежа на пятнадцать дней, потом покупателю выдается кредит со стороны банков-партнеров. Тем самым, период оборота ДЗ в днях уменьшится на 25 дней (с 35 до 25). Причем по итогам 2021 года размер дебиторской задолженности компании составил 3283 тысяч рублей.

Оборачиваемость ДЗ в днях = Средний размер ДЗ / Объем продаж \* 365

Необходимо исчислить величину дебиторской задолженности компании, при условии, если ее оборачиваемость уменьшится до тридцати дней:  $25 = (ДЗ / 31540) * 365$

Тем самым, будет составлять  $=31540 * 25 / 365 = 2160$  тысяч рублей.

Итак, при сокращении периода оборачиваемости на 10 дней до 25 дебиторская задолженность уменьшится на 1123 тысяч рублей (3283-2160), т.е. компания сможет получить дополнительный оборотный капитал.

В связи с этим рекомендуется руководству ООО «Логиус» пересмотреть политику установления сроков по договорам купли-продажи, что в дальнейшем поможет получать больше свободных денежных средств.

Компания «Логиус» может направить данные денежные средства на погашение имеющейся у нее кредиторской задолженности.

Далее в работе будет рассмотрено подробно каждое мероприятие.

Поскольку ООО «Логиус» является транспортно-логистической компанией, расходы на топливо в организации занимают значимую долю в составе себестоимости. Кроме этого, использование автотранспортных средств не по назначению может привести к быстрому изнашиванию грузовых и автотранспортных машин. В таблице 13 представлена информация о количестве автомобилей и расходе топлива.

Таблица 13 – Информация о количестве автомобилей и расходе топлива

Показатель	Единица	Сумма
Количество грузовых и легковых автомобилей компании	ед.	5
Расходы на топливо в 2020 году	тыс. руб.	18096

Всего в распоряжении компании находится 5 автомобилей (таблица 13), которые используются в транспортно-логистической деятельности. «Несколько раз управленцы предприятия выявляли, что такие транспортные средства часто отвлекаются сотрудниками на решение личных задач, а не рабочих. Следует обратить внимание на современные возможности внедрения инновационных решений для повышения эффективности учета и использования энергетических ресурсов предприятия» [41].

Примером современного прибора, который подойдет для этих целей, является счетчик топлива CONTROL. Данное оборудование позволит вести постоянный мониторинг местонахождения автотранспортного средства, что сократит его эксплуатацию на посторонние цели, и соответственно сократит износ. Схема работы прибора представлена на рисунке 12.

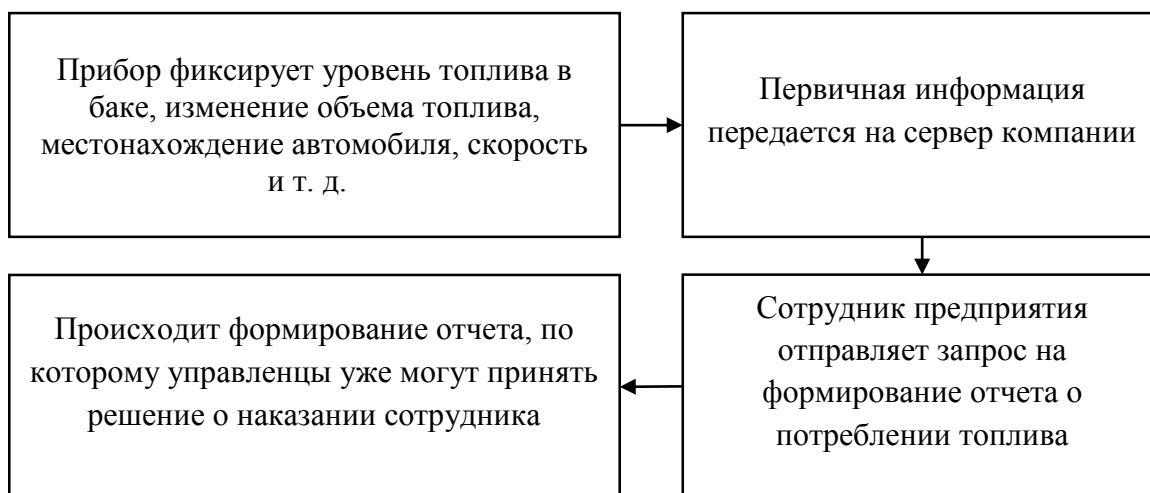


Рисунок 12 – Схема работы прибора

Применение такого прибора обеспечивает достижение ряда преимуществ (рисунок 13):

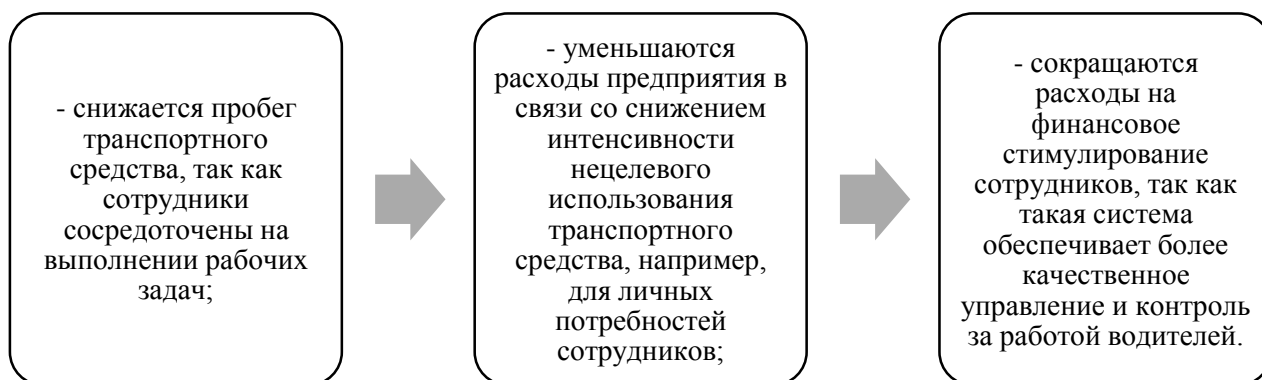


Рисунок 13 – Преимущества применения системы контроля расхода топлива

Данный прибор полностью сертифицирован.

Стоимость установления такой системы составляет:

- 9000 руб. за 1 шт. GPS/GPRS маяка;
- 15000 руб. установка;
- датчик расхода топлива Contoil ® Vzo 8 – 25338,3 руб.



Программа позволяет проконтролировать неучтенные расходы топлива на 20%.

В среднем в год предприятие тратит на топливо 18096 тыс. руб. (Данные за предыдущий год). Это означает, что общий эффект от внедрения такой системы составит  $0,20 * 18096 = 3619$  тыс. руб.

Первоначальная сумма расходов для реализации такого мероприятия равна (таблица 14).

Таблица 14 – Начальные расходы на практическое внедрение системы отслеживания потребления топлива, руб.

Показатели	Количество	Сумма, руб.	Всего
Маяк GPS	5	900	45000
Установка оборудования	5	1500	75000
Датчик VZO 4	5	25338,3	126692
Аренда сервера для сбора информации	1	45000	45000
Всего	-	-	251192

Общая стоимость оборудования для его установки на 5 автомобилей составит 251 тыс. руб.

Кроме начальных инвестиций, также важно предусмотреть эксплуатационные расходы, которые будут связаны с обслуживанием проекта. Соответствующие данные систематизированы в таблице 15.

Таблица 15 – Расходы в рамках функционирования проекта, руб. в год

Показатели	Сумма, руб.
Доплата собственному сотруднику за составление дополнительной отчетности о целевом использовании топлива	14400
Доплата собственному сотруднику за проверку целостности системы	7200
Профилактическое обслуживание систем	108000
Всего	129600

Как показано в таблице 15, необходимо предусмотреть средства на оплату труда сотрудника, у которого рабочие задачи будут расширены за счет формирования дополнительной отчетности о потреблении топлива транспортными средствами предприятия. Соответственно, общая сумма дополнительных расходов в течение года составит 129 600 рублей в год.

Соответственно, сумма финансовых расходов на топливо сократится с на 3238 тыс. руб. (3619-251-130), а значит такой проект можно рекомендовать непосредственно к практической реализации.

Таким образом, были предложены мероприятия по оптимизации и улучшению финансового состояния ООО «Логиус». Экономический эффект от внедрения данных мероприятий будет рассчитан далее.

### **3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий**

Реализация вышеуказанных мероприятий привела к следующему:

- Приобретение программы контроля топлива позволит сократить себестоимость на 3238 тыс. руб. (3619-251-130). Строка отчета о финансовых результатах 2120 «Себестоимость продаж» снизится на 3238 тыс. руб. Следовательно, прибыль от продаж вырастет на 3238 тыс. руб. ООО «Логиус» является плательщиком налога, уплачиваемого в связи с применением УСН, соответственно сумма налога вырастет 486 тыс. руб. (3238\*15%). Поскольку ООО «Логиус» не распределяет прибыль, соответственно строка баланса 1370 «Нераспределенная прибыль» вырастет на 2752 тыс. руб. Строка баланса 1250 «Денежные средства» увеличится на 2752 тыс. руб.
- Снижение сроков отсрочки по договору и увеличение оборачиваемости, приведет к высвобождению денежных средств компании в сумме 1123 тысяч рублей. Тем самым, дебиторская задолженность ООО «Логиус» уменьшится. Необходимо составить

прогнозный баланс компании «Логиус» по итогам мероприятий. Можно рекомендовать организации направить 2000 тыс. руб. на погашение кредиторской задолженности (таблица 16).

Таблица 16 – Прогнозный баланс (активы) компании

Наименование показателя	Код	факт, тыс. руб	прогноз, тыс. руб.	Отклонения
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Основные средства	1150	2 211	2 211	0
Итого по разделу I	1100	<b>2 211</b>	<b>2 211</b>	0
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				0
Запасы	1210	0	0	0
Дебиторская задолженность	1230	3 283	2 160	-1 123
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 037	2 912	1 875
Прочие оборотные активы	1260	0	0	0
Итого по разделу II	1200	<b>4 320</b>	5 072	752
<b>БАЛАНС</b>	1600	<b>6 531</b>	7 283	752
<b>ПАССИВ</b>				0
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				0
Уставный капитал	1310	10	10	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	499	3 251	2 752
Итого по разделу III	1300	<b>509</b>	3 261	2 752
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	1410			0
Заемные средства				0
Итого по разделу IV	1400	<b>0</b>	0	0
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				0
Заемные средства	1510	1 000	1 000	0
Кредиторская задолженность	1520	5 022	3 022	-2 000
Итого по разделу V	1500	<b>6 022</b>	4 022	-2 000
Баланс, тыс. руб.	1700	<b>6 531</b>	7 283	752

Таким образом, имущество этой компании в динамике увеличивается на 1656 тысяч рублей (Рисунок 14).

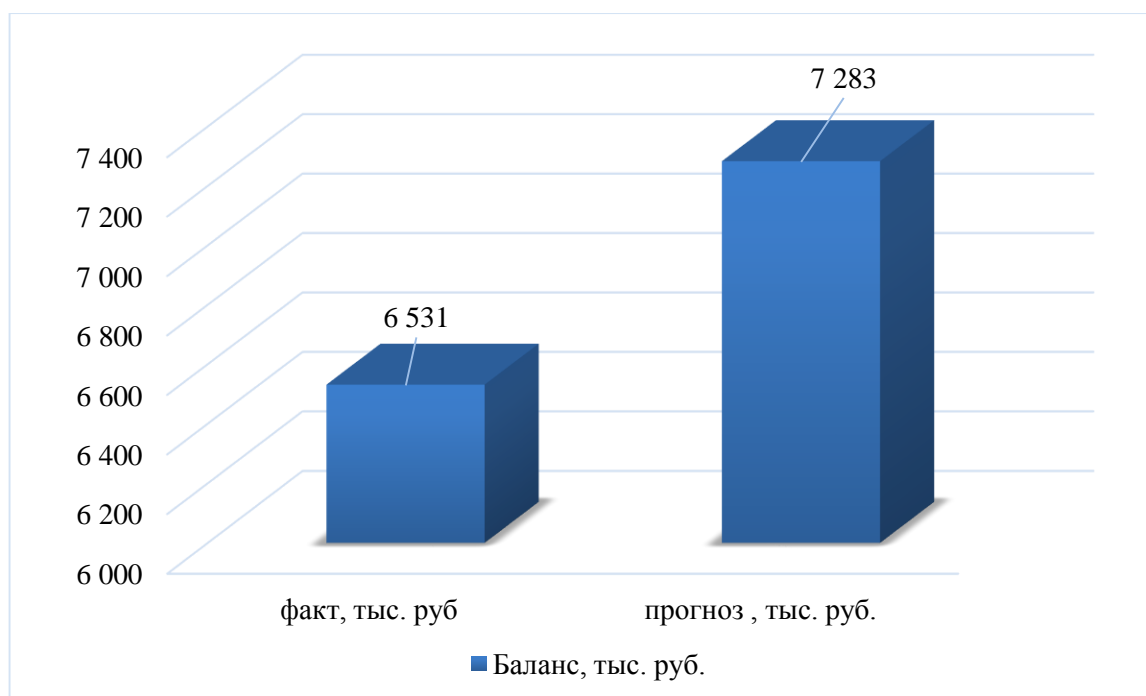


Рисунок 14 – Динамика имущества организации с учетом предложенных мероприятий

Далее приведем прогнозный отчет о финансовых результатах (таблица 17).

Таблица 17 – Прогнозный отчет о финансовых результатах

Наименование показателя	За	За	Откл.
	факт, тыс. руб	прогноз, тыс. руб.	
Выручка	31 540	31 540	0
Себестоимость продаж	31 083	27 845	-3 238
Валовая прибыль (убыток)	457	3 695	3 238
Прибыль (убыток) от продаж	457	3 695	3 238
Прочие доходы	4 113	4 113	0
Прочие расходы	3 027	3 027	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 543	4 781	3 238
Текущий налог на прибыль	133	619	486
Чистая прибыль (убыток)	1 410	4 162	2 752

Итак, по итогам мероприятий чистая прибыль в динамике увеличивается на 2752 тысяч рублей (рисунок 15).

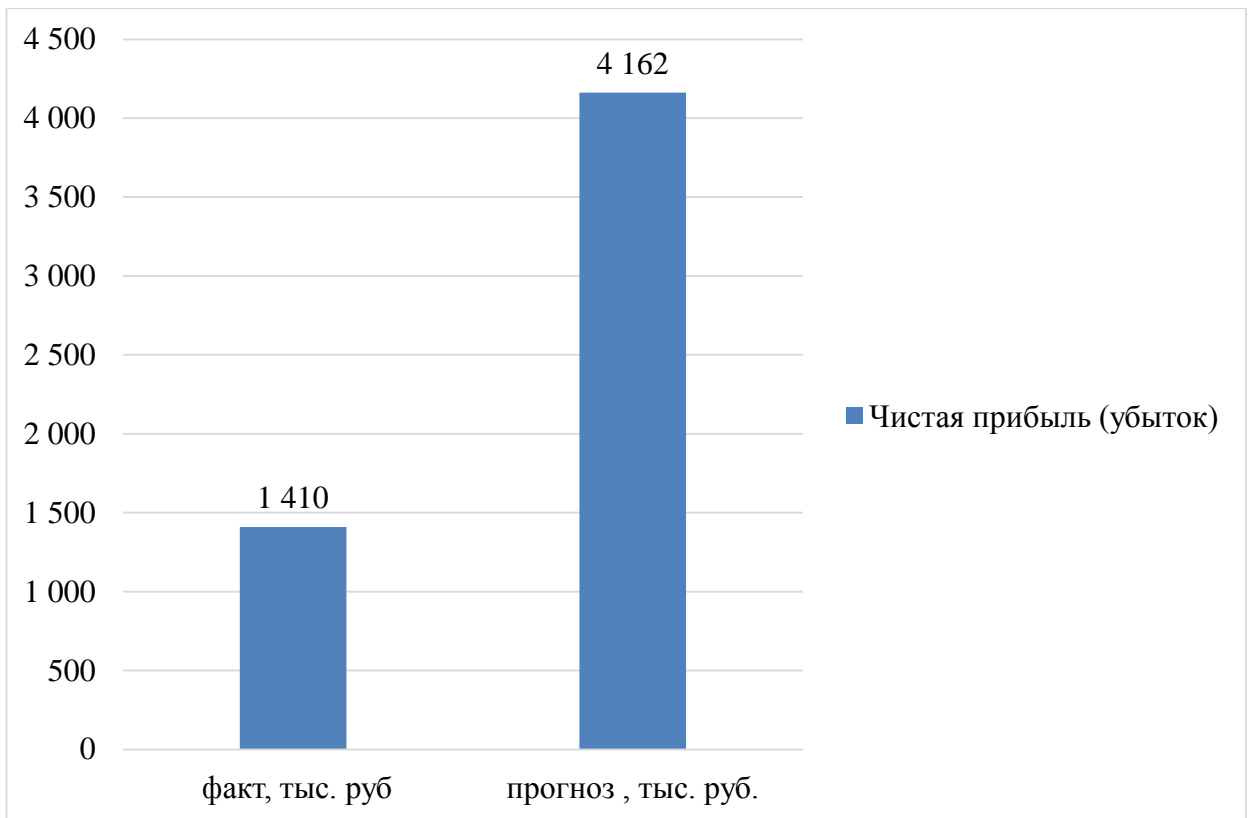


Рисунок 15 –Динамика чистой прибыли (прогноз), тыс. руб.

Рассчитаем значения показателей финансовой устойчивости, ликвидности, а также платежеспособности компании «Логиус» за год при практическом использовании предлагаемой финансовой стратегии.

Результаты исчисления показателей ликвидности с учетом мероприятий представлены в таблице 18.

Таблица 18 – Показатели ликвидности ООО «Логиус», прогноз

№ п/п	Показатель	Факт	Прогноз	Изменения (+,-)
1	Коэффициент текущей ликвидности	0,72	1,26	0,54
2	Коэффициент срочной ликвидности	0,72	1,26	0,54
3	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,17	0,72	0,55

На основе значения показателя текущей ликвидности видно, что на начало периода исследования компания «Логиус» в целом являлась неплатежеспособной, а по итогам мероприятий значение стабилизируется.

ООО «Логиус» полностью способно отвечать по обязательствам перед различными сторонами финансово-хозяйственных отношений (таблица 19).

Таблица 19 - Показатели финансовой устойчивости ООО «Логиус», прогноз

Показатель	Нормативные значения	Факт	Прогноз	Изменение прогнозных значений к фактическим
К автономии	>0,5	0,08	0,45	0,370
К финансовой зависимости	<0,5	0,92	0,55	-0,370
К маневренности собственного капитала	[0,2÷0,5],	-3,34	0,32	3,666
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	>0,1	-0,39	0,21	0,601

Таким образом, показатели финансовой устойчивости растут.

Таким образом, в данной главе были предложены мероприятия, которые позволяют:

- Оптимизировать величину дебиторской задолженности;
- Получить дополнительную прибыль.

Данные мероприятия позволят повысить качественное наполнение статей бухгалтерского баланса, что в свою очередь позволит руководству компании принимать верные управленческие решения и укрепить финансовое состояние.

Таким образом, было предложено внедрение программы контроля расхода топлива. Программа позволяет проконтролировать неучтенные расходы топлива на 20%.

В среднем в год предприятие тратит на топливо 18096 тыс. руб. (Данные за предыдущий год). Это означает, что общий эффект от внедрения такой системы составит

$$0,20 * 18096 = 3619 \text{ тыс. руб.}$$

Рассчитаем годовой экономический эффект от планируемой реализации мероприятий. Общая сумма затрат на планируемое внедрение мероприятий составляет 380792 рубля (129600 рублей +251192 рублей).

Рассчитаем экономическую эффективность от внедрения мероприятий:

$$\text{Ээф} = \frac{3619000}{380792} = 9,5$$

Экономический эффект от введенных мероприятий при этом достиг 3619 тыс. руб., экономическая эффективность – 9,5. Реализация мер экономически целесообразна.

## Заключение

По итогам исследования была достигнута цель выпускной квалификационной (бакалаврской) работы: оценка финансового состояния ООО «Логиус» по данным бухгалтерской отчетности и выработка направлений совершенствования финансового состояния.

По итогам первого раздела можно сделать следующие выводы. Финансовое состояние – это комплексная категория, которая позволяет оценить степень зависимости организации от внешних источников финансирования, рискованность ее платежеспособность, рациональное соотношение структуры капитала, а также вероятность наступления банкротства, что в последующем позволит руководству организации своевременно принять верные управленческие решения, для предотвращения негативного сценария развития организации на современном этапе.

В рамках первого раздела был осуществлен сравнительный анализ методик, на основании которых оценивается финансовое положение предприятия. Установлено, что все методики содержат в своем составе многочисленные разделы финансового положения, требуемые для обзора картины общего финансового состояния.

В качестве объекта исследования выбрана логистическая компания ООО «Логиус». За анализируемый период показатели деятельности предприятия неоднозначны. Наблюдается снижение выручки, но сопряженно со снижением показателя себестоимости. Наблюдается увеличение зависимости предприятия от заемных и привлеченных средств.

Анализ бухгалтерского баланса показал, что в целом на предприятии сформирована оптимальная структура статей актива и пассива баланса.

Однако были выявлены негативные моменты:

- рост кредиторской задолженности, который может привести к росту финансовой зависимости;



- рост дебиторской задолженности, которая может привести к образованию сомнительной и безнадежной задолженности;
- аккумулярование большого количества денежных средств на счетах по итогам года, вместо их вложения в расширение деятельности.

Как видно в составе краткосрочной задолженности учтена только кредиторская задолженность. Поскольку предприятие относится к субъекту малого предпринимательства, то резервов не создает, в связи с чем оценочные обязательства в составе пассивов отсутствуют. Также организация не привлекает кредитов банка, что является положительным фактором.

По итогам проведенного анализа финансового состояния ООО «Логиус» было выявлено что предприятие не платежеспособно и финансово неустойчиво, а также происходит снижение эффективности использования ресурсов компании.

Общество отмечается наличием низкой рентабельности за 2019-2021гг, имеет низкую платежеспособность, которая в 2021 г. была наиболее значимой ввиду незначительного роста активов свободных денежных средств.

В качестве мероприятий по укреплению финансового состояние рекомендовано:

- Снижение дебиторской задолженности за счет изменения сроков оплаты по договорам грузоперевозок;
- Внедрение программы контроля расхода топлива.

Реализация вышеуказанных мероприятий привела к следующему:

- Приобретение программы контроля топлива позволит сократить себестоимость на 3238 тыс. руб. (3619-251-130). Строка отчета о финансовых результатах 2120 «Себестоимость продаж» снизится на 3238 тыс. руб. Следовательно, прибыль от продаж вырастет на 3238 тыс. руб. ООО «Логиус» является плательщиком налога, уплачиваемого в связи с применением УСН, соответственно сумма налога вырастет 486 тыс. руб. (3238\*15%). на Поскольку ООО

«Логиус» не распределяет прибыль, соответственно строка баланса 1370 «Нераспределенная прибыль» вырастет на 2752 тыс. руб. Строка баланса 1250 «Денежные средства» увеличится на 2752 тыс. руб.

– Снижение сроков отсрочки по договору и увеличение оборачиваемости, приведет к высвобождению денежных средств компании в сумме 1123 тысяч рублей. Тем самым, дебиторская задолженность ООО «Логиус» уменьшится. Необходимо составить прогнозный баланс компании «Логиус» по итогам мероприятий.

Экономический эффект от введенных мероприятий при этом достиг 3619 тыс. руб., экономическая эффективность – 9,5. Реализация мер экономически целесообразна.

Таким образом, внедрение данных мероприятий позволит укрепить финансовое состояние организации и достичь целей и задач, поставленных в ходе исследования, проведенного в бакалаврской работе.

## Список используемой литературы

1. Абдураззоков Р. М. Прогнозирование финансовых результатов организации / Р.М. Абдураззоков – Текст: непосредственный // Экономические науки. – 2017. – № 23. – С. 45-55.
2. Аверина, О.И., Информационная потребность внешних пользователей в оценке платежеспособности /О.И. Аверина. – Текст: электронный // Вестник Марийского государственного университета. Серия «Сельскохозяйственные науки. Экономические науки». – 2018. – №2 (14). – URL:) (дата обращения: 14.02.2022).
3. Агафонова, И.И. Влияние финансовой структуры капитала на деятельность корпорации /И.И. Агафонова. – Текст: электронный // Финансы и кредит. – 2018. – №8 (776). – URL:<https://cyberleninka.ru> (дата обращения: 14.02.2022).
4. Антонова, М. С. Сравнение методик проведения финансового анализа /М.С. Антонова. – Текст: электронный // Инновационная экономика: материалы VI Междунар. науч. конф. (г. Казань, июнь 2019 г.). Казань: Молодой ученый. – 2019. – С. 20-24. – URL: <https://moluch.ru> (дата обращения: 11.05.2021).
5. Бабаев, Ю. А. Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО): учебник / Ю.А. Бабаев, А.М. Петров. – Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2021. – 398 с. - ISBN 978-5-9558-0207-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1238548> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.
6. Бабанов, В.Н., Хромова, А.А. Анализ факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятия в современных экономических условиях / В.Н. Бабанов, А.А. Хромова. – Текст: электронный // Гуманитарные научные исследования. – 2020. – № 12. – URL:<http://human.snauka.ru> (дата обращения: 14.02.2022).

7. Бариленко В. И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности [Текст]: учебник и практикум для вузов / В. И. Бариленко, О.В. Ефимова [и др.]; под редакцией В. И. Бариленко. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 455 с. – ISBN 978-5-534-00713-8. – Текст: непосредственный

8. Басовский, Л. Е. Экономический анализ (Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности): Уч.пос./ Басовский Л.Е., Лунева А.М., Басовский А.Л.; Под ред. Басовский Л.Е. - Москва :НИЦ ИНФРА-М, 2019. - 222 с. – ISBN 978-5-16-010170-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/474209> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

9. Бороненкова, С. А. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием: учеб. пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. – Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2018. – 335 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-00091-581-3. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/967054> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

10. Волосевич Н.В. Методические подходы в оценке платежеспособности коммерческих организаций [Электронный ресурс] // Теория и практика общественного развития. 2019. №16. <https://cyberleninka.ru/article/n/metodicheskie-podhody-v-otsenke-platezhesposobnosti-kommercheskih-organizatsiy> (дата обращения: 14.02.2022).

11. Головнина Л.А., Жигунова О.А. Экономический анализ: учебник. – Москва: Кнорус. 2019. – 400 с. - ISBN 978-5-406-00469-2. - Текст: непосредственный

12. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ [в ред. от 25.02.2022]. – Текст: электронный // КонсультантПлюс – надежная правовая поддержка : официальный сайт компании «КонсультантПлюс». – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/) (дата обращения: 25.03.2022).

13. Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для бакалавриата и магистратуры / Т. И. Григорьева. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 486 с. – (Бакалавр и магистр. Академический курс). – ISBN 978-5-534-02323-7. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/431113> (дата обращения: 18.02.2022). Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

14. Губина, О. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / О. В. Губина, В. Е. Губин. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2021. – 335 с. – (Среднее профессиональное образование). - ISBN 978-5-8199-0710-8. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1079336> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

15. Домбровская, Е. Н. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: Учебное пособие / Е.Н. Домбровская. - Москва: ИЦ РИОР: ИНФРА-М, 2018. - 96 с. - ISBN 978-5-369-00734-1. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/929675> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

16. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчётности: практикум. – Москва: Дело и сервис, 2019. – 160 с. - ISBN 5-8018-0244-4. - Текст: непосредственный

17. Ендовицкий Д.А., Любушин Н.П., Бабичева Н.Э. Финансовый анализ : учебник – 3-е изд., перераб. – Москва: КНОРУС, 2018. – 300 с. – (Бакалавриат и магистратура). – ISBN 978-5-406-06167-1 - Текст: непосредственный

18. Ерёмина И.В., Рачек С.В. Бухгалтерский учёт и анализ: учебное пособие. - Екатеринбург: УрГУПС, 2019. – 412 с. - ISBN 978-5-94614-372-1 - Текст: непосредственный

19. Зимина Л.Ю., Перфильева В.М. Платежеспособность и ликвидность как элементы анализа финансового состояния предприятия /

Л.Ю. Зимина, В.М. Перфильева. – Текст: электронный // Проблемы экономики и менеджмента. 2019. №12 (64).

<https://cyberleninka.ru/article/n/platezhesposobnost-i-likvidnost-kak-elementy-analiza-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya> (дата обращения: 14.02.2022).

20. Казакова, Н. А. Финансовый анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. – Москва: Издательство Юрайт, 2018. – 470 с. – (Бакалавр и магистр. Академический курс). – ISBN 978-5-534-00583-7. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/413053> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

21. Кальницкая И.В., Анализ финансовой отчетности : учебное пособие / И. В. Кальницкая, О. Г. Конюкова, О. В. Максимочкина ; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Омский филиал Финуниверситета. – Омск : Образование Информ, 2021. – 271 с. – ISBN 978-5-98649-107-3. – Текст: непосредственный

22. Камышанов, П. И. Финансовый и управленческий учет и анализ : учебник / П.И. Камышанов, А.П. Камышанов. – М. : ИНФРА-М, 2019. – 592 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – [www.dx.doi.org/10.12737/20657](http://www.dx.doi.org/10.12737/20657). – ISBN 978-5-16-011548-1. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1003473> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ..

23. Канке, А. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / Канке А.А., Кошева И.П., - 2-е изд., испр. и доп. - М.:ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 288 с. - (Профессиональное образование). - ISBN 978-5-8199-0614-9. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1043085> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ

24. Кобелева, И. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учеб. пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2019. – 292 с. – (Высшее

образование: Бакалавриат). –  
[www.dx.doi.org/10.12737/textbook\\_5c7503a88dcb37.68074981](http://www.dx.doi.org/10.12737/textbook_5c7503a88dcb37.68074981). - ISBN 978-5-16-014469-6. - Текст: электронный. - URL:  
<https://znanium.com/catalog/product/986944> (дата обращения: 18.02.2022). –  
Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

25. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент. Теория и практика: учебник. - 3-е изд., пер. и доп. – Москва: Проспект, 2019. – 1094 с. - ISBN 978-5-482-01505-6 - Текст: непосредственный

26. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Я. Лукасевич. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 377 с. – (Бакалавр и магистр. Академический курс). – ISBN 978-5-534-03726-5. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/432014> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

27. Любушин, Н.П. Экономический анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и «Финансы и кредит» / Н.П. Любушин. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 575 с. – (Серия «Золотой фонд российских учебников»). - ISBN 978-5-238-01745-7. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1028921> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

28. Мельник, М. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2020. – 208 с. – (Среднее профессиональное образование). - ISBN 978-5-00091-425-0. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1042457> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

29. Негашев, Е. В. Аналитическое моделирование финансового состояния компании: монография / Е.В. Негашев. – Москва: ИНФРА-М, 2019. – 186 с. – (Научная мысль). – [www.dx.doi.org/ 10.12737/1641](http://www.dx.doi.org/10.12737/1641). - ISBN 978-5-16-009397-0. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1021443> (дата обращения: 03.03.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

30. О бухгалтерском учете: Федеральный закон РФ от 06.12.2011 № 402-ФЗ (в ред. от 30.12.2021, с изм. и доп., вступ. в силу с 01.03.2022) – Текст: электронный // КонсультантПлюс – надежная правовая поддержка: официальный сайт компании «КонсультантПлюс». – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_122855/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/) (дата обращения: 25.03.2022)

31. О формах бухгалтерской отчетности организаций: Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н [ред. от 19.04.2019] – Текст: электронный // КонсультантПлюс – надежная правовая поддержка: официальный сайт компании «КонсультантПлюс». – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_103394/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/) (дата обращения: 25.03.2022)

32. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99): приказ Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н [ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018] – Текст: электронный // КонсультантПлюс – надежная правовая поддержка: официальный сайт компании «КонсультантПлюс». – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_18609/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/) (дата обращения: 25.03.2022)

33. Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ: приказ Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н [в ред. от 11.04.2018] – Текст: электронный // КонсультантПлюс – надежная правовая поддержка: официальный сайт компании «КонсультантПлюс». –



URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_20081/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20081/) (дата обращения: 25.03.2022)

34. Официальный сайт компании «Логистус»

35. Проскурин, В. К. Анализ, оценка и финансирование инновационных проектов: Учебное пособие / Проскурин В.К., - 2-е изд., доп. и перераб. - Москва :Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 136 с. (Вузовский учебник) (Обложка. КБС)ISBN 978-5-9558-0486-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/558426> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

36. Рахматуллина А.Р. Управление платежеспособностью и финансовой устойчивостью // Научные исследования. – 2017. - № 8 (19). – С. 21-25.

37. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. - 6-е изд., испр. и доп. - Москва: ИНФРА-М, 2020. - 378 с. - (Среднее профессиональное образование). - ISBN 978-5-16-006707-0. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1043833> (дата обращения: 15.02.2022). - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

38. Цыденова, Э. Ч. Бухгалтерский и налоговый учет : учебник / Э.Ч. Цыденова, Л.К. Аюшиева. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2020. – 399 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – DOI 10.12737/textbook\_59cc9a7f45b4e1.25401086. - ISBN 978-5-16-012841-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1066005> (дата обращения: 18.02.2022). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

39. Чумакова Н.В Платежеспособность и ликвидность: теоретический аспект / Н.В. Чумакова, Н.В. Яковлева, О.В. Буткова - Текст: электронный. - // Концепт. 2018. №11. <https://cyberleninka.ru> (дата обращения: 14.02.2022).

40. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: ИНФРА-М, 2020. - 208 с. - ISBN 978-5-16-003068-5. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1078157> (дата обращения: 15.02.2022). - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей ТГУ.

41. Щебарова Н.Н. Факторы, определяющие финансовую устойчивость предприятия / Н.Н. Щебарова - Текст: электронный. - // Управление в современных системах. 2018. №1 (17). <https://cyberleninka.ru> (дата обращения: 14.02.2022)

## Приложение А

### Преимущества и недостатки методик анализа финансового состояния российских авторов

А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев	В.В. Ковалев	Г. В. Савицкая	О. В. Ефимова
<ul style="list-style-type: none"><li>• Преимущества. Возможность комплексной оценки деятельности предприятия, учитывается влияние инфляции на финансовые результаты, проводится анализ необходимого прироста собственного капитала</li><li>• Недостатки: Не проводится внутригрупповая оценка экономического состояния, прогнозный и инвестиционный анализ</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Преимущества: Возможность оперативной оценки финансового состояния, проведение прогнозно-аналитических расчетов; учитывается специфика предприятия, влияние инфляции; затрагиваются международные аспекты финансового анализа</li><li>• Недостатки: Не проводится анализ вероятности банкротства; расчет большого количества коэффициентов</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Преимущества: Сравнение текущих результатов с предыдущими, возможность комплексной системной оценки предприятия; разработана система поиска резервов повышения производственной эффективности</li><li>• Недостатки: Сложность расчетов и дублирование финансовых коэффициентов в разных разделах анализа</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Преимущества: Учитываются внешние факторы (спрос, состояние рынка, место организации на рынке, фактор налогообложения)</li><li>• Недостатки: Не проводится оценка имущественного положения, анализ банкротства как отдельный этап финансового анализа; расчет большого количества коэффициентов</li></ul>

Рисунок А.1 – Преимущества и недостатки методик анализа финансового состояния российских авторов

## Приложение Б

### Сравнение использования основных коэффициентов при проведении анализа финансового состояния

А. Д. Шерemet, Е. В. Негашев	В.В. Ковалев	Г. В. Савицкая	О. В. Ефимова
<ul style="list-style-type: none"><li>• I. Анализ финансового состояния</li><li>• Оценка имущественного положения</li><li>• Оценка ликвидности и платежеспособности</li><li>• Коэффициент текущей ликвидности</li><li>• Коэффициент быстрой ликвидности</li><li>• Коэффициент абсолютной ликвидности</li><li>• Оценка финансовой устойчивости</li><li>• Коэффициент автономии</li><li>• Коэффициенты обеспеченности</li><li>• Коэффициенты покрытия внешних источников финансирования</li><li>• II. Анализ финансовых результатов</li><li>• Коэффициенты оборачиваемости</li><li>• Коэффициенты рентабельности</li><li>• III. Анализ вероятности банкротства</li><li>• Коэффициент текущей ликвидности</li><li>• Коэффициент наличия собственных средств</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• I. Анализ финансового состояния</li><li>• Оценка имущественного положения</li><li>• Оценка ликвидности и платежеспособности</li><li>• Коэффициент текущей ликвидности</li><li>• Коэффициент быстрой ликвидности</li><li>• Коэффициент абсолютной ликвидности</li><li>• Оценка финансовой устойчивости</li><li>• Коэффициент автономии</li><li>• Коэффициенты обеспеченности</li><li>• Коэффициенты покрытия внешних источников финансирования</li><li>• II. Анализ финансовых результатов</li><li>• Коэффициенты оборачиваемости</li><li>• Коэффициенты рентабельности</li><li>• III. Анализ вероятности банкротства</li><li>• коэффициентов при применении различных мероприятий.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• I. Анализ финансового состояния</li><li>• Оценка имущественного положения</li><li>• Коэффициент ввода</li><li>• Коэффициент выбытия</li><li>• Коэффициент износа</li><li>• Оценка ликвидности и платежеспособности</li><li>• Коэффициент текущей ликвидности</li><li>• Коэффициент быстрой ликвидности</li><li>• Коэффициент абсолютной ликвидности</li><li>• Оценка финансовой устойчивости</li><li>• Коэффициент автономии</li><li>• Коэффициенты обеспеченности</li><li>• Коэффициент финансовой зависимости</li><li>• Коэффициенты покрытия внешних источников финансирования</li><li>• II. Анализ финансовых результатов</li><li>• Коэффициенты оборачиваемости</li><li>• Коэффициенты рентабельности</li><li>• III. Анализ вероятности банкротства</li><li>• Коэффициент текущей ликвидности</li><li>• Коэффициент наличия собственных средств</li><li>• Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности</li><li>• IV. Инвестиционный анализ</li><li>• V. Прогнозирование финансовых коэффициентов при применении различных мероприятий.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• I. Анализ финансового состояния</li><li>• Оценка имущественного положения</li><li>• Оценка ликвидности и платежеспособности</li><li>• Коэффициент абсолютной ликвидности</li><li>• Оценка финансовой устойчивости</li><li>• Коэффициент автономии</li><li>• II. Анализ финансовых результатов</li><li>• Коэффициенты оборачиваемости</li><li>• Коэффициенты рентабельности</li></ul>

Рисунок Б.1 – Сравнение использования основных коэффициентов при проведении анализа финансового состояния

## Приложение В

### Бухгалтерский баланс на 2021 (2020,2019) гг.

<i>Информация из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности (Ресурс БФО)</i>	
Дата формирования информации	18.04.2022
Номер выгрузки информации	0710096_6318245290_2021_001_20220418_b86ddf71-41ce-
Настоящая выгрузка содержит информацию о юридическом лице:	
Полное наименование юридического лица	Общество с ограниченной ответственностью "Логистус"
<i>включенная в Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 18.04.2022</i>	
ИНН	6318245290
КПП	631801001
Код по ОКПО	33558289
Форма собственности (по ОКФС)	16
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	
Вид экономической деятельности по ОКВЭД 2	49.4
Местонахождение (адрес)	443090, Самарская обл, Самара г, Антонова-Овсеенко ул, дом № 53А, комната 8-9
Единица измерения	<u>Тыс. руб.</u>

Рисунок В.1-Бухгалтерский баланс

## Продолжение приложения В

ИНН 6318245290  
КПП 631801001

Форма по КНД 0710096  
Форма по ОКУД 0710001

### Бухгалтерский баланс

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2021 года	На 31 декабря 2020 год	На 31 декабря 2019 года
1	2	3	4	5	6
<b>АКТИВ</b>					
	Материальные внеоборотные активы <sup>2</sup>	1150	2 210	-	-
	Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы <sup>3</sup>	1170	-	-	-
	Запасы	1210	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 037	501	244
	Финансовые и другие оборотные активы <sup>4</sup>	1230	3 283	3 109	5 488
	<b>БАЛАНС</b>	1600	6 531	3 610	5 732
<b>ПАССИВ</b>					
	Капитал и резервы <sup>5</sup>	1300	509	(500)	(477)
	Целевые средства	1350	-	-	-
	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды	1360	-	-	-
	Долгосрочные заемные средства	1410	-	-	-
	Другие долгосрочные обязательства	1450	-	-	-
	Краткосрочные заемные средства	1510	1 000	315	-
	Кредиторская задолженность	1520	5 023	3 795	6 209
	Другие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
	<b>БАЛАНС</b>	1700	6 531	3 610	5 732

<sup>1</sup> Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу.

<sup>2</sup> Включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства.

<sup>3</sup> Включая результаты исследований и разработок, незавершенные капитальные вложения в нематериальные.

<sup>4</sup> Включая дебиторскую задолженность.

<sup>5</sup> Некоммерческая организация вместо показателей "Капиталы и резервы" включает "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды".

Рисунок В.2-Бухгалтерский баланс

## Приложение Г

### Отчет о финансовых результатах за 2021(2020) г.

ИНН 6318245290  
КПП 631801001

Форма по КНД 0710096  
Форма по ОКУД 0710002

#### Отчет о финансовых результатах

Пояснения <sup>6</sup>	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2021 года.	На 31 декабря 2020 года.
1	2	3	4	5
	Выручка <sup>7</sup>	2110	31 540	22 983
	Расходы по обычной деятельности <sup>8</sup>	2120	(31 083)	(23 490)
	Проценты по уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	4 113	4 061
	Прочие расходы	2350	(3 027)	(3 483)
	Налоги и прибыль (доходы) <sup>9</sup>	2410	(133)	(46)
	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>2400</b>	<b>1 410</b>	<b>25</b>

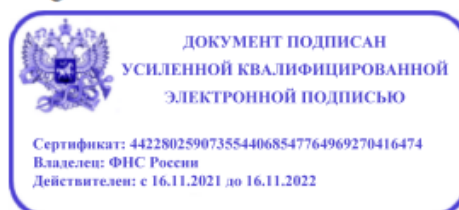
<sup>6</sup> Указывается номер соответствующего пояснения к отчету о финансовых результатах.

<sup>7</sup> За минусом налога на прибыль.

<sup>8</sup> Включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы.

<sup>9</sup> Включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов.

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Информация о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанная усиленной квалифицированной электронной подписью, равнозначна информации о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на бумажном носителе, подписанной собственноручной подписью должностного лица налогового органа и заверенной печатью налогового органа (пункты 1 и 3 статьи 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи»).

Рисунок Г.1-Отчет о финансовых результатах

## Приложение Д

### Отчет о финансовых результатах за 2020(2019) г.

ИНН 6318245290  
КПП 631801001

Форма по КНД 0710096  
Форма по ОКУД 0710002

#### Отчет о финансовых результатах

<i>Пояснения<sup>6</sup></i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2020 года.</i>	<i>На 31 декабря 2019 года.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	Выручка <sup>7</sup>	2110	22 983	34 850
	Расходы по обычной деятельности <sup>8</sup>	2120	(23 490)	(33 795)
	Проценты по уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	4 061	2 563
	Прочие расходы	2350	(3 483)	(3 259)
	Налоги и прибыль (доходы) <sup>9</sup>	2410	(46)	(115)
	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>2400</b>	<b>25</b>	<b>244</b>

<sup>6</sup> Указывается номер соответствующего пояснения к отчету о финансовых результатах.

<sup>7</sup> За минусом налога на прибыль.

<sup>8</sup> Включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы.

<sup>9</sup> Включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов.

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Информация о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанная усиленной квалифицированной электронной подписью, равнозначна информации о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на бумажном носителе, подписанной собственноручной подписью должностного лица налогового органа и заверенной печатью налогового органа (пункты 1 и 3 статьи 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи»).

Рисунок Д.1-Отчет о финансовых результатах