

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 магистратуры (бизнес-программ)

(наименование)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Учёт, анализ и аудит

(направленность (профиль))

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

на тему: «Анализ финансовой устойчивости компании (на примере
предприятий оптовой торговли)»

Студент

С.Л. Кенденков

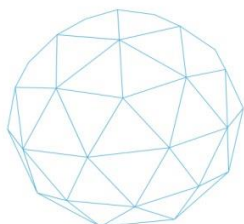
(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный
руководитель

к.э.н., доцент В.В. Шнайдер

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



Тольятти 2020



Росдистант

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы финансовой устойчивости компании.....	8
1.1 Понятие и экономическая сущность финансовой устойчивости предприятия	8
1.2 Цели и задачи анализа финансовой устойчивости компании	12
1.3 Методика анализа финансовой устойчивости предприятия	16
2 Анализ финансовой устойчивости предприятий оптовой торговли ..	27
2.1 Общая характеристика деятельности предприятий оптовой торговли	27
2.2 Анализ финансового состояния предприятий оптовой торговли	33
2.3 Анализ показателей финансовой устойчивости предприятий оптовой торговли.....	46
3 Пути повышения финансовой устойчивости предприятия оптовой торговли.....	55
3.1 Рекомендации по повышению финансовой устойчивости предприятия	55
3.2 Влияние предложенных мероприятий на финансовую устойчивость предприятия	63
Заключение	66
Список используемых источников.....	69
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Вира нетто»	74
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Вира нетто» на 31.12.2019 г.	76
Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «Вира нетто» на 31.12.2018 г.	77
Приложение Г Бухгалтерский баланс ООО «СтройСнаб»	78
Приложение Д Отчет о финансовых результатах ООО «СтройСнаб» на 31.12.2019 г.	80

Приложение Е Отчет о финансовых результатах ООО «СтройСнаб» на 31.12.2018 г.	81
Приложение Ж Бухгалтерский баланс ООО ТК «Фанком»	82
Приложение И Отчет о финансовых результатах ООО ТК «Фанком» на 31.12.2019 г.	84
Приложение К Отчет о финансовых результатах ООО ТК «Фанком» на 31.12.2018 г.	85

Введение

Актуальность темы исследования. Выбранная тема исследования достаточно актуальна в условиях развивающейся экономики. Финансовая устойчивость организации - это важнейший показатель, как фактор обеспечения экономической стабильности предприятия. С помощью данного критерия, видно, насколько эффективно работает компания, происходит оценка рационального использования экономических ресурсов и резервов предприятия. В условиях рыночной экономики и жесткой конкуренции любому предприятию необходимо приспособиться и выжить. Финансовая устойчивость должна постоянно быть под контролем для дальнейшего полноценного и стабильного развития компании. Устойчивое экономическое положение предприятия достигается путем правильного и рационального управления финансовыми ресурсами. Понимание структуры капитала по составу, источникам образования и оптимальное отношение собственных средств к заемным средствам ведет к стабильности предприятия. Достаточно внимания предприятие должно уделять анализу деловой активности, ликвидности, платежеспособности, кредитоспособности, порогу рентабельности, запасу финансовой устойчивости, степени риска.

Для предприятий оптовой торговли данная проблема является очень актуальной, так как многие фирмы на сегодняшний день находятся в кризисной экономической ситуации. Денежных средств развития зачастую не хватает, поэтому нужно правильно и эффективно распределить все финансовые ресурсы, выстроить правильно стратегические и тактические цели, определить план развития организации. Данные организации часто имеют низкую финансовую устойчивость, которая зависит от многих факторов. При изучении деятельности предприятий оптовой торговли было выявлено, что фирмы имеют большое количество займов, а также финансовых проблем, поэтому для них необходимо разработать

эффективные мероприятия для управления финансовой устойчивостью, которые систематизируют эффективную работу организаций в целом.

Степень разработанности проблемы. Существенный вклад в исследование теоретических, методических и практических вопросов анализа финансовой устойчивости внесли такие известные ученые как М.А. Вахрушина, Л.Т. Гиляровская, А.В. Грачев, М.А. Федотова, А.Д. Шеремет и другие.

Цель и задачи исследования. Цель работы: провести анализ финансовой устойчивости предприятий оптовой торговли и определить основные направления улучшения финансовой устойчивости.

Для достижения цели были поставлены следующие задачи:

1. Рассмотреть теоретические и методологические основы анализа финансовой устойчивости предприятия;
2. Проанализировать финансовую устойчивость предприятий оптовой торговли;
3. Определить основные направления по повышению финансовой устойчивости предприятий оптовой торговли.

Предмет исследования: финансовая устойчивость компании.

Объектами исследования являются предприятия оптовой торговли Челябинской области: ООО «Вира нетто», ООО «СтройСнаб», ООО ТК «Фанком».

Теоретической основой работы являются научно-исследовательские материалы ведущих отечественных и зарубежных экономистов, современные публикации в экономических журналах, публикации в официальных источниках сети Интернет, бухгалтерская отчетность организаций за 2017-2019 гг., официальные данные статистики и ряд другой документации по теме работы.

Методологические основы исследования: в написании работы и расчетов использовалась научная литература отечественных и зарубежных

ученых по проблеме оценки финансовой устойчивости, экономики и финансов предприятий.

Научная новизна представленных результатов исследования состоит в том, что расчет всех показателей и коэффициентов финансовой устойчивости помогает рассмотреть имеющиеся «слабые» места у исследуемых организаций. Данные финансовые показатели рассматриваются в разрезе финансово-хозяйственной деятельности организаций по нескольким годам, это помогает исследовать вопрос о том, когда начались проблемы и как их решать. На основе проведенного анализа финансовой устойчивости можно разработать необходимые мероприятия для ее восстановления.

К числу основных результатов, определяющих научную новизну диссертационного исследования, относятся следующие:

- уточнено экономическое содержание финансовой устойчивости предприятия как экономической категории, ее значение и место в управлении предприятием;

- уточнены формулы расчета финансовой устойчивости предприятия;

- разработаны рекомендации по повышению финансовой устойчивости предприятий оптовой торговли путем управления кредиторской задолженностью, снижения уровня запасов до нормативного значения.

Теоретическая значимость исследования состоит в совершенствовании отдельных положений в области анализа финансовой устойчивости компании.

Практическая значимость результатов исследования: предложенные мероприятия по повышению финансовой устойчивости предприятия могут быть использованы в деятельности предприятий оптовой торговли.

Реализация и апробация работы: рекомендации по повышению финансовой устойчивости путем управления кредиторской задолженностью, снижения уровня запасов до нормативного значения внедрены и использованы в деятельности предприятия оптовой торговли.

Публикации. Основные положения диссертационного исследования отражены в 2 работах. Общий объем публикаций – 0,5 п.л., в том числе авторских – 0,5 п.л.

Объем и структура работы. Диссертация состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемых источников, иллюстрирована таблицами, рисунками, имеет приложения.

1 Теоретические основы финансовой устойчивости компании

1.1 Понятие и экономическая сущность финансовой устойчивости предприятия

В сложной рыночной ситуации предприятиям достаточно сложно удержать свои позиции на рынке. Конкуренция, финансовые проблемы, налогообложение, пробелы в законодательстве часто мешают наиболее быстрому развитию предприятий.

Для оптимальной и рациональной работы в процесс управления предприятием вовлечены финансовые менеджеры, топ-менеджеры, которые занимаются аналитической работой. Одним из пунктов плана аналитической работы является анализ финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость несет в себе стабильное финансовое положение организации, которое обеспечивается собственным капиталом.

В анализ финансовой устойчивости обязательно должна входить оценка степени независимости от заемных средств финансирования. Результат этого анализа показывает, величину степени зависимости, а также насколько активы и пассивы организации отвечают задачам ее финансово-хозяйственной деятельности.

Предприятию, необходимо, следить за тем, насколько оно зависимо от заемных источников финансирования. Это связано с тем, что привлеченные извне финансовые ресурсы, более рискованны для предприятия, в сравнении со средствами, вложенными ее учредителями. Все это обусловлено тем, что рыночная экономика не настроена на безвозмездное финансирование и за средства, привлеченные извне нужно платить, оплачивая и заем, и проценты.

Кроме этого стоимость привлеченных ресурсов может меняться, и это приводит к необходимости организации отслеживать, изменения стоимости и фактически придерживаться оптимальной структуры источников вливаний.

Эти действия необходимы для обеспечения экономической стабильности хозяйствующего субъекта.

В настоящее время изучению различных аспектов финансовой устойчивости организации посвящены работы многих зарубежных и российских ученых-экономистов. Исследователи признают, что понятие «финансовая устойчивость организации (предприятия)» является слабо проработанной в теоретическом плане категорией, имеющей множество противоречий. Это проявляется в фрагментарности понимания термина «финансовая устойчивость организации».

Существует множество определений понятие «финансовая устойчивость». В результате проведенного исследования научных точек зрения по поводу содержания понятия «финансовая устойчивость организации» выявлены теоретические подходы к раскрытию сущности понятия «финансовая устойчивость организации» (таблица 1).

Таблица 1 - Различные подходы к содержанию понятия «финансовая устойчивость»

Критерий определения финансовой устойчивости	Авторы	Трактовка финансовой устойчивости организации	Характеристика финансовой устойчивости организации
1. Соотношение собственных и заемных средств	Л.Е. Басовский [12]	Соотношения заемного, собственного и общего капитала с различных аспектов	Отражает структуру капитала и определяет, в какой степени организация способна рассчитаться собственными средствами по обязательствам
	В.В. Ковалев [26]	Общая финансовая структура организации,	
	К. Друри [19]	степень ее зависимости от кредиторов и инвесторов	
	В.Г. Широбоков [45]		
2. Состояние активов и пассивов	Н.Н. Селезнева [38]	Состояние финансовых ресурсов (финансов, активов и пассивов)	Имущество организации, оптимальная структура которой обеспечивает финансовую устойчивость
	М.С. Абрютин [7]	организации, которое гарантирует	
	М.А. Федотова [42]	платежеспособность при допустимом уровне	
	М.Г. Лапуста [30]	риска	

Продолжение таблицы 1

Критерий определения финансовой устойчивости	Авторы	Трактовка финансовой устойчивости организации	Характеристика финансовой устойчивости организации
3. Гарантированная платежеспособность	А.В. Грачев [18]	Гарантированная платежеспособность, независимость от конъюнктуры рынка	Способность организации своевременно и в полном объеме погашать свои долговые обязательства при отсутствии просроченной задолженности
4. Показатель оценки финансового состояния	И.Ю. Бочарова [13]	Состояние денежных ресурсов, обеспечивающих функционирование организации собственными источниками	Показатели оценки финансового состояния организации, позволяющие определить уровень финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта
	А.Д. Шеремет [44]	Разница реального собственного капитала и уставного капитала	

Согласно первому подходу, сторонниками которого являются Л.Е. Басовский, В.В. Ковалев, К. Друри, В.Г. Ширококов, понятие «финансовая устойчивость организации» рассматривается как соотношение собственных и заемных средств. Иной точки зрения придерживаются приверженцы второго подхода - Н.Н. Селезнева, М.С. Абрютина, М.А. Федотова, М.Г. Лапуста. Сущность данного понятия эти исследователи связывают в основном с состоянием и структурой активов и пассивов (финансовых ресурсов), которые вытекают из традиционной трактовки финансов организаций как системы экономических отношений при формировании, распределении и использовании финансовых средств (ресурсов) организации. В отличие от вышеназванных авторов, сторонник третьего подхода А.В. Грачев обуславливает финансовую устойчивость организации эффективным формированием, распределением и использованием денежных ресурсов, а ее внешним проявлением считают платежеспособность. Сторонники четвертого

подхода И.Ю. Бочарова и А.Д. Шеремет рассматривают финансовую устойчивость как показатель оценки финансового состояния предприятия.

Наиболее полно понятие «финансовая устойчивость организации» раскрывает следующее определение: финансовая устойчивость - это способность хозяйствующего субъекта выполнять основные виды деятельности в условиях влияния предпринимательского риска и изменяющейся бизнес-среды, чтобы максимизировать благосостояние собственников, укрепить конкурентные преимущества предприятия в интересах современного общества и государства.

Данная трактовка финансовой устойчивости наиболее точно раскрывает современные условия функционирования хозяйствующих субъектов и цели собственников организации. Достижение поставленных целей с учетом влияния факторов внешней среды и предпринимательских рисков позволяет организации сохранить либо повысить уровень своей финансовой устойчивости.

К финансово-устойчивой компании в экономической теории относят ту организацию, которая отвечает трем обязательным условиям:

- 1) платежеспособность;
- 2) ликвидность баланса;
- 3) обеспеченность запасов источником финансирования.

Платежеспособностью называют, способность предприятия за счет собственных средств погашать задолженность перед своими поставщиками либо кредиторами. Это значит, что наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточно, чтобы выполнять обязательства перед своими кредиторами по краткосрочной задолженности.

К платежеспособным, относятся предприятия с достаточной величиной средств на расчетном счете, для погашения кредиторской задолженности, кроме этого не должно быть кредиторской задолженности с истекшим сроком оплаты.

Для анализа платежеспособности используются расчеты финансовых коэффициентов платежеспособности.

Под ликвидностью баланса, понимают способность компании вовремя погашать долги по счетам, за счет собственного имущества. Она показывает, на сколько правильно и качественно ведется управление имуществом предприятия.

Таким образом, исследование различных позиций ученых относительно содержания понятия «финансовая устойчивость» показывает, что в настоящее время не существует единой трактовки сущности финансовой устойчивости организации. В наиболее общем виде отечественные и зарубежные экономисты финансовую устойчивость рассматривают, во-первых, как критерий долгосрочной платежеспособности в виде сложившейся в организации структуры источников его финансирования, во-вторых, как величину источников собственных ресурсов.

1.2 Цели и задачи анализа финансовой устойчивости компании

В сложившейся экономически-кризисной ситуации страны, всем организациям необходимо научиться правильно, а главное эффективно управлять своей финансовой устойчивостью. Иными словами, компании должны выстроить так свою финансовую стратегию, чтобы фирма всегда была в стадии роста. Это особо важно, для того чтобы «пережить» мировой экономический кризис, который ведет к повышению стоимости международных валют, тем самым снижая стоимость рубля. Из этого можно сделать вывод, что финансовая устойчивость полностью влияет на платежеспособность предприятия в целом.

Актуальность анализа финансовой устойчивости любой компании в настоящее время определяется некоторыми условиями (рисунок 1).

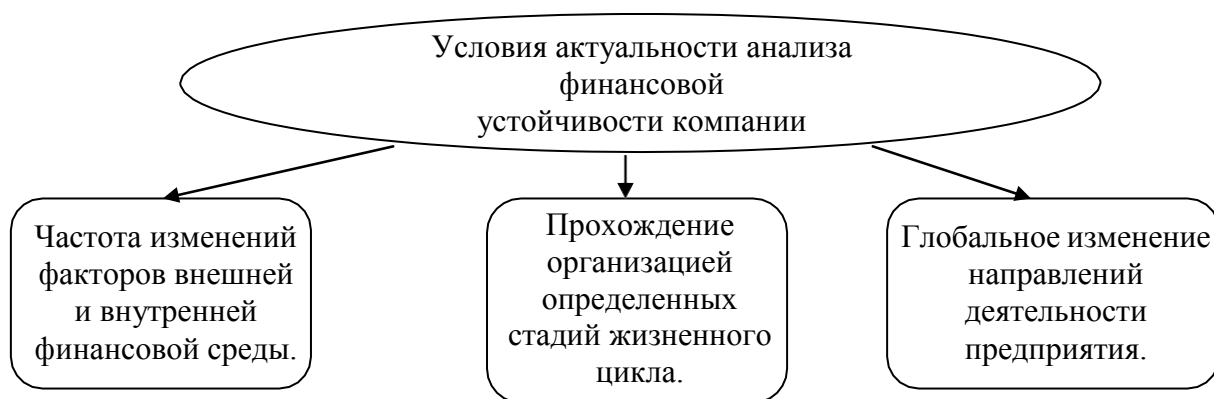


Рисунок 1 - Условия актуальности анализа финансовой устойчивости компании

Целью анализа финансовой устойчивости является оценка способности организации погашать свои обязательства и сохранять права владения предприятием в долгосрочной перспективе. Способность организации погашать обязательства в долгосрочной перспективе определяется соотношением собственных и заемных средств.

Задачи анализа финансовой устойчивости включают:

- установить финансовое положение предприятия и выявить возможности совершенствования существующих методов финансового менеджмента, а также улучшить финансовое состояние предприятия;
- установить и количественно измерить соотношение между конечными результатами деятельности предприятия и используемыми ресурсами (материальными, финансовыми, человеческими и др.), которые он использует для осуществления своей текущей деятельности и развития предприятия;
- получить максимально возможное количество ключевых показателей, которые позволили бы наиболее полно оценить изменения в финансовом положении предприятия, счете прибылей и убытков, структуре активов и пассивов;
- своевременно выявлять и предупреждать слабые места в финансово-хозяйственной деятельности предприятия, а также находить

возможности для улучшения его финансового положения;

– разработать мероприятия по улучшению финансового положения и дальнейшему повышению эффективности использования финансовых ресурсов [14, с. 405].

Для описания групп интересов можно выделить следующее:

– управление предприятием-физические лица, которым собственники доверили активы предприятия и управление ими. Полная информация о финансовом положении предприятия и результатах его деятельности: за текущий период, за предыдущие периоды. Руководство предприятия осуществляет оценку следующей информации: результатов деятельности предприятия; тенденций изменения ресурсов и происхождения ресурсов; прогнозов будущего развития;

– владельцы предприятий (владельцы акций или держатели акций). Они выполняют оценку следующей информации: какова эффективность выполнения исполнительных функций. Их объект интереса заключается в следующем: рентабельность предприятия и потенциальный размер дивидендов, которые они могли бы получить за инвестированный капитал; размер прибыли, которая обеспечила бы им дивиденды в долгосрочной перспективе со счета прибыли; собственники предприятия используют в анализе и оценке следующие данные: чистая прибыль (нераспределенная прибыль за отчетный период); коэффициент задолженности;

– транзакционные (деловые) партнеры: поставщики, они заинтересованы в следующем: является ли предприятие платежеспособным и способно ли оно своевременно производить платежи за поставленный товар, и насколько велик будет риск исполнения договоров поставки; покупатели (потребители) заинтересованы в следующем: будет ли заказ выполнен вовремя и в надлежащем качестве; партнеры по сделке используют для анализа следующие данные: коэффициенты ликвидности; коэффициент платежеспособности; рентабельность продаж;

– кредиторы, которые выдали кредиты по заранее установленной процентной ставке. Кредиторы должны быть уверены, что предприятие сможет выплатить проценты и погасить долг в установленный срок. Кредиторы анализируют и оценивают: рентабельность предприятия; размер прибыли до уплаты процентов и налогов; отчет о движении денежных средств.

– государственный налоговый орган обеспечивает экономическую выгоду путем контроля и аудита процедур уплаты налогов на предприятии;

– работники предприятия – их интересует следующее: является ли финансовое состояние предприятия прочным, растет ли предприятие (от этого фактора зависят карьерные возможности, сохранение рабочих мест и размер заработной платы); финансовые аналитики и консультанты;

– кредитные агентства – предоставляют консультации потенциальным эмитентам кредитов, а также деловым партнерам по вопросам платежеспособности и ликвидности;

– страховые компании оценивают потенциальную степень риска при оказании страховых услуг, оценивают имущественное положение, тенденции показателей платежеспособности и перспективы дальнейшего развития;

– профсоюзы используют финансовую отчетность для организации встреч с руководством предприятия по вопросам труда;

- государственный орган статистики по регионам [49].

Для проведения анализа финансовой устойчивости необходима определенная информационная база. Его качество зависит от общего финансового учета организации и качества отчетности, а также от того, насколько достоверны и справедливы приведенные в нем цифры.

Для того, чтобы оценить финансовую устойчивость организации, необходимо обладать определенными источниками информации (первичными документами предприятия, бухгалтерской отчетностью).

Анализ финансовой устойчивости, прежде всего, проводится на базе бухгалтерской отчетности хозяйствующих субъектов. В соответствии со сведениями рисунка 3 можно сделать вывод, что финансовая устойчивость организации оценивается на основе внутренней документации, а также внешней информации [47].

Таким образом, анализ финансовой устойчивости организации базируется на использовании определенной документации, так называемой информационной базы оценки. Информационная база анализа финансовой устойчивости организации определена источниками внутренней и внешней информации. К основным источникам внутренней информации относятся учетная и внеучетная информация (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменении капитала и отчет о движении денежных средств), к источникам внешней информации относятся показатели рынка, нормативные акты и др.

1.3 Методика анализа финансовой устойчивости предприятия

Для того, чтобы оценить финансовую устойчивость первоначально проводится финансовый анализ, необходимые расчеты и их интерпретация, далее производится оценка финансовых показателей компании. По итогу выявляется определенная уязвимость, если такова имеется, для устранения которой разрабатываются определенные меры, выявляются резервы для того, чтобы повысить эффективность производства. Финансовый анализ на основе бухгалтерской отчетности предприятия, проводится не только для собственников компании.

Так, в анализе заинтересованы инвесторы, поставщики ресурсов и контролирующие органы. Для собственников компании анализ проводится с целью непрерывного обеспечения потока финансов, а также их распределения так, чтобы получить максимальную прибыль. Для внешних пользователей информации, анализ проводится в основном с целью

выгодного вложения средств, а также исключению потерь.

В таблице 2 приведен алгоритм анализа финансовой устойчивости организации, разработанный на основе подходов различных отечественных авторов [32].

Таблица 2 - Алгоритм анализа финансовой устойчивости

Этапы	Действия
Определение типа финансовой устойчивости	<p>Определение типа финансовой устойчивости.</p> <p>Расчет коэффициентов финансовой устойчивости [32] (коэффициент автономии, финансовой независимости, коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент маневренности собственными средствами, коэффициент соотношения активов, коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования и другие).</p> <p>Классификация активов и пассивов.</p> <p>Определение ликвидности баланса.</p> <p>Расчет показателей ликвидности.</p> <p>Расчет показателей оборачиваемости активов, собственного капитала</p> <p>Расчет показателей рентабельности организации.</p>
Определение положения организации в МФС (матрица финансовых стратегий)	<p>Расчет РХД (результат хозяйственной деятельности предприятия).</p> <p>Расчет РФД (результат финансовой деятельности предприятия).</p> <p>Расчет РФХД (результат финансово-хозяйственной деятельности предприятия).</p> <p>Прогнозирование «критического» пути.</p>
Максимизация прибыли	<p>Определить при каком количестве произведенного товара и при какой цене на него прибыль максимальна (методика сопоставления предельной выручки с предельными издержками).</p> <p>Определить наиболее оптимальный вариант сочетания постоянных и переменных затрат.</p> <p>Определить темпы наращивания прибыли на основе использования операционного (производственного) рычага.</p>
Привлечение заемных средств	<p>Произвести расчет эффекта финансового рычага при различной структуре пассивов.</p> <p>Определить безопасный объем ЗС и безопасные условия кредитования.</p>
Распределение прибыли предприятия	<p>Определить экономическую рентабельность и механизм ее регулирования: величину показателей: КМ и КТ, зону оптимального сочетания Коммерческой маржи и коэффициента трансформации на основе графика экономической рентабельности.</p>
Управление текущими активами и текущими пассивами организации	<p>Определение достаточного уровня и рациональной структуры текущих активов, источников их финансирования. 2 Выбор политики управления текущими активами.</p> <p>Определение достаточного уровня и рациональной структуры текущих пассивов.</p> <p>Выбор политики управления текущими пассивами.</p> <p>Выбор политики комплексного оперативного управления текущими активами и текущими пассивами на основе матрицы.</p>

Для оценки финансового состояния используются:

1. Абсолютные показатели финансовой устойчивости. В данную группу входят показатели, характеризующие степень обеспеченности затрат и запасов источниками их формирования, к таковым относятся:

1) Наличие у компании собственных оборотных средств

$$СОС = КР - А, \quad (1)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

КР – капитал и резервы;

А – активы.

2) Наличие функционирующего капитала (собственные и привлеченные источники формирования запасов)

$$ФК = КР + ДИ - ВА, \quad (2)$$

где ФК – функционирующий капитал;

КР – капитал и резервы;

ДИ – долгосрочные источники финансирования;

ВА – внеоборотные активы.

3) Общая величина основных источников формирования запасов и затрат.

$$ОИ = СИ + ДИ + ККЗ - ВА, \quad (3)$$

где ОИ – основные источники;

СИ – собственные источники;

ККЗ - краткосрочные кредиты и займы.

С помощью проведенного анализа выявляется степень финансовой устойчивости компании.

1. Абсолютная независимость финансового состояния. Предприятие не зависит от внешних кредиторов, так как покрываются все запасы компании посредством собственных оборотных средств.

Абсолютная независимость финансового состояния встречается очень редко. Данная ситуация говорит о том, что предприятие имеет прочное (устойчивое) финансовое положение на рынке. Однако, недостатком может служить то, что предприятие не умеет или не хочет привлекать внешние источники финансирования для своей деятельности.

2. Нормальная независимость финансового состояния. При такой зависимости гарантируется платежеспособность компании;

3. Неустойчивое финансовое состояние.

У компании нарушена платежеспособность, но несмотря на это, есть вероятность восстановления равновесия благодаря пополнению источников собственных средств сокращением дебиторской задолженности.

4. Кризисное финансовое состояние. Характеризуется полной зависимостью компании от заемных источников финансирования. Организация полностью зависит от заемных источников финансирования. Собственный капитал, долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы не способствуют полному финансированию материальных оборотных средств. Пополнение запасов происходит за счет средств, которые образовались в результате замедления погашения кредиторской задолженности. Относительные показатели финансовой устойчивости

2. Относительные показатели. Путем анализа относительных показателей сравниваются:

— фактические коэффициенты текущего периода в сравнении с периодом предыдущего года;

— фактические коэффициенты с нормативными;

— фактические коэффициенты компании с показателями конкурентов;

— фактические коэффициенты с отраслевыми показателями.

Коэффициенты финансовой устойчивости удобны тем, что с их

помощью появляется возможность определения влияния различных факторов на изменение финансового состояния компании, оценки динамики. Недостатком является то, что относительные финансовые показатели являются ориентировочными индикаторами финансового состояния предприятия, его платежеспособности и кредитоспособности. Таким образом, выделяются три группы:

1. Стабильно — устойчивое финансовое состояние. Устойчивое финансовое состояние можно достичь при достаточности собственного капитала, хорошем качестве активов, достаточном уровне рентабельности с учетом операционного и финансового риска, достаточности ликвидности, стабильных доходах и широких возможностях привлечения заемных средств.

2. Компании с нормальным уровнем финансового состояния, но состояние которых не является стабильно-устойчивым. В данном случае банки выдают кредит компаниям на равных (общих) условиях, под поручительство третьих лиц либо под залог имущества.

3. Предприятия, которые имеют неудовлетворительное финансовое состояние.

«Платежеспособность предприятия заключается в его готовности немедленно погасить краткосрочную задолженность собственными средствами. Именно ею определяется жизнеспособность и стойкость предприятия. Основными признаками платежеспособности является:

- наличие в достаточном объеме средств на текущих счетах;
- отсутствие просроченной кредиторской задолженности» [17, с. 340].

Анализ платежеспособности любого предприятия целесообразно осуществлять как за текущий, так и за прогнозируемый период.

«Также для определения уровня платежеспособности предприятия необходимо использовать показатели ликвидности с их нормативными значениями. В случае, если приведенные требования не выполняются, то можно ожидать, что предприятие окажется неплатежеспособным.

Анализ ликвидности предприятия начинают с анализа ликвидности

баланса путем группирования активов по степени ликвидности и пассивов по срокам погашения» [20, с. 72].

«Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств (актив баланса), которые сгруппированы по степени их ликвидности и размещенные в порядке уменьшения их ликвидности, с обязательствами (пассив баланса), которые сгруппированные за сроками их погашения и размещенные в порядке роста сроков» [14]. Баланс считают ликвидным, если выполняются условия, которые приведены в таблице 3.

Таблица 3 - Анализ ликвидности баланса

Актив	Значение	Пассив
А 1 – наиболее ликвидные активы (денежные средства)	\geq	П1 – наиболее срочные пассивы (текущие обязательства, кредиторская задолженность по услугам)
А2 – активы, которые легко реализуются (дебиторская задолженность, готовая продукция)	\geq	П2 – краткосрочные пассивы (краткосрочные кредиты банка)
А 3 – активы, которые медленно реализуются (производственные запасы, незавершенное производство)	\geq	П3 – долгосрочные пассивы (долгосрочные обязательства)
А 4 – активы, которые трудно реализуются (необратимые активы).	\leq	П4 – постоянные пассивы (собственный капитал)

Если выполняются первые три неравенства, то текущие активы превышают внешние обязательства предприятия. «Четвертое уравнение определяется первыми тремя и имеет балансирующее значение. Его выполнение свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости - наличия в предприятиях собственных оборотных средств. В случае, когда одно или несколько неравенств имеют знак, противоположный вышеприведенному условию, ликвидность баланса не является абсолютной» [14].

«На предприятиях эти неравенства нарушаются. Недостача средств одной группы активов компенсируется с избытком другой. Такая

компенсация возможна лишь в стоимостной форме, поскольку реально менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные» [24, с. 135].

«Необходимо учитывать риск недостаточной ликвидности, когда не хватает высоколиквидных средств, для погашения обязательств, а также риск лишней ликвидности, когда избыток активов является низко ликвидным» [24]. В итоге снижается величина прибыли. Учитывая степень ликвидности активов, есть возможность прогнозирования финансового состояния предприятия на кратко- и долгосрочную перспективу (таблица 4).

Таблица 4 - Классификация типов ликвидности баланса

Тип ликвидности баланса	Перспектива		
	Абсолютный	$A1 \geq П1$	$A1 \geq П1+П2$
Нормальный	$A1+A2 \geq П1$	$A1+A2 \geq П1+П2$	$A1+A2 \geq П1+П2+П3$
Критический	$A1+A2+A3 \geq П1$	$A1+A2+A3 \geq П1+П2$	$A1+A2+A3 \geq П1+П2+П3$
Кризисный	$A1+A2+A3 \leq П1$	$A1+A2+A3 \leq П1+П2$	$A1+A2+A3 \leq П1+П2+П3$

С помощью анализа ликвидности баланса можно оценить текущую ликвидность предприятия, то есть его платежеспособность в ближайшее время и перспективную ликвидность (сравнивая А3 из П3), которая является базой для прогнозирования долгосрочной платежеспособности [25, с. 517].

Одновременно с абсолютными показателями для оценки ликвидности предприятия рассчитывают такие относительные показатели: «коэффициент текущей ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности и коэффициент абсолютной ликвидности. Они представляют интерес не только для руководства предприятия, но и для внешних субъектов анализа: коэффициент абсолютной ликвидности – для поставщиков сырья и материалов; коэффициент скорой ликвидности – для банков, других кредитных учреждений; коэффициент текущей ликвидности – для инвесторов» [16, с.

182].

«Коэффициент абсолютной ликвидности (норма денежных резервов) определяется отношением средств и краткосрочных финансовых вложений ко всей сумме краткосрочных долгов предприятия. Его уровень показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет имеющейся наличности (нормативное значение – 0,2–0,3)» [51]. Чем больше его величина, тем выше гарантия погашение долгов:

$$K1 = \frac{ДС+ТФИ}{ТО}, \quad (4)$$

где ДС - денежные средства и их эквиваленты, тыс. руб.;

ТФИ - текущие финансовые инвестиции, тыс. руб.;

ТО - текущие обязательства, тыс. руб.

«Считается, что если денежные средства покрывают 20% текущих обязательств, то предприятие способно осуществлять текущие расчеты (то есть в пределах нескольких дней)» [50].

«Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности – отношение средств краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности платежи, за которой ожидаются на протяжении 12 месяцев после отчетной даты, к сумме краткосрочных финансовых обязательств (нормативное значение – 0,7–0,8)» [50]:

$$K2 = \frac{ДС}{ТО}, \quad (5)$$

где ДЗ – дебиторская задолженность, платежи за которой ожидаются на протяжении 12 месяцев после отчетной даты, тыс. руб.;

ТО –текущие оборотные активы, тыс. руб.

«Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия

долгов) – отношение всей суммы оборотных активов включительно с запасами к общей сумме краткосрочных обязательств. Он показывает степень покрытия краткосрочные обязательств оборотными активами» [48]:

$$K3 = \frac{OA}{TO}, \quad (6)$$

где OA - оборотные активы, тыс. руб.

«Коэффициент покрытия свидетельствует о рациональном соотношении между текущими активами и пассивами. А поскольку запасы очень часто трудно превратить в абсолютно - ликвидные активы, то норматив достигает свыше 2,0-2,5» [48].

«Анализ финансовой устойчивости предприятия проводится на основе абсолютных и относительных показателей» [29, с. 94].

Система показателей для оценки финансовой устойчивости предприятия представлена в таблице 5.

Из таблицы видно, что информационной базой для проведения анализа платежеспособности предприятия выступает баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств, а также бухгалтерская информация по текущим расчетам.

Таблица 5 - Система показателей для оценки финансовой устойчивости предприятия

Наименование показателя	Расчет показателя	Нормальное ограничение	Пояснения
1	2	3	4
1. Коэффициент капитализации	$K_k = \frac{ЗК}{СК}$ <p>где ЗК – заемный капитал СК – собственный капитал</p>	≤ 1,5	Показывает объем привлеченных средств на 1 рубль вложенных в активы собственных средств

Продолжение таблицы 5

Наименование показателя	Расчет показателя	Нормальное ограничение	Пояснения
1	2	3	4
2. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	$K_{оси} = \frac{СК - ВНА}{ОА}$ <p>где ВНА – внеоборотные активы ОА – оборотные активы</p>	$\geq 0,5$	Показывает часть оборотных активов, финансируемых за счет собственных источников
3. Коэффициент финансовой независимости	$K_{фн} = \frac{СК}{ВБ}$ <p>где ВБ – валюта баланса</p>	0,4 – 0,6	Показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования
4. Коэффициент финансирования (или коэффициент соотношения собственного и заемного капитала)	$K_{ф} = \frac{СК}{ЗК}$	$\geq 1,5$	Показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных, а какая – за счет заемных средств
5. Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{фу} = \frac{СК + ДЗК}{ВБ}$ <p>где ДЗК – дебиторская задолженность</p>	$\geq 0,6$	Показывает часть активов, финансируется за счет устойчивых источников

«Метод оценки финансовой устойчивости предприятия с помощью использования абсолютных показателей основан на расчете показателей, которые с точки зрения данного метода наиболее полно характеризуют финансовую устойчивость предприятия. Сравнение запасов и источников их финансирования позволяет определить тип финансовой устойчивости. При этом объем запасов определяется производственной программой предприятия. Источниками финансирования запасов являются в первую очередь, собственные оборотные средства, в случае их недостатка используются долгосрочные и краткосрочные кредиты банков» [20, с. 112].

«На основе этих составляющих формируется трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости предприятия и делается вывод о ее типе, а именно:

- абсолютная финансовая устойчивость – запасы предприятия сформированы за счет его собственных источников (собственного капитала);
- нормальная финансовая устойчивость – формирования запасов обеспечиваются суммой собственных и долгосрочных ссудных источников;
- неустойчивое финансовое состояние – запасы формируются как за счет капитализированных источников (собственного капитала и долгосрочных обязательств), и за счет краткосрочных кредитов и кредиторской задолженности, то есть за счет всех основных источников формирования запасов;
- кризисное финансовое состояние – запасы не обеспечиваются основными источниками их формирования, и предприятие находится на грани банкротства» [20].

Подводя итог, можно сделать следующие выводы:

- финансовая устойчивость является основным критерием эффективности деятельности любой организации, который представляет собой многогранный процесс, зависящий от целого ряда финансовых показателей;
- отечественные авторы по-разному трактуют понятие финансовой устойчивости, но подходы к ее управлению у всех авторов сводятся к тому, что главным критерием управления является повышение платежеспособности организации;
- для определения уровня финансовой устойчивости необходимо: провести анализы внешней, внутренней среды; рассчитать коэффициенты финансовой устойчивости, опираясь на бухгалтерскую отчетность организации; рассмотреть существующую финансовую стратегию организации.

2 Анализ финансовой устойчивости предприятий оптовой торговли

2.1 Общая характеристика деятельности предприятий оптовой торговли

Оптовая торговля — это вид деятельности, связанный с приобретением, продажей различных товаров для дальнейшего использования их в предпринимательской деятельности или других целях, которые не связаны с семейным, личным или домашним использованием. Продукция реализуется третьим лицам, которые в последующем перепродают ее конечному потребителю. Оптовая торговля связывает все отрасли экономики, организации и предприятия, осуществляющие материальное производство, товарное обращение. Продукцию реализуют как производители, так и перекупщики. Торговля ведется в разных объемах: партиями, ящиками, упаковками и т.д.

Объектами исследования являются предприятия оптовой торговли Челябинской области: ООО «Вира нетто», ООО «СтройСнаб», ООО ТК «Фанком».

Общество с ограниченной ответственностью «Вира нетто» основано в 2009 году в соответствии с Федеральным законом от 08.02.1998г № 14 ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» [3] и осуществляет свою деятельность на территориях г. Челябинска и Челябинской области.

Основной вид деятельности данной организации – оптовая торговля химическими веществами, лесоматериалами и стройматериалами.

Основной целью деятельности Общества является получение прибыли.

Дополнительные виды деятельности:

- деятельность агентов по оптовой торговле промышленными и техническими химическими веществами, удобрениями и агрохимикатами;
- деятельность агентов по оптовой торговле промышленными и техническими химическими веществами;

- деятельность агентов по оптовой торговле лесоматериалами и строительными материалами;
- деятельность агентов, специализирующихся на оптовой торговле прочими товарами, не включенными в другие группировки;
- деятельность агентов по оптовой торговле универсальным ассортиментом товаров;
- торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями;
- торговля оптовая прочими машинами и оборудованием;
- торговля оптовая эксплуатационными материалами и принадлежностями машин.

Главный офис компании расположен по адресу: 454074, Челябинская обл., г. Челябинск, ул. Механическая, д. 61А.

Компания «Вира нетто» – крупная сеть оптовых магазинов «Стройбат» в г. Челябинске и Челябинской области. На сегодняшний день в сеть входит 24 магазина общей площадью более 7000 квадратных метров.

По состоянию на начало 2020 года сеть насчитывает 24 магазина, динамика развития, которых демонстрирует постоянный и позитивный рост всех показателей. В первую очередь это связано с особым подходом и индивидуальным отношением к каждому клиенту.

Общество является юридическим лицом по действующему законодательству РФ и имеет самостоятельный баланс, собственную эмблему и логотип, зарегистрированный в установленном порядке товарный знак.

Общество является собственником имущества, учитываемого на его самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, исполнять обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

Общество несет ответственность по своим обязательствам в пределах, принадлежащих ему имущества и имущественных прав, на которые по законодательству РФ может быть обращено взыскание.

В ООО «Вира нетто» используется линейно-функциональная структура управления (рисунок 2). Линейно-функциональная структура включает следующие звенья:

- линейные звенья, которые осуществляют на предприятии основную работу;
- функциональные звенья.

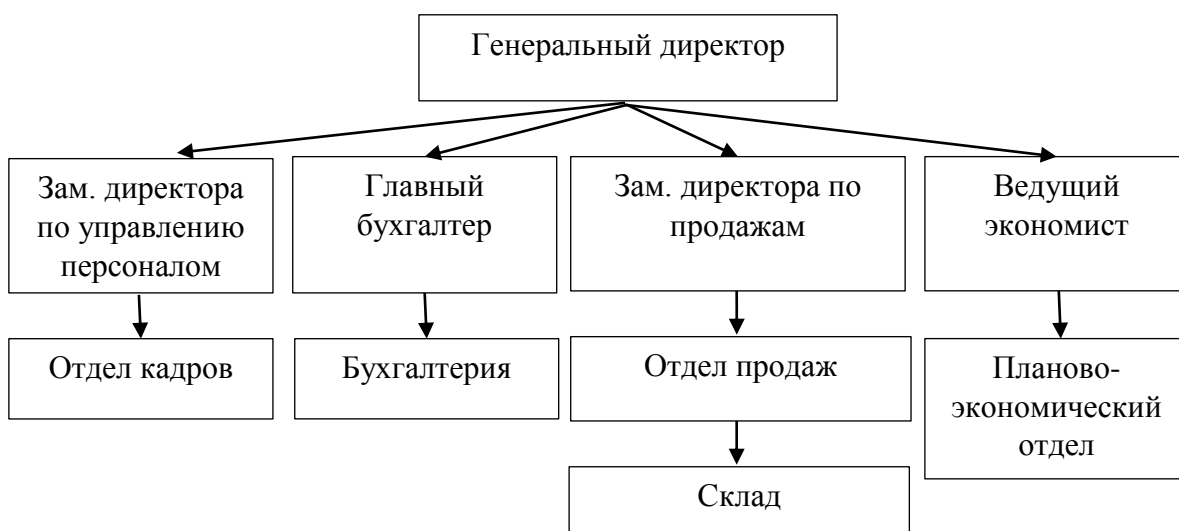


Рисунок 2 - Организационная структура управления предприятием ООО «Вира нетто»

Линейные звенья принимают решение, а функциональные звенья передают информацию и помогают линейному руководителю в подготовке соответствующих управленческих решений, программ, планов.

Компанией руководит Генеральный директор. Перечень полномочий генерального директора:

- обеспечивает выполнение планов деятельности Общества, необходимых для решения его задач;
- распоряжается имуществом Общества, совершает сделки от имени Общества, выдает доверенности, открывает в банках, иных кредитных организациях (а также в предусмотренных законом случаях – в организациях – профессиональных участниках рынка ценных бумаг) расчётные и иные счета Общества;

- издает приказы, утверждает локальные нормативные акты и иные внутренние документы Общества, дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества;

- решает иные вопросы текущей деятельности Общества.

Компания ООО «СтройСнаб» успешно и прогрессивно развивает свою профессиональную деятельность по оптовой торговле стройматериалами на территории Челябинской области.

Компания ООО «СтройСнаб» находится по адресу: Челябинская обл., г. Челябинск, ул. Свободы, д. 108 пом. 3.

Основным видом деятельности является: Торговля оптовая скобяными изделиями, водопроводным и отопительным оборудованием и принадлежностями.

Дополнительные виды деятельности:

- деятельность агентов по оптовой торговле топливом, рудами, металлами и химическими веществами;

- деятельность агентов по оптовой торговле лесоматериалами и строительными материалами;

- деятельность агентов по оптовой торговле машинами, промышленным оборудованием, судами и летательными аппаратами;

- торговля оптовая текстильными изделиями;

- торговля оптовая галантерейными изделиями;

- торговля оптовая одеждой и обувью;

- торговля оптовая бытовыми электротоварами;

- торговля оптовая изделиями из керамики и стекла и чистящими средствами;

- торговля оптовая парфюмерными и косметическими товарами;

- торговля оптовая прочими бытовыми товарами.

Организационно-правовая форма - общества с ограниченной ответственностью. Тип собственности - частная собственность.

Организационная структура ООО «СтройСнаб» представлена на рисунке 3.



Рисунок 3 – Организационная структура ООО «СтройСнаб»

ООО «СтройСнаб» использует линейно-функциональную структуру управления.

Функциональные звенья доводят свои решения до исполнителей или через высшего руководителя, или напрямую. Роль и полномочия функциональных звеньев зависит от масштаба осуществляемой хозяйственной деятельности и структуры управления предприятия в целом.

Линейно-функциональная структура дает возможность снизить недостатки как линейного, так и функционального управления. В данной структуре функциональные звенья отвечают за подготовку информации для линейных руководителей при разработке и принятии управленческих решений или при решении разнообразных производственных и

управленческих задач. Роль функциональных звеньев определяется масштабом хозяйственной деятельности и структуры управления предприятия в целом. Чем крупнее предприятие и сложнее его управляющая система, тем более разветвленным является его структура. Таким образом, достаточно остро стоит вопрос координации деятельности функциональных служб. Линейно-функциональная структура является ступенчато-иерархической. В такой структуре линейные руководители являются единоначальниками, а им оказывают помощь функциональные органы.

ООО ТК «Фанком» известен на рынке Челябинской области с 2002 года, как один из крупнейших поставщиков древесностружечных материалов для строительства и отделки помещений, а также полного комплекса материалов для производства мебели.

Юридический адрес: 454139, г. Челябинск, ул. Новороссийская, д. 49.

Один из основных видов предлагаемой ООО ТК «Фанком» продукции - высококачественная фанера с красивыми оттенками древесины, приятной текстурой. Фанера – лидер среди материалов, применяемый в строительстве, при оформлении интерьеров и в изготовлении мебели.

Кроме того, торговая компания «Фанком» предлагает покупателям: ДСП, ЛДСП, МДФ, ХДФ, ДВПо, кромку, ОСП, мебельные стеновые панели.

Основной вид деятельности компании - Оптовая торговля лесоматериалами, строительными материалами и санитарно-техническим оборудованием.

Дополнительные виды деятельности:

- производство шпона, фанеры, плит, панелей;
- производство клееной фанеры, щитов, древесных плит и панелей;
- производство шпона, листов для клееной фанеры и модифицированной древесины;
- оптовая торговля лесоматериалами;
- оптовая торговля бумагой и картоном;
- деятельность автомобильного грузового транспорта.

Организационная структура управления предприятием представлена на рисунке 4.

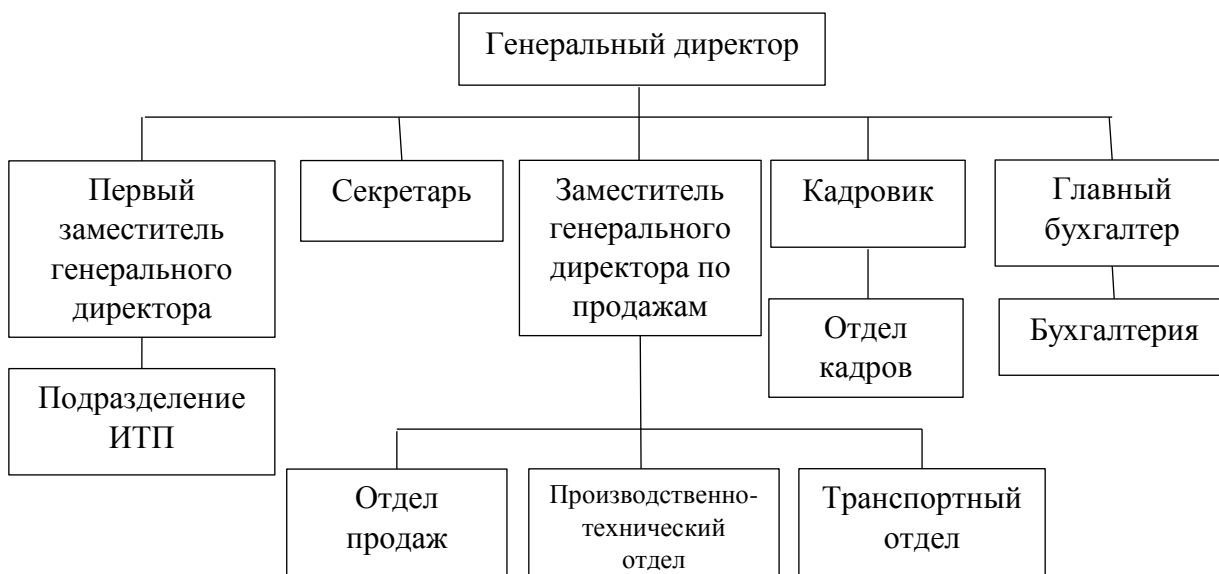


Рисунок 4 - Организационная структура управления ООО ТК «Фанком»

К каждому субъекту управления разработаны конкретные должностные инструкции, согласно которых сотрудники подразделов выполняют конкретные задачи и функции.

Таким образом, объектами исследования выступают предприятия оптовой торговли Челябинской области: ООО «Вира нетто», ООО «СтройСнаб», ООО ТК «Фанком». Оптовая торговля формирует материальную базу функционирования региональной экономики. Инвестирование в торговлю ведет к росту экономики региона, созданию новых рабочих мест, увеличению доходов населения и, следовательно, к экономическому росту в целом.

2.2 Анализ финансового состояния предприятий оптовой торговли

На основании данных бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах проведен анализ основных финансового-экономических показателей деятельности предприятий оптовой торговли за 2017-2019 гг.

В таблице 6 представлен анализ хозяйственной деятельности ООО «Вира нетто».

Таблица 6 – Анализ основных финансово-экономических показателей деятельности ООО «Вира нетто» за 2017-2019 гг.

Наименование показателей	Фактические данные			Изменение 2018/2017		Изменение 2019/2018	
	2017	2018	2019	Абс.	Относ.	Абс.	Относ.
1. Выручка, тыс.руб.	49074	95977	129033	46903	195,57	33056	134,44
2. Себестоимость, тыс.руб.	40175	84997	116199	44822	211,56	40682	147,86
3. Коммерческие расходы, тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0
4. Управленческие расходы, тыс.руб.	6513	6130	8094	-383	94,11	1964	132,03
5. Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	2386	4850	4740	2464	203,26	-110	97,73
6. Чистая прибыль, тыс.руб.	18	190	1466	172	1055,55	1276	771,57
7. Рентабельность продаж, %	4,86	5,05	3,67	0,19	103,90	-1,38	72,67
8. Среднесписочная численность, чел.	72	74	70	2	102,77	-4	94,59

На основе данных приведенной таблицы можно утверждать, что общая тенденция роста выручки положительная об этом свидетельствует увеличение данного показателя в два раза.

За исследуемый период наблюдается также рост себестоимости. Так в 2018 г. прирост выручки составил 95,57 %, а прирост себестоимости – 111,56 %, что на 15,99 % превышает динамику роста выручки предприятия. В 2019 г. ситуация не изменилась, но прирост себестоимости относительно выручки сократился на 2,57%: в 2017 г. выручка предприятия увеличилась на 34,44 %, а себестоимость на 47,86 %.

Превышение роста себестоимости над темпом роста выручки свидетельствует о неэффективной политике управления затратами

предприятия. Руководству ООО «Вира нетто» необходимо провести подробный анализ формирования себестоимости продукции и найти возможности ее сокращения.

Темп роста управленческих расходов в 2019 г. составляет 132,03 %: следует отметить, что в 2018 г. наблюдается снижение данной статьи расходов предприятия на 5,89 %, а в 2019 г. значительный прирост на 32,03 % относительно уровня 2018 г. Коммерческие расходы на предприятие отсутствуют. Стоит отметить, что доля управленческих расходов мала в общей структуре расходов предприятия.

За исследуемый период наблюдается отрицательная динамика прибыли от продаж и значительный темп прироста чистой прибыли в 2019 году по сравнению с 2017 годом, что обусловлено рассмотренными выше положительными изменениями выручки, и сокращением прочих расходов в целом. Наличие в 2019 г. чистой прибыли предприятия обусловлено приростом прочих доходов ООО «Вира нетто».

Об эффективности прибыли свидетельствует такой показатель как рентабельность. Стоит уделить особое внимание общей тенденции рентабельности в сторону уменьшения. В 2019 году абсолютное изменение в процентных пунктах составило минус 1,38 %, к этому привело ежегодное сокращение рентабельности. В целом за исследуемый период рентабельность продаж сократилась на 25 %.

Среднесписочная численность персонала ООО «Вира нетто» на протяжении трех лет изменилась не значительно и в 2019 г. составила 70 человек, что меньше чем в 2017 и 2018 гг.

Наглядно динамику основных технико-экономических показателей деятельности ООО «Вира нетто» можно увидеть на рисунке 5.

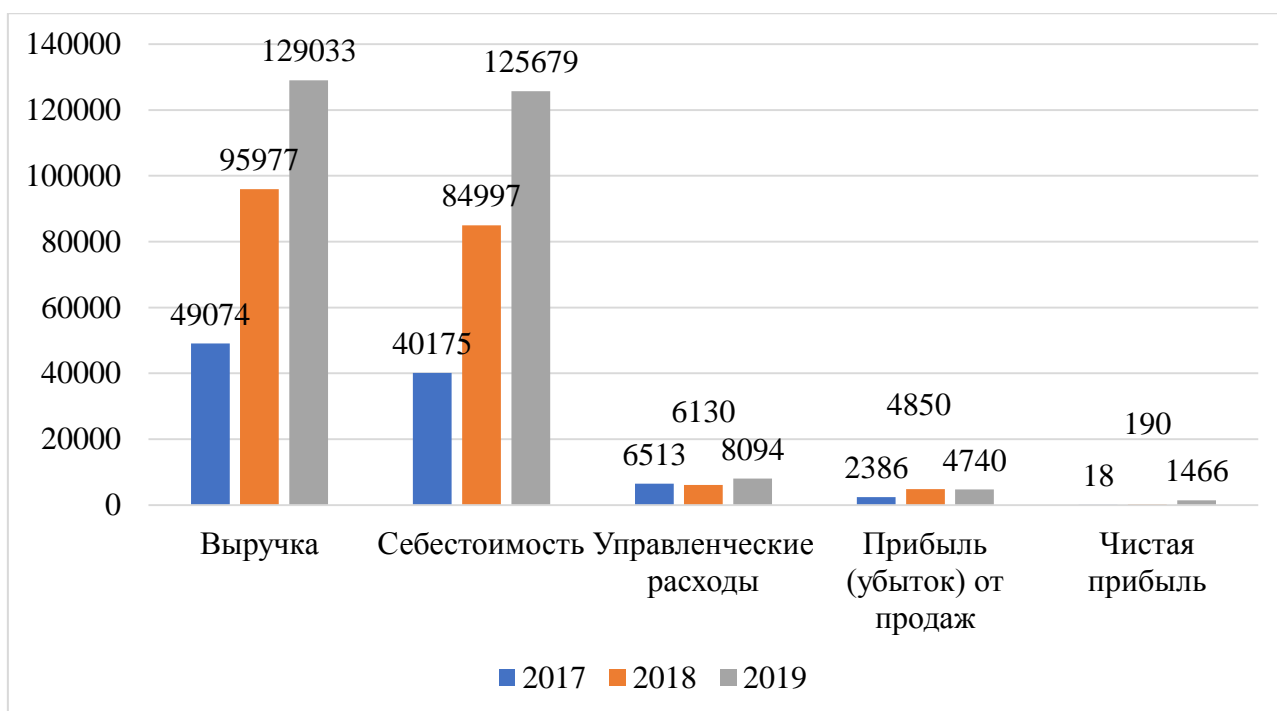


Рисунок 5 - Основные технико-экономические показатели деятельности предприятия ООО «Вира нетто» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Используя горизонтальный и вертикальный методы анализа, определены абсолютные и относительные изменения величины отдельных статей актива баланса и соотношение отдельных групп имущества внутри этих групп, данные представлены в таблице 7.

Таблица 7 - Состав и структура баланса ООО «Вира нетто» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Показатели	Абсолютные величины			Удельный вес, %			Отклонение тыс. руб.		
	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2018-2017	2019-2018	2019-2017
1. Внеоборотные активы	24216	23250	25251	33,33	27,29	40,95	2001	-966	1035
2. Оборотные активы	48434	61961	36409	66,67	72,71	59,05	-25552	13527	-12025
Актив баланса	72650	85211	61660	100	100	100	-23551	12561	-10990
1. Капитал и резервы	9475	10346	11811	13,04	12,14	19,16	1465	871	2336
2. Долгосрочные обязательства	23869	15603	11755	32,86	18,31	19,06	-3848	-8266	-12114
3 Краткосрочные обязательства	39291	59245	38094	54,09	69,54	61,78	-21151	19954	-1197
Пассив баланса	72650	85211	61660	100	100	100	-23551	12561	-10990

В период с 2017 – 2019 г. имущество предприятия сократилось на 10990 тыс. руб. В основном сокращение произошло в период с 2018 по 2019 гг. – на 12561 тыс. руб. Оборотные активы предприятия в 2019 году сократились на 12 025 тыс. руб. по сравнению с 2017 годом.

Собственный капитал предприятия с 2017 г. по 2019 г. увеличился на 2336 тыс. руб. Заемный капитал предприятия сократился. Наибольшее сокращение наблюдается по статье долгосрочные обязательства – на 12114 тыс. руб. Основная доля источников формирования капитала приходится на краткосрочные обязательства – 61,78 % в 2019 году.

Сокращение долгосрочных обязательств в целом может привести к улучшению платежеспособности предприятия. Привлечение заемных средств в оборот предприятия – явление нормальное. Это содействует временному улучшению финансового состояния при условии, что они не замораживаются на продолжительное время в обороте и своевременно возвращаются. В противном случае может возникнуть просроченная кредиторская задолженность, что в конечном итоге приводит к выплате штрафов и ухудшению финансового состояния.

Для оценки ликвидности баланса предприятия сгруппированы активы по степени их ликвидности и пассивы по степени срочности их погашения основываясь на методику, предложенную Шереметом А.Д., Сайфулиным Р.С. и Негашевым (таблица 8).

На основании полученных результатов проверено основное требование ликвидности баланса предприятия – соотношение групп актива и пассива.

Таблица 8 – Анализ ликвидности баланса ООО «Вира нетто» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Статьи актива	Тыс. рублей	Статьи пассива	Тыс. рублей	Степень ликвидности баланса
2017 год				
A1	260	П1	36296	A1<П1

Продолжение таблицы 8

Статьи актива	Тыс. рублей	Статьи пассива	Тыс. рублей	Степень ликвидности баланса
A2	26924	П1	3000	A2>П2
A3	21250	П3	23869	A3<П3
A4	24216	П4	9485	A4>П4
Баланс	72650	Баланс	72650	
2018 год				
A1	875	П1	59245	A1<П1
A2	23600	П2	0	A2>П2
A3	37486	П3	15609	A3>П3
A4	23250	П4	10346	A4>П4
Баланс	85211	Баланс	85200	
2019 год				
A1	14103	П1	38094	A1<П1
A2	14095	П2	0	A2>П2
A3	8211	П3	11755	A3<П3
A4	25251	П4	11811	A4>П4
Баланс	61660	Баланс	61660	

Баланс считается ликвидным, если каждая группа ликвидных средств полностью покрывает сопоставляемую с ней группу пассивных обязательств.

Схема абсолютного ликвидного баланса выражается системой неравенств: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$

Ликвидность баланса анализируемого предприятия на конец 2019 года:
 $A1 < П1$, $A2 < П2$, $A3 < П3$, $A4 < П4$

Как видно из системы приведенных неравенств, первое условие не соблюдается, т.е. суммарная кредиторская задолженность превышает сумму денежных средств и краткосрочных финансовых вложений на 22 193 тыс. рублей. «Это однозначно не свидетельствует об угрозе ближайшей неплатежеспособности, так как П1 не учитывает момент возникновения платежей. При строгом ежедневном контроле поступлений и расхода денежных средств при ситуации $A1 < П1$ может не образовываться недостаток платежных средств, однако при этом необходимо, чтобы дефицит по первому неравенству полностью перекрывался излишком средств в расчетах, образуемым вторым соотношением. Однако второе соотношение

так же не соблюдается. Можно сделать вывод, что баланс анализируемого предприятия является абсолютно не ликвидным» [31].

Что касается состояния долгосрочной ликвидности, то ее наличие связано с существенным значением медленнореализуемых активов в виде запасов товаров и их ростом на конец периода при отсутствии долгосрочных обязательств.

Следует отметить выполнения одного условия ликвидности баланса или платежеспособности предприятия, которое фиксирует соотношение труднореализуемых активов (А4) и постоянных пассивов (П4). За исследуемый период данное равенство всегда выполнялось.

Проведя анализ финансового состояния ООО «Вира нетто» можно дать неудовлетворительную оценку структуре имущества и источников его формирования. Имущественный потенциал предприятия можно оценить как средний. У предприятия существует минимальный денежный запас, который недостаточен для покрытия краткосрочных обязательств, так как наблюдается большая доля заемных средств.

Далее проведена оценка финансового состояния ООО «СтройСнаб».

Показатели ООО «СтройСнаб», характеризующие его экономическое состояние, представлены в таблице 9.

Таблица 9 – Анализ основных финансово-экономических показателей деятельности ООО «СтройСнаб» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Наименование показателей	Фактические данные			Изменение 2018/2017		Изменение 2019/2018	
	2017	2018	2019	Абс.	Относ.	Абс.	Относ.
1. Выручка	17190	13721	18532	-469	4811	79,81	135,06
2. Себестоимость	6409	12671	18244	6262	5573	197,70	143,98
3. Прибыль (убыток) от продаж	10781	1050	288	1050	-762	9,73	27,42
4. Чистая прибыль	8610	818	107	-7792	-711	9,50	13,08
5. Рентабельность продаж, %	62,7	7,6	1,5	-55,1	-6,1	12,12	19,73
6. Среднесписочная численность, чел.	23	25	28	2	3	108,69	112

По приведенным данным, можно сделать вывод, что выручка ООО «СтройСнаб» в 2019 году, по сравнению с 2018 годом увеличилась на 4811 тыс.руб. Темп роста в 2019 году по отношению к 2018 году составляет 135,06%. Расходы за анализируемый период значительно увеличились (на 5573 тыс. руб.). Темп роста в 2019 году по отношению к 2018 году составил 143,98%.

Чистая прибыль ООО «СтройСнаб» с каждым годом снижается. В 2018 году снижение составляет 7792 тыс.руб., по сравнению с 2017 годом. В 2019 году чистая прибыль снизилась на 711 тыс.руб.

Значение рентабельности в отчетном году составило 1,5%, что на 6,1% меньше чем в 2018 году.

Наглядно динамику основных технико-экономических показателей деятельности ООО «СтройСнаб» можно увидеть на рисунке 6.

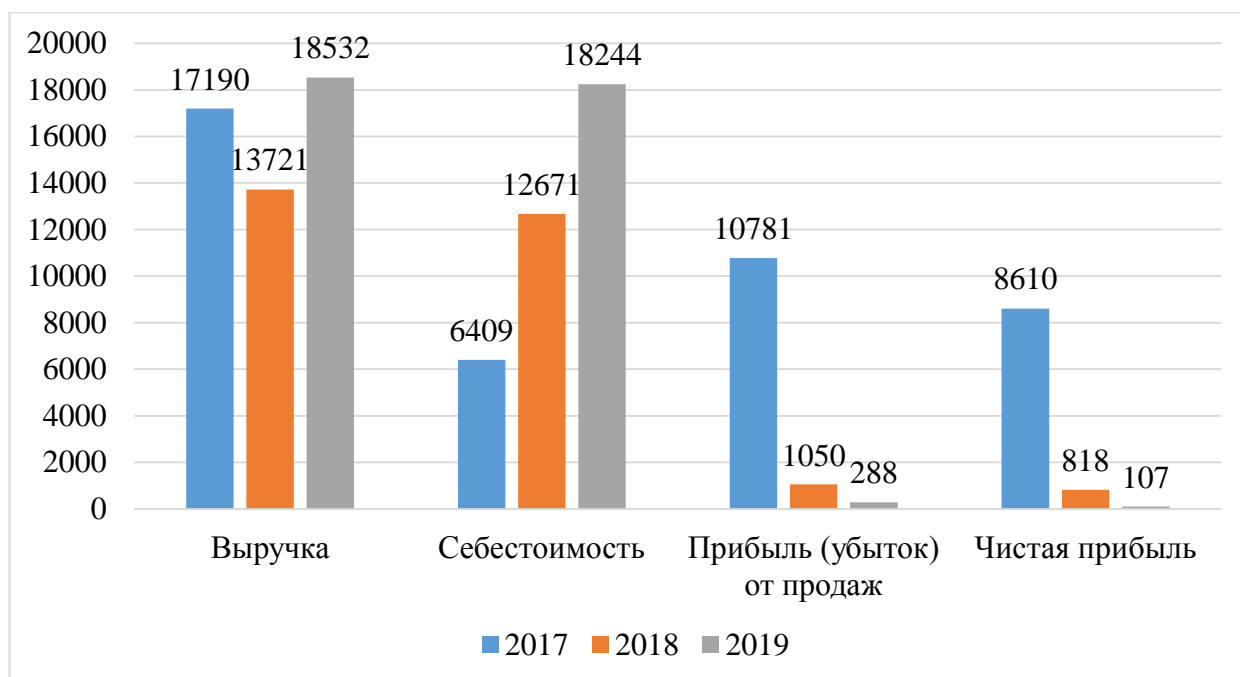


Рисунок 6 - Основные технико-экономические показатели деятельности предприятия ООО «СтройСнаб» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

По данным баланса рассмотрена структура, состав и динамика активов и пассивов ООО «СтройСнаб» за 2017-2019 гг. (таблица 10).

Таблица 10 - Состав и структура баланса ООО «СтройСнаб» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Показатели	Абсолютные величины			Удельный вес, %			Отклонение тыс. руб.		
	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2018-2017	2019-2018	2019-2017
1. Внеоборотные активы	257	155	580	2,2	1,4	6,6	-102	425	323
2. Оборотные активы	11380	11011	13386	97,8	98,6	93,4	-369	2375	2006
Актив баланса	11637	11237	14336	100	100	100	-400	3099	2699
1. Капитал и резервы	1235	1865	2142	10,61	16,59	14,94	630	277	907
2. Долгосрочные обязательства	8523	7451	9613	73,24	66,30	67,05	-1072	2162	1090
3 Краткосрочные обязательства	1879	1921	2581	16,14	17,09	18,00	42	660	702
Пассив баланса	11637	11237	14336	100	100	100	-400	3099	2699

Рассмотрев и проанализировав структуру баланса ООО «СтройСнаб» можно сделать следующие выводы:

- В 2019 году на предприятии отмечается увеличение стоимости имущества на 3099 тыс.руб., по сравнению с 2018 годом, что, несомненно, характеризует деятельность предприятия с положительной стороны.

- Наибольший удельный вес в структуре имущества имеют оборотные активы – 96%. В динамике этот показатель менялся незначительно. В 2017 году удельный вес II раздела актива составил 97,8%, а в 2018 году доля оборотных активов увеличилась на 0,8%, а в 2019 году снизилась на 2,6%.

- Доля основных средств (внеоборотные активы) на предприятии составляет 4%, что больше аналогичного показателя 2018 года (1,4%). В 2017 году доля внеоборотных активов компании составляла 2,2%.

В таблице 11 проанализирована ликвидность баланса ООО «Строй Снаб» за 2017-2019 гг.

Таблица 11 - Анализ ликвидности баланса ООО «СтройСнаб» за 2017-2019 гг.

Статьи актива	Тыс. рублей	Статьи пассива	Тыс. рублей	Степень ликвидности баланса
2017 год				
A1	10605	П1	1776	A1>П1
A2	775	П1	-	A2>П2
A3	-	П3	-	A3=П3
A4	257	П4	9861	A4<П4
Баланс	11637	Баланс	11637	
2018 год				
A1	7717	П1	560	A1>П1
A2	3294	П2	-	A2>П2
A3	72	П3	-	A3>П3
A4	155	П4	10746	A4<П4
Баланс	11238	Баланс	11238	
2019 год				
A1	2488	П1	2573	A1<П1
A2	10898	П2	1016	A2>П2
A3	369	П3	-	A3>П3
A4	580	П4	10746	A4<П4
Баланс	14335	Баланс	14335	

На основе полученных данных можно сделать вывод, что баланс предприятия ООО «СтройСнаб» в 2017 и в 2018 году является ликвидным, т.к. все неравенства выполняются. В отчетном году баланс предприятия не является ликвидным. Первое равенство не выполняется.

Далее проведена оценка финансового состояния ООО ТК «Фанком».

В таблице 12 представлен анализ основных технико-экономических показателей деятельности ООО ТК «Фанком» за 2017-2019 гг.

Таблица 12 – Анализ основных финансово-экономических показателей деятельности ООО ТК «Фанком» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Наименование показателей	Фактические данные			Изменение 2018/2017		Изменение 2019/2018	
	2017	2018	2019	Абс.	Относ.	Абс.	Относ.
1. Выручка	1962	648	25668	-1314	33	25020	3961
2. Себестоимость	184	843	19602	659	458,2	18759	2325

Продолжение таблицы 12

Наименование показателей	Фактические данные			Изменение 2018/2017		Изменение 2019/2018	
	2017	2018	2019	Абс.	Относ.	Абс.	Относ.
3. Прибыль (убыток) от продаж	1778	-195	6066	-1973	-11	6261	-
4. Чистая прибыль	1717	-1313	4914	-3030	-76,5	6227	-
5. Рентабельность продаж, %	90,6	-30,1	23,6	-120,7	-33,2	53,7	-
6. Среднесписочная численность, чел.	48	51	56	3	106,3	5	109,8

По результатам анализа таблицы 12 определено, что выручка ООО ТК «Фанком» в 2018 г. в сравнении с показателем 2017 г. снижается на 67%, а в 2019 г. по отношению к показателю 2018 г. значительно увеличивается - на 25020 тыс. руб.

Наглядно динамику основных технико-экономических показателей деятельности ООО ТК «Фанком» можно увидеть на рисунке 7.

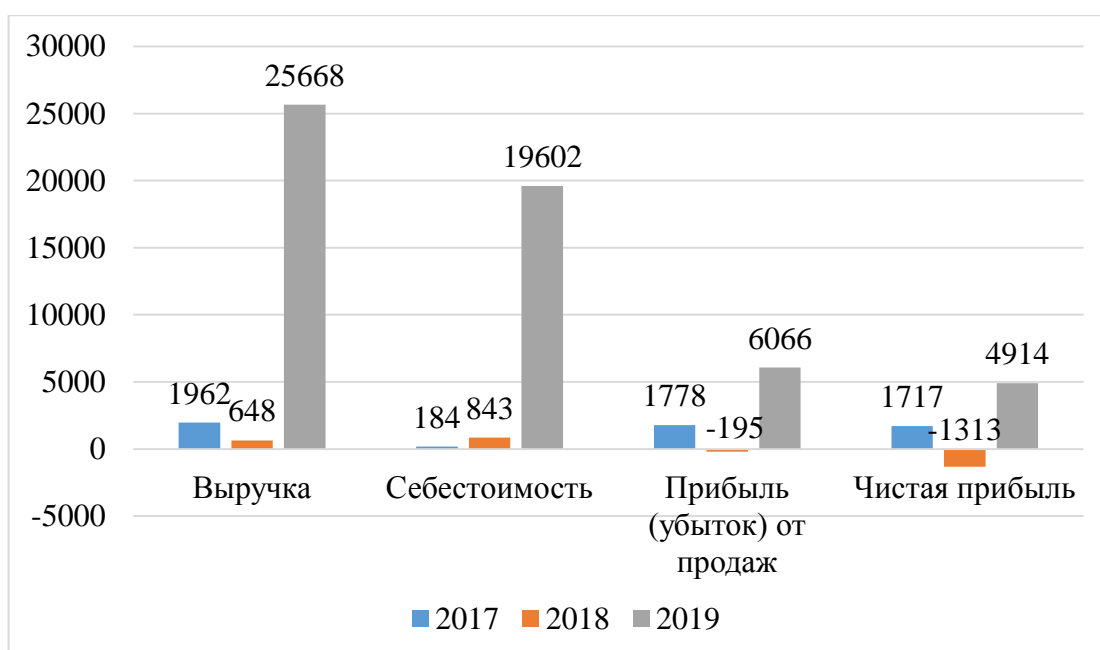


Рисунок 7 - Основные технико-экономические показатели деятельности предприятия ООО ТК «Фанком» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Следует отметить менее динамичное увеличение себестоимости на фоне роста выручки, однако, наблюдается превышение доходов над

расходами. Прибыль от продаж, в связи с этим, за период 2018-2019 гг. увеличивается на 6261 тыс. руб., и за период 2017-2018 гг. отмечалось ее снижение на 1973 тыс. руб.

Чистая прибыль ООО ТК «Фанком» в 2018 г. в сравнении с показателем 2017 г. снижается на 3030 тыс. руб., а в 2019 г. по отношению к показателю 2018 г. увеличивается на 6227 тыс. руб.

Проведенный анализ позволяет сделать следующий вывод. Анализ финансовых результатов анализируемой организации указал на прибыль на конец 2019 г., который образовался на фоне увеличения выручки и значительного снижения прочих расходов. Следовательно, можно сделать вывод, что финансовые результаты организации показали положительную динамику, что свидетельствует о росте эффективности деятельности ООО ТК «Фанком».

Далее проанализирован состав и структура баланса ООО ТК «Фанком» за 2017-2019 гг.

Таблица 13 - Состав и структура баланса ООО ТК «Фанком» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Показатели	Абсолютные величины			Удельный вес, %			Отклонение тыс. руб.		
	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2018-2017	2019-2018	2019-2017
1. Оборотные активы	2061	1521	10467	100	100	100	-540	8946	8406
Актив баланса	2061	1521	10467	100	100	100	-540	8946	8406
1. Капитал и резервы	1744	431	5345	84,61	28,33	51,06	-1313	4914	3601
2. Краткосрочные обязательства	317	1090	5122	15,38	71,66	48,93	773	4032	4805
Пассив баланса	2061	1521	10467	100	100	100	-540	8946	8406

В период с 2018-2019 г. имущество предприятия ООО ТК «Фанком» выросло на 8406 тыс. руб. Рост произошел в результате увеличения оборотных активов. Собственный капитал предприятия с 2017 г. по 2019 г.

увеличился на 3601 тыс. руб. Заемный капитал предприятия вырос за счет краткосрочных обязательств.

Оценка аналитических показателей ликвидности баланса ООО ТК «Фанком» осуществляется с помощью аналитической таблицы 14.

Таблица 14 - Анализ ликвидности баланса ООО ТК «Фанком» за 2017-2019 гг.

Статьи актива	Тыс. рублей	Статьи пассива	Тыс. рублей	Степень ликвидности баланса
2017 год				
А1	691	П1	317	А1>П1
А2	1318	П1	0	А2>П2
А3	52	П3	0	А3>П3
А4	0	П4	1744	А4<П4
Баланс	2061	Баланс	2061	
2018 год				
А1	1316	П1	1090	А1>П1
А2	205	П2	0	А2>П2
А3	0	П3	0	А3=П3
А4	0	П4	431	А4<П4
Баланс	1521	Баланс	1521	
2019 год				
А1	3881	П1	5122	А1<П1
А2	6586	П2	0	А2>П2
А3	0	П3	0	А3=П3
А4	0	П4	5345	А4<П4
Баланс	10467	Баланс	10467	

На основании анализа данных баланса, ООО ТК «Фанком» характеризуется низким уровнем краткосрочной платежеспособности в 2019 г. Риск потери способности отвечать по долгам является ощутимым, так как в ООО ТК «Фанком» на 1241 тыс. руб. меньше наиболее ликвидных активов для того, чтобы вовремя погасить наиболее срочные обязательства.

Важно повысить объем положительного денежного потока в течение ближайшего месяца для своевременного выполнения обязательств. С другой

стороны, третья пара активов и обязательств сбалансирована, а значит риск потери платежеспособности в перспективе больше года минимальный.

В целом же дисбалансы указывают на необходимость формирования более взвешенной политики управления активами и обязательствами. В противном случае доверие к организации со стороны поставщиков и прочих партнеров в рамках финансово-хозяйственных отношений снизится.

Таким образом, проанализировав финансовое состояние предприятий оптовой торговли Челябинской области, были проанализированы технико-экономические показатели деятельности компаний, изучена структура имущества и источники его финансирования, характерные для торговых предприятий, а также определена ликвидность и платежеспособность предприятий.

2.3 Анализ показателей финансовой устойчивости предприятий оптовой торговли

«Финансовая устойчивость предприятия характеризуется финансовыми ресурсами предприятия и возможностью предприятия свободно ими маневрировать. Задачами анализа финансовой устойчивости предприятий оптовой торговли являются, прежде всего, оценка и прогнозирование показателей финансовой устойчивости оценив динамику, состав и структуру капитала организации, потребность в дополнительных источниках финансирования и т.д.» [18].

Первоначально определен тип финансовой устойчивости ООО «Вира нетто» за исследуемый период (таблица 15).

Таблица 15 - Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Вира нетто» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Показатели	2017	2018	2019	Абс. откл. 2018-2017	Абс. откл. 2019-2018
1. Собственный капитал (СК)	9475	10346	11811	871	1465

Продолжение таблицы 15

Показатели	2017	2018	2019	Абс. откл. 2018-2017	Абс. откл. 2019-2018
2. Внеоборотные активы (ВОВ)	24216	23250	25251	-966	2001
3. Собственные оборотные средства (СОС) (1-2)	-14741	-12904	-13440	1837	-536
4. Запасы	21245	36973	7575	15728	-29398
5. Излишек (+), недостаток (-) СОС (3-4)	-35986	-49877	-21015	-13891	28862
6. Долгосрочные кредиты и займы	23869	15603	11755	-8266	-3848
7. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования собственных средств (ФК) (1+6- 2)	9128	2699	-1685	-6429	-4384
8. Излишек (+), недостаток (-) ФК (7-4)	-12117	-34274	-9260	-22157	25014
9. Краткосрочные кредиты и займы	39291	59245	38094	19954	-21151
10. Всего источников финансирования (7+9)	48419	61944	36409	13525	-25535
11. Излишек (+), недостаток (-) всех источников финансирования (10-4)	27174	24971	28834	-2203	3863
12. 3-х комплексный показатель (S) финансовой устойчивости	0	0	0		
	0	0	0		
	1	1	1		

За исследуемый период с 2017 по 2019 гг. тип финансовой устойчивости можно охарактеризовать как неустойчивое финансовое состояние, для которого характерно:

- наличие значительной величины запасов;
- формирование недостатка собственных оборотных средств, хотя незначительно и уменьшающегося, но представляющего собой также существенную величину;
- недостаток общей величины источников формирования собственных оборотных средств для покрытия запасов.

Запаса и затраты предприятия не покрываются собственными оборотными средствами почти в полтора раза.

Для данного типа финансовой устойчивости характерно так же нарушение нормальной платежеспособности и возникает необходимость привлечения дополнительных источников финансирования. При данной ситуации восстановление платежеспособности предприятия остается возможным.

На основании таблицы 16 рассмотрены относительные показатели финансовой устойчивости ООО «Вира нетто» за 2017-2019 гг.

Таблица 16 – Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «Вира нетто» за 2017-2019 гг., %

Наименование показателя	2017	2018	2019	Абс. откл. 2018-2017	Абс. откл. 2019-2018
1) Коэффициент концентрации собственного капитала (финансовой независимости или автономии)	13,04	12,14	19,16	-0,9	7,02
2) Коэффициент покрытия инвестиций (финансовой устойчивости)	46	30	38	-16	8
3) Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансового левериджа)	66,7	72,3	42,2	5,6	-30,1
4) Коэффициент обеспеченности запасов собственным оборотным капиталом	41,72	7,30	-22,16	-34,42	-29,46
5) Коэффициент обеспеченности запасов постоянным капиталом	42,0	7,0	-22	-35	-29
6) Коэффициент обеспеченности запасов суммарными источниками формирования	151,0	49,0	132,0	-102	83

Коэффициент концентрации собственного капитала (финансовой независимости или автономии) в 2017 г. составил 13,04 %, за счет ежегодного роста на конец 2019 г. составил 19,16 %, что свидетельствует о сильной зависимости предприятия от заемного капитала.

Коэффициент концентрации привлеченного капитала (финансовой зависимости) дополняет коэффициент автономии: ООО «Вира нетто» более чем на 80 % зависит от заемного капитала.

Коэффициент покрытия инвестиций (финансовой устойчивости) свидетельствует о том, что более 30 % активов предприятия финансируется за счет собственных и долгосрочных пассивов. С 2017 г. значение данного показателя сократилось на 7 %.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансового левериджа) имеет нестабильную динамику. Так в 2017 г. составил 66,7 %, в 2018 г. прирост составил 8%, а в 2019 г. вновь сократился на 30 %.

В 2017 г. коэффициент обеспеченности запасов собственным оборотным капиталом составил 41,72 %. С 2017 г. наблюдается ежегодное сокращение данного показателя. В 2019 г. видно, что предприятие полностью не может обеспечить себя запасами за счет собственного оборотного капитала.

Таким образом, в ходе проведенного анализа финансовой устойчивости ООО «Вира нетто», было установлено, что предприятие имеет нарушение в ликвидности структуры баланса, что приводит его к неплатежеспособности, предприятие финансово не устойчиво на сегодняшний день.

Далее проведена оценка финансовой устойчивости предприятия оптовой торговли ООО «СтройСнаб» за 2017-2019 гг.

Таблица 17 - Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «СтройСнаб» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Показатели	2017	2018	2019	Абс. откл. 2018-2017	Абс. откл. 2019-2018
1. Собственный капитал (СК)	1235	1865	2142	630	277
2. Внеоборотные активы (ВОВ)	257	155	580	-102	425
3. Собственные оборотные средства (СОС) (1-2)	978	1710	1562	732	-148
4. Запасы	0	0	0	0	0
5. Излишек (+), недостаток (-) СОС (3-4)	978	1710	1562	732	-148
6. Долгосрочные кредиты и займы	8523	7451	9613	-1072	2162

Продолжение таблицы 17

Показатели	2017	2018	2019	Абс. откл. 2018-2017	Абс. откл. 2019-2018
7.Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования собственных средств (ФК) (1+6- 2)	9501	9161	11175	-340	2014
8.Излишек (+), недостаток (-) ФК (7-4)	9501	9161	11175	-340	2014
9. Краткосрочные кредиты и займы	1879	1921	2581	42	660
10. Всего источников финансирования (7+9)	11380	11082	13756	-298	2674
11.Излишек (+), недостаток (-) всех источников финансирования (10-4)	11380	11082	13756	-298	2674
12. 3-х комплексный показатель (S) финансовой устойчивости	1	1	1		
	1	1	1		
	1	1	1		

За исследуемый период с 2017 по 2019 гг. тип финансовой устойчивости можно охарактеризовать как абсолютная финансовая устойчивость.

Для данного типа финансовой устойчивости характерна нормальная платежеспособность и достаточность источников финансирования.

На основании таблицы 17 рассмотрены относительные показатели финансовой устойчивости ООО «СтройСнаб» за 2017-2019 гг.

Таблица 18 – Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «СтройСнаб» за 2017-2019 гг., %

Наименование показателя	2017	2018	2019	Абс. откл. 2018-2017	Абс. откл. 2019-2018
1) Коэффициент концентрации собственного капитала (финансовой независимости или автономии)	0,85	0,95	0,75	0,1	-0,2
2) Коэффициент покрытия инвестиций (финансовой устойчивости)	0,85	0,19	0,75	-0,66	0,56

Продолжение таблицы 18

Наименование показателя	2017	2018	2019	Абс. откл. 2018-2017	Абс. откл. 2019-2018
3) Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансового левериджа)	0,18	0,05	0,33	-0,13	0,28
4) Коэффициент обеспеченности запасов собственным оборотным капиталом	5,55	19,1	2,99	13,55	-16,11
5) Коэффициент обеспеченности запасов постоянным капиталом	0,97	0,98	0,95	0,01	-0,03
6) Коэффициент обеспеченности запасов суммарными источниками формирования	0,84	0,95	0,74	0,11	-0,21

Значения коэффициента автономии или финансовой независимости весь анализируемый период в ООО «СтройСнаб» соответствует нормативному значению и свидетельствует о достаточном уровне, позволяя сделать вывод о том, что большая часть имущества формируется за счет собственного капитала.

Плечо финансового рычага в ООО «СтройСнаб» увеличилось в отчетном году до 0,33. Это свидетельствует о том, что зависимость предприятия от внешних инвесторов значительно повысилась.

Значение коэффициента финансовой устойчивости в 2019 году находится в пределах нормы - 0,75.

Значения коэффициента обеспеченности запасов за анализируемый период больше 1 – это свидетельствует о достаточно высокой финансовой устойчивости организации, хотя в отчетном году наблюдается спад данного значения до 2,99, по сравнению с 2017 годом – 5,55.

Значение коэффициента обеспеченности запасов собственным капиталом в ООО «СтройСнаб» весь период имеет значение выше нормального, это говорит о том, что, предприятие может свободно маневрировать своими средствами. Значение этого коэффициента в 2019 году составил 0,95, что на 0,02 меньше значения 2017 года, следовательно, наблюдается небольшой спад собственного оборотного капитала.

Коэффициент обеспеченности запасов суммарными источниками формирования у предприятия в 2019 году снизился на 0,10 из-за увеличения

основных средств и затрат, связанных с их эксплуатацией.

Таким образом, в ходе проведенного анализа финансовой устойчивости ООО «СтройСнаб», было установлено, что предприятие имеет абсолютную финансовую устойчивость, предприятие ликвидно и платежеспособно.

Далее проведена оценка финансовой устойчивости ООО ТК «Фанком» за 2017-2019 гг.

Таблица 19 - Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО ТК «Фанком» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Показатели	2017	2018	2019	Абс. откл. 2018-2017	Абс. откл. 2019-2018
1. Собственный капитал (СК)	1744	431	5345	-1313	4914
2. Внеоборотные активы (ВОВ)	0	0	0	0	0
3. Собственные оборотные средства (СОС) (1-2)	1744	431	5345	-1313	4914
4. Запасы	52	0	0	-52	0
5. Излишек (+), недостаток (-) СОС (3-4)	1692	431	5345	-1261	4914
6. Долгосрочные кредиты и займы	0	0	0	0	0
7. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования собственных средств (ФК) (1+6- 2)	1744	431	5345	-1313	4914
8. Излишек (+), недостаток (-) ФК (7-4)	1692	431	5345	-1261	4914
9. Краткосрочные кредиты и займы	0	0	0	0	0
10. Всего источников финансирования (7+9)	1692	431	5345	-1261	4914
11. Излишек (+), недостаток (-) всех источников финансирования (10-4)	1692	431	5345	-1261	4914
12. 3-х комплексный показатель (S) финансовой устойчивости	1	1	1		
	1	1	1		
	1	1	1		

ООО ТК «Фанком» имело в своем распоряжении на конец 2019 г. собственных оборотных средств для покрытия потребности в оборотном капитале в размере 5345 тыс. руб. Происходит повышение показателя на 3601 тыс. руб. за 2017-2019 гг. Положительное значение показателя говорит о том, что предприятие может самостоятельно покрыть часть потребности в оборотных активах без привлечения банковского или товарного кредитования.

Наблюдается излишек собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств в размере 5345 тыс. руб. для того, чтобы сформировать необходимый объем запасов и обеспечить стабильную ежедневную деятельность, необходимо отметить, что она характеризуется абсолютно устойчивым финансовым состоянием.

Относительные показатели финансовой устойчивости отражены в таблице 20.

Таблица 20 – Относительные показатели финансовой устойчивости ООО ТК «Фанком» за 2017-2019 гг., %

Наименование показателя	2017	2018	2019	Абс. откл. 2018-2017	Абс. откл. 2019-2018
1) Коэффициент концентрации собственного капитала (финансовой независимости или автономии)	0,85	0,28	0,51	-0,57	0,23
2) Коэффициент покрытия инвестиций (финансовой устойчивости)	0,15	0,72	0,49	0,57	-0,23
3) Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансового левериджа)	0,18	2,53	0,96	2,35	-1,57
4) Коэффициент обеспеченности запасов собственным оборотным капиталом	0,85	0,28	0,51	-0,57	0,23
5) Коэффициент обеспеченности запасов постоянным капиталом	0,44	0,51	0,59	0,07	0,08
6) Коэффициент обеспеченности запасов суммарными источниками формирования	0,88	0,84	0,91	-0,04	0,07

На конец 2019 г. ООО ТК «Фанком» формировало 51% своих запасов за счет собственных оборотных средств, что указывает на приемлемый

уровень финансовой гибкость. Это снижает риск ухудшения стабильности и ритмичности операционного процесса.

Первая группа показателей финансовой устойчивости обращает внимание аналитика на способность организации самостоятельно сформировать достаточный объем финансовых ресурсов для формирования необходимых оборотных активов, в то время как вторая группа показателей строится на отношении собственного капитала, обязательств всей суммы доступных источников финансирования.

В процессе привлечения источников для финансирования активов ООО ТК «Фанком» использует, в первую очередь, краткосрочные обязательства. Если ситуация на финансовом рынке изменится, доступ к краткосрочному финансированию будет ограничен, то у организации могут возникнуть проблемы.

Таким образом, практически все коэффициенты финансовой устойчивости ООО ТК «Фанком» имеют положительную тенденцию, предприятие абсолютно финансово устойчиво.

Можно сделать вывод, что предприятия оптовой торговли, рассмотренные в данном исследовании, имели в 2017-2019 гг. достаточно устойчивое финансовое положение (ООО «СтройСнаб», ООО ТК «Фанком»). Связано это с тем, что оптовая торговля является востребованной отраслью даже в условиях кризиса. Однако предприятие ООО «Вира нетто» имело в рассматриваемом периоде относительно неустойчивое финансовое состояние. Для оптимизации финансовой устойчивости предприятия в следующей главе исследования предложены мероприятия.

3 Пути повышения финансовой устойчивости предприятия оптовой торговли

3.1 Рекомендации по повышению финансовой устойчивости предприятия

Проанализировав подходы разных авторов к оценке финансовой устойчивости, можно сказать, что единого метода анализа не существует, каждый метод имеет свои достоинства и недостатки. В качестве дополнения существующих методик для предприятий оптовой торговли предлагается рассчитывать плавающую ликвидность по методу Л. Бернштейна. Схема расчета показателя плавающей ликвидности, согласно Л. Бернштейну, имеет следующий вид:

$$K_{пл} = \frac{ДС+ДЗ}{П}, \quad (7)$$

где ДС – денежные средства и эквиваленты;

ДЗ – дебиторская задолженность;

П – текущие пассивы.

В таблице 21 приведены достоинства и недостатки существующих методик анализа финансовой устойчивости.

Таблица 21 - Достоинства и недостатки существующих методик анализа финансовой устойчивости

Методика	Достоинства	Недостатки	Плюсы предложенной методики
Н.Д. Шеремет [44], В.В. Ковалев, [26]	- Применение информации бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах обеспечивает объективную	- Достаточно сложная процедура расчета. - Не учитывает отраслевые особенности организации	- Частично используется иностранная практика оценки финансовой устойчивости компании.

Продолжение таблицы 21

Методика	Достоинства	Недостатки	Плюсы предложенной методики
М.С. Абрютин [7] М.Г. Лапуста [30]	информацию при отсутствии двойной бухгалтерии. - Расчет абсолютных и относительных показателей обеспечивает объективные данные на момент отчета компании. - Возможность точно установить тип финансовой устойчивости в соответствии с четкими критериями. - Показательность интерпретации результатов.	- Не принимаются во внимание особенности течения жизненного цикла предприятия. - Отсутствие относительных показателей, что не дает возможности в целом оценить эффективность организации производства, дать перспективную оценку.	- Не требует специальных знаний для расчета ПФУ. - Не требует значительных временных затрат для расчета. - Использованные для анализа показатели дают возможность анализировать факторы, влияющие на финансовую устойчивость.

Таким образом, на основе сопоставления подходов к определению финансовой устойчивости можно констатировать отсутствие официальной, полноценной, универсальной методики определения финансовой устойчивости компаний.

Проанализировав финансовую устойчивость предприятия оптовой торговли ООО «Вира нетто», был сделан вывод, что предприятие финансово неустойчиво. Об этом свидетельствуют:

- нарушение структуры баланса ООО «Вира нетто» ($A_2 < П_2$);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет отрицательное значение;
- тип финансовой устойчивости ООО «Вира нетто» можно охарактеризовать как неустойчивое финансовое положение.

Однако у предприятия ООО «Вира нетто» сохраняется возможность восстановить свою платежеспособность и финансовую устойчивость в ближайший год.

Наряду с источниками формирования запасов и затрат для улучшения состояния финансовой устойчивости и повышения платежеспособности торговой организации важное значение имеет углубленный анализ финансовой устойчивости.

Поиск резервов с целью нормализации финансовой устойчивости в части формирования товарных запасов является составной частью внутреннего финансового анализа, так как для его проведения необходимо привлекать информацию о запасах и затратах на их приобретение, на хранение и другие расходы по доставке, содержанию и хранению запасов, которая отсутствует в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Одной из важных задач такого внутреннего анализа финансовой устойчивости является исследование состояния и структуры запасов, состава и необходимости затрат по их хранению, содержанию, реализации, в том числе – проведение анализа неиспользуемых товарно-материальных ценностей.

Состояние финансовой устойчивости и платежеспособности в значительной степени ухудшают излишние, залежалые, устаревшие запасы. Сведения о величине и структуре излишних запасов служат исходной информацией для проведения анализа причин возникновения залежалых, неходовых и неиспользуемых запасов.

Специфическим источником информации о движении конкретных товаров по их видам, сортам и другим характеристикам запасов являются карточки складского учета товарно-материальных ценностей.

В целом по предприятию нет информации ни о минимальной, ни о максимальной норме запаса, то есть нормирование запасов отсутствует, что связано с отсутствием контроля по состоянию необходимого запаса не только по каждому из видов, но и в целом по предприятию. В связи с чем, на предприятии невозможно сформировать информацию о сверхнормативных запасах. Важность такого анализа является первостепенной задачей для предприятия, потому что в отсутствие установленных нормативов запасов отсутствует и контроль по их приобретению, реализации, остаткам.

Для выхода из кризисного состояния финансовой устойчивости по предприятию целесообразно обобщить выявленные факторы, определить возможности по устранению отрицательных факторов.

В таблице 22 отражены направления поиска резервов на основании существенного значения факторов, оказывающие прямое и косвенное влияние на состояние финансовой устойчивости и платежеспособности.

Таблица 22 – Факторы второго порядка, оказывающие влияние на состояние финансовой устойчивости ООО «Вира нетто» в 2019 г.

Наименование показателя	Характеристика показателя	Пути улучшения
Собственные оборотные средства	не только отсутствует, но и имеет существенное отрицательное значение	- повышение собственного капитала;
Запасы	очень высокое значение величины запасов; наличие неиспользуемых запасов; отсутствие нормирования запасов	- реализация неиспользуемых запасов; - нормирование запасов.

Для нормирования запасов готовой продукции отдельно планируются и нормируются элементы, соответствующие стадиям пути запасов от момента поступления на предприятие до их реализации. А норматив запасов готовой продукции определяется как сумма отдельных элементов. Вся масса запасов разбивается на следующие элементы: время на приемку и подготовку к продаже; время пребывания в форме рабочего запаса; гарантийный (страховой) запас товаров (в случае изменений покупательского спроса, неравномерности поставок).

Время для приемки и подготовки готовой продукции к продаже определяется путем хронометража, а время пребывания запасов в форме рабочего запаса рассчитывается.

Для удержания на минимальном уровне ежегодную общую сумму затрат на обеспечение запасов необходимо правильно определить оптимальный размер производства готовой продукции, то есть определить

такое заказанное количество, при котором стоимость всего объема запасов и его хранения будет минимальной.

Так же большое значение в управлении запасами имеет определение момента, когда нужно сделать заказ на получение материалов для этого необходимо регулирование сроков поставок и определение величины страхового запаса.

Для планирования и контроля уровня материальных запасов не мало важное значение имеет сведение к минимуму следующих показателей: количество заказов за год; длительность страховых циклов; длительность времени поставки, и перевозок; длительность циклов хранения; количество запасов, находящихся на хранение.

Для увеличения эффективности «управления запасами на предприятии необходим оперативный контроль над фактическим состоянием материальных запасов, при этом результаты надо рассматривать всегда в динамике на предмет выявления сложившихся в них положительных или негативных тенденций. В связи с этим необходимо разработать и внедрить систему материальных и моральных стимулов, чтобы экономически заинтересовать сотрудников ОМТС, отдела сбыта в снижении материальных запасов на предприятии» [17].

При поиске конкретных путей решения проблемы управления материальными запасами необходимо учитывать связь между сложившимися условиями формирования материальных запасов, которые регламентируются соответствующими нормативными документами, и экономически необходимым уровнем запасов. Нельзя снизить запасы, не изменив самих условий и документов, регламентирующих порядок их формирования и сложившихся финансово-хозяйственных взаимоотношений со смежниками – с поставщиками, транспортными организациями.

Таким образом, эффективное управление запасами позволяет ускорить оборачиваемость и повысить прибыльность, уменьшить текущие затраты на их хранение, высвободить из текущего хозяйственного оборота часть

капитала, реинвестируя его в другие активы, а также способствует повышению конкурентоспособности предприятия на рынке, увеличения объемов реализации и размеров получаемой прибыли.

«Имеющаяся информация о движении, стоимости, сформированная нормативная база по запасам и оборотным средствам и т.д. позволяет менеджеру оперативно управлять материальными и финансовыми потоками:

- выявить дефицитные позиции материальных ресурсов;
- выбрать позиции материальных ресурсов, по которым сформировались излишние запасы и их можно реализовать;
- оценить обеспеченность запасами и их структуру;
- проанализировать структуру оборотных средств на предприятии;
- определить, что и когда нужно заказать, в каком объеме, даты очередных заказов на поставку материальных ресурсов (т.е. сформировать план материально-технического снабжения на очередной месяц);
- определить потребность в финансовых ресурсах для обеспечения необходимых поставок материалов в плановом месяце и т.д.» [24].

Недостаток запасов у предприятия приводит к нарушению ритмичности деятельности, снижению производительности труда, перерасходу материальных ресурсов. «Недостаток сбытовых запасов не позволяет обеспечить бесперебойный процесс отгрузки готовой продукции, соответственно это уменьшает объемы ее реализации, снижает размер получаемой прибыли и потерю потенциальной клиентуры потребителей продукции, выпускаемой предприятием» [24].

Следующим «узким моментом» является большая доля кредиторской задолженности. С целью повышения платежеспособности ООО «Вира нетто» целесообразно так же провести реструктуризацию краткосрочных обязательств.

В теории «реструктуризация различного рода долгов представляет собой сложный процесс, в каждом конкретном случае ее проведение зависит от тех обстоятельств, которые сложились в результате хозяйственной

деятельности организации. Положительные или негативные моменты проведения реструктуризации долгов во многом зависят от характера условий ранее заключенных договоров, предусмотренных штрафных санкций, объема и вида долгов или обязательств, сроков их исполнения или выплат, финансового состояния кредиторов» [24].

Проведения процедуры реструктуризации – это трудоемкий процесс, так у ООО «Вира нетто» краткосрочные обязательства выступают в виде кредиторской задолженности в размере 38 094 тыс. руб. При таких условиях процедура переговоров, обсуждения всех нюансов договоров может привести к затягиванию времени, за которое предприятие может потерять возможность восстановления платежеспособности. Однако это необходимая мера.

В поисках возможных вариантов реструктуризации обязательств ООО «Вира нетто» можно выделить задолженность, имеющую долю в суммарной величине обязательств. По выбранной задолженности рассмотрены варианты реструктуризации. Полученные результаты работы с задолженностью оформлены в таблицу 23, отражены в ней самые большие доли.

Таблица 23 – Доля суммарной задолженности в общем объеме обязательств ООО «Вира нетто» за 2019 г.

Наименование задолженности	Сумма задолженности (тыс. руб.)	Доля суммарной задолженности в общем объеме обязательств (%)	Варианты работы и последствия
АТЛАНТ ООО	14 369 976,59	42,62	рассмотреть возможность перевода краткосрочных обязательств в долгосрочные – позволит сократить краткосрочные обязательства, что увеличит показатели финансовой устойчивости
ВАШ КОНТРАКТ ООО	360 000	1,07	изменение графика погашения, без изменения конечного срока – позволит высвободившиеся денежные средства вкладывать в оборот

Продолжение таблицы 23

Наименование задолженности	Сумма задолженности (тыс. руб.)	Доля суммарной задолженности в общем объеме обязательств (%)	Варианты работы и последствия
КОМПЛЕКТ СЕРВИС ООО	6 151 996,00	18,25	изменение графика погашения, без изменения конечного срока – позволит высвободившиеся денежные средства вкладывать в оборот
МЗЖБИ ООО ТД	1 430 503,17	4,24	Пролонгация срока кредита и установление льготного периода – позволить временно сэкономить денежные средства и за их счет нарастить объемы продаж
СК АЛЬЯНССТРОЙ ООО	8 665 484	25,70	рассмотреть возможность перевода краткосрочных обязательств в долгосрочные – позволит сократить краткосрочные обязательства, что увеличит показатели финансовой устойчивости
СКРУДЖИ ООО	1 138 021,38	3,38	рефинансирование – рассмотреть погашение данного кредита за счет другого со ставкой ниже 17,5 %
Итого:	32118173,77	95,26	-

Таким образом, видно, что на 95,26 % приходится основная доля лишь по 6 контрагентам, из них наиболее существенную роль играет СК АЛЬЯНССТРОЙ и ООО «АТЛАНТ», перевод задолженности перед данными контрагентами в разряд долгосрочной, является немаловажной задачей, так как восстановление платежеспособности будет более реальной перспективой в сложившейся кризисной ситуации.

Таким образом, в результате реализации предложенных рекомендаций можно получить:

- увеличение чистой прибыли предприятия за счет роста прочих доходов от реализации материальных запасов и увеличения выручки на общую сумму 1 804 902 руб.;

- перевод краткосрочных обязательств в долгосрочные – позволит сократить краткосрочные обязательства до 5 975 826,23 руб.

- рост собственного капитала предприятия за счет роста нераспределенной прибыли на 1 804 902 руб.

3.2 Влияние предложенных мероприятий на финансовую устойчивость предприятия

В рамках реализации мероприятий по восстановлению финансовой устойчивости ООО «Вира нетто» были предложены следующие рекомендации:

- сокращение доли неиспользуемых товарно-материальных ценностей;
- реструктуризация краткосрочных обязательств.

Эффект от внедрения мероприятий с учетом показателей за 2019 г. представлен в таблице 24.

Таблица 24 – Эффект от внедрения мероприятий, тыс. руб.

Показатель	2019 г.	После проведения мероприятий	Изменение
Чистая прибыль	1466	3270,9	1804,9
Собственный капитал	11812	13616,9	1804,9
Внеоборотные активы	25 251	23251	-2000
Собственный оборотный капитал	-13 440	-9634,1	3804,9
Оборотный капитал	36409	34604,1	-1804,9
Долгосрочные обязательства	11755	43873,17	32118,2
Краткосрочные обязательства	38094	5975,83	-32118

Как видно из расчетов, проведение предложенных мероприятий улучшило показатели финансово-экономической деятельности ООО «Вира нетто». Далее проанализированы абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «Вира нетто» до и после внедрения мероприятий.

Таблица 25 - Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Вира нетто» до и после внедрения мероприятий, тыс. руб.

Показатели	2019	После внедрения мероприятий	Абс. откл.
1. Собственный капитал (СК)	11811	13616,9	1805,9
2. Внеоборотные активы (ВОВ)	25251	23251	-2000
3. Собственные оборотные средства (СОС) (1-2)	-13440	-9634,1	3805,9
4. Запасы	7575	7575	0
5. Излишек (+), недостаток (-) СОС (3-4)	-21015	-17209,1	3805,9
6. Долгосрочные кредиты и займы	11755	43873,2	32118,2
7. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования собственных средств (ФК) (1+6-2)	-1685	34239,1	35924,1
8. Излишек (+), недостаток (-) ФК (7-4)	-9260	26664,1	35924,1
9. Краткосрочные кредиты и займы	38094	5975,8	-32118
10. Всего источников финансирования (7+9)	36409	40214,9	3805,9
11. Излишек (+), недостаток (-) всех источников финансирования (10-4)	28834	32639,9	3805,9
12. 3-х комплексный показатель (S) финансовой устойчивости	0	1	
	0	1	
	1	1	

Как видно из таблицы, реализация предложенных мероприятий позволит улучшить показатель финансовой устойчивости ООО «Вира нетто» с неустойчивого финансового состояния до абсолютной финансовой устойчивости.

Для подтверждения эффективности мероприятий рассчитана плавающая ликвидность (Кпл) предприятия по методике Л.А. Бернштейна.

$$\text{Кпл } 2019 = (14103+14065) / 65660 = 0,41 \text{ пп.}$$

$$\text{Кпл} = (14103+14065) / 63465,9 = 0,44 \text{ пп.}$$

В результате реализации предложенных мероприятий коэффициент плавающей ликвидности увеличится на 0,03 пп.

Увеличение показателя плавающей ликвидности на 0,03 пп. говорит о том, что растет способность ООО «Вира-нетто» погашать обязательства за счёт денежных средств и дебиторской задолженности, соответственно улучшается платежеспособность предприятия.

Таким образом, реализация мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО «Вира нетто»: сокращение доли неиспользуемых товарно-материальных ценностей и реструктуризация краткосрочных обязательств даст:

- увеличение чистой прибыли предприятия на 1804,9 тыс. руб. за счет роста прочих доходов от реализации материальных запасов;
- позволит сократить краткосрочные обязательства на 32118 тыс. руб.;
- рост собственного капитала предприятия за счет роста нераспределенной прибыли на 1804,9 тыс. руб.

Что в конечном итоге приведет к повышению финансовой устойчивости предприятия.

Заключение

В магистерской работе были рассмотрены методы анализа и оценки финансовой устойчивости компании. На примере анализа финансовой устойчивости предприятий оптовой торговли Челябинской области изучено значение финансовой устойчивости.

В первом разделе раскрыто экономическое содержание понятия «финансовая устойчивость», рассмотрены основы регулирования финансовой устойчивости, проведено исследование используемых для оценки финансовой устойчивости методик. Выявлены характерные особенности каждой из них.

В результате проведенного исследования научных точек зрения по поводу содержания понятия «финансовая устойчивость организации» выявлены теоретические подходы к раскрытию сущности понятия «финансовая устойчивость организации».

Наиболее полно понятие «финансовая устойчивость организации» раскрывает следующее определение: финансовая устойчивость - это способность хозяйствующего субъекта выполнять основные виды деятельности в условиях влияния предпринимательского риска и изменяющейся бизнес-среды, чтобы максимизировать благосостояние собственников, укрепить конкурентные преимущества предприятия в интересах современного общества и государства.

На основе анализа мнений разных авторов по поводу методики анализа финансовой устойчивости, было выявлено следующее: чтобы оценить финансовую устойчивость проводится финансовый анализ, необходимые расчеты и их интерпретация, далее производится оценка финансовых показателей компании. По итогу выявляется определенная уязвимость, если такова имеется, для устранения которой разрабатываются определенные меры, выявляются резервы для того, чтобы повысить эффективность производства.

Второй раздел исследования посвящен анализу финансовой устойчивости предприятий оптовой торговли Челябинской области.

Оптовая торговля — это вид деятельности, связанный с приобретением, продажей различных товаров для дальнейшего использования их в предпринимательской деятельности или других целях, которые не связаны с семейным, личным или домашним использованием. Продукция реализуется третьим лицам, которые в последующем перепродают ее конечному потребителю. Оптовая торговля связывает все отрасли экономики, организации и предприятия, осуществляющие материальное производство, товарное обращение. Продукцию реализуют как производители, так и перекупщики. Торговля ведется в разных объемах: партиями, ящиками, упаковками и т.д.

Объектами исследования являются предприятия оптовой торговли Челябинской области: ООО «Вира нетто», ООО «СтройСнаб», ООО ТК «Фанком».

Общество с ограниченной ответственностью «Вира нетто» осуществляет свою деятельность на территориях г. Челябинска и Челябинской области, занимаясь оптовой торговлей химическими веществами, лесоматериалами и стройматериалами.

Компания ООО «СтройСнаб» успешно и прогрессивно развивает свою профессиональную деятельность по оптовой торговле стройматериалами на территории Челябинской области.

ООО ТК «Фанком» известен на рынке Челябинской области как один из крупнейших поставщиков древесностружечных материалов для строительства и отделки помещений, а также полного комплекса материалов для производства мебели.

Предприятия оптовой торговли, рассмотренные в данном исследовании, имели в 2017-2019 гг. достаточно устойчивое финансовое положение (ООО «СтройСнаб», ООО ТК «Фанком»). Связано это с тем, что

оптовая торговля является востребованной отраслью даже в условиях кризиса.

Проанализировав финансовую устойчивость предприятия оптовой торговли ООО «Вира нетто», был сделан вывод, что предприятие финансово неустойчиво. Об этом свидетельствуют:

- нарушение структуры баланса ООО «Вира нетто» ($A2 < P2$);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет отрицательное значение;
- тип финансовой устойчивости ООО «Вира нетто» можно охарактеризовать как неустойчивое финансовое положение.

Для оптимизации финансовой устойчивости предприятия ООО «Вира нетто» в третьем разделе исследования предложены мероприятия: сокращение доли неиспользуемых товарно-материальных ценностей и реструктуризация краткосрочных обязательств, которые позволят:

- увеличить чистую прибыль предприятия за счет роста прочих доходов от реализации материальных запасов и увеличения выручки;
- сократить краткосрочные обязательства;
- увеличить собственный капитал предприятия за счет роста нераспределенной прибыли.

Что в конечном итоге приведет к повышению финансовой устойчивости предприятия. Реализация предложенных мероприятий позволит улучшить показатель финансовой устойчивости ООО «Вира нетто» с неустойчивого финансового состояния до абсолютной финансовой устойчивости.

Список используемых источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (Часть первая) от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ (ред. от 18.07.2019) [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Гарант»: <http://base.garant.ru/10164072>.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31 июля 1998 г. № 146-ФЗ (ред. от 01.04.2020) [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Гарант»: <http://base.garant.ru/10900200>.
3. Об обществах с ограниченной ответственностью: Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ (ред. от 07.04.2020) [Электронный ресурс] // http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855.
4. О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей: Федеральный закон от 8 августа 2001 г. № 129-ФЗ (ред. от 26.11.2019) [Электронный ресурс] // http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_32881.
5. О формах бухгалтерской отчетности организаций: Приказ Минфина России от 2 июля 2010 г. № 66н (ред. от 19.04.2019) [Электронный ресурс] // http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394.
6. Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации: Приказ Минфина России от 29.07.1998 г. № 34н (ред. от 11.04.2018) [Электронный ресурс] // http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20081.
7. Абрютина, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия [Текст] / М. С. Абрютина, А. В. Грачев. - М.: Дело и Сервис, 2016. - 256 с.
8. Анализ хозяйственной деятельности [Текст] / В.И. Стражев [и др.]. - Минск : Выш. шк., 2017. - 408 с.

9. Анализ финансовой отчетности: учеб. для вузов / авт. кол.: Вахрушина М.А. [и др.]; под общ. ред. М.А. Вахрушиной. - 2-е изд. - М.: Вузовский учебник, 2016. - 431 с.
10. Бакаев, А.С. Комментарии к Положению по ведению бухгалтерского учета [Электронный ресурс] / А.С. Бакаев. - М.: Бухгалтерский учет, 2018. - 81 с.
11. Балабанов, В.С. Причины и методы противодействия утрате устойчивости организации [Текст] / В.С. Балабанов, С.П. Бараненко // Путеводитель предпринимателя. - 2017. - № 1. - С. 7-21.
12. Басовский, Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. - М.: ИНФРАМ, 2016. - 366 с.
13. Бочарова, И.Ю. Корпоративное управление [Текст] / И.Ю. Бочарова. - М. : ИНФРА-М, 2017 - 368 с.
14. Братухина, О.А. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / О.А. Братухина. - М.: КноРус, 2016. - 238 с.
15. Брусов, П.Н. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование: учеб. пособие для студ. вузов / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. - М.: КноРус, 2017. - 232 с.
16. Бузырев, В.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. для вузов / В.В.Бузырев, И.П. Нужина; под ред. В.В. Бузырева. - М.: КноРус, 2017. - 332 с.
17. Гиляровская, Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций [Текст] / Л.Т. Гиляровская, А. В. Ендовицкая. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017- 159 с.
18. Грачев, А.В. Финансовая устойчивость предприятия: критерии и методы оценки в рыночной экономике [Текст] : учеб. пособие / А.В. Грачев. - М. : Дело и Сервис, 2016. - 400 с.
19. Друри К. Производственный и управленческий учет [Текст] / К. Друри. - М. : ЮНИТИ, 2017. - 476 с.

20. Елисеева, И. Финансовые результаты и их достоверность / И. Елисеев, Я. Соколов // Вопросы экономики. - 2018. - № 10. - С. 90-100.
21. Ивасенко, А.Г. Финансы организаций (предприятий) [Текст] / А.Г. Ивасенко, Я. И. Никонова. - М. : КноРус, 2017- 208 с.
22. Ильина, Л.И. Методика бюджетирования денежных потоков коммерческой организации / Л.И. Ильина, Н.В. Ружанская // Финансы и кредит. - 2017. - № 40. - С. 7-14.
23. Каплан Роберт С., Нортон Дейвид П. Стратегические карты. Трансформация нематериальных активов в материальные результаты / Пер. с англ. - М.: ЗАО «Олимп- Бизнес», 2017. - 512 с.
24. Карпова, Н. Стратегии управления торговыми организациями и их информационное обеспечение данными о финансовых результатах / Н. Карпова // Предпринимательство. - 2018. - № 1. - С. 48-53.
25. Карпова, Н. Управление финансовыми результатами в организациях оптовой торговли с помощью бюджетирования / Н. Карпова // Проблемы теории и практики управления. - 2018. - № 12. - С. 70-77.
26. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: конспект лекций с задачами и тестами: учеб. пособие / В.В. Ковалев, Вит.В. Ковалев. - М.: Проспект, 2016. - 504 с.
27. Ковалев, В.В. Финансы организаций (предприятий): учеб. для вузов / В.В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. - М.: Проспект, 2017. - 352 с.
28. Когденко, В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика: учеб. пособие для вузов / В.Г. Когденко, М.В. Мельник, И.Л.Быковников. - М.: ЮНИТИ, 2017. - 472 с.
29. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / авт. кол.: О.И. Аверина [и др.]. - М.: КноРус, 2016. - 428 с.
30. Лапуста, М.Г. Финансы организаций (предприятий) [Текст]: учебник / М.Г. Лапуста, Т.Ю. Мазурина, Л.Г.Скамай. - М.: ИНФРА-М, 2016. - 575 с.

31. Левчаев, П.А. Методология менеджмента финансовых ресурсов как науки об их эффективном управлении / П.А. Левчаев // Финансы и кредит. - 2018. - № 13. - С. 36-41.
32. Макарьева, В.И. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации [Текст] / В.И. Макарьева, Л.В. Андреева. - М.: Финансы и статистика, 2016. - 264 с.
33. Мескон, М. Основы менеджмента [Текст] / М. Мескон, М. Альберт, Ф. Хедоури. - М.: Дело, 2016. - 701 с.
34. Мочалова, Л.А. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / Л.А. Мочалова, А.В. Касьянова, Э.И. Рау ; под ред. Л.А. Мочаловой. - М.: КноРус, 2018. - 380 с.
35. Новичкова, О.В. Управление затратами как фактор улучшения финансовых результатов предприятия пищевой промышленности / О.В. Новичкова // Финансовый менеджмент. - 2018. - № 5. - С. 3-10.
36. Подольский, В.И. Аудит: учеб. для бакалавров / В.И. Подольский, А.А. Савин. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Юрайт, 2017. - 588 с.
37. Пучкова, С.И. Финансовый менеджмент (финансовый анализ): учеб. пособие / С.И. Пучкова, Л.В. Шмарова, Н.Ю. Грунина. - М.: Проспект, 2016. - 264 с.
38. Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ [Текст] / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 479 с.
39. Симоненко, Н.Н. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика фирмы: учеб. для вузов / Н.Н. Симоненко, В.Н. Симоненко. - М.: Магистр, 2017. - 510 с.
40. Теория и практика анализа финансовой отчетности организаций: учеб. пособие / под ред. Н.В. Парушиной. - М.: ИД Форум, 2016. - 432 с.
41. Управление финансами. Финансы предприятия: учебник для студ. вузов / под ред. А.А. Володина. - 2-е изд. - М.: ИНФРА-М, 2016. - 510 с.
42. Федотова, М.А. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции [Текст] / М.А. Федотова, В.М. Родионова. - М.: Перспектива, 2016. - 98 с.

43. Финансовая политика фирмы: учеб. пособие / Л.Н. Кириллова [и др.]; под общ. ред. Ю.Н. Нестеренко; РГГУ. - М.: Экономика, 2018. - 238 с.
44. Шеремет, А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий [Текст] / А.Д. Шеремет. - М.: ИНФРА-М, 2016-367 с.
45. Ширококов, В.Г. Бухгалтерский финансовый учет: учеб. пособие / В.Г. Ширококов, З.М. Грибанова, А.А. Грибанов. - 2-е изд., стер. - М.: КноРус, 2018. - 667 с.
46. Шогенов, Б.А. Анализ финансовых результатов предприятия: (на примере ООО «Консервпрод») / Б.А. Шогенов, Ф.Е. Караева // Экономический анализ: теория и практика. - 2018. - № 6. - С. 2-7.
47. Dorfman P.M. A Lender's Guide to Lending Excellence// The Journal of Lending and Credit Risk Management. December 2018, p. 38-53.
48. Fadil M., Hershoff L. Developing and Implementing Commercial loan Pricing Models// The Journal of Lending and Credit Risk Management. June 2019, p. 48-53.
49. Harrington D.R., Corporate Financial Analysis in a Global Environment. 6th Ed. N.Y. 2015.
50. Kimmel P.D., Weygandt J.J., Kieso D.E. Financial Accounting. Tools for Business Decision Making. N.Y. 2017.
51. Laitinen E.K. Predicting a Corporate Analyst's risk Estimate by Logistic and Linear Models// International Review of Financial Analysis. Vol. 8.2, 2019, p. 97-121.

Приложение А
Бухгалтерский баланс ООО «Вира нетто»

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2019 г.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

Организация Общество с ограниченной ответственностью «Вира нетто» по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид экономической деятельности оптовая торговля по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности ООО по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) 454074, Челябинская обл., г. Челябинск, ул. Механическая, д. 61А.

Коды		
0710001		
31	12	2019
384		

Пояснения ₁	Наименование показателя ²	На 31 декабря 2019 г. ³	На 31 декабря 2018 г. ⁴	На 31 декабря 2017 г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	348	321	254
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	24903	22929	23962
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	25251	23250	24216
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	7575	36973	21245
	Запасы			
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	30	210	670
	Дебиторская задолженность	14065	23391	26254
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0	303	0
	Денежные средства и денежные эквиваленты	14103	572	260
	Прочие оборотные активы	636	512	4
	Итого по разделу II	36409	61961	48433
	БАЛАНС	61660	85211	72650

Продолжение приложения А

Пояснения 1	Наименование показателя 2	На 31 декабря 20 19 г. 3	На 31 декабря 20 18 г. 4	На 31 декабря 20 17 г. 5
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ 6			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	100	100	100
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	11711	10246	9375
	Итого по разделу III	11811	10346	9475
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	11755	15603	23869
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	11755	15603	23869
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	4285	6516	4322
	Кредиторская задолженность	33808	52728	34968
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	38094	59245	39291
	БАЛАНС	61660	85194	72635

Руководитель

(подпись)
МП

(расшифровка подписи)

“ 22 ” февраля 20 20 г.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «Вира нетто» на 31.12.2019

Г.

Отчет о финансовых результатах

за период с 1 января по 31 декабря 20 19 г.

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Организация Общество с ограниченной ответственностью «Вира нетто» по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика ИНН

Вид экономической по
деятельности оптовая торговля ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности

 Общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2019
384 (385)		

Пояснения ₁	Наименование показателя ²	За <u> </u> январь–декабрь <u> 20 19 </u> г. ³	За <u> </u> январь–декабрь <u> 20 18 </u> г. ⁴
	Выручка ⁵	129033	95977
	Себестоимость продаж	(116199)	(84997)
	Валовая прибыль (убыток)	12834	10980
	Коммерческие расходы		
	Управленческие расходы	(8094)	(6130)
	Прибыль (убыток) от продаж	4740	4850
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате		
	Прочие доходы	180	388
	Прочие расходы	(2999)	(4789)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	1921	449
	Текущий налог на прибыль	(455)	(259)
	в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее	-	
	Чистая прибыль (убыток)	1466	190

Руководитель

(подпись)

МП

(расшифровка подписи)

“ 22 ” февраля 20 20 г.

Приложение В

Отчет о финансовых результатах ООО «Вира нетто» на 31.12.2018

г.

Отчет о финансовых результатах

за период с 1 января по 31 декабря 20 18 г.

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Организация Общество с ограниченной ответственностью «Вира нетто» по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика ИНН

Вид экономической по
деятельности оптовая торговля ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности

 Общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2018
384 (385)		

Пояснения ₁	Наименование показателя ²	За <u> </u> январь–декабрь <u> </u> 20 <u> 18 </u> г. ³	За <u> </u> январь–декабрь <u> </u> 20 <u> 17 </u> г. ⁴
	Выручка ⁵	95977	49074
	Себестоимость продаж	(84997)	(40175)
	Валовая прибыль (убыток)	10980	8899
	Коммерческие расходы		
	Управленческие расходы	(6130)	(6513)
	Прибыль (убыток) от продаж	4850	(2386)
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате)
	Прочие доходы	388	0
	Прочие расходы	(4789)	(2041)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	449	345
	Текущий налог на прибыль	(259)	(327)
	в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	190	18

Руководитель

(подпись)

МП

(расшифровка подписи)

“ 26 ” февраля 20 19 г.

Приложение Г

Бухгалтерский баланс ООО «СтройСнаб»

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2019 г.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

Организация Общество с ограниченной ответственностью «СтройСнаб» по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид экономической деятельности оптовая торговля по ОКВЭД _____

Организационно-правовая форма/форма собственности ООО по ОКОПФ/ОКФС _____

Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ _____

Местонахождение (адрес) 454074, Челябинская обл., г. Челябинск, ул. Свободы, д. 108 пом. 3.

Коды		
0710001		
31	12	2019
384		

Пояснения ₁	Наименование показателя ²	На <u>31 декабря</u> <u>2019</u> г. ³	На 31 декабря <u>2018</u> г. ⁴	На 31 декабря <u>2017</u> г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	580	155	257
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	580	155	257
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы			
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность	10898	3294	775
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	2488	7717	10605
	Прочие оборотные активы	369	72	0
	Итого по разделу II	13386	11011	11380
	БАЛАНС	14336	11237	11637

Продолжение приложения Г

Пояснения 1	Наименование показателя 2	На 31 декабря 20 19 г. 3	На 31 декабря 20 18 г. 4	На 31 декабря 20 17 г. 5
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ 6			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	100	100	100
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2042	1765	1135
	Итого по разделу III	2142	1865	1235
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	9613	7451	8523
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	9613	7451	8523
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	2581	1921	1879
	Кредиторская задолженность			
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	2581	1921	1879
	БАЛАНС	14336	11237	11637

Руководитель

(подпись)
МП

(расшифровка подписи)

“ 13 ” марта 20 20 г.

Приложение Д

Отчет о финансовых результатах ООО «СтройСнаб» на 31.12.2019

г.

Отчет о финансовых результатах

за период с 1 января по 31 декабря 20 19 г.

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Организация Общество с ограниченной ответственностью «СтройСнаб» по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика ИНН

Вид экономической по
деятельности оптовая торговля ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности

 Общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2019
384 (385)		

Пояснения ₁	Наименование показателя ²	За <u> </u> январь–декабрь <u> 20 19 </u> г. ³	За <u> </u> январь–декабрь <u> 20 18 </u> г. ⁴
	Выручка ⁵	18532	13721
	Себестоимость продаж	(18244)	(12671)
	Валовая прибыль (убыток)	288	1050
	Коммерческие расходы		
	Управленческие расходы		
	Прибыль (убыток) от продаж	288	1050
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате		
	Прочие доходы	13	18
	Прочие расходы	(154)	(125)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	147	943
	Текущий налог на прибыль	(40)	(125)
	в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее	-	
	Чистая прибыль (убыток)	107	818

Руководитель

(подпись)

МП

(расшифровка подписи)

“ 13 ” марта 20 20 г.

Приложение Е

Отчет о финансовых результатах ООО «СтройСнаб» на 31.12.2018

Г.

Отчет о финансовых результатах

за период с 1 января по 31 декабря 20 18 г.

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Организация Общество с ограниченной ответственностью «СтройСнаб» по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика ИНН

Вид экономической по
деятельности оптовая торговля ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности

 Общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2018
384 (385)		

Пояснения ₁	Наименование показателя ²	За <u> </u> январь–декабрь <u> 20 18 </u> г. ³	За <u> </u> январь–декабрь <u> 20 17 </u> г. ⁴
	Выручка ⁵	13721	17190
	Себестоимость продаж	(12671)	(6409)
	Валовая прибыль (убыток)	1050	10781
	Коммерческие расходы		
	Управленческие расходы		
	Прибыль (убыток) от продаж	1050	10781
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате)
	Прочие доходы	18	0
	Прочие расходы	(125)	(1841)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	943	8900
	Текущий налог на прибыль	(125)	(290)
	в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	818	8610

Руководитель

(подпись)

МП

(расшифровка подписи)

“ 13 ” марта 20 19 г.

Приложение Ж

Бухгалтерский баланс ООО ТК «Фанком»

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2019 г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды		
			0710001		
			31	12	2019
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью ТК «Фанком»</u>		по ОКПО			
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН			
Вид экономической деятельности <u>Оптовая торговля</u>		по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>ООО</u>		по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес)					

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31 На <u>декабря</u> 20 <u>19</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>18</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>17</u> г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства			
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	0	0	0
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	0	0	52
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность	6586	205	1318
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	3881	1316	691
	Прочие оборотные активы			
	Итого по разделу II	10467	1521	2061
	БАЛАНС	10467	1521	2061

Продолжение приложения Ж

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u> </u> декабря 20 <u>19</u> г. ³	20 <u>18</u> г. ⁴	20 <u>17</u> г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	5335	421	1734
	Итого по разделу III	5345	431	1744
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	0	0	0
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	0	0	0
	Кредиторская задолженность	5122	1090	317
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	5122	1090	317
	БАЛАНС	10467	1521	2061

Руководитель _____
 _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)

“ _____ ” _____ 20 20 г.

Приложение И

Отчет о финансовых результатах ООО ТК «Фанком» на 31.12.2019

Г.

Отчет о финансовых результатах

за Январь - Декабрь 20 19 г.

	Дата (число, месяц, год)	Коды		
Форма по ОКУД		0710002		
		31	12	2019
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью ТК «Фанком»</u>	по ОКПО			
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН			
Вид экономической деятельности <u>Оптовая торговля</u>	по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма/форма собственности _____	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Январь - За <u>Декабрь</u> 20 <u>19</u> г.	Январь - За <u>Декабрь</u> 20 <u>18</u> г.
	Выручка	25668	648
	Себестоимость продаж	(19602)	(184)
	Валовая прибыль (убыток)	6066	-195
	Коммерческие расходы	(0)	(0)
	Управленческие расходы	(0)	(0)
	Прибыль (убыток) от продаж	6066	-195
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы		270
	Прочие расходы	(355)	(13)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	5711	-1299
	Текущий налог на прибыль	(797)	(48)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	4914	-1313

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

« _____ » _____ 20 20 г.

Приложение К

Отчет о финансовых результатах ООО ТК «Фанком» на 31.12.2018

Г.

Отчет о финансовых результатах

за Январь - Декабрь 20 18 г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды	
			0710002	
			31	12
			2018	
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью ТК «Фанком»</u>		по ОКПО		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН		
Вид экономической деятельности <u>Оптовая торговля</u>		по ОКВЭД		
Организационно-правовая форма/форма собственности _____		по ОКОПФ/ОКФС		
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	384	

Пояснения	Наименование показателя	Январь - За <u>Декабрь</u> 20 <u>18</u> г.	Январь - За <u>Декабрь</u> 20 <u>17</u> г.
	Выручка	648	1962
	Себестоимость продаж	(843)	(184)
	Валовая прибыль (убыток)	-195	1778
	Коммерческие расходы	(0)	(0)
	Управленческие расходы	(0)	(0)
	Прибыль (убыток) от продаж	-195	1778
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы	270	
	Прочие расходы	(1374)	(13)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	-1299	1765
	Текущий налог на прибыль	(14)	(48)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	-1313	1717

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ ____ ” _____ 20 20 г.