

РЕФЕРАТ

Ключевые слова: платежеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость, анализ, оценка, показатели, внутренние факторы, внешние факторы.

Тема выпускной квалификационной работы: Анализ и оценка платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия (на примере ООО «Глобал Логистик»).

Цель выпускной квалификационной работы – разработка предложений, направленных на повышение платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия.

В соответствии с поставленной целью выпускной квалификационной работы решаются следующие исследовательские задачи:

- определена экономическая сущность понятий платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия;
- раскрыта методика анализа и оценки платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия;
- обозначены внутренние и внешние факторы, влияющие на платежеспособность, ликвидность и финансовую устойчивость предприятия;
- Представлена организационно-экономическая характеристика предприятия;
- произведен анализ и дана оценка показателей платежеспособности и ликвидности предприятия;
- произведен анализ и дана оценка показателей финансовой устойчивости предприятия;
- Разработаны мероприятия, направленные на повышение платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия.

Предметом исследования является система показателей платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия.

Объектом исследования является ООО «Глобал Логистик» - надежный партнер в сфере транспортно-логистических услуг.

Период исследования – 2021-2023г.

Методы исследования представлены в виде логического, графического, табличного методов, а также методами расчетно-аналитического, экономического и статистического анализов.

Структура работы, определение числа глав и рассматриваемых в работе параграфов связано с задачами, которые были поставлены в процессе разработки плана написания выпускной квалификационной работы. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

Во введении обоснована актуальность рассматриваемой темы исследования, определены цель, задачи, объект предмет, теоретико-методологическая и информационная базы исследования.

Первая глава «Теоретические аспекты платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия» посвящена теоретическим аспектам данных показателей. Было изучено определение платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия, раскрыта их сущность. Также в рамках первой главы определены методика анализа и оценки данных показателей.

Во второй главе «Аналитические аспекты платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия (на примере ООО «Глобал Логистик»))» дана организационно-экономическая характеристика, а также представлен анализ показателей финансово-экономической деятельности предприятия, произведен анализ и дана оценка платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия.

В третьей главе «Основные пути повышения платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия» на основе проведенного исследования и выводов внесены предложения по их увеличению.

В заключении сформулированы выводы, полученные в ходе исследования.

Практическая значимость работы заключается в том, что содержащиеся в ней выводы, предложения и экономически обоснованные рекомендации позволят улучшить финансовое состояние организации и могут быть использованы в практической деятельности ООО «Глобал Логистик» с целью повышения платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия.

Работа содержит 70 страниц текста, 6 таблиц, 25 рисунков, 13 приложений, 49 использованных источников литературы.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ, ЛИКВИДНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	6
1.1 Экономическая сущность понятий платежеспособность, ликвидность и финансовая устойчивость предприятия	6
1.2 Методика анализа и оценки платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия	12
1.3 Внутренние и внешние факторы , влияющие на платежеспособность, ликвидность и финансовую устойчивость предприятия.....	21
2. АНАЛИТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ И ОЦЕНКА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ, ЛИКВИДНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «ГЛОБАЛ ЛОГИСТИК».....	29
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия.....	29
2.2 Анализ и оценка показателей платежеспособности и ликвидности предприятия	35
3. ОСНОВНЫЕ ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ, ЛИКВИДНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	53
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	63
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ.....	65
ПРИЛОЖЕНИЕ	70

ТИТУЛЬНИК

ВВЕДЕНИЕ

Социально-экономическое благополучие населения страны, обеспечение которого является одной из главных задач государства, во многом зависит от эффективности и устойчивости работающих на территории страны предприятий. Успешно действующие, финансово-устойчивые предприятия создают рабочие места, обеспечивая население постоянным источником доходов, за счёт отчислений преимущественно таких предприятий формируются бюджеты различных уровней, зачастую при непосредственном участии финансово-устойчивых предприятий (помимо рамок механизма перераспределения финансовых ресурсов через бюджетную систему) происходит развитие территорий - мест расположения данных предприятий.

Именно финансово-устойчивые предприятия являются основой роста национального благосостояния, укрепления позиций страны на международном уровне, залогом экономической безопасности государства.

Эффективная и устойчивая работа предприятий в условиях современной российской экономики, связанных со становлением рыночных отношений: нестабильность налоговой, кредитно-валютной, страховой, таможенной, инвестиционной политики, инфляция, подчинённость бухгалтерского учёта целям налогообложения, неопределённость в поведении покупателей, поставщиков, недостаточность бюджетного финансирования, потеря государственной поддержки значительным количеством предприятий, невозможна без построения эффективных систем управления финансами на уровне самих предприятий, повышения уровня ответственности финансовых менеджеров за последствия принимаемых ими решений и полученных результатов деятельности предприятия, что в свою очередь не возможно без наличия совершенных систем оценки и управления финансовой устойчивостью предприятия.

В этой связи особую важность приобретает наличие инструментария,

позволяющего качественно и объективно проводить оценку платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия, а также дающего возможность вырабатывать по итогам такой оценки результативные практические рекомендации для конкретных предприятий по осуществлению их дальнейшей деятельности.

Способность хозяйствующего субъекта финансировать свою деятельность на расширенной основе, противостоять возмущениям нестабильной внешней среды и обеспечивать свою платежеспособность в неблагоприятных условиях позволяет сделать вывод о его финансовой устойчивости. В этой связи можно сказать, что диагностика устойчивости финансового состояния позволяет оценить степень эффективности управления финансовыми ресурсами предприятия в течение рассматриваемого периода, успешности использования принадлежащего ему имущества, рациональности сочетания собственных и заемных средств и использования имеющегося капитала, урегулированности отношений с дебиторами, кредиторами, бюджетом, кредитными учреждениями.

На платежеспособность, ликвидность и финансовую устойчивость хозяйствующего субъекта влияет многообразие факторов, учет которых лежит в основе процесса прогнозирования финансовой устойчивости, являющегося важнейшим элементом процесса обеспечения его эффективного развития. Финансовое прогнозирование, позволяя оценить перспективы финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта, в определенной степени позволяет дать ответ на вопрос о том, что его ожидает в будущем - благополучное финансовое положение либо несостоятельность. Роль финансового прогнозирования в системе факторов обеспечения финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта состоит в том, что оно во многом помогает принять адекватные управленческие решения, определяющие ключевые направления финансового развития данного субъекта.

В этой связи разработка форм и методов прогнозирования финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта, в полной мере учитывающих

влияние факторов внутренней и внешней среды, является одной из важнейших проблем в деятельности любого экономического субъекта, что определяет актуальность темы работы.

Все выше изложенное предопределило выбор темы выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы).

В современной литературе достаточно широко освещены теоретические аспекты анализа платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятий промышленной сферы. В то же время крайне мало публикаций, посвященных анализу деятельности предприятий, относящихся к сфере транспортно-логистических услуг.

Теоретической основой написания выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) послужили методические подходы для анализа и оценки платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия, разработанные Ковалевым В.В., Бочаровым В.В., Савицкой Г.В., а так же методики экономического анализа, предложенные Слюсаренко А.А., Ефимовой О.В., Петровой Л.В. и др.

Между тем, транспортно-логистические услуги являются важной составной частью логистики. Услуги оказываются по всей логистической цепочке, начиная от поставщика сырья и заканчивая доставкой готовой продукции потребителям. Исследование деятельности хозяйствующих субъектов транспортно-логистических услуг представляет практический интерес, а также является особенно важным для нашего региона.

Актуальность названных выше вопросов, их недостаточная теоретическая и законодательная проработанность, а также большая практическая значимость в условиях рыночной экономики определили выбор темы исследования и обусловили постановку его цели.

Цель выпускной квалификационной работы – разработка мероприятий, направленных на повышение платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ, ЛИКВИДНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Экономическая сущность понятий платежеспособность, ликвидность и финансовая устойчивость предприятия

Для оценки результатов деятельности организации проводится всесторонний анализ ее платежеспособности и финансовой устойчивости. Такой подход позволяет изучить как внутренние, так и внешние аспекты функционирования компании, на основе чего формулируются рекомендации по улучшению ее состояния. Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости представляет собой процесс, основанный на изучении данных о финансовом положении и эффективности работы предприятия за определенный период, с целью выявления возможностей для улучшения его деятельности. Ключевыми показателями в этом процессе являются платежеспособность, ликвидность и финансовая устойчивость.

Стоит отметить, что платежеспособность выступает в качестве основного индикатора, позволяющего оперативно оценить финансовое состояние предприятия. Под платежеспособностью понимается способность компании своевременно выполнять свои финансовые обязательства. Важную роль здесь играют такие факторы, как наличие средств на счетах, отсутствие просроченной задолженности, а также возможность использования оборотных активов для погашения текущих обязательств.

Далее рассмотрим, как трактуются понятия платежеспособности и ликвидности в различных экономических источниках.

Ковалев В.В. считает, что под финансовой устойчивостью подразумевается способность хозяйствующего субъекта в долгосрочной перспективе

поддерживать финансовую структуру, как фактическую, так и целевую¹. Он подчеркивает, что мониторинг состояния структуры и изменений в источниках финансирования, а также поддержание этого состояния, должны быть в зоне внимания не только владельцев, но и других заинтересованных сторон.

Бочаров В.В. рассматривает финансовую устойчивость как состояние денежных ресурсов, при котором предприятие стабильно развивается, преимущественно за счет собственных средств, сохраняя при этом платежеспособность и кредитоспособность при минимальном уровне предпринимательского риска².

И.В. Брянцева трактует финансовую устойчивость как способность системы преодолевать кризисные ситуации, продолжая функционировать без необходимости кардинально менять свои цели и задачи в отношении потребителей, даже при возможных негативных последствиях³.

Савицкая Г.В. считает, что финансовая устойчивость – это способность предприятия развиваться и функционировать в условиях изменений внутренней и внешней среды, сохраняя баланс между активами и пассивами, а также обеспечивая инвестиционную привлекательность и платежеспособность в долгосрочной перспективе в рамках допустимого уровня риска⁴.

Крылов С.И. определяет финансовую устойчивость как способность предприятия выполнять свои функции на заданном уровне, несмотря на

¹Ковалев, В. В. Финансовый менеджмент. Конспект лекций с задачами и тестами : учебное пособие / В. В. Ковалев, В. В. Ковалев. – 2-е изд. – Москва : Проспект, 2022. – 256 с.

²Бочаров В. В. Финансовый анализ. Краткий курс. 2-е изд. / В. В. Бочаров – СПб.: Питер, 2023. – 240 с.

³Брянцева И.В. Экономическая устойчивость предприятия: сущность, оценка, управление / И.В. Брянцева. – Хабаровск: изд-во Хабаровского государственного технического университета, 2023.- 211 с.

⁴Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности : учебное пособие / Г.В. Савицкая. – 6-е изд., испр. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2023. – 284 с.

влияние внешних и внутренних факторов, которые могут препятствовать их реализации⁵.

Никитина Н.В. подчеркивает, что финансовая устойчивость проявляется в превышении совокупных доходов над расходами, а ключевым признаком такой устойчивости она называет стабильность источников поступления средств⁶.

Баскакова О.В. определяет финансовую устойчивость как способность организации не только поддерживать достаточный уровень деловой активности, но и увеличивать обороты, оставаясь платежеспособной и привлекательной для инвесторов в рамках допустимого уровня риска⁷. Автор связывает финансовую устойчивость с процессами формирования и распределения капитала, а также с оценкой доли собственных средств, необходимых для эффективного функционирования предприятия.

Мартынчук Н.И. рассматривает финансовую устойчивость как независимость от внешних заимствований. По его мнению, достаточный объем собственных ресурсов формирует запас финансовой устойчивости, при условии, что размер собственного капитала превышает заемный.⁸

Гиляровская Л.Т. утверждает, что финансовая устойчивость оценивается через систему показателей, отражающих совокупный результат всех аспектов устойчивости, включая структуру и объем собственного капитала, норму прибыли, уровень доходов, показатели ликвидности, а также объем созданной добавленной стоимости и другие параметры⁹

⁵Крылов С.И. Финансовый анализ: учебное пособие / С.И. Крылов. – Екатеринбург: изд-во Уральского университета, 2022.- 162 с.

⁶Никитина Н.В. Корпоративные финансы / Н.В. Никитина, В.В. Янов. – Москва: КноРус, 2024.- 509 с.

⁷Баскакова О.В. Экономика предприятия (организации): учебник / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко.-М: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2023.- 372 с.

⁸Мартынчук Н.И. Основы анализа финансового состояния предприятия: учеб.пособие/ Н.И. Мартынчук. – Кемерово: КузГТУ, 2021.-114 с.

⁹Гиляровская Л.Т. Экономический анализ / Л.Т. Гиляровская.-М.:ЮнитиДана, 2024.-615 с.

Шеремет А.Д. определяет финансовую устойчивость как сбалансированную структуру баланса, которая отражает итоги финансово-хозяйственной деятельности предприятия. По его мнению, показатель финансовой устойчивости выражается через соотношение собственного и заемного капитала, что также указывает на степень независимости субъекта в условиях рыночных отношений¹⁰.

Донцова Л.В. и Никифорова Н.А. подчеркивают, что финансовая устойчивость представляет собой устойчивое состояние хозяйствующего субъекта, обусловленное преобладанием собственного капитала в общей структуре используемых ресурсов¹¹.

Бариленко В.И. трактует финансовую устойчивость как финансовую независимость предприятия, которая определяется структурой капитала и уровнем зависимости от внешних источников финансирования. Согласно его точке зрения, способность предприятия функционировать преимущественно за счет собственных средств, сохраняя при этом платежеспособность, и является признаком финансовой устойчивости¹².

Анализируя различные подходы российских авторов к определению понятия «финансовая устойчивость», можно отметить уникальность и оригинальность каждого из них.

Однако при более детальном изучении каждого определения становится очевидным, что у разных авторов присутствуют общие черты в понимании данного термина (см. рис. 1.1).

¹⁰Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2024. – 208 с.

¹¹Никифорова Н.А., Донцова Л.В. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности / Н.А. Никифорова, Л.В. Донцова. - 5-е изд. - Москва: «Дело и сервис», 2023. -160 с.

¹²Бариленко В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности/ В.И. Бариленко –М.: Юрайт, 2023. - 455 с.

Донцова Л.В., Никифорова Н.А., Мартынчук Н.И., Баскакова О.В., Бочаров В.В., Бариленко В.И.	• достаточный объем собственного капитала
Брянцева И.В., Крылов С.И., Савицкая Г.В.	• способность предприятия выполнять предназначенные функции вне зависимости от влияния различных факторов
Бочаров В.В., Савицкая Г.В., Баскакова О.В.	• сохранение платежеспособности/инвестиционной привлекательности
Ковалев В.В., Савицкая Г.В., Бариленко В.И.	• отслеживание и поддержание структуры капитала
Мартынчук Н.И. Шермет А.Д., Бариленко В.И.	• финансовая независимость от внешних кредиторов
Шермет А.Д., Гиляровская Л.Т.	• удовлетворительная структура баланса, отражающая финансовые результаты хозяйственной деятельности

Рисунок 1.1 – Анализ научных подходов российских авторов к определению финансовой устойчивости

Подход Никитиной Н.В. к определению финансовой устойчивости выделяется среди других анализируемых трактовок, поскольку автор рассматривает это понятие как стабильность источников дохода, при котором уровень доходов превышает расходы.

Основными аспектами, определяющими финансовую устойчивость, являются: достаточный объем собственного капитала, платежеспособность, привлекательность для инвесторов, независимость от внешних заимствований, сбалансированная структура баланса, а также способность функционировать независимо от внешних факторов.

Проанализировав различные точки зрения российских исследователей и выделив ключевые признаки финансовой устойчивости, можно предложить следующее определение: финансовая устойчивость – это способность субъекта хозяйствования преодолевать кризисные ситуации, сохраняя при

этом структуру капитала, платежеспособность, инвестиционную привлекательность и независимость от внешних кредиторов.

Важно разграничить такие понятия, как «финансовая устойчивость», «ликвидность» и «платежеспособность». Платежеспособность – это способность субъекта своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства перед кредиторами, что является одним из ключевых элементов устойчивого финансового состояния, как отмечают многие авторы.

Абрютина, М.С. и Грачев, А.В. подчеркивают, что финансовая устойчивость – это гарантированная платежеспособность субъекта. Русак, В.А. и Русак, Н.А. рассматривают финансовую устойчивость как надежность предприятия для контрагентов, включая его способность сохранять платежеспособность в долгосрочной перспективе¹³.

В некоторых странах понятие «финансовая устойчивость» заменяется термином «долгосрочная платежеспособность», с чем соглашается Артеменко, В.Г.¹⁴.

Многие российские исследователи также изучали понятие «ликвидность». Петрова, Л.В. утверждает, что субъект считается ликвидным, если он способен выполнить свои краткосрочные обязательства за счет реализации текущих активов¹⁵.

Ефимова, О.В. определяет ликвидность как способность экономического субъекта своевременно исполнять свои долговые обязательства¹⁶.

Схожей позиции придерживается И.Н. Ухов, который в своей работе описывает ликвидность как подвижность активов предприятий, компаний и

¹³Абрютина, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учеб.пособие /М.С. Абрютина, А.В. Грачев.- М.: Дело и сервис, 2023. – 256 с.

¹⁴ Артеменко, В. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / В. Г. Артеменко, Н. С. Барышникова. – Санкт-Петербург : Проспект науки, 2024. – 320 с.

¹⁵ Петрова, Л.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие для вузов / Л.В. Петрова, Н.А. Игнатущенко, Т.П. Фролова.- М.: Издательство Московского государственного открытого университета, 2021.-179 с.

¹⁶Ефимова, О.В. Анализ показателей ликвидности / О.В. Ефимова // Бухгалтерский учет.-2024.- № 6. – С.54-58.

банков, позволяющую им своевременно выполнять свои финансовые обязательства¹⁷.

Резюмируя вышеперечисленное и подводя итоги исследованию, подчеркнем, что «финансовая устойчивость», «платежеспособность» и «ликвидность» - представляют собой три различные концепции, однако их объединяет общая цель – характеристика финансового состояния организации. Эти понятия позволяют рассмотреть вопрос с различных углов зрения. Ликвидность служит важнейшим условием для обеспечения платежеспособности, тогда как платежеспособность, в свою очередь, является показателем финансовой устойчивости компании.

1.2 Методика анализа и оценки платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия

Оценка финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности компании представляет собой процедуру, направленную на определение ее финансовой стабильности и способности своевременно исполнять обязательства. Финансовая устойчивость и платежеспособность организации определяются набором показателей, которые демонстрируют структуру и эффективность использования доступных ресурсов в современных условиях.

Главная задача такого анализа заключается в своевременном выявлении и устранении недостатков в финансовой деятельности, а также в разработке дополнительных резервов для укрепления экономической устойчивости и платежеспособности в условиях нестабильности.

Основные подходы к финансовому анализу представлены на рисунке 1.2. Как правило, в процессе оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия эти методы используются в комбинации для достижения более точных и объективных результатов.

¹⁷Ухов И.Н. Виды платежеспособности и способы ее оценки / И.Н. Ухов // Менеджмент в России и за рубежом. – 2013.- № 3.- С. 8-18.

Горизонтальный анализ	Сравнение интересующих позиций отчетности с аналогичной ей позицией в предыдущем периоде или за более длительный и промежуток времени.
Трендовый анализ	Сравнение каждой позиции отчетности с аналогичной ей позицией ряда предыдущих периодов и определение тренда, т. е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов.
Вертикальный (структурный) анализ	Определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением изменения каждой позиции по сравнению с предыдущим периодом.
Анализ относительных показателей (коэффициентов)	Расчет соотношений отдельных показателей, позиций отчета с позициями разных форм отчетности, определение взаимосвязей показателей.
Сравнительный анализ	Анализ сводных показателей отчетности по отдельным показателям фирмы, дочерних фирм, подразделений, цехов, и межхозяйственный анализ показателей данной фирмы в сравнении с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми и средними общеэкономическими данными.
Факторный анализ	Анализ влияния отдельных факторов на результирующий показатель.

Рисунок 1.2 – Приемы анализа финансовой отчетности экономического субъекта

В настоящее время существует множество подходов к оценке платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятий, которые различаются по структуре и набору используемых показателей. Среди наиболее известных можно выделить методики, разработанные такими авторами, как В.В. Ковалев, А.Д. Шеремет, Г.В. Савицкая, Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова, М.В. Мельник и Е.Б. Герасимов. На рисунке 1.3 продемонстрированы основные направления анализа платежеспособности и финансовой устойчивости

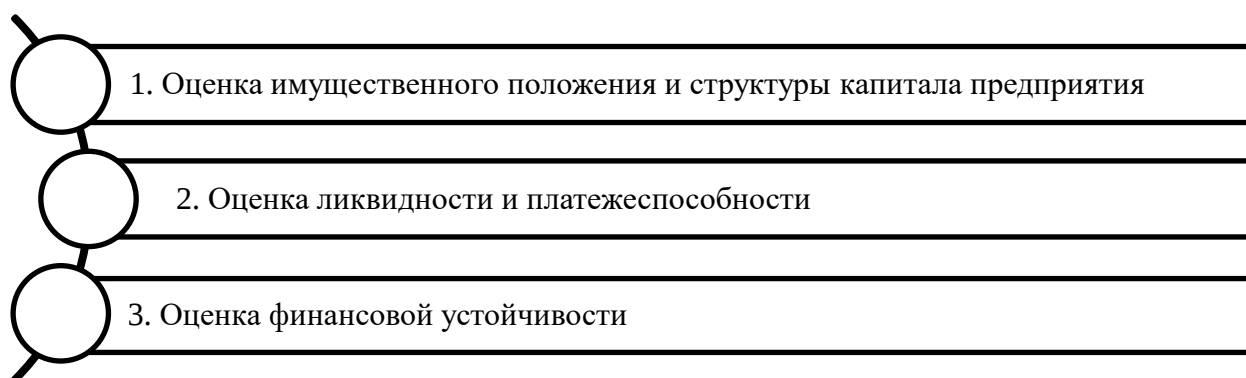


Рисунок 1.3 – Основные направления анализа финансового состояния

Далее указанные направления анализа будут рассмотрены максимально детально. Оценка имущественного состояния осуществляется с применением метода горизонтального и вертикального анализа. Горизонтальный и вертикальный (или структурно-динамический) анализ бухгалтерского баланса предполагает сопоставление отчетных данных за предыдущие периоды (три года) как в динамике, так и в структурном разрезе. Такой подход позволяет получить базовые сведения об общем состоянии имущества, определить, какие активы или обязательства оказывают положительное влияние, а какие – отрицательное.

Анализ ликвидности баланса основывается на сопоставлении активов по уровню ликвидности и пассивов по срокам погашения. В ходе анализа ликвидности каждая статья актива баланса распределяется в соответствующую группу в зависимости от степени ликвидности, а каждая статья пассива – в группу по срочности погашения. При этом активы разделяются на четыре группы (А1–А4), так же как и пассивы (П1–П4), что отражено на рисунке 1.4.



Рисунок 1.4 – Состав групп активов и пассивов по степени ликвидности и срочности погашения для оценки ликвидности баланса

Баланс можно считать абсолютно ликвидным при соблюдении следующих соотношений, формула 1.1

$$A_1 \geq P_1, A_2 \geq P_2, A_3 \geq P_3, A_4 \leq P_4, \quad (1.1)$$

Выполнение первого условия подтверждает, что у компании имеются свободные денежные ресурсы, достаточные для погашения краткосрочных обязательств. Соблюдение второго условия указывает на то, что денежные средства и дебиторская задолженность в полной мере покрывают краткосрочные долги. Третье условие демонстрирует наличие достаточного объема текущих активов, необходимых для выполнения текущих обязательств. Четвертое условие подтверждает наличие собственных

оборотных средств, которые обеспечивают достаточный уровень собственного капитала.

После распределения активов и пассивов по соответствующим категориям можно рассчитать коэффициенты ликвидности, которые отражают достаточность активов для покрытия обязательств. Основные показатели представлены на рисунке 1.5.

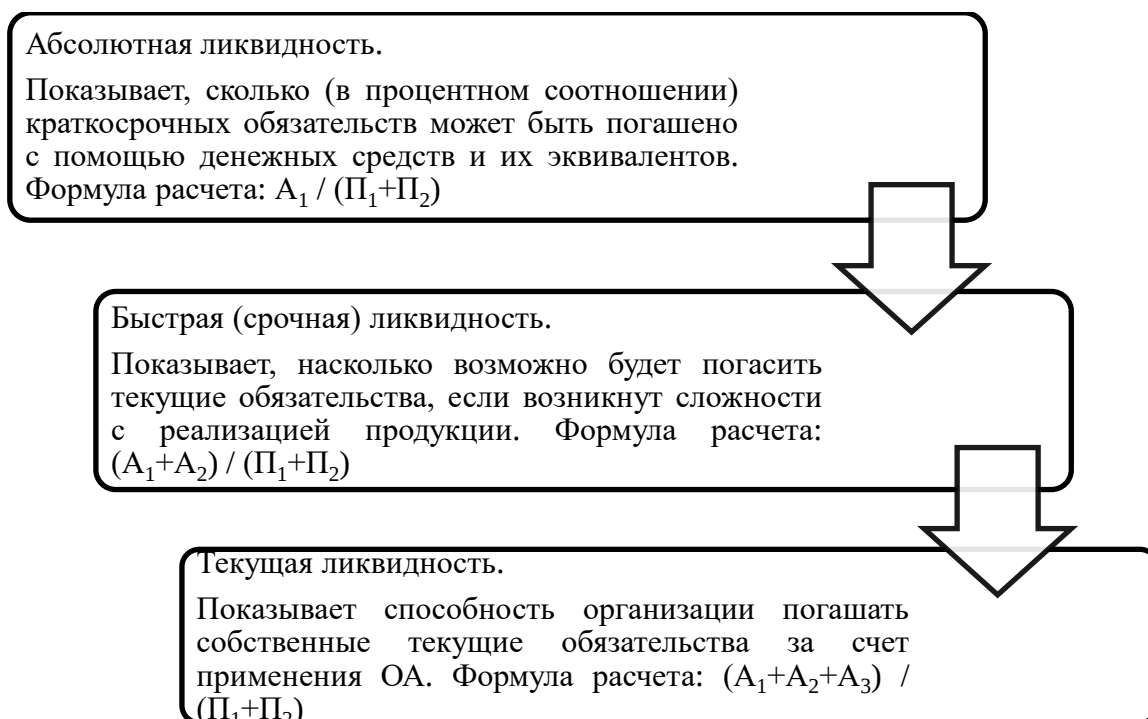


Рисунок 1.5 – Формулы расчета относительных показателей ликвидности и платежеспособности

Таким образом, расчет указанных коэффициентов дает возможность определить, достаточно ли у предприятия свободных денежных средств и текущих активов для выполнения своих обязательств.

На третьем этапе проводится расчет различных показателей финансовой устойчивости. Устойчивость финансового состояния выступает ключевым фактором успешного функционирования компании, обеспечивая своевременное и полное выполнение обязательств перед бюджетом, контрагентами и собственниками. Финансовое положение организации считается устойчивым, если собственные средства составляют более

половины всех финансовых ресурсов, необходимых для ведения хозяйственной деятельности, средства используются с высокой эффективностью и рентабельностью, обязательства погашаются в срок, а инвестиции способствуют увеличению доходности капитала. Устойчивость финансовых ресурсов определяется не абсолютными значениями статей баланса или обязательств, а их соотношением, то есть структурой.

Политика компаний в области финансового и устойчивого развития часто вступает в противоречие. В отличие от традиционных подходов, авторы утверждают, что устойчивость предприятия является результатом взаимодействия финансовой, энергетической, экологической и социальной подсистем.

Диагностика типа финансовой устойчивости может проводиться двумя способами:

- оценка финансовой устойчивости организации на основе функционального подхода. Этот подход основывается на балансе между источниками капитала и их использованием;
- оценка финансовой устойчивости, основанная на соотношении финансовых и нефинансовых активов.

Для определения типа финансовой устойчивости по функциональному признаку необходимо сравнить объем запасов с источниками финансирования, включая долгосрочные и краткосрочные кредиты, займы и собственные оборотные средства (СОС).

Можно выделить несколько типов финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта (коммерческой организации). Каждый из них характеризуется разным уровнем затрат, связанных с финансированием деятельности, а также различной степенью риска (рисунок 1.6).

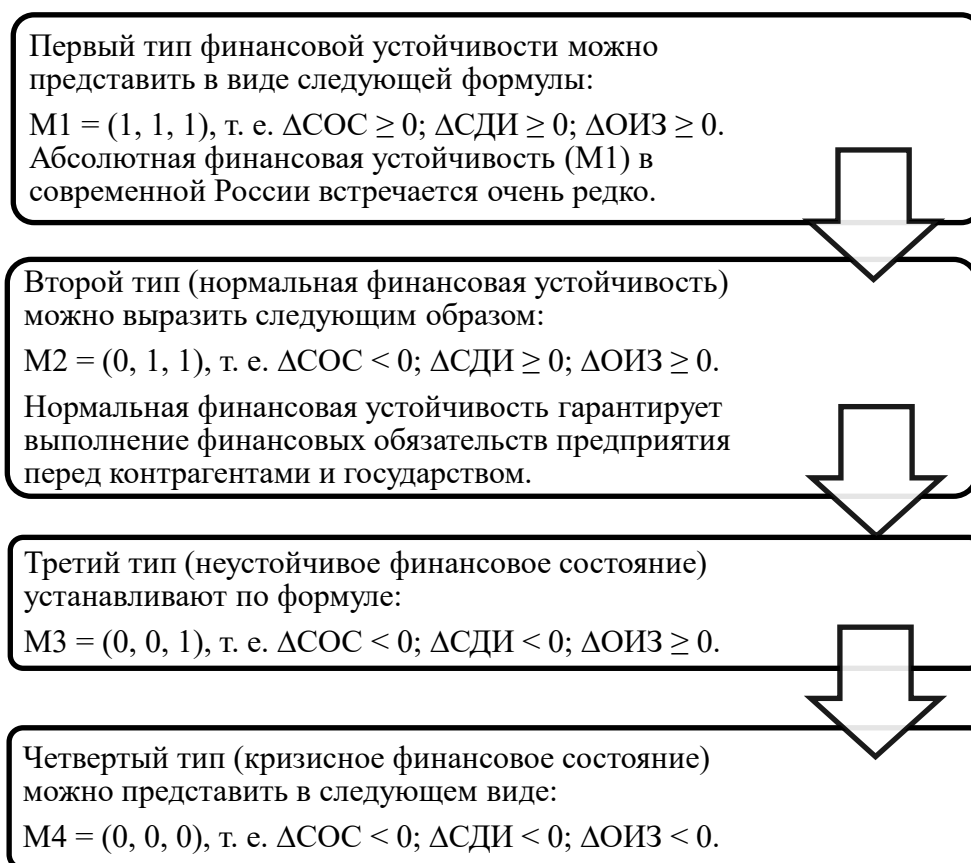


Рисунок 1.6 – Типы финансовой устойчивости

Как только осуществлен расчет отмеченных выше показателей, осуществляется расчет трехкомпонентного показателя, благодаря которому можно определить какой имеется тип финансовой утойчивости.

$$M = (\Delta COC; \Delta CДИ; \Delta OИЗ)$$

Для определения типа финансовой устойчивости рассчитывают величины излишка или недостатка отдельных источников формирования запасов по балансу.

Относительные коэффициенты финансовой устойчивости позволяют определить соотношение собственного и заемного капитала, степень обеспеченности активов, запасов и маневренности капитала.

Далее представлены основные коэффициенты финансовой устойчивости, выделяемые большинством авторов.

«Коэффициент финансовой независимости (автономии) показывает удельный вес собственных средств в общей сумм пассива и рассчитывается по формуле 1.2

$$UU_1 = \frac{СК}{ВБ}, \quad (1.2)$$

где СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников и рассчитывается по формуле 1.3

$$UU_2 = \frac{СК + ДО}{ВБ}, \quad (1.3)$$

где ДО – долгосрочные обязательства;

СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Коэффициент финансовой зависимости показывает степень зависимости предприятия от внешних источников, показатель обратный коэффициенту автономии и рассчитывается по формуле 1.4

$$UU_3 = \frac{ЗК}{ВБ}, \quad (1.4)$$

где ЗК – заемный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает скорость обращения собственного оборотного капитала в составе собственного капитала и рассчитывается по формуле 1.5

$$UU_4 = \frac{CK - BHA}{CK}, \quad (1.5)$$

где ВНА – внеоборотные активы;

СК – собственный капитал.

Коэффициент финансирования показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственный, а какая за счёт заёмных средств и рассчитывается по формуле 1.6

$$UU_5 = \frac{CK}{ЗК}, \quad (1.6)$$

где ЗК – заемный капитал;

СК – собственный капитал. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счёт собственных источников и рассчитывается по формуле 1.7

$$UU_6 = \frac{CK - BHA}{OA}, \quad (1.7)$$

где ОА – оборотные активы;

ВНА – внеоборотные активы;

СК – собственный капитал.

Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) показывает, сколько заёмных средств организация привлекла на 1 руб. вложенных в активы собственных средств и рассчитывается по формуле 1.8

$$UU_7 = \frac{ЗК}{СК}, \quad (1.8)$$

где ЗК – заемный капитал;

СК – собственный капитал. Данные коэффициенты позволяют в полной мере оценить степень и уровень финансовой устойчивости» [19, с. 147].

Финансовая устойчивость организации, согласно данной концепции, будет иметь место в следующей ситуации: нефинансовые активы данной коммерческой компании покрываются ее собственным капиталом, финансовые - заемным. Что касается роста запаса устойчивости, то он происходит, когда собственный капитал начинает превышать нефинансовые активы, или когда финансовые активы начинают превышать заемный капитал¹⁸.

Резюмируя вышеперечисленное и подводя итоги исследованию, подчеркнем, что результаты анализа платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости позволят руководству предприятия своевременно реагировать на выявленные негативные факторы и устранять их с минимальными потерями.

1.3 Внутренние и внешние факторы , влияющие на платежеспособность, ликвидность и финансовую устойчивость предприятия

Финансовая устойчивость, платежеспособность и ликвидность компании зависят как от стабильности экономической среды, в которой она

¹⁸Бочаров В. В. Финансовый анализ. Краткий курс. 2-е изд. / В. В. Бочаров – СПб.: Питер, 2023. – 240 с.

функционирует, так и от результатов ее деятельности. Политика обеспечения финансовой устойчивости предприятия является комплексной и включает взаимодействие внутренних и внешних факторов, оказывающих на нее влияние.

Внешние факторы находятся вне контроля компании, поэтому она не может на них воздействовать и вынуждена адаптироваться к ним. Внутренние факторы, напротив, поддаются управлению, что позволяет предприятию регулировать свою финансовую устойчивость путем их корректировки.

Для оценки влияния внешних факторов на платежеспособность, ликвидность и финансовую устойчивость компании важно определить, что именно к ним относится. Следует отметить, что в научной литературе отсутствует единая классификация внешних факторов. Тем не менее, на основе анализа работ различных экономистов можно выделить наиболее распространенные группы внешних факторов, воздействующих на финансовую устойчивость предприятия (рис. 1.7).



Рисунок 1.7 – Классификация внешних факторов, оказывающих влияние на платежеспособность, ликвидность и финансовую устойчивость предприятия

Каждый из внешних факторов, изображенных на рисунке 1.7 оказывает уникальное влияние (как прямое, так и косвенное) на платежеспособность,

ликвидность и финансовую стабильность компании. Это требует детального анализа воздействия каждого из них.

Косвенные факторы – это те, которые не имеют мгновенного и прямого эффекта на финансовое состояние предприятия, однако в долгосрочной перспективе могут существенно повлиять на его деятельность. Рассмотрим каждый из таких факторов, воздействующих на платежеспособность, ликвидность и устойчивость компании.

Экономические факторы. Устойчивость предприятия к финансовым вызовам во многом зависит от состояния мировой и национальной экономики. При оценке экономических условий учитываются: ситуация на финансовых рынках, экономические кризисы, снижение объемов производства, инфляция, колебания валютных курсов и цен на товары, активность бизнеса и потребительский спрос, ухудшение условий для экспорта и импорта, а также экономические санкции и блокады.

Следует подчеркнуть, что кризисные явления в экономике оказывают значительное влияние на платежеспособность, ликвидность и финансовую устойчивость компании. В такие периоды темпы сбыта продукции отстают от темпов ее выпуска. Доходы участников экономической деятельности снижаются, а размеры прибыли сокращаются. Кризис также провоцирует рост числа банкротств.

Политические факторы, включая законодательные и государственные аспекты, способны влиять на уровень рисков и угроз для бизнеса. К ним относятся политическая стабильность, региональная и национальная политика, антимонопольное регулирование, налоговая и денежно-кредитная политика, а также военные конфликты.

Демографические факторы затрагивают все компании. Они включают показатели рождаемости и смертности, численность и темпы роста населения, миграцию, плотность населения, половозрастную и этническую структуру, а также уровень образования и долю занятых в сфере услуг.

Научно-технические факторы играют важную роль в современной экономике. Развитие компьютерных технологий и инноваций упрощает и ускоряет бизнес-процессы. К ним относятся уровень научного прогресса, темпы технологических изменений, объем инвестиций в инновации и участие государства в научных исследованиях.

Социальные факторы влияют на производство, условия труда, рыночное поведение компании и спрос на товары. Они определяют возможности хозяйственной деятельности, размещение предприятий и связанные с этим затраты. К ним относятся уровень занятости, квалификация кадров, их обучение и социальная защита населения.

Экологические аспекты. Экологическая обстановка определяется наличием природных ресурсов и состоянием окружающей среды, которые как само предприятие, так и участники его внутренней среды обязаны учитывать в своей хозяйственной деятельности. Это связано с тем, что данные факторы напрямую влияют на условия и возможности осуществления такой деятельности.

Функционирование предприятия во многом зависит от требований, предъявляемых экологической средой, включая экологическую ситуацию, нехватку определенных видов ресурсов и сырья, оснащенность производственных процессов системами очистки и сокращение вредных производств. Также важны государственное регулирование в области рационального использования и восстановления природных ресурсов, а также инвестиции в разработку и внедрение экологически безопасных технологий.

К факторам прямого влияния, которые воздействуют на платежеспособность, ликвидность и финансовую устойчивость предприятия, относятся элементы внешней среды, оказывающие на него непосредственное воздействие.

К ним относятся поставщики, потребители, конкуренты, законодательство и государственные органы. Совокупность этих внешних

факторов прямого воздействия также называют операционной средой предприятия. Рассмотрим подробнее указанные факторы:

Поставщики. Предприятие получает все необходимые ресурсы через поставщиков, поэтому выполнение ими своих обязательств напрямую влияет на стабильность торгово-технологических процессов, объем продаж и прибыль. В конечном итоге это сказывается на финансовой устойчивости предприятия.

Потребители. Успешность предприятия зависит от его способности находить потребителей своей продукции и услуг, а также удовлетворять их потребности.

Потребители – это лица, заинтересованные или потенциально заинтересованные в товарах или услугах, производимых предприятием. Таким образом, способность компании удовлетворять запросы покупателей влияет на ее внутренние процессы, поскольку именно от этого зависит, сможет ли предприятие покрыть свои затраты и получить прибыль.

Конкуренция. Конкуренты представляют собой один из самых изменчивых внешних факторов. Под конкурентами подразумеваются не только фирмы, предлагающие аналогичные товары под другими брендами, но и компании, производящие товары-заменители.

В рыночных условиях руководители предприятий понимают, что если не удовлетворять потребности клиентов так же эффективно, как это делают конкуренты, то результаты деятельности могут оказаться крайне неутешительными. Недооценка конкурентов и переоценка рыночных возможностей могут привести даже крупные компании к серьезным убыткам и кризису.

Государственное регулирование. Государственные органы воздействуют на предприятия через налоговую систему, государственную собственность, бюджет, а также посредством законодательных норм. Руководство компании обязано соблюдать законодательные требования

(налоговые, трудовые и другие), в противном случае оно может столкнуться с штрафами или даже полным прекращением деятельности.

При управлении финансовой устойчивостью предприятия особое внимание следует уделять внутренним факторам, поскольку они напрямую связаны с деятельностью компании и мерами, которые применяются для их контроля.

Наиболее значимыми, на наш взгляд, являются внутренние факторы, влияющие на платежеспособность, ликвидность и финансовую устойчивость предприятия, так как они непосредственно воздействуют на исследуемый объект.

Кроме того, можно утверждать, что именно внутренние факторы, определяющие финансовую устойчивость, формируют деятельность хозяйствующих субъектов.

На рисунке 1.8 представлены внутренние факторы, которые влияют на платежеспособность, ликвидность и финансовую устойчивость предприятия. Эти факторы также помогают определить качественные характеристики анализируемого объекта, такие как структура компании, уровень квалификации сотрудников, конкурентоспособность, репутация предприятия и другие.

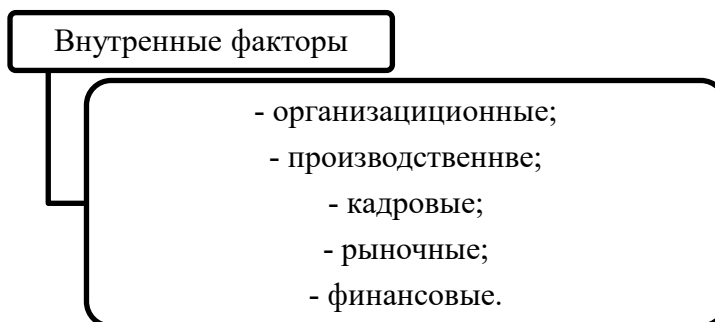


Рисунок 1.8 – Внутренние факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия

Рассмотрим подробнее группы факторов, оказывающих влияние на финансовую устойчивость предприятия, которые представлены на рис. 1.7.

К числу таких факторов можно отнести организационные, производственные, кадровые, рыночные и финансовые аспекты.

Среди ключевых внутренних факторов следует выделить финансовые и кадровые ресурсы компании. Эти элементы тесно взаимосвязаны, поскольку изменения в одном из них неизбежно влияют на другие. Наличие у предприятия достаточного объема собственных средств, в частности прибыли, позволяет ему уверенно конкурировать на рынке.

При этом важно, чтобы значительная часть прибыли направлялась на развитие производственной деятельности. Существенное влияние на финансовую устойчивость оказывает также заемный капитал. Использование заемных средств расширяет финансовые возможности предприятия, однако сопровождается риском потенциальных убытков.

Что касается кадровых факторов, к ним относятся уровень квалификации сотрудников, их мотивация и текучесть кадров. Чем выше профессионализм работников и ниже текучесть, тем стабильнее функционирует предприятие. Опыт показывает, что многие неудачи компаний связаны с недостаточной компетентностью или неопытностью управленческого персонала, а также с их неспособностью адаптироваться к изменениям внутренней среды.

К частично управляемым факторам относятся рыночные условия, включая конкурентоспособность предприятия. Появление новых игроков на рынке может снизить уровень конкурентоспособности компании, что требует постоянного внимания к внешней среде.

Успех или провал предпринимательской деятельности во многом определяются выбором структуры и ассортимента выпускаемой продукции или предоставляемых услуг, то есть производственными факторами.

Важным является не только решение о том, что производить, но и

определение способа производства, включая выбор технологий и моделей организации и управления.

Резюмируя вышеперечисленное и подводя итоги исследованию, подчеркнем, что внутренние факторы тесно взаимосвязаны как друг с другом, так и с внешними факторами. Влияние данных факторов на уровень финансовой устойчивости предприятия может быть разным, как отрицательным, так и положительным. Однако положительное влияние определенного фактора может быть полностью ликвидировано или частично снижено отрицательным влиянием другого, более весомого фактора.

Важно отметить, что для определения степени влияния как внешних, так и внутренних факторов на финансовую устойчивость предприятия, необходимо провести их оценку. В ходе проведения анализа были выявлены поэтапные действия и мероприятия, направленные на стабилизацию и повышение уровня финансовой устойчивости предприятия.

2. АНАЛИТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ И ОЦЕНКА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ, ЛИКВИДНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «ГЛОБАЛ ЛОГИСТИК»

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

ООО «Глобал Логистик» – надежный партнер в сфере транспортно-логистических услуг. Функции управления юридическим лицом осуществляет директор – Горбатовский Руслан Рудольфович. Обществом с ограниченной ответственностью «Глобал Логистик» (далее ООО «Глобал Логистик») зарегистрировано 24 мая 2011 г. Организации был присвоен ОГРН 1112209002102 и выдан ИНН 2209039476.

ООО «Глобал Логистик» включено в реестр субъектов малого и среднего предпринимательства с 01.08.2016 как малое. В соответствии с нормативно утвержденными критериями, малым предприятием считается организация с годовой выручкой до 800 млн. руб. и численностью сотрудников до 100 человек.

Данная организация находится по адресу: 658201, Алтайский край, город Рубцовск, г. Рубцовск, пр-кт Ленина, д. 3.

ООО «Глобал Логистик» действует в соответствии с Гражданским Кодексом РФ, Законом РФ «Об обществах с ограниченной ответственностью». Также правовое регулирование осуществляется на основе Налогового кодекса РФ, КоАП РФ, некоторые положения отражены в Трудовом кодексе РФ и иных нормативно-правовых актах. Учредительным документом предприятия является Устав.

ООО «Глобал Логистик» это самостоятельный хозяйственный объект с правами и прямыми обязанностями юридического лица. Организация функционирует на принципах полного хозяйственного расчета, самофинансирования и самоокупаемости, гарантирует социальное развитие и стимулирование сотрудников за счет скопленных средств, несет полную

ответственность за итоги собственной хозяйственной деятельности и выполнение возложенных на себя обязательств перед поставщиками и потребителями, бюджетом, банками, а еще перед трудовым коллективом согласно действующему законодательству Российской Федерации.

ООО «Глобал Логистик» имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на его место нахождения, вправе иметь штампы и бланки со своим фирменным наименованием, собственную эмблему, а также зарегистрированный в установленном порядке товарный знак и другие средства визуальной идентификации.

Основной целью ООО «Глобал Логистик» является получение прибыли и достижение высокого уровня обеспеченности работающих в обществе персонал социальными благами в результате осуществления предусмотренных учредительными документами видов деятельности.

Для получения прибыли Общество вправе осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные законодательством Российской Федерации, в том числе по коду ОКВЭД ред.2 – 52.29 – Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками. ООО «Глобал Логистик» вправе заниматься и другими видами деятельности, не запрещенными законом.

Имущество предприятия составляет Уставный капитал в размере 1.91 млн. руб., оборотный капитал, стоимость которого отражается в бухгалтерском балансе организации.

Для составления представления о работе ООО «Глобал Логистик» следует рассмотреть организационно-производственную структуру управления, то есть совокупность специализированных функциональных подразделений, взаимосвязанных в процессе обоснования, выработки, принятия и реализации управленческих решений, (ПРИЛОЖЕНИЕ 1).

Для ООО «Глобал Логистик» характерна линейно-функциональная организационная система управления, что подразумевает под собой сбор всех функции управления лежит в главном звене управлении фирмы.

Преимущества и недостатки данной структуры представлены на рис. 2.1.

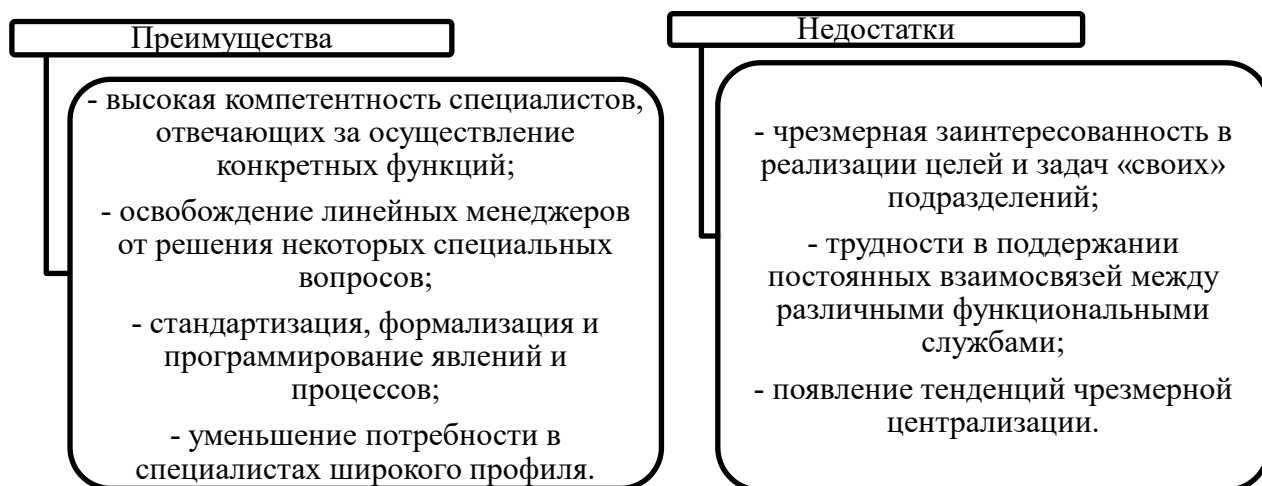


Рисунок 2.1 – Преимущества и недостатки линейно-функциональной структуры управления ООО «Глобал Логистик»

ООО «Глобал Логистик» успешно работает на рынке транспортно-логистических услуг с 2011 года и зарекомендовал себя как надежный партнер, выполняющий свои обязательства перед партнерами четко и в срок, о чем свидетельствует более 500 рекомендаций от различных компаний и ни одной претензии.

За 13 лет работы, благодаря профессионализму, компании было выполнено более 35,5 тыс. перевозок. Сотрудники обеспечивают круглосуточный контроль за рейсами, чтобы активно помогать управлять цепочкой поставок и обеспечивать своевременную доставку товаров в отличном состоянии.

ООО «Глобал Логистик» предлагает оптимальные сроки и низкие выгодные тарифы на перевозку грузов, ежегодно предоставляет различные услуги по доставке грузов крупным сетям розничной торговли, дистрибьюторским и производственным компаниям, а также частным клиентам и различным интернет-магазинам.

Основная специализация данной транспортно-экспедиционной компании – это доставка грузов всех типов автомобильным транспортом по

отлаженным и эффективным схемам. Такой вид перевозки позволяет значительно сократить стоимость транспортировки, что в свою очередь, так же помогает скорректировать ценовую политику. Помимо перевозки небольших грузов, компания так осуществляет перевозку крупногабаритного груза, массой не более 20 тонн.

Преимущества ООО «Глобал Логистик»:

1. Отлаженная система контроля и возможность контролировать транспортное средство на каждом этапе перевозки. Это помогает обеспечивать сохранность товаров в процессе их транспортировки.

2. Минимальные сроки грузоперевозки. Благодаря тщательно продуманным логистическим схемам специалисты транспортной компании ООО «Глобал Логистик» организуют перевозку грузов в кратчайшие сроки. Сроки транспортировки автотранспортом зависят от расстояния между пунктами отправки и назначения груза, но, благодаря правильно разработанным маршрутам, время доставки сводится к минимуму.

3. Оптимальная ценовая политика. В ООО «Глобал Логистик» действует гибкая система тарифов на перевозку грузов. Стоимость услуг напрямую зависит от массы, объема груза, а также от нахождения пунктов погрузки и разгрузки в России или в странах Ближнего Зарубежья.

4. Высокое качество оказываемых услуг. В основе работы ООО «Глобал Логистик» – качественное обслуживание и индивидуальный подход к каждому клиенту. Компания смогла разработать и отрегулировать ряд современных сервисов, благодаря которым процесс грузоперевозок на случай переездов или отправки грузов по территории РФ, Казахстана и из Китая стал максимально понятным, удобным и прозрачным для каждого клиента.

Анализ основных показателей деятельности ООО «Глобал Логистик» за 2021–2023 гг. на основе данных бухгалтерской отчетности произведем с использованием горизонтального и вертикального методов.

По данным Приложения 2 можно сделать следующие выводы:

– увеличиваются за период исследования выручки предприятия на 5 786,00 тыс. руб. или на 18,76%, т.е. с 30 842,00 тыс. руб. в 2021 году до 36 628,00 тыс. руб. в 2023 году. Изменение выручки является неустойчивым, так фактически наблюдается рост на 66 005,00 тыс. руб. или на 214,01% в 2022 году, а в 2021 году происходит снижение 60 219,00 тыс. руб. или на 62,18%. Увеличение выручки за период исследования говорит о положительной динамике и росте продаж. Это свидетельствует об эффективной деятельности компании в отношении производственных процессов и на рынке.

– соответственно произошло увеличение себестоимости, которая в 2021 году составляли 28 049,00 тыс. руб., а в 2023 году 44 627,00 тыс. руб., то есть имеет место увеличение на 16 578,00 тыс. руб. или на 59,10%, что говорит об увеличении объема предоставления услуг, что влияет на увеличение выручки продаж предприятия.

– уменьшается за период исследования прибыль от продаж на 10 792,00 тыс. руб. или на 186,39%, т.е. с 2 793,00 тыс. руб. в 2021 году до – 7 999,00 тыс. руб. в 2023 году. Изменение прибыли от продаж является неустойчивым, так фактически наблюдается рост на 50 674,00 тыс. руб. или на 1814,32% в 2022 году, а в 2021 году предприятием получен убыток в сумме 7 999,00 тыс. руб. Отрицательная прибыль предприятия говорит о том, что текущие доходы бизнеса не покрывают его расходы.

– одновременно с этим стабильную тенденцию к увеличению на предприятии демонстрируют среднесписочная численность работников, которая в 2021 году составляла 22 чел., в 2022 году увеличилась на 3 чел. или на 16,64%, т. е. до 25 чел. с последующим ростом в 2023 году на 1 чел. или на 4,00%, т. е. до 26 чел., что связано с увеличением объемов предоставления услуг.

– соответственно произошло увеличение, как среднемесячной заработной платы, так и фонда оплаты труда в целом, который в 2021 году составлял 9 662 400,00 тыс. руб., а в 2023 году 14 133 600,00 тыс. руб., то есть имеет место увеличение на 4 471 200,40 тыс. руб. или на 46,27%.

– увеличиваются за период исследования и среднегодовая стоимость ОПФ на 4 335,00 тыс. руб. или на 51,10%, т.е. с 8 483,00 тыс. руб. в 2021 году до 12 818,00 тыс. руб. в 2023 году. Изменение среднегодовой стоимости ОПФ является устойчивым, так фактически наблюдается рост на 2 183,00 тыс. руб. или на 25,73% в 2021 году, а в 2022 году на 2 152,00 тыс. руб. или на 20,18%. В целом рост среднегодовой стоимости ОПФ заслуживает благоприятной оценки и говорит о об увеличении объема производства товарной продукции, необходимости увеличения промышленно-производственного персонала.

– при этом фондоотдача за 2021-2023 гг. уменьшается с 3,64 руб. до 2,86 руб., то есть на 0,78 руб. или на 21,4%. При этом динамика фондоотдачи является неустойчивой и в 2021 году имеет место увеличение на 5,44 руб. или на 149,74%, а вот в 2022 году наблюдается снижение на 6,22 руб. или 68,53%, что говорит о снижении эффективности использования основных фондов.

– уменьшается за период исследования и рентабельность продаж на 141,15%, с 9,06% в 2021 году до -21,84% в 2023 году.

Резюмируя вышеперечисленное и подводя итоги исследованию, подчеркнем, что ООО «Глобал Логистик» зарегистрирована 24 мая 2011 года по адресу 658201, Алтайский край, город Рубцовск, г. Рубцовск, пр-кт Ленина, д. 3. Компании был присвоен ОГРН 1112209002102 и выдан ИНН 2209039476. Основным видом деятельности является деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками. Компанию возглавляет Горбатовский Руслан Рудольфович.

Управление ООО «Глобал Логистик» осуществляется в рамках линейно-функциональной структуры. Данная схема предусматривает создание при основных звеньях линейной структуры функциональных отделов, что позволяет специализировать выполнение отдельных функций, сохраняя целенаправленность линейной структуры, и повысить уровень компетентности решений, принимаемых высшим руководством предприятия.

По результатам проведенного анализа основных показателей

деятельности ООО «Глобал Логистик», можно сделать вывод о том, что предприятие не является прибыльным и рентабельным.

2.2 Анализ и оценка показателей платежеспособности и ликвидности предприятия

На первом этапе оценим имущественное положение ООО «Глобал Логистик» за 2021–2023 гг. на основе данных бухгалтерской отчетности (Приложение 3)

По данным Приложения 3 можно сделать следующие выводы:

- величина имущества организации за 2021-2023 гг. стабильно увеличивается с 50 116,00 тыс. руб. до 149 596,00 тыс. руб., то есть на 99 480,00 тыс. руб. или на 198,50%. Изменение величины имущества организации является стабильным, так в 2022 году наблюдается увеличение на 66 486,00 тыс. руб. или на 132,66%, а в 2023 году на 32 994,00 тыс. руб. или на 28,30%.

- рост имущества в наибольшей степени обусловлен увеличением дебиторской задолженности, которая в 2021 году составила 38 105,00 тыс. руб., а в 2023 году 132 663,00 тыс. руб., то есть имеет место увеличение на 94 558,00 тыс. руб. или на 248,15%. Важно отметить, что рост дебиторской задолженности носит устойчивый характер, так в 2022 году имеет место увеличение на 61 527,00 тыс. руб. или 161,47%, а в 2023 году на 33 031,00 тыс. руб. или на 33,15%. В целом рост дебиторской задолженности оценивается как негативная динамика и указывает на снижение эффективности управления дебиторской задолженностью, ухудшению эффективности кредитной политики и отвлечению средств из оборота.

- одновременно с этим нестабильную тенденцию к увеличению в организации демонстрируют основные средства, которые в 2021 году составляли 8 279,00 тыс. руб., в 2022 году увеличились на 4 774,00 тыс. руб. или на 57,66%, т. е. до 13 053,00 тыс. руб. с последующим снижением в 2023

году на 470,00 тыс. руб. или на 3,6%, т. е. до 12 583,00 тыс. руб. В целом неустойчивый рост основных средств указывает на высокую активность в обновлении основных средств и росте производственного потенциала организации.

– одновременно с этим тенденцию к уменьшению в организации демонстрируют финансовые вложения, которые в 2021, 2022 годах составлял 2 964,00 тыс. руб., в 2023 году уменьшились на 275,00 тыс. руб. или на 9,28%, т. е. до 2 689,00 тыс. руб. Снижение финансовых вложений может иметь как положительную, так и отрицательную оценку в зависимости от конкретной ситуации. С одной стороны, снижение краткосрочных финансовых вложений при наличии излишка ликвидных активов может быть положительным фактором, так как позволяет отказаться от доходов, приносимых финансовыми инвестициями. С другой стороны, увеличение удельного веса долгосрочных финансовых вложений во внеоборотных активах рассматривается как отрицательный факт, так как они отвлекают денежные средства предприятия из хозяйственного оборота на длительный срок и могут быть связаны с высоким финансовым риском.

– увеличиваются за период исследования и денежные средства на 893,00 тыс. руб. или на 116,28%, т.е. с 768,00 тыс. руб. в 2021 году до 1 661,00 тыс. руб. в 2023 году. Изменение денежных средств является устойчивым, так фактически наблюдается рост на 185,00 тыс. руб. или на 24,09% в 2022 году, с последующим ростом на 708,00 тыс. руб. или на 74,29%. В целом рост денежных средств говорит о расширении производства и росте финансирования.

Более наглядно динамика имущества ООО «Глобал Логистик» за 2021 – 2023 гг. представлена на рис.2.2.

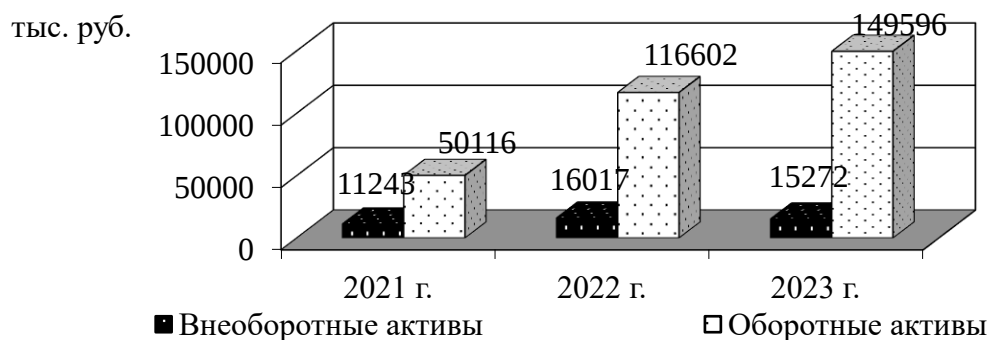


Рисунок 2.2 – Динамика имущества ООО «Глобал Логистик» за 2021 – 2023 гг.

В углубление анализа целесообразно оценить структуру имущества ООО «Глобал Логистик» за 2021 – 2023 гг., (Приложение 3).

Структура имущества ООО «Глобал Логистик» в разрезе основных групп за 2021 г., 2022 г. и 2023 г., представим на рис.2.3, 2.4, 2.5 соответственно.

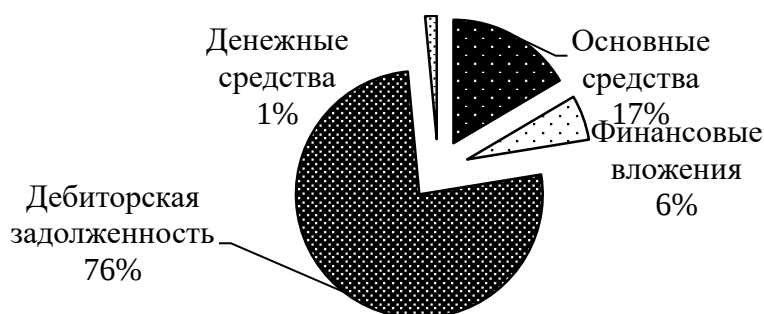


Рисунок 2.3 – Структура имущества ООО «Глобал Логистик» в 2021 году, %

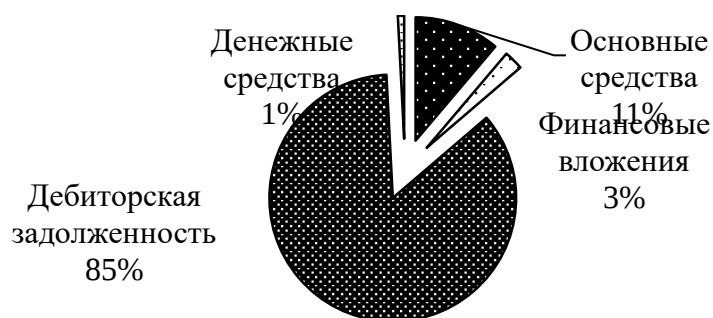


Рисунок 2.4 – Структура имущества ООО «Глобал Логистик» в 2022 году, %



Рисунок 2.5 – Структура имущества ООО «Глобал Логистик» в 2023 году, %

По данным Приложения 3 и рисунков 2.3, 2.4, 2.5 можно сделать вывод, что на протяжении всего периода исследования основным видом имущества ООО «Глобал Логистик» являются дебиторская задолженность, при этом их доля увеличивается с 76,0% в 2021 году до 88,68% в 2023 году, то есть на 16,63%. Снижение доли основных средств обусловлено увеличением их стоимости на фоне роста прочих видов имущества. Доля финансовых вложений за анализируемый период уменьшается на 69,61%. Доля денежных средств за анализируемый период уменьшается на 27,55% и составляет в 2021 году 1,5%, что также указывает на снижение платежеспособности предприятия.

В углубление анализа необходимо дать оценку динамике источников средств ООО «Глобал Логистик» за 2021 – 2023 гг., (Приложение 3) .

По данным Приложения 3 можно сделать следующие выводы:

- в целом источники формирования имущества предприятия увеличиваются с 50 116,00 тыс. руб. в 2021 году до 149 596,00,00 тыс. руб. в 2023 году, то есть на 99 480,00 тыс. руб. или 98,50%. Важно отметить, что источники финансирования деятельности демонстрируют стабильную тенденцию к росту, что позволяет сделать вывод о росте экономического потенциала организации.

- в наибольшей степени источники формирования имущества увеличиваются в результате роста капитала и резервов с 16 680,00 тыс. руб. в 2021 году на 47 288,00 тыс. руб. или 283,50% до 63 680,00 тыс. руб. с

последующим ростом на 2 818,00 тыс. руб. или 4,41% до 66 786,00 тыс. руб., то есть в целом за 2021-2023 гг. на 50 106,00 тыс. руб. или без малого на 300,40%. Столь ощутимый рост собственного капитала оценивается как благоприятная тенденция и свидетельствует о высокой эффективности управления предприятием, так как обусловлен исключительно ростом нераспределенной прибыли.

– значительно уменьшается за период исследования в организации величина краткосрочных заемных средств. Так организация в своей деятельности использовала заемные средства только в 2022 г. Уменьшение доли краткосрочных заемных средств говорит о повышении финансовой независимости организации.

– значительно увеличивается за период исследования в организации величина кредиторской задолженности с 33 436,00 тыс. руб. до 82 810,00 тыс. руб. за 2021-2023 гг., то есть на 19 374,00 тыс. руб. или 147,67%. При этом динамика изменения кредиторской задолженности является устойчивой и в 2022 году имеет место рост на 10 198,00 тыс. руб. или на 30,50%, а вот в 2023 году на 39 176,00 тыс. руб. или 89,78%. В целом увеличение кредиторской задолженности оценивается крайне негативно, так как имеет место на фоне сокращения денежных средств, что подтверждает сделанные ранее выводы о снижении платежеспособности предприятия.

Более наглядно динамика источников формирования имущества ООО «Глобал Логистик» за 2021 – 2023 гг. представлена на рис.2.6.

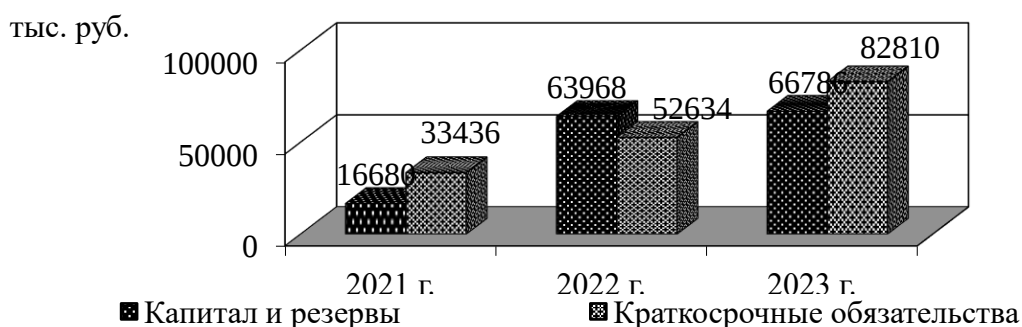


Рисунок 2.6– Динамика источников средств ООО «Глобал Логистик» за 2021 - 2023 гг.

В углубление анализа целесообразно оценить структуру имущества ООО «Глобал Логистик» за 2021 - 2023 гг. (Приложение 3) .

Анализ структуры пассивов ООО «Глобал Логистик» показал, что значительная доля принадлежит кредиторской задолженности, так на 2021 г. величина кредиторской задолженности составляла 66,72%, на 2022 г. – 37,42%, а на 2023 г. – 55,36%. Доля краткосрочных обязательств в структуре пассивов ООО «Глобал Логистик» на 2022 г. составляла 7,72%. Доля капитала и резервов в 2021 г. составляла 33,28%, на 2022 г. – 54,86%, а на 2023 г. – 44,64%.

Структуру источников средств ООО «Глобал Логистик» в разрезе основных групп за 2021 г., 2022 г. и 2023 г., представим на рис.2.7, 2.8, 2.9 соответственно.

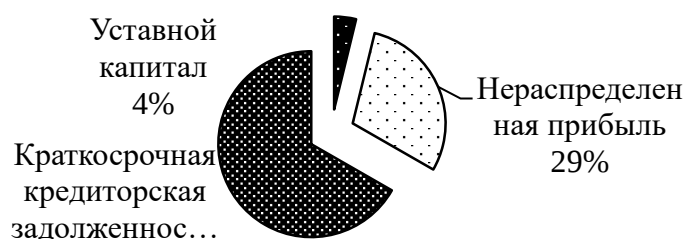


Рисунок 2.7 – Структура источников формирования имущества ООО «Глобал Логистик» в 2021 году, %

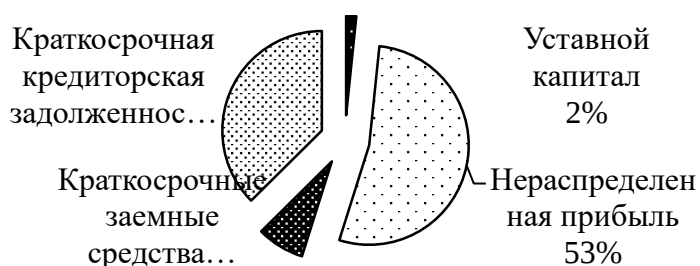


Рисунок 2.8 – Структура источников формирования имущества ООО «Глобал Логистик» в 2022 году, %

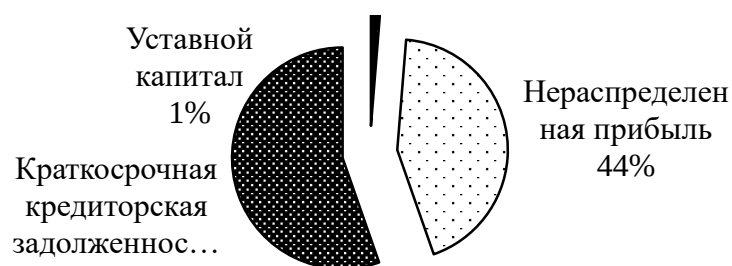


Рисунок 2.9 – Структура источников формирования имущества ООО «Глобал Логистик» в 2023 году, %

По данным Приложения 3 и рисунков 2.7, 2.8 и 2.9 можно сделать вывод, что основным источником формирования имущества является кредиторская задолженность, доля которой уменьшается с 66,72% до 55,36%, то есть на 17,03% за 2021-2023 гг. Тенденцию к росту демонстрирует и капитал и резервы, доля которых увеличивается с 33,28% в 2021 году до 44,64% в 2023 году, то есть на 34,14%. Такое ощутимое увеличение доли собственного капитала в совокупной величине источников формирования имущества оценивается как благоприятная тенденция, является результатом роста собственных средств на фоне роста заемных и однозначно указывает на снижение финансовой стабильности предприятия.

Далее для оценки ликвидности в таблице 2.2 составим платежный баланс, который отражает соблюдение (или несоблюдение) необходимых пропорций между активами и обязательствами.

Таблица 2.2 – Группировка активов ООО «Глобал Логистик» за 2021 - 2023 гг., по степени ликвидности и обязательств по степени срочности оплаты

Показатель	Абсолютные величины, тыс. руб.		
	2021 г.	2022 г.	2023 г.
1	2	3	4
Наиболее ликвидные активы (А ₁)	768	953	1661
Быстро реализуемые активы (А ₂)	38105	99632	132663
Медленно реализуемые активы (А ₃)	0	0	0
Трудно реализуемые активы (А ₄)	11243	16017	15272
Итого активы (ВА)	50116	116602	149596
Наиболее срочные обязательства (П ₁)	33436	43634	82810

Продолжение таблицы 2.2

Краткосрочные пассивы (П2)	0	9000	0
Долгосрочные пассивы (П3)	0	0	0
Постоянные пассивы (П4)	16680	63968	66786
Итого пассивы (ВП)	50116	116602	149596
Платежный излишек (+) или недостаток (-)			
A1-П1	-32668	-42681	-81149
A2-П2	38105	90632	132663
A3-П3	0	0	0
П4-A4	-5437	-47951	-51514

Баланс считается ликвидным при условии следующих соотношений групп активов и обязательств: $A_1 \geq П_1$, $A_2 \geq П_2$, $A_3 \geq П_3$, $A_4 \leq П_4$, (табл.2.3).

Таблица 2.3 – Нормативные значения ликвидности ООО «Глобал Логистик» за 2021 - 2023 гг.

Нормативные показатели	Соотношение активов и пассивов баланса			Проверка выполнения правила		
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
1	2	3	4	5	6	7
$A_1 \geq П_1$	$A_1 < П_1$	$A_1 < П_1$	$A_1 < П_1$	не выполнено	не выполнено	не выполнено
$A_2 \geq П_2$	$A_2 \geq П_2$	$A_2 \geq П_2$	$A_2 \geq П_2$	выполнено	выполнено	выполнено
$A_3 \geq П_3$	$A_3 < П_3$	$A_3 < П_3$	$A_3 < П_3$	выполнено	выполнено	выполнено
$A_4 \leq П_4$	$A_4 \leq П_4$	$A_4 \leq П_4$	$A_4 \leq П_4$	выполнено	выполнено	выполнено

По данным табл. 2.3 можно сделать следующие выводы:

– ликвидность баланса организации демонстрирует однозначную динамику увеличения как активов по степени ликвидности, так и обязательств по степени срочности оплаты, но в тоже время в 2021-2023 годах баланс не является абсолютно ликвидным.

– на протяжении всего периода исследования организация характеризуется недостатком абсолютно ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств с -32 668,00 тыс. руб. до -81 149,00 тыс. руб. за 2021-2023 гг.

В целом можно сделать вывод о невысоком уровне платежеспособности организации.

– на протяжении всего периода исследования организация характеризуется платежным излишком быстро реализуемых активов для

покрытия краткосрочных обязательств, который увеличивается с 38 105,00 тыс. руб. до 132 663,00 тыс. руб. за 2021-2023 гг. Рост платежного излишка обусловлено ростом быстро реализуемых активов на фоне неиспользования для финансирования деятельности краткосрочных кредитов и займов. Сложившаяся ситуация указывает на очень высокую краткосрочную перспективную ликвидность.

- на протяжении всего периода исследования организация характеризуется отсутствием медленно реализуемых активов для покрытия долгосрочных пассивов. В целом сложившаяся динамика оценивается неблагоприятно и свидетельствует о невысоком уровне долгосрочной платежеспособности.

- негативно оценивается стабильное невыполнение требования по последнему соотношению, где зафиксирован неустойчивый рост платежного недостатка постоянных пассивов для формирования постоянных активов, который возрастает с –5 437,00 тыс. руб. до -51 514,00 тыс. руб. за 2021-2023 гг. Сложившаяся ситуация является результатом роста постоянных активов на фоне снижения постоянных пассивов, заслуживает негативной оценки и указывает на наличие у организации собственных оборотных средств, а, следовательно, на невыполнение минимального требования финансовой устойчивости.

Представленная оценка ликвидности баланса является приближенной, более детальным является оценка ликвидности при помощи финансовых коэффициентов (Приложение 4).

На основе рассчитанных показателей в Приложении 4 необходимо отметить, что не все значения показателей за 2021–2023 гг. удовлетворяли нормативному значению, т. е. организация не смогло сбалансировать и синхронизировать приток и отток денежных средств по объему и срокам.

Графически представим динамику ликвидности ООО «Глобал Логистик» за 2021–2023 гг. представим на рис. 2.10.

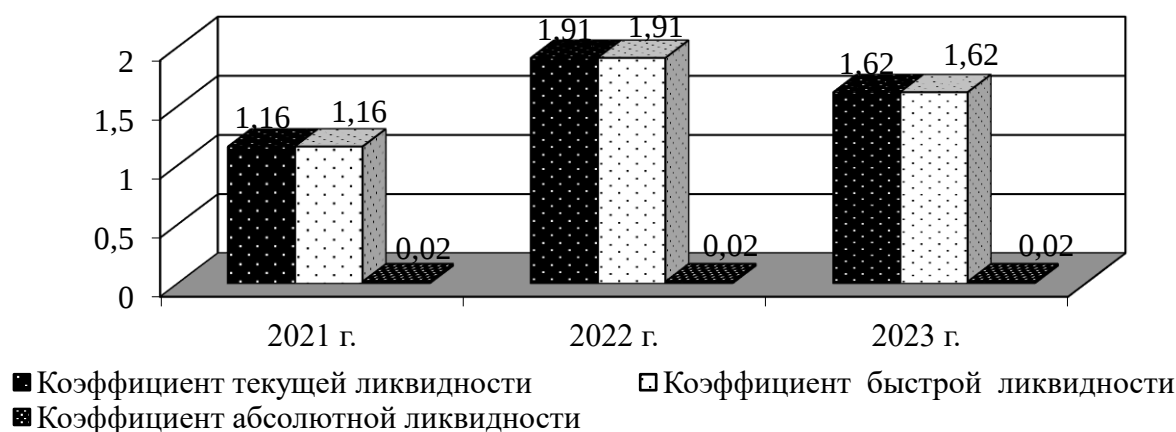


Рисунок 2.10 – Динамика показателей ликвидности и платежеспособности
ООО «Глобал Логистик» за 2021 - 2023 гг.

Анализ данных Приложения 4 и рис. 2.10 позволяет сформулировать следующие выводы:

– более чем в 3,5 раза за период исследования в организации снижается коэффициент текущей ликвидности, который в 2021 году составлял 1,16 пунктов, а в 2023 году составил 1,62 пунктов, то есть наблюдается снижение за 2021-2023 гг. на 0,46 пунктов. Столь высокое значение указанного коэффициента на протяжении всего периода исследования указывает на очень высокую степень ликвидности организации. Кроме того, важно отметить, что фактическое значение данного коэффициента также существенно превышает рекомендуемое, составляемое от 1,5 до 2,5 пункта, что подтверждает эти выводы.

– динамику снижения за 2021-2023 гг. демонстрирует коэффициент быстрой ликвидности, который понижается на 0,46 пунктов и составляет в 2021 году 1,16 пунктов, в то время как в 2023 году составил 1,62 пунктов. Сложившаяся ситуация обусловлено опережающим темпом роста суммы абсолютно ликвидных и быстро реализуемых активов по сравнению с темпом роста краткосрочных пассивов, что заслуживает позитивной оценки и указывает на высокую перспективную ликвидность. Кроме того важно отметить, что на протяжении всего периода исследования фактическое

значение данного коэффициента в несколько раз превышает рекомендуемое, которое составляет от 0,7 до 1,5 пунктов, что также подтверждает сделанные ранее выводы.

– наиболее жесткий критерий платежеспособности, коэффициент абсолютной ликвидности за 2021-2023 гг. в целом на протяжении не изменился составляет 0,02 пунктов. При этом важно отметить, что только в фактическое значение данного коэффициента ниже рекомендуемого, которое составляет более 0,2 пункта, что позволяет сделать вывод о невысоком уровне платежеспособности.

Резюмируя вышеперечисленное и подводя итоги исследованию, подчеркнем, что активы организации за рассматриваемые периоды увеличились, это свидетельствует о расширении деятельности, однако наблюдается увеличение текущих обязательств предприятия, баланс далек от абсолютной ликвидности.

2.3 Анализ и оценка показателей финансовой устойчивости предприятия

Коэффициенты финансовой устойчивости, характеризуют независимость по каждому элементу активов организации и по имуществу в целом, дают возможность измерить, достаточно ли устойчива компания в финансовом отношении. Проанализируем в Приложении 5 динамику основных финансовых коэффициентов для оценки финансовой устойчивости организации.

Данные Приложения 5 показывают, что в 2021-2023 годах ситуация в организации характеризуется как абсолютно финансово устойчивым, то есть все запасы и затраты покрываются только собственными средствами организации. Сложившаяся ситуация обусловлена опережающим темпом роста собственных оборотных средств по сравнению с темпом роста запасов и затрат, что указывает на очень существенное повышение финансовой

устойчивости.

В целом по результатам анализа можно сделать вывод о хорошем финансовом состоянии организации с позиции финансовой устойчивости.

При оценке финансовой устойчивости широко применяется коэффициентный метод анализа, он позволяет охарактеризовать структуру источников финансирования исследуемой организации, а также их соотношение, уровень покрытия, их изменение за период (Приложение 6).

На основе рассчитанных показателей в Приложении 6 необходимо отметить, что все значения показателей за 2021-2023 гг. удовлетворяли нормативному значению.

Для большей наглядности динамику показателей финансовой устойчивости ООО «Глобал Логистик» за 2021 - 2023 гг., представим на рис. 2.11.

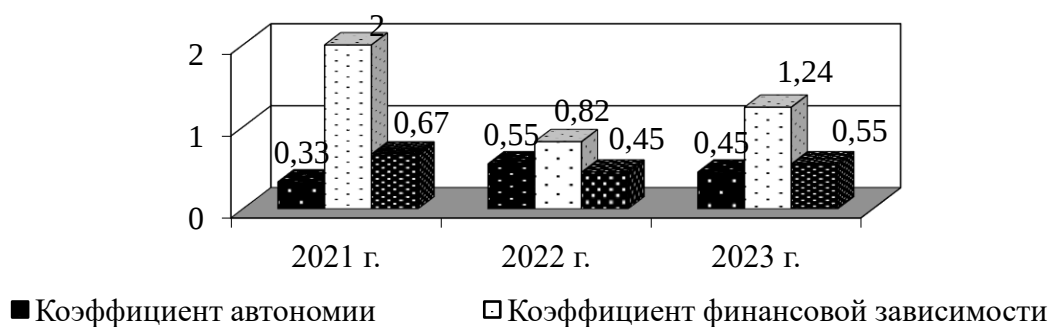


Рисунок 2.11– Динамика показателей финансовой устойчивости
ООО «Глобал Логистик» за 2021 - 2023 гг.

Анализ данных Приложения 6 и рис. 2.11 позволяет сформулировать следующие выводы:

– значение коэффициента автономии за 2021-2023 гг. в целом уменьшается на 0,11 пунктов и составляет в 2021 году 0,33 пункта, а в 2023 году – 0,45 пунктов. Столь высокое значение указанного коэффициента на протяжении всего периода исследования говорит о том, что организация находится в зависимости от привлечения кредитных средств. При этом важно

отметить, что на протяжении всего периода исследования фактическое значение данного коэффициента находится в пределах рекомендуемого значения, которое составляет от 0,5 до 0,7 пункта, что позволяет сделать вывод о очень высоком уровне платежеспособности.

– отрицательную динамику за 2021-2023 гг. демонстрирует коэффициент финансовой зависимости, который снижается на 0,76 пунктов и составляет в 2021 году 2,00 пунктов, в то время как в 2023 году составил 1,24 пунктов. Столь высокое значение указанного коэффициента на протяжении всего периода исследования говорит о том, что организация находится в зависимости от внешних источников финансирования. Кроме того, важно отметить, что фактическое значение данного коэффициента находится в пределах рекомендуемого значения, составляемое от 0,4 до 0,6 пунктов, что подтверждает эти выводы.

– негативную динамику демонстрирует коэффициент текущей задолженности, который за 2021-2023 гг. в организации уменьшается с 0,67 пунктов до 0,55 пунктов, то есть на 0,11 пункта, что указывает на рост доли текущей задолженности. Кроме того важно отметить, что на протяжении всего периода исследования фактическое значение данного коэффициента выше рекомендуемого, которое составляет от 0,1 до 0,2 пунктов, что также подтверждает сделанные ранее выводы.

– положительной оценки заслуживает увеличение коэффициента покрытия долгов собственным капиталом, который на протяжении анализируемого периода составил 1,00 пунктов. В целом сложившаяся ситуация указывает на серьезную долговую нагрузку и проблемах с выполнением обязательств.

– негативную динамику за 2021-2023 гг. демонстрирует коэффициент финансового левериджа, который в 2021 году составлял 2,00 пунктов, а к концу 2023 года уменьшился на 0,76 пунктов и составил 1,24 пунктов. Снижение указанного коэффициента заслуживает отрицательной оценки и указывает, что организация ведет неправильную политику по использованию

заемного капитала, который активно способствует увеличению собственного, снижая свой удельный вес в общем итоге.

Важным аспектом оценки показателей финансовой устойчивости является анализ показателей оборачиваемости. К ним относятся – коэффициенты оборачиваемости и длительность оборота (Приложение 7).

На основе рассчитанных показателей в Приложении 7 необходимо отметить, что по всем показателям оборачиваемости происходит замедление.

Графически представим динамику общих показателей оборачиваемости, дебиторской и кредиторской задолженностью ООО «Глобал Логистик» за 2021–2023 гг. на рис. 2.12 и 2.13 соответственно.

пп.

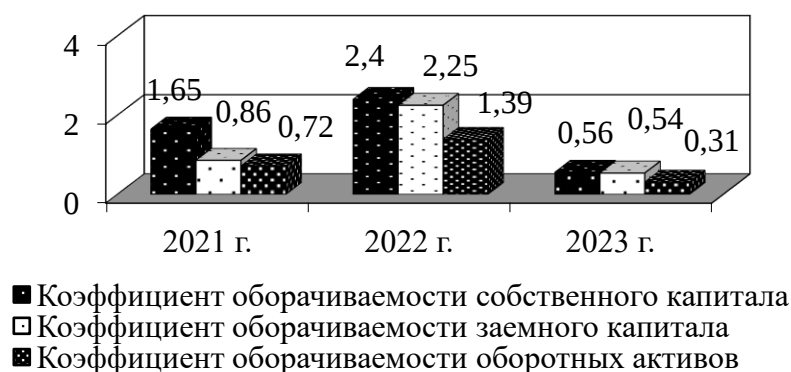


Рисунок 2.12 – Динамика общих показателей оборачиваемости ООО «Глобал Логистик» за 2021 - 2023 гг.

пп.

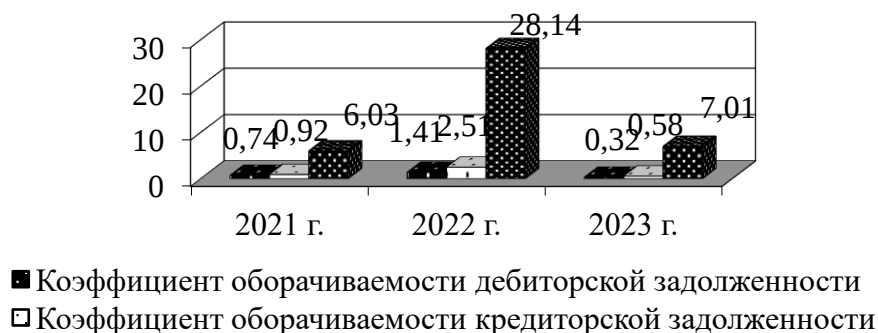


Рисунок 2.13 – Динамика дебиторской и кредиторской задолженностью ООО «Глобал Логистик» за 2021 - 2023 гг.

Анализ данных Приложения 7 и рис. 2.12 и 2.13, позволяет сформулировать следующие выводы:

- значение коэффициента оборачиваемости всех активов за 2021-2023 гг. в целом уменьшается на 0,29 пунктов и составляет в 2021 году 0,56 пунктов, а в 2023 году – 0,28 пунктов. Снижение оборачиваемости всех активов на протяжении всего периода исследования говорит о уменьшении интенсивности их использования, что является негативным фактом для компании. При этом важно отметить, что на протяжении всего периода исследования фактическое значение данного коэффициента ниже рекомендуемого значения, которое составляет от 1 пункт, что позволяет сделать вывод о том, что доходы не покрывают произведенные затраты.

- негативную динамику за 2021-2023 гг. демонстрирует коэффициент оборачиваемости собственного капитала, который снижается на 1,09 пунктов и составляет в 2021 году 1,65 пунктов, в то время как в 2023 году составил 0,56 пунктов. Снижение оборачиваемости собственного капитала отрицательно характеризует эффективность использования собственных средств.

- отрицательную динамику за 2021-2023 гг. демонстрирует коэффициент оборачиваемости заемного капитала, который снижается с 0,86 пунктов до 0,54 пунктов, то есть на 0,32 пункта. Снижение оборачиваемости заемного капитала говорит об неэффективном использовании заемного капитала и об уменьшении числа оборотов заемных средств. Кроме того, важно отметить, что данный показатель, не содержит нормативно – установленных критериев и значений.

- значение коэффициента оборачиваемости оборотных активов за 2021-2023 гг. в целом уменьшается на 0,41 пунктов и составляет в 2021 году 0,72 пункта, а в 2023 году – 0,31 пунктов. Снижение оборачиваемости оборотных активов на протяжении всего периода исследования говорит об их неэффективном использовании. При этом важно отметить, что на протяжении всего периода исследования фактическое значение данного коэффициента

находится ниже рекомендуемого значения, которое составляет 1 пункт.

– отрицательную динамику за 2021-2023 гг. демонстрирует коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, который снижается на 0,67 пунктов и составляет в 2021 году 0,74 пунктов, в то время как в 2023 году составил 0,32 пункта. Снижение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности указывает на недостаточную эффективность работы с покупателями и непродуманную стратегию сбыта. Кроме того, важно отметить, что данный показатель, не содержит нормативно – установленных критериев и значений.

– значение коэффициента кредиторской задолженности за 2021-2023 гг. в целом уменьшается на 0,35 пунктов и составляет в 2021 году 0,92 пункта, а в 2023 году – 0,58 пунктов. Снижение оборачиваемости кредиторской задолженности на протяжении всего периода исследования говорит о проблемах платёжеспособности организации. Однозначный норматив для данного показателя не определен по причине большой зависимости его значения от сферы, в которой действует предприятие.

– изменение в динамике за 2021-2023 гг. демонстрирует коэффициент оборачиваемости денежных средств, который повышается на 0,98 пунктов и составляет в 2021 году 6,03 пунктов, в то время как в 2023 году составил 7,01 пунктов. Рост коэффициента оборачиваемости денежных средств свидетельствует об ускорении оборота мобильных активов и повышении деловой активности. Кроме того, важно отметить, что данный показатель, не содержит нормативно – установленных критериев и значений. Далее в углубление анализа ООО «Глобал Логистик» целесообразно оценить основные показатели рентабельности, которые позволят сделать вывод о том насколько эффективно организация осуществляет свою деятельность и использует имеющиеся ресурсы (Приложение 9) .

Представленные в Приложении 9 показатели рентабельности имеют отрицательные значения как следствие убыточности деятельности ООО «Глобал Логистик».

Динамику рентабельности ООО «Глобал Логистик» за 2021 - 2023 гг., представим на рис.2.14.



Рисунок 2.14 – Динамика рентабельности ООО «Глобал Логистик» за 2021 - 2023 гг.

Анализ данных Приложения 9 и рис. 2.14 позволяет сформулировать следующие выводы:

– рентабельность продаж, за анализируемый период стабильно снижается. Важно отметить, что в 2021 году рентабельность активов составила 9,06%, а в 2022 году увеличилась на 46,15% и составила 55,21%, противоположная ситуация наблюдается в 2023 году, которая уменьшилась на 77,05% и составила -21,84%, что говорит о снижении операционной прибыли компании.

– нестабильную тенденцию к уменьшению демонстрирует рентабельность собственного капитала. Важно отметить, что в 2021 году рентабельность собственного капитала составила 12,54%, а в 2022 году увеличилась на 124,35% и составила 136,89%, противоположная ситуация наблюдается в 2023 году, которая уменьшилась на 127,65% и составила - 9,24%, что эффективность использования собственного капитала компанией ухудшилась.

– незначительно за анализируемый период в организации уменьшается рентабельность активов. Важно отметить, что в 2021 году рентабельность активов составила 6,38%, а в 2022 году увеличилась на 62,81%, противоположную ситуацию наблюдается в 2023 году, которая уменьшилась на 63,09% и составила 6,11%. В целом, рентабельность активов отображает результативность и доходность от управления активами, а следовательно, чем он выше, тем лучше. Так как коэффициент начал снижаться в 2023 году, значит один и активов (внеоборотных или оборотных) не приносит достаточного вклада в доход организации.

Резюмируя вышеперечисленное и подводя итоги исследованию, подчеркнем, что показатели финансовой устойчивости организации свидетельствуют о высокой зависимости от внешних обязательств. Выявленные проблемы требуют формирования рекомендаций по улучшению показателей платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Глобал Логистик».

3. ОСНОВНЫЕ ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ, ЛИКВИДНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Анализ платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Глобал Логистик» выявил, что для укрепления и улучшения финансового положения, увеличения эффективности финансово-хозяйственного функционирования, а также для повышения платёжеспособности и ликвидности компании требуется выполнение ряда мероприятий, указанных на рисунке 3.1.

Разработка эффективной методики предоставления коммерческого кредита заказчикам и инкассации денежных средств	• Усиление контроля и анализа дебиторской задолженности
Ускорение оборачиваемости и инкассации дебиторской задолженности	• Факторинговые операции
Стимулирование заказчиков к ускорению оплаты оказанных им услуг, привлечение новых клиентов	• Спонтанное финансирование
Получение дополнительного дохода	• Осуществление краткосрочных финансовых вложений за счет нераспределенной прибыли

Рисунок 3.1 – Ключевые проблемы и основные пути повышения платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Глобал Логистик»

Для повышения финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности компании ООО «Глобал Логистик» важно внедрить строгую систему управления и контроля над дебиторской задолженностью, обеспечивая качественный мониторинг этих активов. Поступления от дебиторской задолженности являются ключевым фактором для погашения кредиторских обязательств фирмы. Заблокированные средства в расчетах с

клиентами могут привести к серьезной нехватке денежных ресурсов, что может спровоцировать возникновение долгов перед кредиторами, задержку выплат в государственный бюджет и внебюджетные фонды, а также трудности с финансированием социальных нужд и выплатой заработной платы. Такая ситуация повлечет наложение штрафных санкций, пеней, и неустоек. Несоблюдение договорных обязательств и несвоевременные выплаты поставщикам могут негативно сказаться на деловой репутации компании, в итоге приведя к её не ликвидности и утрате платежеспособности.

Руководству ООО «Глобал Логистик» была предложена стратегия управления дебиторской задолженностью, состоящая из нескольких этапов, как показано на рисунке 3.2.

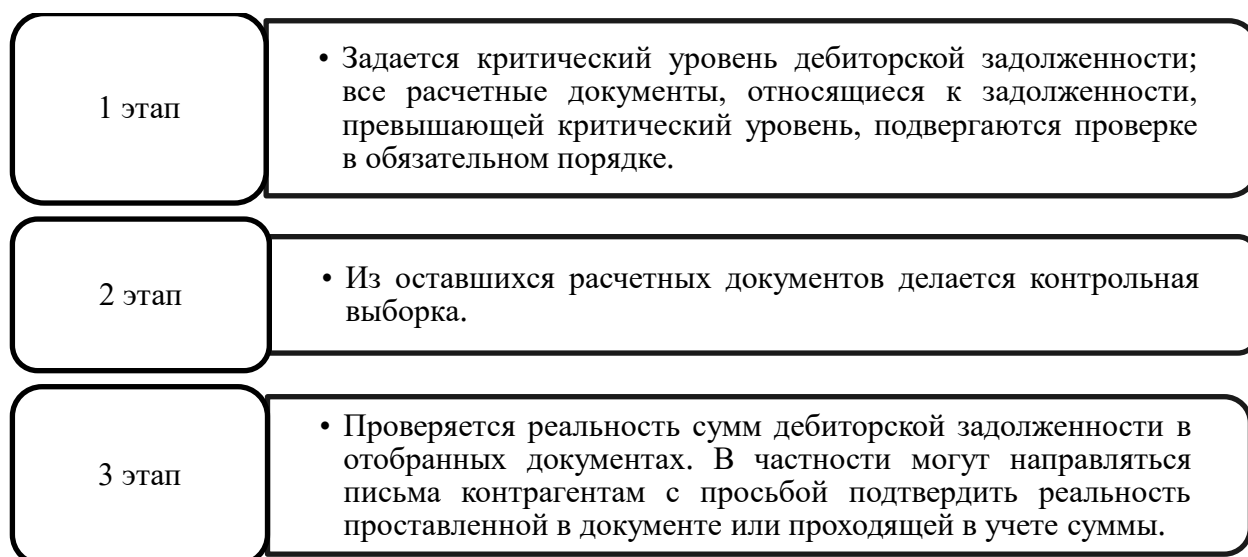


Рисунок 3.2 – Схема контроля дебиторской задолженности ООО «Глобал Логистик»

Причина нехватки денежных средств, то есть легко реализуемых активов, связана с активным предоставлением коммерческих кредитов клиентам, недостаточной строгостью контроля за возвратом этих кредитов и, как следствие, увеличением времени оборота дебиторской задолженности.

Чтобы обеспечить эффективный контроль за возвратом средств за предоставленные услуги, необходимо четко разделить функции среди сотрудников, отвечающих за управление дебиторской задолженностью.

На рисунке 3.3 показан предложенный регламент.

Срок оплаты не наступил	• Заключение договора - Менеджер по продажам • Оказание услуг по оформлению, экспедированию; выставление предварительного счета; контроль оплаты предварительного счета до отгрузки Менеджер по продажам - Менеджер по продажам • За 2-3 дня до наступления критического срока оплаты – звонок с напоминанием об окончании периода отсрочки, а при необходимости – сверка сумм - Менеджер по продажам • Контроль получения счетов-фактур от поставщиков сопутствующих/дополнительных услуг; информирование зам директора по финансам о поступлении или не поступлении средств по выставленным счетам - Главный бухгалтер
Просрочка до 45 дней	• При неоплате в срок – звонок с выяснением причин, формирование графика платежей; направление уведомления о запрете выдачи груза получателю - Менеджер по продажам • Запрет выдачи груза получателю до оплаты счетов - Зам. директора по финансам
Просрочка от 45 до 90 дней	• Предарбитражное предупреждение - Инспектор, юрист
Просрочка от 90 до 180 дней	• Ежедневные переговоры с ответственными лицами - Менеджер по продажам
Просрочка свыше 180 дней	• Официальная претензия; подача иска в арбитражный суд - Юрист

Рисунок 3.3 – Регламент управления дебиторской задолженностью в ООО «Глобал Логистик»

В результате управление дебиторской задолженностью четко распределено между производственным, финансовым и юридическим отделами. Такая система деления обязанностей предполагает, что

производственный отдел (ответственный за продажи менеджер) создаёт и оформляет договор, интересующий обе стороны, а также ведет переговоры с клиентами; финансовый отдел (главный бухгалтер) осуществляет информационную и аналитическую поддержку; юрист отвечает за юридические аспекты сопровождения.

Для оптимального управления дебиторской задолженностью компании ООО «Глобал Логистик» следует придерживаться следующих рекомендаций:

- 1) отслеживать состояние клиентских расчетов и вовремя подавать иски;
- 2) стремиться к увеличению числа клиентов, чтобы снизить риск неплатежа со стороны одного или нескольких крупных контрагентов;
- 3) обеспечивать баланс между кредиторской и дебиторской задолженностью.

2. Главная цель факторинга – получение средств немедленно или в согласованные сроки, что позволяет ООО «Глобал Логистик» не зависеть от финансовой надежности покупателей. При этом банк может утвердить договор с покупателем о гарантии платежей при финансовых затруднениях или с продавцом и покупателем о передаче неоплаченных платежных документов факторинговому отделу банка. Факторинговая деятельность регулируется главой 43 ГК РФ «Финансирование под уступку денежного требования». Банк выкупает у продавца возможность взыскания задолженности покупателя и в течение 2-3 дней переводит предприятию 70-95% от суммы за полученные товары или услуги, предъявленные в платежных документах.

После поступления оплаты со стороны покупателей банк переводит ООО «Глобал Логистик» оставшиеся 30-5% за вычетом процентов и комиссионных.

Стоимость услуг факторинга варьируется от 1,5% до 8% от суммы переданной задолженности.

Факторинговые операции помогут руководству ООО «Глобал

Логистик» в краткие сроки рефинансировать значительную часть дебиторской задолженности, сокращая продолжительность финансового и операционного циклов.

Для их реализации рекомендуется передать банку-фактору задолженность клиентов, указанных в таблице 3.1.

Таблица 3.1– ООО «Глобал Логистик», рекомендуемые для работы через факторинговую компанию

Предприятие	Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	Максимальный срок отсрочки платежа по договору, дней	Рекомендуемый срок отсрочки платежа, дней
ООО «Зеленый клин»	52800,00	14	45
ООО «Казконтракттрейд»	34200,00	14	45
ТОО «МикТрансАзия»	27410,00	14	45
Прочие дебиторы	18253,00	14	45
Всего задолженность, тыс. руб.	132 663,00	х	х

Также стоит рассмотреть возможность увеличения максимальных сроков отсрочки платежей для этих клиентов, чтобы избежать регресса.

Как показано в таблице 3.1, на факторинг были переданы самые крупные должники ООО «Глобал Логистик», которые также являются одними из наиболее стабильных и крупных клиентов.

Руководству ООО «Глобал Логистик» рекомендуется использовать факторинг через банк ПАО «Сбербанк России», так как компания обслуживается в этом банке уже 7 лет. Банк предоставляет организации расчетно-кассовое обслуживание, услуги по зарплатным картам и другие операции. Следует оценить условия факторинга, предлагаемые этим банком.

Таблица 3.2 содержит условия факторинговых услуг, которые предлагает ПАО «Сбербанк России» для ООО «Глобал Логистик».

Таблица 3.2 – Тарифы ПАО «Сбербанк России» на факторинговое обслуживание за 30 дней финансирования

Услуга	Тариф
Факторинговое финансирование, % в год	22,8
Управление дебиторской задолженностью, %	0
Обработка документов, тыс. руб.	5,0

Планируемое увеличение объема продаж в прогнозном периоде составит 30% (на основе данных, рассчитанных с помощью программы планирования и бюджетирования, разработанной в ООО «Глобал Логистик»).

В таблице 3.3 рассчитаем лимит финансирования, затраты и образование дополнительного дохода при использовании факторинга ООО «Глобал Логистик» в прогнозном периоде.

Таблица 3.3 – Анализ эффективности использования факторинга в ООО «Глобал Логистик» в прогнозируемом периоде по выбранной категории дебиторов

Показатель	Результат
1. Среднемесячный торговый оборот, тыс. руб.	66 737,50
2. Отсрочка платежа по договору оказания услуг, дней	45
3. Общий лимит финансирования, тыс. р. (стр. 1×стр.2/30 дней)	100 010,25
4. Размер финансирования, %	90
5. Факторинговое финансирование, %	1,9
6. Комиссия за факторинговое финансирование, тыс. р. (стр. 3×стр. 4×стр. 2×стр. 5)	77031,76
7. Комиссия за обработку документов, тыс. руб.	5,0
8. Общие затраты на факторинг, тыс. руб. (стр. 6 + стр. 7)	77036,76
9. Рентабельность продаж, %	52,2
10. Коэффициент отношения валовой прибыли к себестоимости, %	56,5
11. Дополнительный доход за 1,5 месяца (45 дней), тыс. руб. (стр. 9×стр. 3+стр. 4×стр. 3× стр. 10-стр. 8)	26 023,8
12. Дополнительный доход за год, тыс. руб. (стр. 11×8)	208 190,4

Как показывает таблица 3.3, годовая выгода от использования факторинга, за вычетом затрат на его внедрение, составит 208 190,40 тыс. руб., что подтверждает его эффективность для ООО «Глобал Логистик».

3. Решение проблемы снижения дебиторской задолженности требует гибкого подхода, сочетающего строгие меры по её взысканию и стимулы для постоянных клиентов. В этой связи руководству ООО «Глобал Логистик» рекомендуется внедрить стратегию спонтанного финансирования, предусматривающую предоставление скидок покупателям за ускоренные сроки оплаты.

Предоставляя клиентам отсрочку платежа, компания фактически

выдает кредит, который не является бесплатным, поскольку, уступая в сроках, она жертвует потенциальным доходом в виде банковского процента, который мог бы быть получен, если бы прибыль была доступна сразу.

Спонтанное финансирование оказывается выгодным для обеих сторон – как для поставщика, так и для покупателя. Более того, оно сопровождается рядом косвенных выгод: улучшаются ликвидность баланса и финансово-экономические показатели работы компании; формируется позитивный имидж компании, заботящейся о клиентуре; уменьшается дебиторская задолженность. Этот метод побуждает дебиторов не только досрочно гасить свои долги, но и сокращать сроки расчетов, что в свою очередь увеличивает деловую активность, отдачу от активов и размер прибыли. В таблице 3.4 представляются дебиторы, для которых рекомендуется использовать метод спонтанного финансирования для погашения задолженности.

Таблица 3.4 – Дебиторы ООО «Глобал Логистик», к которым рекомендуется применить метод спонтанного финансирования

Предприятие	Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	Срок отсрочки платежа по договору, дней
ООО «Зеленый клин»	52800,00	14
ООО «Казконтракттрейд»	34200,00	14
ТОО «МикТрансАзия»	27410,00	14
Прочие дебиторы	18253,00	14
Всего задолженность, тыс. руб.	132 663,00	х

Рекомендуется использовать метод спонтанного финансирования для клиентов с относительно небольшой суммой дебиторской задолженности. Эти клиенты получают услуги время от времени и нерегулярно, поэтому оптимальным стимулом для ускорения их платежей станет предлагать скидки за оплату счетов до наступления крайнего срока. Для ООО «Глобал Логистик» это также будет одним из способов привлечь клиентов к постоянному сотрудничеству. Проведем анализ ускорения расчетов в прогнозируемом периоде благодаря внедрению метода спонтанного финансирования.

Таблица 3.5 – Анализ эффективности применения метода спонтанного финансирования к выбранной категории дебиторов ООО «Глобал Логистик»

Показатель	Величина
1	2
1. Объем продаж, тыс. руб.	36 628,00
2. Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	132 663,00
3. Число дней в отчетном периоде, дней	30
4. Период погашения дебиторской задолженности, дней	90
5. Издержки производства, тыс. руб.	44 627,00
5.1. переменные издержки	11 100
6. Прибыль от реализации, тыс. р. (стр.1 – стр.5)	- 7 999,00
7. Рентабельность переменных затрат, % (стр.6/стр.5.1.)	28,00
8. Ставка предоставляемой скидки дебиторам за поступление средств без отсрочки, %	12,00
9. Ставка предоставляемой скидки дебиторам за каждый месяц ускорения расчетов от суммы, полученной досрочно, %(стр.8 × стр.3/стр.4)	4,00
10. Ставка скидки за каждый день ускорения расчетов с дебиторами от суммы, полученной досрочно, % (стр.8/стр.4)	0,13
11. Запас прочности для ускорения расчетов, % (стр.7 – стр. 9)	24
12. Сумма уменьшения долга (экономия) дебиторов от поступлений без отсрочки, (стр.2 × стр.8/100)	15 920,00
13. Сумма уменьшения долга дебиторов за каждый день сокращения срока возврата платежей, тыс. руб. · (стр.2 × стр.8)/(стр.4×100)	176,88
14. Дополнительная прибыль предприятия от суммы поступлений без отсрочки, тыс. р. (стр.2 – стр.12) × стр.7/100 – стр.12	16 768,00
15. Дополнительные средства, полученные за каждый день сокращения сроков поступления средств на счета предприятия, тыс. р. (стр.14/стр.4)	186,3

Как следует из таблицы 3.5, применение спонтанного финансирования выгодно для обеих сторон: клиента и ООО «Глобал Логистик». Уменьшая срок платежа, клиент снижает свою задолженность и получает скидку (12% при немедленной оплате, 0,13% за каждый день ускорения), а поставщик, повышая скорость оборота средств, может вновь вводить их в оборот, получая дополнительную прибыль (16 768 тыс. руб. при оплате без задержек, 186,3 тыс. руб. за каждый день ускорения платежей).

Для увеличения суммы высоколиквидных активов и получения дополнительной прибыли предприятию рекомендуется вложить часть нераспределенной прибыли в краткосрочные финансовые инструменты. На конец 2023 года у ООО «Глобал Логистик» имеется нераспределенная прибыль в размере 66 786,00 руб. Компания вправе, по решению общего

собрания участников, инвестировать часть этих средств. В качестве краткосрочного размещения следует рассмотреть инвестиции в краткосрочные депозиты в коммерческом банке. Планируемая сумма инвестирования составляет 30 000,00 руб., на срок 3 месяца (90 дней).

Рассмотрим условия по краткосрочным депозитам, которые предлагают различные банки, в таблице 3.6.

Таблица 3.6 – Тарифы банков по краткосрочному размещению вкладов

Название банка	Название депозита	Срок размещения, дней	Условия размещения	Годовая процентная ставка, %
1	2	3	4	5
«Сбербанк»	«Накопительный»	Не ограничен	- капитализация в конце срока; - досрочное снятие средств – нет; - пополнение депозита – да;	18
«Россельхозбанк»	«Стабильный»	1-1095	- капитализация в конце срока; - досрочное снятие средств – нет; - пополнение депозита – нет;	20,85
«ВТБ»	«ВТБ вклад»	31-90	- капитализация – по выбору; - досрочное снятие средств – нет; - пополнение депозита – нет;	22,50
«Совкомбанк»	«Срочный депозит»	1-365	- капитализация в конце срока; - досрочное снятие средств – без начисления процентов; - пополнение депозита – нет.	20,7

Таким образом, наиболее выгодные условия по срочным депозитам для юридических лиц предлагает «ВТБ».

Рассчитаем сумму дополнительного дохода, полученного от размещения средств:

$$22,5/360 \times 90 = 5,625\% \text{ – ставка за размещение средств на 90 дней;}$$

$30\,000,00 + 5,625\% = 31\,687,50$ тыс. руб. – сумма к получению в конце срока размещения;

$30\,675,00 - 30\,000,00 = 1\,675,00$ руб. – сума дополнительного дохода за 90 дней.

Таким образом, инвестировав средства в депозит на 90 дней, ООО «Глобал Логистик» получит дополнительный доход, покрывающий размер упущенной выгоды в прогнозируемом периоде и снижающий влияние инфляции на средства, временно отвлеченные из оборота компании.

Резюмируя вышеперечисленное и подводя итоги исследованию, подчеркнем, что, предложенные мероприятия по улучшения платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Глобал-Логистик» приведут к увеличению денежных средств и повышению эффективности управления дебиторской задолженности, что в свою очередь приведет к восстановлению текущей платежеспособности. Соответственно, можно сделать вывод об эффективности предложенных мероприятий.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Анализ теоретических основ показал, что финансовая устойчивость компании является ключевым фактором для ее долговременной стабильности и развития. Этот показатель отражает равномерность притока и оттока финансов у компании. Финансовая состоятельность выражается в способности организации своевременно выполнять свои обязательства в долгосрочной перспективе. Ликвидность баланса оценивается как возможность покрытия обязательств активами, достаточными для их исполнения в сроки. На показатели ликвидности и платежеспособности, а также финансовую стойкость, влияют различные факторы, главным из которых выступает экономическое благополучие.

Исследование ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости компании необходимо для определения ее текущего состояния, разработки мер по экономии ресурсов, оптимизации обязательств и повышения эффективности работы. Предметом изучения являются финансовые ресурсы и их потоки. Результаты анализа направлены на улучшение финансовой независимости компании.

На основе теоретических знаний было проведено исследование ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Глобал-Логистик». Установлено, что у компании есть только потенциал для платежеспособности, а баланс не обладает ликвидностью; отсутствует как абсолютная, так и текущая ликвидность активов.

На протяжении 2021-2023 годов наблюдался дефицит ликвидных активов, а кредиторская задолженность существенно увеличилась. Быстро реализуемые активы превышают краткосрочные пассивы, в то время как медленно реализуемые активы закрывают долгосрочные обязательства.

В исследуемый период финансовая устойчивость компании характеризовалась устойчивым финансовым состоянием. Финансовая устойчивость анализа выявила, что собственный капитал компании

превышает половину стоимости ее имущества, тогда как доля заемных средств составляет около 40%. Основная часть финансирования приходится на краткосрочные обязательства. Таким образом, причины отсутствия платежеспособности в ООО «Глобал Логистик» включают дефицит денежных средств и высокий уровень дебиторской задолженности.

Для улучшения ситуации предлагаются следующие шаги:

Первое мероприятие усиление контроля за дебиторами, поскольку их задолженность задерживает оборот средств и увеличивает кредиторскую задолженность. Это позволит своевременно определять недобросовестных дебиторов и взыскивать средства в судебном порядке.

Второе мероприятие связано с применением факторинга для быстрого получения средств после оказания услуг, не дожидаясь поступлений от покупателя. Этот шаг обеспечит рефинансирование большей части дебиторской задолженности в короткие сроки, что уменьшит цикл операций. Применение факторинга в итоге принесет доход в 208 190,40 тыс. руб.

Третье мероприятие предлагает метод спонтанного финансирования, то есть предоставление скидок клиентам за скорое погашение задолженности. Это рекомендуется для клиентов с относительно низкой задолженностью. Выгода заключается в ускорении оборота средств и получении дополнительной прибыли.

Четвертое мероприятие включает в себя увеличение объема высоколиквидных активов и получение дополнительной прибыли путем краткосрочных финансовых инвестиций. В результате этого шага ООО «Глобал Логистик», вложив средства на депозит на 90 дней, обеспечит себе дополнительный доход, который компенсирует упущенную выгоду в прогнозируемый период и уменьшит влияние инфляции на средства, временно изъятые из оборота компании.

Таким образом, предложенные мероприятия приведут к изменениям в структуре бухгалтерской отчетности, что улучшит показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ

1. Конституция Российской Федерации, принята всенародным голосованием 12.12.1993 (ред. от 14.03.2020) [Электронный ресурс] - URL: <http://www.consultant.ru>.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 №51-ФЗ (ред. от 28.06.2021, с изм. от 26.10.2021)[Электронный ресурс] - URL: <http://www.consultant.ru>.
3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 №14 ФЗ (ред. от 01.07.2021, с изм. от 08.07.2021)[Электронный ресурс] - URL: <http://www.consultant.ru>.
4. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) от 26.11.2001 №146-ФЗ (ред. от 18.03.2019)[Электронный ресурс] - URL: <http://www.consultant.ru>.
5. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть четвертая) от 18.12.2006 № 230-ФЗ (ред. от 11.06.2021) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.08.2021)[Электронный ресурс] - URL: <http://www.consultant.ru>.
6. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 №146-ФЗ (ред. от 02.07.2021)[Электронный ресурс] - URL: <http://www.consultant.ru>.
7. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 №117-ФЗ (ред. от 02.07.2021) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.10.2021)[Электронный ресурс] - URL: <http://www.consultant.ru>.
8. Федеральный закон от 08.02.1998 №14-ФЗ (ред. от 02.07.2021) Об обществах с ограниченной ответственностью[Электронный ресурс] - URL: <http://www.consultant.ru>.
9. Федеральный закон от 08.08.2001 №129-ФЗ (ред. от 02.07.2021) О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей (с изм. и доп., вступ. в силу с 25.08.2021)[Электронный ресурс] - URL: <http://www.consultant.ru>.

10. Федеральный закон от 26.10.2002 №127-ФЗ (ред. от 02.07.2021) О несостоятельности (банкротстве) (с изм. и доп., вступ. в силу с 18.10.2021) [Электронный ресурс] - URL: <http://www.consultant.ru>.
11. Федеральный закон от 04.05.2011 №99-ФЗ (ред. от 02.07.2021) О лицензировании отдельных видов деятельности[Электронный ресурс] - URL: <http://www.consultant.ru>.
12. Абрютина, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учеб. пособие /М.С. Абрютина, А.В. Грачев.- М.: Дело и сервис, 2023. – 256 с.
13. Артеменко, В. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / В. Г. Артеменко, Н. С. Барышникова. – Санкт-Петербург : Проспект науки, 2024. – 320 с.
14. Алексейчева, Е. Ю. Экономика организации (предприятия) : учебник / Е. Ю. Алексейчева, М. Д. Магомедов, И. Б. Костин. - 6-е изд., стер. – Москва : Дашков и К, 2023. – 290 с.
15. Гвоздева, Е.А., Сорокин А.В. Риск-менеджмент: Учебное пособие для студентов всех форм обучения направления подготовки «Экономика». Издание 2-е дополненное и исправленное / Рубцовский индустриальный институт. – Рубцовск, 2021. – 84 с.
16. Григорьева, Т. И. Анализ финансового состояния предприятия : учебник для среднего профессионального образования / Т. И. Григорьева. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2024. – 486 с.
17. Базиль, Т. В. Анализ финансовой отчетности коммерческих организаций : учебное пособие / Т. В. Базиль. – Южно-Сахалинск :СахГУ, 2020. – 148 с.
18. Баскакова, О.В. Экономика предприятия (организации): учебник / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко.-М: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2023.- 372 с.
19. Бариленко, В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности/ В.И. Бариленко –М.: Юрайт, 2023. - 455 с.

20. Бороненкова, С. А. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием : учебное пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник, А.В. Чепулянис. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2024. – 509 с.
21. Бочаров, В. В. Финансовый анализ. Краткий курс. 2-е изд. / В. В. Бочаров – СПб.: Питер, 2023. – 240 с.
22. Брянцева, И.В. Экономическая устойчивость предприятия: сущность, оценка, управление / И.В. Брянцева. – Хабаровск: изд-во Хабаровского государственного технического университета, 2023.- 211 с.
23. Бурмистрова, Л. М. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / Л. М. Бурмистрова. – 2-е изд. – Москва : ИНФРА-М, 2024. – 240 с.
24. Гиляровская, Л.Т. Экономический анализ/ Л.Т. Гиляровская.- М.:ЮнитиДана, 2024.-615 с.
25. Ефимова, О.В. Анализ показателей ликвидности / О.В. Ефимова // Бухгалтерский учет.- 2024.- № 6. – С.54-58.
26. Карабанова, О. В. Экономика организации (предприятия) : практикум / О. В. Карабанова, В. Д. Петухов. - 2-е изд., стер. – Москва : Научный консультант, 2024. – 138 с.
27. Карпова, Е. Н. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / Е.Н. Карпова, Е.А. Чумаченко. – Москва : ИНФРА-М, 2023. – 285 с.
28. Киреева, Н. В. Экономический и финансовый анализ : учебное пособие / Н.В. Киреева. – Москва : ИНФРА-М, 2024. – 293 с.
29. Ковалев, В. В. Финансовый менеджмент. Конспект лекций с задачами и тестами : учебное пособие / В. В. Ковалев, В. В. Ковалев. – 2-е изд. – Москва : Проспект, 2022. – 559 с.
30. Крылов, С.И. Финансовый анализ: учебное пособие / С.И. Крылов. – Екатеринбург: изд-во Уральского университета, 2022.- 162 с.
31. Куприянова, Л. М. Финансовый анализ : учебное пособие / Л.М.

Куприянова. – Москва : ИНФРА-М, 2023. – 157 с.

32. Кудинова, М. Г. Финансовый анализ : учебное пособие / М. Г. Кудинова, Н. А. Шевчук, Р. Г. Горносталь. – Барнаул : АГАУ, 2023. – 81 с.

33. Мартынчук, Н.И. Основы анализа финансового состояния предприятия: учеб. пособие/ Н.И. Мартынчук. – Кемерово: КузГТУ, 2021.-114 с.

34. Мухина, И. А. Экономика организации (предприятия) : учебное пособие / И. А. Мухина. - 3-е изд., стер. – Москва : ФЛИНТА, 2022. – 320 с.

35. Никитина Н.В. Корпоративные финансы / Н.В. Никитина, В.В. Янов. – Москва: КноРус, 2024.- 509 с.

36. Никифорова, Н.А., Донцова Л.В. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности / Н.А. Никифорова, Л.В. Донцова. - 5-е изд. - Москва: «Дело и сервис», 2023. -160 с.

37. Петрова, Л.В. Анализ и диагностика финансово–хозяйственной деятельности: учебное пособие для вузов / Л.В. Петрова, Н.А. Игнатущенко, Т.П. Фролова.- М.: Издательство Московского государственного открытого университета, 2021.-179 с.

38. Пласкова, Н. С. Финансовый анализ деятельности организации : учебник / Н.С. Пласкова. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2023. – 372 с.

39. Половникова, Н. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности строительных предприятий и организаций: практикум : учебное пособие / Н. А. Половникова, С. А. Николихина. – Санкт-Петербург : ПГУПС, 2024. – 52 с.

40. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности : учебное пособие / Г.В. Савицкая. – 6-е изд., испр. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2023. – 284 с.

41. Сафронов, Н. А. Экономика организации (предприятия) : учебник для среднего профессионального образования / Н.А. Сафронов. – 2-е изд., с изм. – Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2023. – 256 с.

42. Слюсаренко, А. А. Анализ методов оценки финансовой устойчивости предприятия / А. А. Слюсаренко. – Текст : непосредственный // Молодой ученый. – 2023. – № 48 (495). – С. 114-118. – URL: <https://moluch.ru/archive/495/108537/> (дата обращения: 08.12.2024).
43. Томашевская, Е. Ю. Финансовый анализ (продвинутый уровень) : учебное пособие / Е. Ю. Томашевская, Е. Э. Шамкалович. – Донецк :ДонНУЭТ имени Туган-Барановского, 2024. – 40 с.
44. Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе. – 2-е изд., перераб. и доп. –М. : ЮНИТИ-ДАНА,2021. - 287 с.
45. Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / А. Д. Шеремет. – 2-е изд., доп. – Москва : ИНФРА-М, 2024. – 374 с.
46. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2024. – 208 с.
47. Ухов, И.Н. Виды платежеспособности и способы ее оценки / И.Н. Ухов // Менеджмент в России и за рубежом. – 2023.- № 3.- С. 8-18.
48. Финансовый анализ : учебное пособие / Н. Н. Бескоровайна, Ш. Н. Гатиятулин, Т. Н. Егорушкина, С. А. Карабинцева, Е. Н. Кравченко, Е. А. Радионова. – Москва : ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г. В. Плеханова», 2023. – 104 с.
49. Финансовый анализ : учебное пособие / Н. С. Пионткевич, Е. Г. Шатковская, Ю. А. Долгих и др. ; под общ. ред. Н. С. Пионткевич ; Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Уральский государственный экономический университет. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2022. – 190 с.
50. Brealey, Richard A., Myers, Stewart C., Allen, Franklin Principles of Corporate Finance / Richard A. Brealey, Stewart C. Myers, Franklin Allen. — New York: McGraw-Hill Education, 2024. — 1341 p.

ПРИЛОЖЕНИЕ

Утверждена
приказом директора
от 30.12.2022 № 94

```

graph TD
    D[Директор] --> ID[Исполнительный директор]
    D --> ZD[Заместитель директора]
    
    ID --> RNP[Руководитель направления активных продаж]
    ID --> RNSP[Руководитель направления по сопровождению клиентов]
    ID --> RNK[Руководитель направления по внутренним коммуникациям]
    ID --> NOO[Начальник отдела организации перевозок]
    
    RNP --> SM[Старший менеджер]
    RNP --> MM[Младший менеджер]
    RNP --> AM[Ассистент менеджера]
    
    RNSP --> MSP[Менеджер по сопровождению клиентов]
    RNSP --> SOP[Специалист по сопровождению операций клиентов]
    
    RNK
    
    NOO --> MP[Менеджер по перевозкам]
    
    ZD --> ZDFE[Заместитель директора - руководитель финансово-экономической службы]
    ZD --> ZDA[Заместитель директора - руководитель административной службы]
    ZD --> ZDI[Заместитель директора - руководитель службы информационных технологий]
    ZD --> ZDM[Заместитель директора - руководитель службы маркетинга]
    
    ZDFE --> NOO2[Начальник операционного отдела]
    ZDFE --> GSF[Главный специалист по финансам]
    ZDFE --> GB[Главный бухгалтер]
    
    NOO2 --> MOO[Менеджер операционного отдела]
    NOO2 --> B1[Бухгалтер]
    
    GSF --> SF[Специалист по финансам]
    
    GB --> B2[Бухгалтер]
    
    ZDA --> OM[Офис-менеджер]
    
    ZDI --> VP1C[Ведущий программист 1С]
    ZDI --> P1C[Программист 1С]
    ZDI --> SIT[Специалист по информационным технологиям]
    
    ZDM --> M[Маркетолог]
  
```

The organizational chart illustrates the management structure of LLC "Krylovskaya Pribludnaya". At the top is the Director, who oversees the Executive Director and four Deputy Directors. The Executive Director manages three divisions: Active Sales, Client Accompaniment, and Internal Communications, as well as the Logistics Department. The Deputy Director for Financial and Economic Services oversees the Operational, Financial, and Accounting Departments. The Deputy Director for Administrative Services manages the Office Manager role. The Deputy Director for Information Technology Services oversees the IT Department, and the Deputy Director for Marketing Services oversees the Marketing Department.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

Анализ показателей финансовой деятельности ООО «Глобал Логистик» за 2021–2023 гг.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютные изменения, (+,-)			Темп роста, %		
				2022г./ 2021г.	2023г./ 2022г.	2023г./ 2021г.	2022г./ 2021г.	2023г./ 2022г.	2023г./ 2021г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Выручка, тыс. руб.	30842	96847	36628	66005	-60219	5786,00	314,01	37,82	118,76
Себестоимость, тыс. руб.	28049	43380	44627	15331	1247	16578,00	154,66	102,87	159,10
Прибыль от продаж, тыс. руб.	2793	53467	-7999	50674	-61466	-10792,00	1914,32	-14,96	-286,39
Среднесписочная численность работников, чел.	22	25	26	3	1	4,00	113,64	104,00	118,18
Среднемесячная заработная плата на 1 работника, руб.	36600	59400	45300	22800,00	-14100,00	8700,00	162,30	76,26	123,77
Фонд заработной платы, руб.	9662400	17820000	14133600	8157600,00	-3686400,00	4471200,00	184,43	79,31	146,27
Производительность 1 работника, тыс. руб./чел.	1401,91	3873,88	1408,77	2471,97	-2465,11	6,86	276,33	36,37	100,49
Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс. руб.	8483,00	10666,00	12818,00	2183,00	2152,00	4335,00	125,73	120,18	151,10
Фондоотдача, руб.	3,64	9,08	2,86	5,44	-6,22	-0,78	249,74	31,47	78,60
Фондоемкость, руб.	0,28	0,11	0,35	-0,16	0,24	0,07	40,04	317,75	127,23
Рентабельность продаж, %	9,06	55,21	-21,84	46,15	-77,05	-30,89	609,64	-39,56	-241,15

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

Анализ динамики, состава и структуры актива и пассива бухгалтерского баланса ООО «Глобал Логистик» за 2021 – 2023 гг., тыс. руб.

Показатели	На 31 декабря 2021 г.		На 31 декабря 2022 г.		На 31 декабря 2023 г.		Абсолютные изменения, (+,-)			Темп роста, %		
	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %	2022г./ 2021г.	2023г./ 2022г.	2023г./ 2021г.	2022г./ 2021г.	2023г./ 2022г.	2023г./ 2021г.
I Внеоборотные активы												
Основные средства	8279	16,5	13053	11,19	12583	8,41	4774	-470	4304	157,66	96,40	151,99
Финансовые вложения	2964	5,9	2964	2,54	2689	1,80	0	-275	-275	100	90,72	90,72
Итого по разделу I	11243	22,4	16017	13,74	15272	10,21	4774	-745	4029	142,46	95,35	135,84
II Оборотные активы												
Дебиторская задолженность	38105	76,0	99632	85,45	132663	88,68	61527	33031	94558	261,47	133,15	348,15
Денежные средства	768	1,5	953	0,82	1661	1,11	185	708	893	124,09	174,29	218,28
Итого по разделу II	38873	77,6	100585	86,26	134324	89,79	61712	33739	95451	258,75	133,54	345,55
Баланс	50116	100,00	116602	100,00	149596	100,00	66486	32994	99480	232,66	128,30	298,50
III Капитал и резервы												
Уставный капитал	1910	3,81	1910	1,64	0	1,28	0	0	0	100	100	100
Нераспределённая прибыль	14770	29,47	62058	53,22	47228	43,37	47228	2818	50106	420,16	104,54	439,24
Итого по разделу III	16680	33,28	63968	54,86	47288	44,64	47288	2818	50106	383,50	104,41	400,40
V Краткосрочные обязательства												
Заемные средства	0	0	9000	7,72	0	0	9000	-9000	0	0	0	0
Кредиторская задолженность	33436	66,72	43634	37,42	82810	55,36	10198	39176	49374	130,50	189,78	247,67
Итого по разделу V	33436	66,72	52634	45,14	82810	55,36	19198	30176	49374	157,42	157,33	247,67
Баланс	50116	100	116602	100	149596	100	66486	32994	99480	232,66	128,30	298,50

ПРИЛОЖЕНИЕ 4

Анализ показателей ликвидности и платежеспособности ООО «Глобал Логистик» за 2021 - 2023 гг.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютные изменения, (+,-)			Темп роста, %		
				2022г./ 2021г.	2023г./ 2022г.	2023г./ 2021г.	2022г./ 2021г.	2023г./ 2022г.	2023г./ 2021г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Коэффициент текущей ликвидности	1,16	1,91	1,62	0,75	-0,29	0,46	164,37	84,88	139,52
Коэффициент быстрой ликвидности	1,16	1,91	1,62	0,75	-0,29	0,46	164,37	84,88	139,52
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,02	0,02	0	0	0	100	100	100

ПРИЛОЖЕНИЕ 5

Оценка абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Глобал Логистик» за 2021 - 2023 гг.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютные изменения, (+,-)			Темп роста, %		
				2022г./ 2021г.	2023г./ 2022г.	2023г./ 2021г.	2022г./ 2021г.	2023г./ 2022г.	2023г./ 2021г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Реальный собственный капитал	16680	63968	66786	47 288	2 818	50 106	383,50	104,41	400,40
Внеоборотные активы	11243	16017	15272	4 774	-745	4 029	142,46	95,35	135,84
Источники собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат	5437	47951	51514	42 514	3 563	46 077	881,94	107,43	947,47
Долгосрочные пассивы	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Источники собственных и долгосрочных заемных средств для формирования запасов и затрат	5437	47951	51514	42 514	3 563	46 077	881,94	107,43	947,47
Краткосрочные кредитные и заемные средства	0	9000	0	9 000	-9 000	0	0	0	0
Общая величина источников средств с учетом долгосрочных и краткосрочных заемных средств	5437	56951	51514	51 514	-5 437	46 077	1047,47	90,45	947,47
Величина запасов и затрат, обращающихся в активе баланса	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Излишек источников собственных оборотных средств	5437	47951	51514	42 514	3 563	46 077	881,94	107,43	947,47
Излишек источников собственных средств и долгосрочных заемных источников	5437	47951	51514	42 514	3 563	46 077	881,94	107,43	947,47
Излишек общей величины всех источников для формирования запасов и затрат	5437	56951	51514	51 514	-5 437	46 077	1047,47	90,45	947,47
Тип финансовой устойчивости	Абсол.	Абсол.	Абсол.	47 288	2 818	50 106	383,50	104,41	400,40

ПРИЛОЖЕНИЕ 6

Оценка коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Глобал Логистик» за 2021 - 2023 гг.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютные изменения, (+,-)			Темп роста, %		
				2022г./ 2021г.	2023г./ 2022г.	2023г./ 2021г.	2022г./ 2021г.	2023г./ 2022г.	2023г./ 2021г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Коэффициент автономии	0,33	0,55	0,45	0,22	-0,10	0,11	164,83	81,38	134,14
Коэффициент финансовой зависимости	2,00	0,82	1,24	-1,18	0,42	-0,76	41,05	150,69	61,86
Коэффициент текущей задолженности	0,67	0,45	0,55	-0,22	0,10	-0,11	67,66	122,63	82,97
Коэффициент долгосрочной финансовой независимости	0,33	0,55	0,45	0,22	-0,10	0,11	164,83	81,38	134,14
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	1,00	1,00	1,00	0,00	0,00	0,00	100,00	100,00	100,00
Коэффициент финансового левериджа	2,00	0,82	1,24	-1,18	0,42	-0,76	41,05	150,69	61,86

ПРИЛОЖЕНИЕ 7

Показатели оборачиваемости ООО «Глобал Логистик» за 2021 - 2023 гг.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютные изменения, (+,-)			Темп роста, %		
				2022г./ 2021г.	2023г./ 2022г.	2023г./ 2021г.	2022г./ 2021г.	2023г./ 2022г.	2023г./ 2021г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Общие показатели оборачиваемости									
Оборачиваемость всех активов	0,56	1,16	0,28	0,60	-0,89	-0,29	205,66	23,69	48,72
Средний срок оборота всех активов	637	310	1308	-327,42	998,31	670,89	48,62	422,18	205,27
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	1,65	2,40	0,56	0,76	-1,84	-1,09	145,94	23,33	34,04
Период оборота собственного капитала	219	150	643	-68,85	492,67	423,81	68,52	428,68	293,75
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	0,86	2,25	0,54	1,39	-1,71	-0,32	261,63	24,03	62,88
Период оборота заемного капитала	419	160	666	-258,56	505,64	247,08	38,22	416,08	159,03
Оборачиваемость оборотных активов	0,72	1,39	0,31	0,67	-1,08	-0,41	193,27	22,45	43,39
Средний срок оборота оборотных активов	501	259	1154	-241,75	895,21	653,46	51,74	445,38	230,44
Показатели управления дебиторской и кредиторской задолженностью									
Оборачиваемость дебиторской задолженности	0,74	1,41	0,32	0,67	-1,09	-0,43	189,85	22,43	42,58
Средний срок оборота дебиторской задолженности	486	256	1142	-230,02	885,56	655,54	52,67	445,93	234,88
Оборачиваемость кредиторской задолженности	0,92	2,51	0,58	1,59	-1,93	-0,35	271,81	23,05	62,66
Средний срок оборота кредиторской задолженности	389	143	621	-246,11	478,14	232,03	36,79	433,80	159,59
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	1,25	1,79	1,84	0,51	0,05	0,59	143,17	102,80	147,17
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	6,03	28,14	7,01	22,11	-21,13	0,98	466,73	24,90	116,22

ПРИЛОЖЕНИЕ 8

Анализ отчета о финансовых результатах ООО «Глобал Логистик» за 2021 - 2023 гг.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютные изменения, (+,-)			Темп роста, %		
				2022г./ 2021г.	2023г./ 2022г.	2023г./ 2021г.	2022г./ 2021г.	2023г./ 2022г.	2023г./ 2021г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Выручка	30842	96847	36628	66005	-60219	5786	314,01	37,82	118,76
Себестоимость продаж	28049	43380	44627	15331	1247	16578	154,66	102,87	159,10
Валовая прибыль (убыток)	2793	53467	-7999	50674	61466	10792	1914,32	-14,96	-286,39
Прибыль (убыток) от продаж	2793	53467	-7999	50674	61466	10792	1914,32	-14,96	-286,39
Прочие доходы	8687	49525	48926	40838	-599	40239	570,10	98,79	536,21
Прочие расходы	7994	45311	32801	-37317	-12510	-24807	566,81	72,39	410,32
Прибыль (убыток) до налогообложения	3486	57681	8123	54195	-49555	4640	1654,65	14,09	233,10
Текущий налог на прибыль	1136	2482	2088	1346	-394	952	218,49	84,13	183,80
Чистая прибыль (убыток)	2350	55199	6038	52849	-49161	36800	2348,89	10,94	256,94

ПРИЛОЖЕНИЕ 9

Анализ рентабельности ООО «Глобал Логистик» за 2021 - 2023 гг.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютные изменения, (+,-)			Темп роста, %		
				2022г./ 2021г.	2023г./ 2022г.	2023г./ 2021г.	2022г./ 2021г.	2023г./ 2022г.	2023г./ 2021г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Рентабельность активов	6,38	69,20	6,11	62,81	-63,09	-0,28	1083,73	8,82	95,62
Рентабельность собственного капитала	12,54	136,89	9,24	124,35	-127,65	-3,30	1091,64	6,75	73,65
Рентабельность продаж по прибыли от продаж	9,06	55,21	-21,84	46,15	-77,05	-30,89	609,64	-39,56	-241,15