

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

На тему Анализ и прогнозирование финансового состояния предприятия

Обучающийся

А.В. Дмитриенко

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент А.В. Морякова

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

Тольятти 2024

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила А.В. Дмитриенко.

Тема бакалаврской работы: «Анализ и прогнозирование финансового состояния предприятия».

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

Объектом исследования является ООО «БиэлпиджиТрейдинг».

Целью бакалаврской работы является анализ и прогнозирование финансового состояния ООО «БиэлпиджиТрейдинг».

Исследования проведены с использованием бухгалтерской отчетности предприятия. В процессе исследования проведена оценка деятельности предприятия и его платежеспособности, рассчитаны показатели ликвидности, финансовой устойчивости, входящие в диагностику и прогнозирование финансовой структуры предприятия.

Основываясь на данных исследования, разработан план мер, которые улучшат финансовую структуру и финансово-экономическое состояние ООО «БиэлпиджиТрейдинг».

Практическая ценность бакалаврской работы заключается в том, что сформированные и подготовленные мероприятия позволят рассматриваемому предприятию повысить производительность и эффективность деятельности. Рассматриваемому в данной работе предприятию предложен комплекс мер, которые окажут позитивное влияние на финансовую составляющую предприятия: уменьшение дебиторской задолженности и погашение долгов.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемой литературы и приложений.

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические аспекты анализа и прогнозирования финансового состояния предприятия	7
1.1 Экономическая сущность анализа финансового состояния предприятия	7
1.2 Экономическое содержание прогноза финансового состояния предприятия	11
1.3 Методика анализа и прогноза финансового состояния предприятия....	13
2 Анализ финансового состояния ООО «БиэлпиджиТрејдинг»	23
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «БиэлпиджиТрејдинг»	23
2.2 Анализ экономической деятельности ООО «БиэлпиджиТрејдинг»	27
2.3 Анализ финансового состояния ООО «БиэлпиджиТрејдинг»	34
3 Разработка мероприятий и прогнозирование финансового состояния ООО «БиэлпиджиТрејдинг»	46
3.1 Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «БиэлпиджиТрејдинг»	46
3.2 Прогноз финансового состояния ООО «БиэлпиджиТрејдинг»	49
с учетом рекомендаций.....	49
Заключение	58
Список используемых источников.....	60
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «БиэлпиджиТрејдинг» за 2023 г.	66

Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «БиэлпиджиТрейдинг» за 2023г.	67
Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «БиэлпиджиТрейдинг» за 2022г.	68

Введение

Введение санкций, затрагивающих как отдельные хозяйствующие субъекты РФ, так и сектора экономики, спровоцировало ряд негативных последствий, а именно: ужесточение банковской политики, реорганизацию и банкротство юридических лиц. Так, в 2023 г. банкротство малых предприятий возросло фактически в 2 раза.

Достоверное и реальное положение финансового экономического состояния предприятия на основе получения перспективных ключевых экономических показателей выступает основной целью проводимого анализа финансового состояния предприятия.

Финансово-экономический анализ позволяет не только оценить современную ситуацию и положение предприятия, но и построить прогноз на перспективу, проанализировать предполагаемые показатели финансового состояния, способы повышения эффективности, оценить перспективы развития и факторы роста технико-экономических показателей предприятия.

С точки зрения управления предприятием оценка финансового состояния выступает также ключевым фактором, предполагающим получение ответов на вопросы о правильности управления финансовыми ресурсами предприятия.

Прогноз дальнейшего развития предприятия на основе проведенного анализа показателей финансового состояния обуславливает актуальность проблематики выбранной темы бакалаврской работы.

Анализ текущего финансового состояния любого предприятия является полноценной основой для выявления значимых экономических характеристик и финансовых показателей деятельности предприятия, составления перспективных прогнозов его будущего дальнейшего развития и принятия успешных управленческих решений.

Цель бакалаврской работы – проанализировать и дать прогнозную оценку финансового состояния предприятия, а также разработать мероприятия по улучшению финансового состояния исследуемого предприятия.

Задачи бакалаврской работы:

- изучить теоретические аспекты анализа и прогнозирования финансового состояния предприятия;
- провести анализ финансового состояния ООО «БиэлпиджиТрејдинг»;
- разработать мероприятия и дать прогнозную оценку финансового состояния ООО «БиэлпиджиТрејдинг».

Объект исследования – ООО «БиэлпиджиТрејдинг».

Предмет исследования – анализ и прогнозирование финансового состояния ООО «БиэлпиджиТрејдинг».

Во введении обоснована актуальность темы исследования, обозначены цель, задачи, объект и предметом исследования.

В первом разделе бакалаврской работы изучены современные подходы к анализу финансового состояния предприятия, рассмотрено финансовое состояние предприятия как основа экономического анализа, предложена методика анализа финансового состояния предприятия в условиях современного этапа развития экономики.

Во втором разделе дана краткая характеристика, проведен анализ финансового состояния предприятия на примере ООО «БиэлпиджиТрејдинг» за 2021-2023 гг.

В третьем разделе предложены мероприятия по улучшению финансового состояния и дана прогнозная оценка их экономической эффективности.

Заключение представлено основными выводами исследования.

Практическая ценность бакалаврской работы заключается в том, что сформированные и подготовленные мероприятия позволят рассматриваемому предприятию повысить производительность и эффективность деятельности.

1 Теоретические аспекты анализа и прогнозирования финансового состояния предприятия

1.1 Экономическая сущность анализа финансового состояния предприятия

Цель проведения анализа финансового состояния – «дать характеристику имущественного и финансового состояния организации, результатов ее деятельности за анализируемый период, а также определить стратегии развития» [14, с. 52].

Кроме того, целью и результатом анализа финансового состояния любого предприятия можно считать своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности предприятия, нахождение резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Из работ авторов В.Г. Дьякова, В.Б. Лещева, Н.П. Любушина, следует:

- «объективно и своевременно анализировать финансовое состояние организации, для определения «болевых точек» и причин их образования;
- выявлять резервы улучшения финансового состояния организации, ее платежеспособности и финансовой устойчивости;
- разработать конкретные мероприятия, направленные на более эффективное использование ресурсов и укрепление финансового состояния организации;
- уметь спрогнозировать финансовые результаты при разных моделях финансового состояния и использования ресурсов» [41, с. 110].

«Финансовое состояние — это основные характеристики предприятия, отражающие адекватность, эффективность и целесообразность финансовых ресурсов при их использовании и размещении, финансовой устойчивости и платежеспособности» [22, с. 21].

Изучение финансовых показателей предприятия - это важная задача для

многих заинтересованных сторон: это и собственники предприятия, которым необходимо знать и понимать структуру своего предприятия, его сильные и слабые стороны с целью разработки дальнейших стратегий развития и инвестиций. Внутренним пользователям также необходимы эти показатели для управления и оценки в своем сегменте, возможных нововведений на местах менеджерами, руководителями. Также заинтересованы и внешние структуры: банки, поставщики, кроме того существуют и надзорные органы, которым необходимо предоставлять их интересующую финансовую информацию. При этом, на выбор методов для анализа финансового состояния любого предприятия оказывает прямое влияние доступность и надежность информационной базы, степень экономической грамотности и способность интерпретировать результаты финансового анализа как тех, кто его приводит, так и тех, для кого он предназначен.

Дополнительно к вышеупомянутому, целью финансового анализа может являться и проверка платежеспособности предприятия, т.к. неплатежеспособность одного предприятия, потянет за собой по экономической цепочке и другие предприятия, что важно отслеживать и не допускать особенно в стратегически важных отраслях, системообразующих предприятиях. Не стоит забывать и об инвестиционной составляющей финансового анализа. Серьезный инвестор всегда, прежде чем рассматривать объекты для своего инвестирования запросит строгий, точный и выверенный именно под себя финансовый отчет, как в России, так и за рубежом.

«Для перехода к полному раскрытию темы следует определиться терминологически, что включает в себя анализ финансового состояния, в чем его экономическая сущность, поскольку максимально точное определение понятия или явления в конечном счете определяет результат» (таблица 1) [23, с. 33].

Таблица 1- Группировка подходов к определению понятия «финансовое состояние»

Автор	Подходы авторов к понятию финансового состояния
В.Г. Артеменко, М.В. Беллендир	Финансовое состояние – это важнейшая характеристика деятельности организации, отражающая обеспеченность финансовыми ресурсами, целесообразность и эффективность их размещения и использования, платежеспособность и финансовую устойчивость.
И.Т. Балабанов	Финансовое состояние – это характеристика финансовой конкурентоспособности предприятия (то есть платежеспособности, кредитоспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.
Г.П. Герасименко, Э.А. Макарьян	Финансовое состояние – это совокупность показателей, отражающих способность предприятия погасить свои долговые обязательства.
В.В. Ковалев	Финансовое состояние – это совокупность показателей, характеризующих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов предприятия.
Г. В. Савицкая	Финансовое состояние – это экономическая категория, которая отображает состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта к саморазвитию на фиксированный момент времени.

«В большей части российские авторы сходятся во мнении, что финансовое состояние, как экономическая категория, связано с характеристикой наличия, структуры, размещения, использования финансовых ресурсов и их достаточностью» [23, с. 33].

«Основная цель финансовой деятельности предприятия ограничена стратегической целью, а именно увеличением активов предприятия. Для ее достижения необходимо поддерживать платежеспособность и рентабельность на приемлемом уровне, а также оптимальную структуру актива и пассива баланса» [8, с. 21].

Следовательно, основной задачей анализа финансового состояния является своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности и нахождение резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Финансовое положение организации может быть устойчивым, неустойчивым или находящееся в стадии предкризиса или кризиса. Успех развития и функционирования предприятия, умение поддерживать равновесие между активами и обязательствами в условиях, меняющихся внешнего и внутреннего факторов, способность сохранять инвестиционную притягательность и уровень платежеспособности в пределах приемлемого диапазона - все это свидетельствует о стабильности финансового положения. В противном случае говорят о неустойчивости. Ключевые элементы финансового положения предприятия отражены на рисунке 1.

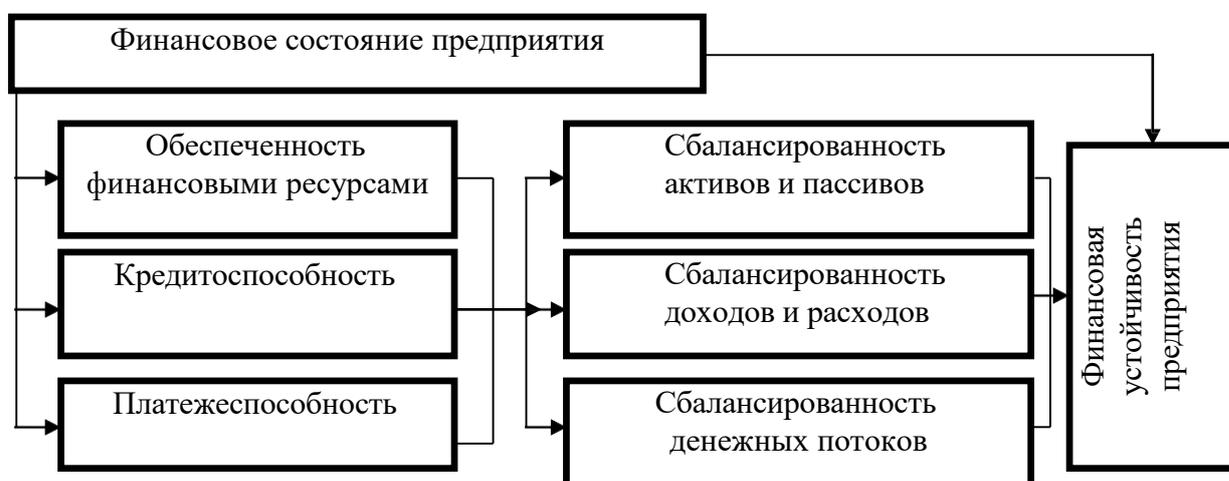


Рисунок 1 - Составляющие финансового состояния предприятия

Все аспекты финансового положения влияют на его устойчивость, что, в свою очередь, определяет положение предприятия на рынке и в своем регионе. Коммерческие, производственные и финансовые показатели оказывают существенное влияние на финансовое положение и его устойчивость. Положительные результаты выполнения финансовых и производственных планов приводят к улучшению финансового положения предприятия. Вместе с тем, сокращение объемов производства и продаж приводит к увеличению затрат, снижению доходов и прибыли, что

отрицательно сказывается на платежеспособности и общем финансовом положении предприятия.

Следовательно, финансовое состояние любого предприятия представляет собой экономическую категорию, отражающую состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени.

1.2 Экономическое содержание прогноза финансового состояния предприятия

Оценка будущего финансового положения компании подразумевает планирование величины и распределение финансовых ресурсов на определенный период времени на основе анализа ее динамики.

Ожидаемые временные рамки при прогнозировании финансового положения делятся на:

- краткосрочные (до года);
- среднесрочные (1-2 года);
- долгосрочные (более 2 лет).

Предметом прогнозирования является общий объем финансовых средств, которыми компания может распорядиться в течение периода, для которого составляется прогноз.

Финансовые ресурсы представляют собой:

- доход, который остается у компании после уплаты всех налогов и обязательных платежей;
- амортизационные суммы, которые компенсируются за счет стоимости продукции.

Чистая выручка - это чистая прибыль предприятия, свободные средства, которые предприятие может использовать по своему усмотрению, в то время как остальные денежные средства находятся в строгой взаимосвязи с их расходованием и предназначением. Если спрогнозирован объем чистой

прибыли в будущем, их можно использовать для инвестиций, планировать деятельность предприятия, поддерживая ликвидность на достигнутом уровне. Прогнозные значения позволяют видеть картину целиком и видеть подвижки предприятия по определенным показателям или статьям баланса.

«Получение дополнительных финансовых средств по этим каналам осуществляется заранее, следовательно, прогнозирование финансового положения предприятия - это обязательный аспект в работе финансового отдела.

При составлении прогноза финансового состояния предприятия рассматриваются следующие данные:

- бюджет продаж;
- бюджет производства;
- бюджеты использования материалов;
- бюджет прямых затрат на оплату труда;
- бюджет себестоимости произведенной продукции;
- бюджет себестоимости реализованной продукции;
- прогнозный отчет о прибыли;
- бюджет денежных средств.

Актуальность задач, связанных с прогнозированием финансового состояния предприятия, отражена в одном из используемых определений финансового анализа, согласно которому финансовый анализ представляет собой процесс, основанный на изучении данных о финансовом состоянии предприятия и результатах его деятельности в прошлом с целью оценки будущих условий и результатов деятельности» [13, с. 22].

Следовательно, основной целью финансового анализа является уменьшение неотвратимой неопределенности, которая связана с принятием экономических решений, направленных в будущее. С таким подходом финансовый анализ может быть использован в качестве «инструмента для обоснования кратко- и долгосрочных экономических решений, обоснования

инвестиций, а также как механизм для оценки уровня управленческого мастерства и качества управления, и как средство прогнозирования последующих финансовых результатов.

Прогнозирование финансовой ситуации способствует значительному улучшению управления предприятием, позволяя обеспечить взаимосвязь всех производственных и торговых факторов, координацию действий всех подразделений и разделение обязанностей. Мера, в которой выводы, полученные в процессе анализа финансового положения предприятия, соответствуют реальности, во многом определяется качеством информационного поддержания анализа» [23, с. 32].

1.3 Методика анализа и прогноза финансового состояния предприятия

Наиболее часто при анализе финансового состояния коммерческого предприятия используются следующие «экономические методы:

- горизонтальный анализ финансового состояния;
- вертикальный анализ финансового состояния;
- пространственный анализ финансового состояния;
- коэффициентный анализ финансового состояния;
- факторный анализ финансового состояния» [43, с. 56].

Поскольку экономические подходы к определению финансового состояния предприятия различаются, то в этой связи возникают и некоторые разночтения по поводу финансовых показателей предприятия, его характеризующих. В наиболее узком экономическом понимании финансовое состояние предприятия определяет представленное имущественное положение, его показатели платежеспособности и финансовая устойчивость.

В более предлагаемой широкой трактовке могут также включаться такие аспекты важные анализа, как экономические финансовые результаты предприятия, показатели деловой активности, рентабельность предприятия.

Цель экспресс-анализа финансового состояния предприятия – оценка финансового благополучия и динамики развития предприятия. В.В. Ковалев считает, что экспресс-анализ целесообразно выполнять в три этапа: подготовительный этап, предварительный обзор финансовой отчетности, экономическое чтение и анализ отчетности.

«Цель первого этапа – принять решение о целесообразности анализа финансовой отчетности. Цель второго этапа – ознакомление с пояснительной запиской к балансу. Цель третьего этапа – обобщенная оценка результатов хозяйственной деятельности и финансового состояния предприятия» [42, с. 56].

Анализ финансового положения организации основывается на оценке эффективности управления капиталом. Эта оценка основана на комплексном подходе, интегрирующем анализ использования оборотных активов, нематериальных активов и основных фондов. Для каждой части используются следующие показатели:

- оборачиваемость оборотных активов используется для оценки их эффективности;
- для оценки эффективности основного капитала применяется показатель рентабельности, который рассчитывают, как отношение балансовой прибыли к величине капитала.

Существуют также особенные методики оценки финансового статуса организации – это расчет эффектов финансового и операционного рычагов.

Эффект финансового рычага определяется по формуле 1:

$$\text{ЭФР} = 2/3(\text{ЭР} - \text{СРСП}) \cdot \text{ЗС}/\text{СС}, \quad (1)$$

где ЭР - экономическая рентабельность, равная отношению прибыли до выплаты процентов и налогов к активам, %;
СРСП – среднерасчетная ставка процента;
ЗС – заемные средства, тыс. руб.;
СС – собственные средства, тыс. руб.

«Уровень операционного рычага определяется отношением маржинального дохода к прибыли до уплаты процентов и налогов» [23, с. 33].

Также в целях проведения анализа финансового состояния предприятия рассчитывают и ряд других показателей.

Значение баланса прибыли и убытков индицирует уровень прибыли от продаж, на котором компания еще не увидит убытка, но и прибыль она еще не сформирует. Следующим шагом является расчет того объема продукции, который становится критическим показателем, ниже которого деятельность по производству или реализации товара становится экономически непродуктивной.

«Ликвидность активов — это способность их трансформации в денежные потоки. Ликвидность определяется продолжительностью периода, в течение которого происходит трансформация» [47, с. 36]. Чем короче период, тем выше ликвидность активов.

Ввиду того, что разнообразные оборотные активы характеризуются разными уровнями ликвидности, сформулирован ряд показателей ликвидности, отражающих способность к платежам.

Коэффициент комплексной платежеспособности вычисляется по формуле 2:

$$L1 = A1 + 0,5A2 + 0,3A3 / П1 + 0,5П2 + 0,3П, \quad (2)$$

где A_1 – наиболее ликвидные активы (строка 1240+строка 1250), тыс. руб.;

A_2 – быстро реализуемые активы (строка 1230), тыс. руб.;

A_3 – медленно реализуемые активы (строка 1210+ строка 1220), тыс. руб.;

$П_1$ – наиболее срочные обязательства, (строка 1520), тыс. руб.;

$П_2$ – краткосрочные пассивы, (строка 1510+строка 1540), тыс. руб.);

$П_3$ – долгосрочные пассивы, (строка 1400), тыс. руб.

Коэффициент комплексной платежеспособности (L_1) показывает изменение финансовой ситуации на предприятии с точки зрения ликвидности, то есть способности погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет только оборотных активов. Чем выше значение коэффициента, тем устойчивей платежеспособность.

«Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается по формуле 3:

$$L2 = A1 / (П1 + П2), \quad (3)$$

Коэффициент показывает, какую часть краткосрочных обязательств, возможно погасить в ближайшее время за счет денежных средств» [32, с. 46].

Коэффициент быстрой ликвидности или «критической оценки» характеризует способность предприятия погасить свои краткосрочные обязательства за счет продажи ликвидных активов и рассчитывается по формуле 4:

$$L3 = A1 + A2 / (П1 + П2), \quad (4)$$

Чем выше значение коэффициента (норма 1), тем лучше положение предприятия.

Коэффициент текущей ликвидности определяется по формуле 5:

$$L4 = A1 + A2 + A3 / (П1 + П2) = OA/TO, \quad (5)$$

где OA – оборотные активы, тыс. руб.

TO – текущие обязательства, тыс. руб.

«Показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы для погашения своих краткосрочных обязательств в течение года. Это основной показатель платежеспособности предприятия» [32, с. 49].

«В мировой практике значение этого коэффициента должно находиться в диапазоне 1-2. Естественно, существуют обстоятельства, при которых значение этого показателя может быть и больше, однако, если коэффициент текущей ликвидности более 2-3, это говорит о нерациональном использовании средств. Значение коэффициента текущей ликвидности ниже единицы говорит о неплатежеспособности предприятия» [32, с. 55].

«Коэффициент маневренности функционирующего капитала необходимо рассчитать по формуле 6:

$$L5 = A3 / (A1 + A2 + A3) - (П1 + П2), \quad (6)$$

Показывает, какая часть функционирующего капитала заключена в запасах» [26, с. 48]. Увеличение в динамике коэффициента является негативным фактором.

Доля оборотных средств в активе рассчитывается по формуле 7:

$$L6 = OA / \text{Валюта баланса}, \quad (7)$$

Чем выше показатель, тем баланс ликвиднее.

«Коэффициент обеспеченности собственными средствами рассчитывается по формуле 8:

$$L7 = СК - ВНА / OA, \quad (8)$$

где СК – собственный капитал, тыс. руб.;

ВНА – внеоборотные активы, тыс. руб.

Характеризует наличие у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для текущей деятельности» [27].

Следовательно, платежеспособность - запас у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для немедленных расчетов по кредиторской задолженности.

Под финансовой устойчивостью понимается платежеспособное состояние предприятия. Целью анализа является оценка величины и структуры баланса - его активов и пассивов. Индикаторы финансовой стабильности отображают структуру капитала, который использует предприятие, с точки зрения ее способности к платежам и стабильности финансового развития.

Коэффициент капитализации (автономии финансового риска) рассчитывается по формуле 9:

$$U_1 = ЗК/СК, \quad (9)$$

где ЗК – заемный капитал, тыс.руб.;
СК – собственный капитал, тыс. руб.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования находится по формуле 10:

$$U_2 = СК - ВнА/ОА, \quad (10)$$

где ВнА – внеоборотные активы, тыс. руб.;
ОА – оборотные активы, тыс. руб.

Коэффициент финансовой независимости или автономии определяется по формуле 11:

$$U_3 = СК/ВалютаБ, \quad (11)$$

Коэффициент финансовой зависимости рассчитывается по формуле 12:

$$U_4 = 1/U_1 = СК/ЗК, \quad (12)$$

Коэффициент финансовой устойчивости находится по формуле 13:

$$U5 = \text{СК} + \text{ДО} / \text{Валюта Б}, \quad (13)$$

где ДО – долговые обязательства, тыс. руб.

Чистый оборотный капитал (ЧОК) считается по формуле 14:

$$\text{ЧОК} = \text{ОА} - \text{КрП}, \quad (14)$$

где КрП – краткосрочные пассивы.

Коэффициент маневренности собственного капитала рассчитывается по формуле 15:

$$\text{КМ} = \text{ЧОК} / \text{СК}, \quad (15)$$

Следовательно, финансовая устойчивость – это стержень финансового состояния предприятия. По показателям финансовой устойчивости можно определить допустимые доли заемных и собственных источников финансирования. «Финансовая устойчивость формируется в процессе всей финансово – хозяйственной деятельности предприятия и является главным компонентом общей устойчивости предприятия. Абсолютные показатели финансовой устойчивости характеризуют степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования» [14, с. 89].

«Деловая активность – спектр усилий, направленных на продвижение предприятия на рынках продукции, труда, капитала. В контексте анализа финансово-хозяйственной деятельности деловая активность — это текущая производственная и коммерческая деятельность» [11, с. 129]. Ее

показатели–коэффициенты управления активами служат для оценки эффективности использования организацией имеющихся активов. Они позволяют оценить и оптимизировать размер и структуру активов со стороны функционирования организации. В таблице 2 представлены основные показатели деловой активности.

Таблица 2 - Коэффициенты деловой активности

Коэффициент деловой активности	Расчетная формула
Коэффициент общей оборачиваемости капитала (Кок)	$K_{ок} = \text{Выручка} / \text{Валюта баланса}$
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (КОоб)	$K_{Ооб} = \text{Выручка} / \text{сумма оборотных средств}$
Длительность оборотных средств (Доб)	$D_{об} = 365 / K_{Ооб}$
Коэффициент оборачиваемости материальных запасов (КОмс)	$K_{Омс} = \text{Выручка} / \text{сумма материальных запасов}$
Длительность оборота материальных средств (Дмс)	$D_{мс} = 365 / K_{Омс}$
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (КОдз)	$K_{Одз} = \text{Выручка} / \text{Дебиторская задолженность}$
Длительность оборота дебиторской задолженности (Ддз)	$D_{дз} = 365 / K_{Одз}$
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (КОкз)	$K_{Окз} = \text{Выручка} / \text{Кредиторская задолженность}$
Длительность оборота кредиторской задолженности (Дкз)	$D_{кз} = 365 / K_{Окз}$
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (КОск)	$K_{Оск} = \text{Выручка} / \text{СК}$
Продолжительность операц. цикла (Цо)	$C_{о} = D_{дз} + D_{мс}$
Продолжительность фин. цикла (Цф)	$C_{ф} = C_{о} - D_{кз}$

Показатели рентабельности служат для оценки общей эффективности вложенных средств. С помощью показателей рентабельности оценивают рентабельность собственного капитала предприятия, рентабельность производимой и реализуемой продукции, общую рентабельность предприятия.

Анализ факторов рентабельности собственного капитала ($R_{ск.}$) рассчитывается по формуле 16:

$$R_{ск} = ЧП/СК \cdot 100 = В/СК \cdot ЧП \cdot 100/В, \quad (16)$$

где $R_{ск}$ – рентабельность собственного капитала, %;

ЧП – чистая прибыль, тыс. руб.;

СК – собственный капитал, тыс. руб.;

В – выручка, тыс. руб.

$В/СК$ – коэффициент отдачи собственного капитала;

$ЧП \cdot 100/В$ – процент рентабельности продаж, %.

Рентабельность продаж ($R_{пр}$) (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки) считается по формуле 17:

$$R_{пр} = ПП/Выручка \cdot 100\%, \quad (17)$$

где ПП – прибыль от продаж, тыс. руб.

Рентабельность активов (R_A) характеризует отдачу от использования всех активов предприятия и определяется по формуле 18:

$$R_A = ЧП/Валюта Б, \quad (18)$$

где ЧП – чистая прибыль, тыс. руб.;
Валюта Б – валюта баланса, тыс. руб.

Подводя итог вышесказанному, можно отметить, что все методы финансового анализа взаимосвязаны, базируются на основных формах бухгалтерской отчетности, имеют общую цель – выявлять и оценивать тенденции развития финансовых процессов предприятия.

Кредиторы в большей степени заинтересованы вопросами ликвидности и платежеспособности предприятия, а для инвесторов важнее знать уровень рентабельности и финансовой устойчивости предприятия.

Анализ финансового состояния позволит выявить проблемные участки в деятельности предприятия, которые необходимо улучшать. Благодаря чему повысится эффективность деятельности и финансовая устойчивость предприятия.

2 Анализ финансового состояния ООО «БиэлпиджиТрейдинг»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «БиэлпиджиТрейдинг»

ООО «БиэлпиджиТрейдинг» зарегистрировано 3 ноября 2010 г. в г. Санкт-Петербург. Генеральный директор ООО «БиэлпиджиТрейдинг» - Данилов Роман Александрович (является руководителем с 5 марта 2011г.).

Генеральный директор руководит всеми видами деятельности предприятия: организует работу и эффективное взаимодействие производственных единиц, цехов и других структурных подразделений предприятия, направляет их деятельность на достижение высоких темпов развития и совершенствование производства, повышение производительности труда, эффективности производства и качества продукции на основе широкого внедрения новой техники, научной организации труда, производства и управления.

ООО «БиэлпиджиТрейдинг» находится по адресу 191015, г. Санкт-Петербург, улица Таврическая, дом 2а, офис 34.

Основной род деятельности - Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками (ОКВЭД 52.29).

Организационно-правовая форма предприятия - общество с ограниченной ответственностью.

Форма собственности - частная.

Размер уставного капитала - 99 000 руб.

ООО «БиэлпиджиТрейдинг» согласно ОКВЭД осуществляет вспомогательную прочую деятельность, связанную с перевозками, которая включает в себя:

- отправление грузов;
- подготовку, организацию перевозки грузов сухопутным, водным или воздушным транспортом;

- организацию отправки партий грузов или поштучных отправок сухопутным, воздушным или водным транспортом (включая сбор и распределение грузов);
- подготовку транспортной документации и путевых листов;
- предоставление услуг таможенных брокеров;
- деятельность экспедиторов морского грузового и воздушного транспортов;
- посреднические операции по фрахту грузового места на судне или в самолете;
- транспортную обработку грузов.

В качестве дополнительных видов деятельности в уставе ООО «БиэлпиджиТрейдинг» представлены следующие (по кодам ОКВЭД):

- 46.12 Деятельность агентов по оптовой торговле топливом, рудами, металлами и химическими веществами;
- 46.13 Деятельность агентов по оптовой торговле лесоматериалами и строительными материалами;
- 46.14 Деятельность агентов по оптовой торговле машинами, промышленным оборудованием, судами и летательными аппаратами;
- 46.71 Торговля оптовая твердым, жидким и газообразным топливом и подобными продуктами;
- 46.90 Торговля оптовая неспециализированная;
- 49.10 Деятельность железнодорожного транспорта: междугородные и международные пассажирские перевозки;
- 49.20 Деятельность железнодорожного транспорта: грузовые перевозки;
- 49.4 Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам;
- 50.10 деятельность морского пассажирского транспорта;
- 50.20 Деятельность морского грузового транспорта;

- 52.10 Деятельность по складированию и хранению;
- 52.2 Деятельность транспортная вспомогательная;
- 52.24 Транспортная обработка грузов;
- 82.99 Деятельность по предоставлению прочих вспомогательных услуг для бизнеса, не включенная в другие группировки.

Правовое положение Общества, права и обязанности его участников определяются Уставом и действующим законодательством Российской Федерации. Общество имеет самостоятельный бухгалтерский баланс, расчетный и другие счета в банках, круглую печать, угловой штамп со своим наименованием на русском языке, иные реквизиты.

Целью коммерческой деятельности ООО «БиэлпиджиТрейдинг» является извлечение прибыли.

Структура аппарата управления ООО «БиэлпиджиТрейдинг» организована по схеме линейно-функциональной организационной структуры. В такой системе управления вся полномочия концентрируются у линейного руководителя - генерального директора. При разработке детализированных вопросов и подготовке соответствующих решений, программ и планов активную роль играет специализированный аппарат, состоящий из функциональных подразделений. Иерархически эти подразделения подчинены главному линейному руководителю - генеральному директору. Их решения реализуются через верхнего руководителя или, в рамках своих полномочий, непосредственно через соответствующих руководителей служб - исполнителей.

Организационная структура управления ООО «БиэлпиджиТрейдинг» представлена на рисунке 2.

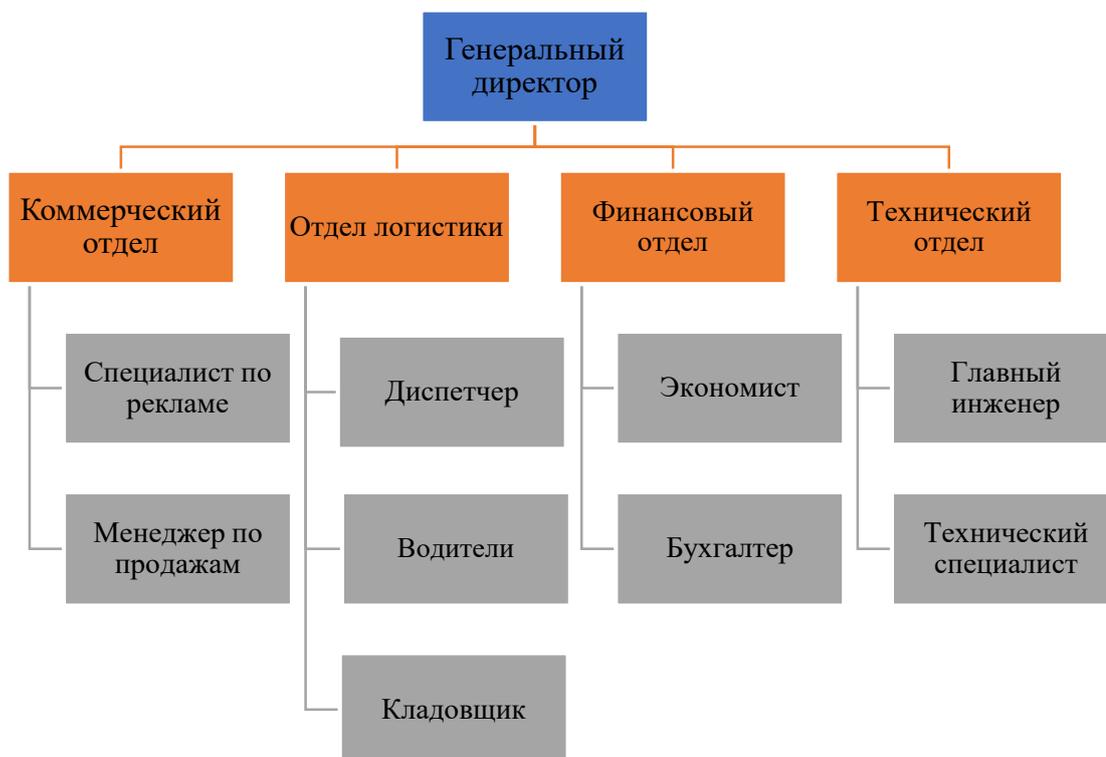


Рисунок 2 - Организационная структура управления ООО «БиэлпиджиТрейдинг»

Полное руководство ООО «БиэлпиджиТрейдинг» осуществляет директор предприятия. В его подчинении находятся главный бухгалтер, менеджеры и юристы ООО «БиэлпиджиТрейдинг».

В обязанности бухгалтера входит учет всех активов и обязательств предприятия, составление бухгалтерской, налоговой, статистической отчетности, а также отчетности во внебюджетные фонды. Помимо этого, главный бухгалтер предприятия осуществляет всю кадровую работу, включая поиск и подбор кандидатов, документальное оформление трудовых отношений.

Менеджеры осуществляют прием заявок от клиентов, ведут договорную работу, отслеживают сроки оплаты по договорам, а также соблюдение сроков оказания услуг в области сопровождения грузоперевозок.

Юристы предприятия осуществляют договорную работу по открытым заказам, включая оформление услуг по страхованию грузов, оформление таможенных документов, заключение агентских договоров и т.д.

Следует отметить, что ООО «БиэлпиджиТрејдинг» является микропредприятием, численность его персонала не превышает 10 человек.

Важно подчеркнуть, что успешность ООО «БиэлпиджиТрејдинг» значительно обусловлена состоянием рынка грузоперевозок. Особенность современных рыночных условий заключается в том, что клиенты все чаще отдают предпочтение не отдельной услуге по перевозке грузов, а интегрированным услугам, включающим таможенное оформление, хранение, курьерскую доставку и так далее. ООО «БиэлпиджиТрејдинг» рекомендуется инициировать партнерские отношения с грузоперевозчиками, которые могут привлечь клиентов, вместо использования только рекламных кампаний для поиска клиентов самостоятельно.

2.2 Анализ экономической деятельности ООО «БиэлпиджиТрејдинг»

Начинается изучение экономической деятельности предприятия с проведения анализа абсолютных изменений и оценки темпов роста показателей бухгалтерского баланса ООО «БиэлпиджиТрејдинг» за период с 2021 г. по 2023 г. (Приложение А, таблица А.1).

Как видно из результатов анализа данных таблицы, общий баланс активов ООО «БиэлпиджиТрејдинг» изменился в 2023 г. по сравнению с 2022 г. на 433 т.р. Изменение отрицательное, стоимость имущества уменьшилась. В процентном соотношении это составляет 99,61% от стоимости активов в 2022 г. (таблица 3)

Таблица 3 – Динамика активов баланса ООО «БиэлпиджиТрейдинг» за 2021-2023 гг.

Статья баланса	Значения, тыс. руб.			Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2023 г./2021 г.	2023 г./2022 г.	2023 г./2021 г.	2023 г./2022 г.
Основные средства	0	1 385	735	735	-650	-100,00	-46,93
Отложенные налоговые активы	31	31	31	0	0	0,00	0,00
Итого по разделу I	31	1 416	766	735	-650	2370,97	-45,90
Запасы	19 267	28 704	51 302	32035	22598	166,27	78,73
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	899	3 932	5 674	4775	1742	531,15	44,30
Дебиторская задолженность	13 996	78 140	54 133	40137	-24007	286,77	-30,72
Финансовые вложения	200	0	0	-200	0	-100,00	0,00
Денежные средства	27 194	180	64	-27130	-116	-99,76	-64,44
Итого по разделу II	61 556	110 956	111 173	49617	217	80,60	0,20
БАЛАНС	61 587	112 372	111 939	50352	-433	81,76	-0,39

Основные средства за данный период возросли с 0 т.р. в 2021 г. до 735 т.р. в 2023 г. Абсолютное отклонение составило 735 т.р., но если сравнивать с данными 2022 г., то наблюдалось сокращение на 650 т.р. Темп роста в 2023 г. по сравнению с 2022 г. составил -46,93%. Отложенные налоговые активы оставались стабильными в течение всего периода, со значениями 31 т.р. каждый год. Общая сумма по разделу I возросла с 31 т.р. в 2021 г. до 766 т.р. в 2023 г. Абсолютное отклонение составило 735 т.р., что соответствует 2370,97%. Запасы изменились с 19 267 т.р. в 2021 г. до 51302 т.р. в 2023 г. Абсолютное отклонение составило 32035 т.р., а темп роста — 166,27%. Налог

на добавленную стоимость по приобретенным ценностям увеличился с 899 т.р. в 2021 г. до 5 674 т.р. в 2023 г. Абсолютное отклонение составило 4775 т.р., а темп роста — 531,15%. Дебиторская задолженность возросла с 13996 т.р. в 2021 г до 54 133 т.р. в 2023 г., что является абсолютным отклонением в 40137 т.р. Темп роста составил 286,77%. Финансовые вложения снизились с 200 т.р. в 2021 г. до 0 т.р. в 2023 г. Денежные средства снизились с 27194 т.р. в 2021 г. до 64 т.р. в 2023 г. Итого по разделу II сумма возросла с 61556 т.р. в 2021 г. до 111173 т.р. в 2023 г. — это на 49617 т.р. больше, а темп роста составил 80,6%.

С учетом всех факторов общий баланс активов ООО «БиэлпиджиТрейдинг» увеличился с 61587 т.р. в 2021 г. до 111939 т.р. в 2023 г., что представляет собой абсолютное увеличение на 50352 т.р., а темп роста составил 81,76%.

Далее необходимо провести анализ данных по пассивам бухгалтерского баланса ООО «БиэлпиджиТрейдинг» за период 2021-2023 гг. В целом предприятие увеличивало свои обязательства за счет роста нераспределенной прибыли, в то время как заемные средства заметно сократились. Кредиторская задолженность немного увеличилась. Общий баланс по сравнению с 2022 г. упал из-за заметного снижения заемных средств. Однако несмотря на это, предприятие может продолжать расти и развиваться за счет накопленной нераспределенной прибыли. Важно отметить, что в отличие от заемных средств, нераспределенная прибыль - это деньги, которые предприятие заработало, что является позитивным фактором для будущего финансового роста предприятия. Данные в динамике по пассивам отражены в таблице 4.

Таблица 4 – Динамика пассива баланса за 2021-2023 гг.

Статья баланса	Значения, тыс. руб.			Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2023 г./2021 г.	2023 г./2022 г.	2023 г./2021 г.	2023 г./2022 г.
Уставный капитал	99	99	99	0	0	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	12020	68445	70413	58393	1968	485,80	2,88
Итого по разделу III	12119	68544	70512	58393	1968	481,83	2,87
Заемные средства	16905	10227	1422	-15483	-8805	-91,59	-86,10
Итого по разделу IV	16905	10227	1422	-15483	-8805	-91,59	-86,10
Заемные средства	0	3004	2017	2017	-987	-100,00	-32,86
Кредиторская задолженность	32563	30597	37988	5425	7391	16,66	24,16
Итого по разделу V	32563	33601	40005	7442	6404	22,85	19,06
БАЛАНС	61587	112372	111939	50352	-433	81,76	-0,39

Уставный капитал остался неизменным на протяжении всех трех лет и составлял 99 т.р. Нераспределенная прибыль значительно возросла с 12020 т.р. в 2021 г. до 70413 т.р. в 2023 г. Это абсолютное изменение на 485,80%. Изменение по сравнению с 2022 г. составило 2,88%. Если учитывать оба этих показателя (раздел III), то абсолютное изменение за 2023 г. по сравнению с 2021 г. составило 58393 т.р., а по сравнению с 2022 г. - 2,87%. Заемные средства сократились с 16905 т.р. в 2021 г. до 1 422 т.р. в 2023 г. Это абсолютное отклонение составило -15483 т.р., а по сравнению с предыдущим годом - величина уменьшилась на 13,90%. Заемные средства в 2023 г. составили 2017 т.р., что на 987 т.р. меньше, чем в 2021 г. Но по сравнению с

2022 годом, это изменение составляет 67,14%. Кредиторская задолженность увеличилась с 32563 т.р. в 2021 г. до 37988 т.р. в 2023 г., увеличение на 7391 т.р. Темп роста за три года составил 16,66%, а за последний год - 24,16%. Общая сумма по разделу V возросла на 6404 т.р., с 32563 т.р. в 2021 г. до 40005 т.р. в 2023 г. Темп роста за три года 22,85%, а за последний год 19,06%. Общий баланс предприятия увеличился с 61587 т.р. в 2021 г. до 111939 т.р. в 2023 г., что составляет 81,76% за три года. Однако по сравнению с 2022 г. общий баланс уменьшился на 433 т.р. и составляет 99,61%. Следующим этапом рассматриваются финансовые результаты предприятия, показатели отчета о финансовых результатах в динамике можно увидеть в таблице 5.

Таблица 5–Динамика показателей отчета о финансовых результатах за 2021-2023 гг.

Наименование показателя	Значения, тыс.руб.			Абсолютное отклонение, тыс.руб.		Темп роста, %	
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2023 г./2021 г.	2023 г./2022 г.	2023 г./2021 г.	2023 г./2022 г.
Выручка	209401	437271	212164	2763	-225107	1,32	-51,48
Себестоимость продаж	-180346	-316284	-160279	20067	156005	-11,13	-49,32
Валовая прибыль (убыток)	29055	120987	51885	22830	-69102	78,58	-57,12
Коммерческие расходы	-6630	-74133	-11123	-4493	63010	67,77	-85,00
Управленческие расходы	-10026	-18358	-30016	-19990	-11658	199,38	63,50

Продолжение таблицы 5

Наименование показателя	Значения, тыс. руб.			Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2023 г./2021 г.	2023 г./2022 г.	2023 г./2021 г.	2023 г./2022 г.
Прибыль (убыток) от продаж	12399	28496	10746	-1653	-17750	-13,33	-62,29
Прочие доходы	100	0	346	246	346	246,00	-100,00
Прочие расходы	-1787	-1246	-312	1475	934	-82,54	-74,96
Прибыль (убыток) до налогообложения	10712	27250	10780	68	-16470	0,63	-60,44

Как видно из таблицы, выручка увеличилась с 209401 т.р. в 2021 г. до 212164 т.р. в 2023 г., что составляет абсолютное отклонение в размере 2763 т.р. Себестоимость продаж уменьшилась с 180346 т.р. в 2021 г. до 160279 т.р. в 2023 г. Это означает, что доходы предприятия, полученные от основной деятельности, немного выросли за этот период и предприятие сумело уменьшить затраты на производство продаваемых товаров или услуг. Валовая прибыль увеличилась с 29055 т.р. в 2021 г. до 51 885 т.р. в 2023 г. Темп роста составил 78,58%, а в сравнении с 2022 г. отклонение составило -69102 т.р. Коммерческие расходы возросли с 6630 т.р. до 11 123 т.р., их темп роста составил 67,77%. Управленческие расходы также увеличились - с 10026 т.р. в 2021 г. до 30016 т.р. в 2023 г. Предприятие стало тратить больше средств на управленческие нужды. Прибыль от продаж примерно осталась на том же уровне, изменение составило -1653 т.р. Прочие доходы выросли с 100 т.р. в 2021 г. до 346 т.р. в 2023 г. Прочие расходы сократились с 1787 т.р. до 312 т.р. Прибыль до налогообложения осталась примерно на том же уровне, изменение составило всего 68 т.р. Текущий налог на прибыль увеличился с 2147 т.р. до 2205 т.р. Чистая прибыль отчетного периода осталась примерно на том же

уровне, изменение составило всего 10 т.р. По итогам анализа очевидно, что предприятие смогло увеличить доходы при уменьшении себестоимости продаж, что повысило валовую прибыль. Однако увеличение коммерческих и управленческих расходов привело к тому, что окончательная чистая прибыль осталась на прежнем уровне (Приложения Б, В, таблицы Б.1, В.1).

Визуальное представление структуры финансовых результатов ООО «БиэлпиджиТрейдинг» за все анализируемые периоды можно увидеть на рисунке 3.

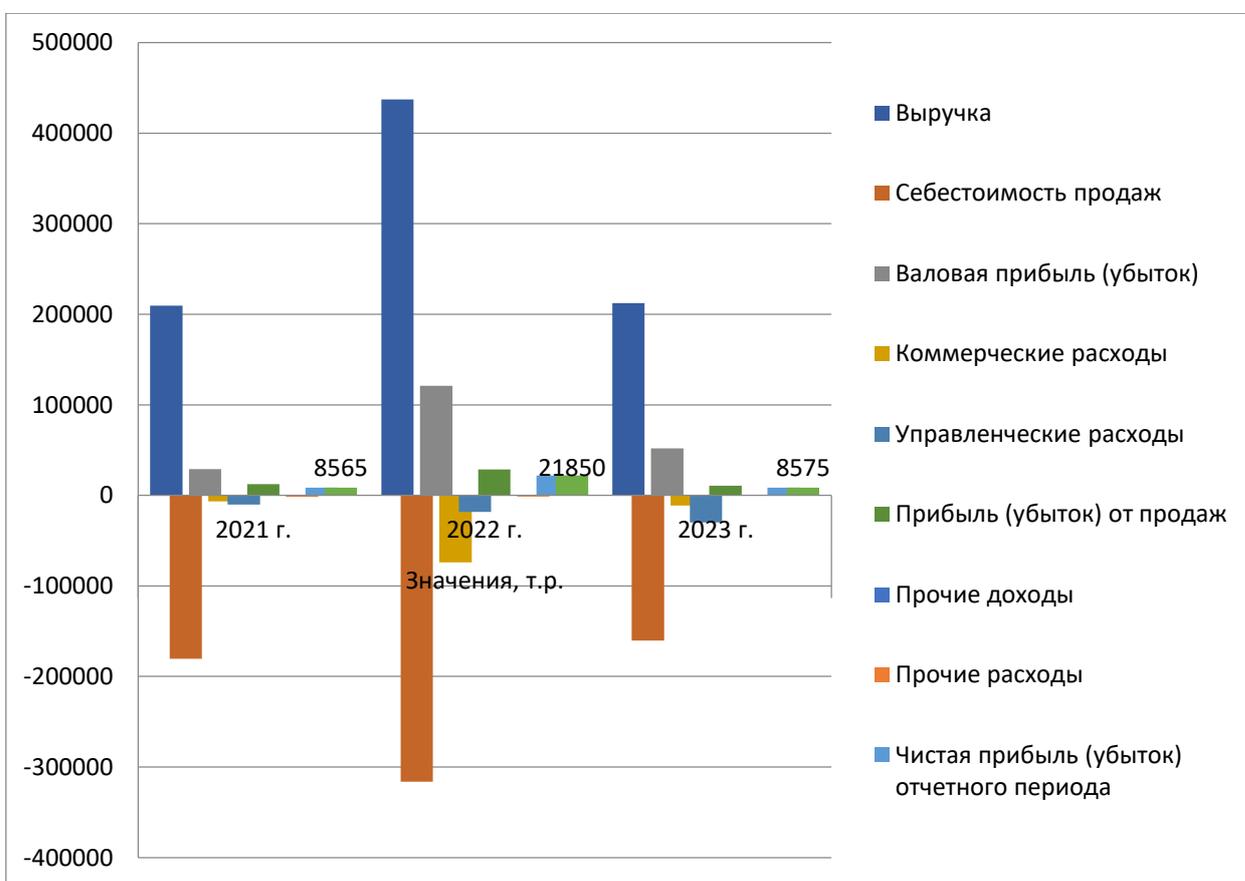


Рисунок 3 - Структура финансовых результатов ООО «БиэлпиджиТрейдинг» за 2021-2023 гг.

На рисунке 4 представлены основные тенденции в финансовых результатах за период.

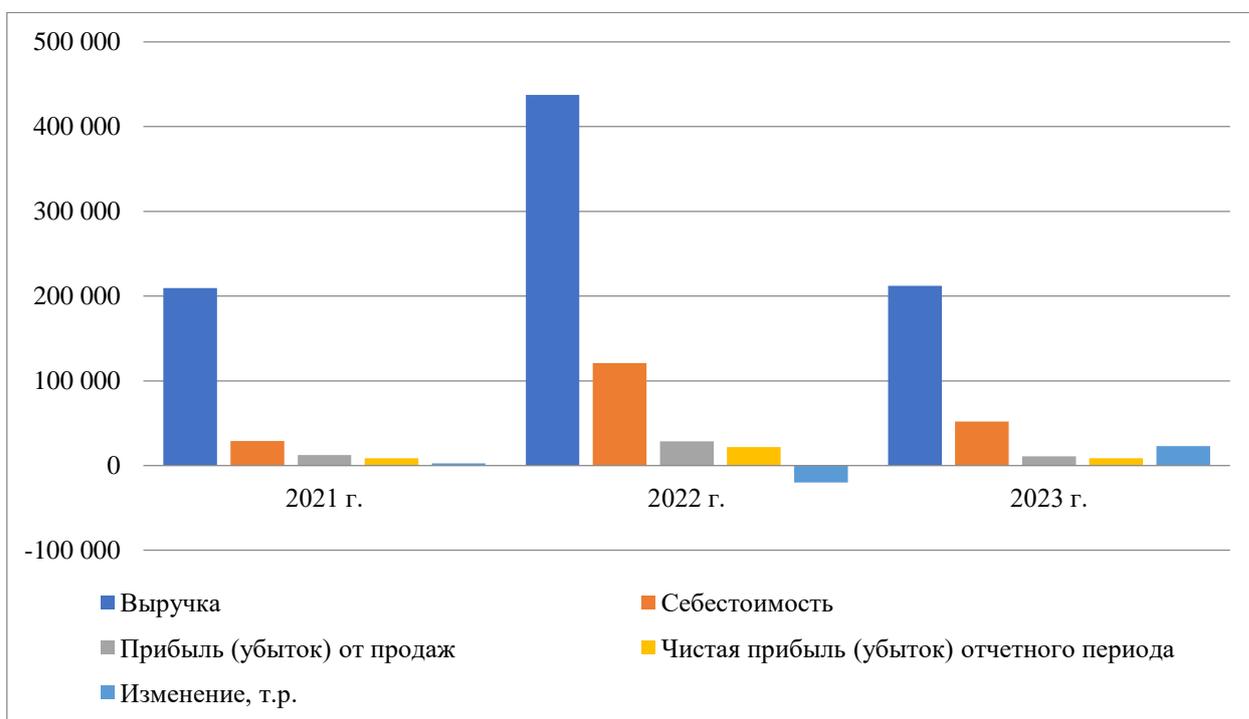


Рисунок 4 - Основные тенденции в финансовых результатах 2021-2023 гг., тыс. руб.

В целом данные показывают, что после всплеска в 2022 г. финансовые показатели предприятия стабилизировались в 2023 г., но остаются выше уровня 2021 г. Это может указывать на необходимость усиления маркетинговых усилий или улучшения операционной эффективности для повышения выручки и прибыли.

2.3 Анализ финансового состояния ООО «БиэлпиджиТрейдинг»

В начале периода обозреваемое предприятие демонстрировало общую рентабельность в 6,23 %, однако к концу периода показатель снизился до 5,08 %, что в абсолютном выражении представляет собой уменьшение на 1,15 %.

Это может быть интерпретировано как неблагоприятное явление, требующее поиска способов оптимизации работы предприятия. Показатель рентабельности собственного капитала также снизился с 54,18% до 12,33% в рассматриваемый период, что может быть обусловлено увеличением собственного капитала на 1968,00 т.р. и уменьшением чистой прибыли предприятия на 13275,00 т.р.

Значения показателей рентабельности в динамике за весь рассматриваемый период представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Значения показателей рентабельности 2021-2023 гг.

Показатель	Значения, %			Абсолютное отклонение, %	
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2023 г./2021 г.	2023 г./2022 г.
Общая рентабельность	5,12	6,23	5,08	-0,04	-1,15
Рентабельность продаж	5,92	6,52	5,06	-0,86	-1,46
Рентабельность собственного капитала	70,67	54,18	12,33	-58,34	-41,85
Рентабельность акционерного капитала	8651,52	22070,71	8661,62	10,10	-13409,09
Рентабельность оборотных активов	13,91	19,69	7,71	-6,20	-11,98
Общая рентабельность производственных фондов	53,12	80,10	18,68	-34,44	-61,42
Рентабельность всех активов	13,91	19,44	7,66	-6,25	-11,78
Рентабельность финансовых вложений	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Рентабельность основной деятельности	5,94	8,62	6,73	0,79	-1,89
Рентабельность производства	16,11	38,25	32,37	16,26	-5,88

Анализ данных таблицы показывает, что в течение рассматриваемого периода значения большинства показателей рентабельности или снижались, или сохраняли стабильность, что не может быть признано позитивной тенденцией. Динамика показателей рентабельности ООО «БиэлпиджиТрејдинг» за весь анализируемый период представлена на рисунке 5.

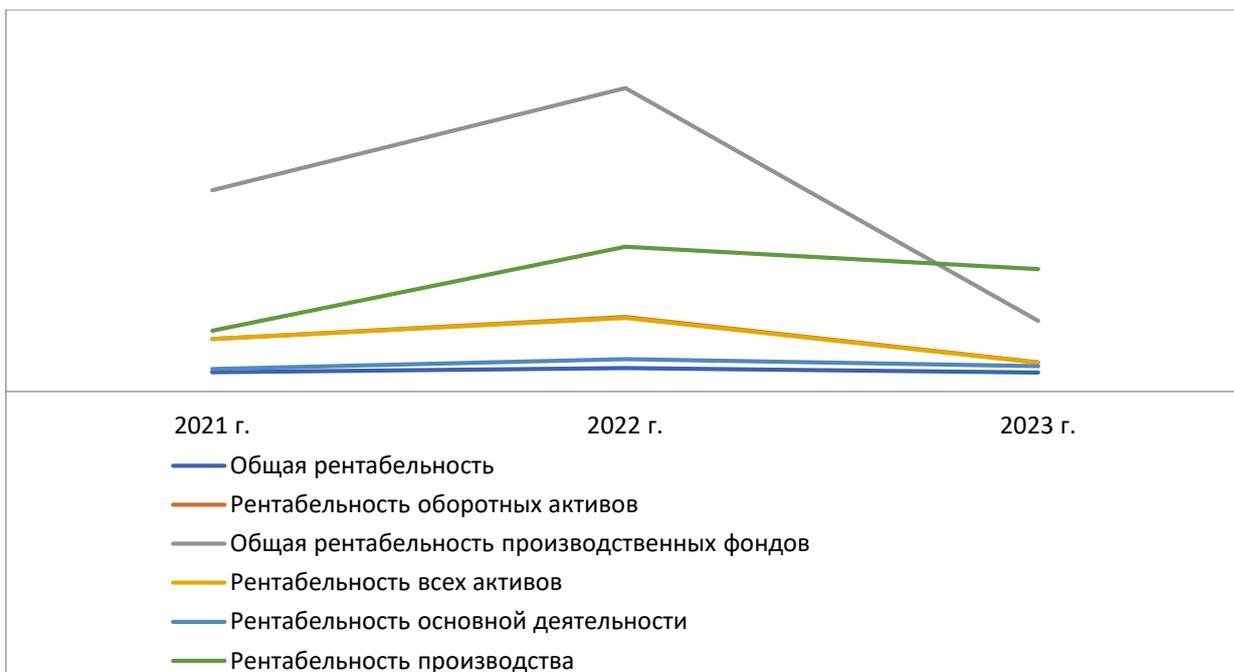


Рисунок 5 - Динамика показателей рентабельности ООО «БиэлпиджиТрейдинг» 2021-2023 гг.

Анализ финансовой устойчивости по абсолютным показателям за 2021-2023 гг. представлен в таблице 7.

Таблица 7 - Анализ финансовой устойчивости по абсолютным показателям

Показатель	Значения, тыс. руб.			Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2023 г./2021 г.	2023 г./2022 г.	2023 г./2021 г.	2023 г./2022 г.
Источники собственных средств	12119	68544	70512	58393	1968	481,83	2,87
Внеоборотные активы	31	1416	766	735	-650	2370,97	-45,90
Источники собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат	12088	67128	69746	57658	2618	476,99	3,90
Долгосрочные обязательства	16905	10227	1422	-15483	-8805	-91,59	-86,10

Продолжение таблицы 7

Показатель	Значения, тыс. руб.			Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2023 г./2021 г.	2023 г./2022 г.	2023 г./2021 г.	2023 г./2022 г.
Источники собственных средств, скорректированные на величину долгосрочных заемных средств	28993	77355	71168	42175	-6187	145,47	-8
Краткосрочные кредитные и заемные средства	0	3004	2017	2017	-987	0,00	-32,86
Общая величина источников средств с учетом долгосрочных и краткосрочных заемных средств	28993	80359	73185	44192	-7174	152,42	-8,93
Величина запасов и затрат, обращающихся в активе баланса	20166	32636	56976	36810	24340	182,53	74,58
Излишек источников собственных оборотных средств	-8078	34492	12770	20848	-21722	258,08	-62,98
Излишек источников собственных средств и долгосрочных заемных источников	8827	44719	14192	5365	-30527	60,78	-68,26
Излишек общей величины всех источников для формирования запасов и затрат	8827	47723	16209	7382	-31514	83,63	-66,04

Анализ данных таблицы свидетельствует о том, что источники собственных средств в рассматриваемом периоде 2021-2023 гг. значительно возросли, а именно на 58393 т. р. Это говорит о положительной динамике развития предприятия.

С другой стороны, долгосрочные обязательства снизились на 15483 т. р., что также является хорошим знаком, поскольку указывает на уменьшение долговой нагрузки предприятия.

Относительно внеоборотных активов наблюдается неустойчивая динамика: сначала их стоимость увеличивается, а затем снижается.

Краткосрочные кредитные и заемные средства первоначально увеличиваются, а затем уменьшаются, что свидетельствует о способности компании гасить свои краткосрочные долги.

Показатель величины запасов и затрат растет, что может свидетельствовать о расширении производства или увеличении объемов закупки товаров. В целом наблюдается положительная тенденция развития предприятия, однако необходимо уделять внимание оптимизации затрат и увеличению эффективности использования ресурсов. На рисунке 6 представлены результаты анализа финансовой устойчивости ООО «БиэлпиджиТрејдинг» по абсолютным показателям за 2021-2023 гг.

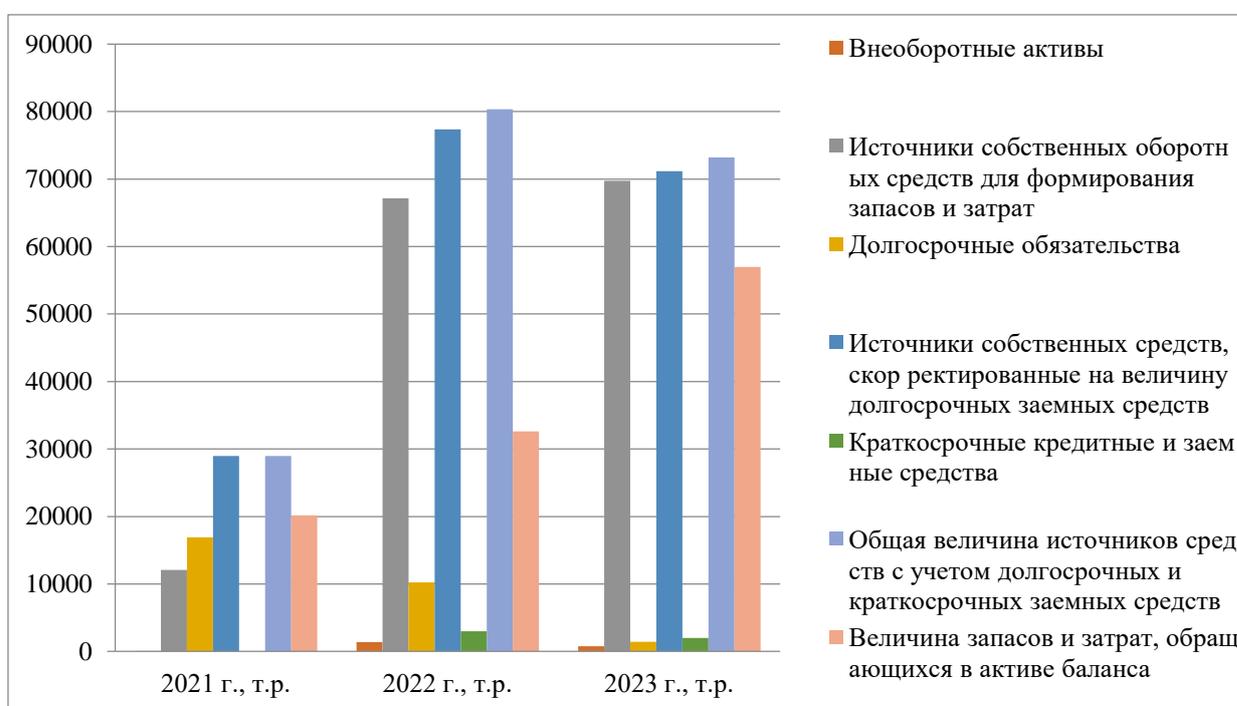


Рисунок 6 - Анализ финансовой устойчивости по абсолютным показателям

Анализ показателей ликвидности в таблице 8 демонстрирует, что ООО «БиэлпиджиТрейдинг» в течение 2021-2023 гг. прошло некоторые изменения в ликвидности. Коэффициент абсолютной ликвидности в 2021 г. был достаточно высоким (0,84), но затем значительно упал - почти до нуля в 2023 г. Это может указывать на возможные проблемы с наличными и их эквивалентами для погашения краткосрочных обязательств.

С другой стороны, коэффициент промежуточной ликвидности, который учитывает самые ликвидные активы (денежные средства и дебиторскую задолженность), увеличился с 1,27 в 2021 г. до 2,33 в 2022 г., а затем снизился до 1,35 в 2023 г. Это говорит о том, что у ООО «БиэлпиджиТрейдинг» достаточно активов для покрытия своих краткосрочных обязательств. Коэффициент текущей ликвидности, который учитывает все оборотные активы, также показал положительную динамику, увеличиваясь с 1,89 в 2021 г. до 3,30 в 2022 г., после чего он несколько сократился, достигнув 2,78 в 2023 г.

Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности снизился с 1,83 в 2021 г. до 1,32 в 2023 г., что говорит о возможной утрате платежеспособности в будущем. Следовательно, ООО «БиэлпиджиТрейдинг» имеет достаточно активов для погашения своих краткосрочных обязательств, но также стоит внимательно отслеживать динамику показателей и не допускать ухудшения платежеспособности (таблица 8).

Таблица 8 - Анализ ликвидности баланса по относительным показателям

Показатель	Значения, тыс. руб.			Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2023 г./2021 г.	2023 г./2022 г.	2023 г./2021 г.	2023 г./2022 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,84	0,01	0	-0,84	-0,00	-99,81	-70,14
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	1,27	2,33	1,35	0,08	-0,98	6,58	-41,88
Коэффициент текущей ликвидности	1,89	3,3	2,78	0,89	-0,52	47,01	-15,84
Коэффициент покрытия оборотных средств собственными источниками формирования	0,47	0,7	0,64	0,17	-0,06	35,17	-8,18
Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности	0	1,83	1,32	1,32	-0,51	-	-27,55

Показатели деловой активности представляют собой краткосрочные финансовые показатели, которые характеризуют эффективность использования активов и обязательств предприятия. В таблице 9 представлены показатели в оборотах за период 2021-2023 гг.

Таблица 9 – Показатели деловой активности 2021-2023 гг.

Показатель	Значения, тыс. руб.			Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2023 г./2021 г.	2023 г./2022 г.	2023 г./2021 г.	2023 г./2022 г.
Оборачиваемость материальных запасов	10,87	18,23	5,3	-5,57	-12,93	-51,20	-70,91
Оборачиваемость дебиторской задолженности	14,96	9,49	3,21	-11,75	-6,28	-78,56	-66,20
Оборачиваемость кредиторской задолженности	6,43	13,85	6,19	-0,24	-7,66	-3,79	-55,32

Оборачиваемость материальных запасов увеличилась с 10,87 оборотов в 2021 г. до 18,23 оборотов в 2022 г., а затем упала до 5,30 оборотов в 2023 г. Такие колебания могут свидетельствовать о неустойчивости управления запасами, что может привести к увеличению складских расходов и простоем средств в запасах. Оборачиваемость дебиторской задолженности снижается с 14,96 оборотов в 2021 г. до 3,21 оборотов в 2023 г. Это говорит о снижении эффективности управления задолженностью и возможном росте доли просроченной задолженности. Оборачиваемость прочих оборотных активов составляет 0,00 оборота за весь рассмотренный период. Показатель говорит о наличии оборотных активов, которые не используются в хозяйственной деятельности. Оборачиваемость кредиторской задолженности в 2021 г. составила 6,43 оборотов, в 2022 г. возросла до 13,85 оборотов, и в 2023 г. снизилась до 6,19 оборотов. Колебания за период указывают на нестабильность финансовой дисциплины и могут свидетельствовать о возможных проблемах в отношениях с кредиторами.

В целом ситуация с показателями деловой активности требует внимания и дальнейшего анализа, поскольку наблюдаются значительные колебания в

эффективности управления активами и обязательствами. Наглядно динамика показателей представлена на рисунке 7.

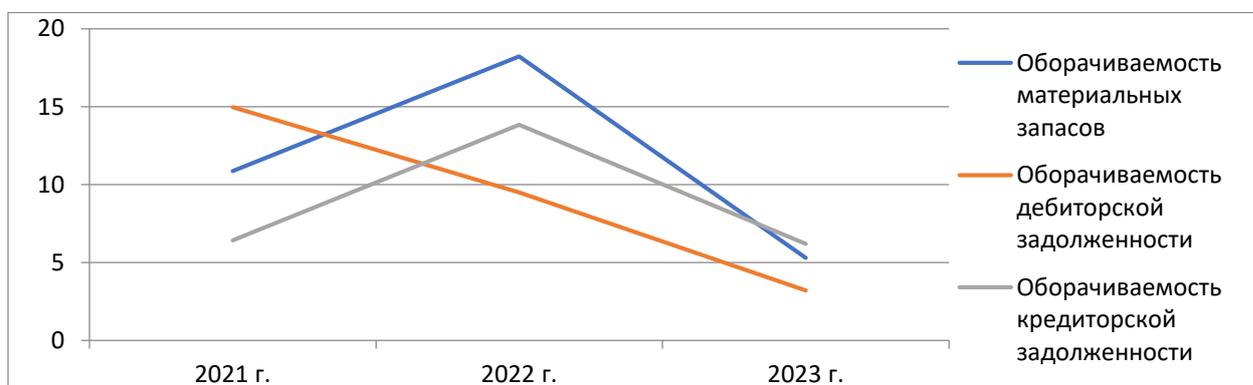


Рисунок 7 - Показатели деловой активности 2021-2023 гг.

Данные для анализа платёжеспособности по группам активов и пассивов представлен в таблицах 10-11. Он показывает, что за период с 2021 г. по 2023 г. произошли значительные изменения в финансовой структуре и состоянии платёжеспособности предприятия. Быстрореализуемые активы (А2) и медленно реализуемые активы (А3) показали значительный рост, что говорит об увеличении финансовых ресурсов предприятия. В то же время наиболее ликвидные активы (А1) сократились на 99,77%.

Таблица 10 - Анализ платёжеспособности по группам активов и пассивов

Показатель	Значения, тыс. руб.			Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2023 г./2021 г.	2023 г./2022 г.	2023 г./2021 г.	2023 г./2022 г.
А1 Наиболее ликвидные активы	27394	180	64	-27330	-116	0,23	35,56
А2 Быстрореализуемые активы	13996	78140	54133	40137	-24007	386,77	69,28
А3 Медленно реализуемые активы	20166	32636	56976	36810	24340	282,53	174,58
А4 Трудно реализуемые активы	31	1416	766	735	-650	2470,97	54,10
Баланс	61587	112372	111939	50352	-433	181,76	99,61
П1 Наиболее срочные обязательства	32563	30597	37988	5425	7391	116,66	124,16
П2 Краткосрочные пассивы	0	3004	2017	2017	-987	-	67,14
П3 Долгосрочные пассивы	16905	10227	1422	-15483	-8805	8,41	13,90
П4 Постоянные	12119	68544	70512	58393	1968	581,83	102,87
Баланс	61587	112372	111939	50352	-433	181,76	99,61
А1-П1, должно быть больше нуля	-5169	-30417	-37924	-32755	-7507	733,68	124,68
А2-П2, должно быть больше нуля	13996	75136	52116	38120	-23020	372,36	69,36
А3-П3, должно быть больше нуля	3261	22409	55554	52293	33145	1703,59	247,91
А4-П4, должно быть меньше нуля	-12088	-67128	-69746	-57658	-2618	576,99	103,90

По стороне обязательств долгосрочные пассивы (П3) уменьшились на 91,59% в то время как постоянные пассивы (П4) значительно возросли на 481,83%. Учитывая все вышеперечисленные изменения, абсолютная платежеспособность предприятия в целом не достигнута на протяжении всего периода. Это свидетельствует о том, что предприятие испытывает ограниченную платежеспособность и это требует внимания управляющего персонала.

Таблица 11 - Анализ платёжеспособности по группам активов и пассивов

Показатель	2021 г., т. р.	2022 г., т. р.	2023 г., т. р.
А1-П1 должно быть больше нуля	А1-П1<0	А1-П1<0	А1-П1<0
А2-П2 должно быть больше нуля	А2-П2>0	А2-П2>0	А2-П2>0
А3-П3 должно быть больше нуля	А3-П3>0	А3-П3>0	А3-П3>0
А4-П4 должно быть меньше нуля	А4-П4<0	А4-П4<0	А4-П4<0
Абсолютная платёжеспособность (если выполняются все неравенства)	-	-	-
Кризис платёжеспособности (если не выполняются все неравенства)	-	-	-
Ограниченная платежеспособность - в иных случаях	Да	Да	Да

Анализ платежеспособности по чистым активам отражает изменение в долгосрочной финансовой устойчивости предприятия. Наблюдаемые данные свидетельствуют о росте стоимости чистых активов на 483,07% в период с 2021 г. по 2023 г. Результаты исследований и разработок, нематериальные активы и некоторые другие виды активов не используются. В то время как основные средства, которых в 2021 г. еще не было, уже представляют собой значительную сумму в 2023 г. Это указывает на вложения предприятия в свою долгосрочную инфраструктуру и активы.

Важным позитивным изменением является существенное увеличение дебиторской задолженности и запасов. Это показывает, что предприятие увеличивает свои операционные активы, что может сказаться на увеличении продаж и увеличении доходов в будущем. С другой стороны, денежные средства предприятия сократились на 99,76%, что может быть сигналом о необходимости оптимизации управления денежными потоками. По стороне обязательств наблюдается снижение долгосрочных обязательств по займам и кредитам на 91,59%, что снижает финансовую нагрузку на предприятие.

Анализ платёжеспособности по чистым активам представлен на рисунке 8.

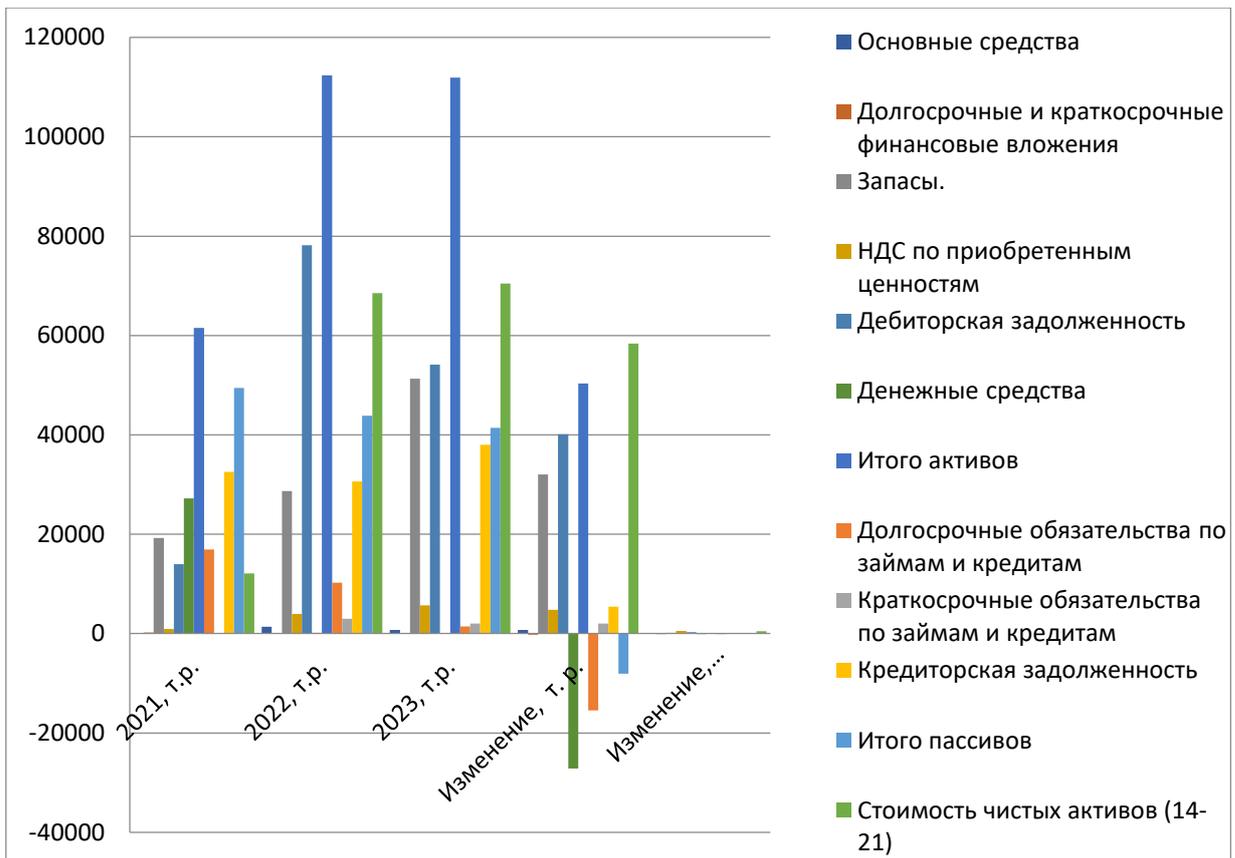


Рисунок 8 - Анализ платёжеспособности по чистым активам за 2021-2023 гг.

В целом финансовое состояние предприятия улучшилось, однако некоторые области требуют пристального внимания, в частности падение денежных средств. Наблюдается значительное увеличение стоимости чистых активов предприятия с 12088 т. р. в 2021 г. до 70481 т. р. в 2023 г. Это свидетельствует о положительной тенденции и росте имущественного потенциала предприятия. Основной рост обусловлен увеличением дебиторской задолженности, запасов и основных средств. Это может свидетельствовать как о расширении бизнеса, так и о возможных проблемах с оборачиваемостью активов и управлением долгами.

С другой стороны, долгосрочные обязательства по займам и кредитам значительно снижаются, что положительно сказывается на платежеспособности ООО «БиэлпиджиТрейдинг».

3 Разработка мероприятий и прогнозирование финансового состояния ООО «БиэлпиджиТрейдинг»

3.1 Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «БиэлпиджиТрейдинг»

Значительное увеличение чистых активов предприятия указывает на рост его имущественной базы. Это связано с ростом дебиторской задолженности, запасов и основных средств, что может указывать на расширение бизнеса или на возможные проблемы с оборотом активов. Несмотря на улучшение финансового состояния, требует внимания снижение денежных средств. На рисунке 9 представлено визуальное отображение данного финансового анализа.

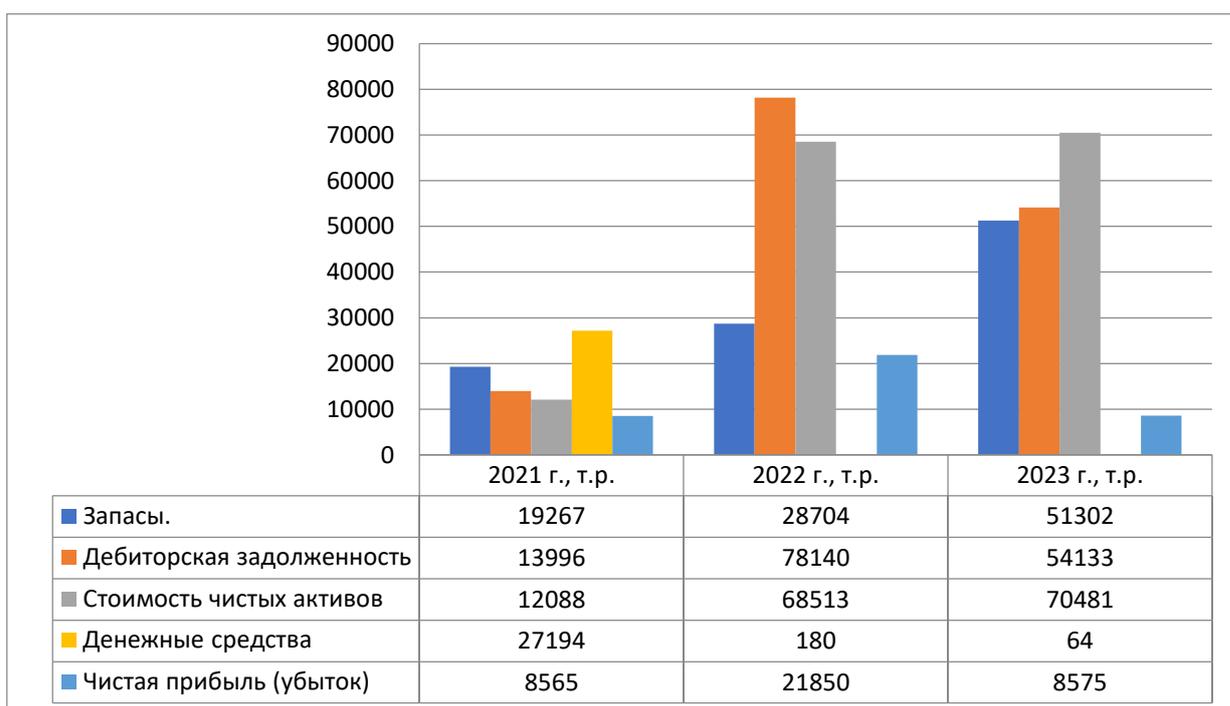


Рисунок 9– Результаты финансового анализа

В связи с этим предлагаются следующие мероприятия: реорганизация процесса взыскания долгов посредством использования услуг профессионального коллекторского агентства, что рационализирует подход к управлению дебиторской задолженностью, и введение скидок для стимулирования досрочного погашения долгов.

В рамках первого мероприятия планируется передача 10% дебиторской задолженности коллекторскому агентству. Это те долги, которые предприятие своими силами взыскивать уже не может. Эффективное взыскание долгов может улучшить сбор задолженности на 100%. Комиссионное вознаграждение агентству составляет 20%. Это может быть рассчитано как объем восстановленных средств, умноженный на процентное соотношение сбора долга, которое пойдет в качестве оплаты агентству. Данное мероприятие может привести к тому, что больше долгов будет собрано и возвращено на баланс предприятия. Даже с учетом комиссионных агентства это мероприятие позволит взыскать долги, которые могли бы остаться нереализованными. Например, если предприятие восстанавливает 100% от переданной задолженности через агентство, которому платят 20% от взысканного долга, финансовый эффект будет рассчитываться по формуле (19).

$$\text{ЭФ1} = \text{Дз} \cdot \text{Дк} \cdot (1 - \text{Ка}), \quad (19)$$

где ЭФ1- экономический эффект от первого мероприятия;

Дз - дебиторская задолженность;

Дк- переданоагентству, %;

Ка - комиссия агентству, %.

В качестве второго мероприятия предлагается ввести скидки для стимулирования досрочного погашения долгов. Дебиторам, способным полностью закрыть свою задолженность в течение 6 месяцев, будет предложена скидка в размере 2%. По информации менеджеров, не менее 30% клиентов, пользующихся отсрочкой платежей, имеют возможность внести всю

сумму. Для расчета экономического эффекта следует воспользоваться формулой (20).

$$\text{ЭФ2} = \text{Дз} \cdot \text{Дп} - \text{Дз} \cdot \text{Дп} \cdot \text{Ск}, \quad (20)$$

где ЭФ2- экономический эффект от второго мероприятия;
Дз - Дебиторская задолженность;
Дп- досрочно погасивших, %;
Ск - скидка, %.

Для расчетов внедрения предложенных мероприятий одновременно следует воспользоваться формулой для расчетов (21).

$$\text{ЭФ3} = (\text{Дз} \cdot \text{Дп} - \text{Дз} \cdot \text{Дп} \cdot \text{Ск}) \cdot 90\%, \quad (21)$$

где ЭФ3- экономический эффект от второго мероприятия, с учетом первого;
Дз - дебиторская задолженность;
Дп- досрочно погасивших, %;
Ск - скидка, %.

Это предложение стимулирует дебиторов платить быстрее, что увеличивает ликвидность предприятия. Даже с небольшой скидкой, количественные преимущества от быстрого получения средств часто могут перевесить временное уменьшение прибыли.

Оба предлагаемых мероприятия позволят восстановить долги и улучшить финансовую стабильность предприятия.

Предприятие может рассмотреть возможность увеличения выручки от продаж путем введения новой транспортно-логистической услуги.

В связи с усложнением логистических цепочек, передачей груза от одного перевозчика к другому клиенты всерьез могут быть озабочены сохранностью и степенью ответственности конкретного перевозчика, участвовавшего в транспортировке, перетарке в случае повреждения груза.

Точное установление момента повреждения груза влечет за собой возмещение убытков, связанных с утратой или порчей груза. Как правило, не имея точных сведений о моменте утраты или повреждении груза доказать, что груз был сдан в надлежащем состоянии, а получен поврежденный бывает затруднительно без специальных договоренностей. Новая услуга может быть реализована в качестве «эффекта присутствия клиента» на всех значимых этапах доставки груза – перетарке, погрузке-выгрузке, при приемке и последующей дополнительной упаковке груза, при снятии упаковки будет осуществляться фото- или видеосъемка состояния груза клиента и при необходимости передача отснятых материалов клиенту. В случае, если потребность в данной услуге у клиентов не сформирована, её достаточно легко сформировать. Сейчас многие активно пользуются интернет-магазинами с доставкой в регионы, и есть опыт у самих клиентов или ближнего круга порчи, возврата, обмена товара. Следует сделать акцент, что в случае, например, премиум-подписки в Озоне или оформления услуги страхования в транспортной компании возврат и обмен производится быстрее. Следовательно, дополнительные затраты на проведение рекламных кампаний для данной услуги не потребуются – это могут выполнять менеджеры, которые принимают груз. Расчеты и прогнозирование в случае заинтересованности предприятие может сделать самостоятельно.

3.2 Прогноз финансового состояния ООО «БиэлпиджиТрейдинг» с учетом рекомендаций

Следующий этап - оценка экономической отдачи от предложенных мероприятий.

Первое мероприятие с учетом рекомендаций - улучшение взыскания долгов с использованием профессионального коллекторского агентства. Расчет произведен на основе формулы 19.

$$\text{ЭФ1} = 54133 \cdot 0,1 \cdot (1 - 0,2) = 4330,64, \text{т.р.} \quad (19)$$

В результате реализации мероприятия этот возврат уменьшит дебиторскую задолженность на 4330,64 т.р. В бухгалтерском балансе документальное подтверждение долга уменьшится на сумму, взысканную коллекторским агентством 5413,3 т. р. Комиссия коллекторов, которая составляет 20% от взысканной суммы 1082,66 т. р. будет отражена как расход. В отчете о финансовых результатах взысканная сумма будет учтена как доход, а комиссия коллекторов - как расход. Итого – увеличение прибыли на 4330,64 т. р.

Второе мероприятие - введение скидок для стимулирования досрочного погашения долгов. Также необходимо произвести расчеты по формуле 20.

$$\text{ЭФ2} = (54133 \cdot 0,3) - (54133 \cdot 0,3 \cdot 0,02) = 15915,102 \text{ т.р.} \quad (20)$$

В бухгалтерском балансе объем дебиторской задолженности будет уменьшен на сумму, уплаченную досрочно со скидкой и на сумму предоставленной скидки, что составляет 16239,9 т. р. Скидка составит 324,798 т. р. В отчете о финансовых результатах: сумма предоставленной скидки, то есть 324,8 т. р., будет отражена как расход, уменьшающий прибыль.

Необходимо рассчитать экономический эффект второго мероприятия в случае, если оба эти мероприятия будут реализованы одновременно, в связи с чем дебиторская задолженность уменьшится на 10 %, переданных коллекторскому агентству. Расчеты необходимо провести по формуле 21.

$$\text{ЭФ3} = (54133 \cdot 0,9 \cdot 0,3) - (54133 \cdot 0,9 \cdot 0,3 \cdot 0,02) = 14313,59 \text{ т.р.} \quad (21)$$

Общий финансовый эффект составит:

$$\text{ФЭ1} + \text{ФЭ2} = 4330,64 + 14313,59 = 18644,23 \text{ т. р.}$$

В таблице 12 приведены изменения финансовых результатов, вызванные реализацией мероприятий.

Таблица 12 - Финансовые результаты ООО «БиэлпиджиТрејдинг» после проведения мероприятий

Показатель	До внедрения мероприятий, после внедрения мероприятий 1, 2, одновременное 1,2									
	Значения, тыс.руб.				Абсолютное отклонение, тыс.руб.			Темп роста, %		
	До внедрения	№ 1	№ 2	Одновременное	№ 1	№ 2	Одновременное	№ 1	№ 2	одновременное
Выручка	212164	212164	212164	212164	0	0	0	0	0	0
Себестоимость продаж	-160279	-160279	-160279	-160279	0	0	0	0	0	0
Валовая прибыль (убыток)	51885	51885	51885	51885	0	0	0	0	0	0
Коммерческие расходы	-11123	-11123	-11123	-11123	0	0	0	0	0	0
Управленческие расходы	-30016	-30016	-30016	-30016	0	0	0	0	0	0
Прибыль (убыток) от продаж	10746	10746	10746	10746	0	0	0	0	0	0
Прочие доходы	346	5759	346	5759	5413	0	5412	1564,45	0,00	1564,45
Прочие расходы	-312	-1395	-637	-1687	-1083	-325	-1375	347,12	104,17	440,71
Прибыль (убыток) до налогообложения	10780	15110	10455	14818	4330	-325	4038	40,17	-3,01	37,46

По прогнозным данным из таблицы 12 четко видно, что с учетом мероприятия №1 «Реорганизация взыскания долгов» и мероприятия № 2 «Введение скидок для досрочного погашения долгов», а также при одновременном введении данных мероприятий (одновременное) показатели: выручка № 1 и № 2, одновременное; Себестоимость продаж № 1, № 2 и одновременное; обе прибыли (валовая и от продаж) № 1 и № 2 и одновременное; Коммерческие и Управленческие расходы № 1, № 2 и одновременное остались без изменений. Это указывает на то, что данные мероприятия не оказали никакого влияния на эти ключевые показатели финансовых результатов. Показатель «прочие доходы» увеличился на 5413 т.р. после внедрения мероприятия №1 и на 5412 т.р. после одновременного

внедрения мероприятий № 1 и № 2, что дает увеличение на 1564,45% в обоих случаях. Показатель «прочие расходы» увеличился на 1083 т.р. после внедрения мероприятия №1 и на 1375 т.р. после одновременного внедрения мероприятий № 1 и № 2. Это привело к росту на 347,12% и 440,71% соответственно. Прибыль (убыток) до налогообложения увеличилась на 4330 т.р. после внедрения мероприятия №1, на 4038 т.р. после одновременного внедрения мероприятий № 1 и № 2, что соответствует росту на 40,17% и 37,46% соответственно. Внедрение мероприятия №2 привело к снижению данного показателя на 325 т.р. или 3,01%. Рекомендованные мероприятия привели к росту некоторых финансовых показателей, но при этом важно учесть, что некоторые расходы также возросли (рисунок 10).

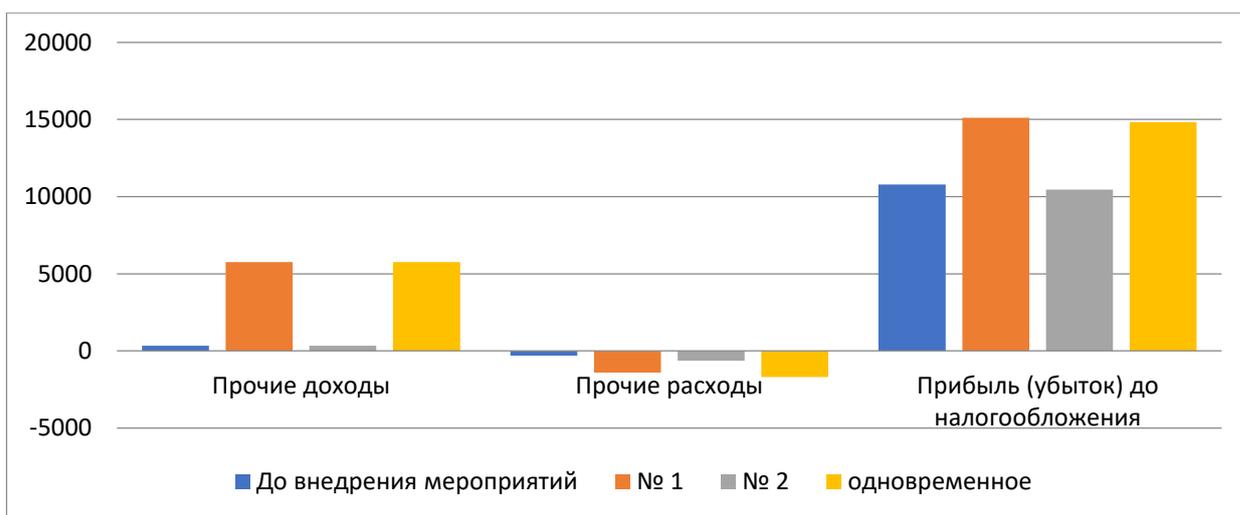


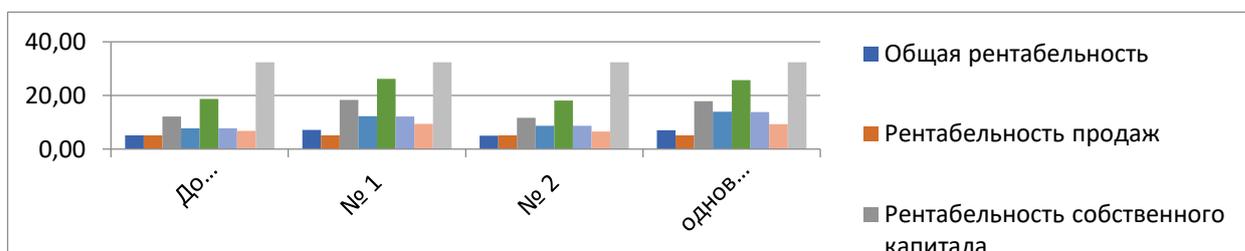
Рисунок10 – Изменение прочих доходов 1, 2 и одновременное, прочих расходов1, 2 и одновременное, прибыли (убытков) до налогообложения 1, 2 и одновременное и до введения мероприятий, т.р.

В таблице 13 представлены Значения показателей рентабельности до и после внедрения мероприятий.

Таблица 13 - Значения показателей рентабельности до и после внедрения мероприятий

Показатель	До внедрения мероприятий, после внедрения мероприятий 1, 2, одновременное 1,2			
	Значения, тыс.руб.			
	До внедрения мероприятий	№ 1	№ 2	одновременное
Общая рентабельность	5,08	7,12	4,93	6,98
Рентабельность продаж	5,06	5,06	5,06	5,06
Рентабельность собственного капитала	12,16	18,30	11,70	17,89
Рентабельность акционерного капитала	8661,62	13036,84	8333,33	12740,40
Рентабельность оборотных активов	7,71	12,20	8,72	13,88
Общая рентабельность производственных фондов	18,68	26,19	18,12	25,68
Рентабельность всех активов	7,66	12,12	8,65	13,77
Рентабельность основной деятельности	6,73	9,43	6,52	9,25
Рентабельность производства	32,37	32,37	32,37	32,37

Визуально изменения показателей рентабельности после внедрения мероприятий отражены на рисунке 11.



На рисунке 11 –Значения показателей рентабельности до и после внедрения мероприятий

С учётом предоставленных данных можно проанализировать показатели рентабельности: общая рентабельность увеличилась с 5,08% до 7,12% и затем упала до 4,93%, впоследствии наблюдается незначительный рост до 6,98%. Рентабельность продаж составила 5,06% во всех периодах. Рентабельность собственного капитала возрастала с 12,16% до 18,3%, затем произошло снижение до 11,7%, после чего вновь наблюдается рост до 17,89%. Рентабельность акционерного капитала показала значительный рост с 8661,62% до 13036,84%, после чего произошло уменьшение до 8333,33%, затем был отмечен рост до 12740,40%. Рентабельность оборотных активов повысилась с 7,71% до 8,72%, отмечена незначительная волатильность этого показателя. Общая рентабельность производственных фондов показала увеличение с 18,68% до 26,19%, с незначительным снижением после первого увеличения. Рентабельность всех активов выросла с 7,66% до 8,65%. Рентабельность финансовых вложений составляет 0%, что говорит о том, что все финансовые вложения компании не приносили прибыли. Рентабельность производства оставалась стабильной на уровне 32,37%. Предприятие показывает положительную динамику по большинству показателей рентабельности, что свидетельствует о эффективности со стороны использования ресурсов. Вместе с тем стоит обратить внимание на рентабельность финансовых вложений.

Коэффициент абсолютной ликвидности оставался на уровне 0 во всех четырех случаях. Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности уменьшился от 1,35 до 0,85. Это четкий сигнал о нарастании возможных негативных последствий и снижении способности ООО «БиэлпиджиТрейдинг» покрыть свои краткосрочные обязательства за счет быстрореализуемых активов. Коэффициент текущей ликвидности также демонстрирует падение от 2,78 до 2,27. Коэффициент покрытия оборотных средств собственными источниками формирования вырос с 0,64 до 0,78. Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности оставался на уровне 1,3. Это говорит о том, что финансовая стабильность компании

осталась неизменной. Общим выводом является то, что финансовое положение компании стабильно, но есть определенное снижение ликвидности. В таблице 14 представлены данные для проведения анализа ликвидности баланса по относительным показателям до и после проведения мероприятий.

Таблица 14 – Данные для анализа ликвидности баланса по относительным показателям до и после проведения мероприятий

Показатель	До внедрения мероприятий, после внедрения мероприятий 1, 2, одновременное 1,2									
	Значения, тыс.руб.				Абсолютное отклонение, тыс.руб.			Темп роста, %		
	До внедрения мероприятий	№ 1	№ 2	одновременно	№ 1	№ 2	одновременно	№ 1	№ 2	одновременное
Коэффициент абсолютной ликвидности	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	1,35	1,22	0,94	0,85	-0,14	-0,41	-0,51	-999	-3056	-3749
Коэффициент текущей ликвидности	2,78	2,64	2,36	2,27	-0,14	-0,41	-0,51	-487	-1490	-1828
Коэффициент покрытия оборотных средств собственными источниками формирования	0,64	0,67	0,75	0,78	0,03	0,11	0,14	512	1751	2237
Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности		1,3	1,15	1,12	1,3	1,15	1,12	0	0	0

Оборачиваемость материальных запасов остается стабильной и равна 4,14. Это говорит о том, что предприятие в целом эффективно управляет своими материальными запасами. Оборачиваемость дебиторской задолженности увеличилась с 3,92 до 5,94, что показывает улучшение управления дебиторской задолженностью. Оборачиваемость кредиторской задолженности остается стабильной на уровне 5,59. На рисунке 11 наглядное изображение показателей деловой активности.

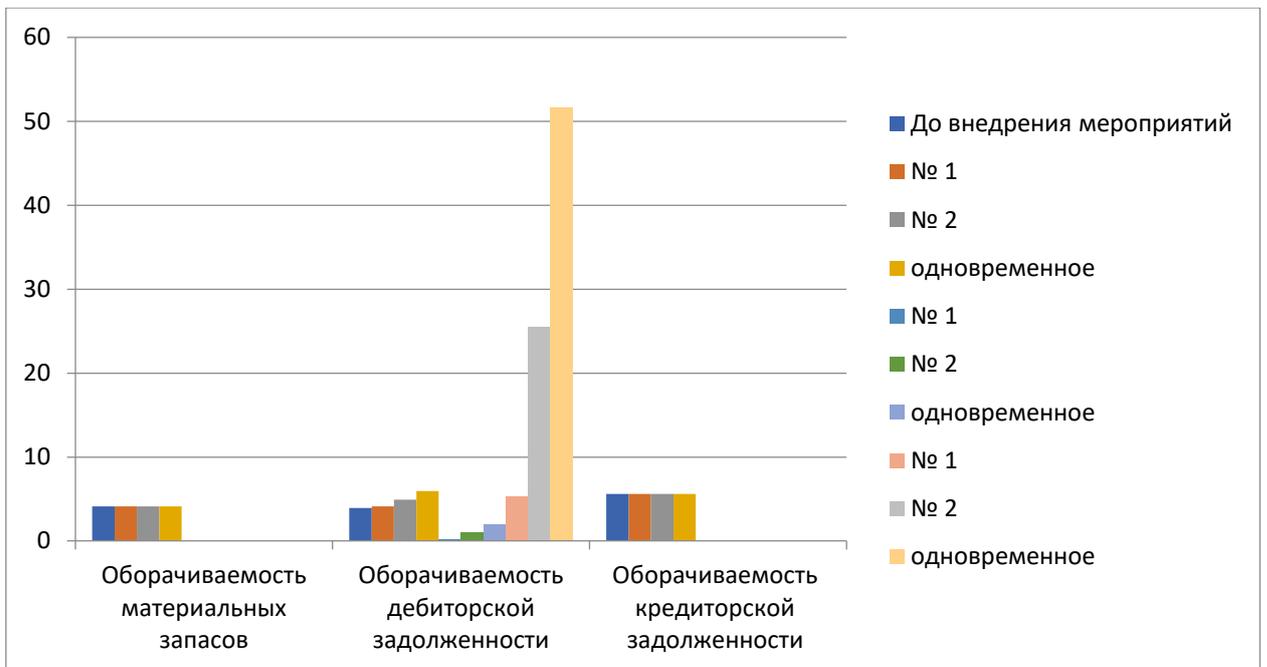


Рисунок 11 - Показатели деловой активности

Как видно из прогнозного анализа деятельности предприятия каждое предлагаемое мероприятие имеет свои достоинства и недостатки.

Достоинства первого мероприятия: уменьшение дебиторской задолженности, что улучшает финансовую стабильность предприятия, увеличение прибыли за счет взыскания задолженности. Недостаток: необходимость уплаты комиссии коллекторам, что влечет за собой дополнительные расходы.

Достоинства второго мероприятия: повышение доли долгов, погашенных досрочно; уменьшение дебиторской задолженности. Недостаток: убытки от скидки, предоставленной для стимулирования досрочного погашения долгов.

Общий финансовый эффект будет зависеть от соотношения эффективности каждого мероприятия. Однако, с точки зрения улучшения ликвидности и снижения уровня дебиторской задолженности, эти меры представляются весьма разумными. Соответственно, при повышении

параметров по отдельности, можно ожидать соответствующее увеличение в финансовом эффекте.

В данном разделе бакалаврской работы рассматривались многогранные аспекты предприятия, его экономическая и организационная структура, количество сотрудников и сфера деятельности.

На основе вычислений, представленных во втором разделе, проанализированы различные способы улучшения функционирования предприятия.

В конечном итоге были предложены следующие шаги: реорганизовать процесс взыскания долгов с привлечением профессионального коллекторского агентства, предоставление скидки для стимулирования досрочного погашения долгов.

Заключение

После реализации мероприятий № 1, № 2 и их одновременного внедрения наблюдается сохранение ключевых показателей финансовой деятельности на прежних уровнях. Это касается таких показателей как выручка № 1, № 2 и одновременное, себестоимость продаж № 1, № 2 и одновременное, валовая прибыль (убыток) № 1, 2, а также одновременное, коммерческие расходы № 1, 2 и одновременное, управленческие расходы № 1, 2 и одновременное и прибыль (убыток) от продаж соответственно. Такой результат свидетельствует о том, что внедрение данных мероприятий не способствует изменению данных критериев оценки финансового состояния компании. Однако, следует учесть, что прочие доходы увеличились на 5413 т. р. после реализации мероприятия №1 и на 5412 т. р. после единовременного выполнения мероприятий №1 и №2. Рост составляет значительные 1564,45% в обоих случаях. Параллельно с этим, прочие расходы увеличиваются на 1083 т. р. после выполнения мероприятия №1 и на 1375 т. р., при одновременном применении мероприятий №1 и №2. Величина роста составляет 347,12% и 440,71% соответственно. Прибыль (убыток) до налогообложения испытывает рост на 4330 т. р. после выполнения мероприятия №1 и на 4038 т. р. при одновременной реализации мероприятий №1 и №2, что составляет 40,17% и 37,46% роста соответственно. При выполнении мероприятия №2 данная величина сокращается на 325 т. р. (или 3,01%).

В заключение следует отметить, что оба рассмотренных мероприятия, направленных на взыскание дебиторской задолженности, имеют свои плюсы и минусы и могут быть эффективны в зависимости от конкретной ситуации и контекста бизнеса.

Мероприятие №1, связанное с реорганизацией процесса взыскания долгов через коллекторские агентства, может дать быстрый положительный эффект в виде увеличения прибыли и уменьшения долга. Однако этот метод требует оплаты комиссии коллекторам.

Мероприятие №2, связанное со стимулированием досрочного погашения долгов путем предоставления скидок, может стимулировать должников погасить свою задолженность досрочно, что тоже может улучшить финансовую ситуацию компании. Однако при этом возникают дополнительные расходы на предоставление скидок.

Решение о том, какое мероприятие более предпочтительно, зависит от многих факторов, включая текущую финансовую ситуацию, кассовый поток, численность и структуру дебиторской задолженности, и другие аспекты. Поэтому рекомендуется проводить подробный анализ перед принятием окончательного решения.

В случае одновременного внедрения обеих мероприятий, важно учесть, как они будут влиять друг друга и на деятельность компании в целом. Необходимо учесть внешние факторы, которые сильно изменились за последнее время и оказывают существенное влияние на любое предприятие. Важно учесть репутационные риски предприятия при введении мероприятия взыскания долгов с привлечением коллекторского агентства, которые будут частично или полностью нивелированы одновременным введением скидки при досрочном погашении. Разумным будет пересмотреть и смоделировать в моменте принятия решения параметры каждого мероприятия, учитывая потребность в каждом из активов предприятия. В данной работе выделены показатели, которые будут снижены в результате введения мероприятий, но при этом, выделено и существенное сокращение дебиторской задолженности.

Планы дальнейшего развития, приоритеты, миссия и ценности предприятия будут ключевыми факторами, оказывающими влияние на введение мероприятий. Предложенные мероприятия имеют как положительные, так и отрицательные стороны, и выбор конкретной стратегии должен зависеть от поставленных целей и стратегии предприятия в целом.

Список используемых источников

1. Абдукаримов, И. Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 214 с.
2. Абдукаримов, И. Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности) / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – Москва: ИНФРА-М, 2019. – 320 с.
3. Алисенов А. С. Бухгалтерский финансовый учет : Учебник и практикум для вузов. - [Электронный ресурс] URL: <https://urait.ru/bcode/450252>
4. Афоничкин А. И. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Методология : Учебник и практикум для вузов / А. И. Афоничкин, Л. И. Журова, Д. Г. Михаленко; под ред. А. И. Афоничкина. – М. :Юрайт, 2020. – 217 с. – [Электронный ресурс] URL: <https://urait.ru/bcode/453505>
5. Баканов М.И. Теория экономического анализа / М.И. Баканов, М.В. Баканов, А.Д. Шеремет. – М.: Финансы и статистика, 2020. – 536 с.
6. Борисов А.Б. Большой экономический словарь. изд. 3-е, перераб. и доп. М.: Книжный мир, 2010. 860 с.
7. Вагазова Г.Р., Лукьянова Е.С. Сущность финансовых результатов деятельности предприятия // Молодой ученый.-2018.- №11.3.-С.13-15
8. Вартанов А.С. Экономическая диагностика деятельности предприятия: организация и методология: Учебное пособие / А.С. Вартанов. – М.: Финансы и статистика, 2019. - С.98
9. Вахрушева М.А. Анализ финансовой отчетности: учебник / М.А. Вахрушева. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 434 с.
10. Герасимова, Е. Б. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями: / Е. Б. Герасимова, Д. В. Редин. — Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2019. – 192 с.

11. Глазкова А.А. Анализ показателей эффективности деятельности предприятия [Электронный ресурс] // Научный журнал «GLOBUS»: экономика и юриспруденция – 2022. - №1 (45). – С. 17-21. – Электрон. версияпечат. публ. – Доступ из науч. Электрон. б-ки «СYBERLENINKA» (дата обращения: 4.03.2024)

12. Гребенников, П. И. Макроэкономика в 2 т. Том 1: учебник и практикум для вузов / П. И. Гребенников, Л. С. Тарасевич, А. И. Леусский. — 11-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 300 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534- 02562-0. – Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/452431>

13. Грунина О.В. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как информационная база анализа финансового состояния коммерческой организации [Электронный ресурс] // Естественно-гуманитарные исследования – 2021. - №34 (2). – С. 321-326. - Доступ из науч. Электрон. б-ки «СYBERLENINKA» (дата обращения: 4.05.2022)

14. Донцова Л.В. Внедрение эффективных технологий управления для улучшения финансового состояния предприятия / О.А. Донцова, Н.А. Никифорова // Актуальные вопросы развития современного общества. – 2021. - №5. С.40-48.

15. Егорова Е. И. Анализ и оценка финансового состояния предприятия / Е. И. Егорова, С. В. Гаврилова // Достижения вузовской науки.- 2019. - №9. С.180-184

16. Ильин С.Ю., Кочеткова И.А. Анализ деловой активности и рентабельности деятельности предприятия / С.Ю. Ильин // Журнал экономических реформ, 2020.- С.49-55.

17. Казакова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес: учебник для вузов / Н. А. Казакова. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 233 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10602-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/475478>

18. Кизогло А.С. Сущность и значение оценки финансового состояния организации. Показатели, характеризующие финансовое состояние [Электронный ресурс] // Журнал «Научный взгляд в будущее» - 2020. - №19 (2). – С. 32-35. – Электрон. версия печат. публ. – Доступ из науч. электрн. б-ки «eLIBRARY» (дата обращения 4.04.2024)

19. Кобылецкий В.Р. Пути повышения ликвидности и платежеспособности / В.Р. Кобылецкий // Онлайн-журнал «FinancialAnalysisonline» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.finalon.com/ru/dlya-studenta/480-puti-povysheniya-likvidnosti-i-platezhesposobnosti> (дата обращения: 7.04.2024)

20. Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М.: ПБОЮЛ М.А. Захаров, 2018 – 246 с.

21. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для вузов / В.И. Бариленко [и др.]; под редакцией В.И. Бариленко. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 455 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00713-8. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468686>

22. Коробова Я.А., Яковенко М.С. Бухгалтерская отчетность и ее роль в анализе деятельности организации // Молодой ученый, 2018.- С.40-42.

23. Лопатников Л.И. Экономико-математический словарь: Словарь современной экономической науки. – М.: Дело, 2003 – 783 с.

24. Минакова А.В. Направления повышения финансовой устойчивости предприятия на основе оценки финансового состояния [Электронный ресурс] // Аудиторские ведомости – 2022. - №1. – С.52-61. - Электрон. версия печат. публ. – Доступ из науч. Электрон. б-ки «CYBERLENINKA» (дата обращения: 29.04.2024)

25. Налоговый кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 31.07.1998 г. №146-ФЗ (в ред. от 17.02.2021 г. №6-ФЗ) // «КонсультантПлюс»: справочная правовая система. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/ (дата обращения:

4.05.2024)

26. Наседкина Т. И., Черных А. И., Гончаренко О. В. Анализ рентабельности как инструмент управления организацией //Иновации в АПК: проблемы и перспективы. – 2021. – №. 1. – С. 173-192.

27. О бухгалтерском учете [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 06 декабря 2011 г. № 402-ФЗ (в ред. от 23.05.2016) // «Консультант Плюс». URL: <http://www.consultant.ru/online> (дата обращения: 19.04.2024)

28. О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятия [Электронный ресурс]: Постановление Правительства РФ от 20.05.1994г. №498 // «КонсультантПлюс»: справочная правовая система. URL - http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_3741/ca1820d99f2c758e82d835816b28c0a34417dc33/ (дата обращения: 6.03.2024)

29. Об утверждении Методических положений по оценке финансового состояния предприятия и установлению неудовлетворительной структуры баланса» [Электронный ресурс]: Распоряжение ФУДН при Госкомимуществе РФ от 12.08.1994 №31-р (ред. От 12.09.1994) // КонсультантПлюс: справочна правовая система. URL - http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_4847/fa43d878459b3a704b8e98ff0a9f31f197ee4c84/ (дата обращения 6.05.2024)

30. Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению [Электронный ресурс]: Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010 г. №142н) // «КонсультантПлюс»: справочная правовая система. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_29165/d5b7552984ff633c3f1bbccbc7f9d65e6ad5c76c/ (дата обращения: 5.04.24)

31. Одинцов В.А., Анализ финансово- хозяйственной деятельности предприятия / В.А. Одинцов.- М.: Academia, 2018. – С.256

32. Параскан, К.Н.Рентабельность предприятия и ее значение в

современной экономической практике / К. Н. Параскан // Тотальные аспекты инновационных технологий. - 2021. - С. 88–91.

33. Петров А. М. Финансовый учет и отчетность: учебник / под ред. д-ра экон. наук А. М. Петрова. — М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2019. — 464 с.

34. Петрухин, К. А. Роль финансового анализа при принятии управленческих решений / К. А. Петрухин. — Текст: непосредственный // Молодой ученый. — 2019. — № 35 (273). — С. 46-49. — URL: <https://moluch.ru/archive/273/62200/> (дата обращения: 23.04.2024).

35. Печагина М. А., Вдовина Е. С. Относительные показатели финансовой устойчивости предприятия //Инновации. Наука. Образование. – 2020. – №. 20. – С. 150-155.

36. Поздеев В.Л. Оценка непрерывности деятельности предприятия в анализе хозяйственной деятельности / В.Л. Поздеев // Аудиторские ведомости, 2022. – С.22-28.

37. Пучкова Н. В. Анализ методов оценки финансового состояния организации / Н. В. Пучкова // Символ науки, 2019. – С.131–134

38. Райзберг Б.А. Современный экономический словарь / Б.А. Райзберг – 5-е изда. перераб и доп. М.: ИНФА-М, 2009. – 512 с.

39. Рыжкова Т.Ф. Теоретические аспекты экономической оценки эффективности деятельности предприятий / Т.Ф. Рыжкова // - 2019. - №4 (96). – С.14-16.

40. Сабитова Г.М. Финансовое состояние предприятия как важнейшая характеристика его деятельности // Молодой ученый. - 2018. - №18. – С. 281-284.

41. Стратегический менеджмент: [журнал]. – Москва: Издательский Дом Гребенникова, 2008-2019. – URL: <http://grebennikon.ru/journal-36.html>

42. Тажиева И. Т. ЭКОНОМИКО-МАТЕМАТИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ И МЕТОДЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ // SpiritTime. – 2020. – №. 5-1. – С. 56-58.

43. Трушкина А.В. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как информационная база финансового анализа // Молодой ученый. - 2020. - №13. –С. 527-529.

44. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / И.Ю. Евстафьева [и др.]; под общей редакцией И.Ю. Евстафьевой, В.А. Черненко. – Москва: Издательство Юрайт, 2022. – 337 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-00627-8. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/viewer/finansovyy-analiz-489494>

45. Финансовый менеджмент: учебник для академического бакалавриата / Г.Б. Поляк [и др.]; ответственный редактор Г.Б. Поляк. – 4-е изд., перарб. и доп.– Москва: Издательство Юрайт, 2022. – 456 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-9916-4395-5. – Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/444149>

46. Шаповал Е.В. Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия [Электронный ресурс] // Вестник университета – 2019. - №23. – С. 156-160. - Электрон. версия печат. публ. – Доступ из науч. Электрон. б-ки «CYBERLENINKA» (дата обращения: 4.05.2022)

47. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА- М, 2021. – 237 с.

48. Шишкова, Е.А. Способы оценки эффективности реализации стратегии развития компании / Е. А. Шишкова // Экономический журнал. – 2019 – №2. –С. 111-117.

Приложение А
Бухгалтерский баланс ООО «БиэлпиджиТрейдинг» за 2023 г.

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «БиэлпиджиТрейдинг»

ИНН 7814482701

КПП 784201001

Форма по КНД 0710099

Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

На 31 декабря 2023 г.

<i>Пояснения¹</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>	<i>На 31 декабря 2021 г.</i>
Актив					
I. Внеоборотные активы					
	Основные средства	1150	735	1 385	-
	Отложенные налоговые активы	1180	31	31	31
	Итого по разделу I	1100	766	1 416	31
II. Оборотные активы					
	Запасы	1210	51 302	28 704	19 267
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	5 674	3 932	899
	Дебиторская задолженность	1230	54 133	78 140	13 997
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	-	200
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	64	180	27 194
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	111 173	110 956	61 556
	БАЛАНС	1600	111 939	112 373	61 587
Пассив					
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	99	99	99
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	70 413	68 445	12 020
	Итого по разделу III	1300	70 512	68 544	12 119
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	1 422	10 227	16 905
	Итого по разделу IV	1400	1 422	10 227	16 905
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	2 017	3 004	-
	Кредиторская задолженность	1520	37 988	30 597	32 563
	Итого по разделу V	1500	40 005	33 602	32 563
	БАЛАНС	1700	111 939	112 373	61 587

Приложение Б
Отчет о финансовых результатах ООО «БиэлпиджиТрейдинг» за 2023г.

Таблица Б.1 – Отчет о финансовых результатах ООО «БиэлпиджиТрейдинг»

ИНН 7814482701
 КПП 784201001

Форма по КНД 0710099
 Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

За 2023 г.

<i>Пояснения³</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2023 г.</i>	<i>За 2022 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	Выручка ⁴	2110	212 164	437 271
	Себестоимость продаж	2120	(160 279)	(316 284)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	51 885	120 987
	Коммерческие расходы	2210	(11 123)	(74 133)
	Управленческие расходы	2220	(30 016)	(18 358)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	10 746	28 496
	Прочие доходы	2340	346	-
	Прочие расходы	2350	(312)	(1 246)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	10 780	27 250
	Налог на прибыль ⁵	2410	(2 205)	(5 400)
	в т.ч.: текущий налог на прибыль	2411	(2 205)	(5 400)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	8 575	21 850
	Совокупный финансовый результат периода ⁷	2500	8 575	21 850

Приложение В
Отчет о финансовых результатах ООО «БиэлпиджиТрейдинг» за 2022г.

Таблица В.1 – Отчет о финансовых результатах ООО «БиэлпиджиТрейдинг»

ИНН 7814482701
 КПП 784201001

Форма по КНД 0710099
 Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах
 За 2022 г.

<i>Пояснения³</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2022 г.</i>	<i>За 2021 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	Выручка ⁴	2110	437 271	209 401
	Себестоимость продаж	2120	(316 284)	(180 346)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	120 987	29 055
	Коммерческие расходы	2210	(74 133)	(6 630)
	Управленческие расходы	2220	(18 358)	(10 026)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	28 496	12 399
	Прочие доходы	2340	0	100
	Прочие расходы	2350	(1 246)	(1 787)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	27 250	10 712
	Налог на прибыль ⁵	2410	(5 400)	(2 147)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(5 400)	(2 147)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	21 850	8 565
	Совокупный финансовый результат периода ⁷	2500	21 850	8 565