

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

Институт финансов, экономики и управления  
(наименование института полностью)

---

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)  
(наименование)

---

38.03.01 Экономика  
(код и наименование направления подготовки, специальности)

---

Бухгалтерский учёт, анализ и аудит  
(направленность (профиль)/специализация)

---

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

на тему Анализ финансовой устойчивости организации

Студент

В. Д. Арсеньев

(И.О. Фамилия)

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Е.А. Васильева

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

Тольятти 2020

## **Аннотация**

Бакалаврскую работу выполнил: Арсеньев В. Д.

Тема работы: «Анализ финансовой устойчивости организации»

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент Е.А. Васильева

Основная цель бакалаврской работы – анализ финансовой устойчивости организации для формирования рекомендаций по ее повышению.

Объектом исследования выступает предприятие ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС». Предметом исследования выступает финансовая устойчивость данного предприятия и направления ее повышения.

Практическая значимость бакалаврской работы состоит в том, что ее выводы и рекомендации могут быть использованы при разработке комплекса организационных мер, призванных улучшить финансовую устойчивость.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений. В первой главе раскрываются теоретические основы финансовой устойчивости предприятия, ее виды, методы анализа и способы управления финансовой устойчивостью на предприятии. Во второй главе проводится анализ финансовой устойчивости на примере предприятия ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС». В третьей главе предлагаются направления повышения финансовой устойчивости организации и их эффективность.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, приложений из 66 источников и 4 приложений. Общий объем работы, без приложений, 62 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 12, рисунков – 9.

## Содержание

Введение	4
1 Теоретические основы анализа финансовой устойчивости организации .....	7
1.1 Финансовая устойчивость: экономическое содержание и виды.....	7
1.2 Методы анализа финансовой устойчивости организации.....	12
1.3 Система управления финансовой устойчивостью и ее роль в деятельности организации.....	21
2 Анализ финансовой устойчивости организации на примере ООО «Свободный Полюс».....	25
2.1 Техничко-экономическая характеристика организации .....	25
2.2 Анализ финансовых показателей организации.....	30
2.3 Анализ показателей финансовой устойчивости .....	37
3 Разработка мероприятий по увеличению финансовой устойчивости ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» .....	42
3.1 Направления улучшения финансовой устойчивости .....	42
3.2 Экономическая эффективность предложенных мероприятий .....	49
Заключение .....	52
Список используемой литературы .....	56
Приложение А Методики анализа финансовой устойчивости и их характеристика .....	63
Приложение Б Бухгалтерский баланс ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» за 2019 г. ....	64
Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» за 2018 г.....	66
Приложение Г Отчет о финансовых результатах ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» за 2019 г.....	68

## Введение

В современных условиях особо острым и важным является изучение в полной мере понятий финансовой устойчивости организаций. Устойчивость и стабильность развития важна как для организаций, так и для деловых партнеров, которым так же необходима информация о надежности клиента. Финансовая устойчивость организации напрямую влияет на степень финансовой независимости организации, ее инвестиционную привлекательность и уровень конкурентоспособности.

Так, сформированные сверх нормы запасы зачастую тормозят развитие организации, а недостаток необходимых ресурсов для ее развития может привести организацию в конечном итоге к возможному банкротству и полной неплатежеспособности.

Соответственно, уровень финансовой устойчивости организации должен соответствовать потребностям ее дальнейшего развития.

В настоящее время для значительного числа отечественных предприятий становится как никогда актуальным вопрос обеспечения их финансовой устойчивости. В этих условиях возникает необходимость рассмотрения понятия финансовой устойчивости как одного из главнейших элементов и условия эффективного функционирования хозяйствующего субъекта на рынке.

Основная цель бакалаврской работы – анализ финансовой устойчивости организации для формирования рекомендаций по ее повышению.

В рамках поставленной цели сформулированы задачи исследования, а именно:

- рассмотреть финансовую устойчивость: экономическое содержание и виды;
- рассмотреть методы анализа финансовой устойчивости организации;

- рассмотреть систему управления финансовой устойчивостью и ее роль в деятельности организации;
- проанализировать финансовые результаты и финансовое состояние организации;
- проанализировать показатели финансовой устойчивости организации;
- разработать мероприятия по увеличению финансовой устойчивости ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» и рассчитать экономическую эффективность данных мероприятий.

Объектом исследования выступает предприятие ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС».

Предметом исследования выступает финансовая устойчивость данного предприятия и направления ее повышения.

Методологической основой работы послужили экономико-статистические методы, методы сравнения, научного абстрагирования, синтеза, приемы логического и сравнительного анализа и аналогий и т.д.

Теоретической и методологической базой исследования послужили труды отечественных и зарубежных авторов в области оценки финансовой устойчивости, системы ее управления, периодическая литература, статистические данные, нормативно-правовые акты, данные сети Интернет.

Информационной базой по данной теме для написания работы являются: Гражданский кодекс Российской Федерации, Закон «О бухгалтерском учете», данные бухгалтерской отчетности организации, а также расчетные данные, полученные в результате исследования.

В настоящее время, вопросам анализа финансовой устойчивости организации и методам ее улучшения посвящены научные труды многих отечественных ученых.

Однако, несмотря на наличие серьезных публикаций по теме настоящей работы, следует отметить недостаточное внимание исследователей к рассмотрению критериев определения эффективности управления финансовой устойчивостью предприятия.

Практическая значимость бакалаврской работы состоит в том, что ее выводы и рекомендации могут быть использованы при разработке комплекса организационных мер, призванных улучшить финансовую устойчивость.

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

В первой главе раскрываются теоретические основы финансовой устойчивости предприятия, ее виды, методы анализа и способы управления финансовой устойчивостью на предприятии.

Во второй главе проводится анализ финансовой устойчивости на примере предприятия ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС».

В третьей главе предлагаются направления повышения финансовой устойчивости организации и их эффективность.

# **1 Теоретические основы анализа финансовой устойчивости организации**

## **1.1 Финансовая устойчивость: экономическое содержание и виды**

Экономическая деятельность любой организации напрямую связана с огромным количеством всевозможных финансовых потерь и рисков, непосредственно влияющих на конечные результаты деятельности, финансовую устойчивость и стабильность организации.

«Финансовое состояние предприятия - это результат производственно-финансовой деятельности, которое характеризуется величиной средств предприятия, их размещением и источниками образования, зависит от выполнения материально-технического снабжения, производства, реализации и прибыли» [48, с.142].

Самым важным критерием стабильности финансового положения организации выступает финансовая устойчивость.

Устойчивость - это способность организации как экономической системы находиться в состоянии равновесия или функционировать в допустимых пределах, своевременно адаптируясь к изменениям внутренней и внешней среды, и поддерживать непрерывное развитие организации.

«Финансовая характеристика устойчивости отражает реальные возможности компании поддерживать эффективное и бесперебойное функционирование бизнеса, расплачиваться по обязательствам и финансировать свою деятельность, переживать непредвиденные события и оставаться платежеспособной даже в неблагоприятное время» [28, с.132].

Так, в современной научной литературе понятие «финансовая устойчивость» каждый автор рассматривает и раскрывает, используя индивидуальный подход.

Например, одни авторы определяют «финансовую устойчивость предприятия», как состояние его финансовых ресурсов, а также их распределение и использование, которое способствует обеспечению развития

предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности (но в условии допустимого) [19, с. 116]. В свою очередь А.В. Грачев трактует финансовую устойчивость более узко, он её определяет, как «точно гарантированную платежеспособность, а также независимость от изменений рыночной конъюнктуры и поведения контрагента» [20, с.91]. По мнению А.Н. Жилкиной, данный термин означает «соотношение собственных и заемных средств в структуре капитала компании и характеризует степень самостоятельности коммерческой организации от заемных источников финансирования извне» [23, с.10].

«Следовательно, финансовая устойчивость отражает постоянное превышение доходов над расходами и ресурсное состояние, обеспечивающее свободное маневрирование финансовыми средствами предприятия, и, в свою очередь, эффективное использование финансовых средств, которое способствует бесперебойным процессам производства и реализации, расширения и обновления» [48, с.142].

В отличие от определения платежеспособности, а также ликвидности, финансовая устойчивость предприятия понятие многостороннее, так как включает в себя оценку различных особенностей деятельности организации.

Риск снижения финансовой устойчивости предприятия - это риск нарушения равновесия финансового развития предприятия, который порождается несовершенством структуры капитала организации, точнее не корректным соотношением собственного и заемного капитала. По степени опасности данный вид риска играет ведущую роль.

От уровня риска снижения финансовой устойчивости предприятия зависит состояние финансовой устойчивости организации и определяется ее вид.

В настоящее время учеными-экономистами выделяются четыре вида финансовой устойчивости организации.

Виды финансовой устойчивости представлены на рисунке 1.



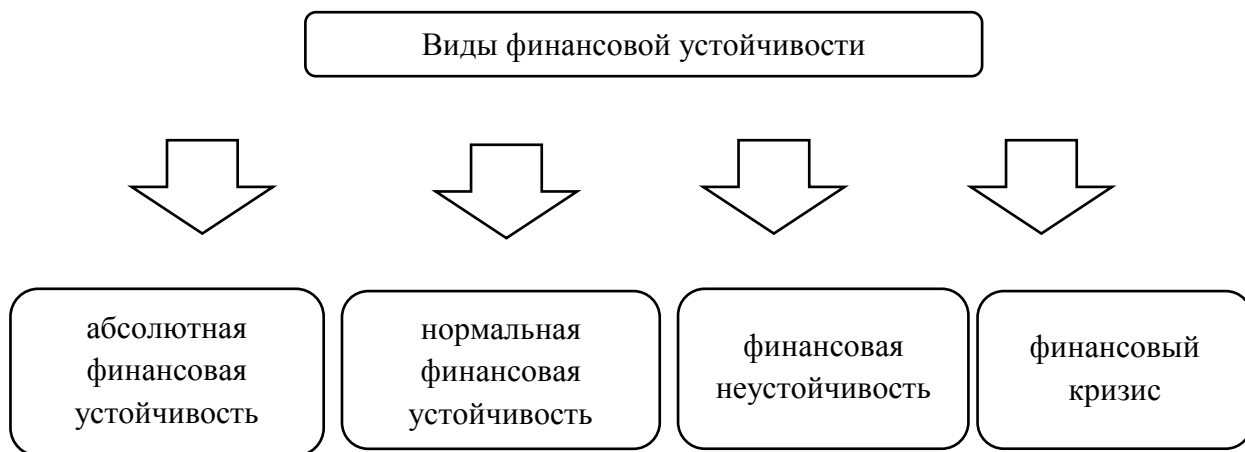


Рисунок 1 – Виды финансовой устойчивости

Абсолютная финансовая устойчивость является первым и самым лучшим вариантом устойчивости организации. В этом случае речь идет о полностью платежеспособном хозяйствующем субъекте, независимом от кредиторов и внешних займов.

Следующий уровень - нормальная финансовая устойчивость. Основными признаками организации с нормальной финансовой устойчивостью является то, что она использует собственные денежные ресурсы, ограничивая объемы заимствования.

Финансовая неустойчивость – это третий вид. В данном случае организация имеет низкий уровень платежеспособности и достаточный уровень внешних заимствований.

И, последний вид финансового состояния – финансовый кризис. Такие организации находятся на границе банкротства.

В тоже время чрезмерная финансовая устойчивость может увеличить расходы организации за счет формирования избыточных запасов и резервов, что в дальнейшем будет препятствовать ее развитию.

Финансовая устойчивость представляет из себя агрегированный показатель, отражающий степень надежности вложенных средств в организацию, которая способна выполнять основные функции в быстроменяющихся условиях как на макроуровне, так и на микроуровне.

Вид финансовой устойчивости организации зависит от системы различных факторов, степени их влияния на ее деятельность и причин их возникновения. Факторы, влияющие на деятельность предприятия делятся на внутренние и внешние. В таблице 1 рассмотрены некоторые из них.

Таблица 1 - Система факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятия

Внешние факторы	Внутренние факторы
Низкие темпы изменения экономики	Низкая доля собственного капитала предприятия в общем используемом его объеме
Ужесточение норм государственного регулирования финансовой деятельности организаций	Недостаточный удельный вес высоколиквидных активов предприятия
Увеличение темпов инфляции	Высокий уровень инвестиционной активности предприятия
Высокая волатильность процентной ставки на финансовом рынке	Несбалансированность и несинхронность формирования отдельных видов денежных потоков
Высокая волатильность курсов иностранных валют	Низкий удельный вес собственных финансовых ресурсов, формируемых из собственных источников
Изменение конъюнктуры в отдельных сегментах финансового рынка	Низкий уровень использование прогрессивных финансовых инструментов и технологий осуществления финансовых операций
Уровень преступной обстановки в стране	Низкий уровень используемой информационной базы риск-менеджмента
Факторы форс-мажорной группы	Низкий уровень квалификации финансовых менеджеров

Следовательно, финансовая устойчивость обладает признаком системности и комплексности. Так, если организация является финансово устойчивой, то она имеет определенный приоритет перед другими организациями схожей отрасли в отношении привлечения инвестиций и получения кредитов на более выгодных условиях, а также в выборе контрагентов.

При изучении финансовой устойчивости в стратегическом плане, отмечается ее комплексная характеристика при анализе финансового состояния организации. От вида финансовой устойчивости организации зависит достижение ее стратегических целей и задач, а также использование, разработка и внедрение программ по стратегическому планированию организации.

В случае, когда организация нуждается в внедрении стратегических изменений, можно сделать вывод, что она недостаточно финансово устойчива. Так как данного рода преобразования используются в организации по таким причинам как: возможность наступления банкротства или не достаточные конкурентные позиции. В данной ситуации в организации существует недостаток финансовых ресурсов и острая необходимость изменений в структуре управления, а также высокий уровень риска.

В тоже время финансовую устойчивость организации характеризуют следующие обстоятельства:

- организация должна обладать необходимым для погашения текущей задолженности объемом оборотных активов, то есть обладать ликвидностью;
- организация должна иметь оптимальную структуру капитала, при которой собственный капитал должен быть выше заемного.

Финансовая устойчивость должна быть ориентирована на результаты и цели организации, что требует ее соответствия показателям экономической устойчивости компаний-аналогов. Для поддержания финансовой устойчивости необходимо внедрять методы программно-целевой оценки в финансовую стратегию организации в качестве экономического рычага.

Таким образом, «устойчивость финансовой системы предприятия является необходимым условием продолжительной деятельности предприятия, в ходе которой осуществляется своевременное и полное выполнение обязательств перед персоналом, бюджетом, кредиторами,

партнерами, собственниками (акционерами) и осуществляются инвестиции в его развитие. Считается, что финансовое положение предприятия устойчиво тогда, когда его собственные средства покрывают не менее половины всех финансовых ресурсов, необходимых для осуществления хозяйственной деятельности, когда организация может в срок рассчитаться по своим обязательствам, и когда она соблюдает финансовую, кредитную и расчетную дисциплину. Управление финансовой устойчивостью характеризуется не абсолютными значениями различных частей баланса предприятия или его обязательств, а их соотношением» [53, с.232]. Соответственно, обеспечение финансовой устойчивости это одно из важнейших условий эффективного функционирования предприятия в целом.

Для разработки верных управленческих решений и обеспечения «выживаемости» организации в конкурентной борьбе возникает необходимость анализа финансовой устойчивости. Однако в настоящее время единых подходов к анализу финансовой устойчивости не существует.

## **1.2 Методы анализа финансовой устойчивости организации**

В состав бухгалтерской отчетности, необходимой для проведения наиболее полного анализа финансовой устойчивости, входят следующие документы: «годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, состоящая из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним» [2].

Для обеспечения эффективного функционирования любого хозяйствующего субъекта финансовую устойчивость необходимо анализировать в разрезе двух аспектов.

«Во-первых, как одну из основополагающих характеристик текущего финансового состояния. В данном случае необходимо анализировать финансовое состояние хозяйствующего субъекта с точки зрения способности

своевременно погашать свою кредиторскую задолженность в краткосрочном периоде.

Во-вторых, целесообразно также анализировать финансовую устойчивость и в долгосрочной перспективе, ведь этот показатель является и оценкой финансового состояния предприятия в будущем» [57, с.944].

Финансовая устойчивость и стабильность субъектов хозяйствования зависит в основном от оптимальности структуры источников капитала, активов организации и главным образом от соотношения основного и оборотного капиталов [24, с.81].

На уровень финансового состояния и устойчивости организации влияют такие факторы как:

- скорость оборачиваемости оборотных активов и производственных фондов;
- уровень реализации поставленного финансового плана, при выполнении которого предприятие сможет осуществить дополнительное финансирование собственного капитала за счет полученной прибыли и прочих источников финансирования.

В тоже время главными целями оценки финансового состояния и финансовой устойчивости организации являются:

- оценка степени воздействия различных факторов на финансовую устойчивость организации и наблюдение динамики за изменением данных показателей за текущие и предыдущие периоды;
- оценка достигнутого уровня финансовой устойчивости организации;
- оценка изменений экономических показателей организации в динамике и структурный анализ данных изменений;
- принятие на основе проведенной оценки финансовой устойчивости и инвестиционной привлекательности организации объективных и разумных управленческих решений инвесторами

организации касательно уровня финансирования средств в развитие организации и ее проекты;

— увеличение уровня финансовой устойчивости организации до оптимальных значений, а также рост ее инвестиционной привлекательности и платежеспособности;

— рост конкурентоспособности организации и укрепление ее имиджа на рынках предложения услуг и привлечения капитала.

В таблице А.1 приложения А представлены основные и наиболее известные методики анализа финансовой устойчивости и дана их краткая характеристика.

В экономической литературе для анализа состояния финансовой устойчивости в организации используются также следующие методы:

- анализ чистых активов;
- коэффициентный метод. Данный метод включает оценку коэффициентов структуры капитала и покрытия обязательств и их динамику;
- оценка достаточности собственных оборотных средств. Данный метод основывается на соотношении источников финансирования и запасов, также здесь оценивается трехкомпонентный показатель  $S(\Phi_n)$ ;
- анализ и оценка динамики структуры активов с позиции создания предпосылок для обеспечения финансовой устойчивости.

В экономической литературе рассматривается множество коэффициентов финансовой устойчивости, которые фактически являются отношением различных комбинаций статей баланса (преимущественно пассивов).

«Также все относительные показатели финансовой устойчивости целесообразно разделить на три группы:

Первая группа – показатели, определяющие состояние оборотных средств (коэффициент обеспеченности собственными средствами; коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными

средствами; коэффициент маневренности собственного оборотного капитала).

Вторая группа – показатели, характеризующие внеоборотные активы (коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств; индекс постоянного актива; коэффициент имущества производственного назначения).

Третья группа – показатели финансовой независимости компании (коэффициент соотношения заемных и собственных средств; коэффициент прогноза банкротства; коэффициент автономии; коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств)» [63, с.24].

Показателями, позволяющими оценить обеспеченность собственными оборотными средствами являются следующие показатели:

1. Излишек (недостаток) собственных источников формирования запасов. Формула расчета данного показателя:

$$\text{СФЗ} = \text{СК} - \text{ВНА} - \text{З}, \quad (1)$$

где СФЗ - излишек (недостаток) собственных источников формирования запасов;

СК - собственный капитал;

ВНА - внеоборотные активы;

З - запасы.

2. Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов. Данный показатель рассчитывается по формуле:

$$\text{СДФЗ} = (\text{СК} + \text{ДолОбяз} - \text{ВНА}) - \text{З}, \quad (2)$$

где СДФЗ - излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов;

СК - собственный капитал;

ДолОбяз – долговые обязательства;

ВНА - внеоборотные активы;

З - запасы.

3. Излишек (недостаток) общей величины источников формирования запасов. Формула расчета данного показателя:

$$\text{ОФВЗ} = (\text{СК} + \text{ДолОбяз} + \text{КрОбяз} - \text{ВНА}) - \text{З}, \quad (3)$$

где ОФВЗ – Излишек (недостаток) общей величины источников формирования запасов;

СК - собственный капитал;

ДолОбяз – долговые обязательства;

З – запасы;

КрОбяз - краткосрочные обязательства;

ВНА - внеоборотные активы.

4. Излишек или недостаток собственных оборотных средств (ФС) можно рассчитать по формуле:

$$\text{ФС} = \text{СОС} - \text{З}, \quad (4)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

З – запасы.

Далее с помощью этих показателей определяется трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации (абсолютная финансовая устойчивость, нормальная финансовая устойчивость, неустойчивое финансовое состояние или кризисное финансовое состояние). Определить тип финансовой устойчивости можно используя соотношения, представленные в таблице 2.



Таблица 2 - Типы финансовой устойчивости организации

Тип устойчивости	Описание
Абсолютная финансовая устойчивость	В данном случае собственных средств достаточно для создания запасов: $СФЗ \geq 0, СДФЗ \geq 0, ОВФЗ \geq 0$
Нормальная финансовая устойчивость	В данном случае собственных средств недостаточно для создания запасов. Здесь используются долгосрочные заемные источники средств, которые позволят их создать $СФЗ < 0, СДФЗ \geq 0, ОВФЗ \geq 0$
Относительная финансовая неустойчивость	На формирование запасов необходимо воспользоваться краткосрочными заемными финансовыми средствами, так как собственных средств и долгосрочных заемных ресурсов недостаточно в данном случае $СФЗ < 0, СДФЗ < 0, ОВФЗ \geq 0$
Абсолютная финансовая неустойчивость	Запасы формируются только за счет кредиторской задолженности, что является не допустимым в деятельности организации $СФЗ < 0, СДФЗ < 0, ОВФЗ < 0$

Под анализом относительных показателей финансовой устойчивости понимается расчет коэффициентов, представленных ниже.

1. Коэффициент финансовой независимости (Кфн) – демонстрирует долю активов организации, которая покрывается собственным капиталом организации, соответственно обеспечена собственными источниками формирования. Для данного показателя рекомендуемое значение  $\geq 0,5$ .

Формула расчета данного показателя:

$$КФН = \frac{СК}{ВБ} , \quad (5)$$

где Кфн - коэффициент финансовой независимости;

ВБ–валюта баланса;

СК – собственный капитал.

2. Коэффициент финансовой устойчивости (Кфу) - демонстрирует долю источников финансовых ресурсов, используемых организацией более года. Для данного показателя рекомендуемое значение  $\geq 0,7$ . Формула расчета данного показателя:

$$\text{КФУ} = \text{СК} + \text{ДолОбяз} , \quad (6)$$

где КФУ - коэффициент финансовой устойчивости;

СК – собственный капитал;

ДолОбяз – долговые обязательства.

3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Кос) демонстрирует уровень оборотных активов организации, сформированных за счет собственного капитала. Для данного показателя рекомендуемое значение  $\geq 0,1$ . Формула расчета данного показателя:

$$\text{Кос} = \text{СОК}/\text{ОбА}, \quad (7)$$

где Кос - коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;

СОК – собственный оборотный капитал;

ОбА – оборотные активы.

4. Коэффициент мобильности собственного капитала (КмСК) - позволяет определить часть собственного капитала, который направлен на формирование оборотных активов организации. Для данного показателя рекомендуемое значение  $\geq 0,3-0,5$ . Формула расчета данного показателя:

$$\text{КмСК} = \text{СОК}/\text{СК}, \quad (8)$$

где Кмск - Коэффициент мобильности собственного капитала;

СОК – собственный оборотный капитал;

СК – собственный капитал.

5. Коэффициент финансирования (Кфин), отражает величину заемных средств, приходящихся на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы, рекомендуемое значение  $\geq 1,0$ . Формула расчета данного показателя:

$$K_{\text{фин}} = \text{СК} / \text{ЗК}, \quad (9)$$

где Кфин - коэффициент финансирования;

ЗК – заемный капитал;

СК – собственный капитал.

6. Коэффициент задолженности (Кз) отражает удельный вес заемных средств в собственном капитале организации  $\leq 1,0$ . Формула расчета данного показателя:

$$K_z = \text{ЗК} / \text{СК}, \quad (10)$$

где Кз - коэффициент задолженности;

ЗК – заемный капитал;

СК – собственный капитал.

7. Доля покрытия собственными оборотными средствами запасов (ДпСОСЗ) отражает степень запасов, сформированных за счет собственного оборотного капитала организации, рекомендуемое значение  $\geq 0,6-0,8$ . Формула расчета данного показателя:

$$\text{ДпСОСЗ} = \text{СОК} / \text{З}, \quad (11)$$

где ДпСОСз – доля покрытия собственными оборотными средствами запасов;

СОК – собственный оборотный капитал;

З – запасы.

«Анализ коэффициентов финансовой устойчивости производится в динамике, после чего сопоставляется со значениями в предыдущих годах. В результате при охватывании всех направлений анализа финансовой устойчивости, что были определены выше, организация имеет возможность со всех сторон оценить свое состояние и реализовать мероприятия для снижения выявленных отрицательных тенденций» [5, с.66]. Анализ финансового положения и финансовой устойчивости организации также производится с применением следующих показателей ликвидности:

1. Коэффициент общей ликвидности. Коэффициент демонстрирует возможность организации осуществить расчеты по всем своим обязательствам должен быть  $\geq 1$ .

2. Коэффициент абсолютной ликвидности. Коэффициент демонстрирует, сколько компания может погасить краткосрочной задолженности в короткие сроки. Должен быть  $> 0,2-0,7$

3. Коэффициент текущей ликвидности. Коэффициент демонстрирует сколько текущих обязательств компания может погасить за счет своих оборотных средств. Оптимальное значение показателя — не менее 2,0.

При анализе финансовой устойчивости организации немаловажным инструментом является анализ показателей ликвидности посредством оценки соотношения следующих показателей:

1. Абсолютная ликвидность:  $A1 \geq П1$ ;  $A2 \geq П2$ ;  $A3 \geq П3$ ;  $A4 \leq П4$ ;
2. Нормальная ликвидность:  $A1 + A2 \geq П1 + П2$ ;  $A3 \geq П3$ ;  $A4 \leq П4$ ;
3. Критическая ликвидность:  $A1 + A2 + A3 \geq П1 + П3 + П4$ ;  $A4 \leq П4$ ;
4. Абсолютная не ликвидность баланса:  $A4 \geq П4$ .

Где,  $A1$  – наиболее ликвидные активы,  $П1$  – наиболее срочные обязательства,  $A2$  – быстрореализуемые активы,  $П2$  – краткосрочные обязательства,  $A3$  – медленно реализуемые активы,  $П3$  – долгосрочные и среднесрочные пассивы  $A4$  – труднореализуемые активы,  $П4$  – постоянные пассивы. Данные коэффициенты финансовой устойчивости разнообразны по

своему внутреннему содержанию. На них влияют как внешние, так и внутренние факторы, определяющие конечный результат. Учет этого разнообразия возможен путем управления производственной, экономической и социальной деятельности предприятия [41, с.77].

Таким образом, анализ финансовой устойчивости занимает ключевое место в финансовой деятельности любой организации, следовательно, он должен быть комплексным и учитывать все возможные показатели и факторы. На основании проведенного анализа в дальнейшем формируются направления улучшения финансовой устойчивости и разрабатывается система управления ей.

### **1.3 Система управления финансовой устойчивостью и ее роль в деятельности организации**

В настоящее время актуальность изучения направлений управления финансовой устойчивостью организации не вызывает сомнения. Для финансового менеджера стоит важный выбор более эффективных инструментов управления финансовой устойчивостью, которые позволят организации соблюдать финансовое равновесие, инвестиционную привлекательность и высокие финансовые результаты. Правильно выбранные методы управления финансовой устойчивостью позволят организации контролировать и увеличивать доходы, снижать расходы организации, формировать оптимальный уровень запасов, улучшить производственные процессы.

Соответственно изучение и управление финансовой устойчивостью организации и анализ эффективности используемых методов должны занимать ключевое место в управлении организацией. Так, управление финансовой устойчивостью, по мнению автора научных статей Н.А. Совалевой, представляет собой «систему управленческих мер в системе финансового менеджмента, направленных на прогнозирование финансового

кризиса, обнаружение его на ранних стадиях и восстановление финансового равновесия, сохранение конкурентоспособности.

Разработка механизма управления финансовой устойчивостью предприятия в условиях рынка осуществляется с помощью взаимосвязанных методических, теоретических и практических положений» [58, с.90]. «Управление финансовой устойчивостью предприятия является одним из важнейших условий успешного управления финансами, который проводится на основе данных бухгалтерской отчетности, по данным расчетов делаются соответствующие выводы и предлагаются пути совершенствования финансового состояния предприятия» [41, с.77].

В этой связи отмечается, что процесс управления финансовой устойчивостью представляет собой совокупность циклических действий, связанных с выявлением факторов, влияющих на финансовую устойчивость и поиском неиспользованных резервов ее повышения. «Целью управления финансовой устойчивостью является соблюдение финансового равновесия, предотвращение кризисных признаков потери стабильной платежеспособности, кредитоспособности и инвестиционной привлекательности в условиях изменяющей внешней и внутренней среды. Процесс управления финансовой устойчивостью представляет собой совокупность циклических действий, результатом выполнения которых является выявление факторов, оказывающих влияние на финансовую устойчивость, поиск и реализация финансовых решений, позволяющих предотвратить кризисы в развитии хозяйственной деятельности» [16, с.25].

Основными функциями, которые выполняет механизм управления, являются:

- доставка информации органу управления о состоянии объекта управления;
- обеспечение взаимосвязи и взаимодействия функционирования всех элементов системы для достижения целей компании;

– обеспечение реализации (исполнения) решений, принятых органом управления.

«Основным общим принципом управления финансовой устойчивостью является принцип целеполагания. В соответствии с этим принципом система управления финансовой устойчивости должна соответствовать дереву целей развития компании. Генеральной целью является обеспечение финансовой устойчивости. Цели второго и третьего уровня могут определять содержание конкретных функций управления, реализация которых необходима для ее осуществления генеральной цели» [15, с.43]. Каждая организация имеет свою систему управления, представляющую комплекс всех отделов и служб организации, всех сотрудников и выстроенную систему коммуникаций, механизмов и процессов, позволяющих организации двигаться к заданной цели. Система управления финансовой устойчивостью организации, осуществляющей производственно-хозяйственную деятельность в условиях информационной экономики, требует непрерывного инновационного совершенствования бизнес-процессов организации, выявления новых возможностей динамичного развития и исключения возможных рисков.

Методы управления представляют собой способы воздействия на активы и пассивы предприятия, его финансовые отношения и денежный оборот (например, в зависимости от объекта управления различают методы управления внеоборотными активами, оборотным капиталом, денежными потоками, затратами предприятия и т.д.).

«Важным аспектом системы управления финансовой устойчивостью является оценка ее эффективности. Под эффективностью системы понимают совокупность свойств, определяющих качество функционирования системы, оцениваемое как соответствие требуемого и достигаемого результата. Это соответствие зависит от условий функционирования системы и способов достижения результатов. Поэтому различают качество системы и ее эффективность. Эффективность системы управления финансовой устойчивостью организации можно рассматривать с точки зрения ее

результативности» [15, с.4]. Механизм управления финансовой устойчивостью состоит из следующих мероприятий:

- анализ и идентификация текущего вида финансовой устойчивости организации;
- изучение и определение уровня воздействия внутренних и внешних событий на финансовую устойчивость организации;
- формирование комплекса мероприятий по оптимальному управлению финансовыми средствами организации и ввод данных мероприятий в действие для создания эффективной модели финансовой устойчивости организации.

В рамках повышения финансовой устойчивости организации могут использоваться такие методы как:

- контроль эффективности вложений капитала организации в различные проекты и оценка результатов данных вложений;
- переоценка направлений использования прибыли для развития деятельности организации путем инвестирования большей ее части в оборотные активы, а не для собственных нужд ее учредителей;
- формирование текущей стратегии организации и стратегии на ближайшее будущее;
- уменьшение рисков снижения финансовой устойчивости организации;
- снижение уровня заемного капитала организации для обеспечения ее дальнейшего развития, стабильности и платежеспособности даже в самых сложных экономических ситуациях и т.д.

Эффективный анализ финансовой устойчивости организации и поиск способов и направлений ее повышения в условиях современного рынка является важной экономической задачей.



## **2 Анализ финансовой устойчивости организации на примере ООО «Свободный Полюс»**

### **2.1 Техничко-экономическая характеристика организации**

ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» специализируется на комплектации строительных и промышленных объектов электротехническими и телекоммуникационными материалами и оборудованием для применения в различных инженерных системах. В настоящее время организация представляет значительный ассортимент надёжной, современной, энергосберегающей и высокотехнологичной продукции зарубежных и отечественных производителей.

По данным ЕГРЮЛ организация ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» зарегистрирована 16 августа 2011 по адресу 445044, Самарская обл., г Тольятти, улица Автостроителей, 50А, комната 52. Юридическому лицу присвоены ОГРН 1116324008217, ИНН 6324021548, КПП 632101001. Основной вид деятельности — «Торговля оптовая неспециализированная».

Руководитель предприятия: Шабалин Юрий Викторович.

Основными видами деятельности организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» так же являются:

- оптовая торговля / неспециализированная торговля;
- производство электрической распределительной и регулирующей аппаратуры: электродвигатели, генераторы, трансформаторы и распределительные устройства, контрольно-измерительная аппаратура;
- производство электроустановочных изделий;
- прочее электрооборудование;
- производство двигателей и турбин, кроме авиационных, автомобильных и мотоциклетных двигателей и другие.

Среди поставляемой продукции электромонтажное, светотехническое, сетевое и телекоммуникационное оборудование, промышленная автоматика,

системы бесперебойного электроснабжения, кабельно-проводниковая продукция, кабеленесущие системы, крепёж.

Постоянными партнёрами ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» являются такие всемирно известные производители, как Rittal, Eaton, Efel, Phoenix Contact, ABB, Schneider Electric, Finder, Krone, ДКС, Cablofil, Siemens. Весь товар соответствует принятым международным стандартам и адаптирован к применению в российских условиях.

ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» имеет склад оборудования в г. Тольятти, а также поставяет оборудование под заказ в сжатые сроки.

Деятельность организации осуществляется в строгом соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Далее рассмотрена организационно-экономическая структура предприятия ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» в виде рисунка 2.

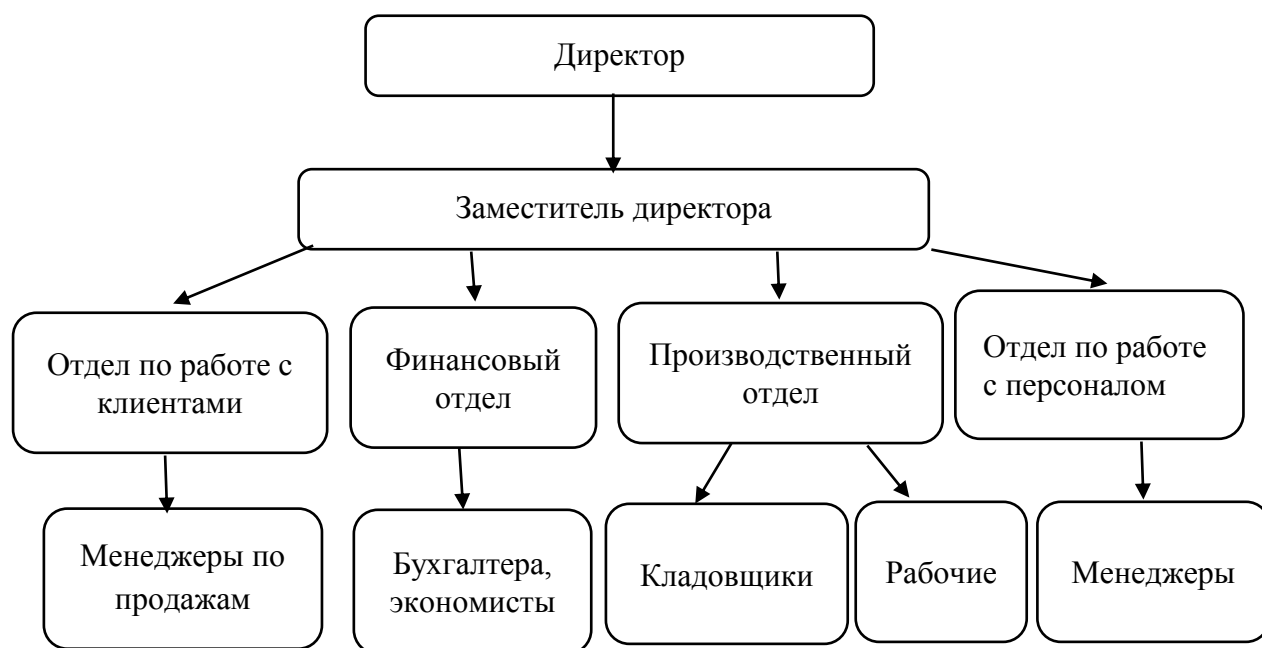


Рисунок 2 - Организационно-экономическая структура организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС»

Организационная структура ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» является линейно-функциональной. Все решения на предприятии передаются «сверху вниз», от генерального директора к его подчиненным.

Организационной структурой управления предприятием называется разделение предприятия на подразделения в целях упорядочения взаимодействия звеньев, установления подчиненности и полномочий.

Главным органом управления организации является директор. В обязанности директора входит:

- прямое руководство всеми отделами организации;
- определение главных направлений деятельности организации;
- изменение устава общества, а также изменение размера уставного капитала;
- изменения учредительного договора, согласование учетной политики предприятия и т.д.

Заместитель директора по развитию отвечает за эффективность процесса закупок, занимается поиском основных источников материального обеспечения, координирует деятельность сотрудников всех отделов.

ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» не имеет филиалов.

Финансовый отдел организации представлен экономистами и бухгалтерами.

К способам ведения бухгалтерского учета на предприятии ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» относятся способы группировки и оценки фактов хозяйственной деятельности, погашения стоимости активов, организации документооборота, инвентаризации, способы применения счетов бухгалтерского учета, системы регистров бухгалтерского учета, обработки информации и иные соответствующие способы и приемы.

Ответственность за организацию бухгалтерского учета в организации, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций несет директор ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС».

Главный бухгалтер ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» подчиняется директору ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» и несет ответственность за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской отчетности.

Бухгалтерский учёт ведется бухгалтерией ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС», возглавляемой главным бухгалтером.

Налоговый учет ведется экономистами, являющимися составной частью бухгалтерии.

Все хозяйственные операции отражаются в учёте ежемесячно с ежемесячным (ежеквартальным, годовым) обобщением в ежемесячной (квартальной, годовой) отчётности.

При обобщении хозяйственных операций применяется автоматизированная форма бухгалтерского учета с помощью программы автоматизации бухгалтерского учета 1С.

Принятая Учетная политика оформляется приказом по предприятию ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС».

Способы ведения бухгалтерского учета, выбранные при формировании Учетной политики, применяются с первого января года, следующего за годом ее утверждения. Факты хозяйственной деятельности относятся к тому отчетному периоду, в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами.

Документооборот в ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» организуется в соответствии с утвержденным Графиком документооборота и т.д.

В таблице 3 представлены основные финансовые результаты деятельности ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» за анализируемый период.

Таблица 3 - Основные финансовые результаты деятельности ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС», тыс. руб.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			2018/2017		2019/2018	
	2019 г.	2018 г.	2017 г.	Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %	Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %
Выручка	1096651	944346	1094481	-150135	-13,7	152305	16,1
Себестоимость продаж	714492	678172	1030216	-352044	-34,2	36320	5,3
Валовая прибыль (убыток)	382159	266174	64265	201909	314,2	115985	43,5
Коммерческие расходы	92847	44867	9251	35616	384,9	47980	106,9
Прибыль (убыток) от продаж	112775	64995	55014	9981	18,1	47780	73,5
Проценты к получению	1492	669	1336	-667	-49,9	823	123
Прочие доходы	12591	36495	63467	-26972	-42,5	-23904	-65,5
Прочие расходы	24265	42660	87401	-44741	-51,2	-18395	-43,1
Прибыль (убыток) до налогообложения	102593	59499	32416	27083	83,5	43094	72,4
Текущий налог на прибыль	21879	13275	6879	6396	92,9	8604	64,8
Прочее	-419	-212	-242	30	-12,4	-207	97,6
Чистая прибыль (убыток)	81133	46436	25295	21141	83,6	34697	74,7

В течение 2018 г. годовая выручка ощутимо снизилась, уменьшившись на 150 135 тыс. руб.: до 944 346 тыс. руб. Однако в 2019 году произошел рост показателя, и выручка составила 1 096 651 тыс. руб., увеличившись на 0,2% за весь рассматриваемый период.

На конец 2018 года значение прибыли от продаж составило 64 995 тыс. руб. В ходе анализируемого периода данный показатель продемонстрировал увеличение на 9 981 тыс. руб. В 2019 году данный показатель также продемонстрировал рост и составил – 112 775 тыс. руб.

Чистая прибыль предприятия увеличилась и составила 81 133 тыс. руб. на конец 2019г.

В следующем пункте рассмотрены основные финансовые показатели деятельности организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» и их динамика.

## 2.2 Анализ финансовых показателей организации

Анализ финансовой деятельности организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» начат с анализа ее финансового положения и источников формирования имущества данной организации. В таблице 4 представлена динамика статей активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» за 2017-2019 гг.

Таблица 4 - Динамика статей активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» за 2017-2019 гг.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			2018/2017 гг.		2019/2018 гг.	
	2017 г.	2018 г.	2019г.	Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %	Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %
<b>Активы</b>							
1. Внеоборотные активы	52 258	47 104	35 331	-5 154	-9,8	-11 773	-24,9
в том числе:	41 330	37 365	28 815	- 3 965	-9,6	- 8 550	-22,9
основные средства							
нематериальные активы	9 423	7 154	4 663	-2 269	-24,1	- 2491	-34,8
2. Оборотные, всего	418 452	446 545	449 526	28 093	6,7	2 981	0,7
в том числе:	328 938	346 435	331 273	17 497	5,4	-15 162	-4,4
запасы							
дебиторская задолженность	83 835	92 477	75 480	8 642	10,3	-16 997	-18,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	4 222	5 936	41 933	1 714	40,6	37 711	635,3
<b>Пассив</b>							
1. Собственный капитал	347 389	368 437	389 259	21 048	6,1	20 822	5,65
2. Долгосрочные обязательства, всего	1 892	1 730	1 324	-162	-8,6	-406	-23,5
3. Краткосрочные обязательства, всего	121 429	123 482	94 274	2 053	1,7	-29 208	-23,7
Валюта баланса	470 710	493 649	484 857	22 939	4,9	-8 792	-1,8

Структура активов ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» на 31.12.2019 года состоит из большой доли оборотных активов на 92,7 % и внеоборотных активов на 7,3%. Активы организации в течение трех лет увеличились незначительно, на 3%. В то же время собственный капитал организации увеличился больше на 12,1%. Данный факт является положительным фактором для деятельности организации.

Структура активов организации представлена на рисунке 3. Большую долю активов организации занимают запасы – 68,3%.

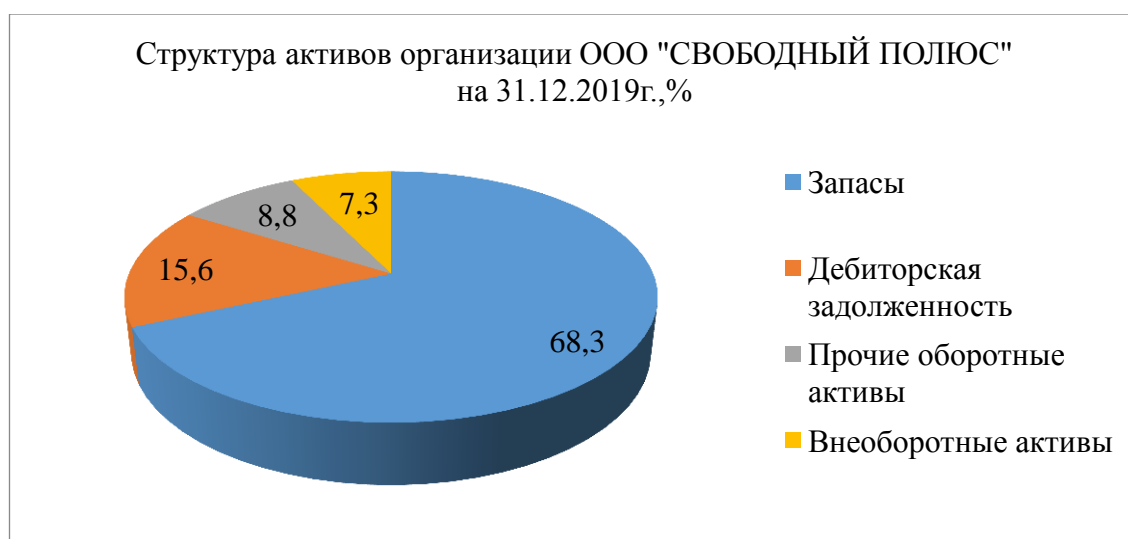


Рисунок 3– Структура активов ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» на 31.12.2019г.

Рост активов ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» связан с ростом таких статей баланса как:

- денежные средства и краткосрочные финансовые вложения - +37 711 тыс. руб.;
- запасы – 2 335 тыс. руб.

Основные средства и кредиторская задолженность организации наоборот продемонстрировали снижение в активе и пассиве баланса организации (-12 515 тыс. руб. и -27 835 тыс. руб. соответственно).

Структура капитала организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» представлена на рисунке 4.

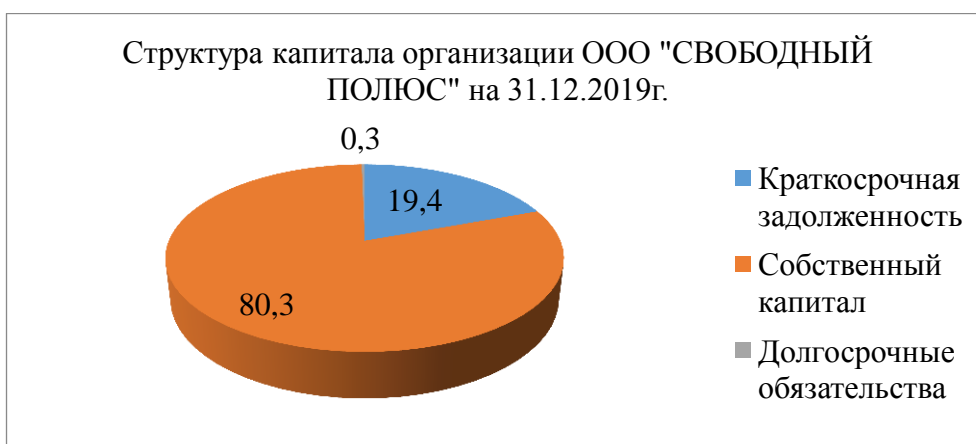


Рисунок 4 - Структура капитала организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» на 31.12.2019г.

Собственный капитал организации за анализируемый период показал рост на 41 870 тыс. руб. и составил 389 259 тыс. руб. на конец 2019 года. На рисунке 4 видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности намного выше показателя долгосрочной задолженности (19,4% против 0,3%).

Динамика чистой прибыли организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» представлена на рисунке 5.



Рисунок 5 - Динамика чистой прибыли организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС», тыс. руб.



Чистая прибыль организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» на конец 2018 года составила 46436 тыс. руб. За 2018 год данный показатель вырос на 21141 тыс. руб. В 2019 году продолжился стремительный рост данного показателя. Чистая прибыль составила – 81 133 тыс. руб., что в 3,2 раза больше показателя 2017 года. Основной рост чистой прибыли организации произошел за счет снижения расходов предприятия.

Далее в таблице 5 проанализированы основные показатели рентабельности ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС», тыс. руб.

Таблица 5 – Анализ показателей рентабельности ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС», тыс. руб.

Показатель	Значения (в %, или в копейках с рубля)			Изменение 2019/2017 гг.	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм. коп. (+/-).	Относ. изм. %
1. Рентабельность продаж (не менее 4%).	5	6,9	10,3	+5,3	+104,6
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ	3	6,3	9,4	+6,4	+3,2 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (2% и более).	2,3	4,9	7,4	+5,1	+3,2 раза

В таблице 5 видно, что показатели рентабельности в течении анализируемого периода демонстрируют положительные значения, так как организация ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» стабильно получает прибыль в течении отчетного периода.

На конец 2018 года рентабельность продаж составила 6,9%. В 2019 году в связи с ростом показателей выручки и продаж вырос и показатель рентабельности продаж до 10,3%. В течение 2017-2019гг. рентабельность продаж демонстрирует позитивную динамику – 104,6%.

Показатель рентабельности по ЕВІТ на 31.12.2018г. составляет 6,3%. Соответственно, на каждый рубль выручки ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» приходился 6,3 коп. прибыли до налогообложения. В 2019 году данный показатель вырос до 9,4% или 9,4 коп. прибыли до налогообложения с каждого потраченного рубля.

Рентабельность продаж по чистой прибыли так же продемонстрировала положительную динамику и составила на 31.12.2019г. – 7,4 с ростом за период в 3,2 раза.

Рентабельность вложенного в деятельность организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» капитала представлена в таблице 6.

Таблица 6 - Анализ рентабельности активов и собственного капитала ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» капитала

Показатель	Значение показателя, %			Абс.изм. 2019/2017 гг.	Расчет показателя
	2017 г.	2018 г.	2019 г.		
Рентабельность собственного капитала (ROE)	7	12,9	21,4	+14,4	Нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	5	9,6	16,6	+11,6	Нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	8,9	16,5	27	+18,1	–
Рентабельность производственных фондов	14,5	17,2	30,3	+15,8	–

За 2018 год каждый рубль собственного капитала ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» принес 0,129 руб. чистой прибыли, в 2019 году значение составило 0,214. Рентабельность собственного капитала за весь анализируемый период увеличилась на 14,4%. За последний год значение рентабельности собственного капитала стало удовлетворительным.

Рентабельность активов за 2018 год составила 9,6%. В 2019 году также произошел рост данного показателя до 16,6%, что является благоприятным фактором. Рост за период составил – 11,6%. В тоже время увеличились показатели прибыли на задействованный капитал и рентабельность производственных фондов (на 18,1% и 15,8% соответственно).

В таблице 7 рассмотрены показатели ликвидности организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС».

Таблица 7 - Анализ показателей ликвидности организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС»

Показатель ликвидности	Значение показателя			Абс. изм. (+/-)	Нормативное значение для предприятия
	2017 г.	2018 г.	2019 г.		
Коэффициент текущей ликвидности	3,45	3,62	4,77	+1,32	2 и более.
Коэффициент быстрой ликвидности	0,73	0,8	1,25	+0,52	не менее 0,9
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,03	0,05	0,44	+0,41	не менее 0,2.

В таблице 7 видно, что на конец отчетного периода все показатели ликвидности укладываются в нормативные значения.

Коэффициент текущей ликвидности составил в 2018 году 3,62, в 2019 году – 4,77 при норме 2 и более. В течение анализируемого периода присутствует положительная динамика данного показателя: +1,32 за период.

В течение периода 2017-2018гг. показатель быстрой ликвидности находился вне нормативных значений и на конец 2018 года составил - 0,8. В 2019 году произошел значительный рост данного показателя до 1,25, что соответствует норме. Данный показатель говорит о том, что в организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» в 2019 году достаточно ликвидных активов для погашения наиболее срочных обязательств.

Коэффициент абсолютной ликвидности так же укладывается в норму и составляет на конец отчетного периода 0,44. Присутствует положительная динамика показателя за период – 0,41.

Далее в таблице 8 рассмотрены соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Таблица 8 - Анализ соотношений активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток тыс. руб.,
А1. Высоколиквидные активы	41 933	+9,9 раза	$\geq$	П1. Наиболее срочные обязательства	88 965	-23,8	-47 032
А2. Быстрореализуемые активы	75 480	-10	$\geq$	П2. Среднесрочные обязательства	5 309	+14,7	+70 171
А3. Медленно реализуемые активы	332 113	+0,5	$\geq$	П3. Долгосрочные обязательства	1 324	-30	+330 789
А4. Труднореализуемые активы	35 331	-32,4	$\leq$	П4. Постоянные пассивы	389 259	+12,1	-353 928

В таблице 8 продемонстрировано, что в организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» выполняются все соотношения кроме соотношения высоколиквидных активов и наиболее срочных обязательств. Здесь организации не хватает для погашения 47 032 тыс. руб. В виду выполнения остальных соотношений, можно сделать вывод, что организация ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» устойчива по показателям ликвидности, хотя и нуждается в увеличении высоколиквидных активов.

В результате анализа финансового положения и финансовых результатов организации можно сделать вывод о позитивной динамике

деятельности ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» и наращивании ее финансовых результатов. Далее в следующем пункте будет оценена финансовая устойчивость анализируемой организации.

### 2.3 Анализ показателей финансовой устойчивости

Анализ финансовой устойчивости проведен с помощью оценки показателей финансовой устойчивости, рассмотренных в пунктах 1 главы бакалаврской работы, а именно: показатели обеспеченности собственными оборотными средствами, относительные показатели финансовой устойчивости, коэффициентов деловой активности.

Анализ финансовой устойчивости организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» начат с анализа относительных показателей финансовой устойчивости организации.

Таблица 9 - Анализ показателей финансовой устойчивости организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС»

Показатель	Значение показателя			Абс. изм. 2019/2017 гг.	Нормативное значение
	2017 г.	2018 г.	2019 г.		
1. Коэффициент финансовой независимости	0,74	0,75	0,8	+0,06	Нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,35	0,34	0,25	-0,1	1,22 и менее (оптимальное 0,43-0,82).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,71	0,72	0,79	+0,08	Нормальное значение: 0,1 и более.
4. Коэффициент покрытия инвестиций	0,74	0,75	0,81	+0,07	Нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
5. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,85	0,87	0,91	+0,06	Не менее 0,1.

## Продолжение таблицы 9

6. Коэффициент покрытия собственными оборотными средствами запасов	0,9	0,93	1,07	+0,17	Нормальное значение: 0,5 и более.
7. Коэффициент задолженности	0,98	0,99	0,99	+0,01	-

На конец отчетного периода коэффициент финансовой независимости предприятия составил 0,8, что соответствует значению чуть выше оптимального. Данное значение свидетельствует о том, что у предприятия имеется слишком высокая доля собственного капитала (80%) в общем объеме средств предприятия. Организация остерегается привлекать заемные ресурсы. Так же стоит отметить, что данный показатель в течении указанного периода продолжает расти (0,06).

Коэффициент финансового левериджа продемонстрировал отрицательную динамику и составил на конец периода 0,25. Хотя значение показателя находится в норме, оно не соответствует оптимальному значению.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на конец анализируемого периода находится в нормативных значениях и составляет 0,79. За анализируемый период данный показатель прирос на 0,08. Показатель демонстрирует хорошее значение.

Коэффициент покрытия инвестиций за анализируемый период увеличился и составил на конец 2019 года – 0,81 с приростом за период 0,07. Данное значение свидетельствует о том, что собственный капитал и долгосрочные обязательства занимают 81% от общей суммы капитала.

Коэффициент маневренности собственного капитала продемонстрировал рост на 0,06% и составил 0,91 при норме не менее 0,1.

Коэффициент покрытия собственными оборотными средствами запасов также демонстрирует рост на 0,17 за период и составляет на конец отчетного периода 1,07 при норме более 0,5, что соответствует нормальному значению.

Коэффициент задолженности показал, что кредиторская задолженность организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» значительно выше величины долгосрочной задолженности - 98,6 % относительно 1,4%. За период доля долгосрочной задолженности практически не изменилась.

Далее оценена финансовая устойчивость организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» по величине избытка или недостатка собственных оборотных средств в организации.

Таблица 10 - Оценка финансовой устойчивости по величине избытка или недостатка собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)		
	на начало периода	на конец периода	2017 г.	2018 г.	2019 г.
СФЗ (излишек (недостаток) собственных источников формирования запасов)	295 131	353 928	-33 807	-25 102	+22 655
СДФЗ (излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов)	297 023	355 252	-31 915	-23 372	+23 979
ОФВЗ (излишек (недостаток) общей величины источников формирования запасов)	297 023	355 252	-31 915	-23 372	+23 979

В таблице 10 видно, что по всем трем показателям на конец анализируемого периода, в отличии от предыдущих двух лет, присутствует покрытие собственными оборотными средствами всех запасов организации. В тоже время присутствует положительная динамика значений данных показателей. Таким образом можно сделать вывод, что организация на конец периода абсолютно устойчива по данному показателю.

Далее произведена оценка показателей деловой активности, которые демонстрируют как быстро возвращаются вложенные средства в

деятельность организации, что также влияет на финансовую устойчивость организации.

Таблица 11 - Оценка показателей оборачиваемости оборотных средств организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС»

Показатель оборачиваемости	Значение в днях			Коэфф. 2017 г.	Коэфф. 2019г.	Изменение, дн.2019/2017 гг.
	2017 г.	2018 г.	2019 г.			
Оборачиваемость оборотных средств (норма: 153 и менее дн.)	147	168	149	2,5	2,4	+2
Оборачиваемость запасов (норма: не более 56 дн.)	115	141	126	3,2	2,9	+11
Оборачиваемость дебиторской задолженности (норма: не более 55 дн.)	32	34	28	11,3	13,1	-4

В таблице 11 обозначено несоответствие нормативным показателям в течении всего анализируемого периода значений оборачиваемости запасов. Так на конец 2019 года значение составляет 126 дней при норме менее 56 дней. Однако стоит отметить что за год присутствует положительная динамика, однако за весь период оборачиваемость увеличилась на 11 дней. Оборачиваемость дебиторской задолженности в течении всего периода укладывалась в нормативные значения и на конец 2019 года составила 28 дней. В общем оборачиваемость оборотных средств на конец анализируемого периода укладывается в норму, однако общая динамика за период отрицательная. Оборачиваемость оборотных средств увеличилась за три года на 2 дня.

На рисунке 6 продемонстрирована оборачиваемость активов и капитала организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС».

На рисунке 6 видно позитивную динамику снижения оборачиваемости активов за период с 169 дней до 163. Оборачиваемость капитала наоборот увеличилась за период на 6 дней. Однако присутствует положительная динамика в 2019 году: 126 дней относительно 139 дней в 2018 году.



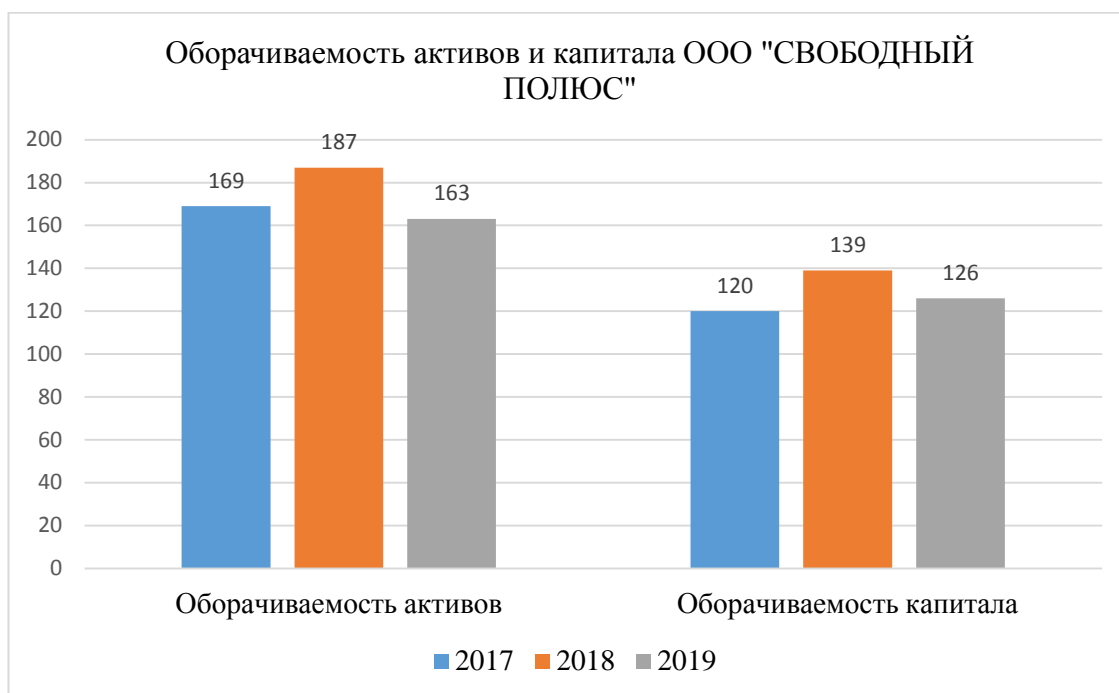


Рисунок 6 - Оборачиваемость активов и капитала организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС»

Таким образом, на основе анализа ключевых показателей финансовой устойчивости ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» можно сделать вывод о том, что на конец 2019 года произошел рост финансовой устойчивости организации, однако все еще существуют факторы риска снижения финансовой устойчивости, которые организация должна тщательно контролировать и проводить работу для их устранения.

### **3 Разработка мероприятий по увеличению финансовой устойчивости ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС»**

#### **3.1 Направления улучшения финансовой устойчивости**

Важнейшим критерием финансового состояния организации является его финансовая устойчивость.

На низкую финансовую устойчивость организаций в России влияют многие факторы:

- недостаточная обеспеченность финансовыми ресурсами (трудности при получении банковского кредита при отсутствии залоговых активов);
- неразвитость кооперативных связей организаций малого бизнеса с организациями крупного бизнеса;
- фрагментарность инфраструктуры поддержки предпринимательства;
- существенное влияние экономических изменений на финансово-хозяйственную деятельность организаций.

Решить проблему улучшения финансовой устойчивости организации позволит расчет на минимизацию потерь в случае наступления кризисных ситуаций во внешней среде, это позволит ей эффективнее использовать все свои активы, а также в случае падения прибыли покрывать запасами дополнительные расходы и успешно функционировать.

Финансовая стратегия является важным компонентом в экономической стратегии организации, так как денежные средства являются координатором в ее системе управления. Зачастую проблемами повышения и управления финансовой устойчивостью у организаций является отсутствие данных стратегий, из-за чего они не могут грамотно управлять своими ресурсами, а также недостаточно эффективно распоряжаются своими денежными потоками. Финансовая стратегия для организации предполагает решение

различных по масштабу задач для ее будущего развития, а также минимизации рисков ухудшения ее устойчивости.

В результате анализа финансовой устойчивости и финансовых результатов деятельности организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» были сделаны следующие выводы:

1. Структура активов ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» на 31.12.2019 года состоит из большой доли оборотных активов на 92,7 % и внеоборотных активов на 7,3%. Активы организации в течение трех лет увеличились незначительно, на 3%. В то же время собственный капитал организации увеличился больше на 12,1%. Что положительно характеризует финансовое состояние организации.

2. В 2019 году чистая прибыль составила – 112 775 тыс. руб., что в 3,2 раза больше показателя 2017 г. Основной рост чистой прибыли организации произошел за счет снижения расходов предприятия.

3. Показатели рентабельности в течении анализируемого периода демонстрируют положительные значения, так как организация ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» стабильно получает прибыль в течении отчетного периода.

4. Все показатели ликвидности укладываются в нормативные значения, в организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» выполняются все соотношения кроме соотношения высоколиквидных активов и наиболее срочных обязательств. Здесь организации не хватает для погашения 47 032 тыс. руб. на 31.12.2019г.

5. При анализе относительных коэффициентов финансовой устойчивости было выявлено, что все показатели демонстрируют значения в пределах нормы. Однако стоит отметить, что у организации имеется слишком высокая доля собственного капитала (80%) в общем объеме средств предприятия. Организация остерегается привлекать заемные ресурсы. Коэффициент финансового левериджа продемонстрировал отрицательную

динамику и составил на конец периода 0,25. Хотя значение показателя находится в норме, оно не соответствует оптимальному значению.

6. В общем оборачиваемость оборотных средств на конец анализируемого периода укладывается в норму, однако общая динамика за период отрицательная. Оборачиваемость оборотных средств увеличилась за три года на 2 дня. Обозначено несоответствие нормативным показателям в течении всего анализируемого периода значений оборачиваемости запасов.

На основе проанализированных данных и выявленных проблем сформированы рекомендации для ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС»:

1. Сбалансировать соотношение собственных и заемных средств в структуре капитала организации, за счет увеличения доли заемных средств и расширения деятельности за счет собственного капитала.

2. Поддерживать темпы оборачиваемости активов, на которые вышла организация, и привести оборачиваемость запасов к нормативным значениям.

Источники формирования собственных и заемных средств экономического субъекта хозяйственной деятельности должны отвечать стратегическим целям предприятия. Многие американские ученые в области финансов считают, что доля заемного капитала для снижения финансовых рисков не должна быть более 40%, то есть должна соблюдаться пропорция заемных и собственных источников 40:60.

Опыт российских предприятий тоже показывает, что желательный удельный вес собственного капитала в общем капитале, непосредственно, должен быть не менее 50% (оптимально 60 %). Вместе с тем в реальной практике хозяйствования необходимо применять индивидуальный подход к формированию пропорции заемного и собственного капитала

Необходимость формирования оптимальной структуры капитала обусловлена обстоятельствами:

1. Различная стоимость элементов капитала. Главное отличие собственного и привлеченного капитала - это разное значения цены этих

элементов капитала. Более низкая цена заемного капитала объясняется влиянием «налогового щита», предполагающим учет расходов по обслуживанию источника в составе расходов организации до их налогообложения.

2. Разная степень риска с использованием собственного и привлеченного капитала. Привлеченный капитал генерирует такие финансовые риски, как риск потери финансовой устойчивости и платежеспособности.

3. Разная степень ликвидности собственного и привлеченного капитала. Привлеченный капитал используется на возвратной основе, что учитывается при определении направлений его вложений.

Несмотря на имеющиеся особенности условий функционирования экономических субъектов, выделены следующие общие принципы построения оптимальной структуры их капитала:

1) структура капитала должна строиться с учетом теоретических и практических исследований в данной области;

2) структура капитала должна быть адекватной реально сложившимся потребностям и условиям деятельности организации, как внешним, так и внутренним;

3) построение оптимальной структуры капитала предполагает комплексный подход к ее оценке с позиций устойчивости, доходности и риска.

Доля собственного капитала в структуре капитала ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» составляет в настоящее время 80,3%, что гораздо выше оптимальных значений. В данном случае для организации рекомендовано увеличить долю заемных средств в структуре капитала до 45% для пополнения высоколиквидных оборотных активов. Данное увеличение заемных средств организации позволит расширить деятельность организации, ускорить темпы ее развития, не снизив показатели ликвидности и обеспечив достаточно высокую финансовую независимость.

Для оптимизации структуры баланса в сторону увеличения заемных ресурсов нужно учитывать условия предоставления данных средств кредитными или другими финансовыми организациями. С точки зрения эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации выгодно привлекать больше заемных источников. Однако при этом следует учитывать их платный характер. Здесь возникает вопрос о том, когда и на каких условиях организация может позволить себе привлечение заемного капитала. Необходимо учитывать тот факт, что расходы по обслуживанию долга и доступность источника заемного капитала часто находятся в обратной зависимости. Наиболее доступны для привлечения, как правило, наиболее дорогие источники финансирования.

Так как прибыль на задействованный капитал организации в 2019 году составила 27 коп, с каждого вложенного рубля, то кредитная ставка заимствований не должна превышать 27%.

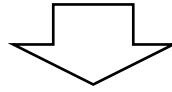
Далее рассмотрена рекомендация по эффективному учету и управлению запасами в организации. Цель управления запасами состоит в обеспечении предприятия запасами, необходимыми для поддержания производственного процесса при минимальных затратах.

Задачи управления запасами:

- Определение количества единиц запасов, содержащихся на складе предприятия.
- Определение количества единиц товаров, которое должно быть заказано в определенный момент времени.
- Определение сроков выполнения заказов.

Можно выделить 10 этапов анализа и улучшения стратегии управления запасами. Данные этапы представлены на рисунке 7.

Улучшение стратегии управления запасами ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС»



Определение участков, где спрос и предложение не синхронизируются

Изучение тенденций спроса и потребительских расходов на рынке

Оценка запасов и затрат на поставку

Автоматизация всех процессов, которые возможно автоматизировать

Оценка эффективности работы поставщика

Классификация запасов. Используя программное обеспечение для управления запасами, можно создавать разные уровни среди продуктов, которые соответствуют различным периодам спроса на конкретные виды товаров (ABC и XYZ анализ)

Установка цели каждой категории, исполнение которых можно далее отслеживать и оценивать. Это также помогает выявить дальнейшие проблемы, которые не были выявлены на предыдущих этапах

Спросить стороннее мнение экспертов

Расстановка приоритетов в необходимых изменениях

Создание политики управления запасами.

Рисунок 7 - Улучшение стратегии управления запасами ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС»

При управлении запасами на предприятии рекомендуется также использование современных интеллектуальных информационных систем прогнозирования спроса и оптимизации запасов. Информационные системы управления запасами внедряются во всех крупных западных и российских организациях. Это обусловлено, в первую очередь, большей точностью расчётов, предоставленных программой, по сравнению с расчётами. Современные программы используют технологии Big Data и искусственного интеллекта для более высокой точности расчёта. Большинство автоматизированных систем управления и оптимизации товарных запасов торговых предприятия позволяют высвобождать денежные средства в размере 20–30 % от объема запасов и увеличивать уровень удовлетворенного спроса на 5–7 %. Это достигается за счёт точного прогнозирования товарного запаса, исходя из оптимального уровня сервиса для каждой товарной позиции.

Одной из популярных в настоящее время корпоративных систем планирования на предприятии стала MRP система (Material Requirement Planning – «Планирование материальных потребностей предприятия»). Такие системы разрабатывались с целью использования предприятиями, занимающимися производством. Системы MRP состоят из элементов, которые делятся на входные и выходные данные. К входным можно отнести данные о состоянии запасов (в том числе незавершенное производство и готовая продукция) и спецификации, которые представляют собой список основных ресурсов или комплектующих для одной единицы продукта, количество изделий, время выполнения и поставки заказа. На выходе пользователь получает план заказов на закупку или производство материалов и комплектующих (график с разбивкой на периоды), корректировки в плановых заказах в виде изменения даты, объема заказа, а также подсчет остатка запасов с учетом количества расходов ресурсов. Применение данной системы управления запасами также позволит организации повысить финансовую устойчивость.



Практика показывает, что практически у любой организации есть потенциал для увеличения продаж, прибыли и рентабельности за счет оптимизации запасов готовой продукции на складе, уменьшения сроков выполнения заказов и проведения комплекса других мероприятий по повышению эффективности. Таким образом, оптимизировав управление запасами и деятельностью склада, организация существенно снижает затраты. Рентабельность предприятия повышается (в отдельных случаях до 30%), а себестоимость конечной продукции, наоборот, падает.

Таким образом, в современных условиях для улучшения финансовой устойчивости для организации важнейшим является грамотный баланс структуры своих активов и капитала, их внутренний контроль, а также проработанная система управления ими. Эффективность предложенных мероприятий рассчитана в следующем пункте.

### **3.2 Экономическая эффективность предложенных мероприятий**

В предыдущем пункте для повышения финансовой устойчивости ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» были предложены следующие рекомендации, представленные на рисунке 8.



Рисунок 8 - Рекомендации по повышению финансовой устойчивости ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС»

Для оптимизации структуры капитала ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» предложено увеличить долю заемных средств в структуре капитала до 45%. Допустим, что организация увеличит краткосрочные кредиты и займы на пополнение оборотных средств до 260 000 руб. Данное предложение сформировано с учетом, того, что в организации сохранится удовлетворительная степень финансовой независимости и текущая ликвидность останется в пределах нормативных значений.

В таблице 12 рассмотрено изменение показателей финансовой независимости и текущей ликвидности при увеличении заемных средств организации.

Таблица 12 - Динамика прогнозируемых показателей финансовой независимости и текущей ликвидности ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС»

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя	Нормативное значение
	2019 г.	прогноз		
1. Коэффициент автономии	0,8	0,54	-0,26	Нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
2. Коэффициент текущей ликвидности	4,77	2,72	-2,05	Не менее 2. Оптимально не более 2,5.

Следовательно, увеличение краткосрочных заемных средств приведет показатели автономии и текущей ликвидности к оптимальным значениям и позволит организации использовать средства для дальнейшего развития своей деятельности.

Далее предложены рекомендации по ускорению оборачиваемости запасов. Тщательный анализ запасов и затрат на поставку, изучение тенденций спроса и потребительских расходов, а также автоматизация процессов управления запасами за счет внедрения корпоративной системы планирования на предприятии - MRP системы позволит увеличить оборачиваемость запасов и снизить их объемы хранения на складе на 20-30%.

На рисунке 9 рассмотрена прогнозируемая динамика оборачиваемости запасов организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» с использованием предложенных рекомендаций при снижении объемов запасов минимум на 20% (248 454 тыс. руб.) и сохранении выручки от продаж в прежнем размере.

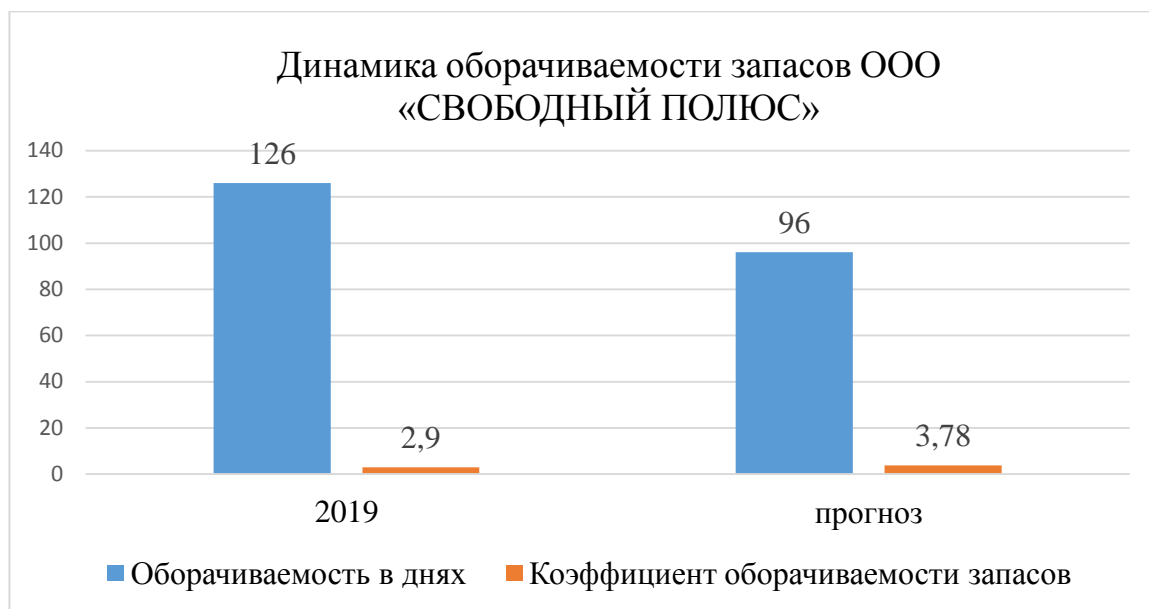


Рисунок 9 - Динамика оборачиваемости запасов ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС»

На рисунке 9 видно, что в результате предложенных мероприятий оборачиваемость запасов снизилась до 96 дней, что значительно ближе к норме, чем текущий показатель предприятия. Коэффициент оборачиваемости также улучшил свои значения, увеличившись до 3,78. Улучшение данных показателей напрямую влияет на значения показателей деловой активности организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» в целом, дает организации возможность высвободить денежные средства на погашение текущих обязательств и снизить затраты на хранение складских запасов, что повлияет положительно на итоговое финансовое состояние и финансовую устойчивость организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС».

## Заключение

Анализ финансовой устойчивости организации в современных условиях выступает важным элементом для функционирования как самого предприятия, так для лиц, заинтересованных в деятельности данной организации. Уровень финансовой устойчивости организации должен соответствовать потребностям ее дальнейшего развития.

В рамках поставленной цели достигнуты следующие задачи исследования:

- рассмотрена финансовая устойчивость: экономическое содержание и виды;
- рассмотрены методы анализа финансовой устойчивости организации;
- рассмотрена система управления финансовой устойчивостью и ее роль в деятельности организации;
- проанализированы финансовые результаты и финансовое состояние организации;
- проанализированы показатели финансовой устойчивости организации;
- разработаны мероприятия по увеличению финансовой устойчивости ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС».

В первой главе раскрываются теоретические основы финансовой устойчивости предприятия, ее виды, методы анализа и способы управления финансовой устойчивостью на предприятии.

Устойчивость - это способность организации как экономической системы находиться в состоянии равновесия или функционировать в допустимых пределах, своевременно адаптируясь к изменениям внутренней и внешней среды, и поддерживать непрерывное развитие организации.

Риск снижения финансовой устойчивости предприятия - это риск нарушения равновесия финансового развития предприятия, который порождается несовершенством структуры капитала организации, точнее не

корректным соотношением собственного и заемного капитала. По степени опасности данный вид риска играет ведущую роль.

Во второй главе проводится анализ финансовой устойчивости на примере предприятия ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС».

В результате анализа финансовой устойчивости и финансовых результатов деятельности организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» были сделаны следующие выводы:

1. Структура активов ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» на 31.12.2019 года состоит из большой доли оборотных активов на 92,7 % и внеоборотных активов на 7,3%. Активы организации в течение трех лет увеличились незначительно, на 3%. В то же время собственный капитал организации увеличился больше на 12,1%. Что положительно характеризует финансовое состояние организации.

2. В 2019 году чистая прибыль составила – 112 775 тыс. руб., что в 3,2 раза больше показателя 2017 г. Основной рост чистой прибыли организации произошел за счет снижения расходов предприятия.

3. Показатели рентабельности в течении анализируемого периода демонстрируют положительные значения, так как организация ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» стабильно получает прибыль в течении отчетного периода.

4. Все показатели ликвидности укладываются в нормативные значения, в организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» выполняются все соотношения кроме соотношения высоколиквидных активов и наиболее срочных обязательств. Здесь организации не хватает для погашения 47 032 тыс. руб. на 31.12.2019г.

5. При анализе относительных коэффициентов финансовой устойчивости было выявлено, что все показатели демонстрируют значения в пределах нормы. Однако стоит отметить, что у организации имеется слишком высокая доля собственного капитала (80%) в общем объеме средств предприятия. Организация остерегается привлекать заемные ресурсы.

Коэффициент финансового левериджа продемонстрировал отрицательную динамику и составил на конец периода 0,25. Хотя значение показателя находится в норме, оно не соответствует оптимальному значению.

б. В общем оборачиваемость оборотных средств на конец анализируемого периода укладывается в норму, однако общая динамика за период отрицательная. Оборачиваемость оборотных средств увеличилась за три года на 2 дня. Обозначено несоответствие нормативным показателям в течении всего анализируемого периода значений оборачиваемости запасов.

В третьей главе предлагаются направления повышения финансовой устойчивости организации и рассчитана их эффективность. На основе проанализированных данных сформированы рекомендации для ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» в соответствии с выявленными проблемами:

- Необходимо сбалансировать соотношение собственных и заемных средств в структуре капитала организации, за счет увеличения доли заемных средств и расширения деятельности за счет собственного капитала.
- Поддерживать темпы оборачиваемости активов, на которые вышла организация, и привести оборачиваемость запасов к нормативным значениям.

Для оптимизации структуры капитала ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» предложено увеличить долю заемных средств в структуре капитала до 45%. Увеличение краткосрочных заемных средств приведет показатели автономии и текущей ликвидности к оптимальным значениям и позволит организации использовать собственные средства для дальнейшего развития своей деятельности.

Для ускорения оборачиваемости запасов предложены мероприятия по увеличению эффективности стратегии управления запасами, которые включают тщательный анализ запасов и затрат на поставку, изучение тенденций спроса и потребительских расходов, автоматизация процессов управления запасами за счет внедрения корпоративной системы

планирования на предприятии – MRP системы и т.д. Предложенные мероприятия смогут увеличить оборачиваемость запасов и снизить их объемы хранения на складе на 20-30%, что приведет к тому, что оборачиваемость запасов снизится до 96 дней, что значительно ближе к норме, чем текущий показатель предприятия. Коэффициент оборачиваемости также улучшит свои значения, увеличившись до 3,78.

В целом предложенные мероприятия высвободят дополнительные средства для дальнейшего расширения деятельности предприятия, улучшат показатели финансовой устойчивости, ее деловую активность, снизят затраты на хранение складских запасов, что повлияет положительно на итоговое финансовое состояние организации ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС».

## Список используемой литературы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации.
2. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ (Редакция от 26.07.2019 с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2020). [Электронный ресурс]: URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_149459/1ff08a138fd72fbd8cсbe6729760e3db09fcebe8/#dst100016](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_149459/1ff08a138fd72fbd8cсbe6729760e3db09fcebe8/#dst100016) (дата обращения: 20.12.2019).
3. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 N 127-ФЗ (Редакция от 27.12.2019 (с изм. и доп., вступ. в силу с 08.01.2020). [Электронный ресурс] URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_328047/144cd8b2a2820373ff493d22805e60cfa33ff9a3/#dst100095/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_328047/144cd8b2a2820373ff493d22805e60cfa33ff9a3/#dst100095/) (дата обращения: 27.12.2019).
4. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)».
5. Азиева З. И. Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации. // Естественно-гуманитарные исследования. 2019. № 23 (1). С. 64-69.
6. Арутюнова Д. В. Финансовая устойчивость как индикатор стратегии предприятия. / Д. В. Арутюнова // Альманах современной науки и образования. 2017. №12. С. 100-154
7. Астахов В. П. Анализ финансовой устойчивости и процедуры, связанные с банкротством. М.: Ось-89, 2016. С.80.
8. Базарова М.У., Бутуханова Д.Ц. Финансовая устойчивость организации в условиях кризисной экономики: оценка и моделирование параметров ее повышения. - Улан-Удэ: Изд-во БГСХА, 2017. С.161.
9. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. – 5-е изд. – М. : Финансы и статистика, 2018. С.482.



10. Бараненко С. П., Шеметов В. В. Стратегическая устойчивость предприятия. М. : ЗАО «Центрполиграф», 2018. С.193.
11. Бариленко В. И. Анализ финансовой устойчивости / В.И. Бариленко // КноРус. 2017. № 5. С.12-18.
12. Бекренева В. А. Финансовая устойчивость организации. Проблемы анализа и диагностики: научное издание / В. А. Бекренева. - М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2019. С.151.
13. Бердникова Л.Ф., Портнова Е.С. Ключевые аспекты анализа финансовой устойчивости организации // Карельский научный журнал. 2017. Т. 5. № 4 (17). С. 70-73.
14. Бердникова Л.Ф. Финансовая устойчивость: понятие, сущность и типы. / Л.Ф. Бердникова, В.В. Шнайдер // Научен вектор на Балканите. - 2019. Т. 3. № 2 (4). С. 94-96.
15. Бурганов Р.А. О показателях эффективности управления финансовой устойчивостью фирмы. // ЦИТИСЭ. 2019. № 2 (19). С. 4.
16. Волкова Л.Г. Повышение финансовой устойчивости предприятия как элемент антикризисного управления. / Л.Г. Волкова, В.С. Ковалева // Наука и Образование. 2019. № 2. С. 343.
17. Воробьев С.Н., Балдин К.В. Управление рисками в предпринимательстве. М. : Дашков и К, 2017. С.482.
18. Воробьева И.А. Механизм управления финансовой устойчивостью компании: понятие и необходимость. / И.А. Воробьева // Вестник современных исследований. 2019. № 1.5 (28). С. 38-40.
19. Грачев А. В. Финансовая устойчивость предприятия: анализ, оценка и управление: учебное пособие. М.: Издательство «Дело и Сервис», - 2017. – С.292.
20. Гресько А.А. Нечетко-множественная многопериодная модель выбора стратегий взаимодействия организации с группами стейкхолдеров на основе детерминированного эквивалента. // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2017. Т. 6. № 3 (20). С. 115-118.

21. Дектянникова Т. А. Основные методы финансового анализа состояния предприятия. / Т.А. Дектянникова, Г.М. Епихина // Молодежный научный форум: общественные и экономические науки. 2017. № 4 (44). С. 74-80.
22. Донцова Л. В., Никифорова Н. А. Анализ финансовой отчетности: учебник. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2017. С.368.
23. Жилкина А. Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия: Учебник. // М. : НИЦ ИНФРА-М, 2018. С.332.
24. Заступов А.В. Стратегические конкурентные преимущества в управлении активами нефтяных компаний. // Нефть. Газ. Новации. 2018. № 3 (146). С. 80-82.
25. Заступов А. В. Финансовый анализ и финансовые риски в оценке деятельности предприятия. // Наука XXI века: актуальные направления развития. 2019. № 1-1. С. 254-258.
26. Зверев А.В. Совершенствование методики оценки кредитного риска банка с целью его минимизации. // European Social Science Journal. 2016. № 2. С. 103-107.
27. Иремадзе Э.О. Оценка финансового состояния предприятия на основе имитационной модели. // Нефтегазовое дело. 2018. № 1. С. 120-125.
28. Катичева Е. Финансовое состояние и финансовая устойчивость как важнейший показатель деятельности коммерческой организации. / Е. Катичева // Интеграция наук. 2019. № 1 (24). С. 131-133.
29. Киреева Н. В. Экономический и финансовый анализ: учебное пособие. М. : НИЦ ИНФРА-М, 2017. С.293.
30. Киров А. В. Управление финансовой устойчивостью предприятия: теоретические аспекты. // Вестн. Волгогр. гос. ун-та. Сер. 3, Экон. Экол. 2017. №1(18). С. 154-159.

31. Кленова Е. А. Механизм управления финансовой устойчивостью предприятия. // Международный журнал экспериментального образования. 2014. №8. С. 232.
32. Крайняя И. Ю. Сущность финансовой устойчивости предприятия как основного критерия его финансового состояния. // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2019. № 5-4. С. 129-131.
33. Крайняя И. Ю. Способы и подходы к определению финансовой устойчивости. // Аллея науки. 2019. Т. 2. № 2 (29). С. 247-250.
34. Круглая В. А. Информационная и методологическая база оценки уровня финансовой устойчивости предприятия. // Вестник современных исследований. 2019. № 1.10 (28). С. 171-175.
35. Кузнецова О. Н. Формирование отчетных показателей о собственном капитале предприятия. // Бюллетень науки и практики. 2017. № 6 (7). С. 234-237.
36. Кузьменкова В. Г. Финансовая стабильность предприятия и пути ее обеспечения. / В. Г. Кузьменкова // Финансовая экономика. 2017. № 7. Ч. 15. С. 18–61.
37. Курилова А. А. Современные концепции финансовой устойчивости в финансовом менеджменте. / А.А. Курилова // Карельский научный журнал. 2017. № 1 (18). С. 70-73.
38. Курочкин В. Н. Комплексный анализ и оценка финансового положения коммерческой организации: теория и практика, ИТтехнологии. / В.Н. Курочкин, Е.В. Филимонова // Ростов-на-Дону, 2018. С.158.
39. Кутин М. В. Сущность, цели и задачи определения уровня финансовой устойчивости предприятия. / М.В. Кутин, В.А. Круглая // Вестник современных исследований. 2019. № 1.10 (28). С. 189-192.
40. Кучерова А.А. Методические аспекты процесса диагностики банкротства предприятий. // Бенефициар. 2018. № 21. С. 41-45.

41. Латыева И.П. Управление финансовой устойчивостью предприятия. // Вестник Гжельского государственного университета. 2019. № 1. С. 76-80.
42. Литвин А. А. Финансовая устойчивость и пути её улучшения. // Молодой учёный. 2017. № 11. С. 13-54.
43. Ложкина С.Л. Влияние процессного подхода на экспресс-анализ финансового положения предприятия на разных этапах его развития. // Фундаментальные исследования. 2018. № 5- 1. С. 166-170
44. Малиева Ф. Г., Терещенко В. П. Совершенствование подходов к анализу финансовой отчетности. // Российский экономический интернетжурнал. 2018. № 2. С. 50.
45. Мамаева М. Р. Совершенствование механизма управления финансовой устойчивостью организации малого бизнеса. / М.Р. Мамаева // Стратегии бизнеса. 2019. № 3 (59). С. 32-36.
46. Назаренко Н. А. Анализ финансового состояния предприятия на примере акционерного общества. // Современные научные исследования и инновации. 2018. № 2 (82). С. 17.
47. Назаренко Г. В. Анализ и оценка финансовой устойчивости предприятия как инструмент повышения эффективности его функционирования. Вестник Ростовского государственного экономического университета (РИНХ). 2019. № 1 (65). С. 132-138.
48. Нормова Т. А. Модель эффективной системы управления финансовыми ресурсами организации. // Естественно-гуманитарные исследования. 2019. № 25 (3). С. 141-147.
49. Носик Л. С. Приемы и методы анализа финансового состояния предприятия. // Управление. Бизнес. Власть. 2017. № 5 (14). С. 102-106.
50. Панкратов Ф. Г. Стратегический анализ: учебник для вузов. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков», 2017. С.245.
51. Петрова Е. Ю. Ключевые аспекты анализа финансовой устойчивости организации. // Вестник НГИЭИ. 2017. № 1 (44). С. 65-68.

52. Плетнева К. И. Подходы и методы анализа финансового состояния предприятия. // Научно-образовательный потенциал молодежи в решении актуальных проблем XXI века. 2018. № 10. С. 75-77.
53. Полещук Т.А. Методика анализа финансовой устойчивости предприятия. // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2018. № 4 (17). С. 231-233.
54. Пятова О.Ф. Анализ финансового состояния предприятия в условиях риска. // Наука: общество, экономика, право. 2019. № 1. С. 38-41.
55. Резвякова И. В. Оценка влияния финансовых рисков на деятельность производственного предприятия. // Вестник ОрелГИЭТ. 2019. № 1 (47). С. 155-161.
56. Салова Л. В. Пути достижения финансовой устойчивости в условиях преодоления кризиса на сельскохозяйственном предприятии. // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2017. № 3 (20). С. 297-300.
57. Сигутин Д.С. Финансовая устойчивость предприятия: понятие и сущность. // Современные научные исследования и разработки. 2019. № 1 (30). С. 943-946.
58. Совалева Н.А. Управление финансовой устойчивостью хозяйствующего субъекта. // Балтийский гуманитарный журнал. 2018. № 3 (8). С. 88-90.
59. Ткаченко А.В. Особенности применения коэффициентов при оценке финансовой устойчивости предприятия. // Научный альманах. 2019. № 1-1 (51). С. 57-60.
60. Трачук А.В. Обеспечение непрерывности бизнеса как важная часть антикризисного управления промышленным предприятием. // Экономика и управление. 2017. №2 (87). С. 229-234.
61. Урзов В. А. Методика анализа финансовой устойчивости коммерческой организации в современных условиях развития экономики. // Поиск (Волгоград). 2019. № 1 (10). С. 261-265.

62. Фоломьев А. Н. Устойчивость предприятий в рыночном хозяйстве // Экономика и организация рыночного хозяйства. М. : Прогресс. 2017. С.139.
63. Харисова Ф. И. Ключевые подходы к определению и оценке финансовой устойчивости организации. // Знание. 2019. № 2-1 (66). С. 23-33.
64. Хозяинова К.О., Классификация рисков. / К.О. Хозяинова, Л.П. Домрачева // Вестник КемРИПК. 2019. № 1. С. 147-154.
65. Economics: the users guide. Chang Ha-Joon. Pride. 2014. 371 p.
66. Financial analysis tools and techniques. Erich A. Helfert. Team-fly. 2015. 485 p.

## Приложение А

### Методики анализа финансовой устойчивости и их характеристика

Таблица А.1 - Методики анализа финансовой устойчивости и их характеристика

Методика	Характеристика
Методика сравнительной рейтинговой оценки, А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин и Е.В. Ненашев	«Основной целью анализа по данной методике является расчет и определение наиболее информативных индикаторов и параметров, дающих возможность проведения объективной оценки достигнутого уровня финансовой устойчивости компании, её прибылей или убытков, степени изменения структуры имущества и источников его формирования. Объектом финансового анализа и аналитической оценки являются основные показатели уровня финансовой устойчивости компании: финансовые коэффициенты и индикаторы, финансовые результаты, показатели эффективности использования финансовых ресурсов и показателей деловой активности» [23, с.81].
Методика финансового анализа состояния компании, И.Т. Балабанов	«Объектом анализа при использовании данной методики будут являться следующие элементы: уровень доходности компании, уровень финансовой устойчивости, платежеспособности и кредитоспособности компании, уровень использование авансированного в деятельность компании капитала, уровень самофинансирования компании, ее валютной самокупаемости, ликвидности, оборачиваемости ее капитала, рентабельность ее деятельности» [45 с. 17].
Методика финансового анализа, О.В. Ефимова	«Согласно данной методике анализ баланса и рассчитанных на его основе коэффициентов следует рассматривать в качестве предварительного ознакомления с финансовым положением организации. При этом низкая приспособленность определяемых показателей к инфляционным процессам, особенно в тех разделах, где анализируются в динамике абсолютные показатели, а также недостаточность внимания, оказываемого анализу структуры имущества предприятия, особенно в динамике, и его реальной стоимости определяют недостатки использования приведенного метода» [35, с.190].
Методика финансовой оценки финансового состояния компании, В. В. Ковалев	«Детализированный анализ финансового состояния компании включает в себя прохождение следующих последовательных этапов оценки: – предварительный обзор финансового и экономического состояния и положения компании; – оценку экономического потенциала компании (имущественное и финансовое положение, ликвидность и финансовая устойчивость, определение наличия «проблемных» статей в отчетности); – оценка результатов финансово-хозяйственной деятельности (оценка основной деятельности, уровня рентабельности)» [54, с.156].

Приложение Б

Бухгалтерский баланс ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» за 2019 г.

				Утв. приказом Минфина РФ от 2 июля 2010 г. № 66н (в ред. от 19 апреля 2019 г.)		
<b>Бухгалтерский баланс</b>						
<b>на</b>		<b>20 19 г.</b>		<b>Коды</b>		
				Форма по ОКУД		
				0710001		
				Дата (число, месяц, год)		
Организация <b>ООО "СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС"</b>				по ОКПО		
				92427261		
Идентификационный номер налогоплательщика				ИНН		
				6324021548		
Вид экономической деятельности <b>торговля оптовая неспециализированная</b>				по ОКВЭД 2		
				46.90		
Организационно-правовая форма/форма собственности <b>общество с ограниченной ответственностью</b>				по ОКОПФ/ОКФС		
				12300 16		
Единица измерения: тыс. руб.				по ОКЕИ		
				384		
Местонахождение (адрес) <b>445044, Самарская область, г. Тольятти, ул. Автостроителей</b>						
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input type="checkbox"/> ДА <input checked="" type="checkbox"/> 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 <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На 31 декабря 20 19 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 18 г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 17 г. <sup>5</sup>		
	<b>АКТИВ</b>					
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
	Нематериальные активы	4663	7154	9423		
	разработок	1688	2378	1293		
	Нематериальные поисковые активы					
	Материальные поисковые активы					
	Основные средства	28815	37365	41330		
	Доходные вложения в материальные ценности					
	Финансовые вложения					
	Отложенные налоговые активы	164	150	99		
	Прочие внеоборотные активы	1	57	113		
	Итого по разделу I	35331	47104	52258		
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
	Запасы	331273	346435	328938		
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	78	855			
	Дебиторская задолженность	75480	92477	83835		
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	31200	5317	3300		
	Денежные средства и денежные эквиваленты	10733	619	922		
	Прочие оборотные активы	762	842	1457		
	Итого по разделу II	449526	446545	418452		
	<b>БАЛАНС</b>	<b>484857</b>	<b>493649</b>	<b>470710</b>		



Продолжение Приложения Б

Форма 0710001 с. 2

Показатель <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На 31 декабря 20 19 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 18 г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 17 г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ<sup>6</sup></b>			
	Уставный капитал (основной капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	0 <sup>7</sup>	0	0
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	389249	368427	347379
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>389259</b>	<b>368437</b>	<b>347389</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства	1304	1730	1892
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	<b>Итого по разделу IV</b>			
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства			
	Кредиторская задолженность	88965	115650	116800
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства	5309	7832	4629
	Прочие обязательства			
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>94274</b>	<b>123482</b>	<b>121429</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>484557</b>	<b>493649</b>	<b>470710</b>

Руководитель  Шабалин Ю. В.  
(подпись) (полное наименование)

« 25 » марта 20 20 г.



Приложение В

Отчет о финансовых результатах ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» за  
2018 г.

				Утв. приказом Минфина РФ от 2 июля 2010 г. № 66н (в ред. от 19 апреля 2019 г.)	
<b>Отчет о финансовых результатах</b>					
<b>за 2018 г.</b>				Коды	
				0710002	
				92427261	
				6324021548	
				46.90	
				12300 16	
				384	
Организация	ООО "СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС"	по ОКПО			
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН			
Вид экономической деятельности	торговля оптовая неспециализированная	по ОКВЭД 2			
Организационно-правовая форма/форма собственности	общество с ограниченной ответственностью	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ			
Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За 2018 г. <sup>3</sup>	За 2017 г. <sup>4</sup>		
	Выручка <sup>5</sup>	944346	1094481		
	Себестоимость продаж	678172	1030216		
	Валовая прибыль (убыток)	266174	64265		
	Коммерческие расходы	44867	9251		
	Управленческие расходы	( )	( )		
	Прибыль (убыток) от продаж	64995	55014		
	Доходы от участия в других организациях				
	Проценты к получению	669	1336		
	Проценты к уплате	( )	( )		
	Прочие доходы	36495	63467		
	Прочие расходы	42660	87401		
	Прибыль (убыток) до налогообложения	59499	32416		
	Текущий налог на прибыль	13275	6879		
	в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)				
	Изменение отложенных налоговых обязательств				
	Изменение отложенных налоговых активов				
	Прочее	-212	-242		
	Чистая прибыль (убыток)	46436	25295		

## Продолжение Приложения В

Форма 0710002 с.

Показатели <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За	
		20 18 г. <sup>3</sup>	20 17 г. <sup>4</sup>
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода <sup>5</sup>	46436	25295
	<b>СПРАВОЧНО</b>		
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель \_\_\_\_\_



(подпись)

Шабалин Ю. В.

(инициалы и фамилия)

« 22 » марта 20 19 г.



Приложение Г

Отчет о финансовых результатах ООО «СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС» за  
2019 г.

				Утв. приказом Минфина РФ от 2 июля 2010 г. № 66н (в ред. от 19 апреля 2019 г.)			
<b>Отчет о финансовых результатах</b>							
<b>за 2019 г.</b>				Коды			
				Форма по ОКУД			
				0710002			
				Дата (число, месяц, год)			
Организация				ООО "СВОБОДНЫЙ ПОЛЮС" по ОКПО			
Идентификационный номер налогоплательщика				ИНН			
Вид экономической деятельности				торговля оптовая неспециализированная по ОКВЭД 2			
				46.90			
Организационно-правовая форма/форма собственности				общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС			
				12300 16			
Единица измерения: тыс. руб.				по ОКЕИ			
				384			
Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За 2019 г. <sup>3</sup>	За 2018 г. <sup>4</sup>				
	Выручка <sup>5</sup>	1096651	944346				
	Себестоимость продаж	714492	678172				
	Валовая прибыль (убыток)	382159	266174				
	Коммерческие расходы	92847	44867				
	Управленческие расходы	( )	( )				
	Прибыль (убыток) от продаж	112775	64995				
	Доходы от участия в других организациях						
	Проценты к получению	1492	669				
	Проценты к уплате	( )	( )				
	Прочие доходы	12591	36495				
	Прочие расходы	24265	42660				
	Прибыль (убыток) до налогообложения	102593	59499				
	Текущий налог на прибыль	21879	13275				
	в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)						
	Изменение отложенных налоговых обязательств						
	Изменение отложенных налоговых активов						
	Прочее	-419	-212				
	Чистая прибыль (убыток)	81133	46436				

## Продолжение Приложения Г

Форма 0710002 с. 2

Показатели	Наименование показателя	За 20__ 19__ г.	За 20__ 18__ г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода <sup>6</sup>	81133	46436
	<b>СПРАВОЧНО</b>		
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель \_\_\_\_\_



(подпись)

Щабалин Ю. В.

(расшифровка подписи)

« 25 » марта 20 20 г.

