

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

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)
(наименование)

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки, специальности)

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

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансовой устойчивости организации (на примере ООО «Торговый дом «ВЛ»»)

Студент

Т.П. Кривцова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент О.А. Евстигнеева

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

Тольятти 2020

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Т.П. Кривцова

Тема работы: «Анализ финансовой устойчивости организации (на примере ООО «Торговый дом «ВЛ»»». Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент О.А. Евстигнеева

Цель исследования - изучение теоретических и практических аспектов анализа финансовой устойчивости. Объект исследования – ООО «Торговый дом «ВЛ». Предмет исследования – финансовая устойчивость организации. Методы исследования – основой является системный подход, также использованы следующие общенаучные методы исследования: индукция, дедукция, систематизация, научная абстракция и сравнение, анализ и синтез. Оценка финансовой устойчивости проводилась с помощью коэффициентного анализа.

Краткие выводы по бакалаврской работе: теоретический анализ позволил выявить существенные характеристики финансовой устойчивости. Практические аспекты анализа реализованы на примере «Торговый дом «ВЛ». В результате определено, что происходит снижение эффективности деятельности в период с 2018-2019 гг. Для укрепления финансовой устойчивости предложены мероприятия по управлению оборотными средствами организации, дебиторской задолженностью и краткосрочными обязательствами. Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные положения бакалаврской работы могут быть использованы руководством организации для укрепления финансовой устойчивости организации.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 28 источников и 11 приложений. Общий объем работы, без приложений, 67 страниц, в том числе таблиц – 27, рисунков – 6.

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации.....	8
1.1 Сущность финансовой устойчивости организации.....	8
1.2 Методика анализа финансовой устойчивости организации.....	13
2 Анализ финансовой устойчивости ООО «Торговый дом «ВЛ» за 2017-2019 гг.....	20
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Торговый дом «ВЛ».....	20
2.2 Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Торговый дом «ВЛ».....	27
3 Разработка мероприятий по укреплению финансовой устойчивости ООО «Торговый дом «ВЛ».....	39
3.1 Основные мероприятия по укреплению финансовой устойчивости.....	39
3.2 Расчет экономической эффективности мероприятий по укреплению финансовой устойчивости.....	51
Заключение	60
Список используемой литературы	64
Приложение А Анализ научных подходов к определению дефиниции «финансовая устойчивость».....	68
Приложение Б Формулы и макеты таблиц для анализа капитала организации.....	69
Приложение В Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости организации	72
Приложение Г Макет таблицы для анализа абсолютных показателей финансовой устойчивости организации	73
Приложение Д Дополнительные виды деятельности организации ООО «Торговый дом «ВЛ»	74

Приложение Е Основные экономические показатели организации ООО «Торговый дом «ВЛ» за 2017-2019 гг.	78
Приложение Ж Бухгалтерский баланс организации и отчет о финансовых результатах ООО «Торговый дом «ВЛ»	80
Приложение И Исходные данные для расчета и показатели рентабельности ООО «Торговый дом «ВЛ» за 2017-2019 гг.	84
Приложение К Расчет коэффициентов, отражающих ликвидность и платежеспособность организации ООО «Торговый дом «ВЛ»	86
Приложение Л Рекомендуемая форма отчета в рамках управления дебиторской задолженностью в организации ООО «Торговый дом «ВЛ»	87
Приложение М Расчет относительных показателей финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности после внедрения мероприятий в деятельность организации ООО «Торговый дом «ВЛ».....	88

Введение

Торговля является одной из отраслей экономики, которая развивается наиболее динамично, поскольку в последние годы в данной сфере происходит ощутимая положительная динамика по ключевым показателям деятельности. Особый интерес в данной работе представляет динамика оптовой торговли. Как свидетельствуют данные Федеральной службы государственной статистики, оборот оптовой торговли в ноябре 2019 г. составил 7287,5 млрд руб. или в сопоставимых ценах 109,4% к соответствующему периоду 2018 г. [23, с. 108].

Значительное количество существующих угроз и рисков при формировании устойчивого развития и эффективного функционирования торговой организации, требует усовершенствования существующих и разработки новых механизмов обеспечения финансовой устойчивости на микроуровне. Следовательно, этот показатель является основой экономического развития организации в плоскости нынешних и будущих финансовых возможностей при реализации стратегии развития. Финансовая устойчивость организации (как составляющая динамической системы) является определяющим комплексным показателем, который объективно характеризует достигнутые финансовые параметры и определяет допустимый уровень риска.

Вопросам развития положений финансового анализа деятельности торговых организаций посвящены работы таких ученых как И.Т. Абдукаримова, О.В. Баскаковой, О.В. Губиной, Н.В. Климовой, М.В. Косолаповой, В.А. Свободина, Л.В. Прыкиной, Н.В. Чайковской, Н.Ф. Чеботарева и др. Теоретико-методологические аспекты анализа финансовой устойчивости рассматривались в работах С.В. Бондаренко, В.Н. Василенко, Г.Э. Воронковой, Л.Т. Гиляровской, Р.А. Захаркиной, Н.А. Казаковой, Ф.Х. Мирсаидова, Ю.В. Немцевой, К.А. Поповой и др.

Отдавая должное научной и практической значимости наработок ученых, следует отметить, что в литературе недостаточно проработаны практические аспекты по укреплению финансовой устойчивости торговых организаций.

Цель и задачи бакалаврской работы. Целью является изучение теоретических и практических аспектов анализа финансовой устойчивости.

Согласно указанной цели в работе поставлены следующие задачи:

- раскрыть теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации;
- проанализировать финансовую устойчивость на примере конкретной торговой организации;
- на основании анализа разработать мероприятия по укреплению финансовой устойчивости организации.

Объектом работы является деятельность ООО «Торговый дом «ВЛ», а предметом – финансовая устойчивость организации.

Методы бакалаврской работы. Теоретической основой работы является системный подход к познанию различных взаимосвязанных экономических явлений и процессов. Для достижения поставленной цели в работе использованы следующие общенаучные методы исследования: индукция, дедукция, систематизация, научная абстракция и сравнение, анализ и синтез. Оценка финансовой устойчивости организации проводилась с помощью коэффициентного анализа. С помощью табличного метода систематизированы эмпирические данные по данным торговой организации ООО «Торговый дом «ВЛ».

Информационной базой являются нормативно-правовые документы, регулирующие ведение бухгалтерского учета и формирования отчетности, результаты научных исследований по проблемам анализа финансовой устойчивости, материалы научно-практических конференций,

специализированные официальные статистические данные, отчетность организации ООО «Торговый дом «ВЛ».

Практическое значение полученных результатов заключается в том, что отдельные положения бакалаврской работы могут быть использованы руководством организации ООО «Торговый дом «ВЛ» для укрепления финансовой устойчивости организации.

Структура и объем бакалаврской работы. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы, 11 приложений.

В введении раскрывается актуальность темы бакалаврской работы, обозначены цель и задачи, определены объект и предмет работы, охарактеризованы методы и информационная база, а также практическое значение, кратко представлена структура бакалаврской работы

В первой главе рассматриваются теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации, а именно определяется сущность дефиниции «финансовая устойчивости», а также методика анализа финансовой устойчивости организации.

Вторая глава раскрывает практические аспекты анализа финансовой устойчивости организации на примере торговой организации ООО «Торговый дом «ВЛ». Анализ проводится за 2017-2019 гг. по методике, представленной в первой главе бакалаврской работы.

Третья глава направлена на разработку мероприятий по укреплению финансовой устойчивости ООО «Торговый дом «ВЛ» на основании аналитических данных второй главы.

В заключении представлены выводы по итогам выполнения бакалаврской работы.

Основной текст бакалаврской работы составляет 67 страниц. Работа содержит 27 таблиц, 6 рисунков. Список использованной литературы состоит из 28 наименований.

1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации

1.1 Сущность финансовой устойчивости организации

В современных условиях для отечественных торговых организаций приоритетной задачей является достижение адекватного уровня финансовой устойчивости, который бы обеспечивал возможность их дальнейшей деятельности, максимизации стоимости бизнеса и стратегического развития. Ведь именно финансовая устойчивость торговой организации является одной из ключевых характеристик финансового состояния и наиболее комплексным, многогранным и концентрированным показателем, который демонстрирует степень безопасности капиталовложений в деятельность и развитие.

Современные исследователи не сформировали единого мнения к сущности понятия «финансовая устойчивость». На основании теоретического анализа сформирована таблица в приложении А, отражающая основные аспекты понятия «финансовая устойчивость». Рассматривая сущностную характеристику, можно констатировать, что в основном понятия дополняют друг друга или освещают различные стороны. Приведем ряд определений.

Ю.В. Немцева, Г.Я. Зеленова финансовую устойчивость интерпретируют как «степень независимости от заемных источников финансирования» [17, с. 124]. В работе отмечается, что под степенью независимости следует понимать возможность организации в свободном маневрировании ресурсами с целью генерации прибыли.

Л.Т. Гиляровской (в соавторстве с А.В. Ендовицкой) финансовая устойчивость рассматривается как качественная характеристика финансового состояния коммерческой организации, которая характеризует ее как

способность организации эффективно функционировать и развиваться, иметь достаточный уровень обеспеченности финансовыми ресурсами и эффективно управлять ими, что обеспечивает ее платежеспособность, прибыльность и рентабельность [6, с. 25]. Следовательно, фактически отождествляется финансовая устойчивость с финансовым состоянием организации. По нашему мнению, понятие «финансовое состояние» гораздо шире, чем понятие «финансовая устойчивость», поскольку финансовая устойчивость является одним из показателей характеризующим его качество наряду с показателями прибыльности, деловой активности, ликвидности и платежеспособности, рентабельности.

Н.В. Чайковская, А.Е. Панягина под финансовой устойчивостью предлагают понимать «экономическое состояние, при котором обеспечивается стабильная финансовая деятельность, постоянное превышение доходов над расходами, свободный оборот денежных средств, эффективное управление финансовыми ресурсами, непрерывный процесс производства и реализации продукции, расширение и обновление производства» [26, с. 54].

Финансовую устойчивость Л.В. Прыкина определяет, как «аналитическую интерпретацию экономической категории, которая характеризует финансово-экономическое состояние предприятия по совокупности взаимообусловленных и взаимосвязанных показателей, значение которых зависит от рентабельности продаж, оборачиваемости капитала, финансовой активности, норм распределения прибыли» [21, с. 110].

Базис эффективной деятельности и обеспечение тенденций устойчивого развития торговой организации объективно связан со стабилизацией не только финансовой устойчивости, но и экономической. Это связано с тем, что данные экономические категории взаимосвязаны и взаимозависимы, поскольку предпосылки роста объемов деятельности заключаются в том, что постепенный переход от неустойчивого, кризисного

финансового состояния организации к финансовой стабилизации сопровождается экономическим ростом.

Проведенный анализ подходов к трактовке понятия «финансовая устойчивость» показал, что ряд авторов [13, 16, 22, 27] отмечают, что она характеризуется бесперебойностью финансово-хозяйственной деятельности.

Ученые рассматривают различные пути обеспечения бесперебойной деятельности организации [13, 22]:

- рост прибыли и капиталов;
- наличие и правильное использование средств;
- стабильная финансовая деятельность;
- постоянное превышение доходов над расходами;
- непрерывный процесс производства и реализации продукции;
- использования исключительно собственных средств для приумножения активов.

Состояние финансовой устойчивости организации является результатом эффективного управления всей совокупностью факторов, определяющих результаты деятельности организации. Ряд авторов [1, 5, 11, 16] выделяют внутренние и внешние факторы. Однако, для современных организаций, работающих в одинаковых внешних условиях, практическое значение приобретает влияние внутренних факторов, обеспечивающих его финансовую устойчивость. Это факторы микроуровня, итогом влияния которых является, прежде всего, финансовый результат деятельности, состояние активов и их оборачиваемость, состав, структура и динамика финансовых ресурсов. На рисунке 1 приведены факторы микроуровня, которые формируют финансовую устойчивость.

Факторы микроуровня разделены на две группы:

- группа «А» – факторы, связанные с потоковым состоянием активов и источников их формирования;

- группа «Б» – факторы, связанные с эффективностью использования активов и источников их формирования.



Рисунок 1 – Основные факторы микроуровня, влияющие на достижение организацией бесперебойной деятельности

Финансовая устойчивость организации является наиболее значимым индикатором, который отражает степень безопасности капиталовложений или обеспечения деловой активности. Устойчивое состояние характеризует способность выполнять организацией свои основные функции в изменяющихся условиях, угрозах и рисках внутренней и внешней среды.

Финансово устойчивой является организация, деятельность которой характеризуется функциями, которые представлены на рисунке 2.

По существу, финансовая устойчивость включает в себя все аспекты деятельности организации. Уровень достоверности его оценки зависит прежде всего от уровня достоверности формирования информационного основания.

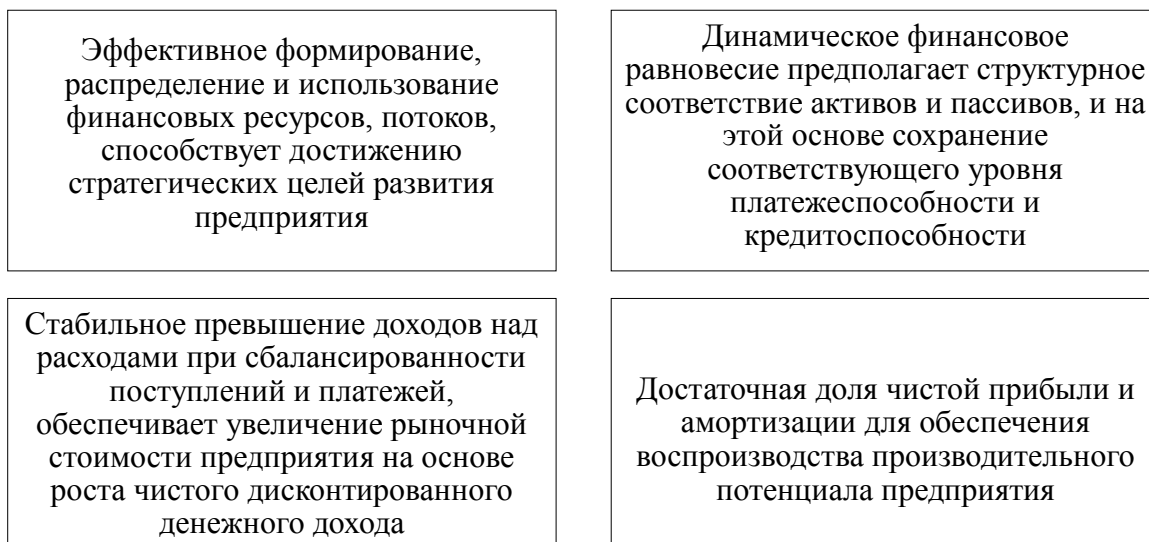


Рисунок 2 – Функции, характерные для финансово устойчивой организации

Бухгалтерский учет является системой генерации полной и достоверной информации о хозяйственных процессах путем сплошной регистрации фактов деятельности организации, следовательно, учетная политика является элементом системы организации бухгалтерского учета, обеспечивает пользователей массивом качественной информации и обуславливает создание целостной системы учета. По мнению С.Е. Липшиц учетная политика должна базироваться на научно обоснованной концепции экономического развития организации и обеспечивать достижение финансово устойчивого состояния [15].

Учитывая особенности деятельности торговой организации и направление воздействия элементов учетной политики на финансовую устойчивость организации, предлагаем определять учетную политику как закрепленные внутренним распорядительным регламентом принципы, методы, процедуры организации и ведения бухгалтерского учета и формирования показателей финансовой отчетности, с учетом стратегии развития организации и способствующие достоверному определению

финансового результата и показателей финансовой устойчивости с целью обеспечения качественной информации.

Таким образом, финансовая устойчивость организации представляет собой комплексное понятие, характеризующееся постоянно стабильным финансовым состоянием организации, при котором эффективно формируются, распределяются и используются финансовые ресурсы, обеспечивается финансовая независимость, платежеспособность, развитие деятельности на текущий и будущий периоды. Анализ финансовой устойчивости имеет важное значение, так как своевременно выявленные резервы и нахождение «узких» мест в деятельности организации позволяют эффективно использовать его ресурсы. На основании аналитических данных можно разработать пути развития организации, позволяющие не только оставить прежний уровень доходности, но и значительно повысить его.

1.2 Методика анализа финансовой устойчивости организации

Финансовая устойчивость формируется в результате рентабельной деятельности организации, стабильного получения прибыли на поступление денежных средств, позволяет свободно маневрировать финансовыми ресурсами, поддерживать ритмичность и непрерывность процессов воспроизводства, обеспечивая конкурентоспособность организации, избежать неплатежеспособности и банкротства [15, с. 719].

На основании анализа сущности финансовой устойчивости, можно сделать вывод, что данное понятие следует понимать как аналитическую интерпретацию экономической категории, которая характеризует финансово-экономическое состояние организации по совокупности взаимообусловленных и взаимосвязанных показателей, значение которых зависит от рентабельности, оборачиваемости капитала, финансовой активности, зависимости от заемных средств, баланса собственного и

заемного капитала, эффективности использования различных ресурсов в условиях неопределенности среды и допустимого уровня рисков.

Бухгалтерский учет, как информационная модель системы оценки финансовой устойчивости организации, с помощью соответствующего методологического инструментария, позволяет фиксировать, идентифицировать и обрабатывать данные о фактах хозяйственной деятельности и формировать информацию о них пользователям с помощью различных видов и форм бухгалтерской отчетности.

Исследователи [3, 7, 10, 12, 13, 14] системе показателей финансовой устойчивости организации выделяют как относительные показатели, так и абсолютные.

С.И. Крылов подробно раскрывает аспекты расчета и анализа абсолютных показателей финансовой устойчивости. На рисунке 3 представим методику анализа абсолютных показателей финансовой устойчивости на основании разработок С.И. Крылова [13, с. 31].

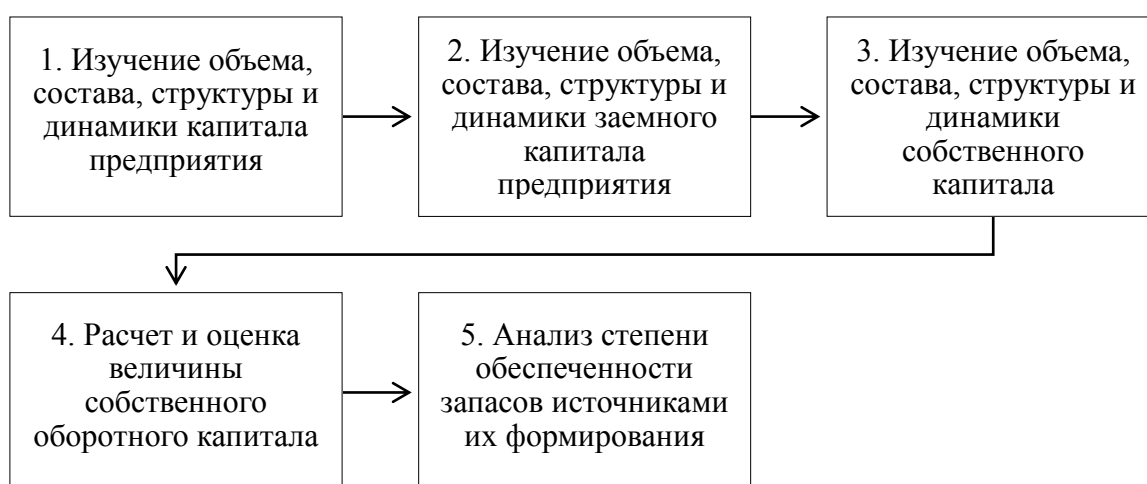


Рисунок 3 – Методика анализа абсолютных показателей финансовой устойчивости

На первом этапе, для анализа капитала организации, необходимо рассчитать собственный капитал, заемный капитал, на основании данных

бухгалтерского баланса организации. С.В. Бондаренко, О.В. Тахумова предлагают углубить данный анализ расчетами и сопоставлением темпов роста собственного капитала и всего капитала [3, с. 87]. Предпочтительным является соотношение (формула 1):

$$TP_{ск} \geq TP_{к}, \quad (1)$$

где $TP_{ск}$ – темп роста собственного капитала организации;

$TP_{к}$ – темп роста всего капитала организации.

Далее, на втором этапе рассчитываются и анализируются данные по заемному капиталу. Заемный капитал рассчитывается как сумма итоговых строк по разделам «Долгосрочные обязательства» (строка 1400) и «Краткосрочные обязательства» (строка 1500 за минусом строки 1530 «Доходы будущих периодов»). Целесообразно сопоставление темпов роста долгосрочных обязательств с темпами роста заемного капитала (формула 2):

$$TP_{до} \geq TP_{зк}, \quad (2)$$

где $TP_{до}$ – темп роста долгосрочных обязательств;

$TP_{зк}$ – темп роста заемного капитала.

Акцентируем внимание, что использование долгосрочных обязательств более привлекательно для организации. С.И. Крылов отмечает, что данный вид обязательств расширяет возможности организации, менее рискованны [13, с. 33].

На третьем этапе проводится анализ данных по собственному капиталу. Одним из дискуссионных вопросов является расчет собственного капитала, поскольку некоторые авторы [1, 6, 16] считают, что в состав собственного капитала входят только данные по строке 1300 (итог по разделу III «Капитал и резервы») бухгалтерского баланса, а ряд авторов [2, 8, 13, 17, 20]

суммируют итоговые данные по разделу «Капитал и резервы» со строкой «Доходы будущих периодов» (строка 1530 раздела V «Краткосрочные обязательства»).

Формулы и макеты таблиц для анализа на первом, втором и третьем этапах представлены в приложении Б.

Четвертый этап включает в себя анализ собственного оборотного капитала. В практике финансового анализа существует несколько способов расчета собственного капитала. Для торговых организаций предпочтительнее способ, когда собственный капитал рассчитывается как разница между собственным капиталом и внеоборотными активами (формула 3) [12, с. 44].

$$СОК = СК - ВА, \quad (3)$$

где СОК – собственный оборотный капитал;

СК – собственный капитал;

ВА – внеоборотные активы.

Далее необходимо рассчитать и проанализировать степень обеспеченности запасов источниками их формирования. Формулы для расчета представлены в приложении В.

Можно выделить три компонента [13, с. 37]:

- dE_c (излишек или недостаток собственных источников формирования запасов);
- dE_t (излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов);
- dE_s (излишек или недостаток общей величины источников формирования запасов).

В соответствии со степенью обеспеченности запасов источниками их формирования выделяют несколько типов финансовой устойчивости:

- абсолютную финансовую устойчивость;

- нормальную финансовую устойчивость;
- относительную финансовую устойчивость;
- кризисное состояние (в ряде источников встречается понятие «абсолютная финансовая неустойчивость»).

В таблице 1 представлена краткая характеристика для каждого типа финансовой устойчивости организации.

Таблица 1 – Типы финансовой устойчивости в зависимости от степени обеспеченности запасов источниками их формирования

Тип финансовой устойчивости	Характеристика	Трехкомпонентный показатель	
Абсолютная финансовая устойчивость	Собственных источников достаточно для формирования запасов	$dEc \geq 0, dEt \geq 0, dEs \geq 0$	{1;1;1}
Нормальная финансовая устойчивость	Собственных источников недостаточно для формирования запасов, но привлечение долгосрочных заемных средств позволяет их формировать	$dEc < 0, dEt \geq 0, dEs \geq 0$	{0;1;1}
Относительная финансовая устойчивость	Собственных и долгосрочных заемных источников недостаточно для формирования запасов, но привлечение краткосрочных заемных средств позволяет их формировать	$dEc < 0, dEt < 0, dEs \geq 0$	{0;0;1}
Кризисное финансовое состояние	Привлечение собственных заемных источников недостаточно для формирования запасов	$dEc < 0, dEt < 0, dEs < 0$	{0;0;0}

Все данные анализа заносятся в таблицу, макет которой представлен в приложении Г. По итогам формулируются выводы и обозначаются резервы повышения эффективности деятельности организации.

Для полноценного анализа рассчитываются относительные показатели финансовой устойчивости. Существует множество точек зрения, какие показатели наиболее полно отражают финансовую устойчивость предприятия. Финансовая устойчивость может быть оценена путем расчета ряда относительных показателей, наиболее информативными из которых, по

мнению М.А. Лимитовского, В.П. Паламарчук, Е.Н. Лобановой, являются коэффициенты автономии, финансовой зависимости, финансовой устойчивости, маневренности собственного капитала [14, с. 251].

Представленные в таблице 2 относительные показатели оценки финансовой устойчивости имеют разное информационное значение для отдельных групп пользователей.

Таблица 2 – Относительные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Характеристика показателя	Норматив
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	Показывает долю активов предприятия, сформированных за счет собственного капитала	$\geq 0,50$
Коэффициент финансовой зависимости	Показывает сумму активов, приходящейся на 1 руб. собственных средств	$\leq 2,00$
Коэффициент концентрации заемного капитала	Показывает, какая доля заемных средств приходится на единицу капитала, используемого в деятельности	$\leq 0,50$
Коэффициент текущей задолженности	Показывает, какая часть активов сформирована за счет заемных ресурсов краткосрочного характера	$\leq 1,00$
Коэффициент устойчивого финансирования	Показывает, какая часть активов сформирована за счет устойчивых источников	$\geq 0,75$
Коэффициент финансовой независимости капитализированных источников	Показывает, какая доля устойчивых источников сформирована за счет собственного капитала	$\geq 0,50$
Коэффициент финансовой зависимости капитализированных источников	Показывает, какая доля устойчивых источников сформирована за счет кредитных ресурсов	$\leq 2,00$
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	Показывает, какая доля привлеченных средств может быть покрыта за счет собственного капитала	$\geq 1,00$
Коэффициент финансового левериджа (финансового риска)	Показывает, какая доля заемного капитала привлечена предприятием в расчете на единицу собственного капитала	-

Также в качестве относительных показателей финансовой устойчивости выделяют коэффициент обеспеченности собственными

средствами [8, 10, 13, 23], долю покрытия собственными оборотными средствами запасов [8, 13, 14], долю покрытия собственными оборотными средствами и долгосрочными заемными средствами запасов [24]. Анализ относительных показателей необходимо проводить в динамике, сопоставляя данные отчетного года с базовым и предыдущим.

По итогам на основании систематизации промежуточных результатов анализа дается общий вывод о типе финансовой устойчивости и причинах ее изменения, а также соответственно об уровне финансового риска (в аспекте финансовой устойчивости): полное отсутствие, низкий, средний, высокий.

Таким образом, качественный анализ финансовой устойчивости является одной из важнейших основ эффективного развития организации и предоставляет информацию о финансовых возможностях не только на текущий момент, но и на перспективу. Следовательно, этот показатель является основой формирования стратегии и установления тенденций развития организации, одним из ключевых индикаторов для инвесторов и кредиторов. При таких условиях приобретают все большую актуализацию вопросы совершенствования методических аспектов информационного обеспечения оценки финансовой устойчивости организации в части формирования информационной базы (определение системы показателей, структура отчетных форм и т.д.). В условиях высокого уровня неопределенности функционирования организаций, порядок формирования и использования информационного обеспечения управления финансовой устойчивостью является одной из ключевых проблем. Основным элементом качественного информационного поля является учетно-аналитическое обеспечение, как система генерации и обработки внешних и внутренних данных.

2 Анализ финансовой устойчивости ООО «Торговый дом «ВЛ» за 2017-2019 гг.

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Торговый дом «ВЛ»

Анализ финансовой устойчивости в бакалаврской работе проводится на примере Общества с ограниченной ответственностью «Торговый дом «ВЛ» (сокращенное наименование ООО «Торговый дом «ВЛ»). Рассматриваемая организация зарегистрирована 6 декабря 2006 г. по адресу 445020, Самарская область, г. Тольятти, ул. Белорусская, д. 13. Основные реквизиты (данные по ИНН, КПП, ОГРН и общероссийским классификаторам) представлены на рисунке 4.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	6323095307
Код причины постановки на учет (КПП)	632401001
Общероссийский классификатор предприятий и организаций (ОКПО)	98042214
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1066320210208
Общероссийский классификатор форм собственности (ОКФС)	16
Общероссийский классификатор организационно-правовых форм (ОКОПФ)	12300
Общероссийский классификатор территорий муниципальных образований (ОКТМО)	36740000001
Общероссийский классификатор объектов административно-территориального деления (ОКАТО)	36440373000

Рисунок 4 – Основные данные по ООО «Торговый дом «ВЛ», 2020 г.

Согласно Уставу (утвержден решением №19/03 от 6 декабря 2006 г.), основным видом деятельности организации является деятельность ресторанов и кафе с полным ресторанным обслуживанием, кафетериев, ресторанов быстрого питания и самообслуживания (ОКВЭД 56.10.1), также организация имеет право осуществлять дополнительные виды деятельности (84 дополнительных видов деятельности), которые представлены в приложении Д.

Организационная структура ООО «Торговый дом «ВЛ» представляет собой классическую линейно-функциональную структуру (Рисунок 5).



Рисунок 5 – Организационная структура управления организации ООО «Торговый дом «ВЛ»

Директором организации в настоящий момент является Р.В. Волков (ИНН 632129386039), основной обязанностью является организация, планирование и координация деятельности ООО «Торговый дом «ВЛ».

Главный бухгалтер осуществляет организацию бухгалтерского учета хозяйственно-финансовой деятельности, осуществляет контроль за использованием ресурсов (материальных, трудовых, финансовых).

Администратор организует и координирует работу барменов и официантов, контролирует качество обслуживания, а также решает возможные конфликтные ситуации.

Поваром непосредственно осуществляется приготовление блюд, а также организация и координация кухонных работников.

Менеджер формирует заказ на необходимые продовольственные товары, сверяет накладные, оформляет и обрабатывает входящую и исходящую корреспонденцию, обеспечивает наличие на каждую партию продовольственных товаров и сырья, используемого для приготовления продукции общественного питания, документации (сертификата соответствия, гигиенического заключения), а также представляет интересы ООО «Торговый дом «ВЛ» и в праве действовать от его имени.

На основании анализа организационной структуры, можно сделать вывод, что данная структура построена на принципе управляемости. Принцип управляемости предполагает четкую организацию, технологичность и подконтрольность управленческих процессов [21].

Далее необходимо проанализировать основные экономические показатели деятельности в динамике за 2017-2019 гг. (Таблица 3, Приложение Е). Информационной базой для анализа являются (Приложение Ж): бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах за исследуемый период, а также внутренние документы ООО «Торговый дом «ВЛ» (отчет о движении денежных средств, отчетная документация по учету персонала).

Анализ основных показателей деятельности позволяет оценить основные тенденции развития организации за исследуемый период. На основании данных по показателю выручки можно констатировать ее увеличение за три года на 148,00 т. р., соответственно темп прироста составил 0,90%. Проанализируем цепные приросты 2018 г. к 2017 г. и 2019 г. к 2018 г. Так, анализируя динамику за 2018-2017 гг. можно наблюдать снижение выручки на 6214,00 т. р., что в процентном выражении составляет 37,82%. Данная тенденция связана со снижением спроса в организации, в связи с чем приняты меры, которые способствовали увеличению выручки в период с 2018-2019 гг. на 6362,00 т. р. или на 62,28%.

Таблица 3 – Основные экономические показатели организации ООО «Торговый дом «ВЛ» за 2017-2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение	
				2019-2017 гг.	
				Абс. изм. (+/-)	Темп прироста, %
1. Выручка, т. р.	16429,00	10215,00	16577,00	148,00	0,90
2. Себестоимость продаж, т. р.	15995,00	9087,00	15601,00	-394,00	-2,46
3. Валовая прибыль (убыток), т. р.	434,00	1128,00	976,00	542,00	124,88
4. Управленческие расходы, т. р.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Коммерческие расходы, т. р.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Прибыль (убыток) от продаж, т. р.	434,00	1128,00	976,00	542,00	124,88
7. Чистая прибыль, т. р.	318,00	973,00	610,00	292,00	91,82
8. Основные средства, т. р.	61,00	79,00	83,00	22,00	36,07
9. Оборотные активы, т. р.	1021,00	1273,00	1383,00	362,00	35,46
10. Численность персонала, чел.	11,00	11,00	10,00	-1,00	-9,09
11. Фонд оплаты труда, т. р.	1129,00	1252,00	1488,00	359,00	31,80
12. Производительность труда работающего, т. р.	1493,55	928,64	1657,70	164,15	10,99
13. Среднегодовая заработная плата работающего, т. р.	102,64	113,82	148,80	46,16	44,98
14. Фондоотдача	269,33	129,30	199,72	-69,60	-25,84
15. Оборачиваемость активов, раз	16,09	8,02	11,99	-4,10	-25,51
16. Рентабельность продаж, %	2,64	11,04	5,89	3,25	-
17. Рентабельность производства, %	2,71	12,41	6,26	3,54	-
18. Затраты на рубль выручки, коп.	97,36	88,96	94,11	-3,25	-3,33

Себестоимость продаж снижается за исследуемый период. За три года снижение составляет 394,00 т. р. или 2,46%. В свою очередь валовая прибыль (как разница между выручкой и себестоимостью продаж) в целом за анализируемый период увеличилась на 542,00 т. р., соответственно темп прироста составил 124,88%. Рассматривая детально динамику показателя, можно отметить следующие тенденции: в 2018 г. происходит увеличение по отношению к 2017 г. на 694,00 т. р. или на 159,91%, но в 2019 г. по отношению к 2018 г. произошло снижение на 152,00 т. р. или на 13,48%.

Соответствующие изменения наблюдаются и по показателю прибыль от продаж.

Анализируя соотношение темпов снижения выручки и себестоимости, можно сделать вывод, что темп снижения себестоимости продаж за три года сопровождался опережающим темпом роста выручки, что привело к увеличению темпов роста чистой прибыли на 91,82% (или в денежном выражении на 292,00 т. р.) вследствие увеличения объемов оказания услуг. Рассматривая цепные приросты за 2018-2019 гг. можно констатировать, что резкое увеличение себестоимости продаж на 71,68%, при увеличении выручки на 62,28%, привело к резкому снижению чистой прибыли на 37,31% или на 363,00 т. р.

Основные средства организации также имеют тенденцию к увеличению: 61,00 т. р. в 2017 г., 79,00 т. р. в 2018 г., 83,00 т. р. в 2019 г. Рост за три года составил 22,00 т. р. или 36,07%. В соответствии с изменением основных средств изменился и показатель фондоотдачи. За 2017-2019 гг. фондоотдача снизилась на 25,84%, что свидетельствует о недостатках в использовании основных средств, однако положительные сдвиги наблюдаются за период с 2018-2019 г., когда фондоотдача увеличилась на 54,46%.

Оборотные активы увеличиваются на 362,00 т. р. или на 35,46%, что является положительным фактором. Однако, показатель оборачиваемости активов показывает неравномерную динамику: в 2017 г. показатель оборачиваемости активов составлял 16,09 р., в 2018 г. произошло снижение до 8,02 р., но в отчетном 2019 г. показатель увеличился до 11,99 р.

Отклонения в среднесписочной численности незначительно. В 2017-2018 гг. изменений в численности не наблюдается, в 2019 г. произошло снижение на 1 чел. Производительность труда увеличилась за исследуемый период на 164,15 т. р. / чел. или на 10,99%. Цепные приросты показывают,

что производительность труда снижается в 2017-2018 гг. на 564,91 т. р. / чел., и увеличивается на 729,06 т. р. / чел. в период с 2018-2019 гг.

Основным показателем эффективности деятельности организации ООО «Торговый дом «ВЛ» является рентабельность. Различают основные показатели рентабельности:

- рентабельность продаж;
- рентабельность производства;
- рентабельность активов;
- рентабельность собственного капитала.

Рентабельность продаж (по данным таблицы 3) за исследуемый период увеличилась на 3,25%, что в целом свидетельствует о положительной динамике. Однако, при детальном анализе, можно наблюдать негативную тенденцию в 2018-2019 гг., когда рентабельность продаж снизилась с уровня 11,04% (2018 г.) до уровня 5,89% (2019 г.). Снижение за последние два года составило 5,15%. Затраты на 1 рубль выручки снижаются, что свидетельствует о рациональном использовании средств организации. Снижение за исследуемый период составило 3,25 коп. или 3,33%.

Рентабельность производства в 2017 г. составляла 2,71%, в 2018 г. произошел резкий рост на 9,70% до значения 12,41%, в 2019 г. произошло снижение до уровня 6,26%. В целом рост составил 3,54%.

Дополнительно, в рамках рассматриваемой темы, целесообразно рассчитать показатели рентабельности активов и собственного капитала. Исходные данные для расчетов и показатели рентабельности систематизированы в приложении И. В таблице 4 представлены итоговые расчётные значения показателей.

На основании данных отчетности ООО «Торговый дом «ВЛ» за 2017-2019 гг. величина активов в 2017 г. составила 1082,00 т. р. (учитывая сумму оборотных активов в размере 1021,00 т. р., внеоборотных – 61,00 т. р.), в 2018 г. – 1352,00 т. р. (учитывая сумму оборотных активов в размере 1273,00 т. р.,

внеоборотных – 79,00 т. р.), и в 2019 г. – 1466,00 т. р. (учитывая сумму оборотных активов в размере 1383,00 т. р., внеоборотных – 83,00 т. р.). Нематериальные активы в отчетности отсутствуют. Величина основных средств соответственно составила: 61,00 т. р. в 2017 г., 79,00 т. р. в 2018 г. и 83,00 т. р. в 2019 г. Величина запасов составила увеличивается только в период с 2018-2019 гг., в 2017 г. их сумма составляла 681,00 т. р., в 2018 г. – 368,00 т. р. и в 2019 г. – 554,00 т. р.

Таблица 4 – Показатели рентабельности активов и собственного капитала организации ООО «Торговый дом «ВЛ» за 2017-2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Темп изменения, %		
				2018-2017 гг.	2019-2018 гг.	2019-2017 гг.
1. Показатели рентабельности активов						
1.1. Рентабельность совокупных активов, %	29,39	71,97	41,61	42,58	-30,36	12,22
1.2. Рентабельность внеоборотных активов, %	521,31	1231,65	734,94	710,33	-496,71	213,63
1.3. Рентабельность оборотных активов, %	31,15	76,43	44,11	45,29	-32,33	12,96
1.4. Рентабельность производственных активов, %	42,86	217,67	95,76	174,82	-121,91	52,90
2. Показатели рентабельности собственного капитала						
2.1. Рентабельность собственного капитала, %	96,95	98,98	98,39	2,03	-0,60	1,44
2.2. Рентабельность перманентного капитала, %	96,95	98,98	98,39	2,03	-0,60	1,44
2.3. Рентабельность функционирующего капитала, %	29,39	71,97	41,61	42,58	-30,36	12,22
2.4. Рентабельность заемного капитала, %	42,18	263,69	72,10	221,51	-191,58	29,93
2.5. Рентабельность инвестиций, %	96,95	98,98	98,39	2,03	-0,60	1,44

По данным, представленным в таблице 4, можно заключить, что, в целом за 2019-2017 гг., по всем показателям рентабельности происходит рост. Однако, наблюдается негативная тенденция за 2018-2019 гг., что

свидетельствует о снижении эффективности деятельности организации, несмотря на увеличение выручки.

2.2 Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Торговый дом «ВЛ»

Анализ показателей финансовой устойчивости организации проводится согласно методике, представленной в первой главе бакалаврской работы. Первый этап включает анализ капитала организации ООО «Торговый дом «ВЛ» (Таблица 5).

Таблица 5 – Структура капитала организации ООО «Торговый дом «ВЛ» за 2017-2019 гг.

Показатели	2017 г.		2018 г.		2019 г.		Отклонение 2019 г. / 2017 г., +/-	Темп прироста 2019 г. / 2017 г., %
	т. р.	%	т. р.	%	т. р.	%		
Собственный капитал	328,00	30,31	983,00	72,71	620,00	42,29	292,00	89,02
Заемный капитал	754,00	69,69	369,00	27,29	846,00	57,71	92,00	12,20
Капитал, всего	1082,00	100,00	1352,00	100,00	1466,00	100,00	384,00	35,49

На основании представленных в таблице 5 данных, можно заключить, что капитал организации увеличивается: 1082 т. р. в 2017 г., 1352,00 т. р. в 2018 г., и 1466,00 т. р. в 2019 г. Рост составил 384,00 т. р. (что в процентном выражении составляет 35,49%) за исследуемый период. Анализ структуры капитала позволяет сделать следующие выводы. Так, в 2017 г. больший удельный вес в структуре капитала занимал заемный капитал с долей в 69,69%, а собственный капитал составлял всего лишь 30,31%. В 2018 г. произошел резкий рост доли собственного капитала до 72,71%. В 2019 г.

доли собственного и заемного капитала составили: 42,29% собственный капитал и, соответственно, 57,71% - заемный.

Для определения влияния собственного и заемного капитала целесообразно сопоставление темпов роста собственного капитала за рассматриваемые периоды с темпами роста общей величины капитала.

Представим расчет темпов роста собственного капитала. За 2018 г. к 2017 г. темп роста составил 299,70% ($TR_{ск} = 983,00 \text{ т. р.} / 328,00 \text{ т. р.} * 100,00\%$), за 2019 г. к 2018 г. темп роста составил 63,07% ($TR_{ск} = 620,00 \text{ т. р.} / 983,00 \text{ т. р.} * 100,00\%$).

И соответственно, темпы роста общей величины капитала, за 2018 г. к 2017 г. составляют 124,95% ($TR_{к} = 1352,00 \text{ т. р.} / 1082,00 \text{ т. р.} * 100,00\%$), за 2019 г. к 2018 г. темп роста составил 108,43% ($TR_{к} = 1466,00 \text{ т. р.} / 1352,00 \text{ т. р.} * 100,00\%$).

Соответственно, на основании сопоставления данных можно сделать следующие выводы. В 2018 г. на основании расчетных данных получено соотношение $TR_{ск} \geq TR_{к}$ ($299,70\% \geq 124,95\%$). Данное неравенство свидетельствует, что удельный вес заемных средств в структуре капитала не увеличивается в данный период, а следовательно, финансовая устойчивость не снижается.

В 2019 г. соотношение темпов роста собственного и общего капитала представлено следующим образом $TR_{ск} \leq TR_{к}$ ($63,07\% \leq 108,43\%$), что указывает на снижение финансовой устойчивости, поскольку удельный вес собственных средств в структуре снижается, а заемных увеличивается.

Рассматривая структуру заемного капитала, можно отметить, что на протяжении анализируемого периода организация использует только краткосрочные обязательства (Таблица 6). В структуре краткосрочных обязательств содержатся заемные средства и кредиторская задолженность. В 2017 г. доля заемных средств составляла 46,95%, в 2018 г. произошло

увеличение доли до 66,94% и в 2019 г. доля заемных средств составила 47,28%.

Таблица 6 – Структура заемного капитала организации ООО «Торговый дом «ВЛ» за 2017-2019 гг.

Показатели	2017 г.		2018 г.		2019 г.		Отклонение 2019 г. / 2017 г., +/-	Темп прироста 2019 г. / 2017 г., %
	т. р.	%	т. р.	%	т. р.	%		
Краткосрочные обязательства, в том числе:	754,00	100,00	369,00	100,00	846,00	100,00	92,00	12,20
- заемные средства	354,00	46,95	247,00	66,94	400,00	47,28	46,00	12,99
- кредиторская задолженность	400,00	53,05	122,00	33,06	446,00	52,72	46,00	11,50
Итого заемный капитал	754,00	100,00	369,00	100,00	846,00	100,00	92,00	12,20

Особый интерес представляет краткосрочная кредиторская задолженность. Происходит увеличение краткосрочной кредиторской задолженности на 46,00 т. р. с 400,00 т. р. в 2017 г. (доля 53,05%), до 446,00 т. р. (доля 52,72%).

В таблице 7 представлена динамика изменения структуры собственного капитала организации. В структуру собственного капитала входит уставный капитал (10,00 т. р. без изменений на протяжении исследуемого периода) и нераспределенная прибыль. По данным, представленным в таблице 7, нераспределенная прибыль за три года увеличилась с 318,00 т. р. до 610,00 т. р. (рост за 2017-2019 гг. составил 292,00 т. р. или 91,82%). Но, цепные приросты отражают негативную тенденцию за 2018-2019 гг.: в 2018 г. нераспределенная прибыль составляла 973,00 т. р., а в 2019 г. произошло снижение на 37,31% или 363,00 т. р. Однако, несмотря на изменения, наибольшую долю в структуре составляет нераспределенная прибыль: в 2017 г. доля составила 96,95%, в 2018 г. – 98,98%, в 2019 г. – 98,39%.

Таблица 7 – Структура собственного капитала организации ООО «Торговый дом «ВЛ» за 2017-2019 гг.

Показатели	2017 г.		2018 г.		2019 г.		Отклонение 2019 г. / 2017 г., +/-	Темп прироста 2019 г. / 2017 г., %
	т. р.	%	т. р.	%	т. р.	%		
Уставный капитал	10,00	3,05	10,00	1,02	10,00	1,61	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	318,00	96,95	973,00	98,98	610,00	98,39	292,00	91,82
Итого собственный капитал	328,00	100,00	983,00	100,00	620,00	100,00	292,00	89,02

Собственный оборотный капитал организации ООО «Торговый дом «ВЛ» включает только уставный капитал. Как было отмечено, уставный капитал составляет 10,00 т. р. на протяжении всего исследуемого периода.

На данном этапе целесообразно проанализировать показатель оборачиваемости активов организации, отражающий эффективность использования собственных средств. В таблице 8 представлены данные для расчета коэффициента оборачиваемости активов и его значение.

Таблица 8 – Показатель оборачиваемости активов ООО «Торговый дом «ВЛ», коэффициент

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение 2019 г. / 2017 г., +/-
1. Активы на начало года, т. р.	1060,00	1082,00	1352,00	292,00
2. Активы на конец года, т. р.	1082,00	1352,00	1466,00	384,00
3. Среднегодовая стоимость активов, т. р.	1071,00	1217,00	1409,00	338,00
4. Выручка, т. р.	16429,00	10215,00	16577,00	148,00
5. Коэффициент оборачиваемости активов	15,34	8,39	11,77	-3,57

По данным, представленным в таблице 8, можно сделать следующие выводы. В 2017 г. на один рубль собственных средств приходится 15,34 руб.

выручки, тогда как в 2018 г. происходит снижение на 6,95 п. до значения 8,39 руб. Снижение показателя оборачиваемости активов свидетельствует об ухудшении финансового состояния организации, что связано со значительным увеличением денежных средств и денежных эквивалентов в структуре оборотных активов (на 495 т. р.), а также возникновением дебиторской задолженности. В 2019 г. происходит рост показателя оборачиваемости активов по отношению к 2018 г. на 3,37 п., следовательно, на один рубль собственных средств приходится 11,77 руб. выручки. Рост показателя за 2018-2019 гг. является положительной тенденцией, поскольку отражает повышение эффективности использования активов в организации, а также ускорение оборачиваемости капитала. В целом, за три года, эффективность использования активов в организации ООО «Торговый дом «ВЛ» снижается, поскольку значения за 2019 г. ниже на 3,57 п. чем в 2017 г. На основании анализа динамики изменения показателя оборачиваемости активов, можно заключить, что необходимо обратить внимание на структуру активов при разработке мероприятий по укреплению финансовой устойчивости.

На втором этапе проведена оценка финансовой устойчивости ООО «Торговый дом «ВЛ» по абсолютным показателям (Таблица 9). Анализ трехкомпонентного показателя, рассчитанного в таблице 9, показывает, что организация финансово неустойчива, также можно отметить негативную тенденцию ухудшения финансовой ситуации в 2019 г. Рассмотрим каждый год. В 2017 г. трехкомпонентный показатель составлял комбинацию {0; 0; 0}, что говорит о кризисном финансовом состоянии, величина запасов и затрат не покрывалась всей суммой источников обеспечения. Именно в данный период наблюдалась просрочка по платежам поставщикам ООО «Торговый дом «ВЛ». Благодаря правильным управленческим решениям, организация в 2018 г. смогла избежать банкротства и добиться финансово устойчивого состояния, о чем свидетельствует комбинация {1; 1; 1}, однако, в 2019 г.

финансовое состояние организации ухудшилось, комбинация трехкомпонентного показателя составляет {0; 0; 1}, что говорит о существовании проблем в финансово-хозяйственной деятельности ООО «Торговый дом «ВЛ».

Таблица 9 – Оценка финансовой устойчивости ООО «Торговый дом «ВЛ» по абсолютным показателям, т. р.

Показатели финансовой ситуации (устойчивости)	Коды строк баланса	Показатели баланса		
		2017 г.	2018 г.	2019 г.
1. Собственный капитал	1300+1530	328,00	983,00	620,00
2. Основные средства, вложения (и дебиторская задолженность свыше 1 года)	1100+(1232)	61,00	79,00	83,00
3. Рабочий или собственный оборотный капитал	1300+1530-1100	267,00	904,00	537,00
4. Долгосрочные и среднесрочные кредиты и заемные средства	1400	0,00	0,00	0,00
5. Функционирующий (перманентный) капитал	(1300+1530-1100)+1400	267,00	904,00	537,00
6. Краткосрочные кредиты и заемные средства	1510+1520	354,00	247,00	400,00
7. Общий капитал	(1300+1530-1100)+1400+1510	621,00	1151,00	937,00
8. Общая величина запасов и затрат	1210+1220	681,00	368,00	554,00
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственного оборотного капитала	(1300+1530-1100)-(1210+1220)	-414,00	536,00	-17,00
10. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	((1300+1530-1100)+1400)-(1210+1220)	-414,00	536,00	-17,00
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат	((1300+1530-1100)+1400+1510)-(1210+1220)	-60,00	783,00	383,00
Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации		0	1	0
		0	1	0
		0	1	1

На данный момент собственных оборотных средств недостаточно, возникла необходимость в привлечении дополнительных источников

финансирования, что ослабило финансовую напряженность. Организация находится в зависимости от внешних кредиторов.

В качестве явных проблем можно выделить нарушения финансовой дисциплины:

- задержки в оплате труда;
- просрочка платежей контрагентам с целью использования привлеченных средств.

Данные проблемы повлекли за собой снижение показателей рентабельности.

На третьем этапе, рассчитаны относительные показатели финансовой устойчивости.

1. Коэффициент финансовой независимости (автономии) рассчитывается как отношение собственного капитала к сумме активов:

$$2017 \text{ г.} = 328,00 \text{ т. р.} / 1082,00 \text{ т. р.} = 0,303;$$

$$2018 \text{ г.} = 983,00 \text{ т. р.} / 1352,00 \text{ т. р.} = 0,727;$$

$$2019 \text{ г.} = 620,00 \text{ т. р.} / 1466,00 \text{ т. р.} = 0,423.$$

2. Коэффициент финансовой зависимости (обратный показатель коэффициента финансовой независимости):

$$2017 \text{ г.} = 1082,00 \text{ т. р.} / 328,00 \text{ т. р.} = 3,299;$$

$$2018 \text{ г.} = 1352,00 \text{ т. р.} / 983,00 \text{ т. р.} = 1,375;$$

$$2019 \text{ г.} = 1466,00 \text{ т. р.} / 620,00 \text{ т. р.} = 2,365.$$

3. Коэффициент концентрации заемного капитала, рассчитывается как отношение заемных средств к валюте баланса:

$$2017 \text{ г.} = 754,00 \text{ т. р.} / 1082,00 \text{ т. р.} = 0,697;$$

$$2018 \text{ г.} = 369,00 \text{ т. р.} / 1352,00 \text{ т. р.} = 0,273;$$

$$2019 \text{ г.} = 846,00 \text{ т. р.} / 1466,00 \text{ т. р.} = 0,577.$$

4. Коэффициент текущей задолженности рассчитывается как отношение краткосрочных обязательств к валюте баланса:

$$2017 \text{ г.} = 754,00 \text{ т. р.} / 1082,00 \text{ т. р.} = 0,697;$$

2018 г. = 369,00 т. р. / 1352,00 т. р. = 0,273;

2019 г. = 846,00 т. р. / 1466,00 т. р. = 0,577.

5. Коэффициент устойчивого финансирования рассчитывается как отношение суммы собственного капитала и долгосрочных обязательств к валюте баланса (поскольку отсутствуют долгосрочные обязательства, в числителе указываем только сумму собственного капитала):

2017 г. = 328,00 т. р. / 1082,00 т. р. = 0,303;

2018 г. = 983,00 т. р. / 1352,00 т. р. = 0,727;

2019 г. = 620,00 т. р. / 1466,00 т. р. = 0,423.

6. Коэффициент финансовой независимости капитализированных источников рассчитывается как отношение собственного капитала к сумме собственного капитала и долгосрочных обязательств (поскольку отсутствуют долгосрочные обязательства, в знаменателе указываем только сумму собственного капитала):

2017 г. = 328,00 т. р. / 328,00 т. р. = 1,000;

2018 г. = 983,00 т. р. / 983,00 т. р. = 1,000;

2019 г. = 620,00 т. р. / 620,00 т. р. = 1,000.

7. Коэффициент финансовой зависимости капитализированных источников равен 0,00, поскольку за анализируемый период у организации отсутствуют долгосрочные обязательства.

8. Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (отношение собственного капитала к заемному):

2017 г. = 328,00 т. р. / 754,00 т. р. = 0,435;

2018 г. = 983,00 т. р. / 369,00 т. р. = 2,664;

2019 г. = 620,00 т. р. / 846,00 т. р. = 0,733.

9. Коэффициент финансового левериджа (финансового риска) или отношение заемного капитала к собственному:

2017 г. = 754,00 т. р. / 328,00 т. р. = 2,299.

2018 г. = 369,00 т. р. / 983,00 т. р. = 0,375.

2019 г. = 846,00 т. р. / 620,00 т. р. = 1,365.

Представим расчетные данные в таблице 10.

Таблица 10 – Динамика относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Торговый дом «ВЛ» за 2017-2019 гг.

Коэффициент	Норматив	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение 2019 г. / 2017 г.
1. Коэффициент финансовой независимости (автономии)	$\geq 0,50$	0,303	0,727	0,423	0,120
2. Коэффициент финансовой зависимости	$\leq 2,00$	3,299	1,375	2,365	-0,934
3. Коэффициент концентрации заемного капитала	$\leq 0,50$	0,697	0,273	0,577	-0,120
4. Коэффициент текущей задолженности	$\leq 1,00$	0,697	0,273	0,577	-0,120
5. Коэффициент устойчивого финансирования	$\geq 0,75$	0,303	0,727	0,423	0,120
6. Коэффициент финансовой независимости капитализированных источников	$\geq 0,50$	1,000	1,000	1,000	0,000
7. Коэффициент финансовой зависимости капитализированных источников	$\leq 2,00$	0,000	0,000	0,000	0,000
8. Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	$\geq 1,00$	0,435	2,664	0,733	0,298
9. Коэффициент финансового левериджа (финансового риска)	-	2,299	0,375	1,365	-0,934

На основании данных, представленных в таблице 10, можно заключить, что не все значения коэффициентов, отражающие финансовую устойчивость ООО «Торговый дом «ВЛ» за 2019 г., находятся в границах норматива. В рамках нормативных значений находятся коэффициенты: текущей задолженности ($0,577 \leq 1,00$), финансовой независимости капитализированных источников ($1,000 \geq 0,50$), финансовой зависимости

капитализированных источников ($0,000 \leq 2,00$). Большинство относительных показателей не входят в пороговые значения, что говорит о неустойчивости финансового состояния.

Анализируя значения коэффициентов, можно наблюдать их негативные изменения именно в 2018-2019 гг. Так коэффициент финансовой независимости (автономии) снизился на 0,304 п., составив значение 0,423 (что ниже нормативного на 0,077 п.), следовательно, финансовое состояние организации ухудшилось по сравнению с 2018 г.

Коэффициент финансовой зависимости увеличился на 0,989 п., составив на конец 2019 г. значение 2,365 (что не входит в рамки пороговых значений), что свидетельствует о преобладании заемных средств в структуре капитала организации.

Коэффициенты концентрации заемного капитала и коэффициент текущей задолженности увеличились на 0,304 п., увеличение данных коэффициентов негативно сказывается на финансовой устойчивости анализируемой организации.

Коэффициент устойчивого финансирования снижается на 0,304 п., значение на 2019 г. ниже порогового на 0,327 п. и составляет 0,423. Организация находится в зависимости от внешних кредиторов и может повлечь за собой риски неплатежеспособности.

Поскольку отсутствуют долгосрочные обязательства коэффициенты финансовой независимости и зависимости капитализированных источников не информативны.

Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом снизился на 1,931 п., и составляет 0,733 (что ниже нормативного значения на 0,267) и свидетельствует о снижении покрытия долговых обязательств собственными источниками.

Коэффициент финансового левериджа (финансового риска) увеличивается на 0,989 п., что свидетельствует об увеличении финансовых рисков в деятельности организации.

Дополнительно, необходимо проанализировать ликвидность и платежеспособность организации ООО «Торговый дом «ВЛ», поскольку часть коэффициентов неинформативны. В таблице 11 представлены расчетные значения коэффициентов, а их расчет представлен в приложении К. Особый интерес представляет динамика за 2018-2019 гг., поскольку именно данный период отличается ухудшением финансовой устойчивости организации. Коэффициент платежеспособности снизился за период с 2018-2019 гг. на 1,931 п., значение на 2019 г. хоть и близко к пороговому, но выходит за рамки на 0,033 п., составив значение 0,733. Однако, можно говорить, что организация при нестабильности своего положения, платёжеспособна.

Таблица 11 – Коэффициенты ликвидности и платежеспособности организации ООО «Торговый дом «ВЛ» за 2017-2019 гг.

Коэффициент	Норматив	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение	
					2019-2018 гг.	2019-2017 гг.
1. Коэффициент платежеспособности	0,50-0,70	0,435	2,664	0,733	-1,931	0,298
2. Коэффициент абсолютной ликвидности	> 0,20	0,451	2,263	0,833	-1,430	0,382
3. Коэффициент критической ликвидности	0,70-1,00	0,451	2,263	0,897	-1,366	0,446
4. Коэффициент текущей ликвидности	1,50-2,50	1,354	3,450	1,635	-1,815	0,281

Коэффициент абсолютной ликвидности снижается за 2018-2019 гг., но выше нормативного значения., однако, по данным отечественных организаций значение абсолютной ликвидности не должно превышать 0,50 (а на конец 2019 г. значение превышает норматив на 0,333). Превышение порогового уровня свидетельствует о нерациональной структуре капитала.

Коэффициент критической ликвидности входит в диапазон норматива, и составляет 0,897 п., однако, наблюдается тенденция к снижению в 2019 г., что говорит о снижении скорости погашения краткосрочных обязательств.

Коэффициент текущей ликвидности входит в нормативный диапазон и составляет по итогам 2019 г. 1,635 (норматив от 1,50 до 2,50). Снижение коэффициента свидетельствует о существующих проблемах в покрытии текущих обязательств.

На основании данных анализа финансовой устойчивости ООО «Торговый дом «ВЛ», можно сделать вывод, что степень финансовой устойчивости – удовлетворительная, но изменения за отчетный год – неоднозначны и требуют разработки мероприятий, направленных на укрепление финансовой устойчивости.

3 Разработка мероприятий по укреплению финансовой устойчивости ООО «Торговый дом «ВЛ»

3.1 Основные мероприятия по укреплению финансовой устойчивости

На основании анализа основных показателей деятельности организации ООО «Торговый дом «ВЛ», определено, что за 2018-2019 гг. наблюдается:

- снижение прибыли от продаж и чистой прибыли (таблица 3);
- снижение показателей рентабельности продаж и производства (таблица 3);
- увеличение затрат на рубль выручки (таблица 3);
- снижение показателей рентабельности активов и собственного капитала (таблица 4);
- увеличение заемных средств в структуре капитала (таблица 5);
- использование в структуре заемного капитала только краткосрочных обязательств (таблица 6).

Также отмечено снижение за 2017-2019 гг. показателя оборачиваемости активов, обусловленное увеличением запасов, денежных средств и денежных эквивалентов, а также возникновением дебиторской задолженности.

В рамках анализа финансовой устойчивости по абсолютным показателям (таблица 9) установлено, что в 2019 г. финансовая ситуация в организации ухудшилась, что повлекло задержки в оплате труда и просрочку платежей контрагентам.

По данным расчета относительных показателей финансовой устойчивости (таблица 10) сделан вывод о наличии негативных тенденций за последние два года. Например, снижение коэффициента финансовой независимости (автономии), коэффициента устойчивого финансирования, коэффициента покрытия долгов собственным капиталом, а также увеличение

ряда коэффициентов, в том числе коэффициента финансового левериджа (финансового риска).

На основании выше представленных данных, сформируем таблицу 12, отражающую основные мероприятия по укреплению финансовой устойчивости организации ООО «Торговый дом «ВЛ».

Таблица 12 – Основные мероприятия по укреплению финансовой устойчивости организации ООО «Торговый дом «ВЛ»

Мероприятие	Характеристика	Обоснование
1. Управление оборотными средствами организации	Управление запасами организации	Снижение показателя оборачиваемости активов на 3,57 п. (за 2017-2019 гг.), рентабельности оборотных активов на 32,33 п. (за 2018-2019 гг.)
2. Управление дебиторской задолженностью	Внедрение регламента работы с просроченной дебиторской задолженностью, внедрение штрафных санкций	Возникновение дебиторской задолженности в 2018 г. и 2019 г. в размере 70,00 т. р.
3. Управление краткосрочными обязательствами	Внедрение системы контроля за заемными средствами и кредиторской задолженностью и их реструктуризация	Увеличение заемных средств в структуре капитала, а также за 2018-2019 гг. снижение коэффициента финансовой независимости на 0,304 п., увеличение коэффициента финансовой зависимости на 0,989 п., коэффициента текущей заложенности на 0,304 п., коэффициента финансового левериджа на 0,989 п.

Первое мероприятие предполагает управление оборотными средствами организации, а именно управление запасами. При этом в ходе анализа установлено, что запасы занимают достаточно значительную долю в активах организации ООО «Торговый дом «ВЛ» (по данным за 2019 г. доля запасов составила 40,06%, 28,91% в 2018 г., 66,70% в 2017 г.).

Запасы представляют собой наименее ликвидные краткосрочные активы, а их рациональная организация является важнейшим условием повышения эффективности управления оборотными средствами. Необходимо проанализировать текущее состояние оборачиваемости запасов для определения критичности ситуации в организации. В таблице 13 приведены данные по оборачиваемости запасов, а также по длительности операционного и финансового цикла за 2017-2019 гг.

Таблица 13 – Данные по оборачиваемости запасов в организации ООО «Торговый дом «ВЛ»

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение	
				2019 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.
1. Коэффициент оборачиваемости запасов	24,12	27,76	29,92	5,80	2,16
2. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	0,00	145,93	236,81	236,81	90,89
3. Операционный цикл, дней	15,13	2,10	1,37	-13,76	-0,73
4. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	41,07	83,73	37,25	-3,82	-46,48
5. Финансовый цикл, дней	8,89	4,36	9,80	0,91	5,44

Снижение операционного цикла является положительной тенденцией (сокращение на 13,76 дней за 2017-2019 гг.), также, как и ускорение оборачиваемости запасов (+5,80 п. за 2017-2019 гг.), что поддерживает текущее удовлетворительное финансовое состояние организации. Однако, необходимо пересмотреть политику управления запасами для укрепления финансового состояния организации. Основными рекомендациями в данном направлении являются:

- внедрение нормирования запасов (установление минимального количества запасов на складе организации);
- использование инструментов активного маркетинга (реализация сверхнормативных запасов).

Необходимо рассмотреть первое направление по внедрению нормирования запасов. Анализ структуры и состава запасов организации ООО «Торговый дом «ВЛ» представлен в таблице 14. Условно все запасы разделены на четыре группы согласно номенклатуре и общей стоимости запасов.

Таблица 14 – Анализ структуры и состава запасов организации ООО «Торговый дом «ВЛ»

Группа запасов	Характеристика	Доля в номенклатуре запасов, %	Доля в общей стоимости запасов, %
I группа	Запасы сырья, основных материалов необходимых для осуществления основной деятельности	30-40	50
II группа		45-55	39
III группа		10-15	6
IV группа	Запасы вспомогательных и малоценных материалов	5-10	5

На основании анализа структуры и состава запасов организации ООО «Торговый дом «ВЛ», можно сделать вывод, что наибольшую долю в номенклатуре запасов составляют запасы II группы (45-55%), а запасы I группы занимают большую долю в общей стоимости запасов (50,00%). Следовательно, запасы данных групп необходимо более тщательно контролировать при складировании и учете.

При нормировании необходимо выделить нормы текущего запаса (складского), страхового (гарантийного) запаса, подготовительного запаса. В таблице 15 представлены данные по нормам оборотных средств для каждой из групп запасов на основании смет затрат на производство организации ООО «Торговый дом «ВЛ» по итогам IV квартала 2019 г.

На основании данных таблицы 15 можно констатировать несоответствие объемов поставок объемам разового потребления. Так, общая суточная потребность в запасах составляет 12,57 т. р. Текущий, или

складской, запас обеспечивает потребности организации на период между каждыми двумя очередными поступлениями их от поставщиков: между поступлениями I группы равен 20 дней, II группы 30 дней и III и IV групп 7 дней. Гарантийный запас установлен в размере 50% от текущего (складского) запаса.

Таблица 15 – Данные по нормам оборотных средств для каждой из групп запасов организации ООО «Торговый дом «ВЛ»

Группа запасов	Суточная потребность, т. р.	Текущий запас, дни	Страховой запас, дни	Подготовительный запас, дни	Норма, дни
I группа	7,01	20	10	2	32
II группа	3,54	30	15	2	47
III группа	1,54	7	-	1	8
IV группа	0,48	7	3	-	10
Итого	12,57	-	-	-	-

На основании выше представленных данных необходимо рассчитать нормативы запасов (таблица 16).

Таблица 16– Норматив запасов организации ООО «Торговый дом «ВЛ»

Группа запасов	Суточная потребность, т. р.	Норма оборотных средств, дни	Норматив по каждой группе, т. р.	Общий норматив запасов, т. р.
I группа	7,01	32	224,32	407,82
II группа	3,54	47	166,38	
III группа	1,54	8	12,32	
IV группа	0,48	10	4,80	

Поскольку поставки в группы запасов различны по величине интервалов между отдельными партиями, то нормирование определяется на средний интервал между поставками, рассчитываемый как средневзвешенная величина. Следовательно, средний интервал равен 32,44 дней $([(7,01 \text{ т. р.} * 32 \text{ дня}) + (3,54 \text{ т. р.} * 47 \text{ дней}) + (1,54 \text{ т. р.} * 8 \text{ дней}) + (0,48 \text{ т. р.} * 10 \text{ дней})] / 12,57 \text{ т. р.})$.

На основании данных, представленных в таблице 16, можно сделать вывод, что минимальная необходимая сумма денежных средств, обеспечивающая запасы организации ООО «Торговый дом «ВЛ» в течение 32,44 дней, равна 407,82 т. р.

Далее определим сверхнормативные запасы, как разницу между фактическим значением запасов на конец 2019 г. (554,00 т. р.) и нормативным значением (407,82 т. р.). Следовательно, сверхнормативные запасы составляют 146,18 т. р. (554,00 т. р. – 407,82 т. р.). Ликвидацию сверхнормативных запасов предлагается проводить с помощью воздействия на сбыт и рекламы в интернете (как инструмента маркетинга):

- создание сайта-визитки организации ООО «Торговый дом «ВЛ»;
- создание аккаунтов в социальных сетях ВКонтакте (<https://vk.com>) и Инстаграм (<https://www.instagram.com/>).

Выбор данных мер обусловлен мнением клиентов организации, которые выражали интерес к данным интернет-площадкам. В свою очередь, создание сайта-визитки организации ООО «Торговый дом «ВЛ» и создание аккаунтов в социальных сетях позволит укрепить организацию на рынке, повысить имидж. Созданием и администрированием сайта, социальных сетей занимается специализированная организация «ITsoft» (<http://itsoft.ru>). В соответствии с прайсом организации коммерческие затраты на создание сайта-визитки составили 13512,00 руб. (в том числе регистрация доменного имени второго уровня 1000,00 руб., создание и дизайн сайта 9600,00 руб., плата за доменное имя 912,00 руб., плата за хостинг 2000,00 руб.), затраты на создание и администрирование аккаунтов в социальных сетях составили 10000,00 руб., следовательно, общие затраты составили 23512,00 руб. В начале 2020 г. запущены сайт-визитка и зарегистрированы аккаунты в социальных сетях, а также организация продолжает осуществлять свою деятельность.

Исходные данные и расчет дополнительного объема выручки после внедрения мероприятий по ликвидации сверхнормативных запасов представлен в таблице 17.

Таблица 17 – Исходные данные и расчет дополнительного объема выручки после внедрения мероприятий по ликвидации сверхнормативных запасов

Показатель	Сайт-визитка	ВКонтакте	Инстаграм
Выручка в 2019 г., фактическое значение, т. р.	16577,00	16577,00	16577,00
Степень привлечения внимания пользователей, % (стр. 3 / стр. 4 * 100,00%)	0,21	0,28	0,37
Число посетителей за 24 часа (дата обращения 03.02.2020 г.)	307,00	410,00	540,00
Общее число посетителей за 24 часа (по данным web-sapare.ru на 03.02.2020 г.)	145236,00	145236,00	145236,00
Дополнительная выручка, т. р.	35,04	46,80	61,63

Следовательно, ожидается рост выручки на 143,47 т. р. (в том числе созданию сайта на 35,04 т. р., аккаунта в ВКонтакте на 46,80 т. р., Инстаграм на 61,63 т. р.), тем самым сократив сверхнормативные запасы на 98,15%.

Далее необходимо рассмотреть два взаимосвязанных мероприятия по управлению дебиторской задолженностью и краткосрочными обязательствами. Увеличение финансового цикла (таблица 13) свидетельствует о снижении финансовой надежности организации ООО «Торговый дом «ВЛ», что подтверждается расчетами относительных показателей финансовой устойчивости. Длительность финансового цикла, отражающая цикл обращения денежной наличности, составляет в 2017 г. – 8,89 дней, в 2018 г. – 4,36 дней, а в 2019 г. – 9,80 дней.

С целью определения достоверности ведения расчетов по дебиторской и кредиторской задолженности необходимо производить ежеквартальную полную инвентаризацию обязательств. Однако, при дополнительном анализе деятельности организации ООО «Торговый дом «ВЛ» в рамках анализа финансовой устойчивости выявлен факт, что инвентаризация обязательств не

производится надлежащим образом, что свидетельствует о слабой системе внутреннего контроля. Это может привести к тому, что может возникнуть угроза не отслеженной задолженности с истекшим сроком исковой давности, а также просроченная задолженность. В учетную политику организации ООО «Торговый дом «ВЛ» следует ввести изменения о ежеквартальной инвентаризации, оформляемой приказом директора и актом проведения инвентаризации, привлечь главного бухгалтера для выполнения сверки расчетов с покупателями и поставщиками.

По данным отчетности организации дебиторская задолженность возникла в 2018 г. в размере 70,00 т. р., в 2019 г. также составляет 70,00 т. р. С учетом сложившейся ситуации, предлагается внедрить регламент работы с просроченной дебиторской задолженностью как составную часть кредитной политики организации (Рисунок 6). Как элемент регламента предлагается внедрить и соответствующую отчетную форму по просроченным задолженностям (Приложение Л). Основная цель разработанной формы состоит в информировании главного бухгалтера и директора организации о точном сроке превышения даты оплаты по каждому контрагенту, а также о проводимых в рамках взыскания задолженности процедурах, то есть что на текущий момент делается для погашения долга. Если до срока погашения задолженности осталось 2 дня, то в соответствии с регламентом, необходимо проинформировать клиента о предстоящем платеже (через телефонный звонок, рассылку почтового уведомления). Цель данного оповещения заключается в получении от должника информации об оплате.

Из анализа рекомендуемого регламента следует, что внедряемый процесс по управлению дебиторской задолженностью предполагает работы с должниками до 15 дней, а также направление официальной претензии в срок до 30 дней с момента образования задолженности. Кроме того, в организации ООО «Торговый дом «ВЛ» не предусмотрены штрафные санкции за просрочку платежей в договорах с контрагентами.

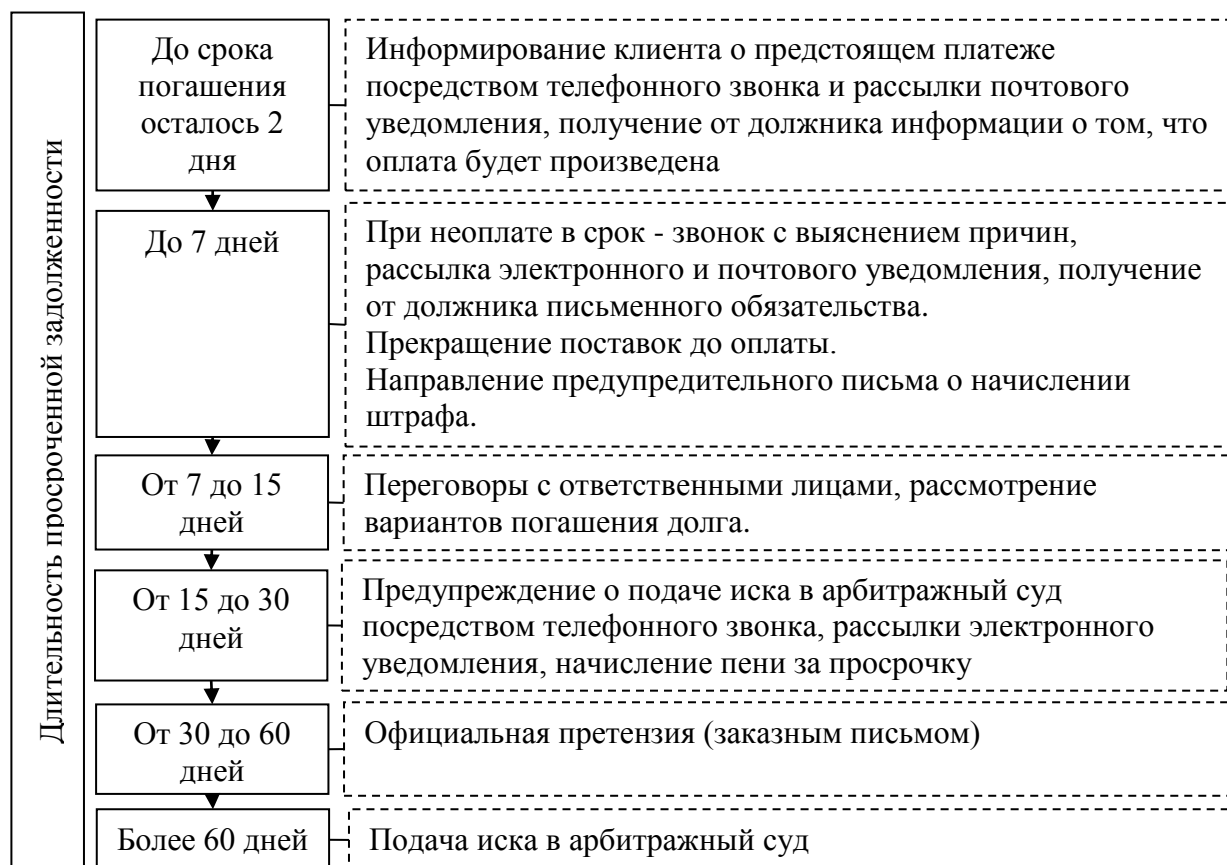


Рисунок 6 – Регламент управления просроченной дебиторской задолженностью в организации ООО «Торговый дом «ВЛ»

Фактически в организации не используются финансовые рычаги мотивации контрагентов на уплату задолженности. С целью совершенствования процесса инкассации дебиторской задолженности предложено внедрить в ООО «Торговый дом «ВЛ» шкалу штрафных санкций для контрагентов (Таблица 18).

Таблица 18 – Штрафные санкции в связи с нарушением платежной дисциплины контрагентами ООО «Торговый дом «ВЛ»

Сумма просроченной дебиторской задолженности, т. р.	Размер пени в день, %
До 50 т. р.	0,30%
От 100 т. р. до 200 т. р.	0,40%
От 200 т. р. и выше	0,50%

Следовательно, размер пени увеличивается с ростом дебиторской задолженности. Просроченная дебиторская задолженность до 50,00 т. р. облагается штрафом в размере 0,10% от общей суммы, от 100,00 т. р. до 200,00 т. р. 0,20%, а свыше 200,00 т. р. 0,30%.

Расчет пени за нарушение платежной дисциплины с контрагентами ООО «Торговый дом «ВЛ» представлен следующим образом (Таблица 19).

Таблица 19 – Расчет пени за нарушение платежной дисциплины с контрагентами ООО «Торговый дом «ВЛ» в соответствии со штрафными санкциями

Контрагенты	Сомнительная дебиторская задолженность, т. р.	Размер пени, %	Начислено пени за 1 день, т. р.	Начислено пени за 30 дней, т. р.
Контрагент №1	20,00	0,30	0,06	1,80
Контрагент №2	13,00	0,30	0,04	1,17
Контрагент №3	17,00	0,30	0,05	1,53
Контрагент №4	20,00	0,30	0,06	1,80
Итого	70,00	-	0,21	6,30

Расчет произведен за март 2020 г. в соответствии со сроками внедрения работ по управлению дебиторской задолженностью в деятельность организации ООО «Торговый дом «ВЛ». По итогам с должников взыскана вся задолженность с учетом пени в размере 76,30 т. р. Начисленные и взысканные пени учитываются в прочих доходах организации.

И отдельно следует отметить меры по управлению краткосрочными обязательствами. Внедрение системы контроля за заемными средствами и кредиторской задолженностью предполагает:

- выбор оптимальной формы кредитования;
- отслеживание сроков уплаты по обязательствам, условий по краткосрочным заемным средствам и кредиторской задолженности;
- недопущение возникновения просрочек по платежам.

Ключевым аспектом является минимизация краткосрочных обязательств. В таблице 20 представлены данные по имеющимся краткосрочным заемным средствам и кредиторской задолженности на конец 2019 г., а также возможности для их реструктуризации.

Таблица 20 – Данные по имеющимся краткосрочным заемным средствам и кредиторской задолженности на конец 2019 г. и возможности для их реструктуризации

Показатель	Кредитор №1	Кредитор №2	Кредитор №3	Кредитор №4
1. Сумма краткосрочных заемных средств, т. р.	200,00	200,00	-	-
2. Сумма краткосрочной кредиторской задолженности, т. р.	-	-	345,00	101,00
3. Способ реструктуризации долга	Погашение задолженности посредством передачи кредитору готовой продукции или оказания ему услуг		Перевод краткосрочных обязательств в долгосрочные	Отсрочка и рассрочка платежей и погашение части задолженности в размере 6,00 т. р. готовой продукцией
4. Сумма обязательств после реструктуризации, т. р.	0,00	150,00	345,00 в долгосрочные прочие обязательства	95,00

Следовательно, предложено для краткосрочных заемных средств погашение задолженности посредством передачи кредиторам №1 и №2 готовой продукции или оказания ему услуг организацией ООО «Торговый дом «ВЛ». Стоимость готовой продукции, а также стоимость и номенклатура

услуг согласованы сторонами в специальном соглашении. Так, кредитор №1 согласился полностью списать краткосрочные заемные средства в размере 200,00 т. р. в счет предоставления готовой продукции организации ООО «Торговый дом «ВЛ». Кредитор №2 частично списал заемную задолженность в размере 50,00 т. р. Следовательно, общая сумма краткосрочных заемных средств составляет 150,00 т. р. Для краткосрочных кредитной задолженности перед кредитором №4 отсрочку платежа на 101,00 т. р., с погашением части задолженности в размере 6,00 т. р. посредством передачи готовой продукции. Следовательно, краткосрочная кредиторская задолженность составит 95,00 т. р. А кредиторскую задолженность перед кредитором №3 решено перевести в долгосрочные обязательства в размере 345,00 т. р., что позволит улучшить ликвидность и финансовую устойчивость организации, поскольку долгосрочные обязательства являются менее рискованными по сравнению с краткосрочными.

Таким образом, данные мероприятия позволят укрепить финансовую устойчивость организации ООО «Торговый дом «ВЛ» в прогнозном периоде. Управление оборотными средствами организации посредством управления запасами за счет внедрения нормирования позволят установить нормативы на запасы, хранящиеся на складах организации (установлен норматив запасов в размере 407,82 т. р.), а сверхнормативные запасы реализовать (реализация позволит получить дополнительную выручку в размере 143,47 т. р.). Управление дебиторской задолженностью позволит взыскать просрочку с должников с пени в размере 76,30 т. р. А мероприятия по управлению краткосрочными обязательствами позволили сократить краткосрочные заемные средства с 400,00 т. р. до 150,00 т. р., краткосрочную кредиторскую задолженность с 446,00 т. р. до 95,00 т. р.

3.2 Расчет экономической эффективности мероприятий по укреплению финансовой устойчивости

В данном пункте рассчитана эффективность от внедрения мероприятий по укреплению финансовой устойчивости организации, а также рассчитан прогнозный баланс на конец прогнозного года. В таблице 21 представлены основные мероприятия и результаты по ним.

Таблица 21 – Общий эффект от мероприятий по укреплению финансовой устойчивости

Мероприятие	Краткая характеристика	Результат
1. Управление оборотными средствами организации посредством управления запасами	Внедрение нормирования запасов	Установлен норматив запасов в размере 407,82 т. р.
	Реализация сверхнормативных запасов	Реализация позволит получить дополнительную выручку в размере 143,47 т. р.
2. Управление дебиторской задолженностью	Внедрение регламента работы с просроченной дебиторской задолженностью	Взыскание задолженности с пени в размере 76,30 т. р.
	Введение штрафных санкций за нарушение платежной дисциплины контрагентами	
3. Управление краткосрочными обязательствами	Внедрение системы контроля за заемными средствами и кредиторской задолженностью	Реструктуризация краткосрочных обязательств, позволяющая их сократить с 846 т. р. до 245 т. р. Долгосрочные обязательства равны 345 т. р.

На основании данных необходимо рассчитать прогнозный баланс на конец прогнозного года для организации ООО «Торговый дом «ВЛ».

Рассчитает актив баланса. Основные средства (стр. 1150) в составе внеоборотных активов остаются неизменными, поскольку мероприятия не подразумевают переоснащение и модернизацию основных средств. Значение в прогнозном периоде 83,00 т. р.

Запасы (стр. 1210) устанавливаются на нормативном значении и составят 407,82 т. р. (округление до 408 т. р.).

Дебиторская задолженность (стр. 1230) списана по результатам взыскания с должников суммы 76,30 т. р. Эта сумма учтена в прочих доходах организации (стр. 2340).

Денежные средства и денежные эквиваленты (стр. 1250) рассчитываются на основании роста выручки продаж. Дополнительная выручка определена в размере 143,47 т. р. в результате реализации сверхнормативных запасов организации. Следовательно, запланированный рост выручки составляет 0,87% ($143,47 \text{ т. р.} * 100,00\% / 16577,00 \text{ т. р.}$). Следовательно, денежные средства и денежные эквиваленты равны 711,13 т. р. ($705,00 \text{ т. р.} * (1+0,0087)$), с округлением для отображения в балансе 711 т. р.

Прочие оборотные активы (стр. 1260) остаются без изменений в размере 54,00 т. р.

Итого актив баланса равен 1256,00 т. р. ($83,00 \text{ т. р.} + 408,00 \text{ т. р.} + 711,00 \text{ т. р.} + 54,00 \text{ т. р.}$).

Рассчитает пассив баланса.

Капитал и резервы включает две строки: уставный капитал (стр. 1310) остается неизменным со значением 10,00 т. р. Нераспределённая прибыль (стр. 1370) равна 656 т. р., что соответствует значению чистой прибыли организации на прогнозный период. Расчет представлен ниже при заполнении формы отчета о финансовых результатах.

Долгосрочные обязательства (стр. 1450 «Прочие обязательства») увеличились в соответствии с реструктуризацией краткосрочной кредиторской задолженности в размере 345,00 т. р.

Краткосрочные обязательства по стр. 1510 «Заемные средства» снизились до значения 150,00 т. р., по стр. 1520 «Кредиторская

задолженность» до значения 95,00 т. р. в соответствии с реструктуризацией краткосрочной кредиторской задолженности.

Баланс пассивов равен 1256,00 т. р. (10,00 т. р. + 656,00 т. р. + 345,00 т. р. + 150,00 т. р. + 95,00 т. р.)

Балансы активов и пассивов равны.

В таблице 22 представлен свернутый баланс через агрегирование ряда однородных по составу элементов балансовых статей. Так, данные по ряду строк (например, по строкам 1110, 1120, 1130, 1140) не используются, поскольку данных на отчетных период не зафиксировано (соответственно, по указанным строкам на начало и на конец периода данные зафиксированы в нулевом значении).

Таблица 22 – Прогнозный баланс организации ООО «Торговый дом «ВЛ», т. р.

Разделы и статьи баланса	Код строки	2019 г.	Прогнозный период	Отклонение, +/-	Темп прироста, %
АКТИВ	-	-	-	-	-
I. Внеоборотные активы	-	-	-	-	-
Материальные внеоборотные активы	1150	83	83	0,00	0,00
II. Оборотные активы					
Запасы	1210	554	408	-146,00	-26,35
Дебиторская задолженность	1230	70	0	-70,00	-100,00
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	705	711	6,00	0,85
Прочие оборотные активы	1260	54	54	0,00	0,00
Баланс активов	1600	1466	1256	-210,00	-14,32
ПАССИВ	-	-	-	-	-
III. Капитал и резервы	-	-	-	-	-
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	610	656	46,00	7,54

Продолжение таблицы 22

Разделы и статьи баланса	Код строки	2019 г.	Прогнозный период	Отклонение, +/-	Темп прироста, %
IV. Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	1450	0	345	345,00	-
V. Краткосрочные обязательства	-	-	-	-	-
Заемные средства	1510	400	150	-250,00	-62,50
Кредиторская задолженность	1520	446	95	-351,00	-78,70
Баланс пассивов	1700	1466	1256	-210,00	-14,32

Далее необходимо рассчитать прогнозные результаты отчета о финансовых результатах организации ООО «Торговый дом «ВЛ».

Выручка (стр. 2110) в прогнозном периоде составит 16720,47 т. р. исходя из запланированного роста в размере 0,87% (143,47 т. р. * 100,00% / 16577,00 т. р.). Себестоимость продаж (стр. 2120) увеличивается пропорционально росту выручки на 0,87% и составит 15736,73 т. р. Валовая прибыль (убыток) (стр. 2100) как разница между выручкой и себестоимостью составит 983,73 т. р. (16720,47 т. р. – 15736,73 т. р.). Коммерческие расходы (стр. 2210) представляют собой расходы, направленные на сбыт сверхнормативных запасов, и составят 23,51 т. р., а управленческие расходы (стр. 2220) остаются без изменений в нулевом значении.

Прибыль (убыток) от продаж (стр. 2200) рассчитывается как разница между валовой прибылью (убытком) и суммой коммерческих и управленческих расходов и составляет 960,23 т. р. (983,73 т. р. – 23,51 т. р.). Прочие доходы (стр. 2340) включают в себя взысканную дебиторскую задолженность с учетом штрафных санкций в размере 76,30 т. р. Прочие расходы (стр. 2350) рассчитываются на основании данных по выручке, себестоимости и прибыли от продаж. Расчет можно представить следующим образом:

$$960,23 + (16720,47 - 15736,73 - x) * 0,2 = 16720,47 - 15736,73 - x$$

$$960,23 + 3344,09 - 3147,35 - 0,2x = 983,74 - x$$

$$1156,60 - 0,2x = 983,74 - x$$

$$x = 216,07$$

Следовательно, сумма прочих расходов равна 216,07 т. р.

Прибыль (убыток) до налогообложения (стр. 2300) равна 820,46 т. р. (960,23 т. р. + 76,30 т. р. – 216,07 т. р.). Текущий налог на прибыль (стр. 2410) составляет 20%, соответственно, равен 164,09 т. р. Чистая прибыль (убыток) (стр. 2400) равна 656,37 т. р. (820,46 т. р. – 164,09 т. р.). В таблице 23 представлен прогнозный отчет о финансовых результатах организации ООО «Торговый дом «ВЛ»

Таблица 23 – Прогнозный отчет о финансовых результатах организации ООО «Торговый дом «ВЛ», т. р.

Наименование показателя	Код строки	2019 г.	Прогнозный период	Отклонение, +/-	Темп прироста, %
Выручка	2110	16577,00	16720,47	143,47	0,87
Себестоимость продаж	2120	15601,00	15736,73	135,73	0,87
Валовая прибыль (убыток)	2100	976,00	983,74	7,74	0,79
Коммерческие расходы	2210	0,00	23,51	23,51	-
Управленческие расходы	2220	0,00	0,00	0,00	-
Прибыль (убыток) от продаж	2200	976,00	960,23	-15,77	-1,62
Прочие доходы	2340	0,00	76,30	76,30	-
Прочие расходы	2350	210,00	216,07	6,07	2,89
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	766,00	820,46	54,46	7,11
Текущий налог на прибыль	2410	156,00	164,09	8,09	5,19
Чистая прибыль (убыток)	2400	610,00	656,37	46,37	7,60

Следовательно, на основании прогнозных данных, можно констатировать увеличение чистой прибыли организации на 7,60% или 46,37 т. р.

Далее необходимо рассчитать показатели финансовой устойчивости после внедрения мероприятий. Анализ финансовой устойчивости

предполагал анализ соотношения собственного и заемного капитала организации. Так собственный капитал после внедрения мероприятий составляет 666,00 т. р., заемный капитал 590,00 т. р. Соответственно в структуре капитала доля собственного капитала составляет 53,03%, а доля заемного – 46,97%. Соответственно, анализируя темпы роста собственного капитала и всего капитала, установлено соотношение $TR_{ск} \geq TR_k$ ($107,42\% \geq 85,68\%$). В связи с увеличением доли собственных средств в структуре капитала, финансовая устойчивость организации повышается в прогнозном периоде после внедрения мероприятий.

Проанализируем изменение показателя оборачиваемости активов организации, отражающий эффективность использования собственных средств (Таблица 24).

Таблица 24 – Показатель оборачиваемости активов ООО «Торговый дом «ВЛ» после внедрения мероприятий, коэффициент

Показатели	2019 г.	Прогнозный период	Изменение, +/-
Активы на начало года, т. р.	1352,00	1466,00	114,00
Активы на конец года, т. р.	1466,00	1256,00	-210,00
Среднегодовая стоимость активов, т. р.	1409,00	1361,00	-48,00
Выручка, т. р.	16577,00	16720,47	143,47
Коэффициент оборачиваемости активов	11,77	12,29	0,52

По данным, представленным в таблице 24, можно сделать вывод об ускорении оборачиваемости активов на 0,52 п. После внедрения мероприятий на один рубль собственных средств приходится 12,29 р. выручки, тогда как в 2019 г. коэффициент оборачиваемости активов составлял 11,77. Рост показателя является положительной тенденцией, поскольку отражает повышение эффективности использования активов в организации, а также ускорение оборачиваемости капитала.

На втором этапе, в соответствии с методикой, проведена оценка финансовой устойчивости ООО «Торговый дом «ВЛ» по абсолютным показателям после внедрения (Таблица 25).

Таблица 25 – Оценка финансовой устойчивости ООО «Торговый дом «ВЛ» по абсолютным показателям после внедрения мероприятий, т. р.

Показатели финансовой ситуации (устойчивости)	Коды строк баланса	Показатели баланса	
		2019 г.	Прогнозный период
1. Собственный капитал	1300+1530	620,00	666,00
2. Основные средства, вложения (и дебиторская задолженность свыше 1 года)	1100+(1232)	83,00	83,00
3. Рабочий или собственный оборотный капитал	1300+1530-1100	537,00	583,00
4. Долгосрочные и среднесрочные кредиты и заемные средства	1400	0,00	345,00
5. Функционирующий (перманентный) капитал	(1300+1530-1100)+1400	537,00	928,00
6. Краткосрочные кредиты и заемные средства	1510+1520	400,00	150,00
7. Общий капитал	(1300+1530-1100)+1400+1510	937,00	1078,00
8. Общая величина запасов и затрат	1210+1220	554,00	408,00
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственного оборотного капитала	(1300+1530-1100)-(1210+1220)	-17,00	175,00
10. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	((1300+1530-1100)+1400)-(1210+1220)	-17,00	520,00
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат	((1300+1530-1100)+1400+1510)-(1210+1220)	383,00	670,00
Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации		0	1
		0	1
		1	1

Анализ трехкомпонентного показателя, рассчитанного в таблице 25, показывает, что организация в прогнозном периоде финансово устойчива, трехкомпонентный показатель составил комбинацию {1; 1; 1}. Мероприятия по укреплению финансовой устойчивости целесообразны.

На третьем этапе, рассчитаны относительные показатели финансовой устойчивости (Таблица 26).

Таблица 26 – Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «Торговый дом «ВЛ» после внедрения мероприятий, коэффициент

Коэффициент	Норматив	2019 г.	Прогнозный период	Изменение, +/-
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	$\geq 0,50$	0,423	0,530	0,107
Коэффициент финансовой зависимости	$\leq 2,00$	2,365	1,886	-0,479
Коэффициент концентрации заемного капитала	$\leq 0,50$	0,577	0,470	-0,107
Коэффициент текущей задолженности	$\leq 1,00$	0,577	0,195	-0,382
Коэффициент устойчивого финансирования	$\geq 0,75$	0,423	0,805	0,382
Коэффициент финансовой независимости капитализированных источников	$\geq 0,50$	1,000	0,659	-0,341
Коэффициент финансовой зависимости капитализированных источников	$\leq 2,00$	0,000	1,242	1,242
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	$\geq 1,00$	0,733	1,129	0,396
Коэффициент финансового левериджа (финансового риска)	-	1,365	0,886	-0,479

Расчет коэффициентов представлен в приложении М. На основании данных, представленных в таблице 26, можно заключить, что все значения коэффициентов, отражающие финансовую устойчивость ООО «Торговый дом «ВЛ» в прогнозном периоде, находятся в границах норматива, и свидетельствуют об улучшении финансового состояния организации, что еще раз подтверждает целесообразность внедрения мероприятий по укреплению финансовой устойчивости.

Дополнительно, проанализирована ликвидность и платежеспособность организации ООО «Торговый дом «ВЛ» (Таблица 27, Приложение М).

Таблица 27 – Коэффициенты ликвидности и платежеспособности организации ООО «Торговый дом «ВЛ» после внедрения мероприятий, коэффициент

Коэффициент	2019 г.	Прогнозный период	Изменение, +/-
1. Коэффициент платежеспособности	0,733	1,129	0,396
2. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,833	1,205	0,372
3. Коэффициент критической ликвидности	0,897	1,297	0,400
4. Коэффициент текущей ликвидности	1,635	1,988	0,353

На основании данных, представленных в таблице 27, можно констатировать, что происходит увеличение всех коэффициентов ликвидности и платёжеспособности по сравнению с отчетным 2019 г. Организация платежеспособна, наблюдается тенденция к увеличению скорости погашения краткосрочных обязательств, собственных средств достаточно в покрытии текущих обязательств.

На основании данных анализа финансовой устойчивости ООО «Торговый дом «ВЛ» после внедрения мероприятий, можно сделать вывод, что финансовое состояние организации улучшается.

Заключение

Результатом бакалаврской работы является изучение теоретических и практических аспектов анализа финансовой устойчивости на примере организации ООО «Торговый дом «ВЛ».

Проведенный теоретический анализ понятия «финансовая устойчивость» позволил выявить следующие существенные характеристики: качественная и количественная оценка деятельности организации, зависимость от результатов деятельности, наличие совокупности показателей, характеризующих состояние имущества организации, источников его формирования, эффективности использования, зависимость от влияния внешних и внутренних факторов. Основываясь на результатах проведенного анализа, финансовую устойчивость предложено определять как аналитическую интерпретацию экономической категории, которая характеризует финансово-экономическое состояние организации по совокупности взаимообусловленных и взаимосвязанных показателей, значения которых зависит от рентабельности продаж, оборачиваемости капитала, финансовой активности, зависимости от заемных средств, баланса собственного и заемного капитала в условиях неопределенной среды и допустимого уровня рисков.

Методика анализа финансовой устойчивости организации основана на разработках С.И. Крылова, и включает в себя следующие этапы. Первый этап направлен на анализ собственного, заемного капитала. Второй этап включает в себя расчет и анализ степени обеспеченности запасов источниками их формирования. В соответствии со степенью обеспеченности запасов источниками их формирования организации присваивается один из типов финансовой устойчивости (абсолютная устойчивость, нормальная устойчивость, относительная устойчивость и кризисное состояние). Третий этап дополняет анализ расчетом относительных показателей финансовой

устойчивости через совокупность коэффициентов (всего в работе выделено 9 коэффициентов).

Анализ финансовой устойчивости проведён на примере организации «Торговый дом «ВЛ» (с 2017-2019 гг.). В результате анализа деятельности организации за 2017-2019 гг. определено, что происходит снижение эффективности деятельности в период с 2018-2019 гг., несмотря на увеличение выручки за рассматриваемый период на 6362,00 т. р. Происходит снижение объема чистой прибыли на 363,00 т. р., происходит снижение показателей рентабельности (рентабельность продаж снизилась на 5,15%, рентабельность производства на 6,15%).

Проведенный анализ финансовой устойчивости организации свидетельствует о неустойчивом финансовом состоянии по итогам 2019 г. Анализ структуры капитала позволил сделать вывод о снижении доли собственных средств (в 2019 г. доли собственного и заемного капитала составили: 42,29% собственный капитал и, соответственно, 57,71% - заемный). Соотношение темпов роста собственного и общего капитала представлено в 2019 г. следующим образом $TR_{ск} \leq TR_k$ ($63,07\% \leq 108,43\%$), что указывает на снижение финансовой устойчивости. На основании оценки финансовой устойчивости ООО «Торговый дом «ВЛ» по абсолютным показателям сделан вывод о неустойчивом финансовом состоянии, поскольку трехкомпонентный показатель составил комбинацию $\{0; 0; 1\}$, что свидетельствует о недостатке собственных оборотных средств, возникновении необходимости в привлечении дополнительных источников финансирования. Финансовое состояние ухудшается с 2018 г. Расчет и анализ относительных показателей финансовой устойчивости позволил констатировать, что большинство коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость ООО «Торговый дом «ВЛ» не соответствуют нормативному значению, некоторые из них имеют отрицательную динамику, что указывает на определенные проблемы, связанные с финансированием

деятельности. Негативные изменения, которые произошли в период 2018-2019 гг. обусловили ухудшение финансовой устойчивости рассматриваемой организации. По результатам анализа выделены следующие проблемы: снижение прибыли от продаж и чистой прибыли, снижение показателей рентабельности продаж и производства, снижение показателей рентабельности активов и собственного капитала, увеличение заемных средств в структуре капитала, использование в структуре заемного капитала только краткосрочных обязательств. Также отмечено снижение за 2017-2019 гг. показателя оборачиваемости активов, обусловленное увеличением запасов, денежных средств и денежных эквивалентов, а также возникновением дебиторской задолженности.

Для решения проблем предложены мероприятия по укреплению финансовой устойчивости организации ООО «Торговый дом «ВЛ»:

1. Управление оборотными средствами организации, в частности управление запасами организации через нормирование запасов и ликвидации сверхнормативной части.

2. Управление дебиторской задолженностью посредством внедрения регламента работы с просроченной дебиторской задолженностью и штрафных санкций за нарушение платежной дисциплины контрагентами.

3. Управление краткосрочными обязательствами посредством внедрения системы контроля за заемными средствами и кредиторской задолженностью и их последующая реструктуризация.

В результате управления оборотными средствами организации посредством управления запасами за счет внедрения нормирования позволят установить нормативы на запасы, хранящиеся на складах организации (установлен норматив запасов в размере 407,82 т. р.), а сверхнормативные запасы реализовать (реализация позволит получить дополнительную выручку в размере 143,47 т. р.). Управление дебиторской задолженностью позволит взыскать просрочку с должников с пени в размере 76,30 т. р. А мероприятия

по управлению краткосрочными обязательствами позволили сократить краткосрочные заемные средства с 400,00 т. р. до 150,00 т. р., краткосрочную кредиторскую задолженность с 446,00 т. р. до 95,00 т. р.

По результатам расчета эффективности реализации мероприятий получено увеличение выручки на 143,47 т. р. (+0,87%), увеличение прибыли до налогообложения на 54,46 т. р. (+7,11%), чистой прибыли на 46,37 т. р. (+7,60%). Прибыль от продаж снижается на 15,77 т. р. (-1,62%), что обусловлено возникновением коммерческих расходов в размере 23,51 т. р. Рассчитаны показатели финансовой устойчивости после внедрения мероприятий, на основании которых сделан вывод об улучшении финансового состояния. В связи со списанием дебиторской задолженности, реструктуризацией краткосрочных обязательств, а также увеличением чистой прибыли, в структуре капитала доля собственного капитала составляет 53,03%, а доля заемного – 46,97%. Оборачиваемость активов увеличивается на 0,52 п., так, после внедрения мероприятий на один рубль собственных средств приходится 12,29 руб. выручки. Анализ трехкомпонентного показателя показывает, что организация в прогнозном периоде финансово устойчива, трехкомпонентный показатель составил комбинацию {1; 1; 1}. На основании данных расчета относительных показателей финансовой устойчивости сделан вывод, что все значения коэффициентов, отражающие финансовую устойчивость ООО «Торговый дом «ВЛ» в прогнозном периоде, находятся в границах норматива, и свидетельствуют об улучшении финансового состояния организации.

Список используемой литературы

1. Абдукаримов И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учебное пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – М.: ИНФРА-М, 2016. 214 с.
2. Баскакова О.В. Экономика предприятия (организации): учебник / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко. – М.: Дашков и К, 2017. 369 с.
3. Бондаренко С.В. Роль анализа финансовой устойчивости в принятии эффективных управленческих решений / С.В. Бондаренко, О.В. Тахумова // Экономические науки. 2019. № 174. С. 83-88.
4. Василенко В.Н. Платёжеспособность и ликвидность как элементы анализа финансовой устойчивости предприятия / В.Н. Василенко // Форум молодых ученых. 2019. № 4 (32). С. 199-203.
5. Воронкова Г.Э. Теоретические основы анализа финансовой устойчивости и ликвидности в целях комплексного анализа возможного банкротства организации / Г.Э. Воронкова, Е.Ю. Леванова // Управление финансами компаний и финансовых институтов: сборник материалов Региональной заочной научно-практической конференции. Чебоксары, 20 ноября 2017 г. – Чебоксары: Изд-во Чебоксарского кооперативного института, 2018. – С. 68-74.
6. Гиляровская Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций: учебное пособие / Л.Т. Гиляровская, А.В. Ендовицкая – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. 159 с.
7. Губина О.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / О.В. Губина, В.Е. Губин. – М.: ФОРУМ, 2019. 334 с.
8. Захаркина Р.А. Анализ финансовой устойчивости для принятия обоснованных управленческих решений в области обеспечения эффективной финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Р.А. Захаркина, И.Ю. Сорокина // Научные исследования в социально-экономическом развитии

общества: сборник по материалам Международной научно-практической конференции научно-педагогических работников. Саранск, 24-25 апреля 2019 г. – Саранск: АНО СНОЛД «Партнер», 2019. – С. 301-306.

9. Казакова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес: учебник для бакалавриата и магистратуры / Н.А. Казакова. – М.: Юрайт, 2019. 233 с.

10. Климова Н.В. Экономический анализ: учебное пособие / Н.В. Климова. – М.: Вузов. учеб., 2016. 296 с.

11. Корень А.А. Финансовая устойчивость как объект системного анализа / А.А. Корень // Научные труды Республиканского института высшей школы. 2019. № 18. С. 474-481.

12. Косолапова М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. – М.: Дашков и К, 2018. 248 с.

13. Крылов С.И. Финансовый анализ: учебное пособие / С.И. Крылов. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2016. 160 с.

14. Лимитовский М.А. Корпоративный финансовый менеджмент: учебно-практическое пособие / М.А. Лимитовский, В.П. Паламарчук, Е.Н. Лобанова. – М.: Юрайт, 2019. 990 с.

15. Липшиц С.Е. Проблемы учёта и анализа показателей платёжеспособности и финансовой устойчивости при моделировании рентабельности собственного капитала / С.Е. Липшиц // Актуальные вопросы современной экономики. 2019. Т. 1. № 3. С. 719-726.

16. Мирсаидов Ф.Х. Анализ финансовой устойчивости предприятия / Ф.Х. Мирсаидов // Финансовая экономика. 2019. № 4. С. 854-856.

17. Немцева Ю.В. Анализ финансовой устойчивости - важная составляющая анализа финансового состояния предприятия / Ю.В. Немцева, Г.Я. Зеленова // Экономика и менеджмент: от проблем к перспективам эффективного развития: сборник докладов научно-практической

конференции. Москва, 14 мая 2019 г. – М.: Изд-во Современного гуманитарного университета, 2019. – С. 123-132.

18. Полгар Т.А. Предпринимательство и бизнес. Финансово-экономические, управленческие и правовые аспекты устойчивого развития: монография / Т.А. Полгар [и др.]. – М.: Дашков и К, 2016. 710 с.

19. Полухина И.В. Систематизация подходов к анализу финансовой устойчивости коммерческой организации / И.В. Полухина, О.Ю. Печерский // Актуальные проблемы учета, экономического анализа и финансово-хозяйственного контроля деятельности организации: материалы VI Международной научно-практической конференции. Воронеж, 10 декабря 2018 г. – Воронеж: Издательский дом ВГУ, 2019. – С. 329-334.

20. Попова К.А. Анализ финансовой устойчивости и диагностика вероятности банкротства / К.А. Попова, А.А. Пильщикова, Д.О. Никитенко, О.В. Тахумова // Экономика и предпринимательство. 2019. № 5 (106). С. 871-874.

21. Прыкина Л.В. Экономический анализ предприятия: учебник / Л.В. Прыкина. – М.: Дашков и К, 2018. 253 с.

22. Селезнева Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами: учебное пособие для вузов / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. 639 с.

23. Социально-экономическое положение России (январь-ноябрь 2019 г.): статистический сборник / под ред. П.В. Малкова. – М.: Росстат, 2019. 549 с.

24. Султанова Э.А. Особенности методики анализа финансовой устойчивости организации / Э.А. Султанова // Актуальные вопросы современной экономики. 2019. Т. 1. № 3. С. 498-501.

25. Тихонова А.Ю. Анализ отчета о финансовых результатах предприятия как важнейший этап анализа финансовой устойчивости / А.Ю. Тихонова, Л.Х. Курбанаева // Изобретения, методики, инновации: сборник

материалов XXIX Международной научно-практической конференции. Москва, 25 декабря 2017 г. – Астрахань: Научный центр «Олимп», 2017. – С. 312-314.

26. Чайковская Н.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Н.В. Чайковская, А.Е. Панягина. – Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2019. 226 с.

27. Чараева М.В. Корпоративные финансы: учебное пособие / М.В. Чараева. – М.: ИНФРА-М, 2018. 286 с.

28. Чеботарев Н.Ф. Оценка стоимости предприятия (бизнеса): учебник / Н.Ф. Чеботарев. – М.: Дашков и К, 2017. 253 с.

Приложение А
**Анализ научных подходов к определению дефиниции «финансовая
устойчивость»**

Таблица А.1 – Подходы к дефиниции «финансовая устойчивость»

Основные аспекты	Г.Э. Воронкова, Е.Ю. Леванова [5]	С.Л.Т. Гиляровская, А.В. Ендовицкая [6]	Н.А. Казакова [9]	Ф.Х. Мирсаидов [16]	Н.В. Чайковская, А.Е. Панягина [26]	Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова [22]	А.Ю. Тихонова, Л.Х. Курбанаева [25]	Л.В. Прыкина [21]	Ю.В. Немцева, Г.Я. Зеленова [17]	С.И. Крылов [13]
Финансовая независимость	+								+	
Соответствие и баланс активов и обязательств	+	+			+					
Способность функционировать		+							+	
Нестабильная внутренняя и внешняя среда		+		+			+			+
Платежеспособность	+	+		+		+		+	+	
Способность функционировать и развиваться				+			+			+
Превышение доходов над расходами		+			+					
Непрерывный процесс производства					+					
Финансовое состояние		+			+				+	+
Своевременный расчет по имеющимся обязательствам	+					+				
Состояние финансового равновесия							+			
Поддержка целевой структуры источников финансирования								+		
Свободное маневрирование денежными средствами с максимальной экономической выгодой		+			+				+	+

Приложение Б

Формулы и макеты таблиц для анализа капитала организации

Таблица Б.1 – Макет таблицы для анализа капитала организации

Показатели	Формула расчета	2017 г.		2018 г.		2019 г.		Отклонение 2019 г. / 2017 г., +/-	Темп роста 2019 г. / 2017 г., %	Темп прироста 2019 г. / 2017 г., %
		тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%			
Собственный капитал	стр. 1300 + стр. 1530									
Заемный капитал	стр. 1400 + стр. 1500 - стр. 1530									
Капитал, всего	стр. 1 + стр. 2									

Таблица Б.2 – Макет таблицы для анализа заемного капитала организации

Показатели	2017 г.		2018 г.		2019 г.		Отклонение 2019 г. / 2017 г., +/-	Темп роста 2019 г. / 2017 г., %	Темп прироста 2019 г. / 2017 г., %
	т. р.	%	т. р.	%	т. р.	%			
Долгосрочные обязательства, в том числе:									
Заемные средства									
Отложенные налоговые обязательства									

Продолжение приложения Б

Продолжение таблицы Б.2

Показатели	2017 г.		2018 г.		2019 г.		Отклонение 2019 г. / 2017 г., +/-	Темп роста 2019 г. / 2017 г., %	Темп прироста 2019 г. / 2017 г., %
	т. р.	%	т. р.	%	т. р.	%			
Оценочные обязательства									
Прочие обязательства									
Краткосрочные обязательства, в том числе:									
Заемные средства									
Кредиторская задолженность									
Оценочные обязательства									
Прочие обязательства									
Итого заемный капитал (стр. 1 + стр. 2)									

Продолжение приложения Б

Таблица Б.3 – Макет таблицы для анализа собственного капитала организации

Показатели	2017 г.		2018 г.		2019 г.		Отклонение 2019 г. / 2017 г., +/-	Темп роста 2019 г. / 2017 г., %	Темп прироста 2019 г. / 2017 г., %
	т. р.	%	т. р.	%	т. р.	%			
Уставный капитал									
Собственные акции, выкупленные у акционеров									
Переоценка внеоборотных активов									
Добавочный капитал (без переоценки)									
Резервный капитал									
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)									
Доходы будущих периодов									
Итого собственный капитал (стр. 1 + стр. 2 + стр. 3 + стр. 4 + стр. 5 + стр. 6 + стр. 7)									

Таблица Б.4 – Макет таблицы для анализа собственного оборотного капитала организации

Показатели	2017 г., т. р.	2018 г., т. р.	2019 г., т. р.	Отклонение 2019 г. / 2017 г., +/-	Темп роста 2019 г. / 2017 г., %	Темп прироста 2019 г. / 2017 г., %
Уставный капитал						
Собственные акции, выкупленные у акционеров						
Переоценка внеоборотных активов						
Итого собственный капитал (стр. 1 + стр. 2 - стр. 3)						

Приложение В

Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости организации

Излишек или недостаток собственных источников формирования запасов	Излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	Излишек или недостаток общей величины источников формирования запасов
$dE_c = (СК - ВА) - З$ где СК — собственный капитал; ВА — внеоборотные активы; З — запасы	$dE_t = (СК + ДЗС - ВА) - З$ где ДЗС — долгосрочные заемные средства	$dE_s = (СК + ДЗС + КЗС - ВА) - З$ где КЗС — краткосрочные заемные средства

Рисунок В.1 – Методика определения излишка или недостатка элементов финансовой устойчивости

Приложение Г

Макет таблицы для анализа абсолютных показателей финансовой устойчивости организации

Таблица Г.1 – Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости

Показатели финансовой ситуации (устойчивости)	Обозначение и формулы расчета показателей	Коды строк баланса	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Собственный капитал: источники собственных средств по остаточной стоимости	СК (П4)	1300+1530			
Основные средства, вложения (и дебиторская задолженность свыше 1 года)	ВА (А4)	1100+(1232)			
Рабочий или собственный оборотный капитал: собственные источники формирования запасов и затрат (стр.1-стр.2)	РК(СОК)= =(СК+ДБП)-ВА	1300+1530-1100			
Долгосрочные и среднесрочные кредиты и заемные средства	ДО (ПЗ)	1400			
Функционирующий (перманентный) капитал: собственные и долгосрочные заемные источники формирования запасов и затрат (стр.3+стр.4)	ФК=СОК+ДО	(1300+1530- 1100)+1400			
Краткосрочные кредиты и заемные средства	ККЗ (П2)	1510			
Общий капитал: общая величина источников формирования запасов и затрат (стр.5+стр.6)	ОК=СОК+ДО+ККЗ	(1300+1530- 1100)+1400+1510			
Общая величина запасов и затрат	ЗП (А3)	1210+1220			
Излишек (+) или недостаток (-) собственного оборотного капитала (стр.3-стр.8)	+/-РК=СОК-ЗП	(1300+1530-1100)- (1210+1220)			
Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (стр.5-стр.8)	ФК=(СОК+ДО)-ЗП	((1300+1530- 1100)+1400)- (1210+1220)			
Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат (стр.7-стр.8)	ОК=(СОК+ДО+ ККЗ)-ЗП	((1300+1530- 1100)+1400+1510)- (1210+1220)			
Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации					

Приложение Д

Дополнительные виды деятельности организации ООО «Торговый дом «ВЛ»

ОКВЭД	01.13	выращивание овощей, бахчевых, корнеплодных и клубнеплодных культур
	01.2	выращивание многолетних культур
	01.25	выращивание прочих плодовых деревьев, кустарников и орехов
	01.30	выращивание рассады
	01.61	предоставление услуг в области растениеводства
	01.62	предоставление услуг в области животноводства
	16.23	производство прочих деревянных строительных конструкций
	16.29.1	производство прочих деревянных изделий
	23.19	производство и обработка прочих стеклянных изделий
	23.61	производство изделий из бетона для использования в строительстве
	23.69	производство прочих изделий из гипса, бетона или цемента
	23.70	резка, обработка и отделка камня
	25.11	производство строительных металлических конструкций
	25.12	производство металлических дверей и окон
	28.32.5	обработка вторичного неметаллического сырья
	41.20	строительство жилых и нежилых зданий
	43.11	разборка и снос зданий
	43.12.3	производство земляных работ
	43.13	разведочное бурение
	43.21	производство электромонтажных работ
43.22	производство санитарно-технических работ, монтаж отопительных систем	
43.29	производство прочих строительно-монтажных работ	
43.31	производство штукатурных работ	

Продолжение приложения Д

ОКВЭД	43.32	работы столярные и плотничные
	43.33	работы по устройству покрытий полов и облицовке стен
	43.34	производство малярных и стекольных работ
	43.39	производство прочих отделочных и завершающих работ
	43.91	производство кровельных работ
	43.99	работы строительные специализированные прочие
	43.99.1	работы гидроизоляционные
	46.21	торговля оптовая зерном, необработанным табаком, семенами и кормами
	46.22	торговля оптовая цветами и растениями
	46.31	торговля оптовая фруктами и овощами
	46.31.11	торговля оптовая свежим картофелем
	46.33	торговля оптовая молочными продуктами, яйцами и пищевыми маслами
	46.38	торговля оптовая прочими пищевыми продуктами, включая рыбу
	46.39	торговля оптовая неспециализированная пищевыми продуктами
	46.41	торговля оптовая текстильными изделиями
	46.41.2	торговля оптовая галантерейными изделиями
	46.44	торговля оптовая изделиями из керамики и стекла
	46.49	торговля оптовая прочими бытовыми товарами
	46.61	торговля оптовая машинами, оборудованием и инструментами
	46.62	торговля оптовая станками
	46.66	торговля оптовая прочей офисной техникой и оборудованием
	46.69	торговля оптовая прочими машинами и оборудованием
	46.72	торговля оптовая металлами и металлическими рудами
	46.73	торговля оптовая лесоматериалами, строительными материалами
	46.74	торговля оптовая скобяными изделиями, оборудованием

Продолжение приложения Д

ОКВЭД	46.75	торговля оптовая химическими продуктами
	46.76	торговля оптовая прочими промежуточными продуктами
	46.77	торговля оптовая отходами и ломом
	46.90	торговля оптовая неспециализированная
	47.11	торговля розничная преимущественно пищевыми продуктами, и прочее
	47.19	торговля розничная прочая в неспециализированных магазинах
	47.21	торговля розничная фруктами и овощами
	47.22	торговля розничная мясом и мясными продуктами
	47.25.1	торговля розничная алкогольными напитками, включая пиво
	47.25.2	торговля розничная безалкогольными напитками
	47.26	торговля розничная табачными изделиями
	47.51	торговля розничная текстильными изделиями
	47.52	торговля розничная скобяными изделиями, лакокрасочными материалами
	47.59	торговля розничная мебелью, осветительными приборами и прочими
	47.99	торговля розничная прочая вне магазинов, палаток, рынков
	56.10	деятельность ресторанов и услуги по доставке продуктов питания
	56.10.3	деятельность ресторанов по обеспечению питанием в ж/д вагонах ресторанах
	56.29	деятельность предприятий общественного питания
	56.30	подача напитков
	68.10	покупка и продажа собственного недвижимого имущества
	68.10.1	подготовка к продаже собственного недвижимого имущества
	68.20	аренда и управление собственным недвижимым имуществом
	68.32	управление недвижимым имуществом
69.10	деятельность в области права	
69.20	деятельность по оказанию услуг в области бухгалтерского учета	

Продолжение приложения Д

ОКВЭД	70.10.1	деятельность по управлению финансово-промышленными группами
	70.10.2	деятельность по управлению холдинг-компаниями
	70.22	консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления
	71.1	деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий
	71.12.5	деятельность в области гидрометеорологии и смежных с ней областях
	71.12.6	деятельность в области технического регулирования, стандартизации
	71.20	технические испытания, исследования, анализ и сертификация
	73.11	деятельность рекламных агентств
	73.20	исследование конъюнктуры рынка и изучение общественного мнения
	81.22	деятельность по чистке и уборке жилых зданий и нежилых помещений
	81.29.9	деятельность по чистке и уборке прочая, не включенная в другие

Приложение Е

Основные экономические показатели организации ООО «Торговый дом «ВЛ» за 2017-2019 гг.

Таблица Е.1 – Динамика основных экономических показателей организации

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение					
				2019-2017 гг.		2018-2017 гг.		2019-2018 гг.	
				Абс. изм. (+/-)	Темп прироста, %	Абс. изм. (+/-)	Темп прироста, %	Абс. изм. (+/-)	Темп прироста, %
1. Выручка, т. р.	16429,00	10215,00	16577,00	148,00	0,90	-6214,00	-37,82	6362,00	62,28
2. Себестоимость продаж, т. р.	15995,00	9087,00	15601,00	-394,00	-2,46	-6908,00	-43,19	6514,00	71,68
3. Валовая прибыль (убыток), т. р.	434,00	1128,00	976,00	542,00	124,88	694,00	159,91	-152,00	-13,48
4. Управленческие расходы, т. р.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Коммерческие расходы, т. р.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Прибыль (убыток) от продаж, т. р.	434,00	1128,00	976,00	542,00	124,88	694,00	159,91	-152,00	-13,48
7. Чистая прибыль, т. р.	318,00	973,00	610,00	292,00	91,82	655,00	205,97	-363,00	-37,31
8. Основные средства, т. р.	61,00	79,00	83,00	22,00	36,07	18,00	29,51	4,00	5,06
9. Оборотные активы, т. р.	1021,00	1273,00	1383,00	362,00	35,46	252,00	24,68	110,00	8,64
10. Численность персонала, чел.	11,00	11,00	10,00	-1,00	-9,09	0,00	0,00	-1,00	-9,09
11. Фонд оплаты труда, т. р.	1129,00	1252,00	1488,00	359,00	31,80	123,00	10,89	236,00	18,85
12. Производительность труда работающего, т. р.	1493,55	928,64	1657,70	164,15	10,99	-564,91	-37,82	729,06	78,51
13. Среднегодовая заработная плата работающего, т. р.	102,64	113,82	148,80	46,16	44,98	11,18	10,89	34,98	30,73
14. Фондоотдача	269,33	129,30	199,72	-69,60	-25,84	-140,02	-51,99	70,42	54,46
15. Оборачиваемость активов, раз	16,09	8,02	11,99	-4,10	-25,51	-8,07	-50,13	3,96	49,37

Продолжение приложения Е

Продолжение таблицы Е.1

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение					
				2019-2017 гг.		2018-2017 гг.		2019-2018 гг.	
				Абс. изм. (+/-)	Темп прироста, %	Абс. изм. (+/-)	Темп прироста, %	Абс. изм. (+/-)	Темп прироста, %
16. Рентабельность продаж, %	2,64	11,04	5,89	3,25	-	8,40	-	-5,15	-
17. Рентабельность производства, %	2,71	12,41	6,26	3,54	-	9,70	-	-6,16	-
18. Затраты на рубль выручки, коп.	97,36	88,96	94,11	-3,25	-	-8,40	-	5,15	-

Приложение Ж

Бухгалтерский баланс организации и отчет о финансовых результатах ООО «Торговый дом «ВЛ»

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина России
от 05.10.2011 № 124н, от 06.04.2015
№ 57н)

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2019 г.

Организация: **Общество с ограниченной ответственностью Торговый Дом «ВЛ»**
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид деятельности: торговля оптовая неспециализированная
Организационно-правовая форма / форма собственности: **общество с ограниченной ответственностью**
Единица измерения: **тыс. руб.**
Местонахождение (адрес): 445020, Самарская обл, город Тольятти, улица Белорусская, 13

	Коды
Форма № 1 по ОКУД	0710001
Дата	31.12.2018
по ОКПО	98042214
ИНН	6323095307
по ОКВЭД	56.10.1
по ОКФС / ОКФС	12300/16
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	83	79	61
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	ИТОГО по разделу I	1100	83	79	61
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	554	368	681
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	70	70	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	705	835	340
	Прочие оборотные активы	1260	54	-	-
	ИТОГО по разделу II	1200	1383	1273	1021
	БАЛАНС (актив)	1600	1466	1352	1082



Продолжение приложения Ж

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	610	973	318
	ИТОГО по разделу III	1300	620	983	328
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	ИТОГО по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	400	247	354
	Кредиторская задолженность	1520	446	122	400
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	ИТОГО по разделу V	1500	846	369	754
	БАЛАНС	1700	1466	1352	1082

Главный бухгалтер

«31» декабря 2018 г.



Примечания

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

Продолжение приложения Ж

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина России
от 05.10.2011 № 124н, от 06.04.2015
№ 57н)

Отчет о финансовых результатах за 2019 г.

		Коды		
		Форма № 1 по ОКУД	0710001	
		Дата	31.12.2018	
		по ОКПО	98042214	
		ИНН	6323095307	
		по ОКВЭД	56.10.1	
		по ОКФС / ОКФС	12300/16	
		по ОКЕИ	384	
Организация: Общество с ограниченной ответственностью Торговый Дом «ВЛ» Идентификационный номер налогоплательщика Вид деятельности: торговля оптовая неспециализированная Организационно-правовая форма / форма собственности: общество с ограниченной ответственностью Единица измерения: тыс. руб.				
Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2019 г.	За 2018 г.
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	16577	10215
	Себестоимость продаж	2120	(15601)	(9087)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	976	1128
	Коммерческие расходы	2210	0	0
	Управленческие расходы	2220	0	0
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	976	1128
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	210	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	766	1128
	Текущий налог на прибыль	2410	(156)	(155)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	610	973
	Совокупный финансовый результат периода	2500	610	973
СПРАВОЧНО:				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Главный бухгалтер  **Е.А. Арефьева**

«31» декабря 2019 г.
Примечания

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

Продолжение приложения Ж

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина России
от 05.10.2011 № 124н, от 06.04.2015
№ 57н)

Отчет о финансовых результатах за 2018 г.

			Коды	
			Форма № 1 по ОКУД	0710001
			Дата	31.12.2018
			по ОКПО	98042214
			ИНН	6323095307
			по ОКВЭД	56.10.1
			по ОКФС / ОКФС	12300/16
			по ОКЕИ	384
Организация: Общество с ограниченной ответственностью Торговый Дом «ВЛ» Идентификационный номер налогоплательщика Вид деятельности: торговля оптовая неспециализированная Организационно-правовая форма / форма собственности: общество с ограниченной ответственностью Единица измерения: тыс. руб.				
Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2018 г.	За 2017 г.
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	10215	16429
	Себестоимость продаж	2120	(9087)	(15995)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1128	434
	Коммерческие расходы	2210	0	0
	Управленческие расходы	2220	0	0
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	1128	434
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	-	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1128	434
	Текущий налог на прибыль	2410	(155)	(116)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	973	318
	Совокупный финансовый результат периода	2500	973	318
	СПРАВОЧНО:			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Главный бухгалтер _____ Е.А. Аверьева

«31» декабря 2018 г.

Примечания

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

Приложение И
Исходные данные для расчета и показатели рентабельности ООО
«Торговый дом «ВЛ» за 2017-2019 гг.

Таблица И.1 – Исходные данные расчета и показатели рентабельности ООО «Торговый дом «ВЛ» за 2017-2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Темп изменения, %		
				2018-2017 гг.	2019-2018 гг.	2019-2017 гг.
Исходные данные						
1. Чистая прибыль, т. р.	318,00	973,00	610,00	205,97	-37,31	91,82
2. Величина активов, т. р.	1082,00	1352,00	1466,00	24,95	8,43	35,49
3. Внеоборотные активы, т. р.	61,00	79,00	83,00	29,51	5,06	36,07
4. Оборотные активы, т. р.	1021,00	1273,00	1383,00	24,68	8,64	35,46
5. Основные средства, нематериальные активы и запасы, т. р.	742,00	447,00	637,00	-39,76	42,51	-14,15
6. Собственный капитал, т. р.	328,00	983,00	620,00	199,70	-36,93	89,02
7. Долгосрочный заемный капитал, т. р.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Финансовые вложения, т. р.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Материальные поисковые активы, т. р.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Заемный капитал, т. р.	754,00	369,00	846,00	-51,06	129,27	12,20
11. Краткосрочные обязательства, т. р.	754,00	369,00	846,00	-51,06	129,27	12,20
12. Валюта баланса, т. р.	1082,00	1352,00	1466,00	24,95	8,43	35,49
Расчетные данные						
14. Показатели рентабельности активов						
14.1. Рентабельность совокупных активов, % ((стр. 1 / стр. 2)* 100)	29,39	71,97	41,61	42,58	-30,36	12,22
14.2. Рентабельность внеоборотных активов, % ((стр. 1 / стр. 3) * 100)	521,31	1231,65	734,94	710,33	-496,71	213,63

Продолжение приложения И

Продолжение таблицы И.1

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Темп изменения, %		
				2018-2017 гг.	2019-2018 гг.	2019-2017 гг.
14.3. Рентабельность оборотных активов, % ((стр. 1 / стр. 4) * 100)	31,15	76,43	44,11	45,29	-32,33	12,96
14.4. Рентабельность производственных активов, % ((стр. 1 / стр. 5) * 100)	42,86	217,67	95,76	174,82	-121,91	52,90
15. Показатели рентабельности собственного капитала						
15.1. Рентабельность собственного капитала, % ((стр. 1 / стр. 6) * 100)	96,95	98,98	98,39	2,03	-0,60	1,44
15.2. Рентабельность перманентного капитала, % (стр. 1 / (стр. 6 + стр. 7))*100	96,95	98,98	98,39	2,03	-0,60	1,44
15.3. Рентабельность функционирующего капитала, % ((стр. 1 / (стр. 12 - стр. 8 - стр. 9))*100)	29,39	71,97	41,61	42,58	-30,36	12,22
15.4. Рентабельность заемного капитала, % ((стр. 1 / стр. 10) * 100)	42,18	263,69	72,10	221,51	-191,58	29,93
15.5. Рентабельность инвестиций, % ((стр. 1 / (стр. 12 - стр. 11)) * 100)	96,95	98,98	98,39	2,03	-0,60	1,44

Приложение К

Расчет коэффициентов, отражающих ликвидность и платежеспособность организации ООО «Торговый дом «ВЛ»

Таблица К.1 – Коэффициенты, отражающие ликвидность и платежеспособность организации ООО «Торговый дом ВЛ» за 2017-2019 гг.

Коэффициент	Расчет по строкам баланса	Год	Расчет	Значение
1. Коэффициент платежеспособности	стр.1300 / (стр. 1520 + стр. 1510 + стр. 1550 + стр. 1400)	2017 г.	=328,00 т. р. / (400,00 т. р. + 354,00 т. р.)	0,435
		2018 г.	=983,00 т. р. / (122,00 т. р.+ 247,00 т. р.)	2,664
		2019 г.	=620,00 т. р. / (446,00 т. р.+ 400,00 т. р.)	0,733
2. Коэффициент абсолютной ликвидности	(стр. 1240 + стр. 1250) / (стр. 1500 – стр. 1530 – стр. 1540)	2017 г.	=340,00 т. р. / 754,00 т. р.	0,451
		2018 г.	=835,00 т. р. / 369,00 т. р.	2,263
		2019 г.	=705,00 т. р. / 846,00 т. р.	0,833
3. Коэффициент критической ликвидности	(стр.1240 + стр.1250 + стр.1260) / (стр.1500 - стр.1530 - стр.1540)	2017 г.	=340,00 т. р. / 754,00 т. р.	0,451
		2018 г.	=835,00 т. р. / 369,00 т. р.	2,263
		2019 г.	=(705,00 т. р. + 54,00 т. р.) / 846,00 т. р.	0,897
4. Коэффициент текущей ликвидности	стр. 1200 / (стр. 1500 - стр. 1530 - стр. 1540)	2017 г.	=1021,00 т. р. / 754,00 т. р.	1,354
		2018 г.	=1273,00 т. р. / 369,00 т. р.	3,450
		2019 г.	=1383,00 т. р. / 846,00 т. р.	1,635

Приложение Л

Рекомендуемая форма отчета в рамках управления дебиторской задолженностью в организации ООО

«Торговый дом «ВЛ»

Контрагент	Ответственное лицо	Номер и дата договора	Сумма отгрузки, т. р.	Дата отгрузки	Дата оплаты по договору	Количество дней просрочки	Сумма просрочки, т. р.	Доля должника в общей сумме просроченной задолженности, %	Принятые меры
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

Приложение М

Расчет относительных показателей финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности после внедрения мероприятий в деятельность организации ООО «Торговый дом «ВЛ»

Таблица М.1 – Относительные показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности после внедрения мероприятий в деятельность организации ООО «Торговый дом «ВЛ», коэффициент

№ п/п	Коэффициент	Расчет в прогнозном периоде	Значение
I. Показатели финансовой устойчивости			
1	Коэффициент финансовой независимости (автономии)	= 666 т. р. / 1256 т. р.	0,530
2	Коэффициент финансовой зависимости	= 1256 т. р. / 666 т. р.	1,886
3	Коэффициент концентрации заемного капитала	= 590 т. р. / 1256 т. р.	0,470
4	Коэффициент текущей задолженности	= (150 т. р. + 95 т. р.) / 1256 т. р.	0,195
5	Коэффициент устойчивого финансирования	= (666 т. р. + 345 т. р.) / 1256 т. р.	0,805
6	Коэффициент финансовой независимости капитализированных источников	= 666 т. р. / (666 т. р. +345 т. р.)	0,659
7	Коэффициент финансовой зависимости капитализированных источников	= 1256 т. р. / (666 т. р. +345 т. р.)	1,242
8	Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	= 666 т. р. / 590 т. р.	1,129
9	Коэффициент финансового левериджа (финансового риска)	= 590 т. р. / 666 т. р.	0,886
II. Показатели ликвидности и платежеспособности			
1	Коэффициент платежеспособности	= 666 т. р. / (95 т. р. + 150 т. р. + 345 т. р.)	1,129
2	Коэффициент абсолютной ликвидности	= 711 т. р. / 590 т. р.	1,205
3	Коэффициент критической ликвидности	= (711 т. р. + 54 т. р.) / 590 т. р.	1,297
4	Коэффициент текущей ликвидности	= 1173 т. р. / 590 т. р.	1,988