

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра финансов
Направление подготовки 38.03.01 – Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы Финансы и кредит

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой

 Е.А. Самойлова
«25» 06. 2020 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: Управление финансовой устойчивостью и ликвидностью
коммерческой организации (на примере Общества с ограниченной
ответственностью «Амурская региональная транспортная компания»)

Исполнитель

студент группы 671-об

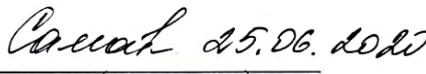
19.06.2020


(подпись, дата)

О.А. Дуплищева

Руководитель

доцент, канд. экон. наук


25.06.2020
(подпись, дата)

Е.А. Самойлова

Нормоконтроль

ассистент


25.06.2020
(подпись, дата)

С.Ю. Колупаева

Благовещенск 2020

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

Самойлова Е.А. Самойлова

подпись

И.О. Фамилия

« 10 » 04 2020г.

ЗАДАНИЕ

К бакалаврской работе студента Дуплищевой Ольги Александровны

1. Тема бакалаврской работы (проекта) Управление финансовой устойчивостью и ликвидностью коммерческой организации (на примере Общества с ограниченной ответственностью «Амурская региональная транспортная компания»

(утверждена приказом от 30.04.2020 №810-уч)

2. Срок сдачи студентом законченной работы (проекта) 25.06.2020

3. Исходные данные к бакалаврской работе (проекту): Учебники, учебные пособия, научные статьи, нормативно-правовые акты, бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах за 2019г.

4. Содержание бакалаврской работы (проекта) (перечень подлежащий проработке вопросов):

1) Теоретические основы анализа финансовой устойчивости и ликвидности предприятия;

2) Организационно-экономическая характеристика ООО «АРТК»;

3) Управление финансовой устойчивостью и ликвидностью ООО «АРТК»

5. Перечень материалов приложения: (наличие чертежей, таблиц графиков, схем, программных продуктов, иллюстрированного материала и т.п.) Устав ООО «АРТК»; бухгалтерская(финансовая отчетность) ООО «АРТК» за 2017-2019гг.; методы анализа финансовой устойчивости предприятия; структура доходов ООО «АРТК» по видам деятельности за 2017-2019 гг.; структура и динамика дебиторской задолженности ООО «АРТК» в 2019 г.; структура дебиторской задолженности покупателей и заказчиков на 2019 г.; справка о результатах проверки документов на наличие заимствования

6. Консультанты по бакалаврской работе (проекту) (с указанием относящихся к ним разделов)

Нет.

7. Дата выдачи задания 10.04.2020

Руководитель бакалаврской работы (проекта): Е.А. Самойлова, зав. кафедрой канд. экон. наук, доцент.

Фамилия, Имя, Отчество, ученая степень, ученое звание

Задание принял к исполнению (дата): 10.04.2020

Ольга

(подпись студента)

РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 84 с., 13 рисунков, 30 таблиц, 74 источника, 7 приложений.

ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, ЛИКВИДНОСТЬ, ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ, КОЭФФИЦИЕНТЫ, МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ

Цель бакалаврской работы – разработка мероприятий по совершенствованию управления финансовой устойчивостью и ликвидностью ООО «АРТК».

Объект исследования – ООО «АРТК».

Предмет исследования - финансовая устойчивость и ликвидность предприятия и управление ими.

В первой главе были рассмотрены теоретические основы анализа финансовой устойчивости и ликвидности предприятия

Во второй главе была представлена характеристика организационно-экономической деятельности ООО «АРТК».

В третьей главе был представлен анализ управления финансовой устойчивости, ликвидности предприятия и предложены мероприятия по улучшению управления ими.

В заключении приводятся результаты проведенного исследования, формулируются основные выводы и обобщаются рекомендации по улучшению финансового состояния и ликвидности компании.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	6
1 Теоретические основы анализа финансовой устойчивости и ликвидности предприятия	8
1.1 Сущность финансовой устойчивости. Понятие ликвидности и платежеспособности предприятия	8
1.2 Методические подходы к оценке и моделированию финансовой устойчивости	12
1.3 Особенности управления финансовой устойчивостью и ликвидностью коммерческой организации	20
2 Организационно-экономическая характеристика ООО «АРТК»	27
2.1 Краткая характеристика ООО «АРТК»	27
2.2 Анализ основных видов и экономических показателей деятельности ООО «АРТК»	29
2.3 Оценка динамики и структуры имущества и источников их формирования	37
3 Управление финансовой устойчивостью и ликвидностью ООО «АРТК»	45
3.1 Анализ финансовой устойчивости, ликвидности предприятия и управление ими	45
3.2 Оценка эффективности управления	51
3.3 Разработка мероприятия по совершенствованию управления финансовой устойчивости и ликвидности ООО «АРТК»	59
Заключение	73
Библиографический список	76
Приложение А Устав ООО «АРТК»	85
Приложение Б Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «АРТК» за 2017 - 2019 гг.	96
Приложение В Методы анализа финансовой устойчивости предприятия	101
Приложение Г Структура доходов ООО «АРТК» по видам деятельности за 2017 - 2019 гг.	102

Приложение Д Структура и динамика дебиторской задолженности ООО «АРТК» в 2019 г.	104
Приложение Е Структура дебиторской задолженности покупателей и заказчиков на 2019г.	105
Приложение Ж Справка о результатах проверки текстового документа на нали- чие заимствований	106

ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях экономики, финансовая устойчивость является ключевой характеристикой функционирования деятельности коммерческой организации. Финансовая устойчивость достигается в условиях платежеспособности и ликвидности предприятия.

Финансовая устойчивость – это стабильное финансовое положение предприятия, которая обеспечивается необходимым уровнем капитала. Для достижения положительных результатов финансовой деятельности и последующего контроля данного положения необходимо осуществлять управление над финансовым положением предприятия.

Управление финансовой устойчивостью является одной из главных задач менеджмента в течении всего жизненного цикла компании, главной целью которого является обеспечение независимого положения по отношению к заемному капиталу и рациональное покрытие активов источниками их финансирования. Осуществляется управление за счет анализа финансовой устойчивости, который позволяет высшему руководству определить не только состояние платежеспособности компании, но и оценить степень покрытия имеющихся обязательств активами, которыми располагает компания.

Немаловажным аспектом является управление ликвидностью предприятия, так как поддерживая на должном уровне структуру активов и пассивов, предприятия сможет своевременно погашать свою задолженность перед заемщиками.

Таким образом, актуальность исследуемой темы обусловлена тем, что управление финансовой устойчивостью и ликвидностью предприятия является одной из приоритетных задач в обеспечении стабильного финансового положения и функционирования предприятия на должном уровне, которая осуществляется за счет использования существующих методов и реализации мероприятий по ее повышению.

Цель работы – совершенствование управления финансовой устойчивостью и ликвидностью ООО «АРТК»

Исходя из цели работы были сформулированы следующие задачи:

- ознакомление с основными понятиями финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности предприятия;
- изучение методов оценки и моделированию финансовой устойчивости;
- изучение особенностей управления финансовой устойчивостью и ликвидностью предприятия;
- оценка организационно-экономической характеристики ООО «АРТК»;
- проведение анализа финансовой устойчивости и ликвидности предприятия;
- предложения по укреплению финансовой устойчивости и ликвидности организации.

Объект исследования – ООО «АРТК».

Предмет исследования – финансовая устойчивость и ликвидность предприятия в ООО «АРТК».

Основу методологии исследований составляют методы анализа, синтеза обобщения, монографический метод.

Теоретической основой данной работы стали труды отечественных ученых-экономистов, учебные пособия и учебники по комплексному анализу финансовой деятельности предприятия, монографии и научные статьи в специальных изданиях, нормативно- правовые акты.

Аналитической базой исследования является данные по бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2019 г.

Период исследования в данной работе составляет три года, с 2017- 2019 гг.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И ЛИКВИДНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Сущность финансовой устойчивости. Понятие ликвидности и платежеспособности предприятия

Характеристикой обеспечения конкурентоспособного положения на рынке и степени функционирования деятельности предприятия является финансовая устойчивость. Она позволяет оценить состояние финансовых ресурсов предприятия, при котором организация эффективно или наоборот осуществляет свою деятельность на рынке, используя заемные и собственные средства.

Для стабильного финансового положения предприятия, структура капитала должна быть гибкой, управление которым позволит добиться преобладания доходов над расходами с целью своевременного погашения обязательств перед кредиторами и способностью финансировать свою деятельность в большей степени за счет собственных средств.

Данный индикатор позволяет оценить:

- финансовое состояние предприятия и определить какие факторы, характеризующие финансовую устойчивость оказывают влияние на показатели;
- уровень обеспечения деятельности за счет собственных средств;
- структуру финансовых источников предприятия;
- на сколько деятельность предприятия находится в зависимости от источников внешнего финансирования;
- полученную в результате анализа модель финансирования текущей деятельности предприятия.¹

Для наиболее полного отражения сущности понятия «финансовая устойчивость», в таблице 1 приведены трактовки авторов книг по финансовому анализу.

Целью оценки финансового состояния организации прежде всего является в определении текущего состояния предприятия, которое позволяет выявить

¹ Толпегина, О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. М., 2020. С. 45.

факторы, оказывающие влияние на результат финансовой деятельности предприятия.

Таблица 1 – Толкование понятия «финансовая устойчивость» разных авторов

Автор	Определение «финансовая устойчивость»
Г.В. Савицкая	Способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого риска;
О.Н. Волкова	Соотношение собственных и заемных средств;
А.Н. Жилкина	Способность предприятия рассчитываться по платежам для обеспечения процесса непрерывного производства, т.е. способность предприятия расплачиваться за свои основные и оборотные производственные фонды нормальными источниками формирования (совокупность собственного капитала долгосрочных обязательств и краткосрочных заемных средств);
Ф.Б. Риполь-Са-рагоси	Состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность;
М.С. Абрютин и А.В. Грачев	Надежно гарантированная платежеспособность, которая проявляется в независимости от случайностей рыночной конъюнктуры и поведение партнеров;
А.Н. Азрилян	Стабильность финансового положения, выражающаяся в сбалансированности финансов, достаточной ликвидности активов, наличии необходимых резервов ²

Факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия, классифицируют на внутренние и внешние. К внутренним факторам относят: принадлежность предприятия к отрасли; состав и структура предоставляемых услуг; состав и структура уставного капитала и финансовых ресурсов; управленческая стратегия предприятия и т.д. Внешними факторами, влияющими на финансовую устойчивость организации, являются: экономические условия хозяйствования; спрос населения на ТРУ; уровень экономики государства; экономическая, финансовая, налоговая политика России; конкуренция; волатильность валютного рынка и т.д.³

² Милютин Л.А. Финансовая устойчивость предприятия как ключевая характеристика финансового состояния // Финансы и банковское дело. 2017. № 6. С. 1 - 3.

³ Миронова С. А. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия // Молодой ученый. 2018. № 37 (223). С. 118 - 121.

Влияние внешних и внутренних факторов на финансовую устойчивость предприятия - негативно, так как факторы ослабляют положение предприятия на рынке и способствуют снижению платежеспособности.

Для оценки финансовой устойчивости предприятия, прежде всего проводят анализ финансового состояния организации. Анализ включает определение способов формирования, распределения и использования финансовых ресурсов. При проведении анализа финансового состояния оценивается платежеспособность компании. Анализ платежеспособности позволяет определить объёмы наличия и расходования денежных средств и отследить финансовые потоки организации; проанализировать уровень источников собственных средств, которые покрывают затраты деятельности; выявить уровень хозяйственных резервов.

Платежеспособность- это такое состояние финансового положения организации, при котором предприятие способно в срок выплатить долги перед кредиторами.

Прочное финансовое положение предприятия на рынке говорит о его устойчивости и платежеспособности, в противоположном случае- о его неплатежеспособности. В ситуации, когда предприятие не располагает свободными денежными средствами, выходом послужит продажа активов компании за весьма короткий срок. Если организация способна реализовать данное решение, то можно говорить о ее ликвидности.

Ликвидность - это способность предприятия преобразовывать активы в денежные средства за наиболее короткий срок времени в течении осуществления деятельности данного предприятия для расчета по краткосрочным обязательствам. Чем меньше операционный цикл актива – тем больше его ликвидность, соответственно предприятие способно своевременно расплатиться по обязательствам, что характеризует его ликвидность.

При оценке ликвидности предприятия, активы компании принято классифицировать в зависимости от периода их преобразования в денежные средства, т.е. по степени их ликвидности, а пассивы по срочности погашения обязательств.

Оценка ликвидности предприятия проводится путем сравнения сгруппированных активной (по степени ликвидности) и пассивной (по срокам оплаты) частей баланса. В таблице 2 представлена группировка активов по степени ликвидности и пассивов по срокам погашения обязательств.⁴

Таблица 2 – Группировка активной части по степени ликвидности и пассивной части по срокам погашения обязательств

Группа активов		Соотношение	Группа пассивов	
А1 - наиболее ликвидные	ДС и эквиваленты; краткосрочные финансовые вложения;	>	П1 - наиболее срочные	Кредиторская задолженность; задолженность перед собственниками по выплате дивидендов; просроченная задолженность по кредитам и займам;
А2- быстро реализуемые	ДЗ; прочие оборотные активы;	>	П2 – краткосрочные	Краткосрочные кредиты и займы (кроме просроченных); прочие краткосрочные обязательства;
А3 - медленно реализуемые	Запасы, НДС;	>	П3- долгосрочные	Долгосрочные обязательства;
А4 - трудно реализуемые	Вне оборотные активы;	<	П4 – постоянные	Собственный капитал

В результате оценки ликвидности баланса определяют тип ликвидности баланса:

- в случае, когда выполнены четыре равенства можно говорить о том, что баланс предприятия является абсолютно ликвидным;
- если сумма А1 и А2 больше П1 и П2, то баланс предприятия ликвиден на текущий период, т.е. организация платежеспособно в данный момент времени;
- когда А3 равен или покрывает значения показателя П3, баланс является перспективно ликвидным, т.е. у предприятия есть возможность покрыть свои обязательства за счет будущих доходов.

⁴ Казакова Н. А. Анализ финансовой отчетности. М., 2020. С. С 62.

Ликвидность баланса имеет прямую зависимость от объема реализуемых товаров, работ и услуг. При росте объема реализации ТРУ, скорость превращения запасов в группу быстрореализуемых и наиболее ликвидных активов растет.

Проводя оценку платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия, в расчет берут относительные и абсолютные показатели. К относительным показателям относятся коэффициенты, используемые при проведении анализа платежеспособности: коэффициент общей, абсолютной, текущей и промежуточной ликвидности; и при анализе финансовой устойчивости – коэффициент автономии, зависимости, финансовой устойчивости, обеспечения собственными оборотными средствами, финансирования, постоянных активов, маневренности и финансовой активности. Важным показателем, используемого в анализе финансового состояния предприятия является показатель собственного оборотного капитала. Коэффициент характеризует величину оборотных активов, которая осталась после оплаты краткосрочных обязательств, т.е. отражает превышение текущих активов над текущими обязательствами.

Анализ финансовой устойчивости предприятия помогает как внутренним, так и внешним пользователям информации оценить, насколько предприятие осуществляло эффективное управление компанией. Предприятие должно обладать необходимым уровнем финансовых ресурсов, для того, чтобы иметь прочное финансовое положение на рынке и находиться в платежеспособном состоянии. Из вышеизложенного следует, что сущность финансовой устойчивости заключается в формировании, распределении и использовании финансовых ресурсов и способности своевременного погашения обязательств. Финансовая устойчивость является комплексным явлением, необходимым для всестороннего изучения.

1.2 Методические подходы к оценке и моделированию финансовой устойчивости

В финансовом анализе существует множество подходов к оценке финансовой устойчивости предприятия. В соответствии с предложенными методиками

некоторых авторов оценки финансовой устойчивости, в приложении В представлены основные из них.⁵

Выбор метода при оценке финансового положения осуществляется в зависимости от того, кто является пользователем информации, с какой целью и для чего проводится данный анализ. Объединяет данные методы одно – это то, что оценить финансовую устойчивость можно через показатели структуры капитала, источников финансирования и их соотношения.

Наиболее распространёнными методами, используемыми при оценке финансовой устойчивости, являются методы, основанные на: относительных и абсолютных показателях. Рассмотрим подробнее структуру и характеристику каждого из них.

1) методы, основанные на относительных показателях. Методика заключается в расчете коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость предприятия путём сопоставления двух величин. Подразделяются данный метод на:

- коэффициентный метод. Благодаря финансовым коэффициентам, можно оценить текущее состояние предприятия, сравнивая полученные значение с нормативом. В таблице 5 представлены показатели финансовой устойчивости, их характеристика, формулы расчета и нормативные значения по методике Бочарова В.В.

Таблица 3 – Характеристика показателей финансовой устойчивости

Коэффициент	Норматив	Формула	Характеристика
1	2	3	4
Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	$K_a = \frac{СК}{ВБ}$, где СК – собственный капитал; ВБ - валюта баланса.	Коэффициент показывает насколько организация независима от заемного капитала.
Коэффициент финансовой напряженности	$\leq 0,5$	$K_a = \frac{ЗК}{ВБ}$, где ЗК- заемный капитал	Показывает соотношение между заемными и собственными средствами.

⁵ Вишнякова Т.А. Методы и модели оценки финансовой устойчивости корпорации // Концепт. 2018. № 8. С. 1.

1	2	3	4
Коэффициент финансового риска	≤ 1	$K_{фр} = \frac{КО+ДО}{СК}$, где КО - краткосрочные обязательства; ДО - долгосрочные обязательства.	Коэффициент свидетельствует о возникновении недостатка собственных средств.
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	-	$K_{м.и} = \frac{ОА}{ВА}$, где ОА - оборотные активы; ВА - внеоборотные активы.	Показывает сколько оборотных активов приходится на каждый рубль внеоборотных.
Коэффициент имущества производственного назначения	$\geq 0,6$	$K_{ипп} = \frac{ВА+ЗиЗ}{ВБ}$, где ЗиЗ - затраты и запасы	Показывает долю имущества производственного назначения в активах предприятия.
Коэффициент имущества производственного назначения	$\geq 0,6$	$K_{ипп} = \frac{ВА+ЗиЗ}{ВБ}$, где ЗиЗ - затраты и запасы	Показывает долю имущества производственного назначения в активах предприятия.
Коэффициент маневренности собственных средств	$\geq 0,1$	$K_{мсс} = \frac{СК - ВА}{ДО + СК}$	Показывает, способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников.
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами	$\geq 0,8$	$K_{о.о} = \frac{СК + ДО - ВА}{ЗиЗ}$	Показывает какая часть затрат финансируется за счет собственных средств.
Коэффициент кредиторской задолженности	-	$K_{кредит.з.} = \frac{КЗ(кредит. зад - сть)}{ЗК}$	Показывает удельный вес указанных пассивов в общей величине внешних обязательств организации.
Коэффициент финансовой активности	≤ 1	$K_{ф.а.} = \frac{ВБ}{СК}$	Показывает насколько компания зависит от внешних источников финансирования. ⁶

Представленные выше показатели, позволяют дать довольно точную характеристику финансового состояния предприятия;

- модели финансирования активов. При осуществлении данного метода текущие активы делят на 2 части: постоянную (ДС необходимые для осуществления хозяйственной деятельности в обычных условиях) и активную (ДС необходимые для дополнительной потребности, к примеру, средства на страховые запасы.) Далее выбирают необходимую модель финансирования оборотных

⁶ Стоянова Е.С. Комплексное управление текущими активами и пассивами предприятия [Элитариум] : офиц. сайт. URL : http://www.elitarium.ru/upravlenie_aktivami_passivami_predprijatija (дата обращения : 16.05.2020).

активов:

а) агрессивная модель. Характеризуется тем, что за счет суммы собственного капитала и долгосрочных обязательств финансируются внеоборотные активы, а оборотные активы финансируются за счет краткосрочных обязательств. Данный тип модели оказывает негативное влияние на платежеспособность и финансовую устойчивость компании;

б) консервативная модель. При данном типе модели сумма собственного и заемного капитала финансируют внеоборотные активы, часть постоянных и переменных оборотных активов. Оставшаяся половина переменной части оборотного капитала финансируется за счет краткосрочных заемных средств.

в) компромиссная модель. Характеризуется тем, что сумма собственного капитала и долгосрочных заемных источников покрывают внеоборотные активы и половину постоянной части оборотных активов, а краткосрочные обязательства покрывают переменную часть оборотных активов и половину постоянной части. Данный тип модели обеспечивает приемлемый уровень финансовой устойчивости.

Идеальная модель существует больше в теории, так как почти не встречаются условия, при которых оборотные активы компании обеспечены полностью краткосрочными обязательствами. Что касается оставшихся трех, объединяет данные модели условие, при котором сумма ВА и ОА полностью покрываются за счет ДО, тем самым обеспечивая ликвидность предприятия. Данный метод является важным в финансовом управлении, т.к. благодаря ему можно оценить отношения предприятия с дебиторами и кредиторами, оценить объемы и сроки сделок по кредитам;

Определить долю устойчивых источников финансирования ($d_{СК+ДО}$), собственного капитала ($d_{СК}$) и долгосрочного заемного капитала ($d_{ДО}$), которые приходятся на финансирование внеоборотных активов, можно по следующим формулам:

$$d_{СК+ДО} = \frac{СК+ДО}{ВА}, \quad (1)$$

$$d_{\text{ДО}} = \frac{\text{ДО}}{\text{ВА}}, \quad (2)$$

$$d_{\text{СК}} = \frac{\text{СК}}{\text{ВА}}, \quad (3)$$

Доля чистого рабочего капитала ($d_{\text{СК}}$) и доля краткосрочных заемных источников, которые приходятся на финансирование оборотных активов определяются по следующим формулам:

$$d_{\text{СК}} = \frac{\text{ОА} - \text{ДО}}{\text{ВА}}, \quad (4)$$

$$d_{\text{КО}} = \frac{\text{ДО}}{\text{ОА}}, \quad (5)$$

По результатам оценки модели финансирования активов, можно прийти к заключению о проблемах компании, возникших при выборе политики управления финансированием.⁷

Нормативным значение является равное соотношение заемных средств и собственного капитала. Превышение норматива характеризует предприятие зависимым от внешних источников финансирования.

2) методы, основанные на абсолютных показателях, характеризуют состояние запасов и их обеспеченность финансовыми ресурсами:

- анализ обеспеченности запасов источниками финансирования. В анализе финансовой устойчивости определяют уровень обеспеченности запасов источниками. Методика расчета показателей финансовой устойчивости была взята автора одноименной статьи Лазаревой Е.М. Итак, важными показателями, применяемые для определения источников формирования запасов являются показатели:

а) наличие собственных оборотных средств (СОС):

⁷ Толпегина, О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. М., 2020. С. 52.

$$\text{СОС} = \text{СК (капитал и резервы)} - \text{А}_\text{В} (\text{внеоборотные активы}) + \\ + \text{ДЗ (дебиторская задолженность)} \quad (6)$$

Показатель характеризует размер чистого оборотного капитала предприятия. Рост показателя будет указывать на развитие производства организации;

б) наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (СД), осуществляется рост собственных оборотных средств за счет долгосрочных кредитов и займов:

$$\text{СД} = (\text{СК} + \text{З}_\text{д} (\text{долгосрочные кредиты и займы})) - \text{А}_\text{В} = \text{СОС} + \text{З}_\text{д}, \quad (7)$$

в) совокупная величина основных источников формирования запасов и затрат (СД) определяется путем увеличения показателя номер 2 за счет заемных средств⁸:

$$\text{ОИ} = (\text{СК} + \text{З}_\text{д}) - \text{А}_\text{В} + \text{З}_\text{с} (\text{заемные средства}), \quad (8)$$

Авторы научных работ, связанных с оценкой финансовой устойчивости определяют четыре типа финансовой устойчивости: абсолютная, нормальная, неустойчивая и кризисная.

Абсолютная устойчивость предприятия достигается при условии, когда предприятие полностью покрывает затраты за счет собственных оборотных средств. Данный тип характеризует высокую платежеспособность и полную независимость от внешних источников финансирования. Абсолютную устойчивость нельзя считать совершенным типом устойчивости, так как для мобильности предприятия и для расширенных возможностей производственной деятельности иногда необходимо прибегать к займам с внешней стороны.

⁸ Полещук Т.А. Методика анализа финансовой устойчивости предприятия // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2016. № 4(17). С. 231 - 233.

Нормальный тип устойчивости характеризует состояние нормальной платежеспособности предприятия, эффективное использование заемных средств, а также высокую доходность от деятельности предприятия.

Неустойчивое финансовое положение свидетельствует о том, что платежеспособность предприятия нарушена, следовательно, предприятию необходимо привлекать дополнительные источники для осуществления длительности. Данный тип устойчивости характеризует сокращение по доходным статьям, но ситуация не критическая и есть возможность ее улучшить.

Кризисное финансовое положение характеризует о том, что предприятие неплатежеспособно и возможен риск банкротство. Происходит это за счет наличия просроченной задолженности перед кредиторами и не выплаченных вовремя средств дебиторами.

Согласно данному виду анализа, необходимо рассчитать излишек (или недостаток) средств для формирования запасов и затрат, которая рассчитывается как разница между величиной источников средств и величиной запасов.

В таблице 4 наглядно представлены условия в виде неравенств, характеризующие каждый тип финансовой устойчивости.

Таблица 4 – Типы финансовой устойчивости и их условия

Тип финансовой устойчивости	Условие
Абсолютная финансовая устойчивость	$\Delta \text{СОС} \geq 0 ; \Delta \text{СД} \geq 0; \Delta \text{ОИ} \geq 0$
Нормальная финансовая устойчивость	$\Delta \text{СОС} < 0 ; \Delta \text{СД} \geq 0; \Delta \text{ОИ} \geq 0$
Неустойчивое финансовое положение	$\Delta \text{СОС} < 0 ; \Delta \text{СД} < 0; \Delta \text{ОИ} \geq 0$
Кризисное финансовое положение	$\Delta \text{СОС} < 0 ; \Delta \text{СД} < 0; \Delta \text{ОИ} < 0$

Исходя из данных представленных в таблице, ниже приведены пояснения буквенных обозначений показателей и формулы их расчета.

а) $\Delta \text{СОС}$ - излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств, определяется по формуле (6):

$$\Delta \text{СОС} = \text{СОС} - \text{З (запасы)}, \quad (9)$$

б) Δ СД - излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов, определяется по формуле (7):

$$\Delta\text{СД} = \text{СД} - \text{З}, \quad (10)$$

в) Δ ОИ - излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов, определяется по формуле (8):

$$\Delta\text{ОИ} = \text{ОИ} - \text{З}, \quad (11)$$

- оценка финансовой устойчивости предприятия, основанная на соотношении финансовых и нефинансовых активов. Данный метод основан на делении финансовых и нефинансовых активов с целью определить финансовую устойчивость предприятия за счет условий, при которых нефинансовые активы должны покрываться собственным капиталом, а финансовые активы – заемным.

К нефинансовым активам относятся долгосрочные нефинансовые активы (ОС, НМА, НЗП) и оборотные нефинансовые активы (запасы и затраты.)

К финансовым активам относятся мобильные финансовые активы (высоколиквидные активы) и немобильные финансовые активы (ДЗ, долгосрочные финансовые вложения, срочные депозиты). Согласно данной методики, существует несколько вариантов устойчивости⁹:

– суперустойчивость – превышение мобильных финансовых активов над совокупным объемом обязательств;

– достаточная устойчивость – превышение суммы обязательств компании над мобильными финансовыми ресурсами и превышение суммы всех финансовых активов над обязательствами;

⁹ Оценка финансовой устойчивости предприятия, основанная на соотношении финансовых и нефинансовых активов [Электронный ресурс] // Научно-образовательная литература: офиц. сайт. URL: <http://libraryno.ru/2-3-ocenka-finansovoy-ustoychivosti-predpriyatiya-osnovannaya-na-sootnoshenii-finansovyh-i-nefinansovyh-aktivov-axd2/> (дата обращения: 10.05.2020).

– финансовое равновесие характеризует равенство собственного капитала и нефинансовых активов, равенство нефинансовых активов ко всем обязательствам;

– допустимая финансовая напряженность. В этом случае собственный капитал больше долгосрочных финансовых активов, но меньше всей суммы нефинансовых активов;

– зона риска характеризует, что собственный капитал меньше долгосрочных нефинансовых активов.

Согласно данной методике граница между допустимым и рискованным вариантами заимствования средств проходит по критической черте (собственный капитал равен сумме долгосрочных нефинансовых активов). В области напряженности разность между собственным капиталом и долгосрочными нефинансовыми активами положительная, а в состоянии риска эта разность будет отрицательной.

Вышесказанные методы, применяемые к оценке финансовой устойчивости, позволяют выявить результаты деятельности предприятия, исходя из которых можно определить те или иные направления деятельности организации, которые требуют большего внимания; осуществить прогноз и спроектировать дальнейшее развитие компании.

1.3 Особенности управления финансовой устойчивостью и ликвидностью коммерческой организации

На сегодняшний день экономическая ситуация в стране оказывает влияние на функционирование каждой сферы бизнеса, а значит и каждого отдельно взятого предприятия. Именно поэтому компании необходимо осуществлять правильную тактику в управлении финансовой устойчивостью.

Управление финансовой устойчивостью и ликвидностью является неотъемлемой частью функционирования деятельности предприятия. Правильный контроль за показателями, характеризующими результат финансовой деятельности компании, позволяет эффективно реагировать на снижение платежеспособности и ликвидности предприятия путем осуществления разработанных методик

по улучшению финансового состояния организации ¹⁰.

Управление финансовой устойчивостью и ликвидностью – это процесс, представляющий собой совокупность циклических действий, которые связаны с поиском факторов, оказывающие влияние на деятельность предприятия, и способствующий выявлению резервов для ее повышения¹¹.

Цель такого управления состоит в обеспечении компании таким уровнем капитала, которое позволит организации быть ликвидной, платежеспособной, т.е. финансово-устойчивым.

Эффективное управление финансовой устойчивостью осуществляется за счет определённых инструментов финансового анализа (финансовые методы и рычаги), а также за счет организационно- технологического, нормативно-правового, информационно- аналитического и кадрового обеспечения.

В финансовом анализе выделяют следующие основные элементы управления финансовой устойчивости, которые представлены на рисунке 1.

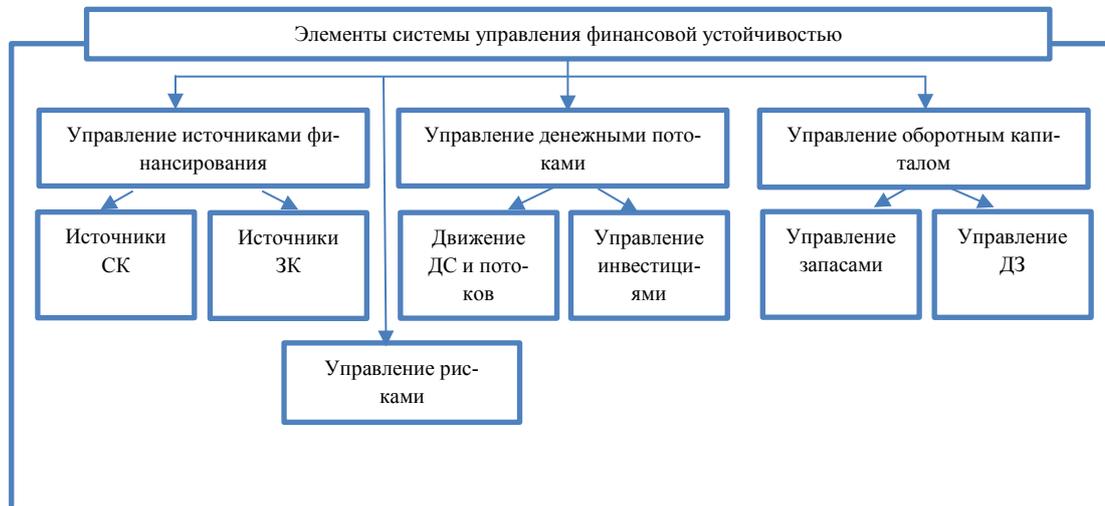


Рисунок 1 – Элементы системы управления финансовой устойчивостью

¹⁰ Баранова И.В. Управление финансовой устойчивостью как детерминанта стабильности функционирования организации // ЭТАП: экономическая теория, анализ, практика. 2018 [Электронный ресурс] // Киберленинка 6 офиц. сайт. URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/upravlenie-finansovoy-ustoychivostyu-kak-determinanta-stabilnosti-funktsionirovaniya-organizatsii/viewer> (дата обращения : 11.05.2020).

¹¹ Матвиенко М.В. Цели, задачи и основные подходы к управлению финансовой устойчивостью предприятия 2018. С. 115.

Рост эффективности функционирования деятельности компании, влечет за собой краткосрочное снижение финансовой устойчивости, но при интенсивном использовании потенциала предприятия - увеличится прибыль и величина собственных средств, что в будущем обеспечит рост показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия.

Стоит отметить, что осуществление управления финансовой устойчивостью в текущих экономических условиях для организаций является «сложным делом». Стабильность положения напрямую зависит от «давления» факторов как внутри компании, так и вне ее. Так, изменения рыночных условий, нестабильное положение на политической арене являются важными проблемами обеспечения финансовой устойчивости компании. Но главным фактором, оказывающим воздействие на финансовую устойчивость, является кредитоспособность организации.

На сегодняшний день большее количество компаний использует заемные средства для осуществления своей деятельности на рынке. Данный вид ресурсов помогает компании, которая не располагает достаточным уровнем собственных ресурсов, устранить проблемы функционирования деятельности (обновить объекты основных средств, наладить сбыт, отправить работников на профессиональную переподготовку и т.д.). Безусловно, кредит является эффективным способом использования собственных средств, применяя эффект финансового рычага, для повышения рыночной стоимости предприятия. Но существует ряд проблем, связанных с применением данного способа. Некоторые предприятия берут кредиты под высокий процент, а некоторые и вовсе не могут осуществить займ, в силу недоверия со стороны банка платёжеспособности предприятия.¹²

При представленных выше условиях, организация будет находиться в неустойчивом положении, а значит способность своевременного погашения задолженности перед кредиторами будет снижаться. Со стороны дебиторов может наблюдаться идентичная ситуация, тогда период несвоевременной уплаты со

¹² Новикова А.В.К вопросу о роли заемных источников финансирования в деятельности российских предприятий // Наука и образование сегодня. 2017. С. 1-6.

стороны компании по отношению к кредиторам будет расти. Поэтому важно сохранять допустимый уровень дебиторской задолженности, в идеале, который должен превышать кредиторскую.

В обеспечении финансовой устойчивости организации большую роль играет государство. За счет воздействия на кредитный, финансовый рынки, оно оказывает помощь малому и среднему бизнесу за счет облегчения налогового бремени, предоставление льгот по кредиту, развития предпринимательского сектора. Следствием будет являться улучшение финансового положения предприятия, так как собственные средства будут увеличиваться, тем самым обеспечивая не только рост производства, но и платежеспособность и ликвидность организации.

Что касается контроля внутренних факторов, влияющие на финансовую устойчивость компании, то менеджеры должны эффективно реализовывать методы для улучшения финансового положения. Наиболее распространённые методы, применяемые в управлении финансовой устойчивостью представлены в таблице 5.¹³

Таблица 5 – Методы улучшения финансового состояния предприятия

Метод	Характеристика
1	2
Оптимизация или уменьшение затрат	Предполагает действия с целью остановить снижение прибылей. Очень эффективным механизмом является создание системы по эффективному контролю затрат. Иногда можно сократить расходы, просто начав их учитывать.
Проведение реорганизации инвентарных запасов	Предполагает, что запасы разносятся по категориям в зависимости от степени их важности для повышения стабильности деятельности. Объемы тех видов запасов, которые не являются критическими для функционирования бизнеса, должны быть уменьшены. Одновременно следует активизировать деятельность в области заказов на снабжение путем внедрения более эффективных контрольных процедур, таких как централизация хранения и отпуска товаров, перераспределение площадей хранения или улучшение документооборота. Залежавшиеся запасы целесообразно продать со скидками с тем, чтобы получить дополнительные денежные средства.

¹³ Урманбекова И. Ф. Улучшение финансового состояния предприятия // Молодой ученый. 2017. № 17 (151). С. 391 - 394.

1	2
Получение дополнительных денежных средств от использования основных фондов	После этого можно определить наиболее подходящие каналы коммуникации для эффективного доведения до участников рынка предложений о продаже или сдаче в аренду имущества. Имущество, которое не удалось сдать в аренду, необходимо законсервировать, составить акт о консервации и представить его в налоговую инспекцию, что позволит исключить это имущество из расчета налогооблагаемой базы.
Взыскание задолженностей с целью ускорения оборачиваемости денежных средств	Возврат задолженностей клиентами может стимулироваться путем предоставления специальных скидок. Необходимо также создать систему оценки клиентов, которая бы суммировала все риски, связанные с ними как с деловыми партнерами.
Изменение структуры долговых обязательств	Предполагает подробный анализ данных обязательств и возможные варианты их погашения с целью повышения ликвидности в будущем.
Разграничение выплат кредиторам по степени приоритетности для уменьшения оттока денежных средств	Предполагает ранжирование поставщиков в зависимости от степени их важности. Критически важные поставщики должны быть в центре внимания; целесообразно интенсифицировать контакты с ними, чтобы укрепить взаимопонимание и стремление к сотрудничеству.
Пересмотр планов капитальных вложений	Является средством увеличения поступления денежных средств. Он направлен на минимизацию расходов.
Увеличение объема производства и продаж	Предполагает оказание помощи основными группами поддержки – банком, акционерами или владельцами.
Прогнозирование финансового состояния предприятия	Всегда должно осуществляться после комплексного анализа с целью определения перспективного финансового состояния в ближайшем будущем и, как следствие, разработки соответствующих мероприятий.

Наиболее распространенным методом улучшения финансовой устойчивости является – спонтанное финансирование, для взыскания задолженности с целью оборачиваемости денежных средств.

Спонтанное финансирование – это предоставление скидок покупателям, в случае оплаты услуги раньше срока. Данный метод примечателен тем, что контрагенты будут экономить денежные средства за счет пользования скидкой, а предприятие уменьшит размер дебиторской задолженности и повысит ликвидность баланса. Данный метод применим к дебиторам с небольшой суммой долга.

Определить максимальный размер скидки можно с помощью формулы:

$$\text{Скидка}_{max} = \frac{\bar{r} \times (T_{max} - T)}{365}, \quad (12)$$

где \bar{r} – средневзвешенная ставка по кредиту, %;

T – срок оплаты предоставляемой услуги;

T_{max} – максимальный срок предоставления отсрочки за оказание услуги.

Так же наряду с расчетом максимального размера скидки, применяется формула цены отказа от скидки:

$$C_{oc} = \frac{C}{100\% - C} \times 100\% \times \frac{365}{T_{max} - T}, \quad (13)$$

где C_{oc} – цена отказа от скидки, %;

C – размер скидки, %

Сравнение цены отказа от скидки и банковского кредита позволяет дебитору принять решение: воспользоваться кредитом для оплаты услуги, в случае низкой банковской процентной ставки или произвести оплату за счет собственных средств, в случае превышения величины банковского процента над ценой отказа от скидки.

Для того, чтобы определить каким дебиторам предоставить один вариант финансирования, а другим – иной, можно воспользоваться методом ABC-XYZ анализ. Данный анализ позволяет провести ранжирование дебиторов. ABC-анализ отражает дебиторов по степени влияния на совокупный результат, XYZ – по стабильности в использовании услуг рассматриваемой компании.

Группировка, на основе приведенного выше метода осуществляется следующим образом:

– группа А – контрагенты, с наибольшей задолженностью перед предприятием, где 20 % дает 80 % результата (к примеру выручки), группа В – 30 % (дает 15 % результата) и группа С – 50 % (дает 5 % результата). Данный вид группировки позволит достичь основе ABC – анализа – принципу 80/20;

– X – срок образования до 45 дней; Y – срок образования от 45 до 90 дней; Z – более 90 дней.

После проведения анализа, результаты сводят в одну таблицу. Полученная матрица позволяет дать характеристику каждой группе дебиторов и предложить соответствующие им мероприятия. Ниже представлена сводная таблица ABC-XYZ анализа.

Таблица 6 – Табличное представление результатов ABC - XYZ анализа

Группы	X	Y	Z
A	Постоянные покупатели; могут рассчитывать на льготные условия.	Постоянные покупатели с большой задержкой платежа, могут рассчитывать на льготные условия.	Постоянные контрагенты; часто срывают срок оплаты. В качестве меры можно применить подачи иска в суд.
B	Благонадежные клиенты, обеспечивающие предприятия стабильные продажи.	Клиенты, обеспечивающие стабильный объем продаж с длительными сроками оборачиваемости платежей; необходим тщательный контроль за дебиторской задолженностью.	Клиенты, обеспечивающие стабильный объем продаж, но срок оплаты товаров и услуг достаточно большой. В отношении их задолженности можно обратиться в суд.
C	Благонадежные клиенты; со стороны контроля дебиторской задолженностью являются малозначимыми. данной группе можно предложить увеличение отсрочки платежа.	Мелкие организации, доля выручки которых в общей сумме составляет 5%. В качестве меры можно предложить подачу иск в суд на возникшую задолженность.	Покупатели с низкой оборачиваемостью. Для возврата задолженности можно обратиться в суд. ¹⁴

Таким образом, в сегодняшних реалиях проблемы обеспечения финансовой устойчивости имеют свои особенности и являются значимыми в поддержании стабильного положения компании. Любая организация подвержена воздействию неблагоприятных факторов, которые способствуют снижению платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости. При своевременном и эффективном управлении финансовыми ресурсами, можно поддержать, а в лучшем случае усилить финансовое положение организации на рынке.

¹⁴ Rogozin M. V. K вопросу об управлении дебиторской задолженностью организации // Символ науки. 2016. № 3. С. 83 - 87.

2 ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «АРТК»

2.1 Краткая характеристика ООО «АРТК»

Общество с ограниченной ответственностью «Амурская Региональная Транспортная Компания» была основана в сентябре 2003 года в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации и Федеральным законом № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» 05.05.2005 года. Учредителем «ООО» АРТК» является Астафьев Алексей Владимирович. ООО «АРТК» осуществляет свою деятельность на рынке транспортных услуг на протяжении 17 лет. Данная компания является первой в Приамурье, осуществляющая полный комплекс услуг в сфере грузоперевозок.

С сентября 2004 года были созданы и функционируют дополнительные направления, оказывающие следующие услуги:

- железнодорожные перевозки;
- контейнерные перевозки;
- погрузо-разгрузочные работы;
- автомобильные перевозки по региону области;
- разработка технической документации;
- отправка спецтехники и негабаритных грузов.

В собственности организации находятся:

- офис;
- подвижной железнодорожный состав;
- большегрузные автомобили.

Так же организацией разработана собственная фирменная символика, создан корпоративный сайт, имеется своя рекламная компания.

Приоритетными направлениями деятельности ООО «АРТК» являются автомобильные и железнодорожные грузоперевозки.

За относительно небольшой период развития компании в первую очередь

были решены задачи, касающиеся обеспечения нейтрализации негативного воздействия факторов внешней среды, подбора и начального обучения специалистов, приобретение активов, создание организационной структуры.

В последствии для усовершенствования и оптимизации бизнес- процессов, обеспечивающих устойчивое развития предприятия и было принято решение об открытии и регистрации дополнительных юридических лиц с закреплением за ними отдельных видов финансовых финансово- хозяйственной деятельности, с объединением под зонтичным брендом ООО «Амурская Региональная Транспортная Компания» следующих организаций:

- ООО «Трансамурсервис» - Московское направление, контейнерные перевозки;
- ООО «Экспедиттранс» - Новосибирское направление, отправки из Благовещенска, Белогорска и Поярково;
- ООО «Альянс ТК» - разработка и согласование технической документации, погрузо- разгрузочные работы, оформление персонала;
- ИП Кочетов А.В – автомобильные перевозки

То есть, все ООО являются независимыми , так как они не имеют ни филиалов, ни дочерних обществ, не имеют доли в уставном капитале друг друга.

Управленческая структура ООО «АРТК» представлена на рисунке 2.

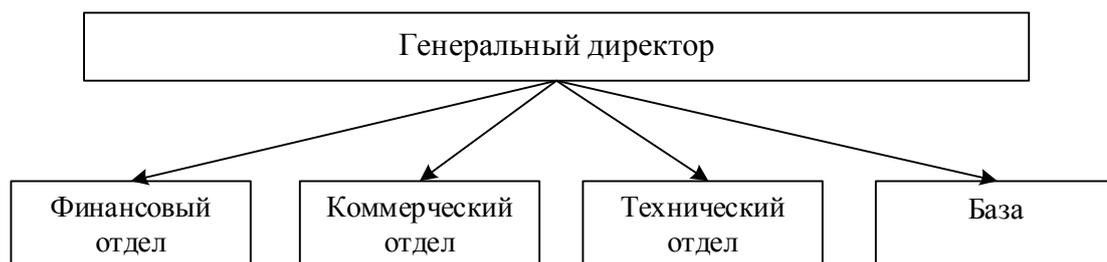


Рисунок 2 – Управленческая структура ООО «АРТК»

Структура управления в ООО «АРТК» построена по линейно-функциональному принципу: выделено пять подразделений по характеру выполняемых функций, другими словами пять уровней управления:

- 1) руководитель;

- 2) начальники отделов;
- 3) начальники секторов;
- 4) специалисты, менеджеры;
- 5) технический персонал (грузчики, водители).

Организационная структура может быть изменена решением руководства по представлению начальников структурных подразделений.

Степень централизации управления ООО «АРТК» высокая, так как руководство высшего звена оставляет за собой большую часть полномочий, необходимых для принятия важнейших решений. Для повышения ответственности каждого работающего и четкого распределения функций для каждой должности разработаны должностные инструкции.

Высшим звеном в иерархии системы управления ООО «АРТК» является генеральный директор, осуществляющий общее руководство и контроль за деятельностью структурных подразделений. Генеральный директор несет ответственность перед учредителями за эффективность работы предприятия.

Состоит предприятие из нескольких подразделений: коммерческих отдел, финансовый отдел, технический отдел, подразделение «База».

Подразделения являются самостоятельными и находятся в подчинении директора компании.

2.2 Анализ основных видов и экономических показателей деятельности ООО «АРТК»

Из указанных ранее предоставляемых услуг ООО «АРТК», наиболее приоритетными являются следующие виды деятельности: доставка грузовой скоростью (ж/д доставка груза), контейнерные перевозки (грузоперевозки), перевозки режимных грузов, автоперевозки, предрейсовые осмотры и продажа контейнеров. Для проведения анализа основных видов деятельности компании и приходящуюся на каждый вид годовую доходность, рассмотрим динамику и структуру доходов компании за 2017 – 2019 гг., представленную в приложении Г.

Таблица 7 – Состав доходов и их динамика по видам деятельности ООО «АРТК» за 2017 – 2019 гг.

Вид деятельности	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютные изменения, тыс. руб.		Относительные изменения, в процентах	
				2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.	2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.
Доставка грузовой скоростью	24 389,49	27 389,49	21 421,11	3 000,00	-5 968,38	12,30	-21,79
Доставка грузовой скоростью Бренвер	128 552,63	141 928,63	109 997,84	13 376,00	-31 930,79	10,41	-22,50
Новосибирское направление	12 144,40	16 144,40	9 522,77	4 000,00	-6 621,63	32,94	-41,02
Транспортные услуги Екатеринбург	1 011,41	3 014,42	1 456,47	2 003,01	-1 557,95	198,04	-51,68
Перевозки режимных грузов	50 064,32	60 582,37	51 054,65	10 518,05	-9 527,72	21,01	-15,73
Контейнерные перевозки	61 451,22	64 528,26	69 411,66	-26 922,96	34 883,40	-43,81	101,03
Отгрузки из Благовещенска	2 028,58	9 456,50	1 027,58	7 427,92	-8 428,92	366,16	-89,13
Работа с подвижным составом	2 586,20	2 619,24	2 796,10	33,04	176,86	1,28	6,75
Автоперевозки	5 215,87	6 345,87	9 215,87	1 130,00	2 870,00	21,66	45,23
Диспетчеризация	5 346,54	5 146,54	4 532,15	-200,00	-614,39	-3,74	-11,94
Погрузоразгрузочные работы	1 660,27	1 921,45	1 789,62	261,18	-131,83	15,73	-6,86
Разработка и изготовление схем	15,20	15,29	20,45	0,09	5,16	0,59	33,75
Промывка по первой категории	2 232,59	3 232,59	2 961,44	1 000,00	-271,15	44,79	-8,39
Склад, база	11,71	12,51	11,80	0,80	-0,71	6,83	-5,68
Общехозяйственные : офис	56,00	41,00	57,00	-14,00	15,00	-25,00	35,71
Продажа контейнеров	9 105,80	9 998,80	4 505,45	893,00	-5 493,35	9,81	-54,94
Инфраструктурные проекты	5 524,28	6 444,46	5 781,66	920,18	-662,80	16,66	-10,28
Предрейсовые осмотры	75,60	95,60	80,10	20,00	-15,50	26,46	-16,21
Прочие	120,42	140,74	135,46	20,32	-5,28	16,87	-3,75
Перепродажа в холдинге	2 868,13	6 870,13	2 971,81	4 002,00	-3 898,32	139,53	-56,74
Авиадоставка	-	1 994,69	1 872,00	1 994,69	-122,69	-	-6,15
Итого	314 461	367 923	300 923	53 462,00	-67 000,00	17,00	-18,21

Исходя из представленных данных в таблице 7 величина доходов компании за рассматриваемые три года находилась в колебании. Так, в 2018 г. рост доходов

пришелся в основном по всем направлениям, прирост доходов компании составил 17 %. Наибольший рост пришелся на следующие транспортные услуги: отгрузки из Благовещенск, прирост составил 366 %; по направлению Екатеринбург – 198 % по сравнению с предыдущим годом. Так же от перепродажи в холдинге доходы компании в 2018 г. увеличились на 140 %.

В 2019 г. наблюдается противоположная ситуация, в отношении доходов организации. Анализ показал, что практически по всем видам деятельности произошло их сокращение, отрицательный прирост составил 18 %. Наибольший спад пришел на следующие виды деятельности: транспортные услуги по направлению Екатеринбург, отрицательный прирост составил 52 %; продажа контейнеров составила 55 % по сравнению с 2018 г.; перепродажа в холдинге, отрицательный прирост составил 57 %. Но в таблице можно так же увидеть значительный прирост суммы доходов по контейнерным перевозкам (101 %) и по таким видам деятельности, как автоперевозки (45,23 %) и разработка и изготовление схем (33,75 %). Отразим динамику доходов ООО «АРТК» по основным направлениям деятельности на рисунке 3.

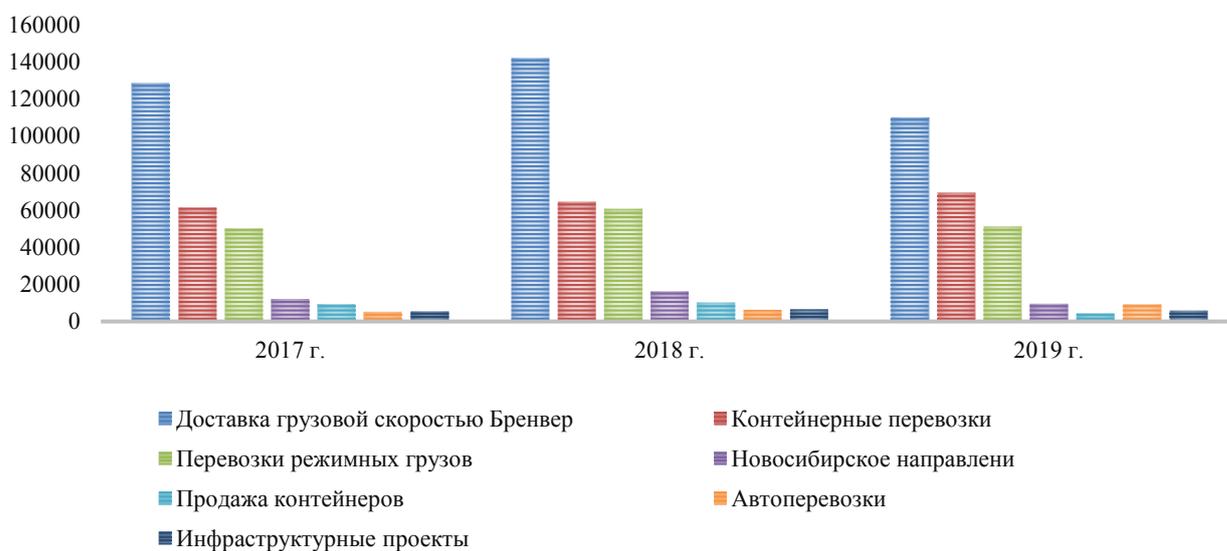


Рисунок 3 – Динамика доходов по основным видам деятельности за 2017 - 2019 гг.

Из отображенных данных на рисунке видно, снижение доходов по некоторым основным направлениям в 2019 г., небольшой рост пришелся на контейнерные перевозки и автоперевозки.

Для того, чтобы рассмотреть какая доля в общей сумме доходов приходится на каждый вид деятельности компании, рассмотрим ниже структуру доходов.

Таблица 8 – Структура доходов по видам деятельности ООО «АРТК» за 2017 – 2019 гг.

Вид деятельности	2017 г., тыс. руб.	2018 г. тыс. руб.	2019 г., тыс. руб.	Удельный вес в процентах		
				2017 г.	2018 г.	2019 г.
Доставка грузовой скоростью	24 389,49	27 389,49	21 421,11	7,76	7,44	7,12
Доставка грузовой скоростью Бренвер	128 552,63	141 928,63	109 997,84	40,88	38,58	36,55
Новосибирское направление	12 144,40	16 144,40	9 522,77	3,86	4,39	3,16
Транспортные услуги Екатеринбург	1 011,41	3 014,42	1 456,47	0,32	0,82	0,48
Перевозки режимных грузов	50 064,32	60 582,37	51 054,65	15,92	16,47	16,97
Контейнерные перевозки	61 451,22	64 528,26	69 411,66	19,54	9,38	23,07
Отгрузки из Благовещенска	2 028,58	9 456,50	1 027,58	0,65	2,57	0,34
Работа с подвижным составом	2 586,20	2 619,24	2 796,10	0,82	0,71	0,93
Автоперевозки	5 215,87	6 345,87	9 215,87	1,66	1,72	3,06
Диспетчеризация	5 346,54	5 146,54	4 532,15	1,70	1,40	1,51
Погрузоразгрузочные работы	1 660,27	1 921,45	1 789,62	0,53	0,52	0,59
Разработка и изготовление схем	15,20	15,29	20,45	0,00	0,00	0,01
Промывка по первой категории	2 232,59	3 232,59	2 961,44	0,71	0,88	0,98
Склад, база	11,71	12,51	11,80	0,00	0,00	0,00
Общехозяйственные : офис	56,00	41,00	57,00	0,02	0,01	0,02
Продажа контейнеров	9 105,80	9 998,80	4 505,45	2,90	2,72	1,50
Инфраструктурные проекты	5 524,28	6 444,46	5 781,66	1,76	1,75	1,92
Предрейсовые осмотры	75,60	95,60	80,10	0,02	0,03	0,03
Прочие	120,42	140,74	135,46	0,04	0,04	0,05
Перепродажа в холдинге	2 868,13	6 870,13	2 971,81	0,91	1,87	0,99
Авиадоставка	-	1 994,69	1 872,00	0,00	0,54	0,62
Итого	314 461	367 923	300 923	100	100	100

Исходя из результатов анализа, наибольший удельный вес доходов приходится на направление «доставка грузовой скоростью Бренвер» около 40 % от всей суммы объема. Примерно 1/5 часть приходится на контейнерные перевозки и перевозки режимных грузов. На оставшиеся категории распределено 20 %. Для

наглядного представления данных рассмотрим структуру доходов предприятия за 2019 г. на рисунке 4.

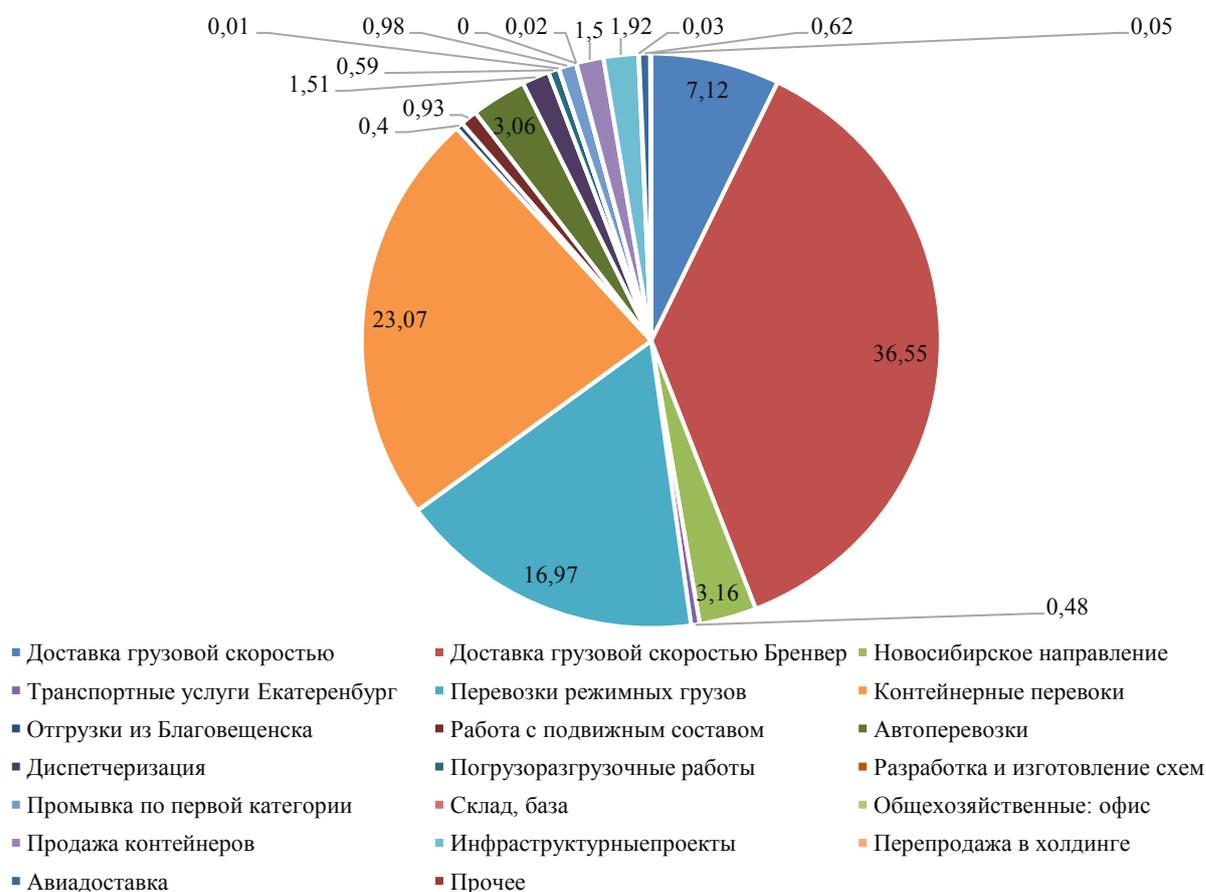


Рисунок 4 – Структура доходов ООО «АРТК» в 2019 г.

Так, в рассматриваемом году по доставке грузовой скоростью Бренвер приходится 36 % от общей величины доходов, доходы от контейнерных перевозок составляют 23 % в общей совокупности, перевозки режимных грузов – 17 %, доставка грузовой скоростью – 7 %, новосибирское направление – 3 %, автоперевозки – 3 %, оставшееся направления – 11 %.

Рассмотрев структуру доходов ООО «АРТК», перейдем к основным экономическим показателям, характеризующих деятельность предприятия.

Главной целью проведения данного вида анализа является предоставление общей оценки функционирования предприятия, при этом не раскрывая внутреннего содержания отдельного фактора, который повлиял на формирование от-

дельных показателей. Анализ основных экономических показателей предоставляет возможность ознакомиться с масштабами производства, его отличительными чертами и т.д.

Основным методом для проведения данного анализа служит способ сравнения, основанный на определении абсолютных и относительных изменениях показателей.

Количественные показатели являются, как правило, абсолютными величинами, а качественные показатели - относительными, то есть рассчитываются как соотношение абсолютных величин.

Результаты анализа представлены в таблице 9.

Таблица 9 – Анализ основных экономических показателей деятельности ООО «АРТК» за 2017 - 2019 гг.

Показатель	Значение показателя по годам			Абсолютные изменения, тыс. руб.		Темп прироста, в процентах	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.	2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс. руб.	314 461	367 923	300 923	53 462	-67 000	17,00	-18,21
Себестоимость продаж, тыс. руб.	293 652	340 529	279 466	46 877	-61 063	15,96	-17,93
Прибыль от продаж, тыс. руб.	14 275	20 559	13 707	6 284	-6 852	44,02	-33,45
Чистая прибыль, тыс. руб.	10 622	17 598	11 838	6 976	5 760	65,68	-32,73
Средняя величина активов, тыс. руб.	33 358	36 791,5	44 150,5	3 433,5	7 359	10,29	20,01
Средняя величина основных средств, тыс. руб.	4 701,5	6 030	4 195,5	1 328,5	- 1 834,5	28,26	-30,42
Средняя величина оборотных активов, тыс. руб.	28 609,5	30 701,5	39 847,5	2092	9 146	7,31	29,79

Продолжение таблицы 9

1	2	3	4	5	6	7	8
Среднесписочная численность персонала, чел.	9	10	11	1	1	11,12	10,00
Рентабельность продаж, в процентах	4,54	5,60	4,56	1,06	-1,04	23,34	-18,57
Выручка на одного работника, тыс. руб./чел.	34 940,11	36 792,30	27 356,64	924,96	-9 435,66	14,71	-25,64
Фондоотдача, руб.	66,89	61,02	71,73	-5,87	10,71	-8,78	17,56

По результатам проведенного анализа можно сделать следующие выводы. Как отмечалось ранее, доходы компании за рассматриваемые три года колебались с положительной в отрицательную сторону. Так, в 2018 г. прирост составил 17 %, а в 2019 г. произошло сокращение доходов на 18 % по сравнению с предыдущим годом, и сумма на конец года составила 300,9 млн. руб.

Себестоимость продаж компании имеет похожую тенденцию. В 2018 г. величина показателя выросла на 16 % по сравнению с предыдущим годом, а в 2019 г. сократилась на 18 %. Такое изменение показателя может свидетельствовать о сокращении затрат, связанных с предоставлением услуг.

Прибыль от продаж увеличилась на 44 % в 2018 г. по сравнению с предыдущим, а в 2019 г. уменьшилась на 33 %.

В следствии увеличения показателей выручки и себестоимости продаж в 2018 г., чистая прибыль компании выросла на 66 % по сравнению с предыдущим годом. В 2019 г. наблюдается обратное, из-за снижения вышесказанных показателей, чистая прибыль сократилась на 33 %, по сравнению с 2018 г.

Средняя величина активов с каждым годом увеличивается. В 2018 году прирост составил 10 %, а в 2019 г. на 20 %. Средняя величина основных средств увеличилась на 28 % в 2018 г. по сравнению с предыдущим, а в 2019 г. сократилась на 30 % по сравнению с предыдущим годом.

Показатель средней величины активов с каждым годом увеличивался. Так, в 2018 г. прирост составил 7 %, а в 2019 г. величина показателя увеличилась почти в 4 раза – на 30 % по сравнению с предыдущим годом.

Ежегодно численность сотрудников росла на одного человека, в 2018 г. прирост составил 11 % по сравнению с предыдущим годом, в 2019 г. – 10 %

Показатель, характеризующий рентабельность продаж в 2018 г. увеличился на 23 % по сравнению с 2017 г. Это вызвано тем, что в компании растут продажи предоставляемых услуг, на перевозки введены новые тарифы, а также компания расширила свой портфель услуг и с 01.03.2019 г. осуществляет авиадоставку. В 2019 г. показатель рентабельности уменьшился на 19 % по сравнению с 2018 годом. Сокращение величины показателя обусловлено уменьшением суммы чистой прибыли в рассматриваемом году.

Сумма выручки на одного работника в 2018 г. увеличилась и ее прирост составил 15 %. Но в 2019 г. за счет сокращения суммы выручки, произошло и уменьшение величины выручки на одного работника, отрицательный прирост составил 26 %.

Фондоотдача показывает, сколько рублей выручки предприятие получило с каждого рубля, вложенного в ОПФ. В 2018 г. величина показателя сократилась на 9 % по сравнению с 2017 г. Это свидетельствует о том, что предприятие осуществило ввод новой техники, а также увеличение целодневных простоев оборудования. В 2019 г. наблюдается положительное изменение величины показателя и прирост ее составил 18 %. Это может быть связано с тем, что на предприятии увеличилась производительность оборудования, а также наблюдалась тенденция улучшения использования мощности предприятия и времени его работы.

Таким образом, анализ основных экономических показателей характеризует что в 2019 г. предприятие оставалось прибыльным и рентабельным, но значение данных показателей, характеризующих финансовый результат предприятия, были снижены. Такое изменение связано с сокращением таких показателей, как выручка, прибыль от продаж, чистая прибыль и других основных экономических показателей, характеризующих хозяйственную деятельность компании.

2.3 Оценка динамики, структуры имущества и источников их формирования

Для того, чтобы провести анализ динамики и структуры имущества, а также дать оценку составу источников их формирования используют методы горизонтального и вертикального анализа. Благодаря данным видам анализа, можно отследить динамику и определить причины, повлиявшие на нее.

Проведем горизонтальный анализ активов и пассивов предприятия на основе данных бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах ООО «АРТК», представленные в приложении Б.

Таблица 10 – Горизонтальный анализ активов ООО «АРТК» за 2017 - 2019 гг.

Наименование	Код	2017 г., тыс. руб.	2018 г., тыс. руб.	2019 г., тыс. руб.	Абсолютное изменение, тыс. руб.		Относительное изменение в процентах	
					2018 г./ 2017 г.	2019 г./ 2018 г.	2018 г./ 2017 г.	2019 г./ 2018 г.
АКТИВЫ								
I ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ								
Нематериальные активы	1110	46	74	141	28	67	60,86	90,54
Основные средства	1150	7 054	5 006	3 385	-2048	-1 621	-29,03	-32,38
Итого по разделу I	1100	7 100	5 080	3 526	-2020	-1 554	-28,45	-30,59
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ								
Запасы	1210	3 605	3 571	1 424	-34	-2 147	-0,94	-60,12
Налог на добавленную стоимость	1220	1 595	0	504	0	504	0	0
Дебиторская задолженность	1230	19 855	31 273	41 742	11418	10 469	57,51	33,48
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 488	1	1 180	-1487	1 179	-99,93	117,9
Прочие оборотные активы	1260	15	0	0	-15	0	0	0
Итого по разделу II	1200	26 558	34 845	44 850	8 287	10 005	31,2	28,72
БАЛАНС	1600	33 658	39 925	48 376	6 267	8 451	18,62	21,17

Исходя из полученных данных таблицы 9, можно сделать вывод о том, что на конец рассматриваемого периода величина внеоборотных активов на протяжении трех лет уменьшается. В 2018 году показатель сократился практически в

три раза и составил 29 % по сравнению с предыдущим, а в 2019 году еще на 2 % и составил 31 % по сравнению с 2018 годом. Сокращение величины по первому разделу баланса происходит за счет сокращения статьи баланса по основным средствам на 29 % в 2018 г. и в 2019 г. на 32 % по сравнению с предыдущими годами. Этот факт свидетельствует о том, что предприятие имеет ухудшение имущественного положения. Нематериальные активы организации, наоборот, в текущем году имеют тенденцию к росту. В 2018 г. значение показателя увеличилось на 61 %, а в 2019 г. на 91 % по сравнению с предыдущим годом. Это свидетельствует о развитии инновационной деятельности предприятия.

Горизонтальный анализ по второму разделу, показал рост величины оборотных активов на протяжении рассматриваемого периода. Так, в 2018 г. прирост составил 31 % по сравнению с 2017 г., а в 2019 г. - 29 % по сравнению с предыдущим годом. В первую очередь, рост оборотных активов обусловлен увеличением суммы дебиторской задолженности в 2018 г. на 58 % по сравнению с предыдущим годом, в 2019 г. - на 33 % по сравнению с 2018 г. Увеличение дебиторской задолженности в рассматриваемом году может свидетельствовать об ухудшении ситуации с оплатой продукции организации. Величина НДС в 2018 г. равнялась нулю, а в 2019 г. увеличилась на 504 тыс. руб. по сравнению с предыдущим.

Сумма денежных средств в 2018 г. уменьшилась почти на 100 %, и составила 1 тыс. руб., а в 2019 г. сумма по данной статье баланса увеличилась на 118 % по сравнению с предыдущим годом.

Величина запасов компании с каждым годом показывает отрицательную динамику, отрицательный прирост в 2018 г. составил 1 %, а в 2019 г. 60 %. Данная ситуация характеризует о материалоемком производстве, так как чистая прибыль за рассматриваемые периоды изменялась незначительно.

Рассмотрим динамику активов ООО «Амурская Региональная Транспортная Компания» на рисунке 5.

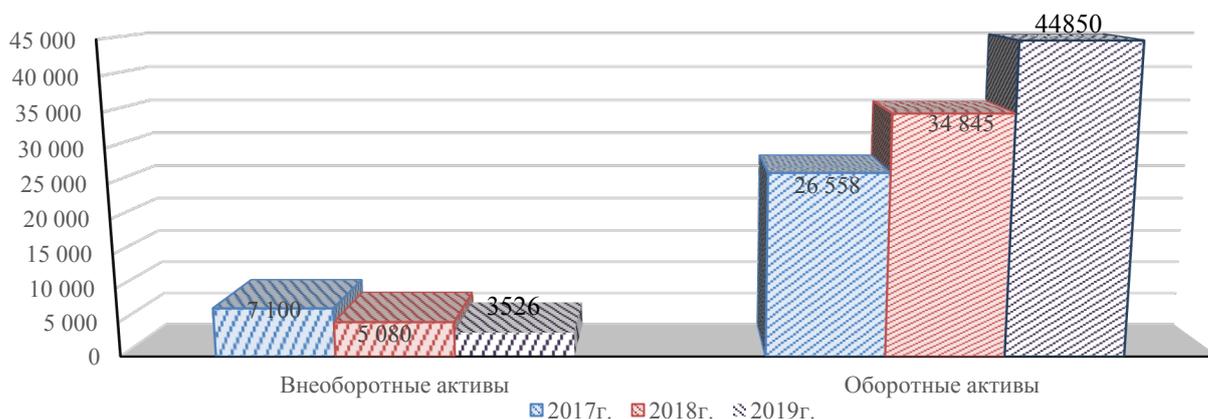


Рисунок 5 – Динамика активов ООО «АРТК» за 2016 - 2018 гг.

Исходя из данных, представленных на рисунке 7, можно сделать вывод о том, что оборотные активы компании преобладают над внеоборотными. Величина оборотных активов увеличивается, что нельзя сказать про величину внеоборотных активов.

Далее оценим динамику пассивов предприятия. Анализ представлен в таблице 11.

Таблица 11 – Горизонтальный анализ пассивов ООО «АРТК» за 2017 – 2019 гг.

Наименование	Код	2017 г., тыс. руб.	2018 г., тыс. руб.	2019 г., тыс. руб.	Абсолютное изменение, тыс. руб.		Относительное изменение в процентах	
					2018 г./2017 г.	2019 г./2018 г.	2018 г./2017 г.	2019 г./2018 г.
ПАССИВ								
III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ								
Уставный капитал	1310	10	10	10	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	5132	6567	16 336	1 435	9 769	27,97	148,76
Итого по разделу III	1300	5142	6577	16 346	1 435	9 769	27,91	148,54
IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Заемные средства	1510	9 769	16 636	19 901	6 867	3 265	70,3	19,63
Кредиторская задолженность	1520	18 747	16 712	12 129	- 2 035	-4 583	-10,85	-27,42
Итого по разделу V	1500	28 516	33 348	32 030	4 832	-1 318	16,95	-3,95
БАЛАНС	1700	33 658	39 925	48 376	6 267	8 451	18,62	21,67

По данным таблицы 10, можно сделать вывод о том, что капитал компании с каждым годом увеличивался, за счет увеличения нераспределенной прибыли. В 2018 г. прирост составил 28 % по сравнению с 2017 г., а в 2019 г. величина увеличилась почти в 3 раза и прирост составил 149 %.

ООО «АРТК» не располагает долгосрочными обязательствами. Что касается краткосрочных обязательств, то прослеживается колебания значений. Так на конец 2018 г. сумма краткосрочных обязательств увеличилась на 17 % по сравнению с предыдущим годом, за счет прироста суммы заемных средств на 70 %. В 2019 г. величина краткосрочных обязательств сократилась на 4 %, это вызвано за счет сокращения величины кредиторской задолженности на 27 %.

Рассмотрим динамику пассивов ООО «АРТК» на рисунке 6.



Рисунок 6 – Динамика пассивов ООО «АРТК»

Исходя из представленных данных на рисунке 8, капитал и резервы в рассматриваемом периоде имеют положительную динамику. Краткосрочные обязательства из года в год имеют скачкообразное изменение. Так, в 2017 г. и в 2019 г. наблюдается отрицательная тенденция изменения суммы по данной статье.

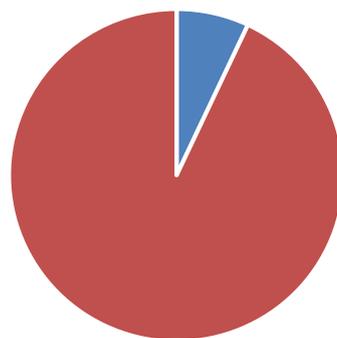
Для того, чтобы рассмотреть долю каждой статьи актива и пассива в бухгалтерском балансе ООО «АРТК», проведем вертикальный анализ. В таблице 11, 12 представлен анализ структуры активов и пассивов предприятия.

Таблица 12 – Вертикальный анализ активов ООО «АРТК» за 2017 – 2019 гг.

Наименование	Код	2017 г., тыс. руб.	2018 г., тыс. руб.	2019 г., тыс. руб.	Удельный вес в процен- тах		
					2017 г.	2018 г.	2019 г.
АКТИВЫ							
I ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Нематериальные активы	1110	46	74	141	0,14	0,19	0,30
Основные средства	1150	7054	5006	3 385	20,96	12,54	7,00
Итого по разделу I	1100	7100	5080	3 526	21,09	12,72	7,29
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Запасы	1210	3605	3571	1 424	10,71	8,94	2,95
Налог на добавленную стоимость	1220	1595	0	504	4,74	0	1,05
Дебиторская задолженность	1230	19855	31273	41 742	58,99	78,33	86,29
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1488	1	1 180	4,42	0	2,42
Прочие оборотные активы	1260	15	0	0	0,05	0	0
Итого по разделу II	1200	26558	34845	44 850	78,91	87,28	92,71
БАЛАНС	1600	33658	39925	48 376	100	100	100

Исходя из данных представленных в таблице 12, можно сделать выводы о том, что удельный вес оборотных активов (рисунок 7) превышает удельный вес внеоборотных активов (рисунок 7), из-за величины объема дебиторской задолженности. Так на 2019 г. прирост составил 86 %. Высокий уровень дебиторской задолженности говорит о том, что заказчики несвоевременно производят оплату за услугу, являясь для компании ненадежными и неплатежеспособными клиентами.

Наиболее значимым показателем, характеризующий финансовую устойчивость компании, а также способность расплатиться по своим долгам и обязательствам является денежные средства. Анализ показал о незначительной доле его в структуре баланса. В 2019 г. доля денежных средств в активе составила 2 %. Небольшой удельный вес денежных средств в активах предприятия может свидетельствовать о затруднительном финансовом положении компании. Доля запасов в активах компании с каждым годом снижалась, в 2019 г. незначительная часть ее составила 3 %. Удельный вес НДС на протяжении трех лет изменялась скачкообразно и в 2019 г. составила 1 % от общей суммы активов.



■ Внеоборотные активы ■ Оборотные активы

Рисунок 7 – Структура активов ООО «АРТК» в 2019 г.

Таблица 13 – Вертикальный анализ пассивов ООО «АРТК» за 2017 – 2019 гг.

Наименование	Код	2017 г., тыс. руб.	2018 г., тыс. руб.	2019 г., тыс. руб.	Удельный вес в процентах		
					2016 г.	2017 г.	2018 г.
ПАССИВ							
III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ							
Уставный капитал	1310	10	10	10	0,03	0,03	0,03
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	5132	6567	16 336	15,25	16,45	33,52
Итого по разделу III	1300	5142	6577	16 346	15,28	16,48	33,79
IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	1510	9 769	16 636	19 901	29,03	41,67	41,14
Кредиторская задолженность	1520	18 747	16 712	12 129	55,70	41,86	25,08
Итого по разделу V	1500	28 516	33 348	32 030	84,73	83,52	66,21
БАЛАНС	1700	33 658	39 925	48 376	100	100	100

По данным таблицы 13 можно сделать вывод о том, что в структуре пассива баланса на конец 2019 года наибольшую долю занимают краткосрочные обязательства (66 %), остальная часть приходится на капитал и резервы (34 %). Основными источниками собственных средств на конец рассматриваемого года являлись уставный капитал (0,03 %) и нераспределенная прибыль (34 %). Что касается краткосрочных обязательств, то в 2019 г. они состояли на 41 % из заемных средств и на 25 % из кредиторской задолженности в общей структуре баланса.

Рассмотрим структуру пассивов предприятия в 2019 г. на рисунке 8.

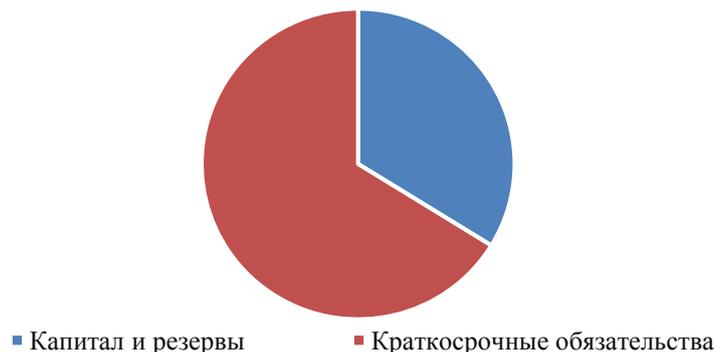


Рисунок 8 – Структура пассивов ООО «АРТК» в 2019 г.

Исходя из представленных данных на рисунке 8, мы видим преобладание краткосрочных обязательств в общем объеме пассивов предприятия (на 66 %).

Таким образом, во второй главе была рассмотрена организационно-экономическая характеристика ООО «АРТК», был проведен анализ основных видов и показателей экономической деятельности предприятия. А также была дана оценка динамики, структуры имущества и источников их формирования.

ООО «АРТК» – это зонтичный бренд, объединяющий несколько организаций. Важно отметить, что каждая организация обособлена друг от друга, т.е. ООО «АРТК» в данной работе рассматривается как отдельная организация. Основной вид деятельности компании – это транспортные перевозки. Осуществляет управление организация по линейно-функциональному принципу. По характеру выполняемых функций выделено 5 уровней управления: руководитель; начальники отделов; начальники секторов; специалисты, менеджеры и технический персонал. Управленческая структура состоит из генерального директора, коммерческого отдела, финансового отдела, технического отдела и подразделения «База». Подразделения являются самостоятельными и контролируются директором компании. Каждое подразделение имеет свою структуру, задачи и функции. Предприятие предоставляет услуги, выполняя ряд поставленных задач. Компания осуществляет свою деятельность неэффективно, об этом свидетель-

ствует анализ основных экономических показателей, который выявил сокращение величин, характеризующих финансовый результат компании. Несмотря на это, деятельность ООО «АРТК» оставалась прибыльной и рентабельной.

В 2019 г. величина внеоборотных активов сократилась на 31 %, а величина оборотных активов увеличилась на 29 %. В структуре активов доля оборотных средств преобладает над долей внеоборотных активов за счет большого объема дебиторской задолженности, доля которой составляет 86 % от общей суммы активов компании.

Размер капитала и резервов увеличился на 149 % за счет роста нераспределенной прибыли на равную величину. Краткосрочные обязательства увеличились, в следствии роста величины заемных средств на 20 %.

По результатам горизонтального и вертикального анализа активов и пассивов компании, можно говорить о том, что у предприятия есть проблемы, связанные с ростом дебиторской задолженности и ухудшением имущественного положения. Для подробного анализа факторов, повлиявших на состояние хозяйственной деятельности компании проведем анализ финансовой устойчивости и ликвидности предприятия, представленный в главе 3.

3 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ И ЛИКВИДНОСТЬЮ ООО «АРТК»

3.1 Анализ финансовой устойчивости, ликвидности предприятия и управления ими

Для того, чтобы дать оценку финансовой устойчивости предприятия используются абсолютные и относительные показатели финансового управления. Анализ финансовой устойчивости и ликвидности компании отражает текущее финансовое состояние предприятия, по результатам которого можно сделать выводы: о способности компании расплачиваться в срок по своим обязательствам; за счет каких средств в большей степени осуществляется деятельность предприятия и как это влияет на его фоновое состояние и т.д.

Проведем анализ ликвидности ООО «АРТК» за три года, на основании данных представленных в приложении Б. Для данного вида анализа необходимо сгруппировать активную часть баланса по степени ликвидности и пассивную часть - по срокам погашения. Группировка активов и пассивов баланса ООО «АРТК» за 2017 – 2019 гг. представлена в таблице 14.

Таблица 14 – Группировка активов и пассивов баланса ООО «АРТК» за 2017 – 2019 гг.

Группы активов и пассивов	Величина на конец года, тыс. руб.		
	2017 г.	2018 г.	2019 г.
А4	7 100	5 080	3 526
А3	3 605	3 571	1 928
А2	19 855	31 273	41 742
А1	1 488	1	1 180
П4	5 142	6 577	16 346
П3	0	0	0
П2	9 769	16 636	19 901
П1	18 747	16 712	12 129

На основе рассчитанных данных в таблице 14, проведем анализ ликвидности баланса ООО «АРТК».

Таблица 15 – Анализ ликвидности баланса ООО «АРТК» за 2017 – 2019 гг.

Требуемое соотношение	Расчет излишка или дефицита	Величина излишка или дефицита, тыс. руб.			Абсолютное изменение, тыс. руб.	
		2017 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г. / 2017 г.	2019 г. / 2018 г.
A4 < П4	П4 – А4	- 1 958	1 497	12 820	3 455	11 323
A3 > П3	A3 – П3	3 605	3 571	1 928	-34	-1 643
A2 > П2	A2 – П2	10 086	14 891	21 841	4 805	6 950
A1 > П1	A1 – П1	-17 259	-16 711	-10 949	548	5 762

Исходя из представленных данных, можно утверждать о том, что баланс предприятия является перспективно ликвидным, за счет выполнения первых трех неравенств. Данное состояние баланса свидетельствует о том, что предприятие обладает возможностью покрытия своих обязательств в течении года за счет будущих доходов. Стоит отметить, что не выполняется требуемое соотношение по наиболее ликвидным активам и наиболее срочным обязательствам, следовательно, в ближайшее время компании будет затруднительно рассчитаться по срочным обязательствам.

Проводимый по изложенной схеме анализ ликвидности баланса является приблизительным. Более детальным является анализ ликвидности предприятия основанный, на методе относительных показателей.

В таблице 16 представлен анализ ликвидности ООО «АРТК» за 2017 - 2019 гг.

Таблица 16 – Анализ ликвидности ООО «АРТК» за 2017 - 2019 гг.

Показатель	Оптимальное значение	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Отклонение	
					2018 г. / 2017 г.	2019 г. / 2018 г.
Коэффициент общей ликвидности	>1	0,86	1,04	1,40	0,18	0,36
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,1 – 0,2	0,04	0,00	0,05	-0,04	0,05
Коэффициент промежуточной ликвидности	>0,7 – 1,5	0,73	0,93	1,35	0,20	0,42
Коэффициент текущей ликвидности	>1-2	0,86	1,04	1,39	0,18	0,35

Коэффициент общей ликвидности за рассматриваемый период увеличился. Так, на 2019 г. значение коэффициента составило 1,40 ед., что соответствует нормативному значению, а значит предприятия способно оплатить все краткосрочные и долгосрочные финансовые обязательства перед кредиторами за счет всех активов.

Коэффициент абсолютной ликвидности за рассматриваемые три года не соответствует нормативному значению. По сравнению с 2018 г., величина показателя выросла на 0,04 % и в 2019 г. коэффициент составил 0,05. Все же значение коэффициента является недостаточным, что свидетельствует о нехватке денежных средств торговой организации для покрытия краткосрочных обязательств.

Динамика коэффициента текущей ликвидности с 2017 г. по 2019 г. положительна и соответствует нормативу. В 2019 г. значение коэффициента составило 1,35. Данная ситуация свидетельствует о том, что компания способна погасить свои краткосрочные обязательства за счет краткосрочной дебиторской задолженности.

Исходя из проведенного анализа, баланс ООО «АРТК» в целом не ликвиден, так как предприятию необходимо увеличить объем собственных средств для покрытия краткосрочных обязательств. Но несмотря на это в рассматриваемом периоде наблюдается положительная динамика по всем коэффициентам.

Платежеспособность и финансовая устойчивость понятия взаимосвязанные друг с другом, т.к. платежеспособность – это внешнее проявление финансовой устойчивости, обобщающим показателем которой является излишек или дефицит средств для формирования запасов и затрат.

Соотношение стоимости запасов и величин собственных и заемных средств является одним из главных факторов устойчивости финансового состояния предприятия. Поэтому проведем анализ методом, основанным на абсолютных показателях для характеристики состояния запасов и степени их обеспеченности финансовыми ресурсами.

Расчет данных показателей компании представлен в таблице 17.

Таблица 17 – Расчет показателей обеспеченности собственным оборотными средствами.

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Собственные оборотные средства (СОС)	-1 968	1 497	12 810
Собственные и долгосрочные заемные источники формирования запасов и затрат (СД)	-1 968	1 497	12 810
Основные источники формирования запасов и затрат (ОИ)	26 548	34 845	31 721
Излишек или недостаток собственных оборотных средств(Δ СОС)	-5 573	-2 074	11 386
Излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов(Δ СД)	-5 573	-2 074	11 386
Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов(Δ ОИ)	22 943	31 274	31 721
Абсолютная финансовая устойчивость	-	-	11 386 \geq 0 11 386 \geq 0 31 721 \geq 0
Нормальная финансовая устойчивость	-	-	-
Неустойчивое финансовое положение	-5 573 $<$ 0 -5 573 $<$ 0 22 943 $<$ 0	-2 074 $<$ 0 -2 074 $<$ 0 31 274 $<$ 0	-
Кризисное финансовое положение	-	-	-

Исходя из представленных данных, мы видим, что с 2017 – 2018 гг. ООО «АРТК» имело неустойчивое финансовое положение, в следствии недостатков собственных средств и излишка общей величины основных источников формирования запасов.

Стоит отметить, что компания ежегодно пыталась увеличить размер собственных средств, за счет увеличения величины запасов, но этого было недостаточно. В 2019 г. положение предприятия имеет положительное изменение – достижение абсолютного состояния финансовой устойчивости, за счет сокращения запасов и увеличения собственных средств (рост нераспределенной прибыли) в 2,5 раза.

Далее проведем анализ финансовой устойчивости предприятия методом, основанным на относительных показателях. Ниже представлен коэффициентный метод определения финансовой устойчивости.

Таблица 18 – Анализ финансовой устойчивости ООО «АРТК» за 2017 – 2019 гг.

Показатель	Оптимальное значение	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Отклонение	
					2018 г. / 2017 г.	2019 г. / 2018 г.
Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	0,15	0,16	0,33	0,01	0,17
Коэффициент финансовой напряженности	$\leq 0,5$	0,85	0,84	0,66	-0,01	-0,18
Коэффициент финансового риска	≤ 1	5,6	5,07	1,96	-0,53	-3,11
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	-	3,74	6,86	12,72	3,12	5,86
Коэффициент имущества производственного назначения	$\geq 0,6$	0,32	0,22	0,10	-0,10	-0,12
Коэффициент маневренности собственных средств	$\geq 0,1$	-0,38	0,23	0,78	0,61	0,55
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами	$\geq 0,8$	-0,54	0,42	9,00	0,96	8,58
Коэффициент кредиторской задолженности	-	0,66	0,50	0,38	-0,16	-0,12
Коэффициент финансовой активности	≤ 1	6,56	6,07	2,96	-0,49	-3,11

Исходя из полученных данных, можно сделать вывод о том, что организация все меньше полагается на собственные источники финансирования, об этом свидетельствует коэффициент автономии. Так на конец текущего года предприятия принадлежит 33 % собственных средств и 67 % заемных. На конец 2019 г. значение коэффициента увеличилось на 17 %.

Коэффициент финансовой напряженности говорит о том, что за последние три года доля заемных средств значительно была превышена в общем объеме баланса. Так, в 2019 г. эта доля составляла 84 % в общем объеме суммы валюты баланса.

Значение коэффициента финансового риска характеризует предприятия как финансово-зависимую, так как величина показателя за три года не соответствует нормативному значению. На 2019 год значение показателя составило 1,96, это значит, что 1,96 ед. заемных средств приходится на каждую единицу соб-

ственных средств. Динамика показателя характеризует, о росте величины собственного капитала. Можно говорить о том, что предприятие движется к достижению финансово- устойчивого положения.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств с каждым годом увеличивался. На конец 2019 года данный коэффициент свидетельствует о том, что 12,72 рубля оборотных активов приходилось на каждый рубль внеоборотных.

Коэффициент имущества производственного назначения на протяжении рассматриваемого периода сокращался и не соответствовал нормативному значению. В 2019 г. доля имущества производственного назначения в активах предприятия составила 10 %. В этом случае предприятию целесообразно воспользоваться долгосрочными заемными средствами для увеличения имущества производственного назначения.

Коэффициент маневренности собственных средств увеличивался, в последствии соответствовал нормативному значению с 2018 г. по 2019 г. В 2019 г. величина его составила 0,78, это говорит о том, что предприятие способно поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников.

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными ресурсами показывает положительную динамику показателя. На 2019 г. величина показателя составила 9 ед., это может говорить о том, что предприятие способно обеспечить необходимый объем материальных запасов за счет собственных средств. Но такое большое отклонение, так же свидетельствует о том, что капитал предприятия инвестируется не слишком эффективно.

Коэффициент кредиторской задолженности за рассматриваемый период сокращался, это говорит о том, что предприятие снижало сумму заемных средств (на срок менее 12 месяцев) перед кредиторами. Так, в 2019 г. доля в общей величине внешних обязательств составила 38 %.

Коэффициент финансовой активности хоть и имел отрицательную динамику за последние три года, но все же не соответствовал нормативу. Можно говорить о том, что предприятие зависимо от внешнего инвестирования средств и 2,96 руб. заемных средств компания привлекла на 1 руб. собственных в 2019 г.

Несмотря на то, что при коэффициентном методе анализа финансовой устойчивости было выявлено несоответствие нормативным значениям коэффициентов, характеризующих зависимость от заемных средств - для логистической отрасли полученные результаты являются нормой, об этом может свидетельствовать то, что компания функционирует достаточно длительное время, обеспечивая свое производство в основном за счет заемных источников финансирования. Поэтому можно утверждать о том, что предприятие является финансово-устойчивым.

Таким образом, на основании метода, основанного на абсолютных и относительных показателях, ООО «АРТК» является финансово-устойчивым.

Анализ ликвидности баланса рассматриваемого предприятия показал, что компания испытывает недостаток в наиболее ликвидных активах. Данный анализ указывает на риск неплатежеспособности компании в случае непредвиденных обстоятельств, так как коэффициент абсолютной ликвидности ниже рекомендуемого значения. Т.е. ООО «АРТК» неликвидно в краткосрочной перспективе. Но в целом, ситуация является благоприятной, так как значение показателя абсолютной ликвидности, а также остальных показателей - растут.

Функционирование компании зависимо от внешних источников займа, это можно связать с тем, что предприятие недостаточно обеспечено собственными средствами. Причиной этому служит большая концентрация денежных средств компании, фактически, у дебиторов.

3.2 Оценка эффективности управления

Как говорилось ранее, уровень финансовой устойчивости организации зависит от соотношения источников финансирования к активам. Чтобы определить это соотношение, воспользуемся методикой определения типа модели финансирования активов.

Таблица 19 – Расчет показателей, характеризующих тип модели формирования активов за 2017 – 2019 гг.

Показатели	Период			Изменения	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.
Внеоборотные активы (ВА), тыс.руб.	7 100	5 080	3 526	-2 020	-1 554
Источники финансирования внеоборотных активов					
Собственный капитал (СК), тыс.руб.	2 142	6 577	16 346	1 435	9 769
Доля устойчивых источников финансирования, ед.	0,72	1,29	4,64	0,57	3,35
Доля собственного капитала в финансировании внеоборотных активов (СК/ВА), ед.	0,72	1,29	4,64	0,57	3,35
Общая сумма оборотных активов (ОА), тыс.руб.	26 558	34 845	44 850	8 287	10 005
Краткосрочные обязательства (КО), тыс.руб.	28 516	33 348	32 030	4 832	-1 318
Чистый рабочий капитал (ЧРК= ОА-КО), тыс.руб.	-1 958	1 497	12 810	3 455	11 313
Доля краткосрочных обязательств в финансировании оборотных активов (КО/ОА), ед.	1,07	0,96	0,71	-0,11	-0,25
Доля чистого рабочего капитала в финансировании текущей деятельности ((ОА-КО)/ОА), ед.	0,15	0,16	0,34	0,01	0,18
Тип модели финансирования активов	Агрессивный	Агрессивный	Компромиссный	-	-

По полученным результатам таблицы 19 можно сделать вывод о том, что с 2017 – 2018 гг. ООО «АРТК» был характерен агрессивный тип политики, так как

собственный капитал покрывал всю часть внеоборотных активов, а также краткосрочных обязательств хватало на погашения почти всей части оборотных активов. Такой тип модели формирования активов свидетельствует о проблемах предприятия с платежеспособностью и финансовой устойчивости. В 2019 г. ООО «АРТК» подходит компромиссный тип формирования активов, так как суммы величины краткосрочных источников финансирования не хватает, чтобы полностью обеспечить оборотные активы, так мы видим значительный прирост оборотных активов на 10 005 тыс.руб и отрицательный прирост краткосрочных обязательств на 1 318 тыс.руб. Величина чистого оборотного капитала увеличилась на 11 313 тыс.руб. Рост свидетельствует об увеличении компанией оборотных активов, согласно пункту 3.1, за счет дебиторской задолженности. Данный тип финансовой политики поспособствовал в привлечении собственного капитала для финансирования оборотных активов. При таком подходе финансирования организация обеспечивает приемлемый уровень финансовой устойчивости.

Как упоминалось ранее, величина чистого рабочего капитала в 2019г. значительно увеличилась благодаря росту оборотных активов. Финансовая устойчивость предприятия во многом зависит от эффективного управления оборотными активами. Поэтому далее целесообразно провести оценку управления оборотными активами.

Таблица 20 – Исходные данные для расчета показателей оценки управления оборотными активами в ООО «АРТК» за 2017 - 2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Исходные данные			
Выручка, тыс. руб. (В)	314 461	367 923	300 923
Прибыль (убыток) от продаж (ПР)	14 275	20 599	13 707
Число дней в отчетном периоде (Т)	365	365	365
Средняя стоимость оборотных активов, тыс. руб. ($\overline{ОА}$)	28 609,5	30 701,5	39 847,5
Средняя стоимость чистого оборотного капитала, тыс. руб. ($\overline{ЧОК}$)	-1 958	1 497	1 282
Средняя стоимость запасов, тыс. руб. ($\overline{З}$)	3 446,5	3 588	2 497,5
Средняя стоимость дебиторской задолженности, тыс. руб. ($\overline{ДЗ}$)	23 179	25 564	36 507,5

Далее на основании исходных данных, представленных в таблице №, рассчитаем основные коэффициенты, характеризующих управление оборотными активами. Данные сведем в таблицу 21.

Таблица 21 – Анализ оборачиваемости, закрепления и рентабельности оборотных активов ООО «АРТК» за 2017 – 2019 гг.

Показатели	Формула	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение	
					2018 г. / 2017 г.	2019 г. / 2018 г.
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	$K_{об.ОА} = \frac{В}{ОА}$	10,99	11,98	7,55	0,99	-4,43
Коэффициент оборачиваемости чистого оборотного капитала	$K_{об.запасы} = \frac{В}{ЧОК}$	-	245,77	234,72	-	-11,05
Коэффициент оборачиваемости запасов	$K_{об.запасы} = \frac{В}{З}$	91,24	102,54	120,4	11,3	17,86
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$K_{об.запасы} = \frac{В}{ДЗ}$	13,57	14,39	8,24	0,82	-6,15
Коэффициент закрепления оборотных активов	$K_{закрепления\ ОА} = \frac{ОА}{В}$	0,09	0,08	0,13	-0,01	0,05
Коэффициент рентабельности оборотных активов	$K_{рентабельности\ ОА} = \frac{ПР}{ОА}$	0,50	0,67	0,34	0,17	-0,33

На основе полученных данных можно сделать вывод, что в исследуемом периоде большинство коэффициентов показало в 2019 г. снижение их величин. Так, в 2019 г. снижение коэффициента оборачиваемости оборотных активов на 4 оборота, свидетельствует о том, что эффективность деятельности снижалась. В большей степени это связано со снижением выручки в рассматриваемом году. Показатель характеризует что предприятие за год работы получает выручки в 8 раз больше стоимости своих оборотных активов.

Коэффициент оборачиваемости чистого оборотного капитала на 2019 г. показал отрицательную динамику (11,05 оборота.). Чистый оборотный капитал компании в рассматриваемом году обращался 234,72 раза в год, снижение показателя свидетельствует о недостаточном вложении собственных средств в производственный процесс в рассматриваемом году.

Коэффициент оборачиваемости запасов растет на протяжении трех лет растет. В 2019 г. прирост коэффициента составил 18 оборотов. Рост обусловлен снижением выручки и стоимости запасов в 2019 г.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности говорит о том, что в 2019 г. ООО «АРТК» 8 раз за год получила оплату в размере среднего остатка неоплаченной задолженности, что на 6 оборотов меньше по сравнению с предыдущим годом. Это может быть связано с задержкой оплаты клиентов или предусмотренной по договору оплаты услуги после ее оказания.

Коэффициент закрепления оборотных активов в 2019 г. составил 0,13 руб., то есть для получения рубля выручки в среднем приходится 0,13 рублей стоимости оборотных активов. Значение данного коэффициента уменьшилось по сравнению с предыдущим годом, что говорит о снижении эффективности использования оборотных активов.

Коэффициент рентабельности оборотных активов на конец 2019 г. показал, что каждый рубль, вложенный в оборотные активы, приносит 34 копейки прибыли, а в 2018 г. приносил в два раза больше – 67 копеек. Как мы видим, рентабельность оборотных активов снизилась, что говорит о неэффективном управлении наиболее ликвидным имуществом организации.

Проведем анализ длительности оборота оборотных активов ООО «АРТК» в таблице 22.

Рассмотрим динамику длительности оборотов оборотных активов на рисунке 9.

Таблица 22 – Анализ длительности оборота оборотных активов ООО «АРТК» за 2017 – 2019 гг.

Показатели	Формула	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение	
					2018 г. / 2017 г.	2019 г. / 2018 г.
Длительность оборота оборотных активов в днях	$T_{\text{оба}} = \frac{\overline{OA}}{B} \times 365$	33	30	48	-3	18
Длительность оборота запасов в днях	$T_{\text{об.запасы}} = \frac{\overline{\text{Запасы}}}{B} \times 365$	4	4	3	0	-1
Длительность оборота дебиторской задолженности в днях	$T_{\text{об.дз}} = \frac{\overline{ДЗ}}{B} \times 365$	27	25	44	-2	19

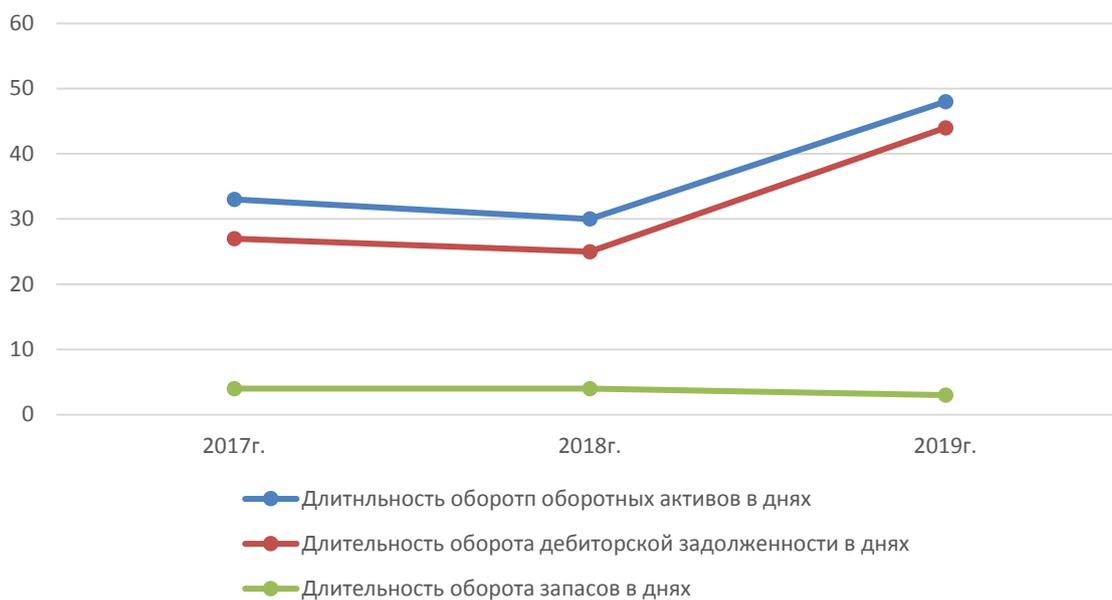


Рисунок 9 – Динамика длительности оборотов оборотных активов

Таким образом, можно сделать следующие выводы: длительность оборотных активов на протяжении трех лет имела скачкообразное изменение. В 2018 г. величина показателя уменьшилась на 3 дня по сравнению с предыдущим, а в 2019 г. значение показателя увеличилось на 18 дней. Это говорит об увеличении

продолжительности полного кругооборота оборотных активов с момента их приобретения до момента оказания услуг, а значит потребность предприятия в оборотном капитале сокращается.

Длительность оборота дебиторской задолженности на протяжении рассматриваемого периода имела похожее изменение с показателем, представленным выше. В 2019 г. значение показателя увеличилось на 19 дней, т.е. в рассматриваемом году предприятию в среднем требовалось 44 дня для получения оплаты по дебиторской задолженности. Рост данного показателя свидетельствует о увеличении риска непогашенной дебиторской задолженности.

Длительность оборота запасов в 2019 г. уменьшилась на 1 день, это свидетельствует о росте оборачиваемости запасов.

По результатам полученных данных, определим количество дней, которое проходит с момента приобретения на денежные средства материалов для оказания и до момента реализации услуг, т.е. определим финансовый цикл компании. Данный показатель позволит определить эффективность управления оборотным капиталом предприятия.

Определим финансовый цикл компании, для этого приведем в таблице 21 необходимые расчетные значения.

Таблица 23 – Оценка длительности финансового цикла компании за 2017 - 2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.
1	2	3	4
Исходные данные			
Выручка, тыс. руб. (В)	314 461	367 923	300 923
Средняя стоимость кредиторской задолженности (КЗ)	19 153,5	17 729,5	14 420,5
Число дней в отчетном периоде (Т)	365	365	365
Расчёт			
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности ($K_{об.кз} = \frac{В}{КЗ}$)	16	21	21
Длительность оборота кредиторской задолженности в днях ($T_{обкз} = \frac{КЗ}{В} \times 365$)	23	17	17

1	2	3	4
Длительность оборота запасов в днях ($T_{об.запасы}$)	4	4	3
Длительность оборота дебиторской задолженности в днях ($T_{об.дз}$)	27	25	44
Длительность финансового цикла ($T_{ф.ц.} = T_{об.запасы} + T_{об.дз} - T_{об.кз}$)	8	11	30

Рассмотрим динамику длительности финансового цикла на рисунке 10.



Рисунок 10 – Динамика длительности финансового цикла ООО «АРТК»

Показатель длительности финансового цикла за период с 2017 г. по 2019 г. увеличился, что отрицательно влияет на функционирование компании. Чем длиннее финансовый цикл организации, тем больше ей нужен объем денежных средств для обеспечения своей деятельности, а значит кредитная нагрузка на бизнес будет больше. Увеличение значения данного показателя негативно отражается на финансовой устойчивости предприятия, снижения платежеспособности и ликвидности.

Таким образом, в 2019 г. ООО «АРТК» характерен консервативный тип модели финансирования активов, характеризующий функционирование деятельности компании на приемлемом уровне финансовой устойчивости. По результатам анализа было выявлен рост чистого рабочего капитала, за счет оборотных средств и проведена оценка управления оборотными активами компании.

Оценка управления оборотными активами ООО «АРТК» показала, что оборотные активы в организации используются неэффективно. Сокращение величин коэффициентов оборачиваемости оборотных активов, чистого оборотного капитала и дебиторской задолженности свидетельствует о снижении скорости оборота оборотных активов, что ведет к снижению объемов продаж и увеличению суммы оборотных активов предприятия. Коэффициент закрепления оборотных активов увеличивается, что свидетельствует об увеличении стоимости оборотных средств, приходящихся на один рубль выручки.

Анализ длительности оборотных активов показал рост оборачиваемости дебиторской задолженности и оборотных активов, что свидетельствует в первом случае – увеличения риска непогашенной кредиторской задолженности, а во втором – снижение потребности предприятия в оборотных активах.

Длительность финансового цикла на протяжении трех лет увеличивалась. То есть увеличивалось время между оплатой кредиторской задолженности поставщику и поступление средств от дебиторов за оказание услуг. Это говорит о том, что предприятие нуждается в дополнительном финансировании собственной деятельности. Увеличение данного показателя указывает на то, что у компании имеются проблемы с возвратом дебиторской задолженности.

3.3 Разработка мероприятия по совершенствованию управления финансовой устойчивости и ликвидности ООО «АРТК»

По результатам пункта 3.2 были выявлены следующие проблемы финансовой устойчивости и ликвидности ООО «АРТК»:

- 1) Ежегодный рост дебиторской задолженности, который препятствует высвобождению денежных средств, необходим для погашения текущих обязательств;
- 2) Недостаточный уровень обеспеченности собственным капиталом.

Для обеспечения финансовой устойчивости и ликвидности ООО «АРТК» проведем мероприятие – спонтанное финансирование. Для этого воспользуемся методом ABC-XYZ, чтобы определить каким дебиторам предоставить скидку, а

на каких подать иск в суд. Так же в качестве рекомендации, предложим увеличить размер собственного капитала путем увеличения нераспределенной прибыли за счет суммы чистой прибыли в 2019 г.

Для начала проведем анализ методом ABC-XYZ дебиторской задолженности. На основании данных, представленных в приложении Д, мы видим, что дебиторская задолженность по контрагентам составляет 37 551 тыс.руб, что занимает значительный удельный вес (около 90%) в общем объеме задолженности.

Посредством проведения инвентаризации дебиторской задолженности по контрагентам на конец 2019 г., на основании приложения Е, была сгруппирована дебиторская задолженность по следующим группам: группа А – контрагенты, с наибольшей задолженностью перед предприятием, где 20 % дает 80 % результата (к примеру выручки), группа В – 30 % (дает 15 % результата) и группа С – 50 % (дает 5 % результата). Данный вид группировки позволит достичь основе ABC – анализа – принципу 80/20.

Далее в таблице 24 отобразим список дебиторов компании и их долю задолженности в общей сумме дебиторской задолженности.

Таблица 24 – Сумма дебиторской задолженности и ее структура в ООО «АРТК» за 2019 г.

Контрагенты	Сумма долга на конец года, тыс. руб.	Удельный вес, в процентах	Накопительная доля	Группа
1	2	3	4	5
ООО «Амур-Торг»	6 027,3	16,05	16,05	А
ООО «А-Строй»	3 972,5	10,58	26,63	А
ООО «Соля АНК»	3 655,9	9,74	36,37	А
ООО «100 ВОРОТ»	3 200,6	8,53	44,90	А
ООО «Надежные машины»	2 963,1	7,89	52,79	А
ООО «Амурский Бройлер»	2 371,9	6,32	59,11	А
ОАО «БМК»	1 918,1	5,11	64,22	А
ОАО «Благовещенская кондитерская фабрика Зея»	1 856,3	4,95	69,17	А
АО «Аметис»	1 694,1	4,52	73,69	А
ООО «Хладокомбинат»	1 531,3	4,08	77,77	А
ООО «Аврора»	1 482,1	3,95	81,72	В
ОАО «Амурформация»	1 422,3	3,79	85,51	В

1	2	3	4	5
ООО «Инструмент- ДВ»	1 396,8	3,72	89,23	В
ООО «Амурский центр упаковки»	1 322,1	3,52	92,75	В
ООО «Полимер»	952,0	2,54	95,29	В
ООО «ДВ Трейд»	835,6	2,23	97,52	С
ООО «Сантискс»	822,7	2,19	99,71	С
ИП Землянская Екатерина Александровна	94,6	0,26	99,97	С
ИП Клычев Андрей Олегович	31,7	0,03	100	С
Итого	37 551	100	100	-

Для наглядного представления структуры задолженности дебиторов ООО «АРТК», представим данные на рисунке 11.

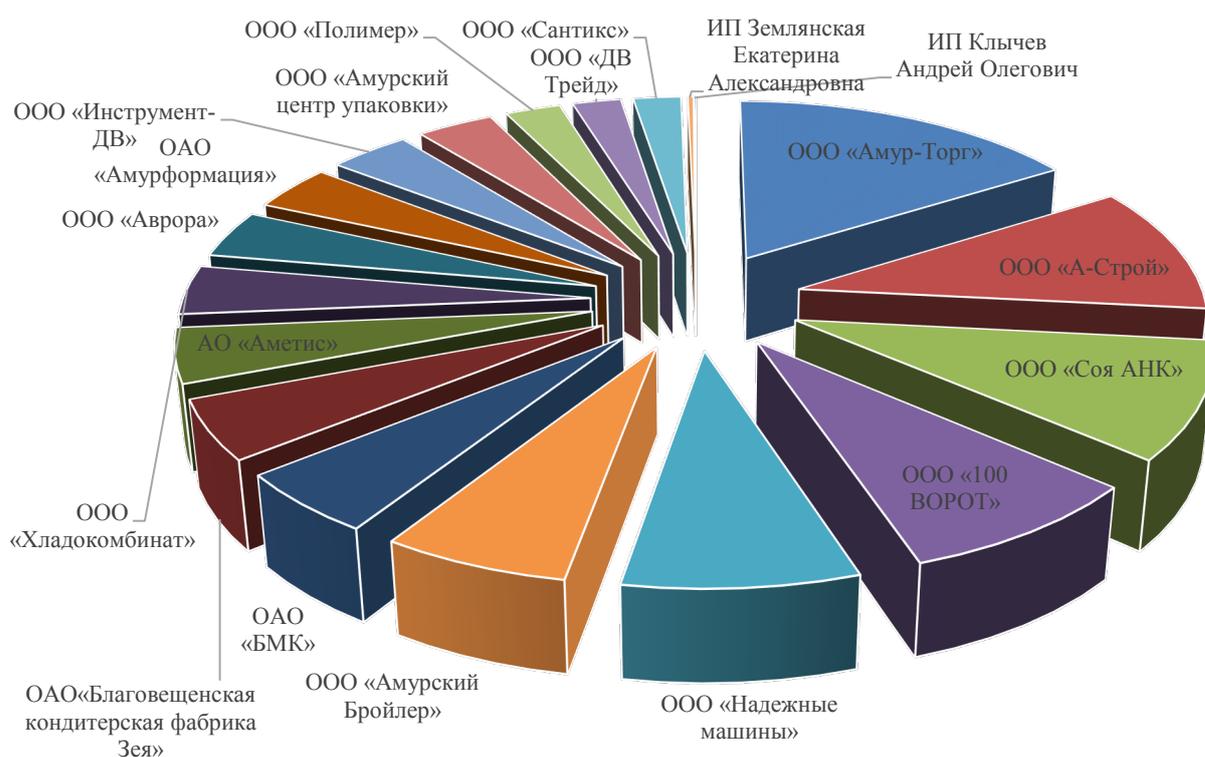


Рисунок 11 - Структура дебиторской задолженности
ООО «АРТК» в 2019 г.

Исходя из представленных данных, наибольшую долю в структуре дебиторской задолженности занимают такие контрагенты, как: ООО «Амур-Торг»,

ООО «А-строй», ООО «Соя АНК», ООО «100 ВОРОТ», ООО «Надежные машины» и ООО «Амурский Бройлер».

Проранжировав задолженность контрагентов по соответствующим группам, перейдем к следующему этапу анализу дебиторов – XYZ -анализ. Проведем инвентаризацию дебиторской задолженности ООО «АРТК» и определим сроки погашения задолженности по каждой группе контрагентов.

Группировка дебиторской задолженности будет осуществляться следующим образом: X – срок образования до 45 дней; Y – срок образования от 45 до 90 дней; Z – более 90 дней. Анализ представлен ниже в таблице 25.

Таблица 25 – Группировка дебиторов XYZ - анализ ООО «АРТК» в 2019 г.

Группа	Наименование дебитора	Задолженность каждого дебитора по группе, тыс. руб.	Под-группа	Срок образования задолженности, дней
А	ООО «Амур- Торг»	6 027,3	X	До 45 дней
	ООО «Соя АНК»	3 655,9		
	ООО «100 ВОРОТ»	3 200,6		
	ООО «Амурский бройлер»	2 371,9		
	ОАО «БМК»	1 918,1	Y	От 45 до 90 дней
	ООО «А-Строй»	3 972,5		
	ООО «Надежные машины»	2 963,1		
	ОАО «Благовещенская кондитерская фабрика Зея»	1 856,3	Z	Свыше 90 дней
В	АО «Аметис»	1 694,1	X	До 45 дней
	ООО «Хладокомбинат»	1 531,3		
	ООО «Полимер»	952,0		
	ООО «Аврора»	1 482,1	Y	От 40 до 90 дней
	ОАО «Амурформация»	1 422,3		
	ООО «Амурский центр упаковки»	1 322,1		
	ООО «Инструмент ДВ»	1 396,8		
С	ООО «ДВ Трейд»	835,6	X	До 45 дней
	ИП Клычев Андрей Олегович	31,7	Y	От 45 до 90 дней
	ИП Землянская Екатерина Александровна	94,6		
	ООО «Сантискс»	822,7		

Для наглядного представления задолженности дебиторов ООО «АРТК» по срокам образования, ниже представлен рисунок 12.

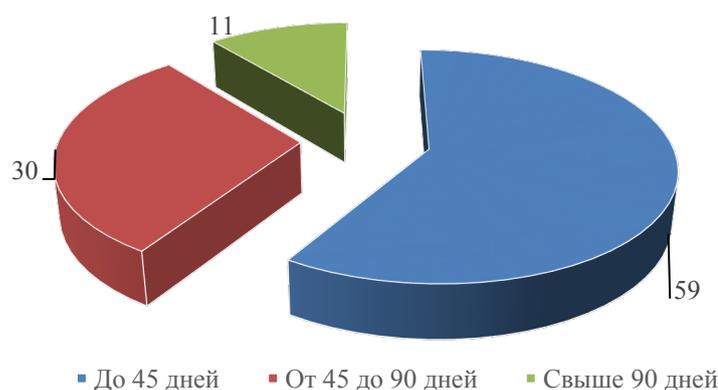


Рисунок 12 - Структура дебиторской задолженности по срокам погашения образования

Исходя из представленных данных, можно сделать вывод о том, что в структуре дебиторской задолженности 59 % приходится на задолженность до 45 дней, 30 % - от 45 до 90 дней, 11 % - свыше 90 дней.

Осуществив группировку дебиторов по срокам погашения образования задолженности, сведем полученные данные с данными ABC-анализа в единую таблицу 26.

Таблица 26 - Группировка дебиторов ООО «АРТК» методов ABC-XYZ – анализа

Задолженность, тыс. руб.		Группа			Итого, тыс. руб.	Итого, в процентах
		A	B	C		
Подгруппа	X	17 173,8	4 177,4	867,3	22 218,5	59,17
	Y	6 935,6	4 226,5	94,6	11 256,7	29,98
	Z	1 856,3	1 396,8	822,7	4 075,8	10,85
Итого, тыс. руб.		25 965,7	9 800,7	1 784,6	37 551	-
Итого, в процентах		69,15	26,10	4,75	-	100,0

В результате анализа было выявлено, что большая концентрация дебиторской задолженности приходится на группу А – около 69 % от всей ДЗ. Данная группа показывает сумму задолженности по наиболее приоритетным организациям для ООО «АРТК». Результаты, полученные в группе AX, показали необходимость внимательного контроля за дебиторами, так как группа является наиболее прибыльной. В отношении некоторых дебиторов (ООО «Амур-Торг», ООО

«Соя АНК», ООО «100 ВОРОТ», ООО «Амурский бройлер»), заключены дополнительное соглашение о реструктуризации погашения долга до конца года. Т.е. у данных контрагентов есть год, чтобы расплатиться по своим обязательствам. В случае нарушения выплат согласно установленному графику, в отношении предприятия будет подан иск в суд. Оставшемуся дебитору в данной группе, ОАО «БМК», можно предложить работу по частичной оплате равную 50 %.

В группе АУ и АЗ концентрация дебиторской задолженности составляет около 25 %. В отношении дебиторов АУ можно предложить так же работу по частичной оплате равной 50 %. Касаясь задолженности по дебиторам группы АЗ рекомендуется направить иск в суд для взыскания денежных средств. Такое мероприятие может негативно сказаться на взаимоотношения между данной категорией контрагентов и ООО «АРТК», поэтому целесообразно будет известить их о намерении обращения в суд. Если при этом дебиторы не вернут долг без привлечения суда, то тогда, в данном случае, другого выхода не будет как подать на них иск.

В группе В представлены дебиторы, которые по степени важности для компании занимают срединное место со средним удельным весом долгов. Совокупная задолженность по данной группе составляет 26 % от суммы всей ДЗ. В группах ВХ, ВУ у компании в отношении дебитора ООО «Хладокомбинат» имеется дополнительное соглашение о реструктуризации погашения долга до конца года. К оставшимся дебиторам данной подгруппы можно потребовать работу по частичной оплате равную 50 %.

Для группы ВЗ оплата которой происходит позднее 90 дней можно предложить, как и группе АЗ, обратиться в областной суд с иском о возврате денежных средств.

В группе С сконцентрированы дебиторы, задолженность которых составляет 5 % от общей величины ДЗ. Контрагенты в данной группе является для компании малозначимыми, со стороны контроля за своевременные оплаты. Но это не значит, что они могут быть исключены из списка дебиторов, за кем нужно осуществлять контроль. Что касается подгруппы Х,У – можно предложить

предоставление скидки, а в отношении подгруппы Z, можно направить иск в суд по отношению этих кредиторов, так как их отказ сотрудничества с компанией не приведет к большим потерям выручки.

Предложим мероприятия и рассчитаем от них экономический эффект.

1) Рассмотрим применение системы скидок. Мероприятие будет производиться в отношении группы СХ, СУ.

На конец 2019 г. по данным ЦБ РФ уровень средневзвешенной процентной ставки по кредитам составил около 15 %.

При максимальном сроке предоставления отсрочки по данным дебиторам (30 дней) и при установленном сроке оплаты задолженности (5 дней) рассчитаем максимальный размер скидки:

$$\text{Скидка}_{max} = \frac{15 \times (30 - 5)}{365} = 1,03 \quad (14)$$

Приведем показатели, характеризующих эффективность предложенного мероприятия в таблице 27.

Таблица 27 - Оценка эффективности предоставления скидок дебиторам группы СХ, СУ

Показатель	Величина для СХ	Величина для СУ	Итого
1 Дебиторская задолженность, тыс. руб.	867,3	94,6	961,9
2 Процент, предоставляемый контрагенту за оплату в минимальные сроки, в процентах	1	1	-
3 Срок предоставления скидки, в днях	5	5	-
4 Срок погашения дебиторской задолженности, дней	45	90	-
5 Сумма к возврату, тыс.руб. (стр.1-(стр.1 × стр.2)/100)	858,6	93,7	952,3

По полученным данным таблицы 27, мы видим, что в результате применения скидки в 1 % ООО «АРТК» уменьшит свою дебиторскую задолженность на 952,3 тыс. руб.

Далее определим, преимущество использования для дебиторов скидкой взамен банковского кредита. Как упоминалось ранее, процент скидки зависит

от банковской ставки, так в случае превышения ее фактического значения, контрагентам будет выгодней взять коммерческий кредит в банке и выплатить в течении 5 дней долг, чем распорядиться денежными средствами кредитора еще в течении 25 дней.

Для того, чтобы рационально подойти к предоставлению скидки, вместо того, чтобы воспользоваться банковским кредитом дебиторам, можно произвести расчет цены отказа от скидки:

Для группы СХ, СУ цена отказа от скидки составит:

$$C_{oc} = \left(\frac{1}{99}\right) \times 100 \times \frac{365}{30-5} = 14,75 \quad (15)$$

При сравнении банковского процента (15 %) ¹⁵ и полученного значения цены отказа от скидки по трем группам, можно сделать вывод о том, что контрагентам будет выгодно воспользоваться предложенной скидкой, так как отказ от скидки является меньше банковского процента по коммерческому кредиту, которыми могли воспользоваться дебиторы при оплате услуг.

Таким образом, применение метода спонтанного финансирования будет выгодно для обеих сторон. Дебитор получит скидку при оплате услуги за минимальный срок, а у компании высвободятся денежные средства в размере 952,3 тыс. руб.

В отношении группы АХ, АУ, ВХ и ВУ, за исключением дебиторов с дополнительными соглашениями, было предложено организовать работу по частичной оплате в 50 %. Применение данного решения в отношении дебиторов позволит высвободить ½ часть денежных средств в размере – 5 750 тыс.руб.

В отношении групп АЗ, ВЗ и СЗ было предложено обратиться в суд для взыскания задолженности. Обращение в суд не будет сопутствоваться расходами

¹⁵ Процентные ставки по кредитам и депозитам и структура кредитов и депозитов по срочности [Электронный ресурс] // Банк России: офиц.сайт. URL: http://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/ (дата обращения: 14.06.2020)

для ООО «АРТК», так как обязанность подачи заявления и последующей работой с судом будет заниматься штатный юрист компании. По результатам судебных разбирательств величина денежных средств предприятия увеличится на равную сумму возврата – 4 075,8 тыс. руб.

Стоит подчеркнуть, что применение метода спонтанного финансирования и перевод дебиторов на частичную предоплату поспособствует достижению ликвидного состояния предприятия. При расчете доля наиболее ликвидных активов предприятия увеличится на сумму – 10 778,1 тыс. руб., для эффективного управления ликвидными средствами компании часть суммы можно направить, к примеру, на погашение заемных средств.

2) Для совершенствования финансово- устойчивого положения компании, можно использовать сумму чистой прибыли для увеличения нераспределенной прибыли. Данное решение поспособствует увеличению собственного капитала компании, а в активной части – росту денежных средств. Данная рекомендация поспособствует совершенствованию финансовой устойчивости ООО «АРТК».

Для того, чтобы дать оценку влияния предложенных мероприятий на финансовую устойчивость и ликвидность предприятия, составим скорректированный баланс ООО «АРТК», а после проведем сравнительный анализ ликвидности и финансовой устойчивости предприятия с учетом применения мероприятий.

Таблиц 28 - Скорректированный бухгалтерский баланс ООО «АРТК»

Наименование показателя (актив)	2019 г.	План	Наименование показателя (пассив)	2019 г.	План
1	2	3	4	5	6
1 Внеоборотные активы	3 526	3 526	3 Капитал и резервы, тыс. руб., в т.ч.	16 346	28 184
2 Оборотные активы, в т.ч	44 850	36 787	Уставный капитал	10	10
Запасы	1 424	1 424	Нераспределенная прибыль	16 336	28 174
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	504	504	4 Долгосрочные обязательства	-	-
Дебиторская задолженность, в т.ч.	41 742	30 964	5 Краткосрочные обязательства, в т.ч.	32 030	12 129

Продолжение таблицы 28

1	2	3	4	5	6
Расчеты с покупателями и заказчиками	37 551	26 773	Заемные средства	19 901	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	1 180	3 895	Кредиторская задолженности	12 129	12 129
Баланс	48 376	40 313	Баланс	48 376	40 313
Баланс	48 376	40 313	Баланс	48 376	40 313

На основании таблицы 28 по балансу произошли следующие изменения: увеличение валюты баланса, в активе за счет – роста суммы оборотных активов (прирост денежных средств); в пассиве – за счет увеличения суммы капитала и резерва (прирост нераспределенной прибыли). Уменьшение произошло по статье дебиторской задолженности и заемных средств.

Таблица 29 - Анализ динамики показателей ликвидности ООО «АРТК» с учетом проведенных мероприятий

Показатели	2019 г.	План	Отклонение базисное	Норматив
1 Денежные средства, тыс. руб.	1 180	3 895	2 715	-
2 Дебиторская задолженность, тыс. руб.	41 742	30 964	-10 778	-
3 Итого денежных средств и дебиторской задолженности, тыс. руб. (стр. 1 + стр. 2)	42 922	34 859	-8 063	-
4 Запасы и прочие оборотные активы, тыс. руб.	1 424	1 424	-	-
5 Итого оборотные активы, тыс. руб.	44 850	36 787	-8 063	-
6 Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	32 030	12 129	- 19 901	-
7 Коэффициент абсолютной ликвидности, ед. (стр.1 : стр.6)	0,04	0,32	0,28	>0,1 – 0,2
8 Коэффициент промежуточной ликвидности, ед. (стр.3 : стр.6)	1,34	2,87	1,53	>0,7 – 1,5
9 Коэффициент текущей ликвидности, ед. (стр.5 : стр.6)	1,40	3,03	1,63	>1-2

По результатам полученных в таблице 29, показатели ликвидности увеличились, за счет сокращения дебиторской задолженности, заемных средств и прироста денежных средств. Показатели превосходят нормативные значения, но компания в последующем периоде может исправить данную ситуацию. Излишне накопленные средства можно разместить на депозит или произвести расчет по

кредиторской задолженности. В результате проведенных мероприятий можно говорить, что предприятие достигло абсолютной ликвидности.

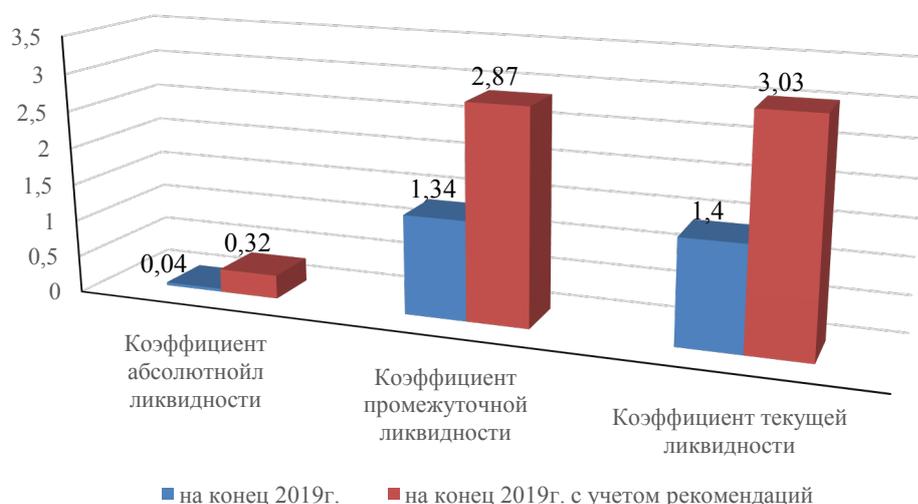


Рисунок 13 - Показатели ликвидности предприятия с учетом рекомендаций

Далее проведем сравнительный анализ финансовой устойчивости предприятия за рассматриваемый год и этот же год с корректировками методом, основанном на относительных показателях.

Таблица 30 - Анализ финансовой устойчивости ООО «АРТК» с учетом проведенных мероприятий

Показатель	2019 г.	План	Отклонение базисное	Норматив
Коэффициент автономии	0,34	0,70	0,36	$\geq 0,5$
Коэффициент финансовой напряженности	0,66	0,30	-0,36	$\leq 0,5$
Коэффициент финансового риска	1,96	0,43	-1,53	≤ 1
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	12,72	10,43	-2,29	-
Коэффициент имущества производственного назначения	0,10	0,14	0,04	$\geq 0,6$
Коэффициент маневренности собственных средств	0,78	2,03	1,25	$\geq 0,1$
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами	9,00	12,79	3,79	$\geq 0,8$
Коэффициент кредиторской задолженности	0,38	1	0,62	-
Коэффициент финансовой активности	2,96	1,43	-1,53	≤ 1

Далее проведем сравнительный анализ финансовой устойчивости предприятия за рассматриваемый год и этот же год с корректировками методом, основанном на относительных показателях.

Таблица 30 - Анализ финансовой устойчивости ООО «АРТК» с учетом проведенных мероприятий

Показатель	2019 г.	План	Отклонение базисное	Норматив
Коэффициент автономии	0,34	0,70	0,36	$\geq 0,5$
Коэффициент финансовой напряженности	0,66	0,30	-0,36	$\leq 0,5$
Коэффициент финансового риска	1,96	0,43	-1,53	≤ 1
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	12,72	10,43	-2,29	-
Коэффициент имущества производственного назначения	0,10	0,14	0,04	$\geq 0,6$
Коэффициент маневренности собственных средств	0,78	2,03	1,25	$\geq 0,1$
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами	9,00	12,79	3,79	$\geq 0,8$
Коэффициент кредиторской задолженности	0,38	1	0,62	-
Коэффициент финансовой активности	2,96	1,43	-1,53	≤ 1

На основании полученных данных можно проследить за положительной тенденцией изменения показателей финансовой устойчивости. Так, нам удалось достичь нормативных значений по коэффициентам: автономии, финансовой напряженности и финансового риска. Коэффициенты маневренности собственных средств и коэффициент финансовой активности не достигли норматива, но мы видим положительную динамику в отношении данных показателей, дальнейшая работа предприятия с ними приведет к достижению нужных значений. Также благодаря проведенному мероприятию и осуществлению рекомендаций, увеличить коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами. Коэффициент кредиторской задолженности увеличился, и его значение говорит о том, что в структуре пассивов весь его размер занимает кредиторская задолженность. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных ха-

рактирует уменьшение количества оборотных активов, приходящихся на каждый рубль внеоборотных, это связано с сокращением суммы оборотных активов. Важно отметить, в результате компания достигла независимости от заемных средств, за счет превышения собственного капитала над заемным. Тем самым, обеспечив свое положение, наряду с другими показателями финансовой устойчивостью.

Таким образом в третьей главе была дана оценка финансовой устойчивости и ликвидности предприятия. Анализ финансовой устойчивости показал, что ООО «АРТК» является финансово-устойчивым, но неликвидным. Предприятие зависимо от заемных средств, так как не располагает достаточным уровнем денежных средств.

Оценка эффективности управления, позволила определить тип модели финансирования активов ООО «АРТК» - консервативный, который характеризует финансовую устойчивость компании на приемлемом уровне. Результаты анализа показали рост чистого рабочего капитала, за счет оборотных средств. Далее был проведена оценка управления оборотными активами, по результатам которого, оборотные активы компании используются неэффективно. У компании есть проблемы с дебиторской задолженностью, что повлияло на недостаточный уровень денежных средств. Также ООО «АРТК» зависимо от заемного капитала, в силу отсутствия необходимого уровня собственных источников финансирования.

Для достижения совершенствования финансовой устойчивости и ликвидности предприятия была предложена работа с дебиторской задолженностью. Для этого были использованы методы ABC-XYZ анализа, в результате которого одним группам было предложено мероприятие – предоставление скидок (метод спонтанного финансирования), другим- работа с частичной оплатой и подача исков в суд. В результате реализации данных мер, ООО «АРТК» смогла бы высвободить денежные средства в размере 10 778,1 тыс. руб. и уменьшить размер дебиторской задолженности на ту же величину. Благодаря проведенным мероприятиям ООО «АРТК» достигло уровня абсолютной ликвидности. Для того, чтобы снизить зависимость предприятия от заемных источников финансирования было

предложено увеличить размер нераспределенной прибыли за счет величины чистой прибыли, в результате этого на балансе денежные средства увеличились на ту же величину. Также в силу высвободившихся денежных средств. Было предложено направить часть их на погашение заемных средств. По итогам проведения оценки эффективности предложенных мероприятий по работе с дебиторами, была достигнута финансовая устойчивость. Величина показателей ликвидности превышали норму, но предприятие может решить данную ситуацию, путем вложения свободных средств в банковский депозит, в основные средства и т.д. Сравнительный анализ финансовой устойчивости с учетом предложенных мероприятий по отношению к 2019 г. показал, что предприятие достигло уровня финансовой устойчивости и ликвидности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Таким образом, финансовая устойчивость и ликвидность являются важными условиями, при котором предприятие имеет стабильное финансовое положение. Анализ финансовой устойчивости и ликвидности компании способствует принятию правильных решений, руководством для повышения функционирования деятельности компании, росту прибыли и принятия эффективной стратегии, в случае проблем с платежеспособностью компании.

Оценить финансовое положение предприятия можно с использованием нескольких методов. Наиболее распространёнными в финансовом анализе являются методы, основанные на относительных и абсолютных показателях, благодаря которым можно определить тип финансовой устойчивости и исходя из полученных результатов применять подходящую стратегию по отношению к финансовому положению компании. Анализ ликвидности, как один из элементов, составляющих характеристику результатов предпринимательской деятельности хозяйствующего субъекта обеспечивает возможность прогнозирования финансового состояния компании. Правильно составленный анализ ликвидности способствует выявлению угрожающих рисков на финансовую стабильность предприятия, охарактеризовать текущее состояние предприятия и определить его инвестиционную привлекательность.

Достичь положительных изменений исходя из результатов проведенного анализа финансовой устойчивости и ликвидности предприятия позволит грамотное управление ими.

Управление финансовой устойчивостью представляет обеспечение необходимого уровня роста стоимости капитала для того, чтобы быть платежеспособными и ликвидным, вследствие чего быть обеспеченным стабильным финансовым положением.

На сегодняшний день существуют проблемы в обеспечении финансовой устойчивости предприятия, но благодаря правильному менеджменту можно достичь важного условия функционирования предприятия – финансовой устойчивости.

В качестве объекта исследования выступило предприятие – ООО «АРТК».

По результатам горизонтального и вертикального анализа активов и пассивов компании, можно говорить о том, что у предприятия есть проблемы, связанные с ростом дебиторской задолженности и ухудшением имущественного положения.

Оценка финансовой устойчивости компании показала, что организация является финансово-неустойчивой и неликвидной. ООО «АРТК» не располагает достаточным уровнем собственных средств, тем самым прослеживается зависимость от заемных источников финансирования.

На основании проведенного анализа эффективности управления, был определен тип модели финансирования активов – консервативный. Данный тип модели характеризует о приемлемом уровне финансовой устойчивости. По результатам оценки эффективности управления был выявлен рост рабочего капитала за счет оборотных средств. В связи с этим была дана оценка управления оборотными активами, который выявил проблемы с дебиторской задолженностью и зависимостью от заемных источников финансирования.

Для достижения финансово- устойчивого положения и ликвидности предприятия была предложена работа с дебиторской задолженностью. Для этого были использованы методы ABC-XYZ анализа, в результате которого одним группам было предложено мероприятие – предоставление скидок (метод спонтанного финансирования), другим- работа с частичной оплатой и подача исков в суд. В результате реализации данных мер, ООО «АРТК» смогла бы высвободить денежные средства в размере 10 778,1 тыс.руб. и уменьшить размер дебиторской задолженности на ту же величину. Благодаря проведенным мероприятиям ООО «АРТК» достигло уровня абсолютной ликвидности. Для того, чтобы снизить зависимость предприятия от заемных источников финансирования было предложено увеличить размер нераспределенной прибыли за счет величины чистой прибыли, в результате этого на балансе денежные средства увеличились на ту же величину. Для сокращения суммы заемного капитала, было предложено воспользоваться высвободившимися денежными средствами для оплаты по данной

статье. По итогам проведения оценки эффективности предложенных мероприятий, финансовая устойчивость предприятия была достигнута. Величина показателей ликвидности превышали норму, но предприятие может решить данную ситуацию, путем вложения свободных средств в банковский депозит, в основные средства и т.д. Анализ финансовой устойчивости с учетом предложенных мероприятий и, что предприятие достигло уровня финансовой устойчивости и ликвидности.

Были решены следующие задачи:

- изучены основные понятия финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности предприятия;
- рассмотрены методы к оценке и моделированию финансовой устойчивости предприятия;
- изучены особенности управления финансовой устойчивостью и ликвидностью предприятия;
- дана оценка организационно-экономической характеристики ООО «АРТК»;
- проведен анализ финансовой устойчивости и ликвидности ООО «АРТК»;
- предложены мероприятия и их экономическая оценка по укреплению финансовой устойчивости и ликвидности организации.

Таким образом, цель работы была достигнута – было достигнуто улучшения финансовой устойчивости и ликвидности ООО «АРТК».

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Абрамян, Г. А. Значение показателей ликвидности и платежеспособности предприятия в условиях ужесточения требований к оценке его кредитоспособности / Г. А. Абрамян // Молодой ученый. – 2015. – № 20 (100). – С. 193 - 195.
- 2 Алешкова, А.А. Роль и значение финансовой устойчивости в рамках формирования финансовой стратегии предприятия в контексте устойчивого развития / А.А. Алешкова, С.С. Демьяненко // Будущее науки. – 2019. – МЛ-36 Том 1. – С. 17-21.
- 3 Ахметгалиев, Р. И. Оценка эффективности управления финансовыми ресурсами / Р. И. Ахметгалиев, А. И. Винс // Молодой ученый. – 2018. – № 49 (235). – С. 332 - 335.
- 4 Базилевич, А. Р. Проблемы и пути повышения финансовой устойчивости организации / А. Р. Базилевич, А. Е. Сирченко // Молодой ученый. – 2019. – № 37 (275). – С. 116 - 118.
- 5 Баранова, И.В. Управление финансовой устойчивостью как детерминанта стабильности функционирования организации / И.В. Баранова, М.А. Власенко // ЭТАП: экономическая теория, анализ, практика. – 2018. – № 336. – С. 113 - 122.
- 6 Бут, Т.П. Анализ моделей управления оборотным капиталом / Т.П. Бут, Е.В. Юрина // Территория науки. – 2017 [Электронный ресурс] // Киберленинка : офиц. сайт. – Режим доступа : <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-modeley-upravleniya-oborotnym-kapitalom/viewer>. – 16.05.2020.
- 7 Вишнякова, Т.А. Методы и модели оценки финансовой устойчивости корпорации / Т.А. Вишнякова // Концепт. – 2018. – № 8. – С. 1 - 7.
- 8 Гладырь, Е. М. Анализ бухгалтерского баланса, оценка ликвидности и платежеспособности организации на примере ОАО «НЗХК» / Е. М. Гладырь, М. С. Егорова // Молодой ученый. – 2015. – № 10.4 (90.4). – С. 14 - 17.
- 9 Глушко, В. О. Эффективное применение достижимого роста в финансовом управлении компании на примере ОАО «Роснефть» / В. О. Глушко, О. В. Шамардина // Проблемы и перспективы экономики и управления : материалы IV

Международ. науч. конф. (г. Санкт-Петербург, декабрь 2015 г.). – Санкт-Петербург : Свое издательство, 2015. – С. 130 - 135.

10 Горбачев, А. С. Теоретические аспекты финансовой устойчивости как ключевого критерия финансового состояния предприятия / А. С. Горбачев // Молодой ученый. – 2017. – № 20 (154). – С. 243 - 245.

11 Гуржиян, А.А. Управление финансовой устойчивостью предприятия: системный подход / А.А. Гуржиян // Проблемы экономики и менеджмента. – 2015. – № 1. – С. 48 - 52.

12 Гурова, Н. Б. Направления повышения экономической эффективности деятельности предприятия «Сибирский Химический Комбинат» / Н. Б. Гурова, М. С. Егорова // Молодой ученый. – 2015. – № 10.4 (90.4). – С. 27 - 30.

13 Дубоносова, А. Н. Дебиторская задолженность: как обезопасить себя от просроченных долгов [Электронный ресурс] / А.Н. Дубоносова // Справочник экономиста. – 2017. – № 5. – Режим доступа : https://www.profiz.ru/se/5_2017/bez_dolgov. – 16.05.2020.

14 Евдокимова, Н.П. Методы управления ликвидностью и финансовой устойчивостью организации / Н.П. Евдокимова, Д.В. Кузнецов // Интернаука. – 2017. – № 6. – С. 115 - 119.

15 Егорова, М. С. Анализ прибыльности, ликвидности, платежеспособности и устойчивости ОАО НПК «Уралвагонзавод» / М. С. Егорова, П. В. Марьин // Молодой ученый. – 2015. – № 11.4 (91.4). – С. 98 - 103.

16 Заводская, А. О. Подходы к анализу финансовой устойчивости предприятия / А. О. Заводская // Молодой ученый. – 2016. – № 21 (125). – С. 365 - 367.

17 Ивашкевич, В.Б. Анализ дебиторской задолженности / В.Б. Ивашкевич // Бухгалтерский учет. – 2015. - № 6. - С. 58.

18 Игнашева, Т.А. Спонтанное финансирование как метод ускорения оборачиваемости оборотных активов / Т.А. Игнашева // Актуальные проблемы экономики современной России. – 2017. – № 1. – С. 35 - 39.

19 Казакова, Н. А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес : учебник для вузов / Н. А. Казакова. – М. : Юрайт, 2020. – 233 с.

20 Камал, Э.И. Управление дебиторской задолженностью как эффективный инструмент системы внутреннего контроля / Э.И. Камал // Синергия наук. – 2017. – № 15. – С. 34 - 37.

21 Комлев, Р.С. Управление финансовой устойчивостью организации / Р.С. Комлев // Новая наука: теоретический и практический взгляд. – 2016. – № 9 (99). – С. 192 - 196.

22 Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для вузов / В. И. Бариленко [и др.]. – М. : Юрайт, 2020. – 455 с.

23 Конакова, В. Проблемы финансовой устойчивости предприятия / В. Конакова // Молодой ученый. – 2018. – № 44 (230). – С. 78 - 80.

24 Коновалова, Т.О. Управление оборотными активами и оценка эффективности их использования в ПАО «МАГНИТ» / Т.О. Коновалова // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2019. – № 2. – С. 2 - 7.

25 Кравченко, В.С. К вопросу об управлении дебиторской задолженностью организации / В.С. Кравченко, Р.Н. Мурашкин, М.В. Рогозин // Символ науки. – 2016. - № 3. – С. 83 – 87.

26 Крайнова, К. А. Методика анализа финансовой устойчивости предприятия в условиях кризиса / К. А. Крайнова, Е. А. Кулина, В. С. Сатушкина // Молодой ученый. – 2015. – № 11.3 (91.3). – С. 46 - 50.

27 Кряквина, Е. Д. Финансовая устойчивость предприятия как одно из условий успешного взаимодействия между контрагентами / Е. Д. Кряквина // Молодой ученый. – 2019. – № 48 (286). – С. 378 - 380.

28 Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов : в 2 ч. / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина. – М. : Юрайт, 2020. – Ч.1. – 225 с.

29 Кулагина, Н. А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Практикум : учебное пособие для среднего профессионального образования / Н. А. Кулагина. – М. : Юрайт, 2019. – 135 с.

30 Курочкин, Д.В. Финансовая устойчивость предприятия и коэффицици-

ентный подход к ее оценке / Д.В. Курочкин // Белорусский государственный экономический университет. – 2017. – № 1 (39). – С. 23 - 30.

31 Кылчик, П.С. Актуальные проблемы управления оборотным капиталом / П.С. Кылчик, Ю.В. Черенко // Символ науки. – 2017. – № 3. – С. 85 - 87.

32 Лычѳв, А. А. Управление оборотными активами на основе укрепления финансовой устойчивости предприятия / А. А. Лычѳв, О. В. Секретенко // Вопросы экономики и управления. – 2016. – № 5.1 (7.1). – С. 99 - 103.

33 Матвиенко, М.В. Цели, задачи и основные подходы к управлению финансовой устойчивостью предприятия / М.В. Матвиенко // Управление и коммуникации: анализ тенденций и перспективы развития : сборник научных статей / отв. ред. А.Н. Николаева. – Чебоксары : Чувашский государственный педагогический университет им. И.Я. Яковлева, 2016. – С. 120 – 126.

34 Милютина, Л.А. Финансовая устойчивость предприятия как ключевая характеристика финансового состояния / Л.А. Милютина // Финансы и банковское дело. – 2017. – № 6. – С. 1 - 3.

35 Минакова, Е. С. Финансовая устойчивость – фактор эффективности производства / Е. С. Минакова // Молодой ученый. – 2017. – № 14 (148). – С. 386 - 388.

36 Миронова, С.А. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия / С.А. Миронова // Молодой ученый. – 2018. – № 37 (223). – С. 118 - 121.

37 Молодкин, А.А. Исследование финансовой устойчивости предприятия на примере народного предприятия России / А.А. Молодкин // Национальный исследовательский Мордовский государственный университет им. Н.П. Огарѳва, г. Саранск – 2015. – № S11 – С. 45 - 50.

38 Мхитарян, А.В. Финансовая устойчивость и пути ее улучшения / А. В. Мхитарян, А. А. Литвин // Молодой ученый. – 2015. – № 11 (91). – С. 923 - 925.

39 Негашев, Е.В. Факторный анализ ликвидности и управление финансовой устойчивостью компании / Е.Ф. Негашев // Аудит и финансовый анализ. – 2018. – №5. – С. 206 - 214.

40 Новикова, А.В. К вопросу о роли заемных источников финансирования деятельности российских предприятий / А.В. Новикова, А.В. Лихоносков // Наука и образование сегодня. – 2017. – № 1. – С. 1-6.

41 Новикова, Е.И. Проблемы анализа и повышения финансовой устойчивости на предприятиях / Е. И. Новикова // Молодой ученый. – 2019. – № 49 (287). – С. 104 - 107.

42 Новиченко, Н. М. Анализ финансовой устойчивости предприятия / Н. М. Новиченко // Проблемы современной экономики : материалы VI Междунар. науч. конф. (г. Казань, август 2017 г.). – Казань : Молодой ученый, 2017. – С. 78 - 80.

43 О несостоятельности (банкротстве) [Электронный ресурс] : федеральный закон от 26 октября 2002 г. №127-ФЗ (последняя редакция). Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

44 Об обществах с ограниченной ответственностью [Электронный ресурс] : федеральный закон от 08 февраля 1998 г. № 14-ФЗ (ред. от 04.11.2019, с изм. от 07.04.2020). Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

45 Оценка финансовой устойчивости предприятия, основанная на соотношении финансовых и нефинансовых активов [Электронный ресурс] // Научно-образовательная литература : офиц. сайт. – Режим доступа : <http://libraryno.ru/2-3-ocenka-finansovoy-ustoychivosti-predpriyatiya-osnovannaya-na-sootnoshenii-finansovyh-i-nefinansovyh-aktivov-axd2/>. – 10.05.2020.

46 Петров, А.М. Контроль за движением дебиторской и кредиторской задолженности / А.М. Петров // Современный бухучет. – 2016. - № 9. - С. 16 – 19.

47 Петрова, Е. Ю. Показатели, оценивающие финансовую устойчивость предприятия / Е. Ю. Петрова // Молодой ученый. – 2015. – № 11.3 (91.3). – С. 63 - 66.

48 Подчепалева, А. О. Понятие и сущность финансовой устойчивости предприятия / А. О. Подчепалева // Молодой ученый. – 2019. – № 5 (243). – С. 132 - 134.

49 Полещук, Т.А. Методика анализа финансовой устойчивости предприятия / Т.А. Полещук, Е.М. Лазарева // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2016. – № 4(17). – С. 231 - 233.

50 Полосин, А. А. Анализ прибыльности, ликвидности и платежеспособности предприятия ООО «Мерапром +» / А. А. Полосин, М. С. Егорова // Молодой ученый. – 2015. – № 11.4 (91.4). – С. 182 - 185.

51 Процентные ставки по кредитам и депозитам и структура кредитов и депозитов по срочности [Электронный ресурс] // ЦБ РФ : офиц. сайт. – Режим доступа : https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat. – 14.06.2020. – 14.06.2020.

52 Рахматуллина, Э. И. Влияние анализа ликвидности и платежеспособности на улучшение финансового состояния предприятия / Э. И. Рахматуллина // Молодой ученый. – 2020. – № 5 (295). – С. 123 - 125.

53 Ромадыкина, М.Ю. Практика применения ABC - XYZ анализа в оценке дебиторской задолженности / М.Ю. Ромадыкина, О.А. Овчинникова // Экономика и социум. – 2016. – № 12(31). – С. 105 – 108.

54 Румянцева, Е. Е. Экономический анализ : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Е. Е. Румянцева. – М. : Юрайт, 2019. – 381 с.

55 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г.В. Савицкая. - М. : ИНФРА-М, 2017. – 452 с.

56 Семенова, А. Н. Ликвидность компании: проблемы, опыт и возможности ее улучшения / А. Н. Семенова, Д. А. Пешкина // Молодой ученый. – 2017. – № 5 (139). – С. 244 - 247.

57 Система управления финансовой устойчивостью компании [Электронный ресурс] // Справочник экономиста: офиц. сайт. – Режим доступа: https://www.profiz.ru/se/5_2018/fin_ustojischivost/. – 12.05.2020.

58 Соколова, Л.А. Выбор комплексной политики оперативного управления оборотными активами организации и источниками их финансирования / Л.А. Соколова, О.И. Барина // Молочнохозяйственный вестник. – 2013. – № 2. – С.

78 – 84.

59 Солдатова, М. А. Управление финансовой устойчивостью промышленного предприятия / М. А. Солдатова, Е. В. Булгакова // Вестник ОрелГИЭТ. - 2016. - № 2 (32). - С. 79 - 85.

60 Соломатина, Е.В. Методы управления финансовой устойчивостью организации / Е.В. Соломатина // Экономика и управление: современные тенденции. – 2019. – № 2. – С. 156 - 159.

61 Спонтанное финансирование [Электронный ресурс] // Studme : офиц. сайт. – Режим доступа : https://studme.org/150848/turizm/spontannoe_finansirovanie. – 16.05.2020.

62 Станиславчик, Е. Анализ оборотных активов / Е. Станиславчик // Финансовая газета. – 2015. - № 34. - С. 89.

63 Стоянова, Е.С. Комплексное управление текущими активами и пассивами предприятия [Электронный ресурс] // Элитариум : офиц. сайт. – Режим доступа : http://www.elitarium.ru/upravlenie_aktivami_passivami_predpriyatija. – 14.05.2020.

64 Сунгатуллина Л.Б. Контроль за дебиторской задолженностью для обеспечения финансовой устойчивости организации / Л.Б. Сунгатуллина, М.И. Клементьев // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. – 2019. – № 10. – С. 2 - 9.

65 Толмачева, И. В. Проблемы ликвидности хозяйствующих субъектов / И. В. Толмачева // Молодой ученый. – 2016. – № 6 (110). – С. 565 - 567.

66 Толпегина, О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов : в 2 ч. / О. А. Толпегина, Н. А. Толпегина. – М. : Юрайт, 2020. – Ч. 2. – 182 с.

67 Транспортно-логистические услуги [Электронный ресурс] // АРТК : офиц. сайт. – Режим доступа : <https://artk.ru>. – 13.05.2020.

68 Урманбекова, И. Ф. Улучшение финансового состояния предприятия / И. Ф. Урманбекова // Молодой ученый. – 2017. – № 17 (151). – С. 391 - 394.

69 Федорова, Ю.Н. Взаимосвязь ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия / Ю.Н. Федорова // Наука, техника и образование. – 2017. – № 336. – С. 1 - 4.

70 Хромых, Н.А. Экономический анализ оборотных активов предприятия : учебное пособие / Н.А. Хромых. – М. : РУСАЙНС, 2016. – 244 с.

71 Четыре модели финансирования текущей деятельности фирмы [Электронный ресурс] // Элитариум: офиц. сайт. – Режим доступа : <https://http://www.elitarium.ru/finansirovanie-biznesa-risk-kapital-oborotnye-sredstva-kredit-debitorskaja-zadolzhennost/>. – 10.05.2020.

72 Шамрина, Д.А. Управление ликвидностью и платежеспособностью в целях повышения устойчивости организации / Д.А. Шамрина // Управление экономикой, системами, процессами.– 2018. – № 2. - С. 234 - 237.

73 Щербак, А. В. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью как основа обеспечения финансовой устойчивости предприятия / А. В. Щербак // Молодой ученый. – 2019. – № 2 (240). – С. 298 - 300.

74 Щурина, С.В. Финансовая устойчивость компании: проблемы и решения / С.В. Щурина, М.В. Михайлова // Финансы и кредит. – 2016. – № 1. – С. 43-

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Устав ООО «АРТК»

УТВЕРЖДЕН
Решением участника
Общества с ограниченной ответственностью
«Амурская региональная транспортная компания»
от «05» ноября 2009г.

УЧРЕДИТЕЛЬ ОБЩЕСТВА:



Логинов Михаил Юрьевич

У С Т А В

ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

«Амурская региональная транспортная компания»

(новая редакция)

г. Благовещенск
2009 год

12.1. Настоящий Устав вступает в силу с момента государственной регистрации
 Общества в качестве юридического лица в установленном порядке.
 Настоящий Устав имеет обязательную силу для всех органов Общества, работников
 Общества.
 12.2. В случае если отдельные пункты, установленные настоящим Уставом, не
 соответствуют действующему законодательству Российской Федерации,
 12.3. Если положения Устава вступают в противоречие с положениями
 договора об учреждении, применяются положения настоящего Устава, которые в этом
 случае имеют приоритетную силу для учреждения Общества и третьих лиц.
 12.4. Вопросы, не разрешенные настоящим Уставом, разрешаются в соответствии с
 законодательством Российской Федерации.

1052800044685
 № 2092801137944
 26 июля 2009 г.

Прошито и пронумеровано

Российская Федерация
 наименование регистрирующего органа
 по Амурской области
 В Единый государственный реестр
 юридических лиц внесена запись
 "26" июля 2009 года
 ОГРН 1052800044685
 ГРН 2092801137944
 Экземпляр документа хранится в
 регистрирующем органе
 [подпись]
 должность уполномоченного лица регистрирующего органа
 Лавров В. В.
 фамилия, инициалы



1. Общие положения

1.1. Общество с ограниченной ответственностью "АМУРСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ТРАНСПОРТНАЯ КОМПАНИЯ", именуемое в дальнейшем "Общество", зарегистрированное в Межрайонной инспекции МНС России № 1 по Амурской области 05.05.2005г. за ОГРН 1052800044615 и действует на основании настоящего Устава, Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона "Об обществах с ограниченной ответственностью", а также иного применимого законодательства.

Общество считается созданным как юридическое лицо с момента его государственной регистрации.

1.2. Общество является хозяйственным обществом, уставный капитал которого разделен на доли. Имущественная ответственность Общества и его участника определяется по правилам раздела 3 настоящего Устава в соответствии с законодательством.

1.3.

Полное фирменное наименование Общества на русском языке:

**Общество с ограниченной ответственностью
«АМУРСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ
ТРАНСПОРТНАЯ КОМПАНИЯ»**

Сокращенное наименование Общества на русском языке

ООО «АРТК»

1.4. Место нахождения Общества:

Юридический адрес: Амурская область, г. Благовещенск, ул. Тополиная, 51/1 оф. 191

Почтовый адрес: 675000, Амурская область, г. Благовещенск, ул. Тополиная, 51/1 оф. 191

1.5. Общество учреждено на неограниченный срок.

1.6. В соответствии с настоящим Уставом в состав участников Общества могут входить физические лица и организации, в т.ч. предприятия с участием иностранных юридических лиц и граждан, а также иностранные юридические лица и граждане, признающие положения настоящего Устава, которые оплатили свои доли в его уставном капитале.

1.7. Общество обладает полной хозяйственной самостоятельностью, обособленным имуществом, имеет самостоятельный баланс, расчетный и иные, в том числе валютный, счета в банках на территории России и за рубежом, от своего имени самостоятельно выступает участником гражданского оборота, приобретает и осуществляет имущественные и личные неимущественные права, несет обязанности, может выступать в качестве истца и ответчика в суде, в арбитражном или третейском суде.

Общество с ограниченной ответственностью вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории Российской Федерации и за ее пределами.

1.8. В порядке, установленном законодательством, Общество вправе создавать организации с правами юридического лица или участвовать в их создании.

1.9. Общество может иметь представительства и филиалы на территории России и за границей, а также участвовать в капитале других юридических лиц.

В случае создания филиалов и представительств Общества в настоящий Устав вносятся изменения, отражающие сведения о соответствующих филиалах и представительствах.

1.10. Для обеспечения своей деятельности Общество имеет круглую печать со своим наименованием, бланки, может иметь товарный знак, знак обслуживания, зарегистрированные в установленном порядке, другие реквизиты с фирменной символикой.

2. Правоспособность Общества.

Предмет и цели деятельности

2.1. Общество является коммерческой организацией. Целями деятельности Общества является извлечение прибыли.

2.2. Общество обладает общей гражданской правоспособностью. Оно вправе иметь гражданские права и нести гражданские обязанности для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных законом.

2.3. Осуществлению деятельности, отнесенной законодательством к лицензируемой, предшествует получение Обществом соответствующей лицензии (лицензий) в установленном порядке.

Если условиями предоставления специального разрешения (лицензии) на осуществление определенного вида деятельности предусмотрено требование осуществлять такую деятельность как исключительную, то Общество в течение срока действия лицензии вправе осуществлять только виды деятельности, предусмотренные лицензией, и сопутствующие виды деятельности.

2.4. Видами деятельности Общества являются:

- Организация перевозок грузов;
- Деятельность в области здравоохранения;
- Врачебная практика;
- Прочая деятельность по охране здоровья;
- Внутригородские автомобильные (автобусные) пассажирские перевозки, подчиняющиеся расписанию;
- Пригородные автомобильные (автобусные) пассажирские перевозки, подчиняющиеся расписанию;
- Междугородные автомобильные (автобусные) пассажирские перевозки, подчиняющиеся расписанию;
- Международные автомобильные (автобусные) пассажирские перевозки, подчиняющиеся расписанию;
- Деятельность такси;
- Деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта;
- Деятельность автомобильного грузового специализированного транспорта;
- Деятельность автомобильного грузового неспециализированного транспорта;
- Аренда грузового автомобильного транспорта с водителем;
- Транспортная обработка грузов;
- Хранение и складирование;
- Прочая вспомогательная деятельность сухопутного транспорта;
- Прочая розничная торговля в неспециализированных магазинах;
- Прочая розничная торговля пищевыми продуктами в специализированных магазинах;
- Прочая оптовая торговля;
- Деятельность в области права;
- Деятельность в области бухгалтерского учета и аудита;
- Исследование конъюнктуры рынка и выявление общественного мнения;
- Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления.

Общество имеет право заниматься любыми иными видами хозяйственной деятельности, в том числе внешнеэкономической, не запрещенными законодательством.

2.5. Общество обязано соблюдать применимое законодательство, правильно и своевременно производить обязательные платежи в бюджет и внебюджетные фонды, соблюдать правила ведения бухгалтерского учета, порядок и сроки представления государственной статистической отчетности.

3. Имущественная ответственность Общества

3.1. Общество самостоятельно отвечает по своим обязательствам.

Общество несет ответственность по своим обязательствам в пределах имущества, находящегося в его собственности, стоимость которого отражена в бухгалтерском балансе Общества.

3.2. Имущество участника Общества обособлено от имущества Общества.

Общество не отвечает по обязательствам своего участника.

Участник Общества не отвечает по его обязательствам и несет риск убытков, связанных с деятельностью Общества, только в пределах стоимости принадлежащих ему долей в уставном капитале Общества.

3.3. Общество не отвечает по обязательствам Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, равно как Российская Федерация, субъекты Российской Федерации и муниципальные образования не отвечают по обязательствам Общества.

4. Права и обязанности участника Общества.

4.1. Участником Общества является его учредитель, а именно физическое лицо, которое оплатило свою долю в уставном капитале Общества.

4.2. Участник Общества вправе:

- участвовать в управлении делами Общества в порядке, установленном Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью" и Уставом Общества.
- получать информацию о деятельности Общества и знакомиться с его бухгалтерскими книгами и иной документацией в установленном Уставом порядке;
- принимать участие в распределении прибыли Общества в соответствии со ст. 28 Федерального закона "Об обществах с ограниченной ответственностью" и Уставом Общества;
- продать или осуществить отчуждение иным образом своей доли или части доли в уставном капитале в порядке, предусмотренном Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью";
- выйти из Общества путем отчуждения своей доли Обществу;
- потребовать приобретения Обществом доли в случаях, предусмотренных Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью";
- получить в случае ликвидации Общества часть имущества, оставшегося после расчетов с кредиторами, или его стоимость в соответствии действующим законодательством.
- Участнику Общества принадлежат также другие права, прямо предусмотренные Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью".

Права участника Общества, предусмотренные в законодательстве, являются его основными правами и не могут быть изменены или отменены уставом общества.

Помимо прав, предусмотренных настоящим Федеральным законом, устав общества может предусматривать иные права (дополнительные права) участника Общества. Указанные права могут быть предусмотрены уставом общества при его учреждении или предоставлены участнику Общества по решению участника Общества.

Дополнительные права, предоставленные определенному участнику общества, в случае отчуждения его доли к приобретателю доли не переходят

4.3. Участник Общества обязан:

- оплачивать доли в уставном капитале Общества в порядке, в размерах и в сроки, которые предусмотрены Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью" и договором об учреждении Общества;
- не разглашать конфиденциальную информацию о деятельности Общества.

Участник Общества несет также другие обязанности, предусмотренные Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью".

5. Имущество Общества. Уставный капитал

5.1. Общество имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе. На праве собственности Обществу принадлежит имущество, внесенное в уставный капитал, а также имущество, приобретенное им по другим основаниям.

Общество, осуществляя правомочия собственника своего имущества, вправе по своему усмотрению совершать в отношении принадлежащего ему имущества любые действия, не противоречащие законодательству и не нарушающие права и охраняемые законом интересы других лиц, в т.ч. отчуждать свое имущество в собственность другим лицам, передавать им, оставаясь собственником, права владения, пользования и распоряжения имуществом, отдавать имущество в залог и обременять его другими способами, распоряжаться им иным образом. Общество вправе также передавать свое имущество в доверительное управление другому лицу (доверительному управляющему).

5.2. Уставный капитал Общества является частью имущества Общества, используемого для предпринимательской деятельности, и определяет минимальный размер его имущества, гарантирующего интересы кредиторов Общества.

Уставный капитал Общества составляется из номинальной стоимости доли его участника.

Размер уставного капитала Общества и номинальная стоимость доли его участника определяется в рублях.

Уставный капитал Общества составляет 10 000 (десять тысяч) рублей.

5.3. Оплата долей в уставном капитале Общества может осуществляться деньгами, ценными бумагами, другими вещами или имущественными правами либо иными имеющими денежную оценку правами.

5.4. На момент государственной регистрации Общества его уставный капитал оплачен на 100%.

5.5. Увеличение уставного капитала Общества допускается только после его полной оплаты.

Увеличение уставного капитала Общества может осуществляться за счет его имущества и (или) за счет дополнительных вкладов участника Общества, и (или) за счет вкладов третьих лиц, принимаемых в Общество, в порядке, установленном Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью".

5.6. Общество вправе, а в случаях, предусмотренных Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью", обязано уменьшить свой уставный капитал.

Уменьшение уставного капитала Общества может осуществляться путем уменьшения номинальной стоимости долей его участника в уставном капитале и (или) погашения долей, принадлежащих Обществу, в порядке, установленном Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью".

5.7. Участник Общества вправе продать или осуществить отчуждение иным образом своей доли или части доли в уставном капитале Общества в соответствии с действующим законодательством.

Продажа или отчуждение иным образом участником Общества своей доли (части доли) третьим лицам допускается.

Доля участника Общества может быть отчуждена до полной ее оплаты только в той части, в которой она уже оплачена.

Цена покупки доли или части доли в уставном капитале определяется по ее действительной стоимости. Действительная стоимость доли участника общества соответствует части стоимости чистых активов общества, пропорциональной размеру его доли.

5.8. Доли в уставном капитале Общества переходят к наследникам гражданина, являющегося участником Общества.

5.9. Сделка, направленная на отчуждение доли или части доли в уставном капитале, подлежит нотариальному удостоверению, за исключением случаев, предусмотренных

Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью". Несоблюдение нотариальной формы указанной сделки влечет за собой ее недействительность.

Доля или часть доли в уставном капитале переходит к ее приобретателю с момента нотариального удостоверения сделки, направленной на отчуждение доли или части доли в уставном капитале, либо в случаях, не требующих нотариального удостоверения, с момента внесения в единый государственный реестр юридических лиц соответствующих изменений на основании правоустанавливающих документов.

К приобретателю доли (части доли) в уставном капитале Общества переходят все права и обязанности участника Общества, возникшие до совершения сделки, за исключением дополнительных прав и дополнительных обязанностей участника, уступившего долю (часть доли).

Участник Общества, осуществивший отчуждение своей доли или части доли в уставном капитале, несет перед Обществом обязанность по внесению вклада в имущество, возникшую до совершения сделки, направленной на отчуждение указанных доли или части доли в уставном капитале, солидарно с ее приобретателем.

5.10. Участник Общества вправе передать в залог принадлежащую ему долю или часть доли в уставном капитале другому участнику общества по решению участника Общества третьему лицу.

Договор залога доли или части доли в уставном капитале подлежит нотариальному удостоверению. Несоблюдение нотариальной формы указанной сделки влечет за собой ее недействительность.

5.11. Общество не вправе приобретать доли (части долей) в своем уставном капитале, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью".

Переход доли к Обществу осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью". Сроки и порядок выплаты участнику Общества, доля которого перешла к Обществу, действительной стоимости доли или срок выдачи в натуре имущества такой же стоимости устанавливаются Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью".

5.12. Участник Общества обязан вносить вклады в имущество Общества.

Вклады в имущество общества вносятся деньгами, если иное не предусмотрено уставом общества или решением общего собрания участников общества.

Вклады в имущество общества не изменяют размеры и номинальную стоимость долей участников общества в уставном капитале общества.

5.13. Часть имущества Общества может быть передана филиалам и представительствам Общества на условиях, определяемых органами Общества.

6. Выход участника Общества из Общества

6.1. Участник Общества вправе в любое время выйти из Общества независимо от согласия Общества.

6.2. В случае выхода участника Общества из Общества его доля переходит к Обществу с момента подачи заявления о выходе.

6.3. Выход участника из Общества не освобождает его от обязанности перед Обществом по внесению вклада в имущество Общества, возникшей до подачи заявления о выходе из Общества.

7. Управление Обществом

7.1. Высшим органом управления Общества является единственный участник Общества.

В обществе, состоящем из одного участника, решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания участников общества, принимаются единственным участником общества единолично и оформляются письменно. При этом положения статей 34, 35, 36, 37, 38 и 43 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью»

2) выдает доверенности на право представительства от имени общества, в том числе доверенности с правом передоверия;

3) издает приказы о назначении на должности работников общества, об их переводе и увольнении, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;

4) осуществляет иные полномочия, не отнесенные настоящим Федеральным законом или уставом общества к компетенции единственного участника общества.

Порядок деятельности единоличного исполнительного органа общества и принятия им решений устанавливается уставом общества, внутренними документами общества, а также договором, заключенным между обществом и лицом, осуществляющим функции его единоличного исполнительного органа.

7.5. Генеральный директор осуществляет текущее руководство хозяйственной деятельностью Общества. При этом он совершает любые действия, необходимые для реализации данной функции, кроме решения вопросов, отнесенных к компетенции других органов управления Общества и ревизора Общества.

8. Ревизор Общества

8.1. Органом финансового контроля в Обществе является ревизор Общества.

Ревизор Общества избирается решением участника на срок 5 лет.

9.2. Ревизором Общества может быть трудоспособное физическое лицо, не ограниченное в гражданской дееспособности, обладающее необходимыми профессиональными знаниями и опытом практической работы, которое может не являться участником Общества.

Ревизором общества не может быть лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа общества.

9.4. Ревизор Общества вправе:

- в любое время проводить проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества и иметь доступ ко всей документации, касающейся его деятельности;
- контролировать своевременность представления бухгалтерской отчетности и правильность ведения бухгалтерского учета;
- проводить проверки годовых отчетов и бухгалтерских балансов Общества до их утверждения единственным участником Общества;
- осуществлять другие полномочия, предусмотренные действующим законодательством.

9. Учет и отчетность

9.1. Общество осуществляет учет результатов своей деятельности. Бухгалтерский, оперативный и статистический учет и отчетность ведутся в порядке, установленном действующим законодательством.

9.2. Ответственность за состояние учета, своевременное представление бухгалтерской и иной отчетности возлагается на генерального директора.

9.3. Финансовый год устанавливается с 1 января по 31 декабря включительно.

9.4. С момента государственной регистрации Общество ведет список участников с указанием сведений о каждом участнике, размере его доли в уставном капитале и ее оплате, а также о размере долей, принадлежащих Обществу, датах их перехода к Обществу или приобретения Обществом.

Генеральный директор Общества обеспечивает соответствие сведений об участниках Общества и о принадлежащих им долях или частях долей в уставном капитале, о долях или частях долей, принадлежащих Обществу, сведениям, содержащимся в едином государственном реестре юридических лиц, и нотариально удостоверенным сделкам по переходу долей в уставном капитале Общества, о которых стало известно Обществу.

9.5. Иные обязанности Общества по ведению учета и отчетности, не предусмотренные настоящим Уставом, определяются в соответствии с законодательством.

10. Хранение документов

10.1. Общество обязано хранить следующие документы:

- решение об учреждении общества, а также внесенные в устав общества и зарегистрированные в установленном порядке изменения;
- решения участника общества, содержащие решение о создании общества и об утверждении денежной оценки неденежных вкладов в уставный капитал общества, а также иные решения, связанные с созданием общества;
- документ, подтверждающий государственную регистрацию общества;
- документы, подтверждающие права общества на имущество, находящееся на его балансе;
- внутренние документы общества;
- положения о филиалах и представительствах общества;
- документы, связанные с эмиссией облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг общества;
- решения участника общества, и ревизора общества;
- списки аффилированных лиц общества;
- заключения ревизора общества, аудитора, государственных и муниципальных органов финансового контроля;
- иные документы, предусмотренные федеральными законами и иными правовыми актами Российской Федерации, уставом общества, внутренними документами общества, решениями участника общества, исполнительных органов общества.

10.2. Общество хранит документы, предусмотренные пунктом 10.1. настоящей статьи, по месту нахождения его единоличного исполнительного органа или в ином месте, известном и доступном участнику общества.

11. Реорганизация и ликвидация Общества

11.1. Решение о реорганизации Общества (слиянии, присоединении, разделении, выделении, преобразовании) принимается участником Общества в соответствии с ГК РФ и Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью".

При реорганизации Общества его права и обязанности переходят к правопреемнику или правопреемникам Общества.

Реорганизация Общества проводится в соответствии с законодательством Российской Федерации. Общество считается реорганизованным с момента государственной регистрации вновь возникшего юридического лица или юридических лиц, кроме случая реорганизации в форме присоединения.

11.2. Ликвидация Общества производится по решению участника Общества. Ликвидация Общества может производиться также по решению суда в случаях, предусмотренных законодательством.

Ликвидация Общества производится в соответствии с правилами, установленными Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью".

С момента назначения ликвидатора или ликвидационной комиссии к ней переходят полномочия по управлению делами Общества.

12. Заключительные положения

12.1. Дополнения и изменения настоящего Устава подлежат утверждению единственным участником Общества по правилам, предусмотренным настоящим Уставом и законодательством, с последующей государственной регистрацией. Изменения и дополнения настоящего Устава вступают в силу в порядке, предусмотренном законодательством.

12.2. Настоящий Устав вступает в силу с момента государственной регистрации Общества в качестве юридического лица в установленном порядке.

Настоящий Устав имеет обязательную силу для всех органов Общества, работников Общества.

12.3. В случае если отдельные правила, установленные настоящим Уставом, перестали действовать, остальные его положения сохраняют силу.

12.4. Если положения Устава Общества вступают в противоречие с положениями договора об учреждении, применяются положения настоящего Устава, которые в этом случае имеют преимущественную силу для участника Общества и третьих лиц.

12.5. Вопросы, не разрешенные настоящим Уставом, разрешаются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «АРТК» за 2017 - 2019 гг.

**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2019 г.**

Организация ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АМУРСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ТРАНСПОРТНАЯ КОМПАНИЯ"	Форма по ОКУД Дата (число, месяц, год)	Коды 0710001 76800559
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	2801103033
Вид экономической деятельности Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками	по ОКВЭД 2	52.29
Организационно-правовая форма / форма собственности Общества с ограниченной ответственностью/Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	12300 16
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес) 675000, Амурская обл, Благовещенск г, Тенистая ул, д.101А		

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии)
индивидуального аудитора

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора	ИНН	
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора	ОГРН/ ОГРНИП	

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 2019 г. ³	На 31 декабря 2018 г. ⁴	На 31 декабря 2017 г. ⁵
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	141	74	46
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	3 385	5 006	7 054
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	3 526	5 080	7 100
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	1 424	3 571	3 605
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	504	-	1 595
	Дебиторская задолженность	1230	41 742	31 273	19 855
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 180	1	1 488
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	15
	Итого по разделу II	1200	44 850	34 845	26 558
	БАЛАНС	1600	48 376	39 925	33 658

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 2019 г. ³	На 31 декабря 2018 г. ⁴	На 31 декабря 2017 г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ⁷	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	16 336	6 567	5 132
	Итого по разделу III	1300	16 346	6 577	5 142
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	19 901	16 636	9 769
	Кредиторская задолженность	1520	12 129	16 712	18 747
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	32 030	33 348	28 516
	БАЛАНС	1700	48 376	39 925	33 658

Руководитель _____ Астафьев А.В.
(подпись) (расшифровка подписи)

" 11 " марта 2020 г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Некоммерческая организация именуется указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина России
от 06.04.2015 № 57н, от 06.03.2018 № 41н,
от 19.04.2019 № 61н)

Отчет о финансовых результатах

за 2019 г.

		Коды
Форма по ОКУД		0710002
Дата (число, месяц, год)		
Организация ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АМУРСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ТРАНСПОРТНАЯ КОМПАНИЯ"	по ОКПО	76800559
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	2801103033
Вид экономической деятельности Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками	по ОКВЭД 2	52.29
Организационно-правовая форма / форма собственности Общества с ограниченной ответственностью/Частная собственность	по ОКOPФ / ОКФС	12300 16
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За 2019 г. ³	За 2018 г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	300 923	367 923
	Себестоимость продаж	2120	(279 466)	(340 529)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	21 457	27 394
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(7 750)	(6 795)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	13 707	20 599
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	1 616	4 686
	Прочие расходы	2350	(525)	(3 287)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	14 798	21 998
	Налог на прибыль	2410	(2 960)	(4 400)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	(2 960)	(4 400)
	Отложенный налог на прибыль	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	11 838	17 598

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За 2019 г. ³	За 2018 г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	2500	11 838	17 598
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель _____ Астафьев А.В.
(подпись) (расшифровка подписи)

" 11 " марта 2020 г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться в отчете о прибылях и убытках общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о прибылях и убытках, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Методы анализа финансовой устойчивости предприятия



Рисунок В.1 – Методы анализа финансовой устойчивости предприятия

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Структура доходов ООО «АРТК» по видам деятельности за 2017 - 2019 гг.

Выводимые БУ (данные бухгалтерского учета) е данные:				
Счет	Обороты за период		Сальдо на конец периода	
	Номенклатурные группы		Дебет	Кредит
90.01	314 461,00			
<...>				
01 Доставка грузовой скоростью	24 389 491,30			
011 Доставка грузовой скоростью Бренвер	128 552 632,63			
02 Новосибирское направление	12 144 400,83			
021 Транспортные услуги Екатеринбург	1 011 411,00			
03 Перевозки режимных грузов	50 064 321,14			
04 Контейнерные перевозки	61 451 224,89			
05 Отгрузки из Благовещенска	2 028 580,00			
06 Работа с подвижным составом	2 586 203,28			
07 Автоперевозки	5 215 866,61			
071 Диспетчеризация	5 346 536,90			
08 Погрузоразгрузочные работы	1 660 266,85			
09 Разработка и изготовление схем	15 201,68			
11 Промывка по первой категории	2 232 594,72			
12 Склад, база	11 706,00			
14 Общехозяйственные офис	56 000,00			
20 Продажа контейнеров	9 105 804,16			
22 Инфраструктурные проекты	5 524 281,30			
24 Предрейсовые осмотры	75 600,00			
25 прочие	120 415,34			
30 Перепродажа в холдинге	2 868 132,04			
Итого	314 460,67			

Рисунок Г.1 – Структура доходов ООО «АРТК» за 2017 г.

Выводимые БУ (данные бухгалтерского учета) е данные:				
Счет	Обороты за период		Сальдо на конец периода	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
90.01	367 923,00	367 923,00		
<...>				
01 Доставка грузовой скоростью		27 389 491,97		
011 Доставка грузовой скоростью Бренвер		141 928 632,22		
02 Новосибирское направление		16 144 400,47		
021 Транспортные услуги Екатеринбург		3 014 424,00		
03 Перевозки режимных грузов		60 582 369,15		
04 Контейнерные перевозки		64 528 255,00		
05 Отгрузки из Благовещенска		9 456 502,00		
06 Работа с подвижным составом		2 619 244,13		
07 Автоперевозки		6 345 866,61		
071 Диспетчеризация		5 146 536,90		
08 Погрузоразгрузочные работы		1 921 451,77		
09 Разработка и изготовление схем		15 291,56		
11 Промывка по первой категории		3 232 594,72		
12 Склад, база		12 511,00		
14 Общехозяйственные офис		41 000,00		
20 Продажа контейнеров		9 998 804,17		
22 Инфраструктурные проекты		6 444 456,11		
24 Предрейсовые осмотры		95 600,00		
25 прочие		140 741,36		
30 Перепродажа в холдинге		6 870 132,04		
31 Авиадоставка		1 994 694,82		
Итого	367 923,00	367 923,00		

Рисунок Г.2 – Структура доходов ООО «АРТК» за 2018 г.

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Г

Структура доходов ООО «АРТК» по видам деятельности за 2017 - 2019 гг.

Выводимые данные:		БУ (данные бухгалтерского учета)			
Счет	Обороты за период		Сальдо на конец периода		
Номенклатурные группы	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	
90.01	300 923,00	300 923,00			
<...>					
01 Доставка грузовой скоростью		21 421 111,20			
011 Доставка грузовой скоростью Бренвер		109 997 841,50			
02 Новосибирское направление		9 522 774,83			
021 Транспортные услуги Екатеринбург		1 456 474,67			
03 Перевозки режимных грузов		51 054 645,64			
04 Контейнерные перевозки		69 411 655,01			
05 Отгрузки из Благовещенска		1 027 580,00			
06 Работа с подвижным составом		2 796 103,55			
07 Автоперевозки		9 215 866,61			
071 Диспетчеризация		4 532 148,00			
08 Погрузо-разгрузочные работы		1 789 621,00			
09 Разработка и изготовление схем		20 454,10			
11 Промывка по первой категории		2 961 444,00			
12 Склад, база		11 799,00			
14 Общехозяйственные офис		57 000,00			
20 Продажа контейнеров		4 505 454,70			
22 Инфраструктурные проекты		5 781 659,30			
24 Предрейсовые осмотры		80 100,20			
25 прочие		135 455,46			
30 Перепродажа в холдинге		2 971 811,20			
31 Авиадоставка		1 872 000,00			
Итого	300 923,00	300 923,03			

Рисунок Г.3 – Структура доходов ООО «АРТК» за 2019 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Структура и динамика дебиторской задолженности ООО «АРТК» в 2019 г.

Таблица Д.1 – Структура и динамика дебиторской задолженности ООО «АРТК» в 2019 г.

Дебиторская задолженность	На начало года		На конец года	
	тыс. руб.	удельный вес, в процентах	тыс. руб.	удельный вес, в процентах
Расчеты по взаимным платежам	435	1,39	519	1,25
Расчеты с покупателями и заказчиками	27 536	88,05	37 551	89,93
Расчеты с подотчетными лицами	384	1,23	308	0,74
Расчеты по недостачам	211	0,67	373	0,90
Расчеты по социальному страхованию	1 576	5,04	1 603	3,84
Расчеты с бюджетом	179	0,57	286	0,69
Расчеты с прочими дебиторами	402	1,29	507	1,22
Расчеты с персоналом по оплате труда	550	1,76	595	1,43
Всего	31 273	100	41 742	100

ПРИЛОЖЕНИЕ Е

Структура дебиторской задолженности покупателей и заказчиков на 2019г.

Таблица Е.1 – Структура дебиторской задолженности покупателей и заказчиков на 2019г.

Наименование дебитора	На конец 2019 г.		В том числе по срокам образования			Максимальный срок отсрочки платежа по договору, дней
	тыс. руб.	процент	до 45 дней	от 45 до 90 дней	более 90 дней	
ООО «Амур-Торг»	6 027,3	16,05	6 027,3	-	-	30
ООО «А-Строй»	3 972,5	10,58	-	3 972,5	-	30
ООО «Соя АНК»	3 655,9	9,74	3 655,9	-	-	30
ООО «100 ВОРОТ»	3 200,6	8,53	3 200,6	-	-	30
ООО «Надежные машины»	2 963,1	7,89	-	2 963,1	-	30
ООО «Амурский Бройлер»	2 371,9	6,32	2 371,9	-	-	30
ОАО «БМК»	1 918,1	5,11	1 918,1	-	-	30
ОАО «Благовещенская кондитерская фабрика Зея»	1 856,3	4,95	-	-	1 856,3	30
АО «Аметис»	1 694,1	4,52	1 694,1			30
ООО «Хладокомбинат»	1 531,3	4,08	1 531,3			30
ООО «Аврора»	1 482,1	3,95	-	1 482,1	-	30
ОАО «Амурформация»	1 422,3	3,79	-	1 422,3	-	30
ООО «Инструмент- ДВ»	1 396,8	3,72	-	-	1 396,8	30
ООО «Амурский центр упаковки»	1 322,1	3,52	-	1 322,1	-	30
ООО «Полимер»	952,0	2,54	952,0	-	-	30
ООО «ДВ Трейд»	835,6	2,23	835,6	-	-	30
ООО «Сантискс»	822,7	2,19	-	-	822,7	30
ИП Землянская Екатерина Александровна	94,6	0,26	-	94,6	-	30
ИП Клычев Андрей Олегович	31,7	0,03	31,7	-	-	30
Задолженность покупателей и заказчиков, всего	37 551	100	22 218,5	11 256,7	4 075,8	-
В процентах к общей сумме задолженностей покупателей	100	-	59,16	29,98	10,85	-

ПРИЛОЖЕНИЕ Ж

Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований

СПРАВКА

о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований

Проверка выполнена в системе
Антиплагиат.ВУЗ

Автор работы	Дуплищева Ольга Александровна
Подразделение	
Тип работы	Выпускная квалификационная работа
Название работы	Управление финансовой устойчивостью и ликвидностью коммерческой организации (на примере Общества с ограниченной ответственностью "Амурская региональная транспортная компания")
Название файла	ВКР Дуплищева Ольга 671-об.docx
Процент заимствования	11.87 %
Процент самоцитирования	0.00 %
Процент цитирования	15.95 %
Процент оригинальности	72.18 %
Дата проверки	03:14:57 02 июля 2020г.
Модули поиска	Модуль поиска ИПС "Адилет"; Модуль поиска "АмГУ"; Модуль выделения библиографических записей; Сводная коллекция ЭБС; Модуль поиска "Интернет Плюс"; Коллекция РГБ; Цитирование; Модуль поиска переводных заимствований; Модуль поиска переводных заимствований по eLibrary (EnRu); Модуль поиска переводных заимствований по интернет (EnRu); Коллекция eLIBRARY.RU; Коллекция ГАРАНТ; Коллекция Медицина; Диссертации и авторефераты НББ; Модуль поиска перефразирований eLIBRARY.RU; Модуль поиска перефразирований Интернет; Коллекция Патенты; Модуль поиска общеупотребительных выражений; Кольцо вузов
Работу проверил	Самойлова Елена Алексеевна ФИО проверяющего
Дата подписи	<input type="text"/> <input type="text"/>
	Подпись проверяющего

Чтобы убедиться в подлинности справки, используйте QR-код, который содержит ссылку на отчет.



Ответ на вопрос, является ли обнаруженное заимствование корректным, система оставляет на усмотрение проверяющего. Предоставленная информация не подлежит использованию в коммерческих целях.