

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

Департамент магистратуры (бизнес-программ)

(наименование)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Учёт, анализ и аудит

(направленность (профиль))

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

на тему: «Анализ и оценка финансового состояния коммерческих  
организаций»

Студент

Е.И. Лапшина

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный  
руководитель

к.э.н., доцент Л.Ф. Бердникова

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



Тольятти 2021



**Росдистант**

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

## Содержание

Введение.....	3
1. Теоретические аспекты анализа и оценки финансового состояния коммерческих организаций.....	8
1.1. Финансовое состояние коммерческой организации, как экономическая дефиниция.....	8
1.2. Методы анализа и оценки финансового состояния коммерческих организаций.....	16
1.3. Ключевые показатели анализа и оценки финансового состояния организации сферы оптовой торговли.....	20
2. Анализ и оценка финансового состояния организаций сферы оптовой торговли.....	30
2.1. Организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «ИСТОК», ООО «САНСЛАР», ООО «АТЛАНТ».....	30
2.2. Анализ динамики и структуры финансовой отчетности организаций сферы оптовой торговли, как источников оценки финансового состояния ...	47
2.3 Анализ и оценка финансового состояния объектов исследования.....	62
3. Рекомендации по совершенствованию методики анализа и оценки финансового состояния организаций сферы оптовой торговли.....	89
3.1. Совершенствование методики анализа и оценки финансового состояния организаций сферы оптовой торговли.....	89
3.2. Направления стабилизации показателей финансового состояния организаций сферы оптовой торговли на примере ООО «ИСТОК».....	91
3.3 Обоснование мер по финансовой стабилизации ООО «ИСТОК».....	100
Заключение.....	107
Список используемых источников.....	109
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «ИСТОК».....	115
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «ИСТОК».....	118
Приложение В Бухгалтерский баланс ООО «САНСЛАР».....	120
Приложение Г Отчет о финансовых результатах ООО «САНСЛАР».....	123
Приложение Д Бухгалтерский баланс ООО «АТЛАНТ».....	125
Приложение Е Отчет о финансовых результатах ООО «АТЛАНТ».....	128

## Введение

Актуальность и научная значимость настоящего исследования. Исходя из тенденций макроэкономического положения, продиктованного пандемией мирового масштаба, роста и ужесточение финансово-экономических санкций, довольно значимым можно считать стимулирование развития национальных отраслей экономики, а особенно тех, которые напрямую принимают участие в процессе распределения товаров от производителя к розничным потребителям, например, отрасли оптовой торговли.

При этом, весьма значимым является именно процесс анализа и оценки показателей финансово-хозяйственной деятельности, благодаря которой появляется возможность повышения эффективности и результативности торговой деятельности коммерческой организации, за счет формирования рационального менеджмента в сфере управления финансами. Так, анализ и оценку финансового состояния можно отнести к одному из направлений экономической науки, посвященной рассмотрению и изучению экономики субъекта хозяйствования, его деятельности исходя из оценки его функционирования в направлении реализации пунктов бизнес-планов, оценки и анализа его финансово-имущественного положения для предопределения неиспользованных возможностей, и резервов роста результативности торговой деятельности коммерческих организаций.

Анализ и оценку финансового положения коммерческой организации можно отнести к научной предпосылке принятия решений в сфере управления бизнесом. При этом, для обоснования потенциальных решений целесообразно предопределить и точно прогнозировать имеющиеся и возможные узкие места, торговые и финансово-экономические риски, помимо этого выявить влияние потенциально-возможных решений на уровень и вероятность рисков и экономического результата деятельности субъекта хозяйствования.

Основываясь на результатах анализа и оценки финансового состояния, становится возможным с высокой долей вероятности предопределить

направления целесообразных изменений. Также, благодаря анализу и оценке становится возможным выявить, как слабые, так и сильные стороны коммерческой организации. При этом, улучшение финансового положения торговой коммерческой организации выдвигает необходимость поиска новых перспективных направлений развития субъекта деятельности за счет роста финансово-хозяйственных возможностей и их оптимизации при применении. Начальными этапами улучшения деятельности можно считать: анализ текущего положения субъекта хозяйствования, формирование направлений по совершенствованию, оценку возможных рисков внедрения направлений и прогноз совершенствования организации.

Учитывая вышеизложенное, отметим, что актуальность темы исследования заключается в том, что улучшение финансового положения коммерческой организации напрямую предопределяется точностью и своевременностью его анализа и оценки, как неотъемлемого элемента рационального функционирования субъекта хозяйствования в условиях постоянно изменяющихся параметров внутренней и внешней среды.

Объектами исследования выступают ООО «ИСТОК», ООО «САНСЛАР», ООО «АТЛАНТ».

Предметом исследования выступает как теоретически, так и методические вопросы, которые возникают во время анализа и оценки финансового состояния организаций.

Цель магистерской диссертации заключается в исследовании в развитии теоретико-методических положений совершенствования методики анализа и оценки финансового состояния организаций сферы оптовой торговли для формирования направлений стабилизации его показателей.

Гипотеза исследования состоит в развитии методики оценки финансового состояния организаций.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

1. Рассмотреть теоретические аспекты анализа и оценки финансового состояния коммерческих организаций.

2. Проанализировать и дать оценку финансового состояния одной из компаний, которая занимается оптовой торговлей.

3. На основе проведенного анализа рассмотреть возможные изменения, которые усовершенствуют деятельность финансовой организации, которая осуществляет свою деятельность в сфере торговли.

Теоретико-методологическую основу исследования составили научные труды российских и зарубежных экономистов, посвященные вопросам анализа и оценки финансового состояния.

Базовыми для настоящего исследования явились также труды таких известных авторов, как Н. Абдуллаева, И. Балабанов, М. Вахрушина, О. Ефимова, А. Ионова, В. Ковалев, Н. Любушин, Г. Савицкая, Н. Селезнева, А. Шеремет и другие. Но, вне зависимости от большого количества научных работ в этом направлении, некоторые вопросы анализа и оценки финансового положения коммерческой организации не полностью, в данных работах не уделено внимание таким вопросам, как анализ и оценка финансового состояния компании, которая осуществляет свою деятельность в сфере торговли.

Информационная база исследования. В качестве информационной базы использовались нормативно-законодательная документация по исследуемой проблематике, периодические издания, данных официальных интернет-сайтов, статистические данные и бухгалтерской отчетности коммерческих организаций сферы оптовой торговли.

Также в качестве источников информации, в работе были использованы данные бухгалтерской финансовой отчетности ООО «ИСТОК», ООО «САНСЛАР», ООО «АТЛАНТ» за 2017-2019 гг.

Методы исследования: метод эмпирического исследования, метод сравнительного анализа, теоретический метод теоретического исследования.

Кроме того, во время написания работы была использована такой инструмент, как программные средства MS Excel.

Опытно-экспериментальной базой исследования выступили коммерческие организации сферы оптовой торговли.

Научная новизна магистерской диссертации состоит в развитии теоретического аппарата и совершенствовании методики анализа и комплексной оценки финансового состояния организаций сферы оптовой торговли.

К основным научным результатам диссертационного исследования относятся следующие:

1. На основании рассмотренных подходов к определению понятия «финансовое состояние» коммерческой организации, а также специфики оптовой торговой деятельности сформулировано авторское определение дефиниции «финансовое состояние организации оптовой торговли». Итак, под финансовым состоянием организации сферы оптовой торговли следует понимать комплексное понятие, характеризующее эффективность товарооборота, продолжительность операционного и финансового циклов. При этом, анализ финансового состояния организации сферы оптовой торговли – это комплекс аналитических действий, направленных на оценку эффективности товарооборота с целью минимизации продолжительности операционного и финансового циклов.

2. Предопределены направления совершенствования методики анализа и комплексной оценки финансового состояния организаций сферы оптовой торговли с учетом специфики структуры имущества, выявленной в ходе анализа трех представителей данной отрасли. А именно, учитывая отсутствие в структуре имущества внеоборотных активов и преобладание запасов и дебиторской задолженности, отмечено, что при оценке финансового состояния целесообразно из комплексного показателя исключить показатели, характеризующие эффективность использования основных средств, но при этом, повысить значимость показателей деловой активности,

характеризующие скорость оборота активов и источники их формирования, а также рентабельности продаж. Так как именно оценка скорости товарооборота является ключевой при формировании стратегии организации. Учитывая это, был предложен показатель  $R$  для оценки финансовой состоятельности организации сферы оптовой торговли и критерии ее определения.

Теоретическая значимость магистерской работы заключается в исследовании трудов отечественных и зарубежных экономистов, посвященных анализу и оценке финансового состояния организаций сферы оптовой торговли.

Практическая значимость проведенного исследования заключается в разработке рекомендаций по стабилизации показателей финансового состояния организаций сферы оптовой торговли.

Основные результаты исследования выпускной квалификационной работы могут быть использованы в практической деятельности других организаций.

Апробация и внедрение результатов работы велись в течении всего исследования. Основные положения диссертации получили отражение в практических рабочих документах исследуемых организаций. Основные положения диссертационного исследования отражены в 1 работе, общим объемом – 0,3 п.л.

Структура магистерской диссертации. Работа состоит из введения, 3 разделов, заключения, содержит 62 рисунка, 38 таблиц, список использованной литературы (54 источника), 6 приложений. Основной текст работы изложен на 115 страницах.

## **1. Теоретические аспекты анализа и оценки финансового состояния коммерческих организаций**

### **1.1. Финансовое состояние коммерческой организации, как экономическая дефиниция**

Для оценки стабильности работы коммерческой организации используются разные характеристики, одной из таких характеристик является оценка ее финансового состояния. Стабильное финансовое состояние говорит о том, что компания является надежной. Финансовое состояние помогает определить конкурентоспособность организации, потенциал, которым обладает компания в деловом сотрудничестве. Хорошее финансовое состояние позволяет говорить о том, что субъект хозяйствования эффективно реализовывает свои экономические интересы, а также интересы своих партнеров.

Как уже было сказано, чтобы определить потенциал организации в деловом сотрудничестве необходимо определить ее финансовое состояние. Используя эти данные можно дать оценку степени гарантированности экономических интересов компании. Первым этапом в проведении финансового анализа необходимо дать оценку именно финансового состояния. Для проведения анализа необходимо изучить бухгалтерскую отчетность и иные данные, которые оказывают влияние на компанию. Информация, которая используется при анализе, должна быть полной и правдивой.

Далее предлагаю дать определение понятию «финансовое состояние организации», изучить литературу, которая занимается изучением этого вопроса, и просмотреть мнения различных авторов.

В изучении этого вопроса есть разные подходы. Если рассматривать «финансовое состояние организации» с точки зрения финансового подхода, то в данном случае финансовое состояние организации рассматривается как



система обеспечения предприятия капиталом. Ученные А.Ф. Ионова и А.Д. Шеремет говорят в своих работах о том, что «финансовое состояние организации характеризуется использованием и размещением средств (то есть активов), а также источниками их формирования.» [45] В качестве главных факторов, благодаря которым можно определить финансовое состояние компании можно отметить:

- насколько выполняется финансовый план компании;
- возможность внесения изменений в финансовый план, в том случае если в этом есть необходимость;
- скорость оборачиваемости оборотных средств (активов);
- насколько компания может платить по своим счетам.

В научной литературе можно встретить мнения ученых Иванова М.А. и Недосекина С.В., которые понимают под финансовым состоянием компании «ее возможность развиваться и существовать на рынке, сохранять равновесие своих пассивов и активов, то есть возможность компании платить по своим счетам.» [31]

Грищенко О.В. считает, что под понятием финансовое состояние компании «это возможность компании финансировать свою деятельность» [16] Грищенко О.В. говорит о том, что для того чтобы охарактеризовать финансовое состояние компании необходимо изучить:

- финансовые ресурсы, именно эти ресурсы влияют на стабильность работы компании;
- насколько имеющиеся финансовые ресурсы используются целесообразно;
- какие взаимоотношения финансовые настроены в компании, и какими путями они осуществляются;
- какой платежеспособностью обладает компания;
- насколько компания является финансово устойчивой.

Если рассматривать понятие «финансовое состояние организации» с точки зрения ресурсного подхода, то необходимо обратить внимание на мнения таких ученых как:

Колчина Н.В., который говорит о том, что «для определения финансового состояния необходимо дать оценку нескольких показателей, которые отражают процесс использования и формирования финансовых средств компании. Финансовое состояние компании – результат ее деятельности.» [26]

Борисов А.Б. который говорит о том, что финансовое состояние необходимо понимать? как «уровень обеспечения экономического субъекта денежными средствами для осуществления хозяйственной деятельности, поддержания оптимального режима работы, а также своевременного проведения расчетов.» [10]

Евстигнеева О.А. считает, что «финансовое состояние является показателем уровня финансового обеспечения ресурсами компании и их источниками» [22].

Если рассматривать понятие «финансовое состояние организации» с точки зрения отношенческого подхода, то в данном случае финансовое состояние рассматривается как система экономических отношений, которые обусловлены кругооборотом капитала. Данный подход поддерживают такие ученые как Савицкая Г.В.. Она говорит, что «финансовое состояние компании – ряд показателей, которые отражают состояние капитала компании в процессе его кругооборота и способность компании финансировать свою деятельность в определенный момент времени.» [37]

Охрименко А.А. и Гужвина Н.С., финансовое состояние компании рассматривают как некую «экономическую категорию, которая показывают состояние капитала компании, а также способность компании развиваться в выбранный период времени. Благодаря проведению анализа финансового состояния компании можно понять, насколько обосновано и целесообразно

проходит хозяйственная, финансовая и инвестиционная деятельность компании.» [17]

Не так давно появился еще один подход, который получил название коммерческий. В нем смешались, объединились все названные выше подходы. Сторонником этого подхода является Зайцева С.С. Она говорит о том, что «финансовое состояние любой компании необходимо рассматривать в комплексе. То есть необходимо дать оценку со всех сторон, в которых принимают участие в работе компании.» [20]

Зайцева С.С. не одна, которая придерживается такого мнения. Похожее мнения высказывают и ряд других ученых, к ним можно отнести:

Файзуллина А.А. которая в своих работах говорит о том, что «финансовое состояние компании является сложной, интегрированной по нескольким показателям характеристика качества их деятельности. Для определения финансового состояния компании необходимо определить меру обеспеченности компании всеми необходимыми ресурсами, а также оценить степень рациональности их размещения для эффективной работы компании.» [41]

По мнению Демко И.И. «финансовое состояние является сложной экономической категорией, которая отражает качественную сторону работы компании, а также определяет потенциальную и реальную способность обеспечивать инвестиционной, финансирование операционной и финансовой деятельности, необходимый уровень саморазвития компании. Количественно его можно измерить системой показателей, которые должны быть использованы по время проведения оценки финансового состояния компании.» [18]

На рисунке 1 все рассматриваемые выше подходы к понятию «финансовое состояние компании» систематизированы.

Проводя анализ названных подходов к понятию «финансового состояния компании» можно сказать, что финансовое состояние компании показывает кругооборот капитала, способность компании привлекать

финансовые ресурсы со стороны, эффективность управления реальными и финансовыми активами.

Подход			
Ресурсный подход	Финансовый подход	Отношенческий подход	Комплексный подход
Авторы			
А.Б. Борисов, Н.В. Колчина, О.А. Евстигнеева	А.Д. Шеремет, О.В. Грищенко, А.Ф. Ионова, М.А. Иванов С.В. Недосекин,	Н.С. Гужвина Г.В. Савицкая,	С.С. Зайцева, И.И. Демко А.А. Файзуллина,
Содержание подхода			
финансовое состояние является системой, которая обеспечивает компанию капиталом	финансового состояния необходимо определить соотношение источников финансирования к использованию данных источников	финансовое состояние является системой, которая возникает во время кругооборота капитала	финансовое состояние является комплексным показателем экономической деятельности компании

Рисунок 1 – Классификация трактовок категории «финансовое состояние» [39]

Изучив подходы разных ученых, можно сделать выводы о том, что формируется финансовое состояние под воздействием разных внутренних, а также внешних факторов. Если обобщать все вышесказанное, то можно отметить: финансовое состояние является характеристикой его кредитоспособности, финансовой конкурентоспособности или платежеспособности. Это говорит о том, что финансовое состояние –

финансовые возможности предприятия как объекта инвестирования капитала, как партнера по бизнесу, или как налогоплательщика [23].

Для того чтобы охарактеризовать финансовое состояние компании разные авторы предлагают определять разные показатели.

В своих работах Тихомиров Е. Ф. говорит о том, что финансовое состояние компании в определенный промежуток времени является результатом работы компании в предыдущий промежуток времени.

Для подробной характеристики финансового состояния компании необходимо использовать разные характеристики, которые с разных сторон отображают имеющийся у компании потенциал.

Когда речь идет от подобных параметров необходимо в первую очередь отметить:

- насколько компания может обеспечить себя собственным капиталом;
- какие размеры активов существуют у конкретной компании;
- изучить денежный поток, которые существуют в компании [40].

Негашев Е. В. и Шермет А. Д. говорят о том, что когда проходит оценка финансового состояния фирмы особое внимание необходимо уделять на то, какие финансовые результаты имеются, кроме того, внимание необходимо уделять эффективности работы компании, рассчитать, насколько прибыльно или убыточной она работает. [31]

По мнению В. В. для определения финансового состояния компании необходимо оценить ее работу по ряду критериев, таких как:

- насколько компания стабильна с финансовой точки зрения;
- насколько компания устойчива с финансовой точки зрения;
- имеется ли в компании деловая активность;
- какую прибыль получает компания в определенный промежуток времени;
- насколько компания рентабельна;
- какое имущественное положение имеет компания;
- какие доходы получает компания;

- насколько эффективно она использует имеющийся у нее капитал.

[25]

Если говорить о других ученых, то можно отметить Савицкую Г. В. которая в качестве показателей, которые определяют финансовое состояние компании, то есть для этого необходимо:

- дать оценку кредитоспособности компании,
- насколько вероятно банкротство компании,
- платежеспособность компании,
- насколько компания устойчива с финансовой точки зрения,
- какую структуру пассивов имеет компания,
- какую структуру активов имеет компания,
- какую деловую активность имеет компания,
- эффективность использования капитала. [37]

Грищенко О. В. говорит о том, что финансовое состояние компании определяется ее возможностью финансировать свою деятельность. В качестве показателей, которые определяют финансовое состояние компании, отмечает следующие характеристики:

- эффективность использования финансовых ресурсов компании;
- целесообразность размещения финансовых ресурсов компании;
- финансовые взаимоотношения с контрагентами;
- обеспеченность ресурсами, которые необходимы для работы компании;
- финансовая устойчивость компании;
- платежеспособность компании. [16]

Грищенко О. В. утверждает, что «финансовое состояние» определяется лишь одной характеристикой - финансовой устойчивостью компании. [16]

Дьякова В. Г. и Любушина Н. П. считают, что анализ финансового состояния должен показывать компании направления его дальнейшего развития. Во время проведения анализа должны быть выявлены все имеющиеся недостатки в финансовой деятельности. То есть в качестве важных

показателей, которые используются во время определения финансового состояния компании, они предлагают использовать такие показатели как:

- рентабельность компании,
- обеспеченность предприятия собственными ресурсами
- обеспеченность предприятия заемными ресурсами
- эффективность использования имеющихся ресурсов,
- финансовая устойчивость компании. [29]

Маркарян Э. А. в своих работах говорит о том, что «финансовое состояние» - это экономическая сущность, для определения которой необходимо вычислить показатели ликвидности. [30]

При более внимательном изучении этих мнений и можно обратить внимание на то, что они имеют общие моменты. В качестве общих моментов можно отметить:

- что финансовое положение, которое имеет у компании, напрямую зависит от того, насколько компания сама может решать свои проблемы, насколько эффективна её хозяйственная деятельность. Говорить о финансовой независимости можно в том случае, если компания может сама решать все финансовые вопросы, которые перед ней появляются, а также умеет эффективно использовать свои финансовые ресурсы.

- что все компании должны обращать внимание на то, какой платежеспособностью они обладают, то есть насколько они могут самостоятельно и бесппроблемно оплачивать свои счета.

- компания должна уметь эффективно использовать этот капитал, которым она обладает. [23]

Из всего вышесказанного можно сделать вывод, что финансовое состояние компании – это ее способность полностью финансировать свою работу.

Но не смотря на пристальное внимание со стороны авторов к определению финансового состояния, авторы не выделяют в определениях привязку к сфере деятельности. Учитывая направление исследования,

отметим, что под финансовым состоянием организации сферы оптовой торговли следует понимать комплексное понятие характеризующее эффективность товарооборота, продолжительность операционного и финансового циклов.

Любая организация должна проводить оценку анализировать свое финансовое состояние. Кроме того, необходимо сравнивать финансовое состояние с прошлыми периодами. В результате проведения анализа должны быть выявлены характеристики, которые покажут объективно и обосновано финансового состояния компании в определенный промежуток времени.

При этом, анализ финансового состояния организации сферы оптовой торговли – это комплекс аналитических действий, направленных на оценку эффективности товарооборота с целью минимизации продолжительности операционного и финансового циклов.

## **1.2. Методы анализа и оценки финансового состояния коммерческих организаций**

Независимо от того, чем занимается компания, какие цели она перед собой ставит, в какой отрасли она работает, основной целью любой компании являются ресурсы. Все ресурсы, которыми обладает компания, должны быть в постоянном движении, они должны работать и приносить компании прибыль. Для того чтобы оценить финансовые ресурсы компании необходимо тщательно исследовать финансовое положение компании, изучить способы реализации ресурсов компании, и понять, насколько ресурсы компании приносят ей доход.

До того чтобы данный анализ был более эффективной необходимо изучить методы обработки формирования финансовых ресурсов. Это поможет дать объективную оценку финансового состояния, а также будет способствовать более эффективному использованию имеющихся финансовых ресурсов.



Анализ финансового положения любой компании проводится в несколько этапов:

1. Подготовка программы анализа.

Это этап так называемой подготовительной работы. На данном этапе определяются объекты анализа (в качестве объектов анализа могут выступать отдельные компании и группы компаний); излагаются цель и задачи анализа (в качестве цели анализа может выступать не только глобальная цель, оценка финансового положения, а могут использоваться и локальные целевые показатели, например, определение кредитоспособности компании, оценка значимых факторов, влияющих на рентабельность и т.д. в качестве целей анализа выступают, например, анализ деловой активности, оценка вероятности банкротства и др..

2. Разработка плана аналитической работы.

В этом плане указывается, кто будет исполнителем аналитической работы на отдельных ее этапах, каковы сроки выполнения этапов и какие аналитические операции выполняются.

3. Сбор и проверка исходной информации.

На этом этапе собирается необходимая информация для анализа состояния компании. Для анализа информация может быть преобразована или объединена в соответствии с определенным принципом для повышения эффективности аналитических процедур.

4. Осуществление анализа.

На данном этапе анализ проводится непосредственно на основе процедур и методов, выбранных на предыдущих этапах.

5. Сравнение анализируемых показателей, определение их отклонений и величин, принятых за базовые (или нормативные).

После проведения анализа необходимо качественно и правильно интерпретировать полученные данные, выявить отклонения, сравнить показатели с целью повышения эффективности управленческих решений в компании.

6. Установление причин и факторов, влияющих на изменение анализируемых показателей.

На последнем этапе анализа необходимо определить причины (как положительные, так и отрицательные), которые повлекли за собой изменение каких-либо показателей, раскрыть причинную связь и измерить влияние факторов на тот или иной показатель, а также устранить факторы, негативно влияющие на показатели финансового положения организации. [10]

Бухгалтерский учет служит основой для проведения тщательного анализа финансового положения. Кроме того, это инструмент, позволяющий объективно оценивать ключевые показатели имущества и финансового положения, оценивать финансовые результаты организации. Это позволяет привлекать новых деловых партнеров, инвесторов и потенциальных кредиторов.

Формирование единой системы методических подходов к оценке финансового положения предприятия и выработке детального алгоритма их применения поможет:

во - первых, объективное статическое определение и потенциал развития экономической и финансовой деятельности предприятий, и предоставление им финансовых ресурсов;

во - вторых, повысить качество принятия решений, что, в конечном счете, увеличить финансовые результаты и достижения тактических и стратегических целей функционирования предприятий различных секторов экономики.

Для того, чтобы дать оценку финансового состояния предприятия, а также выявить проблемы, с которыми это предприятие может столкнуться необходимо полно, с разных сторон и комплексно проводить анализ. Для этого могут быть использованы ряд методов, такие как [36]:

1) классические методы. Данные методы заключаются в изучении положения, которое занимает компания, анализа ее хозяйственной деятельности. Для этого применяют:

- цепные подстановки,
- арифметические разницы,
- балансовые разницы,
- дисконтирования и тд..

2) традиционные методы. Данные методы направлены на изучение вопроса с точки зрения статистики. Для этого применяют:

- графический метод, который используется для обработки данных,
- вычисление относительных величин,
- группировки имеющихся данных,
- вычисление средних величин,
- индексный метод обработки данных,
- элементарный методы обработки показателей;

3) дискриминантный метод, дисперсионный метод, факторный метод, ковариационный метод и др.;

4) методы математической статистики. Основной задачей данных методов является изучение связей. Для этого используют:

- корреляционный анализ данных,
- регрессивный анализ данных.

5) эконометрические методы. Эти методы направлены на изучение теории межотраслевого баланса.

Для проведения анализа финансового состояния компании применяются разные методы, те методы, которые встречаются чаще всего показаны на рисунке 2.

Если говорить о горизонтальном анализе, то его основная цель заключается в сравнении финансовой отчетности компании в разный период времени. В ходе проведения горизонтального анализа выявляются тенденции изменения любого показателя в определенный промежуток времени.

Если говорить о вертикальном анализе, то он необходим для выявления того, насколько оказывает влияние выбранная позиция отчетности на результат. [27]

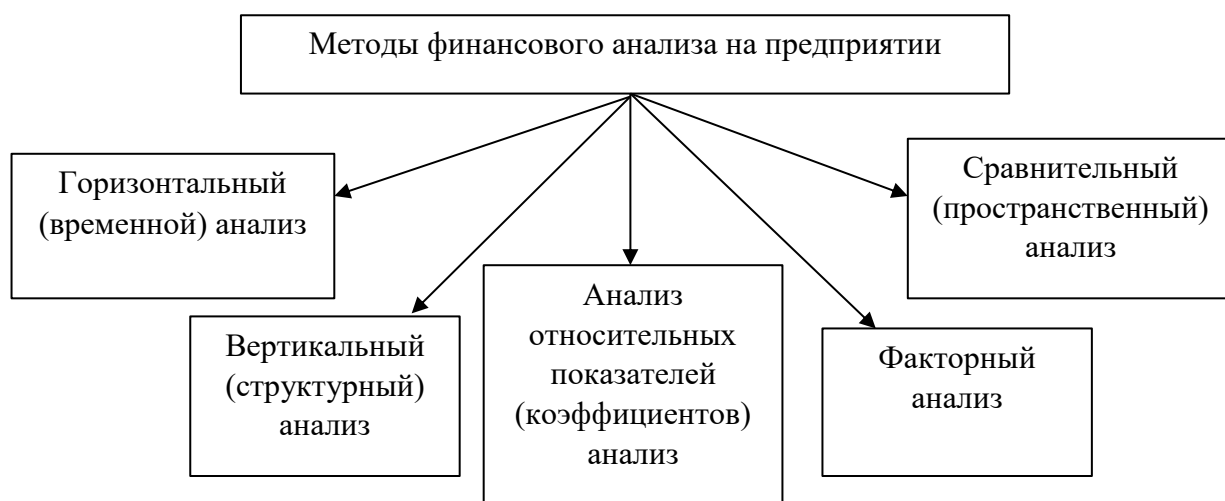


Рисунок 2 - Методы финансового анализа на предприятии [5]

Для выявления того, какое влияние оказывает определенный фактор (или же определенная группа факторов) используется так называемый факторный анализ. [28]

Для достижения цели всестороннего анализа финансового состояния любой организации, вне зависимости от видов деятельности необходимо оценить все показатели в комплексе.

### **1.3. Ключевые показатели анализа и оценки финансового состояния организации сферы оптовой торговли**

Ранее уже говорилось о том, что сейчас существует большое количество разных способов, которые помогут определить какое финансовое состояние у компании. Если рассматривать именно компании, которые занимаются оптовой торговлей, то финансовое состояние таких компаний может быть рассмотрено как некая категория, которая оказывает влияние абсолютно на все аспекты деятельности данной компании. Для того чтобы охарактеризовать финансовое состояние компании, которая ведет свою деятельность в сфере торговли, необходимо оценить ее финансовые возможности, кредитные возможности и эффективность использования финансовых средств. Также при определении финансового состояния необходимо оценить систему

индикаторов, которая покажет какой капитал имеется у компании, также какую позицию она занимает на рынке [30].

Для того чтобы более подробно и правильно понять данную формулировку необходимо отметить её основные моменты:

- когда речь идет о финансовом состоянии, то данный показатель должен в первую очередь отражать самое важное с точки зрения экономики процессы и явления;

- показатели адекватности и эффективности использования ресурсов отражают финансовую деятельность компании, в данном случае говорится о том приносит ли экономический эффект деятельность компании;

- показатели финансового состояния компании должны включать в себя показатели и инвестиционной деятельности компании;

- если говорить о уровне безопасности, которыми обладают финансы, то необходимо рассматривать этот показатель с точки зрения объема, структур, а также составов источника капиталов;

- когда речь идет об уровне безопасности финансовых ресурсов, то данный показатель должен отражать объем, состав источников капитала, а также их структуру.

Многие показатели финансовой деятельности компании, которые описаны выше, позволяют сократить определение финансового положения, данное сокращение позволяет более быстро рассчитать показатели ликвидности компании, ее платежеспособность и рентабельность. В этих направлениях одинаковыми являются нормативная величина, состав и число индикаторов, а также формула, которая применяются при расчете. В зависимости от того, какая конечная цель проведения анализа, с полученным результатом могут быть добавлены и другие компоненты.

У любой коммерческой организации деятельность напрямую связана с инвестицией и инвестиционной активностью. Именно поэтому финансовый анализ подобных компаний и, прежде всего, должен быть направлен на определение и оценку эффективности данной деятельности [2].

Если необходимо дать комплексную, то есть в стороннюю оценку работы компании, то в первую очередь необходимо обратить внимание на сколько хозяйственная деятельность соответствует определенным критериям. Г. П. Герасименко и Е. А. Маркарьян проанализировали зарубежную и отечественную практику, и выявили те направления, которые характерны для них. данные направления изображены на рисунке 3 [11].



Рисунок 3 - Направления анализа финансового состояния в отечественной и зарубежной практиках [21]

В научной литературе можно столкнуться и с иными областями, по мнению многих авторов, которые необходимо оценивать во время проведения анализа. В качестве таких областей можно отметить:

- проведение анализа прироста капитала [14];
- самодостаточность и сама фиксирование [3];
- возможность компании восстанавливаться после финансовых потерь [2];
- какие финансовые прогнозы ставятся компании [8];
- какое место компания занимает на рынке, какие ценные бумаги имеются в компании [6].

После того как дана комплексная оценка финансового состояния коммерческой организации можно сформулировать логико-структурную схему, которая будет отражать последовательность действий (рисунок 4).



Рисунок 4 -Структурно-логическая блок-схема комплексной оценки финансового состояния торгового предприятия [21]

Во время определения рейтинга, который занимает компания, большое значение играют такие показатели как правильность выбора в систему индикаторов, а также их объективный выбор.

Строительство системы классификации можно разделить на три этапа:

1. Выбор системы показателей и обоснование возможности выбора.
2. Создание стандартов для всех выбранных индикаторов.
3. Формирование алгоритма оценки.

Для того чтобы рассчитать рейтинг необходимо подобрать такие показатели, которые имеют самое большое значение, которые в большей степени характеризуют положение финансовой устойчивости, эффективности использования, платежеспособности другие важные показатели хозяйственной деятельности компании. Во время выбора показателей, которые будут использоваться во время проведения анализа, необходимо обращать внимание на то, чтобы данные показатели отличались от тех, которые были выбраны ранее. Кроме того, выбранные показатели не должны каким-либо способом взаимодействовать или дополнять друг друга.

Законодательство также регламентирует вопросы, которые связаны с проведением данного анализа. Существуют специальные нормы, которые установлены для различных областей. Кроме того, во время проведения анализа необходимо обращать внимание на уже имеющийся опыт, не только в нашей стране, но и за рубежом. Немаловажным фактором во время проведения анализа также может быть опыт, который существует у лица, который делает она.

Для более полной оценки компании необходимо выбрать основные финансовые коэффициенты, которые в большей степени влияют на хозяйственную деятельность. Данные коэффициента отражены в таблице 1.

Таблица 1 - Ключевые показатели оценки финансового состояния торговой организации

Наименование финансового коэффициента	Рекомендуемое значение	Класс важности		
		первый	второй	третий
Показатели оценки имущественного положения				
Доля денежных средств и краткосрочных финансовых вложений в оборотных активах	>0,2	>0,3	0,2-0,3	<0,2



Продолжение таблицы 1

Наименование финансового коэффициента	Рекомендуемое значение	Класс важности		
		первый	второй	третий
Доля оборотных активов в имуществе	>0,5	>0,8	0,5-0,8	<0,5
Показатели оценки платежеспособности и ликвидности				
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	>0,3	0,2-0,3	<0,2
Коэффициент быстрой ликвидности	>0,7	>0,8	0,7-0,8	<0,7
Коэффициент инвестирования	> 1	>1	0,5-1	<0,5
Коэффициент текущей ликвидности	>2,0	>3,0	2,0-3,0	<2,0
Показатели оценки финансовой устойчивости				
Коэффициент структуры заемного капитала	>0,3	>0,5	0,3-0,5	<0,3
Коэффициент структуры краткосрочных обязательств	>0,4	>0,6	0,4-0,6	<0,4
Коэффициент финансовой независимости	>0,5	>0,6	0,5-0,6	<0,5
Наименование финансового коэффициента	Рекомендуемое значение	Класс важности		
Показатели оценки деловой активности				
Коэффициент дивидендного выхода	0,20-0,40	>12	8-12	<8
Коэффициент товарооборачиваемости	>5,0	>8	5-8	<5
Коэффициент устойчивости экономического роста	>0,1	>0,3	0,1-0,3	<0,1
Норма прибыли	>0,10	>0,25	0,10-0,25	<0,10
Рентабельность активов	>0,25	>0,4	0,25-0,4	<0,25
Рентабельность обыкновенной акции	0,15-0,30	>0,4	0,2-0,4	<0,2
Рентабельность собственного капитала	>0,40	>0,6	0,4-0,6	<0,4

Для того чтобы определить или рейтинговую оценку можно использовать два метода. Первый метод - это экспертно-балловый. Второй метод – это метод формирования интегрального показателя.

Таблица 2 - Рейтинговые группы, характеризующие степень устойчивости финансового состояния торговой организации

Рейтинговая группа	Количество баллов
Абсолютно устойчивое финансовое состояние	59
Относительно устойчивое финансовое состояние	49-58
Относительно неустойчивое финансовое состояние	35-48
Абсолютно неустойчивое финансовое состояние	18-34

Когда используется экспертно-балльный метод в первую очередь определяется количество баллов, которые можно присвоить каждому классу надежности. На основе полученных баллов должны формироваться группы. Полученные группы как раз и покажут то, насколько компания является финансово устойчивой. Все рейтинговые группы, которые возможно, приведены в таблице номер два. Все рейтинги, которые были получены компанией во время проведения анализа необходимо сложить, количество полученных баллов и покажут к какой группе компания относится.

Есть еще и второй метод. Второй метод заключается в том, что определяется некий так называемый искусственный индикатор. Показания данного индикатора напрямую зависит от того, Какие финансовые показатели имеются о компании. После того как индикатор рассчитан, можно приступать к вычислению нормативного значения.

В качестве примера, в котором применяется второй способ можно привести модель Альтмана [17] для прогнозирования вероятности провала. Эта модель рассчитывает возможность провала в зависимости от индикаторов провала. Внешний вид этой системы показан на рис. 5.

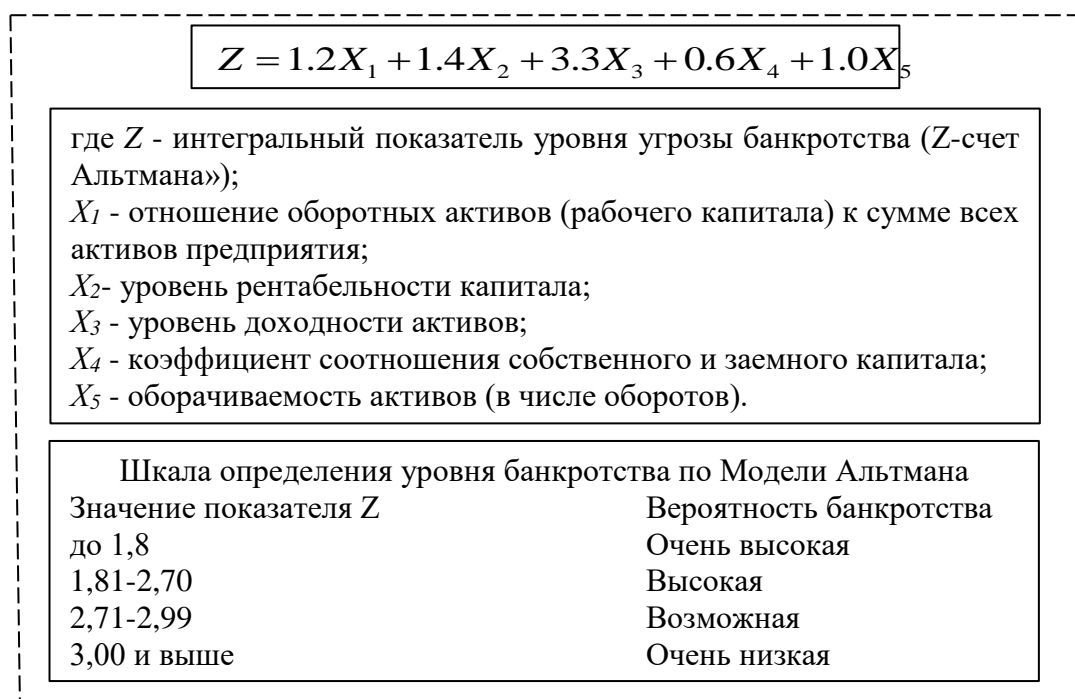


Рисунок 5 - Пятифакторная модель Альтмана определения финансовой несостоятельности

Также необходимо уделить внимание моделям, которые были созданы такими учеными как О.П. Зайцевой, Р.С. Сайфулина и Г.Г. Кадыкова.

Так, Р.С. Сайфулин и Г.Г. Кадыков. Изучая данный вопрос они предложили использовать для исследования финансового состояния компании такое число, которое получило название рейтинговой.

Для того чтобы определить рейтинговое число необходимо воспользоваться специальной формулой, данная формула изображена на рисунке 6.

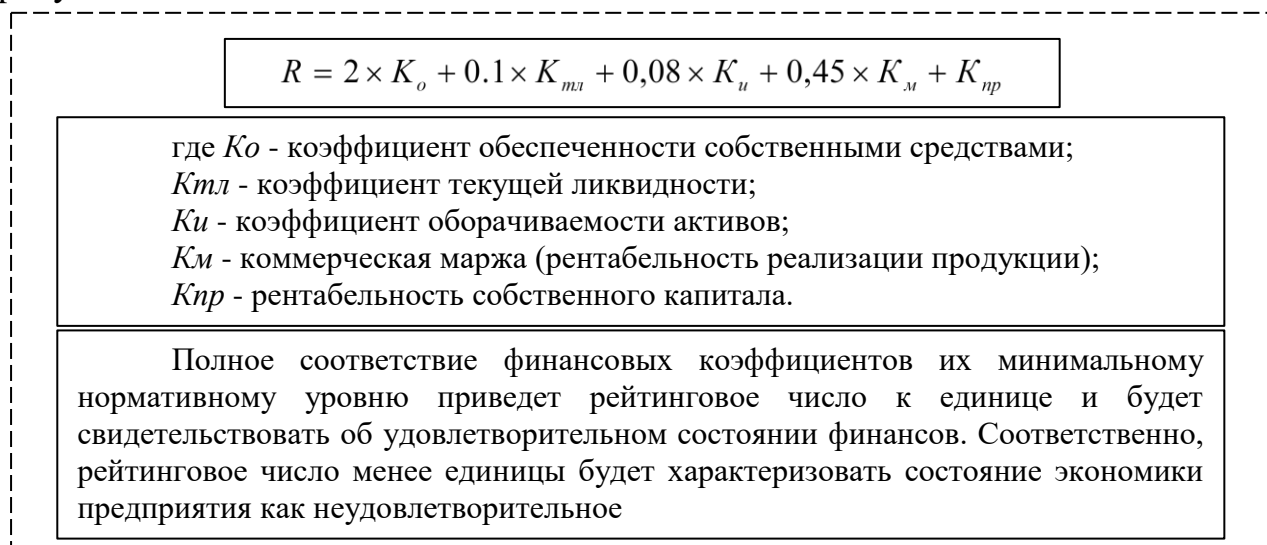


Рисунок 6 - Модель исследования финансового состояния предприятий Р.С. Сайфулин и Г.Г. Кадыков [45]

В.Р. Банк говорит о том, что В.В. Ковалевым разработан некий комплексный индикатор, которая помогает прогнозировать возможность банкротства компаний (рисунок 7) [34].

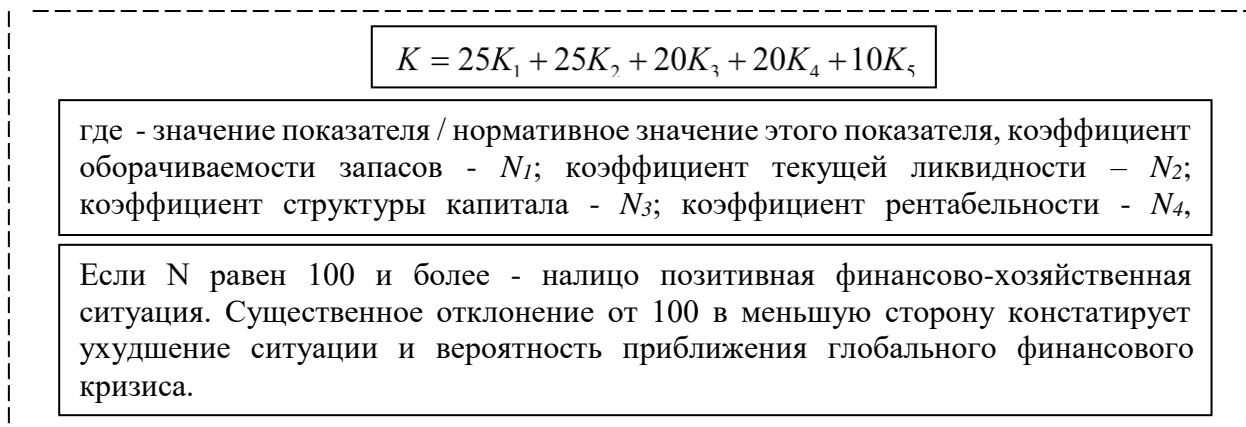


Рисунок 7 - Модель определения финансовой несостоятельности В.Р. Банк [25]

Шестифакторная математическая модель О.П. Зайцевой, отраженная на рисунке 8, предлагает использовать ряд частных коэффициентов.

$$K_{ком} = 0,25 \times K_{ун} + 0,1 \times K_з + 0,2 \times K_c + 0,25 \times K_{ур} + 0,1 \times K_{фр} + 0,1 \times K_{заг}$$

- $K_{ун}$  - коэффициент убыточности предприятия, определяющийся отношением чистого убытка к собственному капиталу;
- $K_з$  - соотношение кредиторской и дебиторской задолженности;
- $K_c$  - показатель соотношения краткосрочных обязательств и наиболее ликвидных активов, этот коэффициент является обратной величиной показателя абсолютной ликвидности;
- $K_{ур}$  - убыточность реализации продукции- отношение чистого убытка к объёму реализации этой продукции;
- $K_{фр}$  - соотношение заёмного и собственного капитала;
- $K_{заг}$  - коэффициент загрузки активов как величина, обратная коэффициенту оборачиваемости активов.

Весовые критерии частных показателей для организаций определялись экспертным путем, а фактический комплексный коэффициент банкротства следует сопоставлять с нормативным, рассчитанным при помощи рекомендуемых минимальных значений частных показателей:  $K_{уп} = 0$ ;  $K_з = 1$ ;  $K_c = 7$ ;  $K_{ур} = 0$ ;  $K_{фр} = 0,7$ ;  $K_{заг} =$  значение  $K_{заг}$  в предыдущем периоде.

Если результат комплексного коэффициента больше норматива -вероятность банкротства велика, а если меньше - наступление банкротства маловероятно.

Рисунок 8 - Шестифакторная математическая модель О.П. Зайцевой определения финансовой несостоятельности [12]

При рассмотрении международной практике, которая касается вопросов оценки финансового состояния компании, то можно заметить, что там получили широкое распространение математические модели. Данные модели способные оказать только общий показатель, который имеется у финансового положения организации. В качестве примера таких моделей можно отметить:

- модель, которая была разработана Таффлером [20],
- модель, которая была разработана В. Бивером [18],
- модель, которая была разработана Спрингейтом [19].

Давайте более подробно рассмотрим одну из указанных выше моделей. в качестве примера возьмем модель Спрингейта, она показана на рисунке 9.

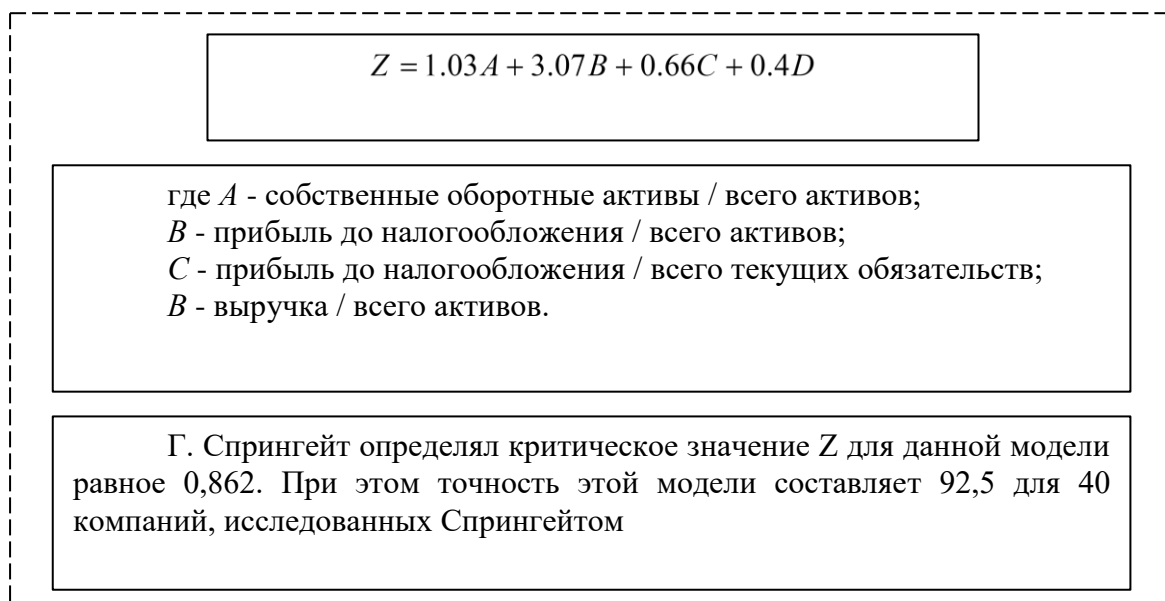


Рисунок 9 - Модель прогностики Спрингейта [49]

В основе данного подхода лежит использование так называемого коэффициента моделирование. Данные коэффициенты могут показать рентабельность активов и капитала в компании, кроме того, благодаря этому появляется насколько прирост капитала ла воздействует на политику организации в целом.

## **2. Анализ и оценка финансового состояния организаций сферы оптовой торговли**

### **2.1. Организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «ИСТОК», ООО «САНСЛАР», ООО «АТЛАНТ»**

Объектом работы являются три компании, три оптовых продавца лесоматериалов, строительных материалов и санитарно-технического оборудования, работающих на рынке г. Самара, Самарской области.

Рассмотрим краткую характеристику каждой из организаций.

1. Полное наименование юридического лица Общество с ограниченной ответственностью «ИСТОК». Сокращенное наименование ООО «ИСТОК».

Основная информация об организации приведена в таблице 3.

Таблица 3 – Карточка ООО «ИСТОК»

ИНН	6312173666
КПП	631201001
Код по ОКПО	14615202
Форма собственности (по ОКФС)	16 - Частная собственность
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	12300 - Общества с ограниченной ответственностью
Вид экономической деятельности по ОКВЭД 2	46.73 Торговля оптовая лесоматериалами, строительными материалами и санитарно-техническим оборудованием
Местонахождение (адрес)	443109, Самарская обл, Самара г, Днепроvский проезд, д.2, корп.В-В4, 1

Дата регистрации организации 22.06.2017.

Общее управление предприятия и конечный результат деятельности обеспечивает генеральный директор. Организационная структура организации построена методом иерархического строения и характеризуется линейно-функциональными отношениями между сотрудниками ООО «ИСТОК» во главе с генеральным директором Егоровой П.С..

Организационная структура предприятия ООО «ИСТОК» представлена на рисунке 10.

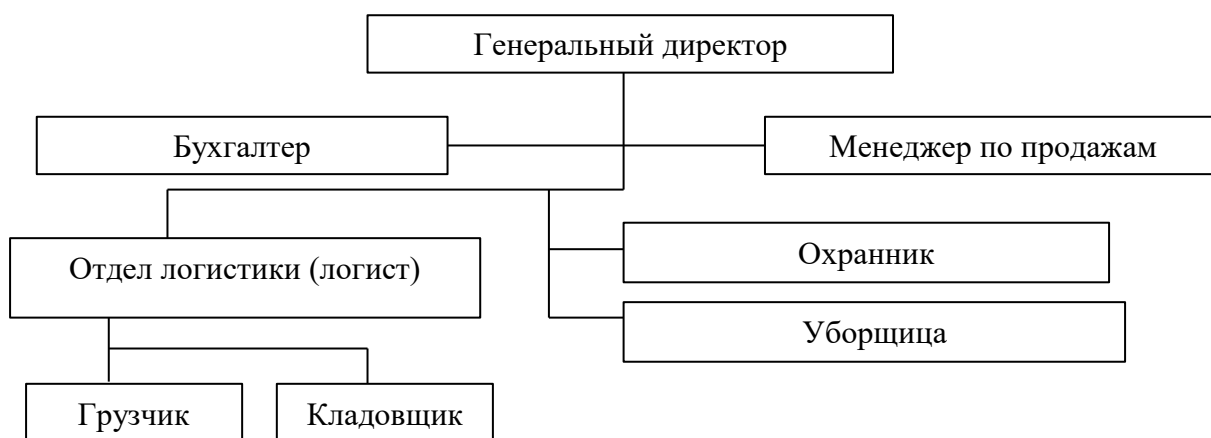


Рисунок 10 – Организационная структура ООО «ИСТОК»

Организационная структура является отражением полномочий и обязанностей, которые возложены на каждого из работников ее аппарата управления. В целом, данная организационная структура является логичной и оправданной, учитывая специфику деятельности.

Общую характеристику организации можно получить при оценке основных финансово-экономических показателей (таблица 4).

Таблица 4 - Динамика финансовых результатов деятельности и основных показателей рентабельности ООО «ИСТОК», 2017-2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Отклонение (+/-)	
				2019 к 2017 гг.	
				Сумма	%
1. Выручка от продаж, тысяч рублей	2252	9767	18332	16080	714,03
2. Себестоимость продукции, тысяч рублей	1796	7660	14676	12880	717,15
4. Валовая прибыль, тысяч рублей	456	2107	3656	3200	801,75
4. Прибыль от продаж, тысяч рублей	90	489	796	706	784,44
5. Чистая прибыль, тысяч рублей	52	290	599	547	1051,92
6. Затраты на 1 рубль реализованной продукции, коп.	79,75	78,43	80,06	0,31	0,38
7. Оборотные активы, тысяч рублей	511	1711	6940	6429	1258,12

Продолжение таблицы 4

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Отклонение (+/-)	
				2019 к 2017 гг.	
				Сумма	%
8. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, в оборотах	4,407	5,708	2,641	-1,766	-40,06
9. Продолжительность одного оборота оборотных средств, дней	81,69	63,07	136,29	54,60	66,84
10. Коэффициент загрузки оборотных средств, коп.	0,227	0,175	0,379	0,152	66,84
11. Численность работников, чел.	3	5	8	5	166,67
12. Производительность труда, тысяч рублей/чел.	750,67	1953,40	2291,50	1540,83	205,26
13. Рентабельность реализации за валовой прибылью, %	20,25	21,57	19,94	-0,31	-1,51
14. Рентабельность реализации за прибылью от реализации, %	4,00	5,01	4,34	0,34	8,65
15. Чистая рентабельность, %	2,31	2,97	3,27	0,96	41,51

Учитывая результаты выше проведенного анализа следует отметить, что на протяжении 2017-2019 гг. наблюдается значительный прирост выручки от реализации, а именно на 16080 тысяч рублей или в 7,14 раз, что является следствием прироста спроса на продукцию, из-за расширения продукции. Это в свою очередь привело к приросту себестоимости продукции на 12880 тысяч рублей или в 7,17 раза.

Нерациональность и необоснованность соотношения изменения себестоимости, как реакции на изменение объема реализации подтверждается приростом размера затрат, которые приходятся на 1 руб. выручки на 0,31 коп, т.е. с 79,75 коп. в 2017 г. до 80,06 коп. Более наглядно данное соотношение можно увидеть на рисунок 11.

В результате отставания темпов прироста выручки (+714,03%) над темпами прироста величины оборотных активов (+1258,12%) наблюдается снижение эффективности использования оборотных средств.



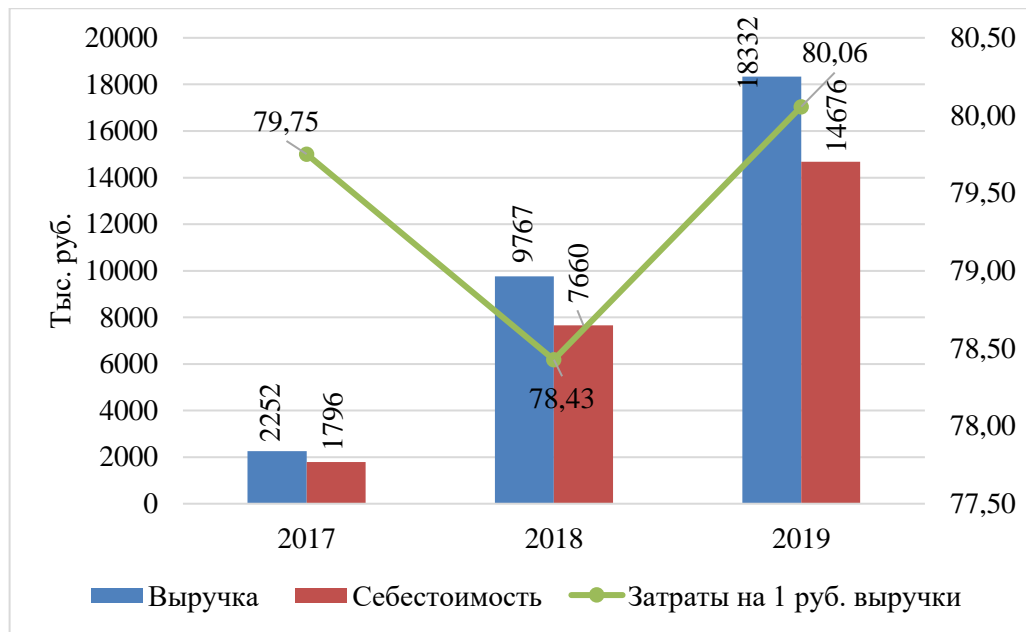


Рисунок 11 - Соотношение величины выручки и коммерческих расходов ООО «ИСТОК»

Так на 1 руб. оборотных средств пришлось в 2017 г. 4,407 выручки от реализации, что на 1,766 больше, чем в 2019 г., т.е. показатель оборачиваемости оборотных средств сократился на 40,06% (рисунок 12).

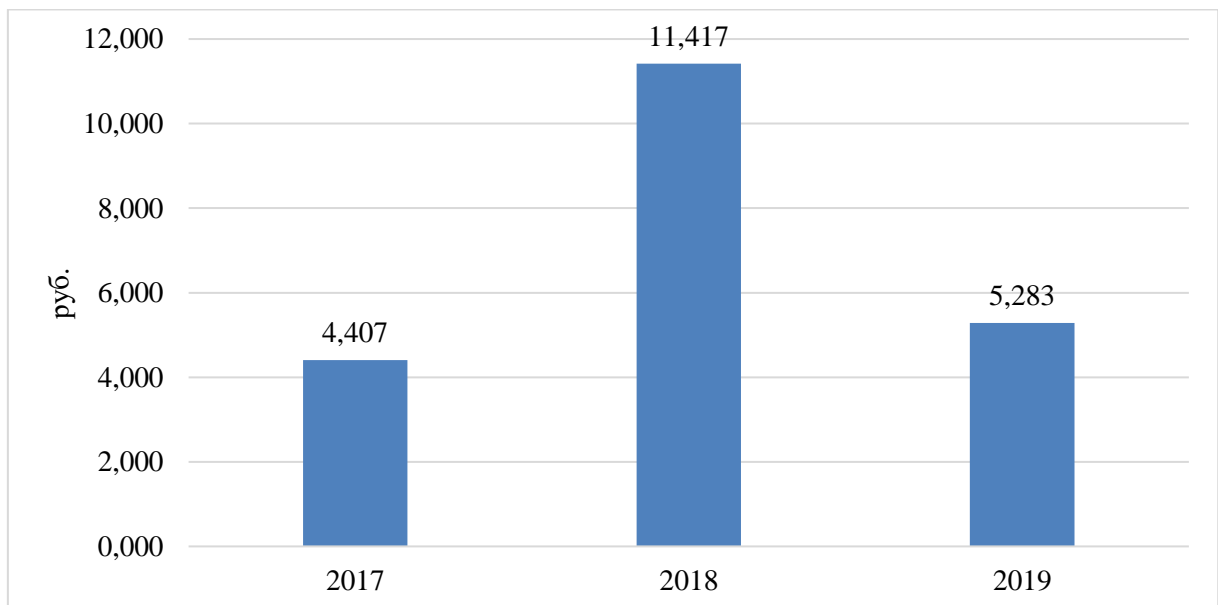


Рисунок 12 - Динамика оборачиваемости оборотных средств ООО «ИСТОК»

При этом, продолжительность одного оборота оборотных средств возросла с 81,69 дней в 2017 г. до 136,29 дней в 2019 г., что на 54,60 дней или на 66,84% больше.

Что касается эффективности использования трудовых ресурсов, то в результате прироста среднесписочной численности персонала, производительность труда одного работника в 2019 г. составила 2291,50 тысяч рублей, что в 2,05 раза больше чем в 2017 г.. При этом, среднесписочная численность персонала возросла на 5 чел. или на 166,67%, и в 2019 г. составила 8 чел.. Соотношение динамики производительности труда и персонала отображено на рисунке 13.

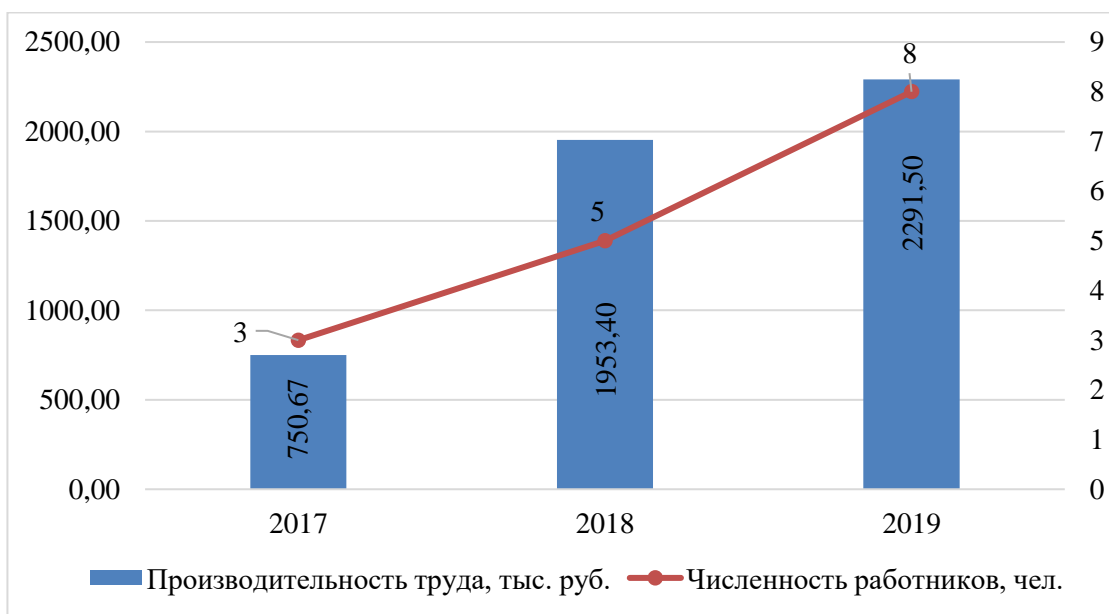


Рисунок 13 - Динамика соотношения динамики производительности труда и численности персонала ООО «ИСТОК»

В 2018 году - 2107 тыс. рублей., в 2019 году величина валовой прибыли составила 3656 тыс. рублей. в результате таких изменений рост чистой прибыли в 2017-2019 годах составил 3200 тыс. рублей. или 7,02 раза. При этом, величина чистой прибыли 2017 г. в сумме 52 тысяч рублей возросла в 2018 г. до 290 тысяч рублей, а в 2019 г. предприятие получило чистую прибыль в сумме 599 тысяч рублей (рисунок 14).

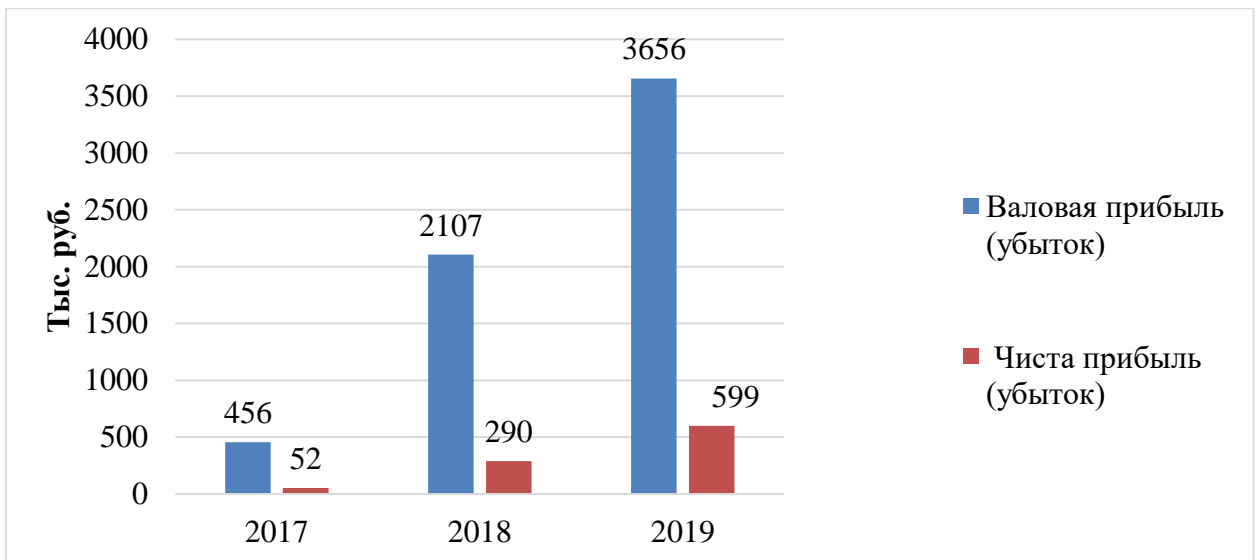


Рисунок 14 - Динамика соотношения валовой прибыли и чистой прибыли ООО «ИСТОК»

Но при этом, такое изменение повлекло за собой изменение показателей рентабельности, а именно сокращение рентабельности реализации за валовой прибылью на 0,31% и рост чистой рентабельности продаж на 0,96%. Что в целом, характеризует деятельность в 2019 г., как эффективную или рентабельную (рисунок 15).

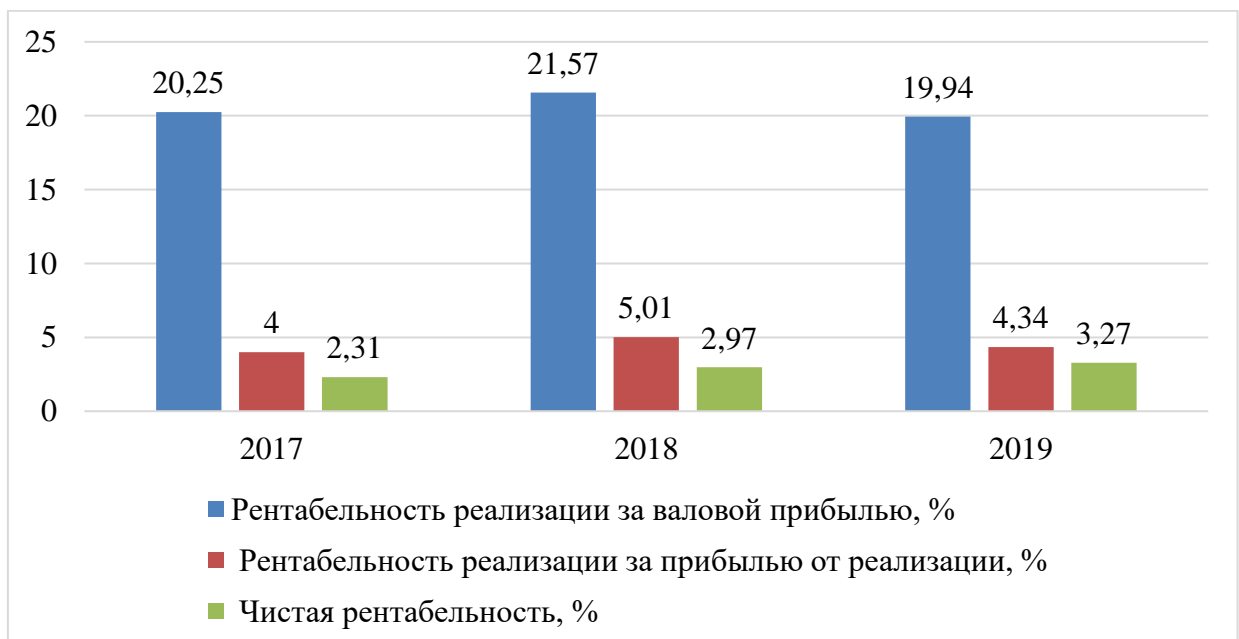


Рисунок 15 - Динамика показателей рентабельности ООО «ИСТОК»

Обобщая результаты анализа основных финансово-экономических показателей деятельности ООО «ИСТОК», можно отметить, что значительно увеличился размер выручки от реализации, что повлекло за собой увеличение эффективности использования производительности труда, а также на протяжении периода 2017-2019 гг. деятельность предприятия является прибыльной. Что в целом характеризует организацию, как успешную, но при этом, значительно ухудшился показатель эффективности использования оборотных активов.

2. Полное наименование юридического лица Общество с ограниченной ответственностью «САНСЛАР». Сокращенное наименование ООО «САНСЛАР».

Организационная структура ООО «САНСЛАР», также, как и ООО «ИСТОК» построена методом иерархического строения и характеризуется линейно-функциональными отношениями между сотрудниками.

Основная информация об организации приведена в таблице 5.

Таблица 5 – Карточка ООО «САНСЛАР»

ИНН	6316235627
КПП	631601001
Код по ОКПО	16096290
Форма собственности (по ОКФС)	16 - Частная собственность
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	12300 - Общества с ограниченной ответственностью
Вид экономической деятельности по ОКВЭД 2	46.73 Торговля оптовая лесоматериалами, строительными материалами и санитарно-техническим оборудованием
Местонахождение (адрес)	443086, Самарская обл, Самара г, Лукачева ул, д. № 42, ком. 5

Далее логично и целесообразно осуществить анализ основных результатов деятельности ООО «САНСЛАР» можно сделать на основе данных таблицы 6.

Таблица 6 - Динамика финансовых результатов деятельности и основных показателей рентабельности ООО «САНСЛАР», 2017-2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Отклонение (+/ -)	
				2019 к 2017 гг.	
				Сумма	%
1. Выручка от продаж, тысяч рублей	14004	32391	22840	8836	63,10
2. Себестоимость продукции, тысяч рублей	13959	31932	22352	8393	60,13
3. Прибыль от продаж, тысяч рублей	45	459	488	443	984,44
4. Чистая прибыль, тысяч рублей	29	303	213	184	634,48
5. Затраты на 1 рубль реализованной продукции, коп.	99,68	98,58	97,86	-1,82	-1,82
6. Оборотные активы, тысяч рублей	13151	18750	23353	10202	77,58
7. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, в оборотах	1,065	1,728	0,978	-0,087	-8,15
8. Продолжительность одного оборота оборотных средств, дней	338,07	208,39	368,09	30,01	8,88
9. Коэффициент загрузки оборотных средств, коп.	0,939	0,579	1,022	0,08	8,88
10. Численность работников, чел.	4	4	5	1	4
11. Производительность труда, тысяч рублей/чел.	3501,00	8097,75	4568,00	1067,00	3501,00
12. Рентабельность реализации, %	0,32	1,42	2,14	1,82	0,32
13. Чистая рентабельность, %	0,21	0,94	0,93	0,73	0,21

Учитывая результаты выше проведенного анализа следует отметить, что на протяжении 2017-2019 гг. наблюдается значительный прирост выручки от реализации, а именно на 8836 тысяч рублей или на 63,10%, что является следствием прироста спроса на продукцию, расширения рынка сбыта и

ассортимента продукции, но при этом, такое изменение привело к приросту себестоимости продукции на 8393 тысяч рублей или на 60,13%.

Оправданность соотношения изменения себестоимости, как реакции на изменение объема реализации подтверждается сокращением размера затрат, которые приходятся на 1 руб. выручки на 1,82 коп., т.е. с 99,68 коп. в 2017 г. до 97,86 коп.. Более наглядно данное соотношение можно увидеть на рисунок 16.

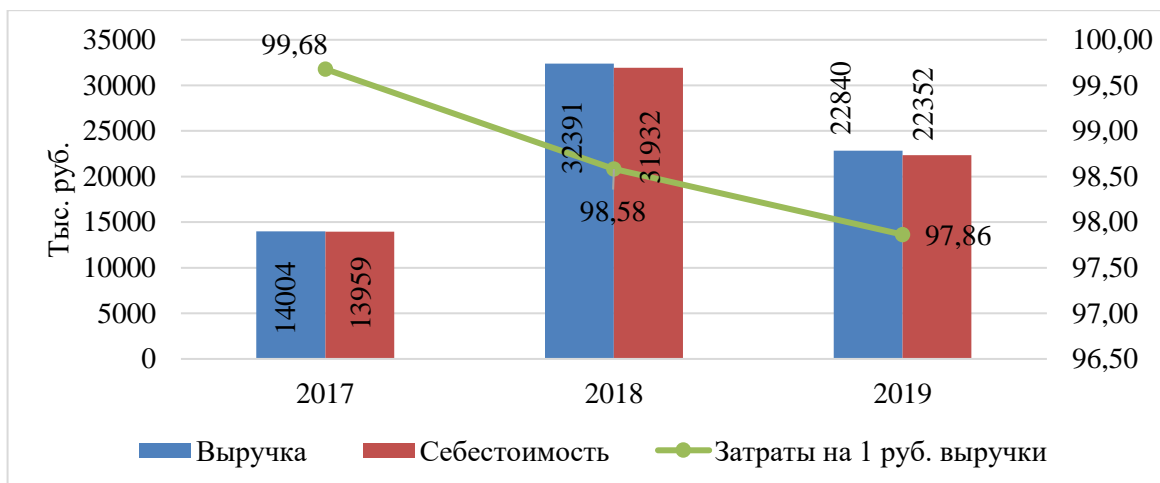


Рисунок 16 - Соотношение величины выручки и коммерческих расходов ООО «САНСЛАР»

В результате отставания темпов прироста выручки (+63,10%) над темпами прироста величины оборотных активов (+77,58%) наблюдается значительное сокращение эффективности использования оборотных средств. Так на 1 руб. оборотных средств пришлось в 2017 г. 1,065 руб. выручки от реализации, что на 0,087 руб. больше, чем в 2019 г., т.е. показатель оборачиваемости оборотных средств сократился на 8,15% (рисунок 17).

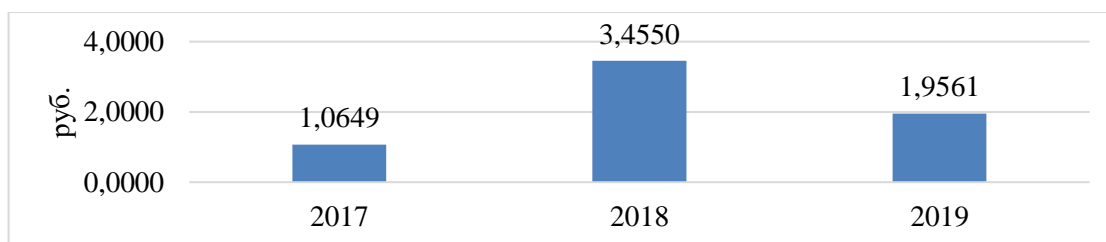


Рисунок 17 - Динамика оборачиваемости оборотных средств ООО «САНСЛАР»

Что касается эффективности использования трудовых ресурсов, то в результате прироста среднесписочной численности персонала, производительность труда одного работника в 2019 г. составила 4568 тысяч рублей, что на 30,48% больше, чем в 2017 г.. При этом, среднесписочная численность персонала возросла на 1 чел. или на 25,0%, и в 2019 г. составила 5 чел., Соотношение динамики производительности труда и персонала отображено на рисунке 18.

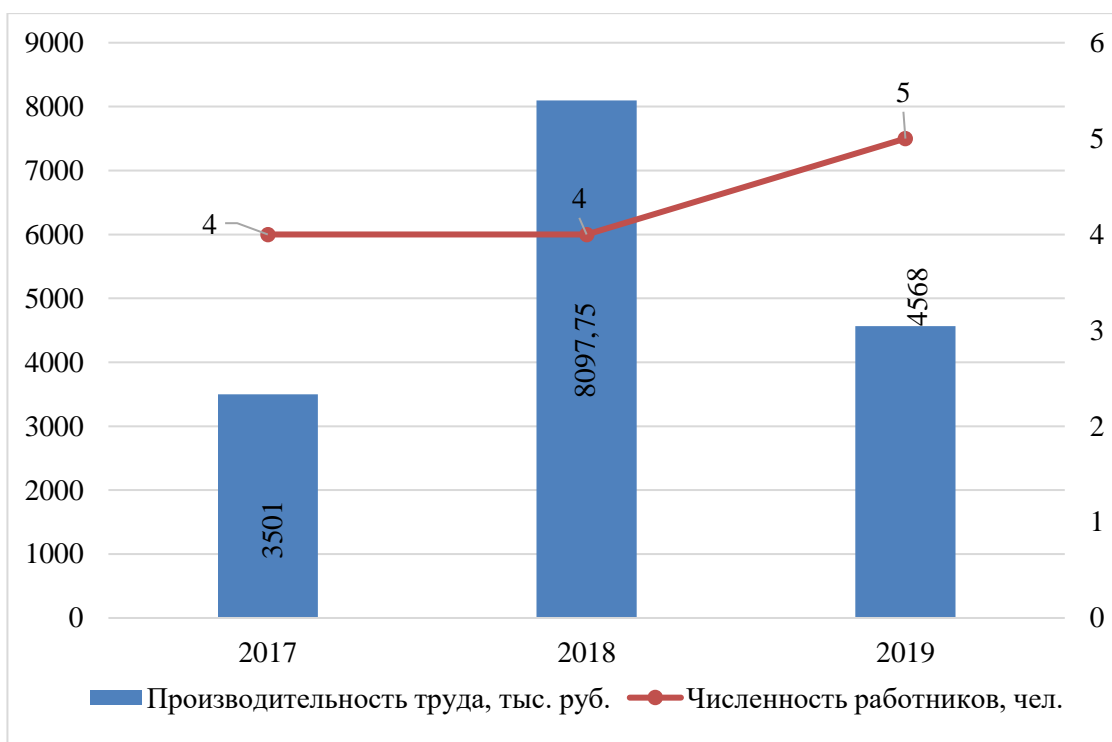


Рисунок 18 - Динамика соотношения динамики производительности труда и численности персонала ООО «САНСЛАР»

В 2018 году в целом убыток составил 459 тыс. рублей, в 2019 году величина прибыли от продаж составила 488 тыс. рублей. в результате таких изменений увеличение чистой прибыли в 2017-2019 годах составило 184 тыс. рублей. или 6,3 раза. При этом стоимость чистой прибыли в 2017 году составила 29 тыс. рублей, в 2018 году - 303 тыс. рублей, но в 2019 году ситуация ухудшилась, и компания получила чистую прибыль в 213 тыс. рублей. (рисунок 19).

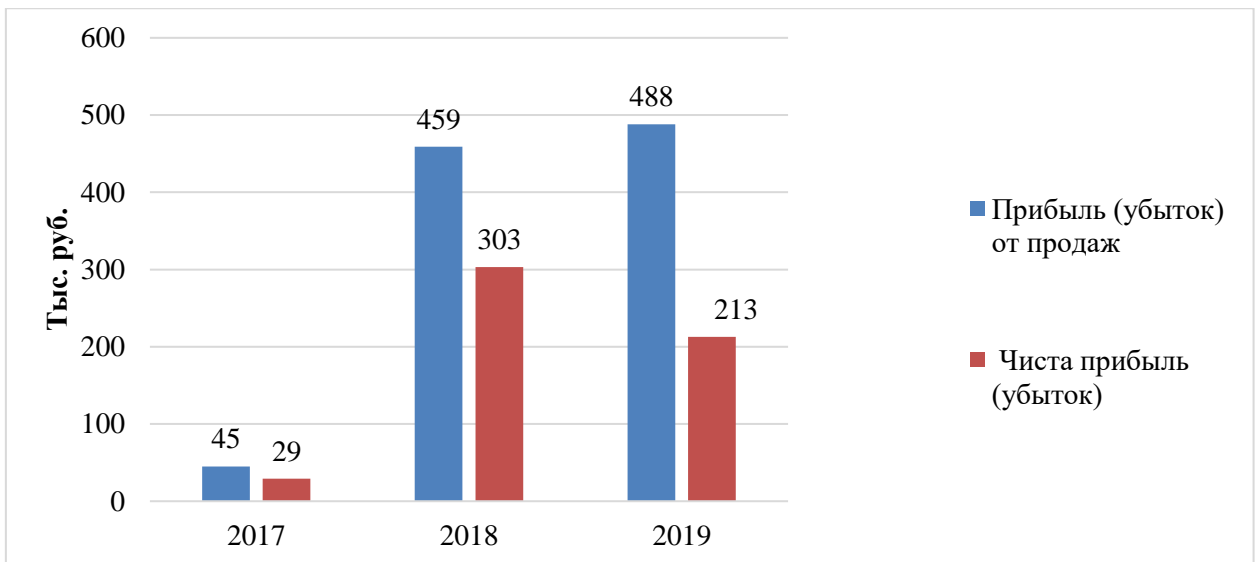


Рисунок 19 - Динамика соотношения прибыли от продаж и чистой прибыли ООО «САНСЛАР»

Но при этом, такое изменение повлекло за собой изменение показателей рентабельности, а именно увеличение рентабельности реализации на 1,82% и рост чистой рентабельности продаж на 0,73%. Что в целом, характеризует деятельность в 2019 г., как эффективную или рентабельную (рисунок 20).

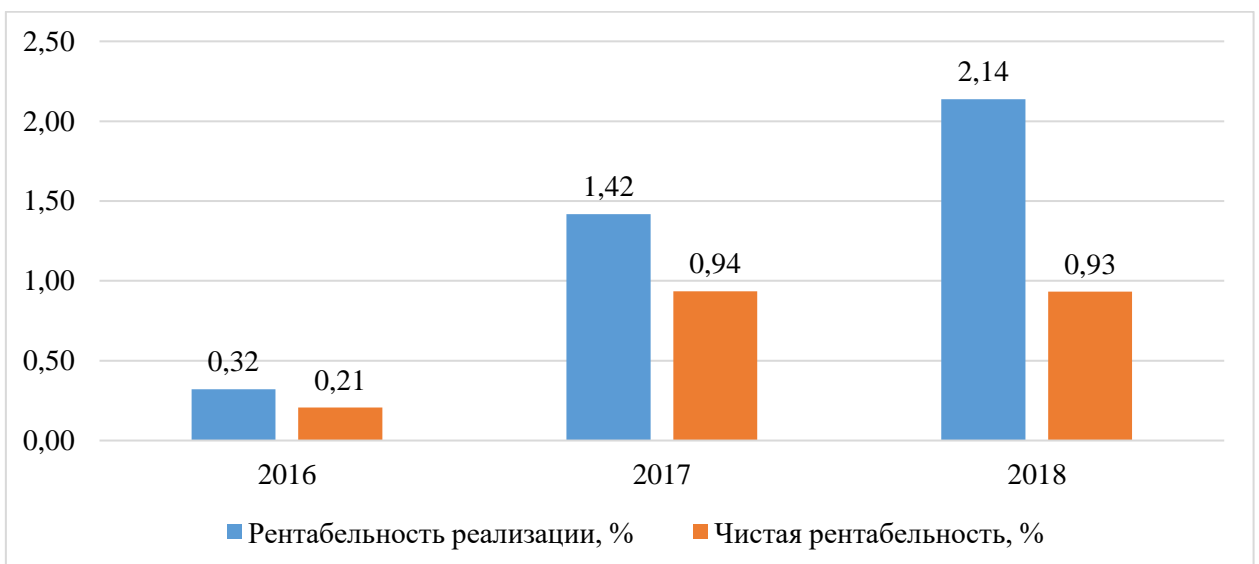


Рисунок 20 - Динамика показателей рентабельности ООО «САНСЛАР»

Результаты анализа основных финансово-экономических показателей деятельности ООО «САНСЛАР», свидетельствуют о приросте размера



выручки от реализации, что повлекло за собой увеличение эффективности использования производительности труда, а также на протяжении периода 2017-2019 гг. деятельность предприятия является прибыльной, но также, как и у ООО «ИСТОК» наблюдается ухудшение эффективности использования оборотных активов. Что в целом характеризует экономическую деятельность, как удовлетворительную.

3. Полное наименование юридического лица Общество с ограниченной ответственностью «АТЛАНТ». Сокращенное наименование ООО «АНТЛАНТ».

Организационная структура ООО «АТЛАНТ», также, как и ООО «ИСТОК», и ООО «САНСЛАР» построена методом иерархического строения и характеризуется линейно-функциональными отношениями между сотрудниками.

Основная информация об организации приведена в таблице 7.

Таблица 7 – Карточка ООО «АТЛАНТ»

ИНН	6312173754
КПП	631201001
Код по ОКПО	16127613
Форма собственности (по ОКФС)	16 - Частная собственность
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	12300 - Общества с ограниченной ответственностью
Вид экономической деятельности по ОКВЭД 2	46.73 Торговля оптовая лесоматериалами, строительными материалами и санитарно-техническим оборудованием
Местонахождение (адрес)	443051, Самарская область, город Самара, Дальневосточная улица, дом 2 этаж 1, офис 1

Далее логично и целесообразно осуществить анализ основных результатов деятельности ООО «АТЛАНТ» можно сделать на основе данных таблицы 8.

Учитывая результаты выше проведенного анализа следует отметить, что на протяжении 2017-2019 гг. наблюдается значительное сокращение выручки

от реализации, а именно на 12818 тысяч рублей или на 99,70%, что является следствием несовершенной сбытовой политики. Это в свою очередь привело к сокращению себестоимости продукции на 12365 тысяч рублей или на 99,80%.

Таблица 8 - Динамика финансовых результатов деятельности и основных показателей рентабельности ООО «АТЛАНТ», 2017-2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Отклонение (+/ -)	
				2019 к 2017 гг.	
				Сумма	%
1. Выручка от продаж, тысяч рублей	12857	4026	39	-12818	-99,70
2. Себестоимость продукции, тысяч рублей	12390	4117	25	-12365	-99,80
3. Прибыль от продаж, тысяч рублей	467	-91	14	-453	-97,00
4. Чистая прибыль, тысяч рублей	117	-160	9	-108	-92,31
5. Затраты на 1 рубль реализованной продукции, коп.	96,37	102,26	64,10	-32,27	-33,49
6. Оборотные активы, тысяч рублей	1218	332	312	-906	-74,38
7. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, в оборотах	10,556	12,127	0,125	-10,431	-98,82
8. Продолжительность одного оборота оборотных средств, дней	34,10	29,69	2880,00	2845,9	8345,75
9. Коэффициент загрузки оборотных средств, коп.	0,095	0,082	8,000	7,905	8321,05
10. Численность работников, чел.	28	20	5	-23	-82,14
11. Производительность труда, тысяч рублей/чел.	459,18	201,30	7,80	-451,38	-98,30
12. Рентабельность реализации, %	3,63	-2,26	35,90	32,27	888,98
13. Чистая рентабельность, %	0,91	-3,97	23,08	22,17	2436,26

Целесообразность соотношения изменения себестоимости, как реакции на изменение объема реализации подтверждается сокращением размера затрат, которые приходятся на 1 руб. выручки на 32,97 коп., т.е. с 96,37 коп. в 2017 г. до 64,1 коп.. Более наглядно данное соотношение можно увидеть на рисунок 21.

В результате превышения темпов сокращения выручки (-99,70%) над темпами сокращения величины оборотных активов (-74,38%) наблюдается значительное сокращение эффективности использования оборотных средств.

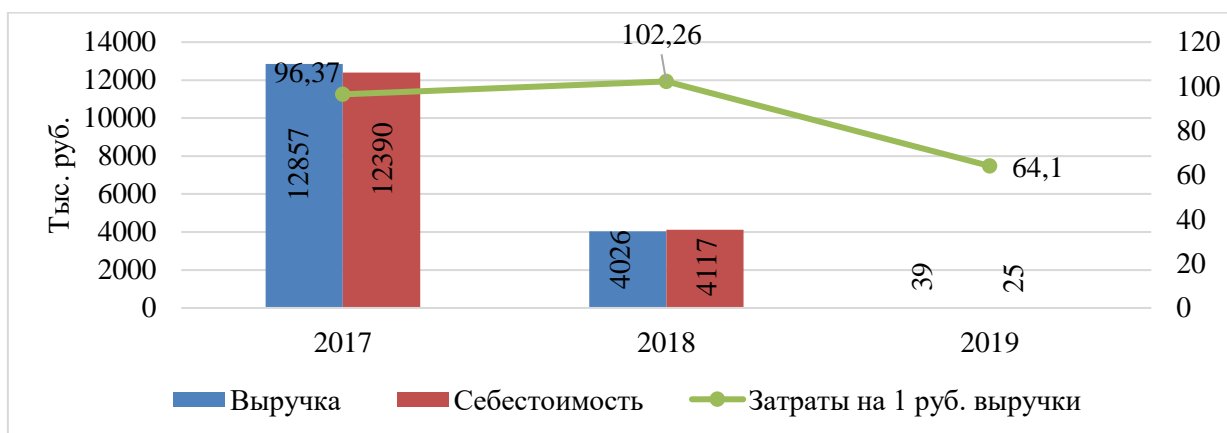


Рисунок 21 - Соотношение величины выручки и коммерческих расходов ООО «АТЛАНТ»

Так на 1 руб. оборотных средств пришлось в 2017 г. 10,556 руб. выручки от реализации, что на 10,43 руб. больше, чем в 2019 г., т.е. показатель оборачиваемости оборотных средств сократился на 98,82% (рисунок 22).

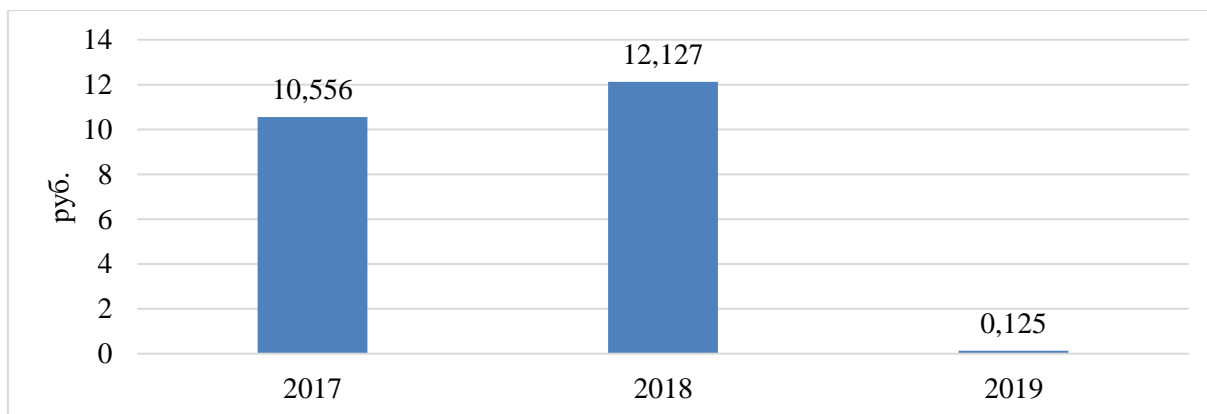


Рисунок 22 - Динамика фондоотдачи ООО «АТЛАНТ»

Что касается эффективности использования трудовых ресурсов, то в результате сокращения среднесписочной численности персонала, производительность труда одного работника в 2019 г. составила 7,8 тысяч рублей, что на 98,30% меньше, чем в 2017 г.. При этом, среднесписочная численность персонала сократилась на 23 чел. или на 82,14%, и в 2019 г. составила 5чел., Соотношение динамики производительности труда и персонала отображено на рисунке 23.

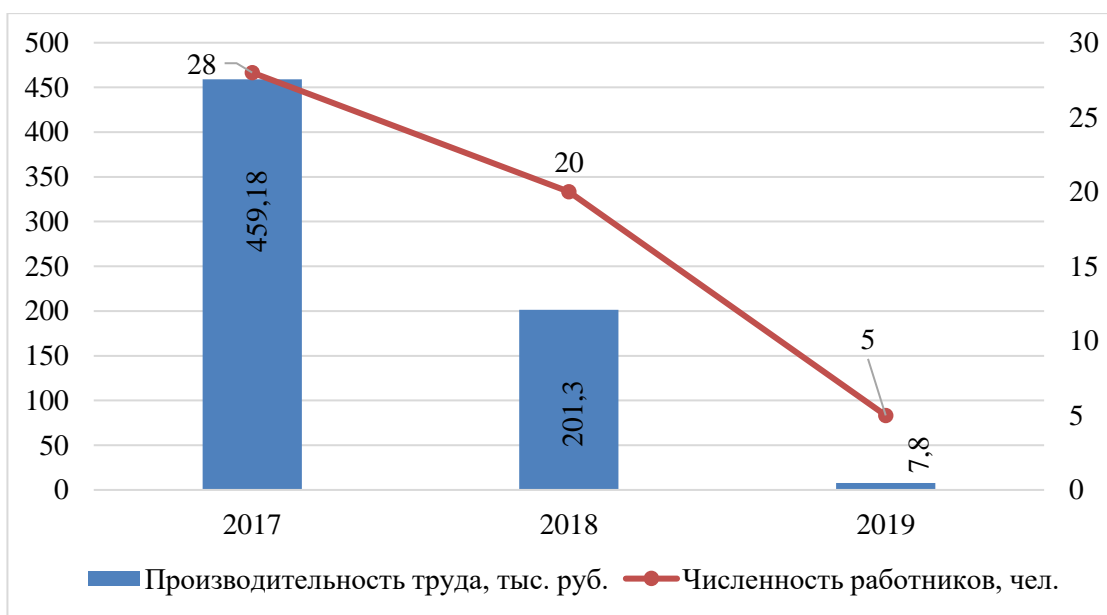


Рисунок 23 - Динамика соотношения динамики производительности труда и численности персонала ООО «АТЛАНТ»

Вышеописанные изменения повлекли за собой сокращение прибыли от продаж, величина которой составляла в 2017 г. 467 тысяч рублей в 2018 г. вообще убыток в размере 160 тысяч рублей, в 2019 г. величина прибыли от продаж составила 9 тысяч рублей В результате таких изменений сокращение чистой прибыли 2017-2019 гг. составило 108 тысяч рублей или 92,31%. При этом, величина чистой прибыли 2017 г. в сумме 117 тысяч рублей в 2018 г. была сменена чистым убытков в размере 160 тысяч рублей, но в 2019 г. ситуация улучшилась и предприятие получило чистую прибыль в сумме 9 тысяч рублей (рисунок 24).

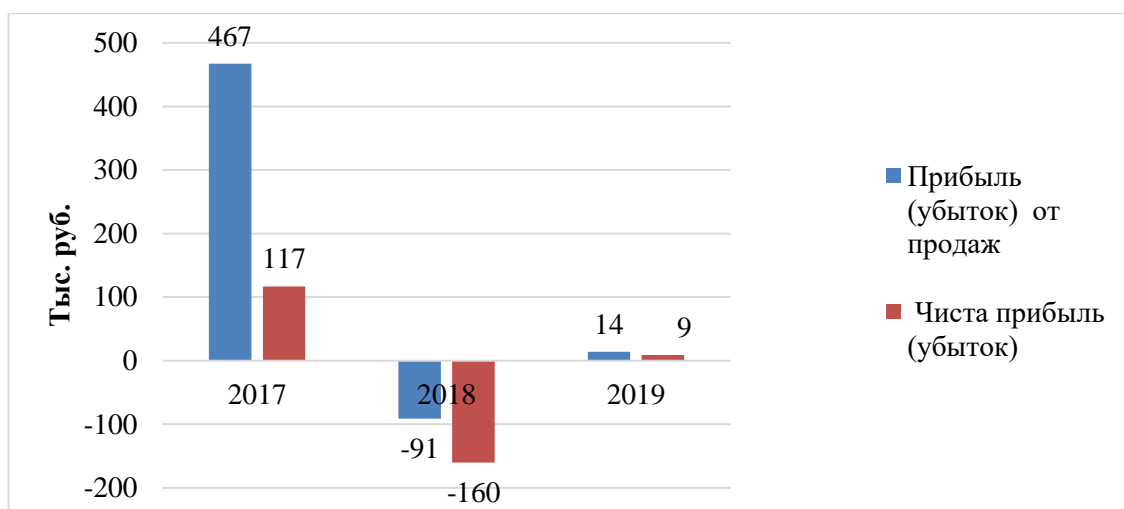


Рисунок 24 - Динамика соотношения прибыли от продаж и чистой прибыли ООО «АТЛАНТ»

Но при этом, такое изменение повлекло за собой изменение показателей рентабельности, а именно увеличение рентабельности реализации на 32,27% и рост чистой рентабельности продаж на 22,17%. Что в целом, характеризует деятельность в 2019 г., как эффективную или рентабельную (рисунок 25).

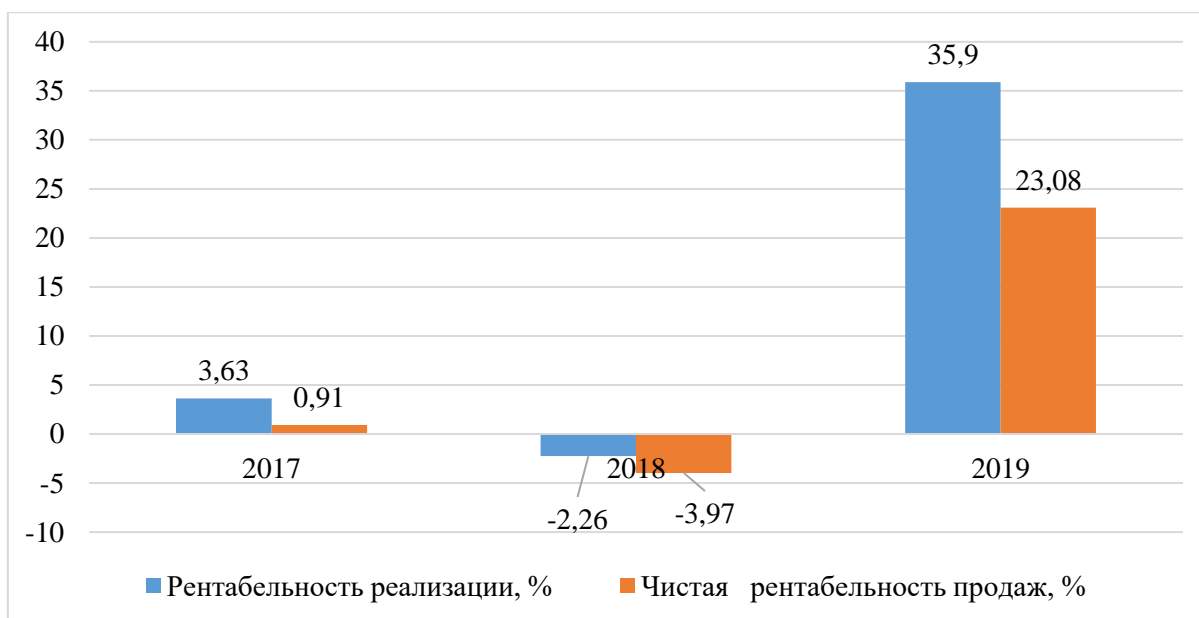


Рисунок 25 - Динамика показателей рентабельности ООО «АТЛАНТ»

Обобщая результаты анализа основных технико-экономических показателей деятельности ООО «АТЛАНТ», можно отметить, что значительно сократился размер выручки от реализации, что повлекло за собой сокращение

эффективности использования материальных ресурсов и производительности труда, а также на протяжении периода 2017, 2019 гг. деятельность предприятия является прибыльной. Что в целом характеризует экономическую деятельность, как удовлетворительную.

Сравнивая три предприятия, отметим, что ООО «ИСТОК» и ООО «САНСЛАР» динамично развивающиеся компании, хотя выручка последнего превышает в 2019 г. выручку и ООО «ИСТОК», и ООО «АТЛАНТ» (рисунок 26).

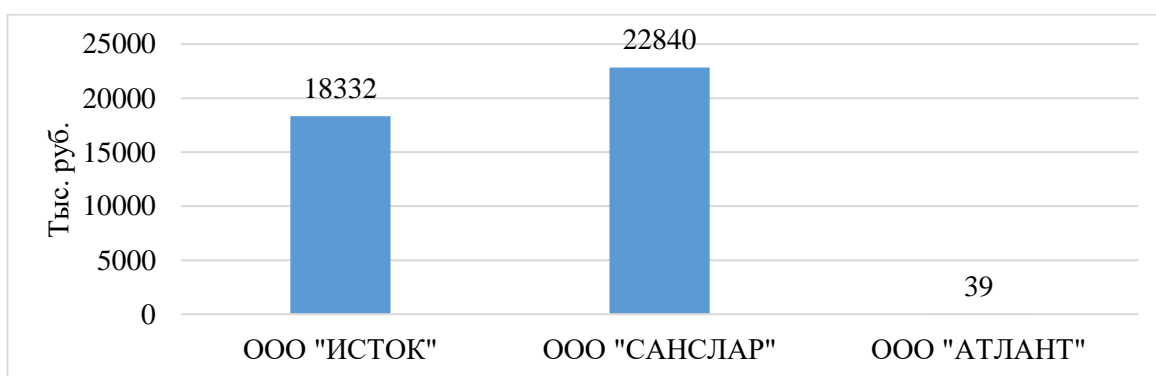


Рисунок 26 – Соотношение выручки от реализации ООО «ИСТОК», ООО «САНСЛАР», ООО «АТЛАНТ» за 2019 г.

При этом, максимальную величину чистой прибыли получил ООО «ИСТОК» (рисунок 27).

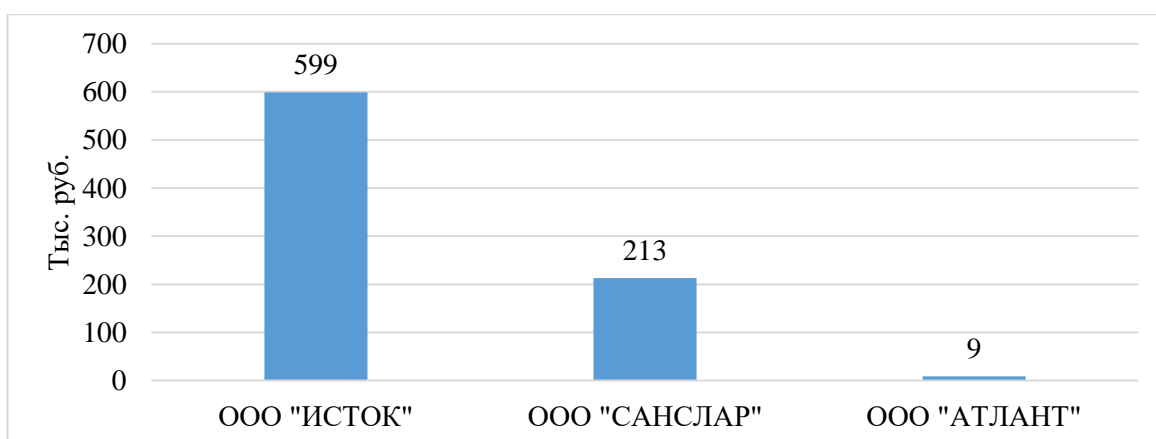


Рисунок 27 – Соотношение чистой прибыли ООО «ИСТОК», ООО «САНСЛАР», ООО «АТЛАНТ» за 2019 г.

Как итог, следует сравнить рентабельность анализируемых организаций (рисунок 28).

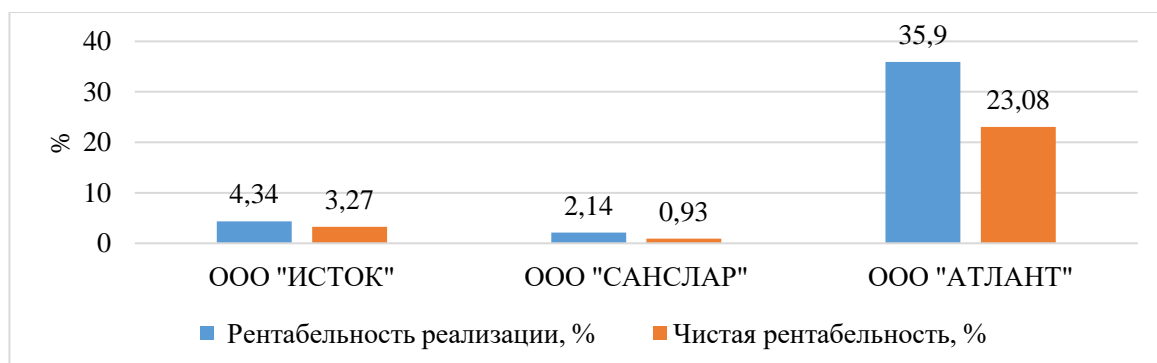


Рисунок 28 – Соотношение рентабельности ООО «ИСТОК», ООО «САНСЛАР», ООО «АТЛАНТ» за 2019 г.

Таким образом, не смотря на то, что максимальное абсолютное значение выручки наблюдалось в ООО «САНСЛАР», а ООО «ИСТОК» имел максимальное значение прибыли, наиболее рентабельным является ООО «АТЛАНТ». Более точную оценку деятельности предприятий получим, оценив их финансовое состояние.

## 2.2. Анализ динамики и структуры финансовой отчетности организаций сферы оптовой торговли, как источников оценки финансового состояния

На основании финансовой отчетности, прежде всего проанализируем результаты вертикального и горизонтального анализа баланса. Анализ актива баланса ООО «ИСТОК» приведен в таблице 9.

Таблица 9 – Анализ актива баланса ООО «ИСТОК»

Наименование показателя	На 31.12.2017 г.		На 31.12.2018 г.		На 31.12.2019 г.		Отклонение 2019 г. от 2017 г.		
	тысяч рублей	уд. вес, %	тысяч рублей	уд. вес, %	тысяч рублей	уд. вес, %	+/-	%	уд. вес
I ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ									

Продолжение таблицы 9

Наименование показателя	На 31.12.2017 г.		На 31.12.2018 г.		На 31.12.2019 г.		Отклонение 2019 г. от 2017 г.		
	тысяч рублей	уд. вес, %	тысяч рублей	уд. вес, %	тысяч рублей	уд. вес, %	+/-	%	уд. вес
ИТОГО по разделу I	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	-	0,00
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ									
Запасы	251	49,12	261	15,25	377	5,43	126	50,20	-43,69
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	209	40,90	1 370	80,07	3 982	57,38	3773	1805,26	16,48
Дебиторская задолженность	50	9,78	80	4,68	2 545	36,67	2495	4990,00	26,89
Денежные средства и денежные эквиваленты	1	0,20	0	0,00	36	0,52	35	3500,00	0,32
ИТОГО по разделу II	511	100,00	1 711	100,00	6 940	100,00	6429	1258,12	0,00
БАЛАНС (актив)	511	100,00	1 711	100,00	6 940	100,00	6429	1258,12	0,00

Характеризуя динамику показателей, приведенных в таблице 9, отметим рост валюты баланса на 6429 т. р. или в 12,6 раза, что отображено на рисунке 29. Учитывая специфику деятельности ООО «ИСТОК», отметим, что имущество организации на 100,0% состоит из оборотных средств.

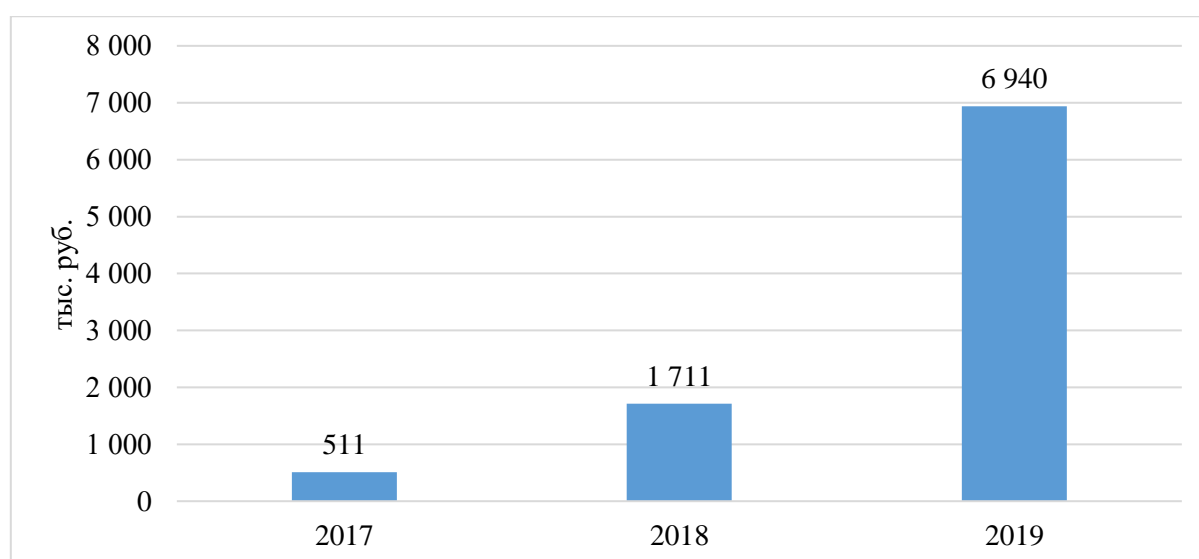


Рисунок 29 – Динамика валюты баланса ООО «ИСТОК»



Показатели таблицы 9 подтверждают тот факт, что структура оборотных активов почти на 96% состоит из дебиторской задолженности и налога на добавленную стоимость, что говорит о неудовлетворительной платежной дисциплине. Более наглядно структуру оборотных средств ООО «ИСТОК» можно увидеть на рисунке 30.

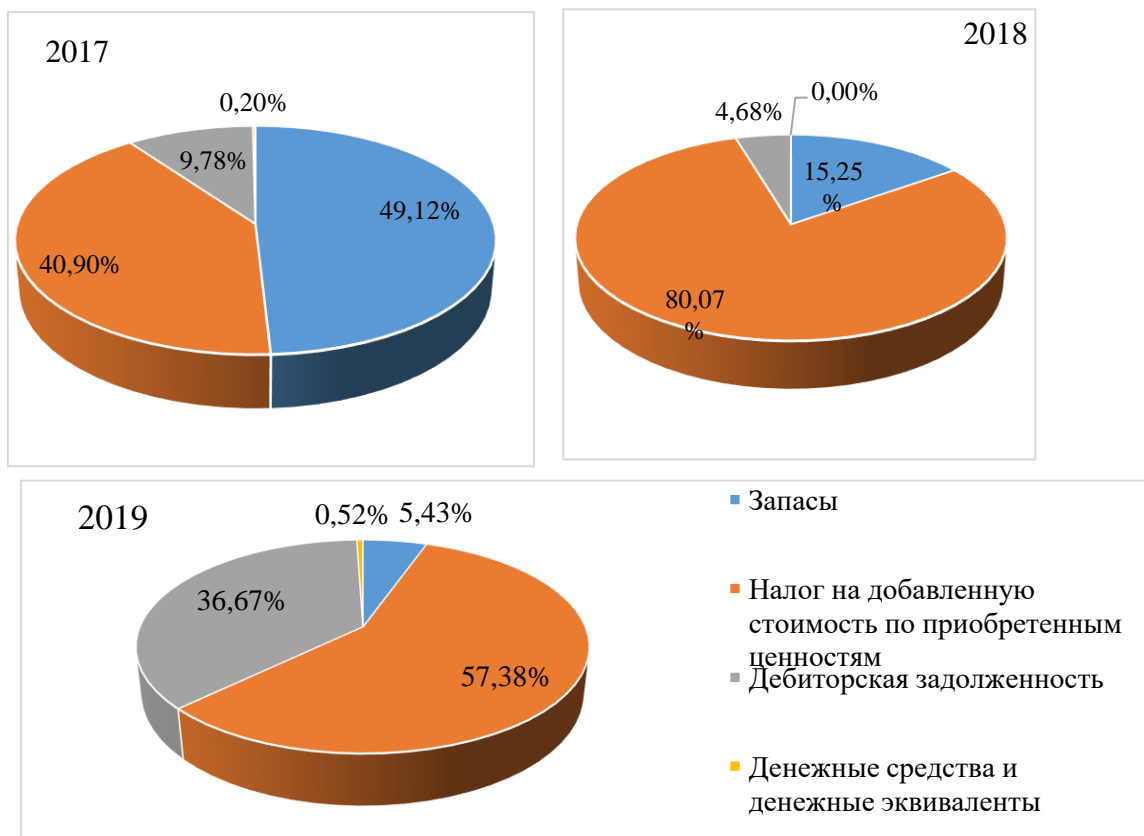


Рисунок 30 – Структура оборотных активов ООО «ИСТОК»

Прирост валюты баланса произошел за счет всех структурных элементов, а именно:

- сумма запасов возросла с 251 тысяч рублей в 2017 г. до 377 тысяч рублей в 2019 г., т.е. на 126 тысяч рублей или на 50,20%, при этом, их удельный вес сократился с 49,12% до 15,25% в 2018 г. и до 5,43% в 2019 г., т.е. на 43,69%;

- сумма налога на добавленную стоимость по приобретенным ценностям возросла с 209 тысяч рублей в 2017 г. до 3982 тысяч рублей в 2019 г., т.е. на

3773 тысяч рублей или в 18,05 раза, при этом, их удельный вес возрос с 40,90% до 80,07% в 2018 г. и сократился до 57,38% в 2019 г., т.е. на 16,48%;

- сумма дебиторской задолженности возросла с 50 тысяч рублей в 2017 г. до 2545 тысяч рублей в 2019 г., т.е. на 2495 тысяч рублей или в 49,9 раза, при этом, их удельный вес сократился с 9,78% до 4,68% в 2018 г. и до 36,67% в 2019 г., т.е. на 26,89%;

- сумма денежных средств возросла с 1 тысяч рублей в 2017 г. до 36 тысяч рублей в 2019 г., т.е. на 35 тысяч рублей или в 35,0 раза, при этом, их удельный вес сократился с 0,20% до 0,52% в 2019 г..

Проанализировав имущество предприятия, не менее значимым в оценке баланса предприятия, является анализ источников его формирования, а именно анализ пассива баланса ООО «ИСТОК» (таблица 10).

Таблица 10 – Анализ пассива баланса ООО «ИСТОК»

Наименование показателя	На 31.12.2017 г.		На 31.12.2018 г.		На 31.12.2019 г.		Отклонение 2019 г. от 2017 г.		
	тысяч рублей	уд. вес, %	тысяч рублей	уд. вес, %	тысяч рублей	уд. вес, %	+/-	%	уд. вес
<b>III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>									
Уставный капитал	10	1,96	10	0,58	10	0,14	0	0,00	-1,82
Нераспределенная прибыль	52	10,18	342	19,99	941	13,56	889	1709,62	3,38
<b>ИТОГО по разделу III</b>	<b>62</b>	<b>12,13</b>	<b>352</b>	<b>20,57</b>	<b>951</b>	<b>13,7</b>	<b>889</b>	<b>1433,87</b>	<b>1,57</b>
<b>IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>									
<b>ИТОГО по разделу IV</b>									
<b>V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>									
Краткосрочные заемные обязательства	90	17,61	160	9,35	10	0,14	-80	-88,89	-17,47
Краткосрочная кредиторская задолженность	359	70,25	1199	70,08	5979	86,15	5620	1565,46	15,90
<b>ИТОГО по разделу V</b>	<b>449</b>	<b>87,87</b>	<b>1 359</b>	<b>79,43</b>	<b>5 989</b>	<b>86,3</b>	<b>5540</b>	<b>1233,85</b>	<b>-1,57</b>
<b>БАЛАНС (пассив)</b>	<b>511</b>	<b>100</b>	<b>1 711</b>	<b>100</b>	<b>6 940</b>	<b>100</b>	<b>6429</b>	<b>1258,12</b>	<b>0,00</b>

Характеризуя динамику источников финансирования деятельности ООО «ИСТОК» отметим, что общее увеличение размера источников финансирования в 2019 г. по сравнению с 2017 г. явилось следствием роста величины капитала и резервов на 889 тысяч рублей или в 17,1 раза, а также увеличением размера краткосрочных обязательств на 5540 тысяч рублей или в 12,34 раза. При этом, величина долгосрочных источников финансирования равна нулю.

Что касается структуры источников финансирования, то наибольший удельный вес составляют краткосрочные источники, удельный вес которых сократился с 87,87% в 2017 г. до 79,43% в 2018 г., но в 2019 г. увеличился до 86,30%. При этом, удельный вес собственных источников увеличился с 12,13% в 2017 г. до 13,70%, т.е. на 1,57%. Более наглядно, динамику источников финансирования отражено на рисунке 31.

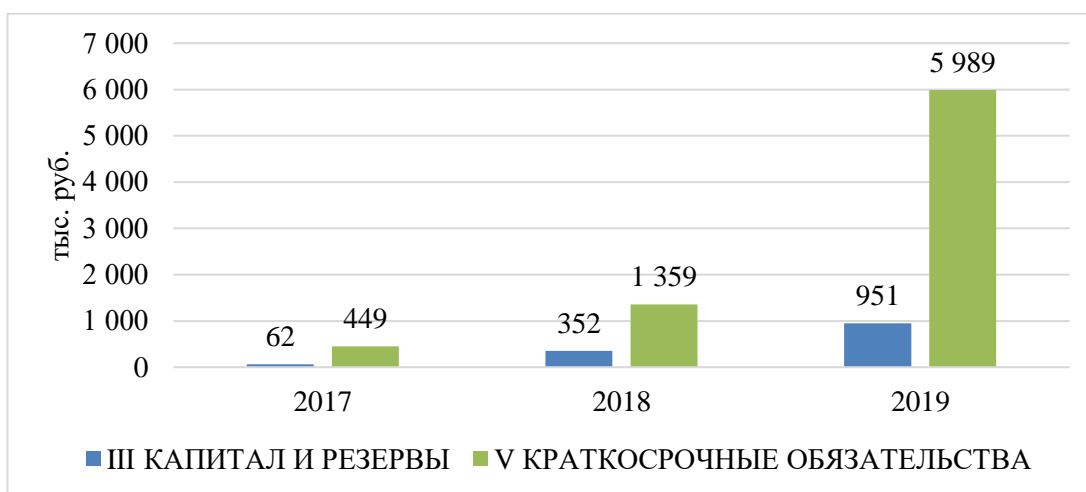


Рисунок 31 – Динамика суммы основных структурных элементов пассива баланса ООО «ИСТОК»

Следует отметить, что прирост капитала и резервов явился следствием прироста величины нераспределенной прибыли на 889 тысяч рублей или на в 17,1 раза, что свидетельствует об прибыльности и эффективности деятельности организации по критерию за чистой прибыли. Структура пассива баланса ООО «ИСТОК» отражена на рисунке 32.

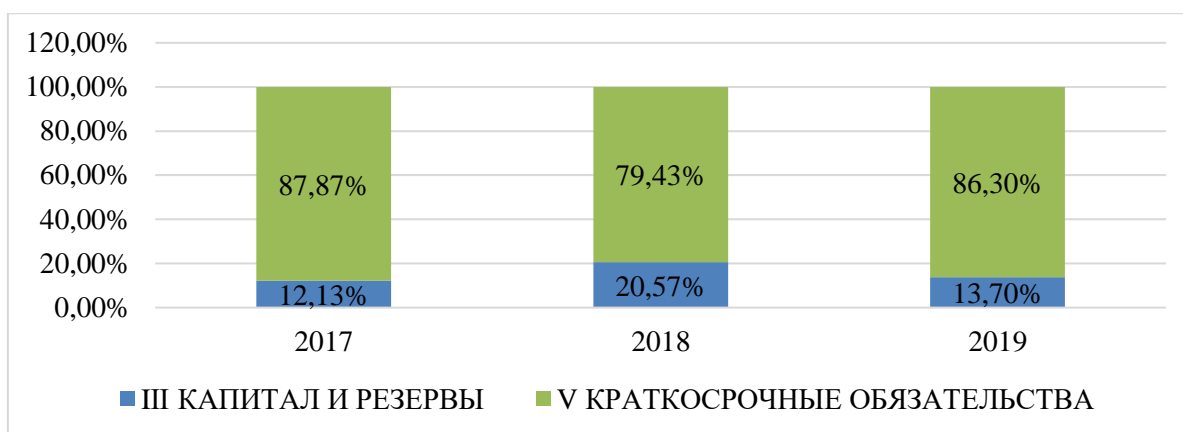


Рисунок 32 – Структура пассива баланса ООО «ИСТОК»

Рисунок 32 отображает преобладание в структуре пассива баланса краткосрочных источников финансирования, что явилось потенциальным средством к сокращению уровня финансовой устойчивости ООО «ИСТОК».

Далее проанализируем отчетность еще одного объекта исследования, а именно ООО «САНСЛАР». Анализ актива баланса ООО «САНСЛАР» приведен в таблице 11.

Таблица 11 – Анализ актива баланса ООО «САНСЛАР»

Наименование показателя	На 31.12.2017 г.		На 31.12.2018 г.		На 31.12.2019 г.		Отклонение 2019 г. от 2017 г.		
	тысяч рублей	уд. вес, %	тысяч рублей	уд. вес, %	тысяч рублей	уд. вес, %	+/-	%	уд. вес
<b>I ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>									
ИТОГО по разделу I	0	0	0	0	0	0	0	-	0,00
<b>II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>									
Запасы	11 103	84,43	115	0,61	8 851	37,9	-2252	-20,28	-46,53
Дебиторская задолженность	1 921	14,61	8 686	46,33	14 278	61,14	12357	643,26	46,53
Денежные средства и денежные эквиваленты	127	0,97	9 949	53,06	224	0,96	97	76,38	-0,01
ИТОГО по разделу II	13 151	100	18 750	100	23 353	100	10202	77,58	0,00
<b>БАЛАНС</b>	<b>13151</b>	<b>100,00</b>	<b>18750</b>	<b>100,00</b>	<b>23353</b>	<b>100,00</b>	<b>10202</b>	<b>77,58</b>	<b>0,00</b>

Характеризуя динамику показателей, приведенных в таблице 11, отметим рост валюты баланса на 10202 тысяч рублей или 78,58%, что отображено на рисунке 33. Учитывая специфику деятельности ООО «САНСЛАР», отметим, что имущество организации на 100,0% состоит из оборотных средств.

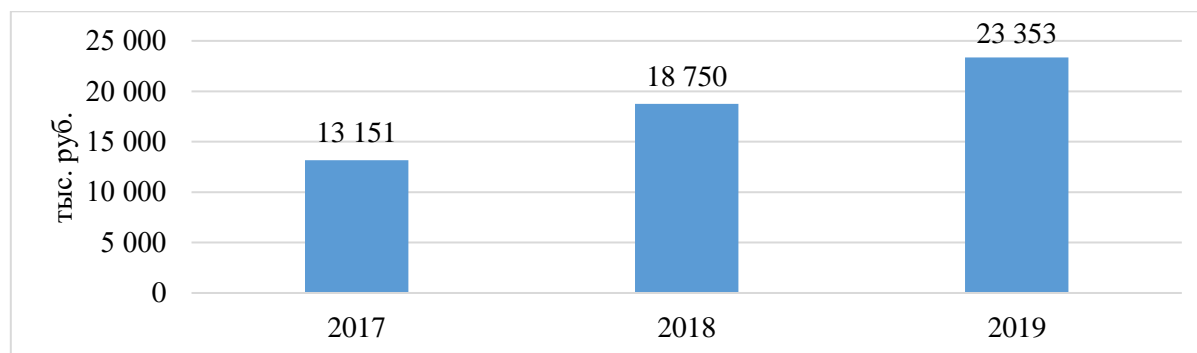


Рисунок 33 – Динамика валюты баланса ООО «САНСЛАР»

Прирост валюты баланса произошел за счет всех структурных элементов, а именно:

- сумма запасов сократилась с 11103 тысяч рублей в 2017 г. до 8851 тысяч рублей в 2019 г., т.е. на 2252 тысяч рублей или на 20,28%, при этом, их удельный вес сократился с 84,43% до 0,61% в 2018 г. и увеличился до 37,90% в 2019 г., т.е. на 46,53%;

- сумма дебиторской задолженности возросла с 1921 тысяч рублей в 2017 г. до 14278 тысяч рублей в 2019 г., т.е. на 12357 тысяч рублей или в 6,4 раза, при этом, их удельный вес возрос с 14,61% до 46,33% в 2018 г. и до 61,14% в 2019 г., т.е. на 46,53%;

- сумма денежных средств возросла с 127 тысяч рублей в 2017 г. до 224 тысяч рублей в 2019 г., т.е. на 97 тысяч рублей или на 76,38%, при этом, их удельный вес незначительно сократился, а именно с 0,97% до 0,96% в 2019 г..

Показатели таблицы 11 подтверждают тот факт, что структура оборотных активов в 2019 г. на 61,14% состоит из дебиторской задолженности, что также говорит о неудовлетворительной платежной

дисциплине. Более наглядно структуру оборотных средств ООО «САНСЛАР» можно увидеть на рисунке 34.

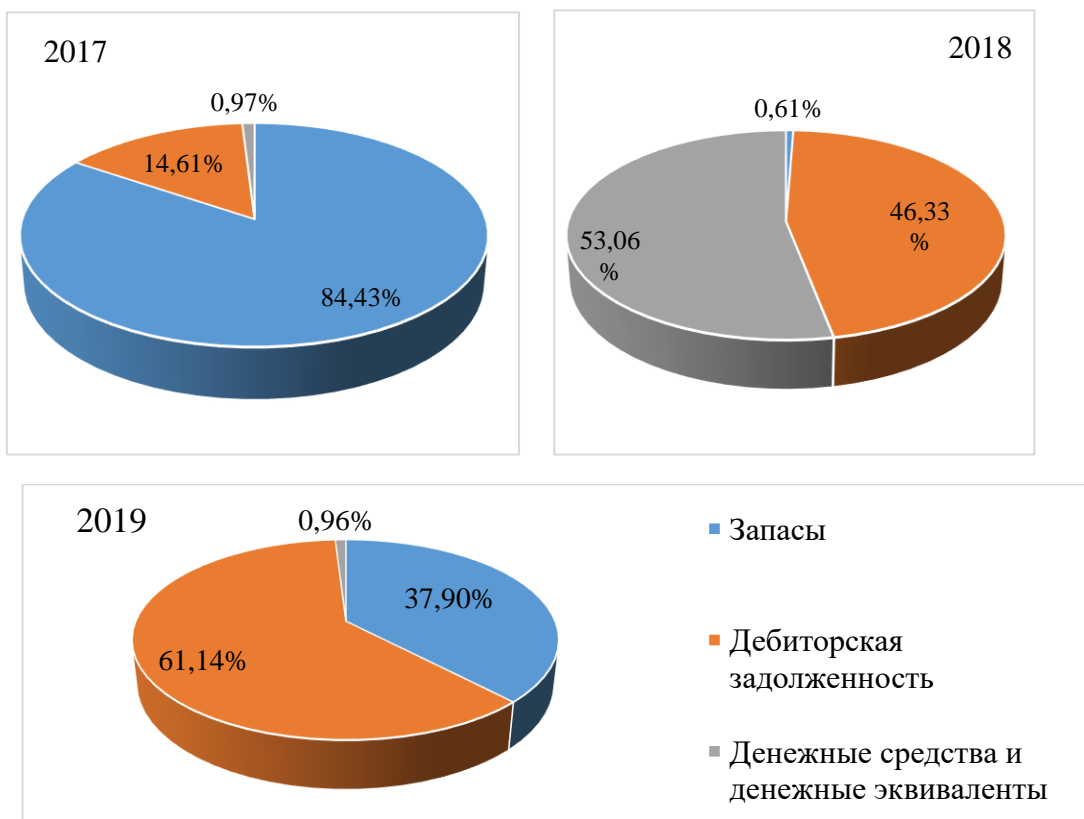


Рисунок 34 – Структура оборотных активов ООО «САНСЛАР»

Проанализировав имущество предприятия, не менее значимым в оценке баланса предприятия, является анализ источников его формирования, а именно анализ пассива баланса ООО «САНСЛАР» (таблица 12).

Таблица 12 – Анализ пассива баланса ООО «САНСЛАР»

Наименование показателя	На 31.12.2017 г.		На 31.12.2018 г.		На 31.12.2019 г.		Отклонение 2019 г. от 2017 г.		
	тысяч рублей	уд. вес, %	тысяч рублей	уд. вес, %	тысяч рублей	уд. вес, %	+/-	%	уд. вес
<b>III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>									
Уставный капитал	10	0,08	10	0,05	10	0,04	0	0,00	-0,04
Нераспределенная прибыль	28	0,21	331	1,77	544	2,33	516	1842,86	2,12
<b>ИТОГО по разделу III</b>	<b>38</b>	<b>0,29</b>	<b>341</b>	<b>1,82</b>	<b>554</b>	<b>2,37</b>	<b>516</b>	<b>1357,89</b>	<b>2,08</b>
<b>IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>									

Продолжение таблицы 12

Наименование показателя	На 31.12.2017 г.		На 31.12.2018 г.		На 31.12.2019 г.		Отклонение 2019 г. от 2017 г.		
	тысяч рублей	уд. вес, %	тысяч рублей	уд. вес, %	тысяч рублей	уд. вес, %	+/-	%	уд. вес
Долгосрчные заемные средства	700	5,32	0	0	0	0	-700	-100,00	-5,32
ИТОГО по разделу IV	700	5,32	0	0	0	0	-700	-100,00	-5,32
<b>V</b> КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									
Краткосрочные заемные обязательства	2978	22,64	0	0	2914	12,48	-64	-2,15	-10,16
Краткосрочная кредиторская задолженность	9 436	71,75	18 409	98,18	19 885	85,15	10449	110,74	13,40
ИТОГО по разделу V	12 414	94,39	18 409	98,18	22 799	97,63	10385	83,66	3,24
БАЛАНС (пассив)	13 152	100	18 750	100	23 353	100	10201	77,56	0,00

Что касается структуры источников финансирования, то наибольший удельный вес составляют краткосрочные источники, удельный вес которых возрос с 94,39% в 2017 г. до 98,18% в 2018 г., но в 2019 г. сократился до 97,63%. При этом, удельный вес собственных источников возрос с 0,29% в 2017 г. до 2,37%, т.е. на 2,08%. Более наглядно, динамику источников финансирования отражено на рисунке 35.

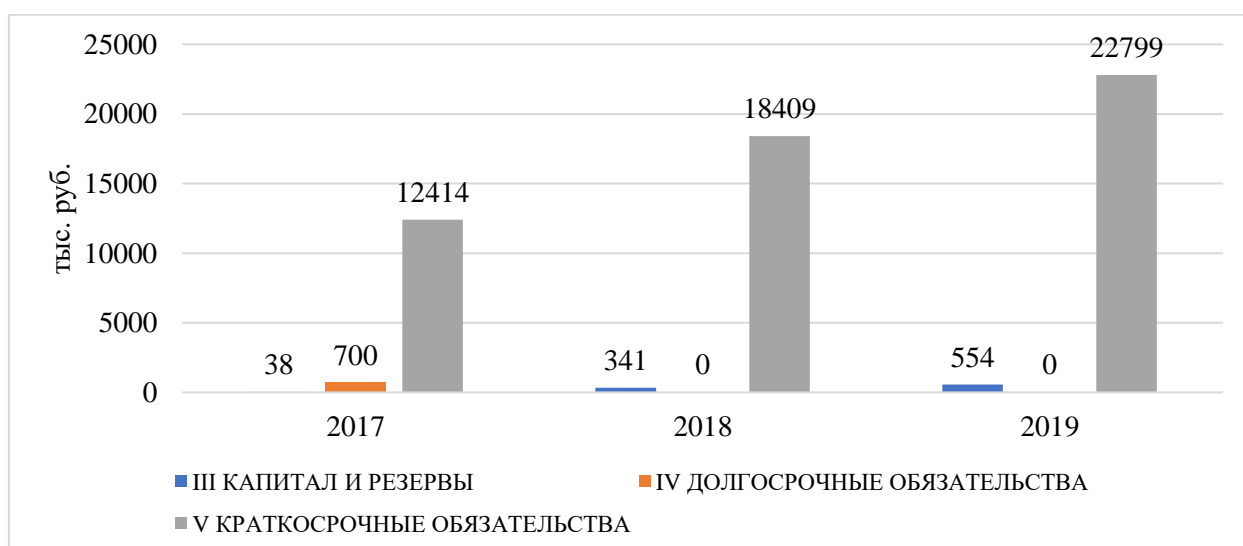


Рисунок 35 – Динамика суммы основных структурных элементов пассива баланса ООО «САНСЛАР»

Характеризуя динамику источников финансирования деятельности ООО «САНСЛАР», отметим, что общее увеличение размера источников финансирования в 2019 г. по сравнению с 2017 г. явилось следствием роста величины капитала и резервов на 516 тысяч рублей или в 18,43 раза, а также увеличением размера краткосрочных обязательств на 10385 тысяч рублей или на 83,66%. При этом, величина долгосрочных источников финансирования в 2018-2019 гг. равна нулю.

Следует отметить, что прирост капитала и резервов явился следствием прироста величины нераспределенной прибыли на 516 тысяч рублей или на в 18,43 раза, что свидетельствует об прибыльности и эффективности деятельности организации по критерию за чистой прибыли. Структура пассива баланса ООО «САНСЛАР» отражена на рисунке 36.

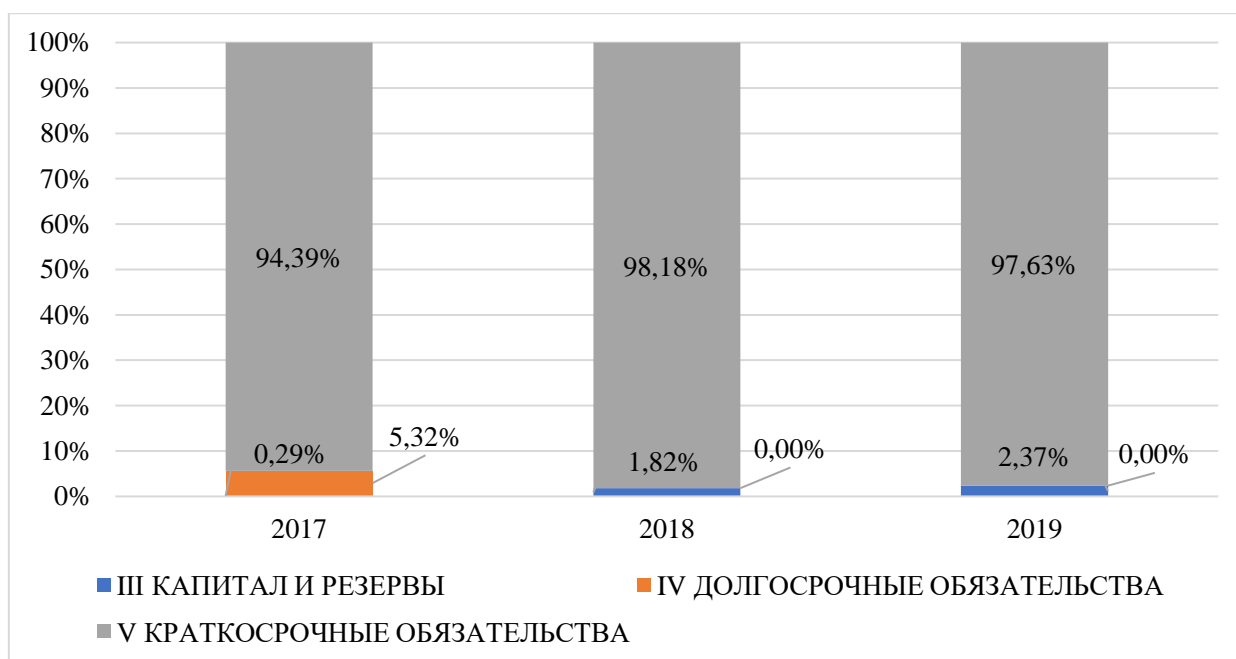


Рисунок 36– Структура пассива баланса ООО «САНСЛАР»

Рисунок 36 отображает преобладание в структуре пассива баланса краткосрочных источников финансирования, что явилось потенциальным средством к сокращению уровня финансовой устойчивости ООО «САНСЛАР» аналогично ООО «ИСТОК».



Далее проанализируем отчетность еще одного объекта исследования, а именно ООО «АТЛАНТ». Анализ актива баланса ООО «АТЛАНТ» приведен в таблице 13.

Таблица 13 – Анализ актива баланса ООО «АТЛАНТ»

Наименование показателя	На 31.12.2017 г.		На 31.12.2018 г.		На 31.12.2019 г.		Отклонение 2019 г. от 2017 г.		
	тысяч рублей	уд. вес, %	тысяч рублей	уд. вес, %	тысяч рублей	уд. вес, %	+/-	%	уд. вес
<b>I ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>									
ИТОГО по разделу I	0	0	0	0	0	0	0	-	0,00
<b>II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>									
Запасы	171	14,04	343	51,66	333	53,37	162	94,74	39,33
Дебиторская задолженность	947	77,75	282	42,47	266	42,63	-681	-71,91	-35,12
Денежные средства и денежные эквиваленты	100	8,21	39	5,87	25	4,01	-75	-75,00	-4,20
ИТОГО по разделу II	1 218	100	664	100	624	100	-594	-48,77	0,00
<b>БАЛАНС (актив)</b>	<b>1 218</b>	<b>100</b>	<b>664</b>	<b>100</b>	<b>624</b>	<b>100</b>	<b>-594</b>	<b>-48,77</b>	<b>0,00</b>

Характеризуя динамику показателей, приведенных в таблице 13, отметим сокращение валюты баланса на 594 тысяч рублей или 71,91%, что отображено на рисунке 37.

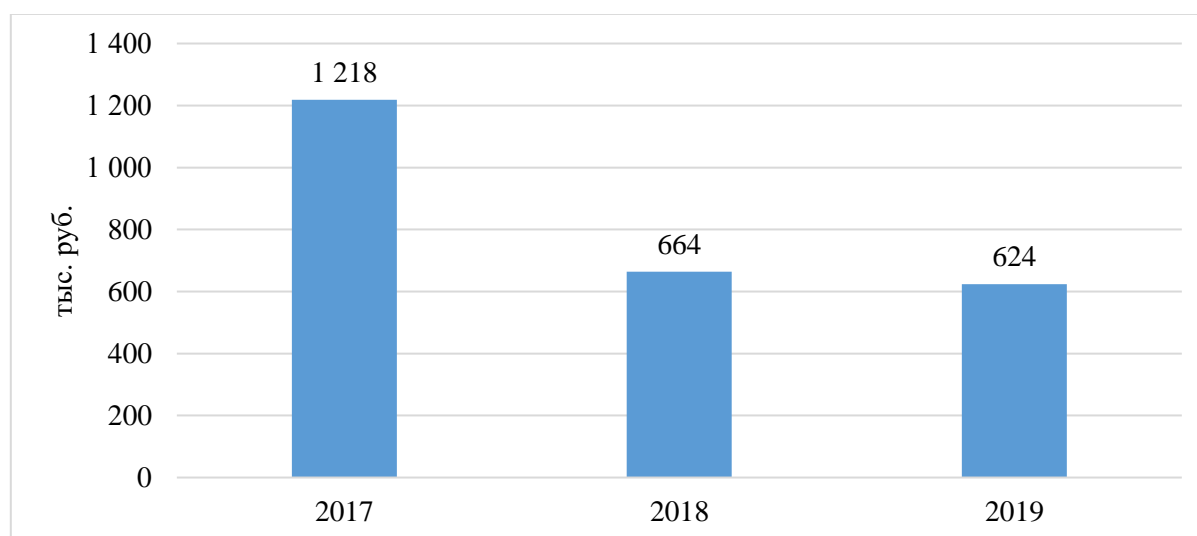


Рисунок 37 – Динамика валюты баланса ООО «АТЛАНТ»

Аналогично предыдущим предприятиям, учитывая специфику деятельности ООО «АТЛАНТ», отметим, что имущество организации также на 100,0% состоит из оборотных средств.

Показатели таблицы 13 подтверждают тот факт, что структура оборотных активов в 2019 г. на 53,37% состоит из запасов и на 42,63% из дебиторской задолженности, что также говорит о неудовлетворительной логистической системе и платежной дисциплине. Более наглядно структуру оборотных средств ООО «АТЛАНТ» можно увидеть на рисунке 38.

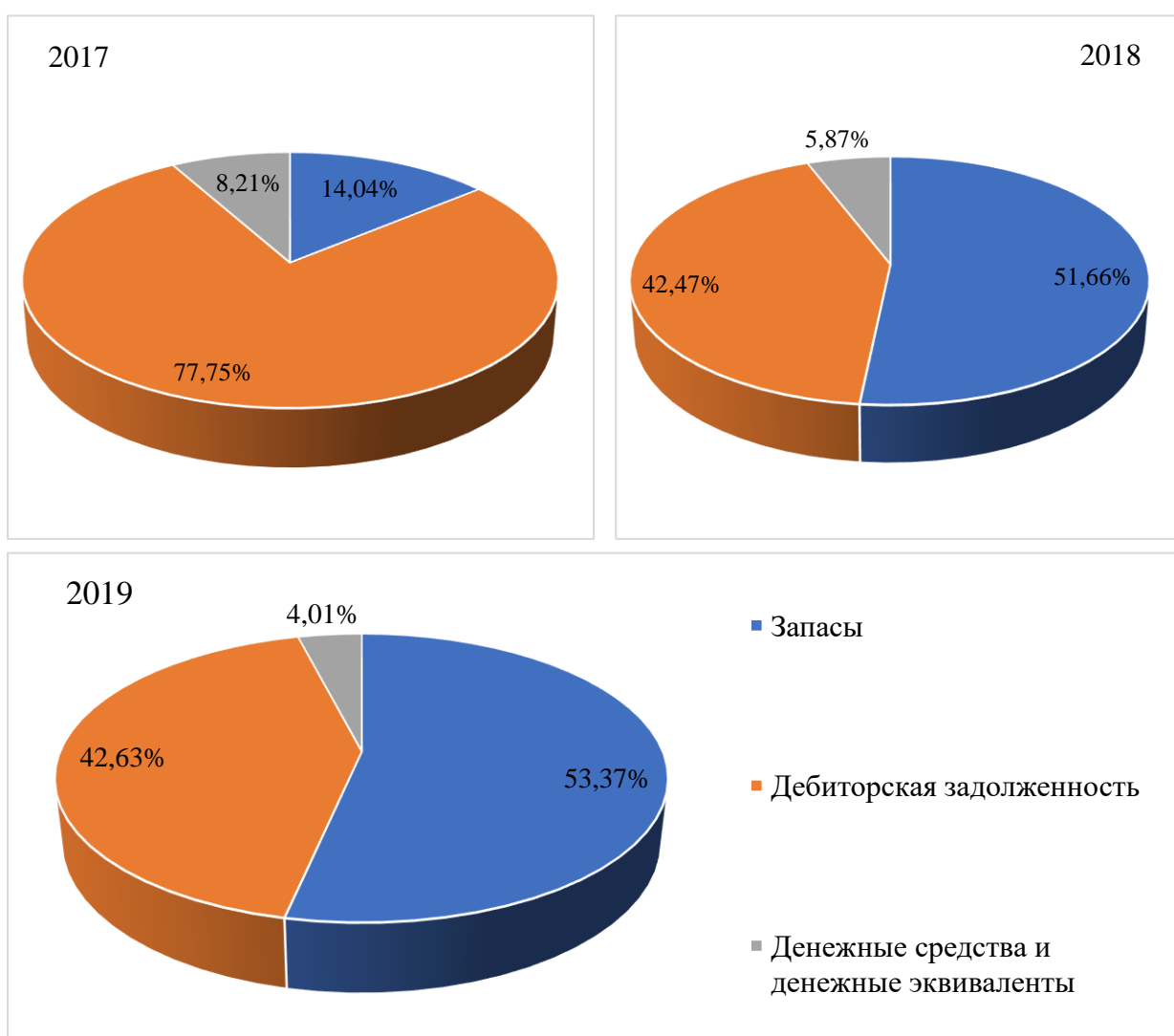


Рисунок 38 – Структура оборотных активов ООО «АТЛАНТ»

Сокращение валюты баланса произошел за счет всех структурных элементов, а именно:

- сумма запасов возросла с 171 тысяч рублей в 2017 г. до 343 тысяч рублей и незначительно сократилась в 2019 г., т.е. на 10 тысяч рублей или на 2,92%, при этом, их удельный вес возрос с 14,04% до 51,66% в 2018 г. и увеличился до 53,37% в 2019 г., т.е. в целом на 39,33%;

- сумма дебиторской задолженности сократилась с 1218 тысяч рублей в 2017 г. до 624 тысяч рублей в 2019 г., т.е. на 681 тысяч рублей или на 71,91%, при этом, их удельный вес сократился с 77,75% до 42,47% в 2018 г. и незначительно возросла в 2019 г. на 0,16% и составила 42,63%;

- сумма денежных средств сократилась с 100 тысяч рублей в 2017 г. до 25 тысяч рублей в 2019 г., т.е. на 75 тысяч рублей или на 75%, при этом, их удельный вес сократился, а именно с 8,21% до 4,01% в 2019 г..

Проанализировав имущество предприятия, не менее значимым в оценке баланса предприятия, является анализ источников его формирования, а именно анализ пассива баланса ООО «АТЛАНТ» (таблица 14).

Таблица 14 – Анализ пассива баланса ООО «АТЛАНТ»

Наименование показателя	На 31.12.2017 г.		На 31.12.2018 г.		На 31.12.2019 г.		Отклонение 2019 г. от 2017 г.		
	тысяч рублей	уд. вес, %	тысяч рублей	уд. вес, %	тысяч рублей	уд. вес, %	+/-	%	уд. вес
<b>III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>									
Уставный капитал	10	0,82	10	1,51	10	1,6	0	0,00	0,78
Нераспределенная прибыль	-647	-53,12	-787	-118,52	-793	-127,08	-146	22,57	-73,96
<b>ИТОГО по разделу III</b>	<b>-657</b>	<b>-53,94</b>	<b>-797</b>	<b>-120,03</b>	<b>-803</b>	<b>-128,69</b>	<b>-146</b>	<b>22,22</b>	<b>-74,75</b>
<b>IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>									
<b>ИТОГО по разделу IV</b>									
<b>V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>									
Краткосрочная кредиторская задолженность	1 875	153,94	1 461	220,03	1 427	228,69	-448	-23,89	74,75
<b>ИТОГО по разделу V</b>	<b>1 875</b>	<b>153,94</b>	<b>1 461</b>	<b>220,03</b>	<b>1 427</b>	<b>228,69</b>	<b>-448</b>	<b>-23,89</b>	<b>74,75</b>
<b>БАЛАНС (пассив)</b>	<b>1 218</b>	<b>100</b>	<b>664</b>	<b>100</b>	<b>624</b>	<b>100</b>	<b>-594</b>	<b>-48,77</b>	<b>0,00</b>

Характеризуя динамику источников финансирования деятельности ООО «АТЛАНТ», отметим, что общее сокращение размера источников

финансирования в 2019 г. по сравнению с 2017 г. явилось следствием сокращения величины капитала и резервов на 146 тысяч рублей или на 22,57%, а также сокращения размера краткосрочных обязательств на 448 тысяч рублей или на 23,56%. При этом, величина долгосрочных источников финансирования в 2017-2019 гг. равна нулю.

Что касается структуры источников финансирования, то наибольший удельный вес составляют краткосрочные источники, удельный вес которых возрос с 153,94% в 2017 г. до 220,03% в 2018 г., и до 228,69% в 2019 г.. При этом, удельный вес собственных источников является отрицательным из-за нераспределенной прибыли. Более наглядно, динамику источников финансирования отражено на рисунке 39.

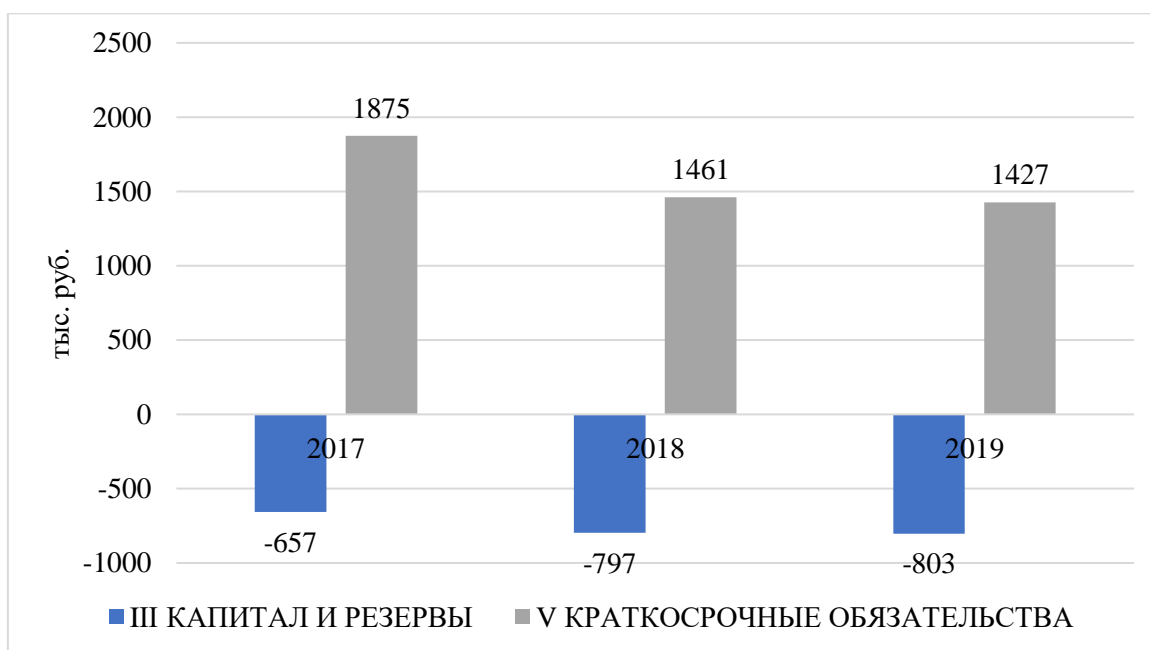


Рисунок 39 – Динамика суммы основных структурных элементов пассива баланса ООО «АТЛАНТ»

Следует отметить, что сокращение капитала и резервов явилось следствием прироста величины непокрытого убытка на 146 тысяч рублей или на 22,57, что свидетельствует об убыточной деятельности организации по критерию за чистой прибыли. Структура пассива баланса ООО «АТЛАНТ» отражена на рисунке 40.

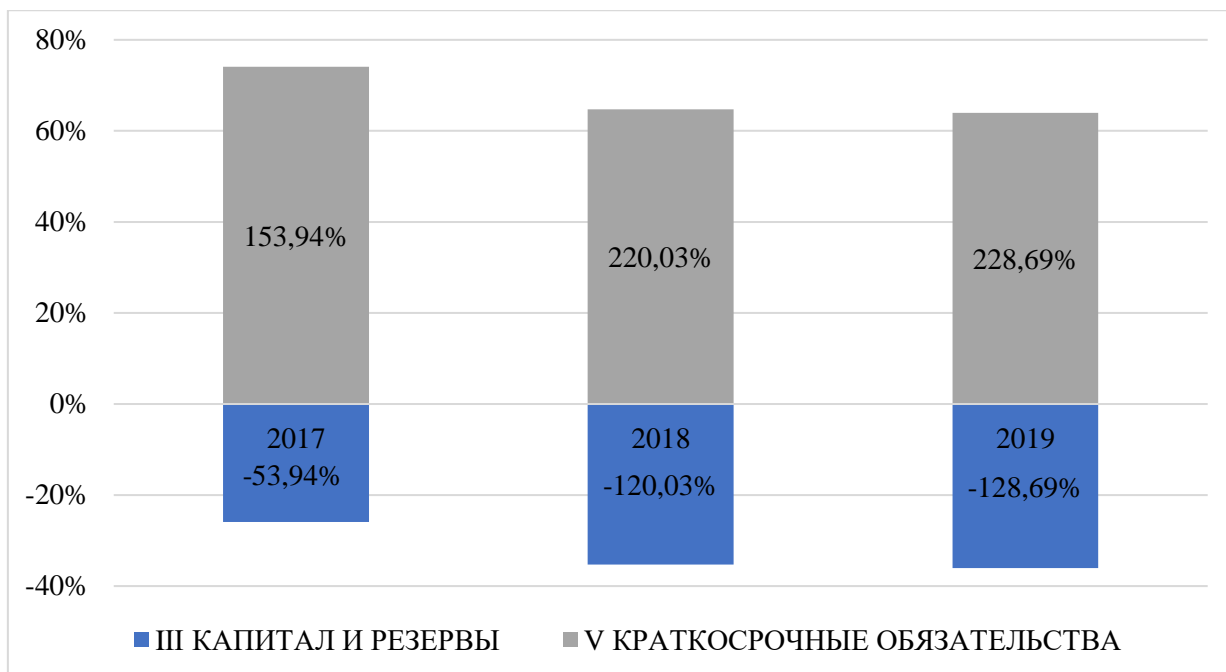


Рисунок 40– Структура пассива баланса ООО «АТЛАНТ»

Рисунок 40 отображает также преобладание в структуре пассива баланса краткосрочных источников финансирования, что явилось потенциальным средством к сокращению уровня финансовой устойчивости ООО «АТЛАНТ» аналогично ООО «ИСТОК» и ООО «САНСЛАР».

Обобщая результаты анализа финансовой отчетности, отметим, что в структуре имущества трёх организаций преобладает дебиторская задолженность (рисунок 41).

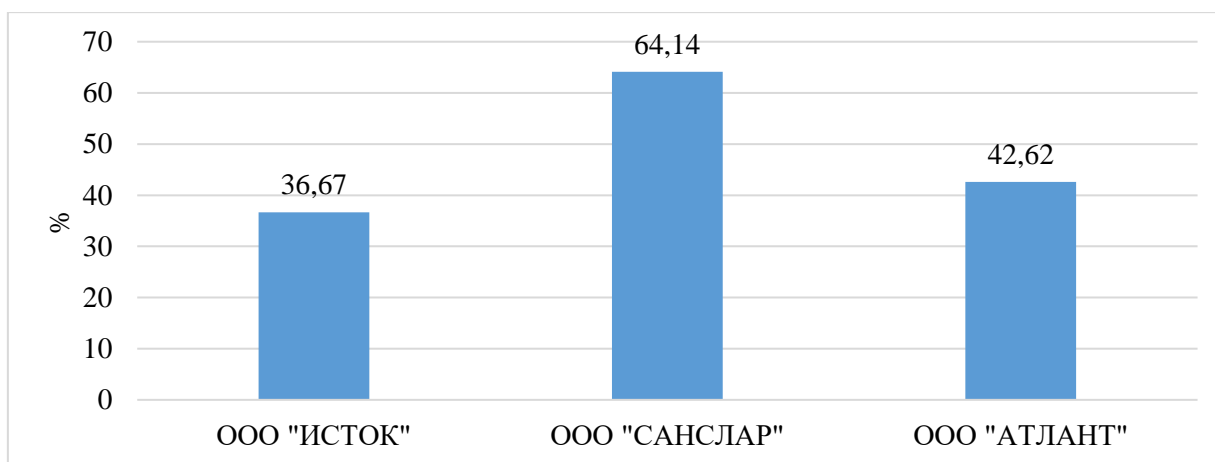


Рисунок 41 – Удельный вес дебиторской задолженности в структуре имущества ООО «ИСТОК», ООО «САНСЛАР», ООО «АТЛАНТ» за 2019 г.

Что касается структуры источников финансирования, то наибольший удельный вес составила краткосрочная кредиторская задолженность (рисунок 42).

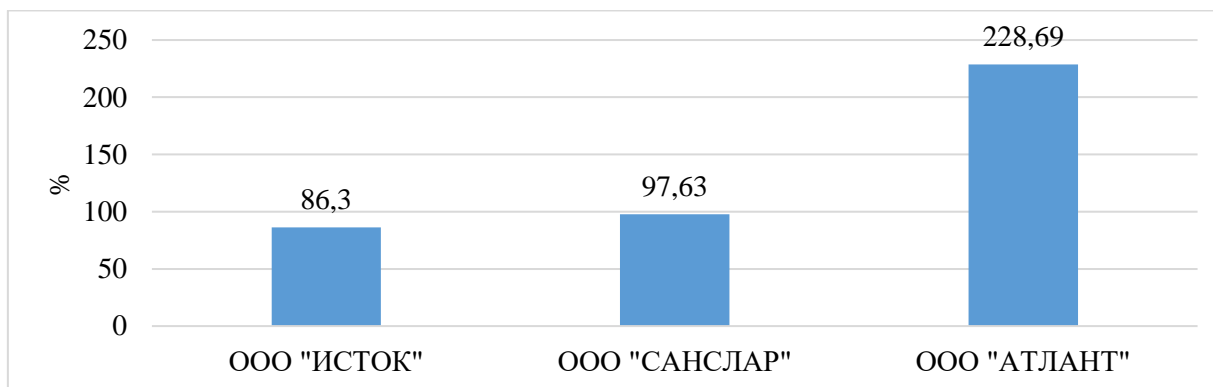


Рисунок 42 – Удельный вес краткосрочных обязательств в структуре имущества ООО «ИСТОК», ООО «САНСЛАР», ООО «АТЛАНТ» за 2019 г.

Таким образом, не смотря на разные абсолютные показатели финансовой отчетности тенденции у них наблюдаются схожие. Таким образом, проанализировав балансы ООО «ИСТОК», ООО «САНСЛАР», ООО «АТЛАНТ», далее перейдем к анализу относительных показателей, характеризующих финансовое состояние организаций.

### 2.3 Анализ и оценка финансового состояния объектов исследования

Во время проведения анализа финансового состояния в первую очередь необходимо дать оценку ликвидности баланса. Для того чтобы дать эту оценку необходимо использовать данные, которые расположены в таблице 15.

Таблица 15 – Анализ ликвидности баланса ООО «ИСТОК», т. р.

Актив	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Пассив	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Излишек, недостаток		
								2017 г.	2018 г.	2019 г.
A1	1	0	36	П1	359	1199	5979	A1<П1	A1<П1	A1<П1
A2	50	80	2545	П2	90	160	10	A2<П2	A2>П2	A2<П2

Продолжение таблицы 15

Актив	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Пассив	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Излишек, недостаток		
								2017 г.	2018 г.	2019 г.
A3	460	1631	4359	П3	0	0	0	A3>П3	A3>П3	A3>П3
A4	0	0	0	П4	62	352	951	A4<П4	A4<П4	A4<П4

Наглядно, оценить излишек либо же недостаток ликвидных средств ООО «ИСТОК» можно на основании данных, отраженных на рисунке 43.

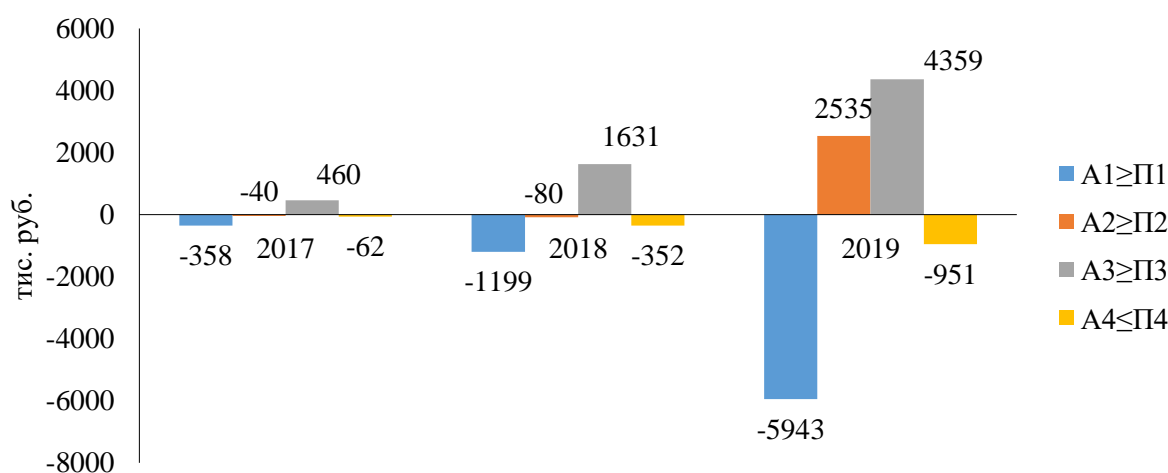


Рисунок 43 – Динамика излишек, недостатка ликвидных средств ООО «ИСТОК», т. р.

Учитывая данные таблицы 15 и рисунка 43, отметим, что баланс ООО «ИСТОК» на протяжении 2017-2019 гг. не ликвиден. Это положение привело к тому, что из-за недостаточного поступления средств у ООО «ИСТОК» имеются проблемы с оплатой на временном промежутке до 3 месяцев. Помочь при этом могут активы, которые относятся ко второй группе (A2), хотя данная ситуация требует больше времени для выхода из ситуации.

На следующем этапе необходимо рассчитать коэффициенты, которые позволят показать, какая платежеспособность имеется у компании ООО «ИСТОК» в период с 2017 по 2018 года. Точка все результаты, которые получим, занесем в таблицу 16.

Таблица 16 – Динамика коэффициентов ликвидности ООО «ИСТОК»

Показатель	Норм. зн.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменени е 2018 г. к 2017 г.	Изменени е 2019 г. к 2018 г.
1. Коэффициент абсолютной платежеспособности	0,2-0,5	0,0022	0,0000	0,0060	-0,0022	0,0060
2. Коэффициент критической платежеспособности	>0,7	0,1136	0,0589	0,4310	-0,0547	0,3721
3. Коэффициент текущей платежеспособности	>2,0	1,1381	1,2590	1,1588	0,1209	-0,1002
4. Общий коэффициент платежеспособности	≥1	0,4059	0,4138	0,4372	0,0079	0,0234

Визуализация данных таблицы 16 представлена рисунком 44.

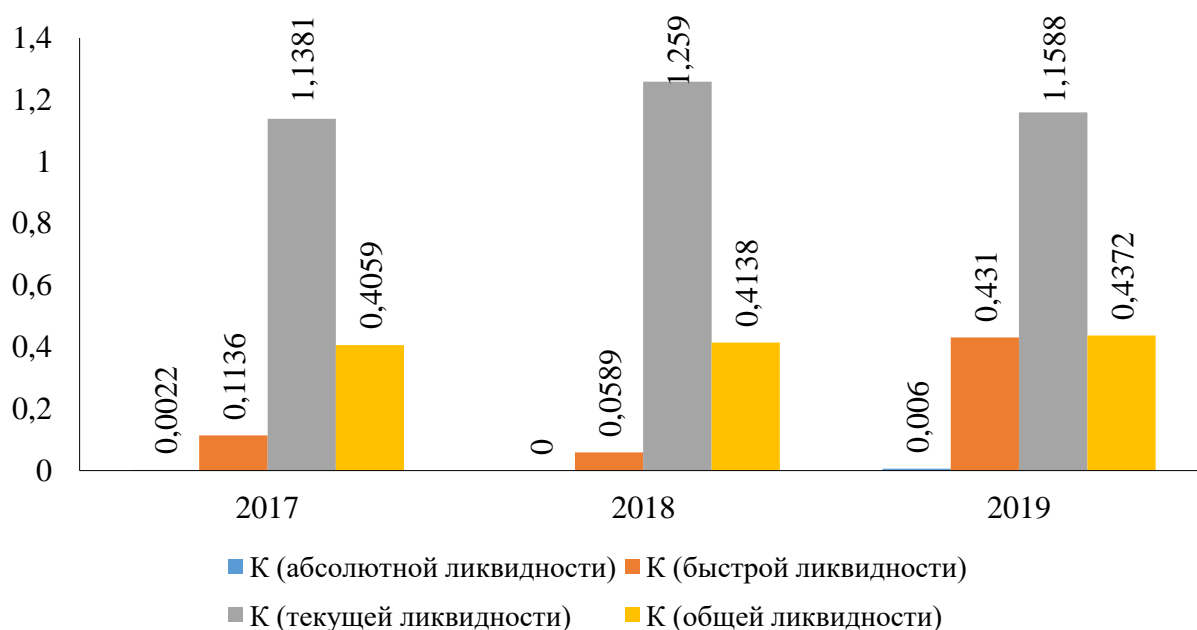


Рисунок 44 – Коэффициенты ликвидности ООО «ИСТОК» за 2017-2019 гг., коэф.

Таблица 16 и рисунок 44 позволяет сделать следующие выводы:

- показатель текущей платежеспособности, как основной показатель состоятельности возрос за период 2017-2019 гг., и составил 1,1588, но по-прежнему ниже норматива;

- общий показатель платежеспособности на протяжении 2017-2019 гг. не



удовлетворяет минимальные требования  $\geq 1$ , но в 2019 г возрос и составил 0,4372.

Таким образом, за исследуемый период наметилась тенденция к повышению коэффициентов ликвидности из-за недостатка денежных средств, в результате чего ООО «ИСТОК» не сможет своевременно погасить необходимую часть текущей краткосрочной задолженности.

На следующем этапе оценим финансовую устойчивость ООО «ИСТОК». Благодаря результатам этого анализа определим тип финансовой устойчивости, для этого используем данные, представленные в таблице 17.

Таблица 17 – Тип финансовой устойчивости ООО «ИСТОК», т. р.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Собственный оборотный капитал	62	352	951
Сумма собственных и долгосрочных заемных источников финансирования	62	352	951
Общая сумма источников финансирования	511	1711	6940
Запасы	251	261	377
Избыток (+), недостаток (-) собственного оборотного капитала	-189	91	574
Избыток (+), недостаток (-) суммы собственных и долгосрочных заемных источников финансирования	-189	91	574
Избыток (+), недостаток (-) общей величины основных источников финансирования	260	1450	6563
Трехфакторная модель типа финансовой устойчивости	(0;1;1)	(1;1;1)	(1;1;1)
Тип финансовой устойчивости	Неустойчивое финансовое положение	Абсолютная финансовая устойчивость	Абсолютная финансовое положение

Данные таблицы 17 свидетельствуют о том, финансовая устойчивость ООО «ИСТОК» на протяжении 2017-2019 гг. имела позитивную тенденцию,

и, если, в 2017 г. финансовая устойчивость организации отвечала критериям неустойчивой, т.е. управление заемным капиталом субъекта хозяйствования осуществляется довольно неэффективно, при этом в 2018-2019 гг. ситуация улучшилась и предприятие имеет абсолютную ликвидность.оборотные средства в компании покрывают все запасы. Это говорит о том, что независимо от финансирования запасов от каких-либо внешних факторов, то есть от внешних кредиторов. На практике такую ситуацию встретить несложно, это довольно редкое явление. Поскольку именно это говорит о том, что компания является хорошо финансово устойчивой, она занимает прочное положение на рынке.

Более наглядно динамику источников средств для формирования запасов и затрат ООО «ИСТОК» можно увидеть на рисунке 45.

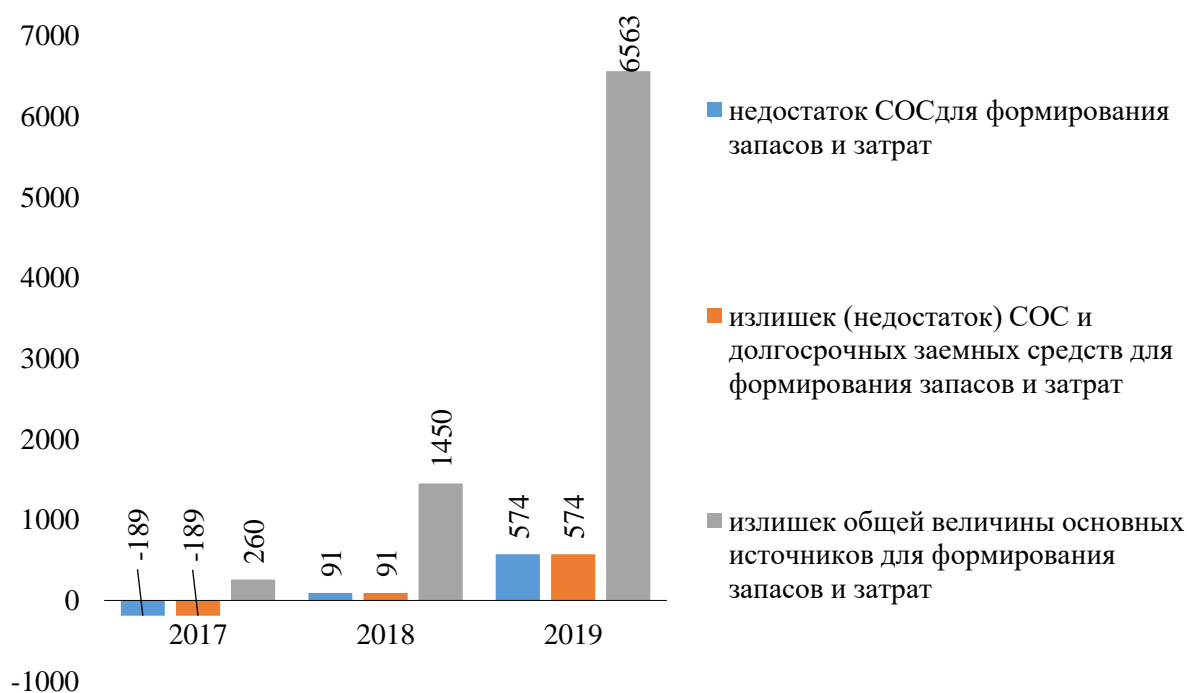


Рисунок 45 – Динамика источников средств для формирования запасов и затрат ООО «ИСТОК», т. р.

Далее проведем анализ финансовой устойчивости на основании расчета относительных показателей, приведенных в таблице 18.

Таблица 18 – Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «ИСТОК»

Показатель	Код строки	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение за период 2017-2019 гг.
1. Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	0,121	0,206	0,137	0,016
2. Коэффициент финансовой устойчивости	0,8-0,9	0,121	0,206	0,137	0,016
3. Коэффициент маневренности собственных средств	0,2-0,5	1,000	1,000	1,000	0,000
4. Коэффициент концентрации заемных источников финансирования	$\leq 0,5$	0,879	0,794	0,863	-0,016
5. Коэффициент финансирования	$\geq 1$	0,138	0,259	0,159	0,021
6. Коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом	$\geq 0,1$	0,121	0,206	0,137	0,016
7. Коэффициент обеспеченности запасов собственным капиталом	0,6-0,8	0,247	1,349	2,523	2,276
8. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$\leq 1$	7,242	3,861	6,298	-0,944

Показатели, которые выявлены в сфере финансовой устойчивости у рассматриваемой компании говорят о том, что имеются очень большие финансовые риски, поскольку компания очень сильно зависит от привлечения финансов из вне. Несмотря на то, что все показатели находятся вне допустимых пределов, необходимо обратить внимание на динамику, именно этот показатель позволяет говорить о том, что компания находится на определенном положительном развитии.

Далее целесообразно провести оценку деловой активности, которая характеризует эффективность использования имущества организации. Показатели деловой активности ООО «ИСТОК» отображенные в таблице 19.

Таблица 19 - Анализ показателей деловой активности и продолжительности финансового цикла ООО «ИСТОК»

Показатели	Период			Отклонение в абсолютном измерении, (+,-)	
	2017	2018	2019	2018-2017	2019-2018
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины активов, оборотов	4,4070	5,7084	2,6415	1,3013	-3,0669
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины собственного капитала, оборотов	36,3226	27,7472	19,2766	-8,5754	-8,4706
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины текущих активов, оборотов	4,4070	5,7084	2,6415	1,3013	-3,0669
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины запасов, оборотов	7,1554	29,3487	38,9284	22,1933	9,5797
Продолжительность оборота среднегодовой величины запасов, дней	50,31	12,27	9,25	-38,05	-3,02
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины дебиторской задолженности, оборотов	45,0400	122,0875	7,2031	77,0475	-114,8844
Продолжительность оборота среднегодовой величины дебиторской задолженности, дней	7,99	2,95	49,98	-5,04	47,03
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины кредиторской задолженности, оборотов	4,0000	5,6365	2,4505	1,6365	-3,1860
Продолжительность оборота среднегодовой величины кредиторской задолженности, дней	90,00	63,87	146,91	-26,13	83,04
Продолжительность операционного цикла, дней	58,30	15,22	59,23	-43,09	44,01
Продолжительность финансового цикла, дней	-31,70	-48,65	-87,68	-16,96	-39,03

Показатели, приведенные в таблице 19 свидетельствуют о наличии следующих негативных тенденций, а именно сокращении показателя оборачиваемости активов, собственного капитала, дебиторской задолженности, что привело к приросту периода оборота данной

задолженности с 7,99 дней в 2017 г. до 49,98 дней в 2019 г., т.е. сокращение данного показателя составило в 2017-2018 гг. 5,04 дней, в 2018-2019 гг. – наоборот, рост 49,98 дней.

Также, наблюдается рост продолжительности операционного цикла с 58,30 дней в 2017 г. до 59,23 дней в 2019 г., т.е. сокращение данного показателя составило в 2017-2018 гг. 43,09 дней, в 2018-2019 гг. – прирост 44,01 дней.

В качестве положительного момента можно отметить то, что период погашения кредитной задолженности меньше, чем период погашения дебиторской задолженности (рисунок 46).

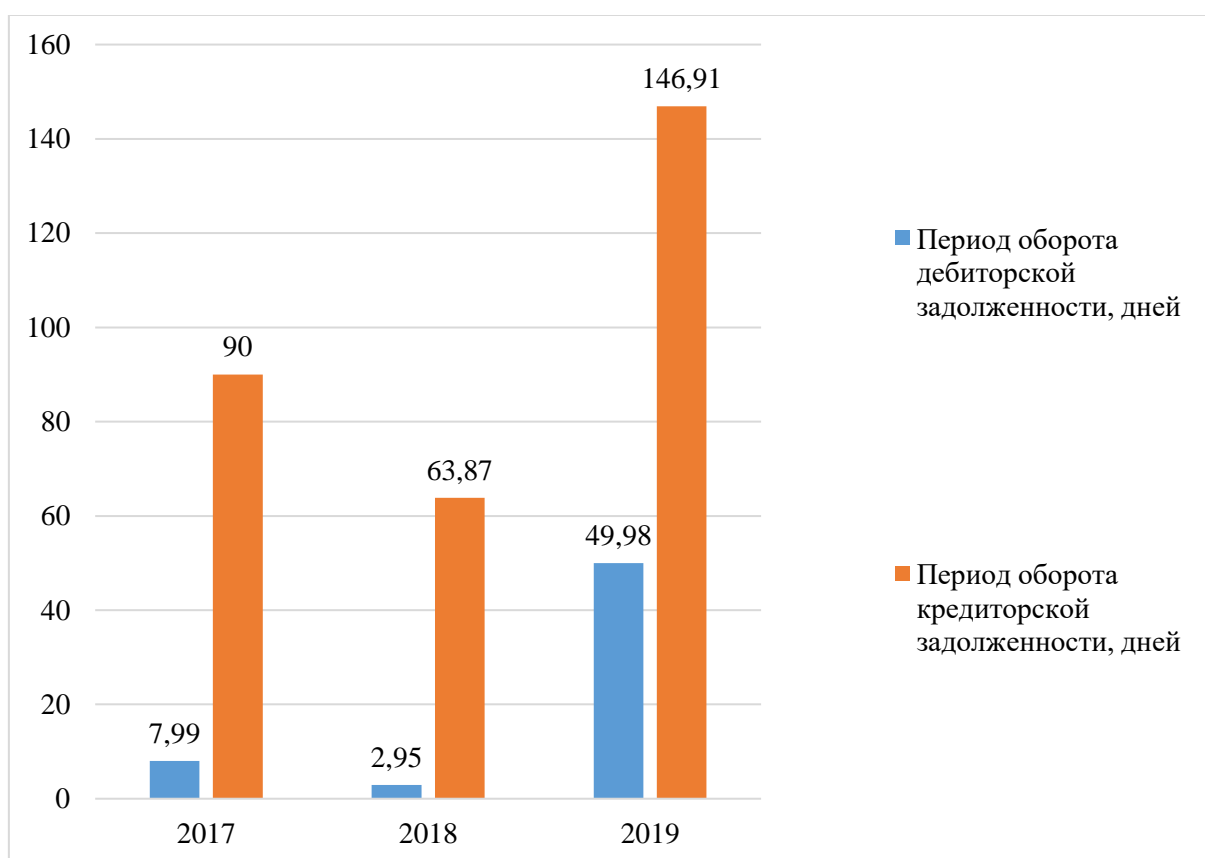


Рисунок 46 – Соотношение продолжительности периодов погашения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «ИСТОК», дни

Все это привело к росту отрицательного финансового цикла организации, а именно с -31,70 дней в 2017 г. до -87,68 дней в 2019 г., т.е. на 55,99 дней или в 1,77 раза (рисунок 47).

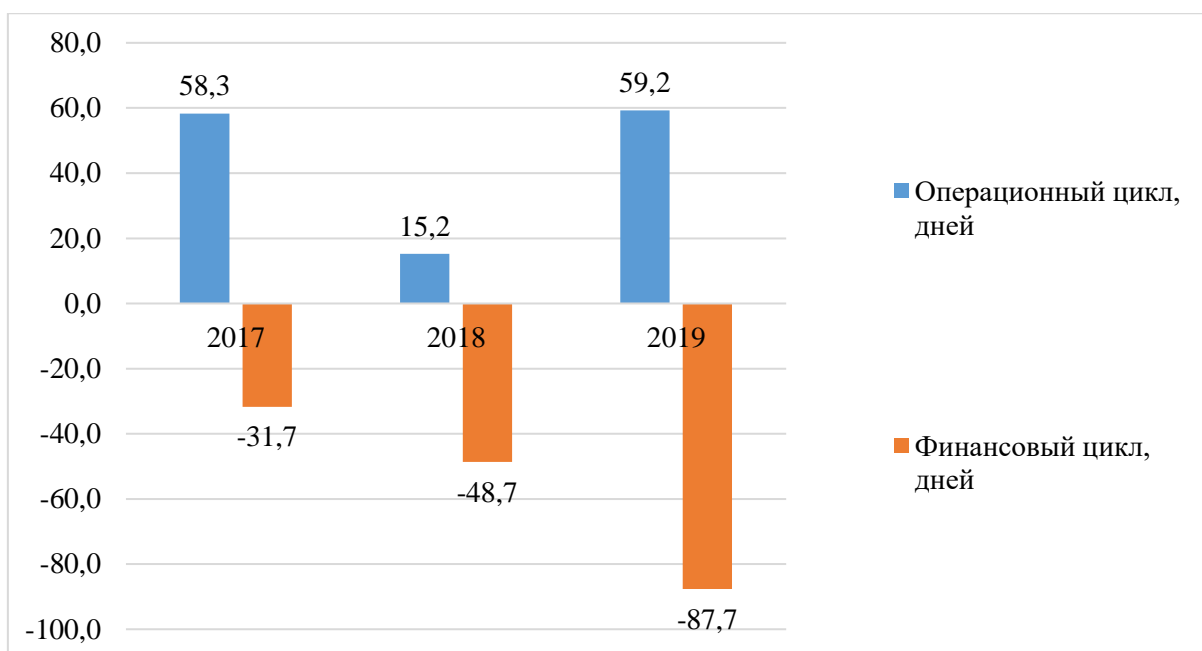


Рисунок 47 – Динамика продолжительности операционного и финансового цикла ООО «ИСТОК», дни

Таким образом, результаты проведенного анализа свидетельствуют об ухудшении финансового состояния организации, у предприятия наблюдаются проблемы с финансовой устойчивостью, характеризующей зависимость ООО «ИСТОК» от внешних источников, ликвидностью и деловой активностью. Причиной чего является значительная зависимость организации от внешних источников финансирования.

Учитывая наличие трёх объектов исследования, далее проведем оценку финансового состояния ООО «САНСЛАР». Оценка ликвидности баланса осуществим на основании данных таблицы 20.

Таблица 20 – Анализ ликвидности баланса ООО «САНСЛАР», т. р.

Акт ив	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Пасс ив	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Излишек, недостаток		
								2017 г.	2018 г.	2019 г.
A1	127	9949	224	П1	9435	18409	19885	A1<П1	A1<П1	A1<П1
A2	1921	8686	14278	П2	2978	0	2914	A2<П2	A2>П2	A2>П2
A3	11103	115	8851	П3	700	0	0	A3>П3	A3>П3	A3>П3
A4	0	0	0	П4	38	341	554	A4<П4	A4<П4	A4<П4

Наглядно, оценить излишек либо же недостаток ликвидных средств ООО «САНСЛАР» можно на основании данных, отраженных на рисунке 48.

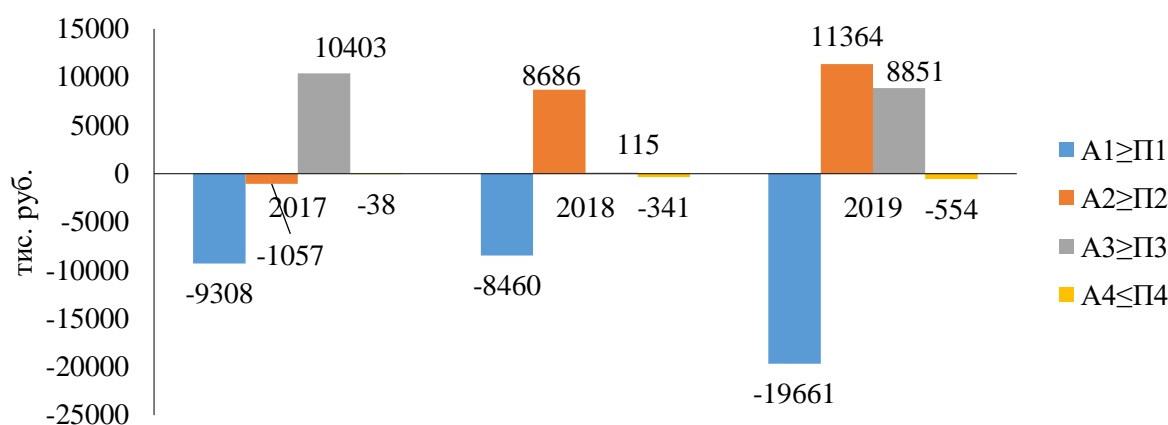


Рисунок 48 – Динамика излишек, недостатка ликвидных средств ООО «САНСЛАР», т. р.

Учитывая данные таблицы 20 и рисунка 48, отметим, что баланс ООО «САНСЛАР» также на протяжении 2017-2019 гг. не ликвиден. Это положение привело к тому, что из-за недостаточного поступления средств у ООО «САНСЛАР» имеются проблемы с оплатой на временном промежутке до 3 месяцев. Помочь при этом могут активы, которые относятся ко второй группе (A2), хотя данная ситуация требует больше времени для выхода из ситуации.

Далее проведем расчет коэффициентов, которые позволяют исследовать платежеспособность ООО «САНСЛАР» за 2017-2019 гг., а полученные результаты отобразим в таблице 21.

Таблица 21 – Динамика коэффициентов ликвидности ООО «САНСЛАР»

Показатель	Норм. зн.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменени е 2018 г. к 2017 г.	Изменени е 2019 г. к 2018 г.
1. Коэффициент абсолютной платежеспособности	0,2-0,5	0,0102	0,5404	0,0098	0,5302	-0,5306
2. Коэффициент критической платежеспособности	>0,7	0,1650	1,0123	0,6361	0,8473	-0,3762
3. Коэффициент текущей платежеспособности	>2,0	1,0595	1,0185	1,0243	-0,0409	0,0058
4. Общий коэффициент платежеспособности	≥1	0,3968	0,7782	0,4694	0,3814	-0,3088

Визуализация данных таблицы 21 представлена рисунком 49.

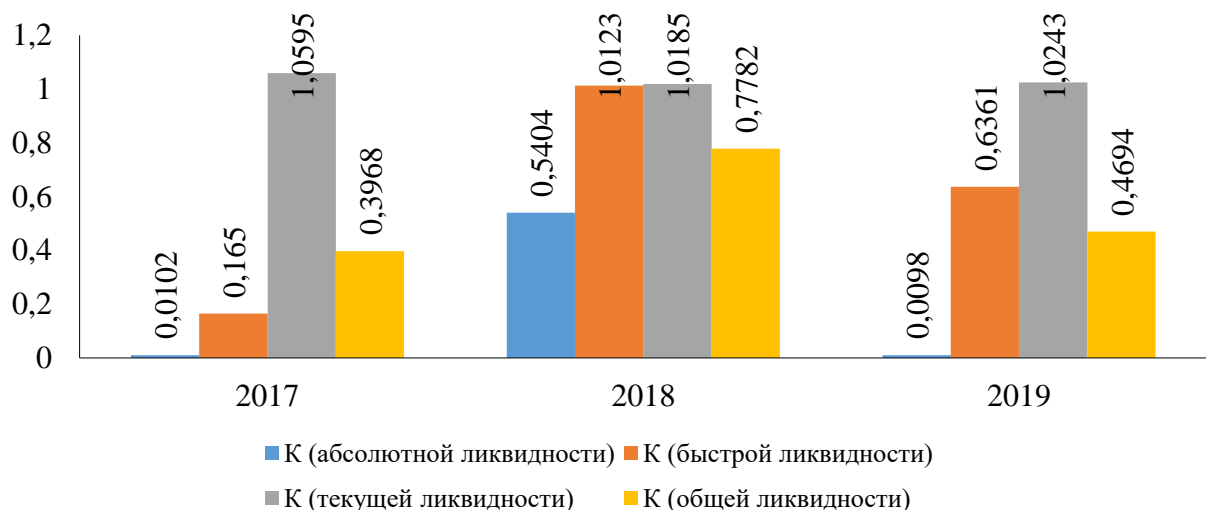


Рисунок 49 – Коэффициенты ликвидности ООО «САНСЛАР» за 2017-2019 гг., коэф.

Таблица 21 и рисунок 49 позволяет сделать следующие выводы:

- существующая ситуация говорит о том, что степень данного показателя не достигла минимально возможного значения;

- показатель текущей платежеспособности, как основной показатель состоятельности возрос за период 2017-2019 гг., и составил 1,0243, но по-прежнему ниже норматива;

- общий показатель платежеспособности на протяжении 2017-2019 гг. не удовлетворяет минимальные требования  $\geq 1$ , но в 2019 г возрос и составил 0,4694.

Таким образом, за исследуемый период наметилась тенденция к сокращению коэффициентов ликвидности из-за недостатка денежных средств, в результате чего ООО «САНСЛАР» не сможет своевременно погасить необходимую часть текущей краткосрочной задолженности.

На следующем этапе оценим финансовую устойчивость ООО «САНСЛАР». Благодаря результатам этого анализа определим тип финансовой устойчивости, для этого используем данные, представленные в таблице 22.



Таблица 22 – Тип финансовой устойчивости ООО «САНСЛАР», т. р.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Собственный оборотный капитал	38	341	554
Сумма собственных и долгосрочных заемных источников финансирования	738	341	554
Общая сумма источников финансирования	13152	18750	23353
Запасы	11103	115	8851
Избыток (+), недостаток (-) собственного оборотного капитала	-11065	226	-8297
Избыток (+), недостаток (-) суммы собственных и долгосрочных заемных источников финансирования	-10365	226	-8297
Избыток (+), недостаток (-) общей величины основных источников финансирования	2049	18635	14502
Трехфакторная модель типа финансовой устойчивости	(0;0;1)	(1;1;1)	(0;0;1)
Тип финансовой устойчивости	Неустойчивое финансовое положение	Абсолютная финансовая устойчивость	Неустойчивое финансовое положение

Данные таблицы 22 свидетельствуют о том, что финансовая устойчивость ООО «САНСЛАР» на протяжении 2017, 2019 гг. наблюдалась неустойчивая финансовая устойчивость, что говорит о неэффективном управлении заемным капиталом субъекта. У предприятия запасы не покрываются собственными оборотными средствами, то есть финансирование запасов организации зависит от внешних кредиторов.

Более наглядно динамику источников средств для формирования запасов и затрат ООО «САНСЛАР» можно увидеть на рисунке 50.

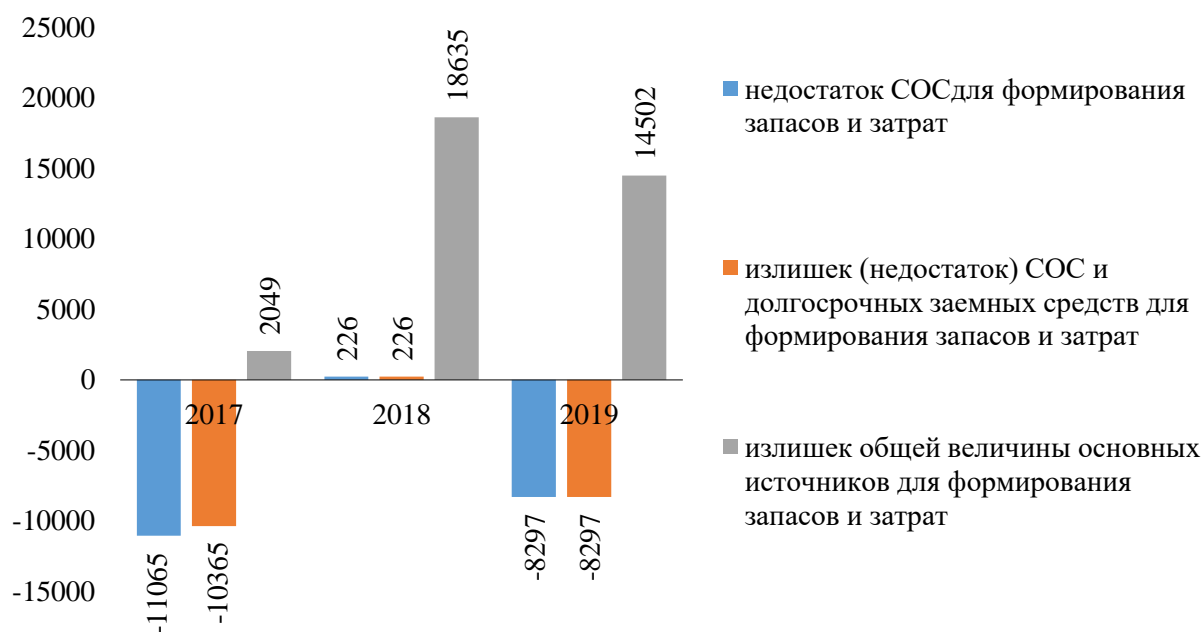


Рисунок 50 – Динамика источников средств для формирования запасов и затрат ООО «САНСЛАР», т. р.

Далее проведем анализ финансовой устойчивости на основании расчета относительных показателей, приведенных в таблице 23.

Таблица 23 – Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «САНСЛАР»

Показатель	Код строки	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение за период 2017-2019 гг.
1. Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	0,003	0,018	0,024	0,021
2. Коэффициент финансовой устойчивости	0,8-0,9	0,056	0,018	0,024	-0,032
Продолжение 3. Коэффициент маневренности собственных средств	0,2-0,5	1,000	1,000	1,000	0,000
4. Коэффициент концентрации заемных источников финансирования	$\leq 0,5$	0,997	0,982	0,976	-0,021
5. Коэффициент финансирования	$\geq 1$	0,003	0,019	0,024	0,021

Продолжение таблицы 23

Показатель	Код строки	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение за период 2017-2019 гг.
6. Коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом	$\geq 0,1$	0,003	0,018	0,024	0,021
7. Коэффициент обеспеченности запасов собственным капиталом	0,6-0,8	0,003	2,965	0,063	0,059
8. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$\leq 1$	345,105	53,985	41,153	-303,952

Показатели, которые выявлены в сфере финансовой устойчивости у рассматриваемой компании говорят о том, что имеются очень большие финансовые риски, поскольку компания очень сильно зависит от привлечения финансов из вне.

Несмотря на то, что все показатели находятся вне пределов нормальных, необходимо обратить внимание на динамику, именно этот показатель позволяет говорить о том, что компания находится на некоем положительном развитии.

Далее целесообразно провести оценку деловой активности, которая характеризует эффективность использования имущества организации. Показатели деловой активности ООО «САНСЛАР», отображенные в таблице 24.

Таблица 24 - Анализ показателей деловой активности и продолжительности финансового цикла ООО «САНСЛАР»

Показатели	Период			Отклонение в абсолютном измерении, (+,-)	
	2017	2018	2019	2018-2017	2019-2018
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины активов, оборотов	1,0649	1,7275	0,9780	0,6627	-0,7495

Продолжение таблицы 24

Показатели	Период			Отклонение в абсолютном измерении, (+,-)	
	2017	2018	2019	2018-2017	2019-2018
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины собственного капитала, оборотов	368,5263	94,9883	41,2274	-273,5380	-53,7608
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины текущих активов, оборотов	1,0649	1,7275	0,9780	0,6627	-0,7495
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины запасов, оборотов	1,2572	277,6696	2,5254	276,4123	-275,1442
Продолжительность оборота среднегодовой величины запасов, дней	286,34	1,30	142,55	-285,05	141,26
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины дебиторской задолженности, оборотов	7,2900	3,7291	1,5997	-3,5608	-2,1294
Продолжительность оборота среднегодовой величины дебиторской задолженности, дней	49,38	96,54	225,05	47,15	128,51
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины кредиторской задолженности, оборотов	1,1245	1,7346	0,9804	0,6101	-0,7542
Продолжительность оборота среднегодовой величины кредиторской задолженности, дней	320,15	207,54	367,20	-112,61	159,66
Продолжительность операционного цикла, дней	335,73	97,83	367,60	-237,89	269,77
Продолжительность финансового цикла, дней	15,57	-109,71	0,40	-125,28	110,11

Показатели, приведенные в таблице 24 свидетельствуют о наличии следующих негативных тенденций, а именно сокращении показателя оборачиваемости активов, собственного капитала, дебиторской задолженности, что привело к росту периода оборота данной задолженности с 49,38 дней в 2017 г. до 225,05 дней в 2019 г., т.е. прирост данного показателя составил в 2017-2018 гг. 47,15 дней, в 2018-2019 гг. – 128,51 дней.

Также, наблюдается рост продолжительности операционного цикла с 335,73 дней в 2017 г. до 367,60 дней в 2019 г., т.е. сокращение данного показателя составило в 2017-2018 гг. 237,89 дней, в 2018-2019 гг. – прирост 269,77 дней.

Помимо вышеописанного наблюдается сокращение показателя оборачиваемости кредиторской задолженности с 1,1245 в 2017 г. до 0,9804 в 2019 г., что послужило причиной прироста периода оборота кредиторской задолженности с 320,15 дней в 2017 г. до 367,20 дня в 2019 г., т.е. на 47,04 дней или на 14,69%.

В качестве положительного момента можно отметить то, что период погашения кредитной задолженности меньше, чем период погашения дебиторской задолженности (рисунок 51).

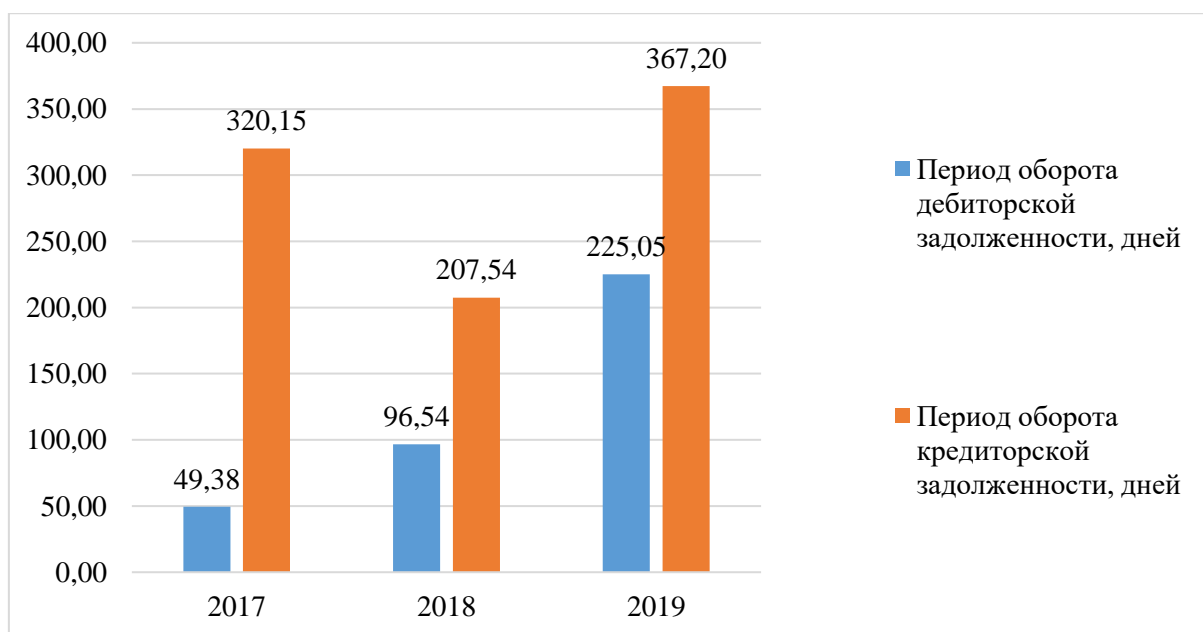


Рисунок 51 – Соотношение продолжительности периодов погашения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «САНСЛАР», дни

Все это привело к сокращению финансового цикла организации, а именно с 15,57 дней в 2017 г. до 0,4 дней в 2019 г., т.е. на 15,17 дней или на 97,42 (рисунок 52).

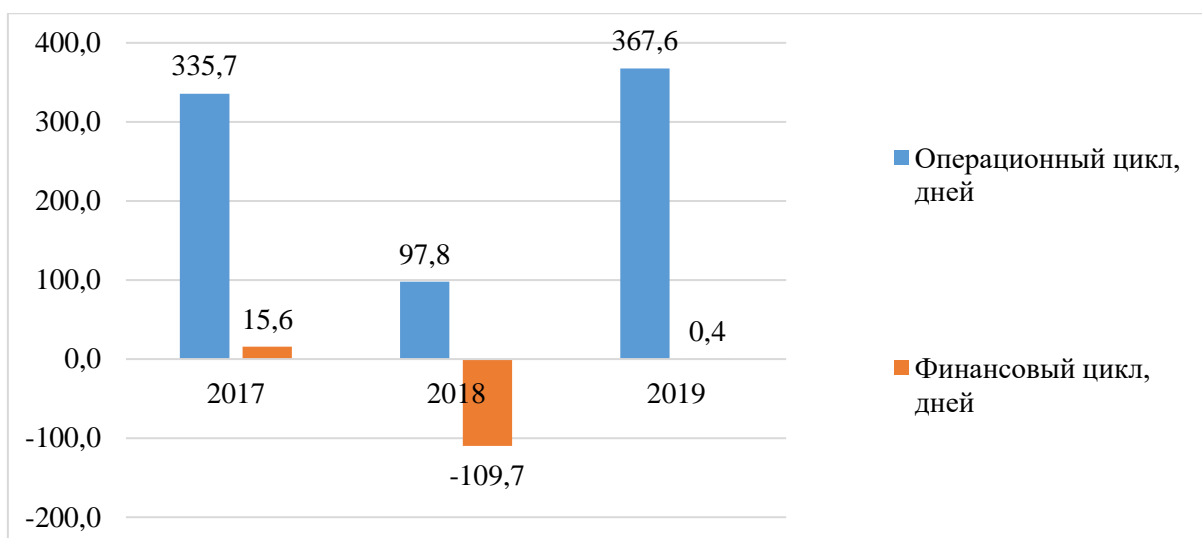


Рисунок 52 – Динамика продолжительности операционного и финансового цикла ООО «САНСЛАР», дни

Таким образом, результаты проведенного анализа свидетельствуют об ухудшении финансового состояния ООО «САНСЛАР», у предприятия также, как и у ООО «ИСТОК» наблюдаются проблемы с финансовой устойчивостью, ликвидностью и деловой активностью. Причиной чего также является значительная зависимость организации от внешних источников финансирования.

На последнем этапе, оценим финансовое состояние третьего объекта исследования, а именно ООО «АТЛАНТ». Как и в предыдущих случаях, оценку ликвидности баланса осуществим на основании данных таблицы 25.

Таблица 25 – Анализ ликвидности баланса ООО «АТЛАНТ», т. р.

Актив	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Пассив	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Излишек, недостаток		
								2017 г.	2018 г.	2019 г.
A1	100	39	25	П1	1875	1461	1427	A1<П1	A1<П1	A1<П1
A2	947	282	266	П2	0	0	0	A2>П2	A2>П2	A2>П2
A3	171	343	333	П3	0	0	0	A3>П3	A3>П3	A3>П3
A4	0	0	0	П4	-657	-797	-803	A4>П4	A4>П4	A4>П4

Наглядно, оценить излишек либо же недостаток ликвидных средств ООО «АТЛАНТ» можно на основании данных, отраженных на рисунке 53.

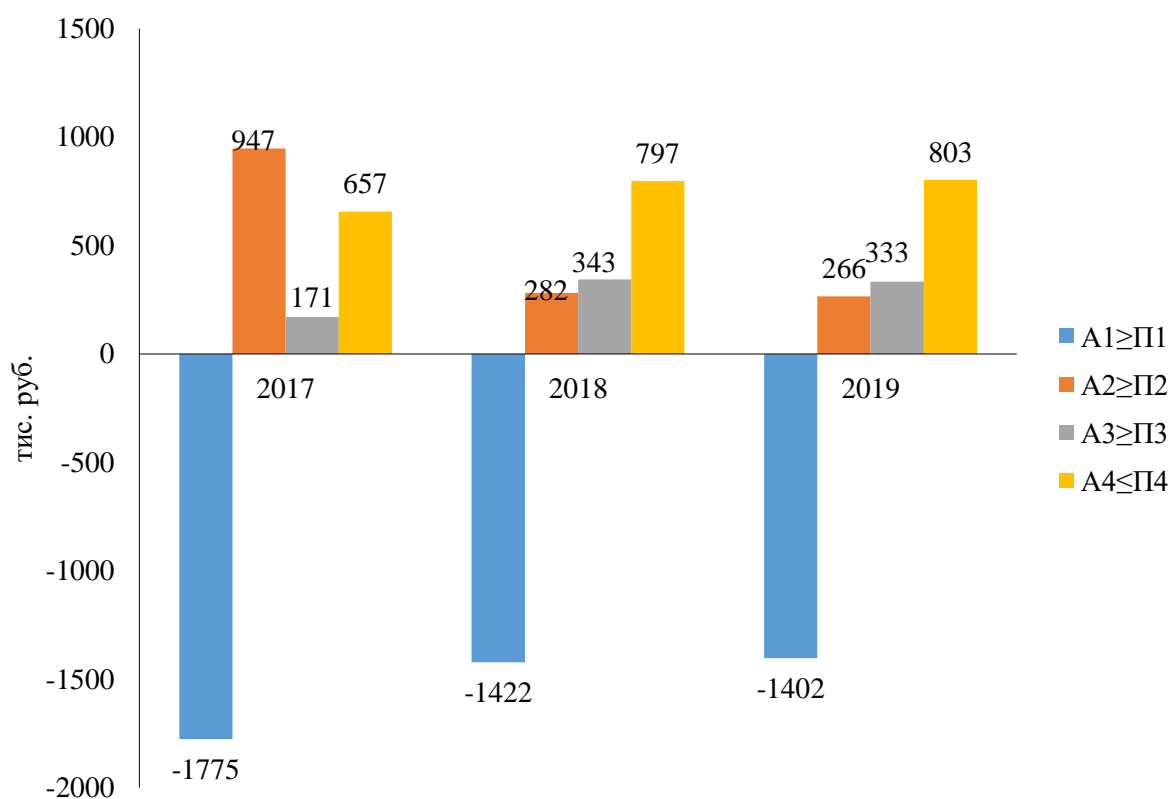


Рисунок 53 – Динамика излишек, недостатка ликвидных средств ООО «АТЛАНТ», т. р.

Учитывая данные таблицы 25 и рисунка 53, отметим, что баланс ООО «АТЛАНТ» на протяжении 2017-2019 гг. не ликвиден. Это положение привело к тому, что из-за недостаточного поступления средств у ООО «АТЛАНТ» имеются проблемы с оплатой на временном промежутке до 3 месяцев. Помочь при этом могут активы, которые относятся ко второй группе (A2), хотя данная ситуация требует больше времени для выхода из ситуации. Но также негативным является отсутствие собственных источников финансирования.

На следующем этапе необходимо рассчитать коэффициенты, которые позволят показать, какая платежеспособность имеется у компании ООО «АТЛАНТ» в период с 2017 по 2018 года. Точка все результаты, которые получим, занесем в таблицу 26.

Таблица 26 – Динамика коэффициентов ликвидности ООО «АТЛАНТ»

Показатель	Норм. зн.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменени е 2018 г. к 2017 г.	Изменени е 2019 г. к 2018 г.
1. Коэффициент абсолютной платежеспособности	0,2-0,5	0,0533	0,0267	0,0175	-0,0266	-0,0092
2. Коэффициент критической платежеспособности	>0,7	0,5584	0,2197	0,2039	-0,3387	-0,0158
3. Коэффициент текущей платежеспособности	>2,0	0,6496	0,4545	0,4373	-0,1951	-0,0172
4. Общий коэффициент платежеспособности	≥1	0,3332	0,1936	0,1807	-0,1396	-0,0129

Визуализация данных таблицы 6 представлена рисунком 54.

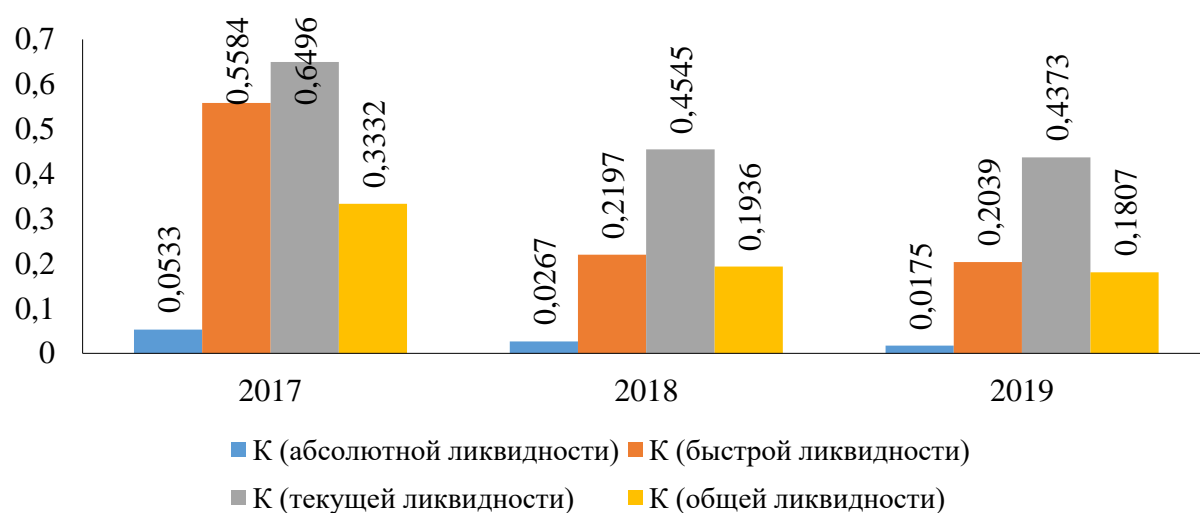


Рисунок 54 – Коэффициенты ликвидности ООО «АТЛАНТ» за 2017-2019 гг., коэф.

Таблица 26 и рисунок 54 позволяет сделать следующие выводы:

- коэффициент абсолютной ликвидности в 2019 г. иллюстрирует тот факт, что лишь на 1,75% ООО «АТЛАНТ» может немедленно покрыть свои обязательства денежными средствами, находящимися в наличии организации;
- коэффициент критической ликвидности свидетельствует о том, что в 2019 г. на 21,97% возможно будет погасить текущие обязательства, при возникновении критической ситуации. Существующая ситуация говорит о



том, что степень данного показателя не достигла минимально возможного значения;

- показатель текущей платежеспособности, как основной показатель состоятельности сократился за период 2017-2019 гг., и составил 0,4373, и по-прежнему ниже норматива;

- общий показатель платежеспособности на протяжении 2017-2019 гг. не удовлетворяет минимальные требования  $\geq 1$ , но в 2019 г сократился и составил 0,1807.

Таким образом, за исследуемый период наметилась тенденция к сокращению коэффициентов ликвидности из-за недостатка денежных средств, в результате чего ООО «АТЛАНТ» не сможет своевременно погасить необходимую часть текущей краткосрочной задолженности.

На следующем этапе оценим финансовую устойчивость ООО «ИСТОК». Благодаря результатам этого анализа определим тип финансовой устойчивости, для этого используем данные, представленные в таблице 27.

Таблица 27 – Тип финансовой устойчивости ООО «АТЛАНТ», т. р.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Собственный оборотный капитал	-657	-797	-803
Сумма собственных и долгосрочных заемных источников финансирования	-657	-797	-803
Общая сумма источников финансирования	1218	664	624
Запасы	171	343	333
Избыток (+), недостаток (-) собственного оборотного капитала	-828	-1140	-1136
Избыток (+), недостаток (-) суммы собственных и долгосрочных заемных источников финансирования	-828	-1140	-1136
Избыток (+), недостаток (-) общей величины основных источников финансирования	1047	321	291

Продолжение таблицы 27

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Трехфакторная модель типа финансовой устойчивости	(0;0;1)	(0;0;1)	(0;0;1)
Тип финансовой устойчивости	Неустойчивое финансовое положение	Абсолютная финансовая устойчивость	Абсолютная финансовое положение

Данные таблицы 27 свидетельствуют о том, финансовая устойчивость ООО «АТЛАНТ» на протяжении 2017-2019 гг. наблюдалась неустойчивая финансовая устойчивость, что говорит о неэффективном управлении заемным капиталом субъекта. У предприятия запасы не покрываются собственными оборотными средствами, то есть финансирование запасов организации зависит от внешних кредиторов.

Более наглядно динамику источников средств для формирования запасов и затрат ООО «АТЛАНТ» можно увидеть на рисунке 55.

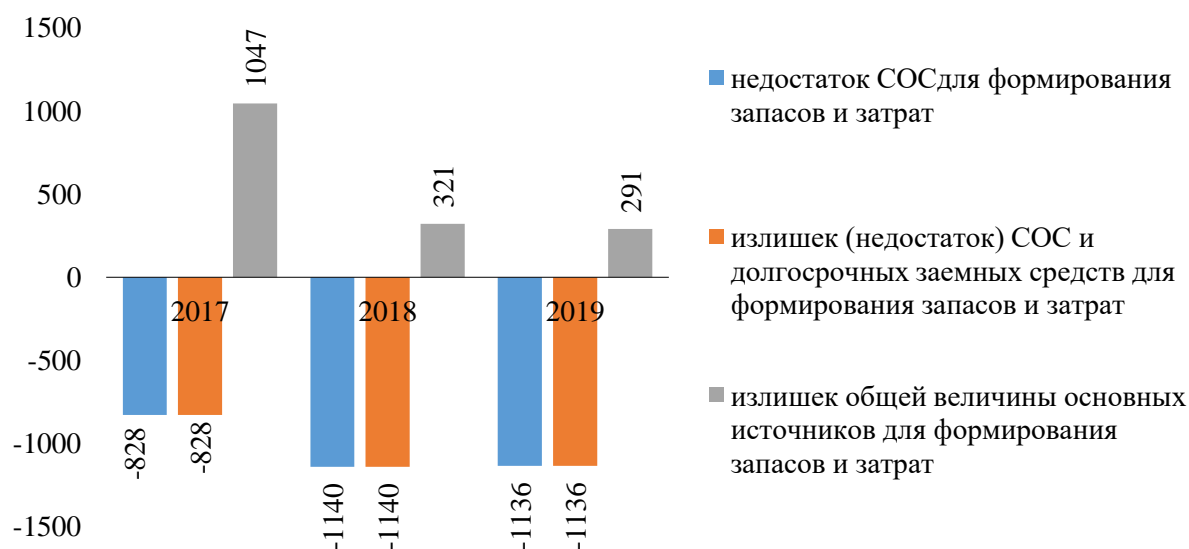


Рисунок 55 – Динамика источников средств для формирования запасов и затрат ООО «АТЛАНТ», т. р.

Далее проведем анализ финансовой устойчивости на основании расчета относительных показателей, приведенных в таблице 28.

Таблица 28 – Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «АТЛАНТ»

Показатель	Код строки	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение за период 2017-2019 гг.
1. Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	-0,539	-1,200	-1,287	-0,747
2. Коэффициент финансовой устойчивости	0,8-0,9	-0,539	-1,200	-1,287	-0,747
3. Коэффициент маневренности собственных средств	0,2-0,5	1,000	1,000	1,000	0,000
4. Коэффициент концентрации заемных источников финансирования	$\leq 0,5$	1,539	2,200	2,287	0,747
5. Коэффициент финансирования	$\geq 1$	-0,350	-0,546	-0,563	-0,212
6. Коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом	$\geq 0,1$	-0,539	-1,200	-1,287	-0,747
7. Коэффициент обеспеченности запасов собственным капиталом	0,6-0,8	-3,842	-2,324	-2,411	1,431
8. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$\leq 1$	-2,854	-1,833	-1,777	1,077

Показатели, которые выявлены в сфере финансовой устойчивости у рассматриваемой компании говорят о том, что имеются очень большие финансовые риски, поскольку компания очень сильно зависит от привлечения финансов из вне. Несмотря на то, что все показатели находятся вне пределов нормальных, необходимо обратить внимание на динамику, так как именно этот показатель позволяет говорить о том, что компания находится на этапе положительного развития.

Далее осуществим оценку деловой активности, которая характеризует эффективность использования имущества организации. Показатели деловой активности ООО «АТЛАНТ», отображенные в таблице 29.

Таблица 29 - Анализ показателей деловой активности и продолжительности финансового цикла ООО «АТЛАНТ»

Показатели	Период			Отклонение в абсолютном измерении, (+,-)	
	2017	2018	2019	2018-2017	2019-2018
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины активов, оборотов	10,5558	6,0633	0,0625	-4,4926	-6,0008
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины собственного капитала, оборотов	-19,5693	-5,0514	-0,0486	14,5178	5,0029
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины текущих активов, оборотов	10,5558	6,0633	0,0625	-4,4926	-6,0008
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины запасов, оборотов	72,4561	12,0029	0,0751	-60,4532	-11,9278
Продолжительность оборота среднегодовой величины запасов, дней	4,97	29,99	4795,20	25,02	4765,21
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины дебиторской задолженности, оборотов	13,5766	14,2766	0,1466	0,7000	-14,1300
Продолжительность оборота среднегодовой величины дебиторской задолженности, дней	26,52	25,22	2455,38	-1,30	2430,17
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины кредиторской задолженности, оборотов	6,6080	2,8179	0,0175	-3,7901	-2,8004
Продолжительность оборота среднегодовой величины кредиторской задолженности, дней	54,48	127,75	20548,80	73,27	20421,05
Продолжительность операционного цикла, дней	31,48	55,21	7250,58	23,72	7195,38
Продолжительность финансового цикла, дней	-22,99	-72,54	-13298,22	-49,55	-13225,67

Показатели, приведенные в таблице 29 свидетельствуют о наличии следующих негативных тенденций, а именно сокращении показателя оборачиваемости активов, собственного капитала, дебиторской задолженности, что привело к росту периода оборота данных видов задолженности. В результате таких изменений наблюдается рост продолжительности операционного цикла с 31,48 дней в 2017 г. до 7250,58 дней в 2019 г., как следствие огромного сокращения выручки и себестоимости. т.е. прирост операционного цикла составил в 2017-2018 гг. 23,72 дней, в 2018-2019 гг. – прирост на 7195,38 дней.

Помимо вышеописанного наблюдается сокращение показателя оборачиваемости кредиторской задолженности с 6,6080 в 2017 г. до 0,0175 в 2019 г., что послужило причиной прироста периода оборота кредиторской задолженности с 54,48 дней в 2017 г. до 20548,80 дней в 2019 г., т.е. на 20494,32 дней или в 37618,46 раза.

Таким образом, результаты проведенного анализа свидетельствуют об ухудшении финансового состояния организации, у предприятия наблюдаются проблемы с финансовой устойчивостью, характеризующей зависимость ООО «АТЛАНТ» от внешних источников, ликвидностью и деловой активностью. Причиной чего является значительная зависимость организации от внешних источников финансирования, полное отсутствие собственных источников, а также сокращение финансовых результатов.

Сравнивая основные показатели, характеризующие финансовое состояние трех анализируемых организаций, отметим, что наилучшая ситуация в направлении финансовой устойчивости наблюдается в ООО «ИСТОК», так как оно имеет абсолютную финансовую устойчивость. При этом, говоря о финансовой автономии, то наилучшая ситуация наблюдается также в ООО «ИСТОК» (рисунок 56).

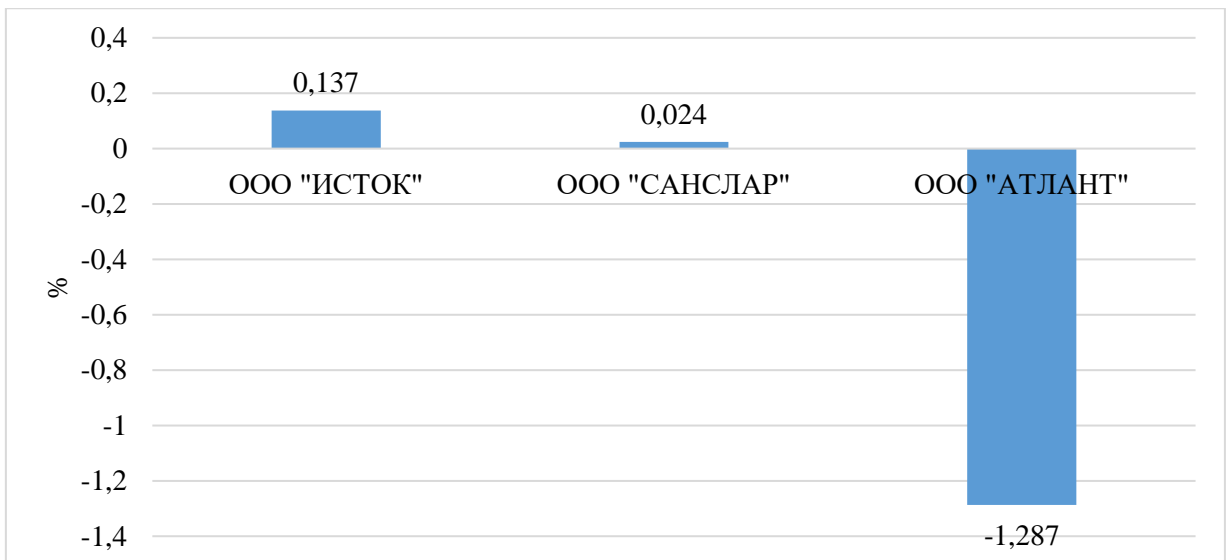


Рисунок 56 – Соотношение показателей автономии ООО «ИСТОК», ООО «САНСЛАР», ООО «АТЛАНТ» за 2019 г.

Говоря о ликвидности, можно отметить, что наибольшее значение текущей платежеспособности наблюдается также в ООО «ИСТОК» (рисунок 57).

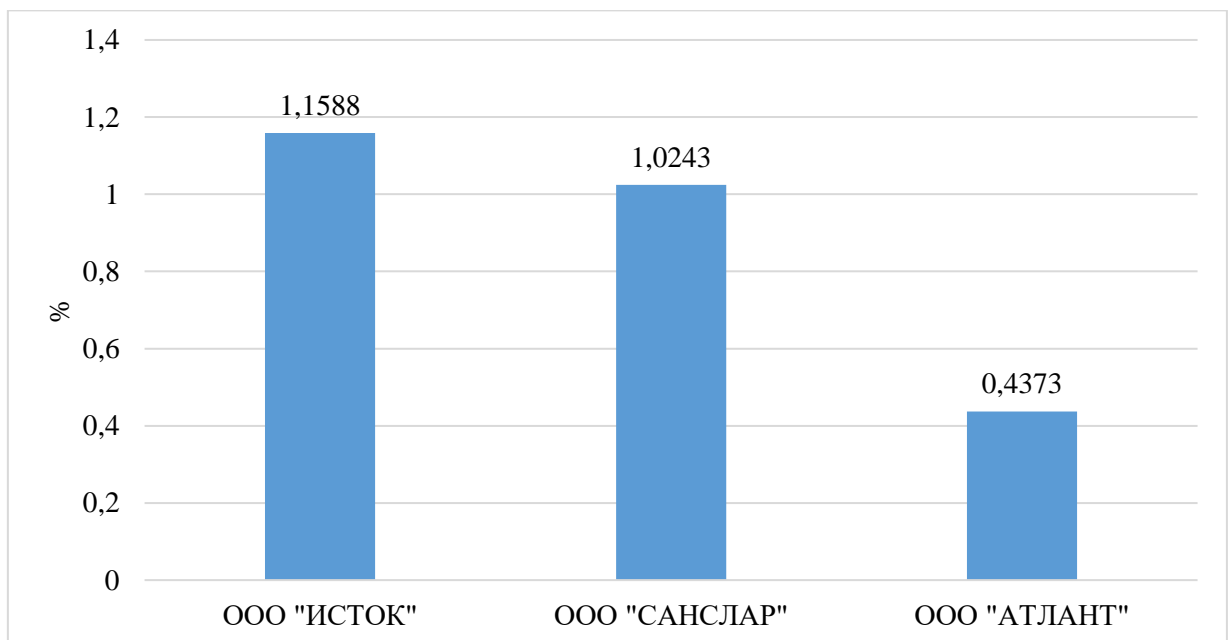


Рисунок 57 – Соотношение показателей текущей ликвидности ООО «ИСТОК», ООО «САНСЛАР», ООО «АТЛАНТ» за 2019 г.

Но обобщающей оценкой трёх представителей сферы оптовой торговли является их оценка вероятности банкротства, приведенная в таблице 30.

Таблица 30 - Вероятность банкротства ООО «ИСТОК», ООО «САНСЛАР», ООО «АТЛАНТ» за период 2017-2019 гг. по трём моделям

Название модели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Вероятность банкротства в 2019 г.
<b>ООО «ИСТОК»</b>				
Двухфакторная модель Альтмана	-1,190	-1,515	-1,266	Вероятность банкротства больше 50%
Вероятность банкротства	$Z < 0$ – вероятность банкротства меньше 50% и уменьшается по мере уменьшения значения $Z$			
Модель ИГЭА	2,1116	2,8799	1,9465	Минимальная (до 10%)
Вероятность банкротства	$R$ - больше 0,42 - вероятность банкротства: Минимальная (до 10%)			
Модель Сайфуллина и Кадыкова	1,5581	1,8313	1,2458	Низкая вероятность
Вероятность банкротства	$R > 1$ – вероятность банкротства является низкой			
<b>ООО «САНСЛАР»»</b>				
Двухфакторная модель Альтмана	18,457	1,645	0,896	Вероятность банкротства больше 50%
Вероятность банкротства	$Z > 0$ – вероятность банкротства больше 50% и уменьшается по мере сокращения значения $Z$			
Модель ИГЭА	0,8462	1,1402	0,6420	Минимальная (до 10%)
Вероятность банкротства	$R$ - больше 0,42 - вероятность банкротства: Минимальная (до 10%)			
Модель Сайфуллина и Кадыкова	0,9610	1,1692	0,6168	Низкая вероятность
Вероятность банкротства	$R > 1$ – вероятность банкротства является низкой			
<b>ООО «АТЛАНТ»</b>				
Двухфакторная модель Альтмана	-1,250	-0,981	-0,960	Вероятность банкротства меньше 50%
Вероятность банкротства	$Z < 0$ – вероятность банкротства меньше 50% и увеличивается по мере увеличения значения $Z$			
Модель ИГЭА	-4,1225	-9,5547	-10,6027	Максимальная (90%-100%)
Вероятность банкротства	$R$ - меньше 0 - вероятность банкротства: Максимальная (90%-100%)			
Модель Сайфуллина и Кадыкова	-0,3434	-1,6872	-2,4324	Высокая вероятность
Вероятность банкротства	$R < 1$ – вероятность банкротства является высокой			

Данные таблицы 30 свидетельствуют о том, что ООО «ИСТОК» и ООО «САНСЛАР» имеют минимальную вероятность банкротства, но при этом ООО «АТЛАНТ» имеет очень высокую вероятность банкротства.

Таким образом, обобщая все вышеописанное, отметим, что ключевой спецификой финансового состояния организаций сферы оптовой торговли (ООО «ИСТОК», ООО «САНСЛАР» и ООО «АТЛАНТ») является:

- отсутствие внеоборотных активов в структуре имущества,
- преобладание дебиторской задолженности в структуре оборотных активов.

Финансирование деятельности преимущественно за счет краткосрочной кредиторской задолженности, что является угрозой финансовой состоятельности организаций.

Очень низкий уровень абсолютной ликвидности, а также увеличение срока погашения кредиторской и дебиторской задолженности – основные черты финансового состояния предприятий сферы оптовой торговли.

Именно эти негативные черты и требуют их нейтрализации.



### **3. Рекомендации по совершенствованию методики анализа и оценки финансового состояния организаций сферы оптовой торговли**

#### **3.1. Совершенствование методики анализа и оценки финансового состояния организаций сферы оптовой торговли**

Оптовая и розничная торговля – весьма обширные экономические сферы. Как было отмечено в первой главе, для оценки финансового состояния организаций сферы торговли можно использовать те же приемы, что и при оценке финансового состояния промышленных предприятий [34]. Однако в связи с тем, что коммерческие организации имеют определенные особенности отрасли, есть и особенности анализа их финансового положения.

А именно, с учетом специфики структуры имущества, выявленной в ходе анализа трех представителей данной отрасли, т.е. учитывая отсутствие в структуре имущества внеоборотных активов и преобладание запасов и дебиторской задолженности, отмечено, что при оценке финансового состояния целесообразно из комплексного показателя исключить показатели, характеризующие эффективность использования основных средств, но при этом, повысить значимость показателей деловой активности, характеризующие скорость оборота запасов и расчетов с покупателями, а также рентабельности продаж. Так как именно оценка скорости товарооборота является ключевой при формировании стратегии организации.

Значимым при этом, является учет риска вероятности банкротства. Исходя из того, что выше было отмечено значимость показателей рентабельности продаж, который характеризует эффективность/прибыльность реализуемой продукции и оборотности имущества и источников его финансирования, так как успех торговой деятельности зависит от скорости оборота вложенных в продукцию средств до момента получения выручки от их реализации.

Учитывая выше изложенное, отметим, что помимо методик, рассмотренных в первой главе, целесообразно включить показатель вероятности наступления банкротства в четырехфакторной модели, которая будет учитывать активы торговой организации, собственный и заемный капитал, выручку, себестоимость и чистую прибыль. Структурные элементы данной методики сведем в таблице 31.

Таблица 31 - Расчет коэффициентов оценки вероятности банкротства торговой организации R

Коэффициент	Формула расчета	Расчет по РСБУ
K1	$K1 = \text{Оборотный капитал} / \text{Активы}$	(стр.1200-стр.1500) / стр.1600
K2	$K2 = \text{Чистая прибыль} / \text{Собственный капитал}$	стр.2400 / стр.1300
K3	$K3 = \text{Выручка} / \text{Активы}$	стр.2110 / стр.1600
K4	$K4 = \text{Чистая прибыль} / \text{Себестоимость}$	стр. 2400 / стр. 2120

Значение показателя R рассчитывается по формуле [42].

$$R = 8.38 \times K1 + K2 + 0.054 \times K3 + 0.63 \times K4 , \quad (1)$$

Коэффициент K1 в модели возьмём из модели Альтмана, а финансовый коэффициент K3 из модели банкротства Таффлера. K2 и K4 не были применимы в изложенных в первой главе методиках оценки финансовой несостоятельности.

Определение вероятности банкротства торговых организаций целесообразно осуществлять по следующим критериям:

- а) если  $R < 0$  , риск банкротства максимальный (90-100%);
- б) если  $0 < R < 0,18$  , риск банкротства высокий (60-80%);
- в) если  $0,18 < R < 0,32$  , риск банкротства средний (35-50%);
- г) если  $0,32 < R < 0,42$  , риск банкротства низкий (15-20%);
- д) если  $R > 0,42$  , риск банкротства минимальный (до 10%).

Как видно, чем выше значение  $R$ , тем в более выгодном положении находится анализируемая организация. Таким образом, его использование возможно в рамках рейтинговой оценки финансового состояния организации сферы оптовой торговли.

### **3.2. Направления стабилизации показателей финансового состояния организаций сферы оптовой торговли на примере ООО «ИСТОК»**

Ключевые факторы, оказывающие воздействие на финансовое состояние торгового субъекта хозяйствования, подразделяют на две основные группы: внутренние и внешние.

Учитывая, что внутренние факторы определяются итогами финансово-хозяйственной деятельности ООО «ИСТОК», целесообразно направить внимание на изменение именно внутренних факторов, как наиболее значимых мер, влияющих на финансовое состояние организации.

Наиболее значимыми факторами, оказывающими влияние на финансовое состояние ООО «ИСТОК», и требующих нашего внимания можно считать:

- рентабельность;
- ликвидность;
- финансовая устойчивость и платежеспособность.

Проведенный во второй главе анализ позволил отметить довольно низкий уровень рентабельности и финансовой устойчивости ООО «ИСТОК». Также наблюдается прирост запасов и дебиторской задолженности ООО «ИСТОК» на протяжении анализируемого периода.

Прежде всего, следует отметить, что вопросы финансовой устойчивости в современных условиях хозяйствования требуют повышенного внимания и являются ключевыми в сфере финансового менеджмента. Исходя из этого, в условиях ООО «ИСТОК» необходимо сосредоточить внимание на

стабилизация финансовой устойчивости посредством оказания воздействия на внутренние факторы. Для этого, прежде всего целесообразно постоянно диагностировать финансовую деятельность организации для управления финансовой устойчивостью и контролировать состояние платежеспособности субъекта.

К ключевым мероприятиям, направленным на улучшение финансового состояния ООО «ИСТОК», следует отнести следующие:

1. Формирование расчетной политики таким образом, чтобы обеспечить сокращение и оптимизацию кредиторской и дебиторской задолженности. Отметим, что конечно же довольно сложно, да и практически невозможно представить организацию, у которой отсутствует кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками. Такая же ситуация наблюдается и относительно дебиторской задолженности, но при этом, в случае рационального менеджмента данная задолженность может выполнять роль дополнительного, а главное, дешевого источником привлечения заемных средств.

Таким образом, в зависимости от того, каким образом сформированы взаимоотношения с контрагентами, осуществляется согласование условий заключаемых договоров. Также от этого зависит, определение уровня ответственного и регулярного мониторинга сроков их оплаты, также, данный факт предопределяет эффективность применения полученных средств.

В то же время, дебиторская задолженность является довольно весомым компонентом, значимой структурной частью оборотного капитала. Преимущественно, неоплаченные счета за продукцию и услуги формируют наиболее значимую часть дебиторской задолженности.

Исходя из вышеописанной значимости расчетной дисциплины для стабилизации финансового состояния ООО «ИСТОК» рекомендуются следующие мероприятия (рисунок 58).

Далее определим несколько вариантов предоставления скидок контрагентам. С этой целью в первую очередь определим затраты на

альтернативные направления. При условии превышения результата над ставкой банковского процента, то более целесообразно воспользоваться банковским кредитом, за счет которого осуществить оплату продукции и услуги воспользовавшись скидкой в течение продолжительности льготного периода.

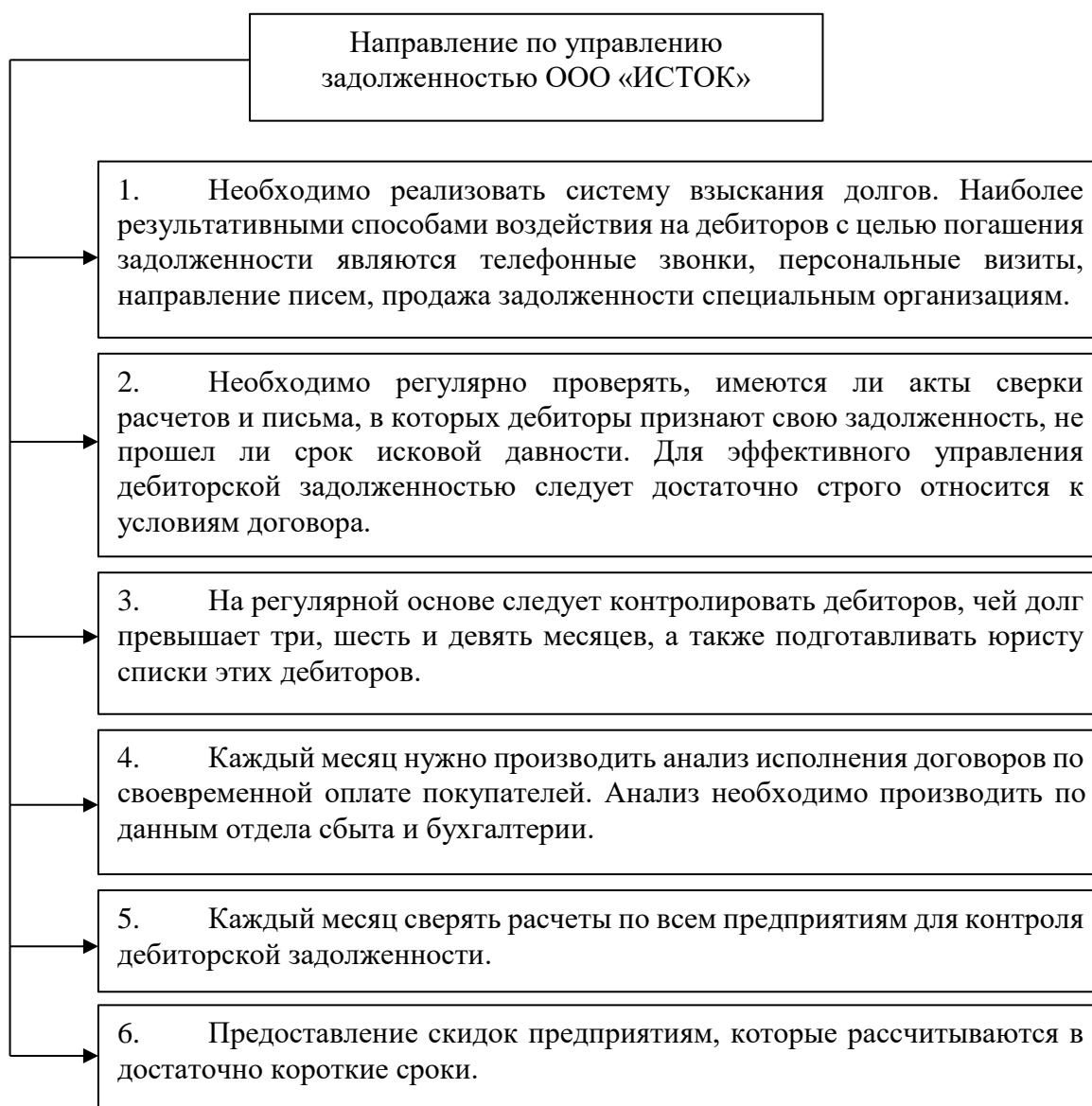


Рисунок 58 – Мероприятия по управлению задолженностью ООО «ИСТОК»

Естественно, что поставщикам не выгодно предоставлять скидку в течение длительного периода времени. Но при этом, необходимо учесть, что

прирост льготного периода поспособствует привлечению потенциальных покупателей.

Ключевой задачей субъекта хозяйствования является сокращение дебиторской задолженности. Эффективное решение такой задачи разрешит сократить период оборота запасов. Как итог, более перспективным является предоставление большего процента скидки на менее продолжительный промежуток времени для применения полученных ресурсов в оборот, на противовес незначительной скидке, но на более продолжительный период. С другой стороны, должников ООО «ИСТОК» могут прельстить довольно продолжительные сроки льготного периода.

Выявить альтернативный вариант предоставления скидки становится возможным благодаря рассмотрению нескольких вариантов. Предположительной процентной ставкой можно считать средневзвешенную ставку по кредиту, предоставляемого банком предположительно 8,2% годовых.

Возможным первым вариантом, рассмотрим скидку, равную 5%, которая может предоставляться дебиторам при осуществлении оплаты продукции или услуг в течение 10 дней. Максимально возможный период отсрочки может составить 30 дней. Учитывая вышеприведенные предположения, определим стоимость отказа от скидки для данного варианта:

$$\begin{aligned} \text{Цена отказа от скидки} &= \frac{5\%}{100\% - 5\%} \times 100\% \times \frac{360 \text{ дней}}{30 \text{ дней} - 10 \text{ дней}} \\ &= 0,9474 = 94,74\% > 8.2\% \end{aligned}$$

Рассматривая полученный результат с процентной ставкой по кредиту в банке, можно отметить, что покупателю предпочтительнее воспользоваться кредитом банка для оплаты товаров или услуги во время льготного промежутка времени, а именно 10 дней, чем не воспользоваться получением скидки 5%.

Вторым вариантом следует рассмотреть скидку, которая составит 3% и будет предоставляться дебиторам при оплате товара или услуги в течение 15 дней. Максимально возможная отсрочка 30 дней. Определим стоимость отказа от получения скидки для описанного варианта:

$$\begin{aligned}\text{Цена отказа от скидки} &= \frac{3\%}{100\% - 3\%} \times 100\% \times \frac{360 \text{ дней}}{30 \text{ дней} - 15 \text{ дней}} \\ &= 0,7423 = 74,23\% > 8.2\%\end{aligned}$$

Рассматривая оба варианта, отметим, что во втором случае хотя скидка ниже, но, при этом, ее период продолжительнее. Данный вариант, также достаточно перспективный для покупателей, которым предпочтительнее осуществить оплату в срок 15 дней, чем потерять скидку, либо же осуществить оплату позже, но уже в полной мере.

Учитывая, полученные результаты, отметим, что более выгодным можно считать первый вариант спонтанного финансирования с меньшим сроком платежа, где скидка равна 5%.

Учитывая перспективность данного мероприятия и используя отчетность 2019 года, предположим, что в следствии рассмотренных мероприятий в прогнозном периоде 40% дебиторской задолженности будет погашено по предложенной программе скидок. Следовательно, в прогнозном периоде дебиторская задолженность составит 1527 (2545 x 60%) т. р. Полученные средства за счет погашения дебиторской задолженности следует направить на погашение кредиторской задолженности ООО «ИСТОК» в размере 25% от суммы (255 т. р.), а оставшаяся часть (764 т. р.) разместит в статье финансовые вложения, также за счет будущей выручки возможно сократить налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям.

2. Вторым направлением повышения финансового состояния, является увеличение финансового результата ООО «ИСТОК».

Перспективным при этом можно считать расширение рынка сбыта и целевой аудитории посредством формирования эффективной внешней коммуникации:

1) применение PR-мероприятий для усиления социального имиджа ООО «ИСТОК»:

- подготовка и опубликование в специализированных журнальных изданиях редакционных публикаций (не рекламного характера) о последних достижениях компании в социально-важных направлениях деятельности и т.п.;

- соучастие в широковещательных благотворительных акциях (пожертвования в благотворительные фонды, участие в благотворительных проектах, других акциях в поддержку одиноких стариков, детей - сирот, инвалидов и др.);

- соучастие в меценатских проектах (финансирование детских садов, школьных спортивных команд, кружков детского творчества и т.п.) и активное освещение проводимых предприятием мероприятий в СМИ.

Это проявляется и на корпоративной культуре (у работников появляются ощущения своей полезности, признания и необходимости).

2) усовершенствование делового сайта и повышение эффективности работы Интернет-ресурсов за счет:

- ускорения оперативности обновления информации о различных мероприятиях и событиях, организованных предприятием (развлекательных мероприятиях, тематических вечерах, праздниках, и т.д.);

- увеличения объема информации на сайте, касающейся освещения участия компании в социальных программах, меценатских проектах;

- привлечение сообществ, форумов и других открытых групп, функционирующих в социальных сетях. Это приведет к действию метода «сарафанного радио» (опубликование мнений, пожеланий и возможность проведения рейтингов качества продукции и сервисных услуг среди потребителей) и усилит степень взаимодействия сотрудников компании с потребителями.



Сегодня, каждый предприниматель или руководитель компании использует корпоративный сайт, являющийся неотъемлемой и очень важной частью успешного бизнеса в любой сфере деятельности. Без всякого преувеличения корпоративный сайт, можно назвать интернет-представительством организации.

Корпоративный сайт дает возможность выработать у потенциальных клиентов своих услуг достойный имидж компании, необходимое для себя мнение, ассоциацию с нужным образом. Он не только удерживает имеющихся партнёров и клиентов, но и привлекает новых. Предоставляя географически независимый и круглосуточный доступ ко всей информации, относительно компании, он делает возможным увеличение объёма продаж ее товаров или услуг, обеспечивает более качественную и быструю взаимосвязь с потребителями, с помощью своевременного приёма заказов и их обработки. Корпоративный сайт делает возможным для компании максимально оперативно доносить необходимую актуальную информацию до посетителей сайта. Неоспоримым является и тот факт, что к преимуществам корпоративного сайта относятся и возможность проведения различных опросов и маркетинговых исследований.

Таким образом, необходимо отметить, что постоянное усовершенствование собственного корпоративного сайта - это важный этап в развитии компании, поэтому в этом деле все должно быть продумано до мелочей и к такому вопросу надо подходить со всей серьезностью;

3) рост эффективности рекламной активности организации позволит:

- обдумать и взвесить приоритеты в намеченных событиях, нуждающихся в рекламе (появления нового вида продукции, сервиса, проведения мероприятий, посвященных различным событиям, датам и праздникам и т.п.);

- помещать рекламу как в профессиональных и бизнес-изданиях, так и в журналах, размещающих информацию исключительно рекламного направления;

- активное и динамичное распространение своих личных печатных изданий имиджевого характера в виде визиток, брошюр, фирменных буклетов, и пр.;

- организовать и провести почтовую рассылку рекламных предложений известным компаниям с фиксацией внимания на предложения бизнес-клиентам и т.п..

Таким образом, благодаря улучшения стратегии коммуникации у предприятия возникнет возможность увеличить объем реализации на 15%, при сохранении уровня затроемкости реализации, а также благодаря сайту, появится возможность интернет-торговли, за счет которой коммерческие затраты сократятся на 7%.

Учитывая результаты по первому и второму мероприятиям, составим прогнозные Бухгалтерский Баланс и Отчет о финансовых результатах. А также на их основе предложим их экономическое обоснование.

Прогнозный Отчет о финансовых результатах с использованием отчетности 2019 г., а также предполагаемой величины «Прочие доходы» приведен в таблице 32.

Таблица 32 - Прогнозный Отчет о финансовых результатах ООО «ИСТОК», т. р.

Показатели	До внедрения предложенных мероприятий	После внедрения предложенных мероприятий	Отклонение за период +,-
Выручка	18 332	21082	2750
Себестоимость продаж	14 676	16877	2201
Валовая прибыль (убыток)	3 656	4 204	548
Коммерческие расходы	558	519	-39
Управленческие расходы	2 302	2302	0
Прибыль (убыток) от продаж	796	1 383	587
Прочие доходы	0	0	0
Прочие расходы	38	38	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	758	1 345	587
Текущий налог на прибыль	159	242	83
Чистая прибыль (убыток)	599	1103	504

Таким образом, обобщая данные таблицы 32 отметим прирост прибыли до налогообложения на 587 т. р., при этом, чистая прибыль возрастет на 504 т. р.. все это стало возможным благодаря росту выручки от реализации на 2750 т. р. или на 15%, а также сокращении коммерческих расходов на 39 т.р..

В свою очередь, плановая прибыль будет направлена на статью нераспределенная прибыль, за счет прироста суммы собственного капитала и частичного погашения кредиторской задолженности за счет погашения дебиторской задолженности сократится величина краткосрочной кредиторской задолженности. Прогнозный Бухгалтерский Баланс приведен в таблице 33.

Таблица 33 - Прогнозный Бухгалтерский Баланс ООО «ИСТОК», т. р.

Показатели	До внедрения предложенных мероприятий	После внедрения предложенных мероприятий	Отклонение за период +,-
<b>АКТИВ</b>			
I Внеоборотные активы	0	0	0
II Оборотные активы			0
Запасы	377	377	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	3 982	1 991	-1 991
Дебиторская задолженность Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	2 545	1527	-1 018
	0	764	764
Денежные средства и денежные эквиваленты	36	108	72
Итого оборотных активов	6 940	4 767	-2 173
<b>БАЛАНС (актив)</b>	<b>6 940</b>	<b>4 767</b>	<b>-2 173</b>
<b>ПАССИВ</b>			
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	0

Продолжение таблицы 33

Показатели	До внедрения предложенных мероприятий	После внедрения предложенных мероприятий	Отклонение за период +,-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	941	2044	1103
ИТОГО капитал	951	2054	1103
IV Долгосрочные обязательства			
ИТОГО долгосрочных обязательств	0	0	0
V. Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные обязательства	10	10	0
Краткосрочная кредиторская задолженность	5979	2703	-3276
ИТОГО краткосрочных обязательств	5989	2713	-3276
БАЛАНС (пассив)	6940	4767	-2173

Полученные результаты свидетельствуют о сокращении валюты баланса за счет сокращения дебиторской и кредиторской задолженности. Но для определения эффективности изложенных мероприятий необходимо осуществить оценку финансового состояния ООО «ИСТОК» после их применения.

### 3.3 Обоснование мер по финансовой стабилизации ООО «ИСТОК»

Для определения влияния предложенных мероприятий на финансовое состояние ООО «ИСТОК» прежде всего оценим плановую ликвидность баланса организации (таблица 34).

Таблица 34 – Анализ прогнозной ликвидности баланса ООО «ИСТОК», т. р.

Актив	2019 г.	Прогнозный период	Пассив	2019 г.	Прогнозный период	Излишек, недостаток	
						2019 г.	Прогнозный период
A1	36	872	П1	5979	2702	A1<П1	A1<П1
A2	2545	1527	П2	10	10	A2>П2	A2>П2
A3	4359	2368	П3	0	0	A3>П3	A3>П3
A4	0	0	П4	951	2054	A4<П4	A4<П4

Исходя из полученных результатов, отметим улучшение структуры баланса, которое в свою очередь спровоцирует улучшение коэффициентов ликвидности (таблица 35).

Таблица 35 – Динамика прогнозных коэффициентов ликвидности ООО «ИСТОК»

Показатель	Норм. зн.	2019 г.	Прогнозный период	Изменение 2019 г. к прогнозному периоду
1. Коэффициент абсолютной платежеспособности	0,2-0,5	0,0060	0,3213	0,3153
2. Коэффициент критической платежеспособности	>0,7	0,4310	0,8843	0,4534
3. Коэффициент текущей платежеспособности	>2,0	1,1588	1,7574	0,5986
4. Общий коэффициент платежеспособности	≥1	0,4372	0,8663	0,4291

Данные таблицы 35 говорят об улучшении показателей ликвидности, которые благодаря изменениям в структуре баланса либо соответствуют нормативному значению (коэффициенты абсолютной и критической ликвидности), либо приближаются к нормативным значениям (коэффициенты текущей платежеспособности и общей платежеспособности). Это наглядно отражено на рисунке 59.

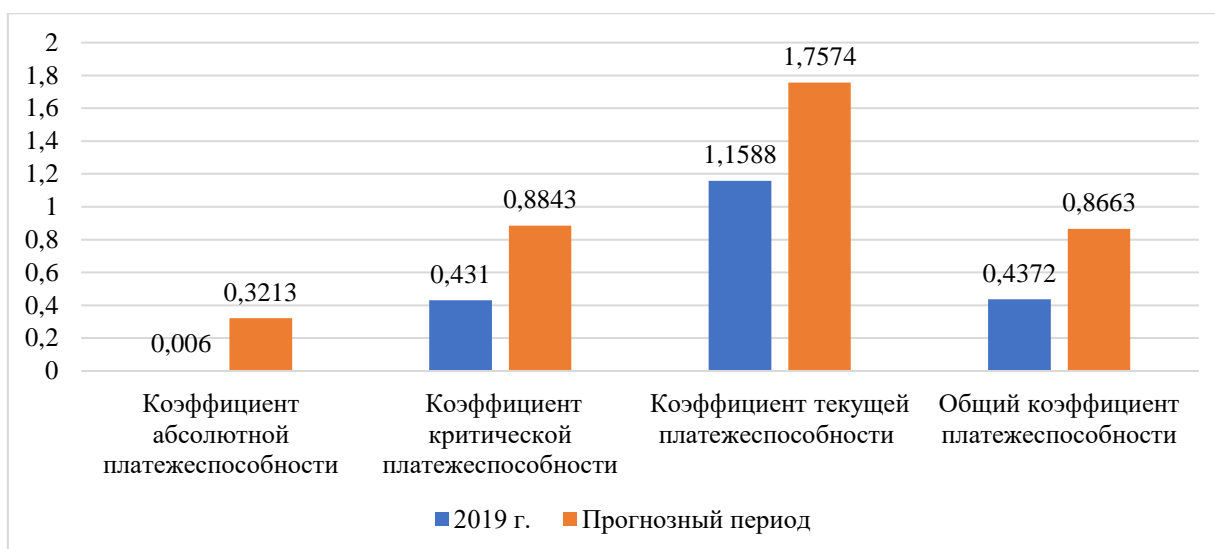


Рисунок 59 – Соотношение показателей ликвидности ООО «ИСТОК» за 2019 г. и прогнозный период

Далее оценим проведем анализ прогнозной финансовой устойчивости на основании расчета относительных показателей, приведенных в таблице 36.

Таблица 36 – Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «ИСТОК» за 2019 г. – прогнозный период

Показатель	Код строки	2019 г.	Прогнозный период	Изменение за 2019 г. – прогнозный период
1. Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	0,137	0,431	0,294
2. Коэффициент финансовой устойчивости	0,8-0,9	0,137	0,431	0,294
3. Коэффициент маневренности собственных средств	0,2-0,5	1,000	1,000	0,000
4. Коэффициент концентрации заемных источников финансирования	$\leq 0,5$	0,863	0,569	-0,294
5. Коэффициент финансирования	$\geq 1$	0,159	0,757	0,598
6. Коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом	$\geq 0,1$	0,137	0,431	0,294

Продолжение таблицы 36

Показатель	Код строки	2019 г.	Прогнозный период	Изменение за 2019 г. – прогнозный период
7. Коэффициент обеспеченности запасов собственным капиталом	0,6-0,8	2,523	5,449	2,926
8. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	≤ 1	6,298	1,321	-4,977

Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «ИСТОК» свидетельствуют о том, что в прогнозном периоде наблюдается значительное улучшение всех показателей в следствии сокращения зависимости организации от внешних источников финансирования.

Так коэффициент автономии возрос с 0,137 до 0,431, т.е. на 0,294. Также, значительно сократился показатель концентрации заемных источников финансирования, а именно с 0,863 до 0,569, т.е. на 0,294.

Не менее значимым является и прирост коэффициента финансирования, а именно с 0,159 до 0,757, т.е. на 0,598. Более наглядно соотношение прогнозных величин показателей финансовой устойчивости можно увидеть на рисунке 60.

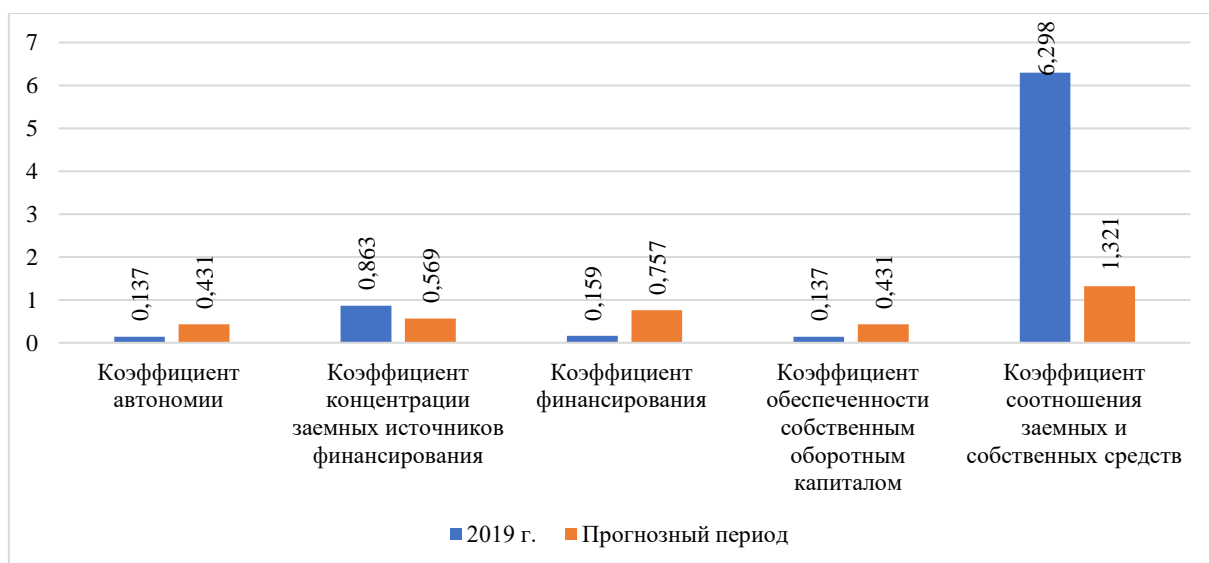


Рисунок 60 – Соотношение показателей финансовой устойчивости ООО «ИСТОК» за 2019 г. и прогнозный период

Не менее важным является оценку деловой активности прогнозного периода (таблица 37).

Таблица 37 - Анализ показателей деловой активности и продолжительности финансового цикла ООО «ИСТОК»

Показатель	2019	Прогнозный период	Отклонение 2019 г. от прогнозного периода
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины активов, оборотов	2,6415	4,4224	1,7809
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины собственного капитала, оборотов	19,2766	10,2624	-9,0142
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины текущих активов, оборотов	2,6415	4,4224	1,7809
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины запасов, оборотов	38,9284	44,7676	5,8393
Продолжительность оборота среднегодовой величины запасов, дней	9,25	8,04	-1,21
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины дебиторской задолженности, оборотов	7,2031	13,8060	6,6029
Продолжительность оборота среднегодовой величины дебиторской задолженности, дней	49,98	26,08	-23,90
Показатель оборачиваемости среднегодовой величины кредиторской задолженности, оборотов	2,4505	6,2216	3,7711
Продолжительность оборота среднегодовой величины кредиторской задолженности, дней	146,91	57,86	-89,05
Продолжительность операционного цикла, дней	59,23	34,12	-25,11
Продолжительность финансового цикла, дней	-87,68	-23,75	63,94



Показатели, приведенные в таблице 37, свидетельствуют о значительном улучшении показателей деловой активности ООО «ИСТОК», а именно повышении показателя оборачиваемости активов, собственного капитала, дебиторской задолженности, что привело к сокращению продолжительности операционного цикла с 59,23 дней в 2019 г. до 34,12 дней в прогнозном периоде, т.е. сокращение данного показателя составило 25,11 дней. Помимо вышеописанного наблюдается рост показателя оборачиваемости кредиторской задолженности с 2,4505 в 2019 г. до 6,2216 в прогнозном периоде, что послужило причиной сокращения периода погашения кредиторской задолженности с 146,91 дня в 2019 г. до 57,86 дней в прогнозном периоде, т.е. на 89,05 дней.

Все это привело к сокращению отрицательного финансового цикла организации, а именно с -87,68 дней в 2019 г. до -23,75 дней в прогнозном периоде, т.е. изменении на 63,94 дней (рисунок 61).

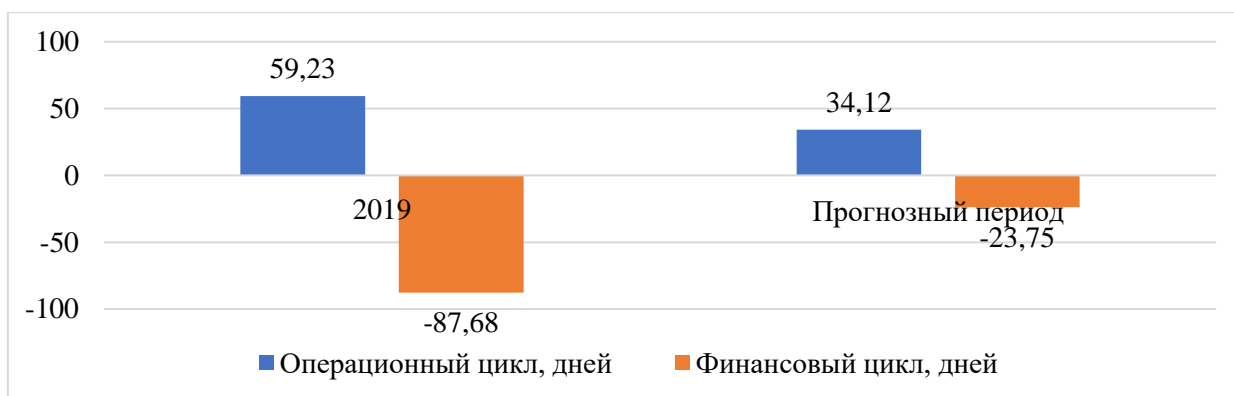


Рисунок 61 – Динамика продолжительности операционного и финансового цикла ООО «ИСТОК» в 2019 г. – прогнозном периоде, дни

Таким образом, результаты проведенного анализа свидетельствуют об улучшении финансового состояния организации в прогнозном периоде, у предприятия наблюдаются улучшение финансовой устойчивости, ликвидности и деловой активности.

Обобщающим показателем целесообразности внедрения предложенных мероприятий является расчет коэффициентов R (таблица 38).

Таблица 38 – Вероятность банкротства ООО «ИСТОК» в прогнозном периоде, на основе коэффициента R

Коэффициент	Формула расчета	2019 г.	Прогнозный период
K1	$K1 = \text{Оборотный капитал} / \text{Активы}$	0,1370	0,4309
K2	$K2 = \text{Чистая прибыль} / \text{Собственный капитал}$	0,6299	0,5371
K3	$K3 = \text{Выручка} / \text{Активы}$	2,6415	4,4224
K4	$K4 = \text{Чистая прибыль} / \text{Себестоимость}$	0,0408	0,0654
Показатель		1,9465	4,4283
Вероятность банкротства		Риск банкротства минимальный (до 10%)	

Хотя в прогнозном периоде риск банкротства минимальный, также, как и в 2019 г., но показатель имеет положительную тенденцию (рисунок 62).



Рисунок 62 – Динамика вероятности банкротства ООО «ИСТОК» в 2019 г. - прогнозном периоде, на основе коэффициента R для организации сферы оптовой торговли

Обобщая результаты проведенного исследования, отметим, что предложенные мероприятия по стабилизации финансового состояния, а именно формирование расчетной политики таким образом, чтобы обеспечить сокращение и оптимизацию кредиторской и дебиторской задолженности, а также увеличение финансового результата ООО «ИСТОК» посредством расширения рынка сбыта и целевой аудитории за счет формирования эффективной внешней коммуникации позволит сократить финансовую зависимость организации, повысить финансовый результат, улучшить ликвидность и деловую активность.

## Заключение

Обобщая результаты исследования, отметим, что изучив подходы разных ученых, можно сделать выводы о том, что формируется финансовое состояние под воздействием разных внутренних, а также внешних факторов. Если обобщать все вышесказанное, то можно отметить: финансовое состояние является характеристикой его кредитоспособности, финансовой конкурентоспособности или платежеспособности. Это говорит о том, что финансовое состояние – финансовые возможности предприятия как объекта инвестирования капитала, как партнера по бизнесу, или как налогоплательщика.

Финансовое состояние компании – это ее способность полностью финансировать свою работу.

Любая организация должна проводить оценку анализировать свое финансовое состояние. Кроме того, необходимо сравнивать финансовое состояние с прошлыми периодами. В результате проведения анализа должны быть выявлены характеристики, которые покажут объективно и обосновано финансового состояния компании в определенный промежуток времени.

Анализ финансового положения любой компании проводится в несколько этапов:

1. Подготовка программы анализа.
2. Разработка плана аналитической работы.
3. Сбор и проверка исходной информации.
4. Осуществление анализа.
5. Сравнение анализируемых показателей, определение их отклонений и величин, принятых за базовые (или нормативные).
6. Установление причин и факторов, влияющих на изменение анализируемых показателей.

На последнем этапе анализа необходимо определить причины (как положительные, так и отрицательные), которые повлекли за собой изменение

каких-либо показателей, раскрыть причинную связь и измерить влияние факторов на тот или иной показатель, а также устранить факторы, негативно влияющие на показатели финансового положения организации.

Говоря об анализе финансового состояния организации сферы оптовой торговли, следует отметить, что комплексная оценка финансового состояния торгового предприятия производится на основании показателей, полученных в результате анализа финансового положения и нормативных значений по отрасли, а алгоритм анализа дает возможность всесторонней оценки сложившегося положения и разработки мероприятий по устранению негативных тенденций в деятельности хозяйствующего субъекта.

Проведенный во второй главе анализ финансового состояния организаций сферы оптовой торговли показал, что ключевой спецификой финансового состояния организаций сферы оптовой торговли (ООО «ИСТОК», ООО «САНСЛАР» и ООО «АТЛАНТ») является отсутствие внеоборотных активов в структуре имущества, преобладание дебиторской задолженности в структуре оборотных активов. Финансирование деятельности преимущественно за счет краткосрочной кредиторской задолженности, что является угрозой финансовой состоятельности организаций. Очень низкий уровень абсолютной ликвидности, а также увеличение срока погашения кредиторской и дебиторской задолженности – основные черты финансового состояния предприятий сферы оптовой торговли.

Учитывая эти черты, в работе были предложены мероприятия по стабилизации финансового состояния, а именно формирование расчетной политики таким образом, чтобы обеспечить сокращение и оптимизацию кредиторской и дебиторской задолженности, а также увеличение финансового результата ООО «ИСТОК» посредством расширения рынка сбыта и целевой аудитории за счет формирования эффективной внешней коммуникации позволит сократить финансовую зависимость организации, повысить финансовый результат, улучшить ликвидность и деловую активность.

## Список используемых источников

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) (с изменениями на 29 сентября 2019 года) (редакция, действующая с 1 ноября 2019 года) [Электронный ресурс] – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_28165/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/)
2. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 26.07.2019) «О бухгалтерском учете» [Электронный ресурс] – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_122855/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/)
3. Федеральный закон от 30.12.2008 N 307-ФЗ (ред. от 23.04.2018) «Об аудиторской деятельности» [Электронный ресурс] – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_83311/5662200f71fec9b8ab1abe0615896613d3852b5a/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_83311/5662200f71fec9b8ab1abe0615896613d3852b5a/)
4. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598) [Электронный ресурс] – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_20081/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20081/)
5. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» [Электронный ресурс]– URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_18609/d914c3b6e6aa1058fbfa77f7a66a2f8d92ea09cf/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/d914c3b6e6aa1058fbfa77f7a66a2f8d92ea09cf/)
6. Абдукаримов И. Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 320 с.

7. Акатьева М.Д. Бухгалтерский учет и анализ: учебник / М.Д. Акатьева, В.А. Бирюков. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 258 с.
8. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2017. – 208 с.
9. Балабанов, И. Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом? / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 384 с.
10. Басова А.В. Бухгалтерский (управленческий) учет: учеб. пособие / А.В. Басова, А.С. Нечаев. – М: ИНФРА-М, 2018. – 324 с.
11. Борисов, А.Б. Большой экономический словарь / А.Б. Борисов; сост. А.Б. Борисов. – Изд. 3-е, перераб. и доп. – Москва: Книжный мир, 2016. – 543 с.
12. Бухгалтерская финансовая отчетность: учебное пособие / Е.М. Сорокина. – Москва: КноРус, 2016. – 160 с.
13. Бухгалтерское дело: Учебник/Вахрушина М.А., 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 376 с.
14. Быкова Н. Н. Сущность понятия финансового состояния предприятия в трактовке разных авторов // Молодой ученый. – 2016. – №29. – С. 369-372.
15. Вахрушина М.А. Анализ финансовой отчетности: Учебник / Под ред. М.А. Вахрушиной, Н.С. Пласковой. - М.: Вузовский учебник, 2019. - 367 с.
16. Гиляровская Л.Т. Экономический анализ: учебник для вузов/ Гиляровская Л.Т., Корнякова Г.В., Пласкова Н.С., Соколова Г.Н., Пожидаева Т.А., Ендовицкий Д.А. – Электрон. текстовые данные – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 615 с.
17. Грищенко О. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / О. В. Грищенко. – М.: ТРТУ. – 2016. – 112 с.

18. Гужвина Н. С. Анализ финансового состояния как экономическая категория / Н. С. Гужвина, А. А. Охрименко // Актуальные вопросы экономических наук. – 2012. – № 22–2. – С. 130–135
19. Демко И. И. Сравнение отечественного и зарубежного опыта анализа финансового состояния компаний / И. И. Демко // Экономика и банки. – 2013. – № 2. – С. 21–27
20. Жеребцов Д.В. Комплексный экономический анализ деятельности промышленного предприятия // Научное сообщество студентов: Междисциплинарные исследования: сб. ст. по мат. XXXV междунар. студ. науч.-практ. конф. № 24(35). URL: [https://sibac.info/archive/meghdis/24\(35\).pdf](https://sibac.info/archive/meghdis/24(35).pdf) (дата обращения: 15.07.2019)
21. Зайцева С. С. Управленческая диагностика финансового состояния предприятия / С. С. Зайцева // Бизнес в законе. – 2012. – № 2. – С. 326–329
22. Зайченко Ю. С. Финансовая отчетность как инструмент управления деятельностью организации [Электронный ресурс] // Молодой ученый. – 2017. – №2. – С. 419-421. – Электрон. версия печат. публ. – URL: <https://moluch.ru/archive/136/38069/>
23. Евстигнеева О.А. Содержание понятия финансовое состояние коммерческой организации // Вектор науки ТГУ. 2014. № 2 (28). [Электронный ресурс] - URL: <https://journal.tltsu.ru/rus/index.php/Vectorscience/article/view/1083/1084>
24. Егорова А. А. Сущность финансового состояния и его характеристики [Электронный ресурс] - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/suschnost-finansovogo-sostoyaniya-i-ego-harakteristiki>
25. Информационное обеспечение управленческих решений. [Электронный ресурс] //StudFiles - Электрон. дан. – URL: <http://www.studfiles.ru/preview/2915180/page:6/>

26. Ковалев В. В. Финансы предприятий: учебник / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2016. – 352 с.
27. Колчина Н.В. Финансы организаций (предприятий) [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, специальности «Финансы и кредит» / [Н. В. Колчина и др.]; под ред. Н. В. Колчиной. - 6-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИДАНА, 2017. - 407 с.
28. Лаконова А.Н Методика отраслевого трендового анализа в оценке финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://elibrary.ru/item.asp?id=26193204>
29. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Я. Лукасевич. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 377 с.
30. Любушин, Н.П. Экономический анализ: Учебник для студентов вузов / Н.П. Любушин. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. – 575 с.
31. Маркарьян Э.А. Финансовый анализ: учебное пособие / Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. – Москва: КноРус, 2017. – 191 с.
32. Негашев Е. В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практич. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 208 с.
33. Недосекин С.В Финансовое состояние предприятия: сущность и организация в современных условиях: электронный журнал / С.В Недосекин, М.А. Иванов // Вестник РГАЗУ. 2015. № 1. [Электронный ресурс] - URL: [http://edu.rgazu.ru/file.php/1/vestnik\\_rgazu/data/20140519154903/020.pdf](http://edu.rgazu.ru/file.php/1/vestnik_rgazu/data/20140519154903/020.pdf)
34. Немцева, Ю. В. Бухгалтерская отчетность как источник экономической информации //Проблемы развития современной науки сборник научных статей по материалам II Международной научно-практической конференции; под общ. ред. Т. М. Сигитова. – 2016. – С. 25–28



35. Новодворский В.Д. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учебник. Новодворского В.Д. ред.- Омега-Л, 2016. – 608 с.
36. Позднякова В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник / Под ред. Позднякова В.Я., - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 617 с.
37. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – 6-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 378 с.
38. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учебник / Г.В. Савицкая. – Минск: РИПО, 2019. – 373 с.
39. Сбалансированная система показателей. От стратегии к действию / Роберт Каплан, Дейвид Нортон - Издательство: «Олимп-Бизнес», - 2016
40. Сидорова Т. О. Подходы к формированию экономической модели улучшения финансового состояния предприятия // Молодой ученый. – 2017. – №50. – С. 176-180. – URL <https://moluch.ru/archive/184/47279/>
41. Тихомиров Е. Ф. Финансовый менеджмент: Управление финансами предприятия (3-е изд., испр. и доп.) учебник / Е. Ф. Тихомиров. М.: Академия. 2010. 384 с.
42. Файзуллина А. А. Исследование подходов комплексной оценки финансового состояния предприятия / А. А. Файзулина // Молодой ученый. – 2016. – № 1. – С. 537–540
43. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 320 с.
44. Чайковская Н.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие/ Чайковская Н.В., Панягина А.Е. – Электрон. текстовые данные – Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2019. – 226 с.
45. Чернышева Ю.Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации): учебник / Ю.Г. Чернышева. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 421 с.

46. Шеремет А. Д. Теория экономического анализа: учебник / А.Д. Шеремет, А.Н. Хорин. – 4-е изд., доп. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 389 с.
47. Шеремет А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. – 2-е изд., доп. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 374 с.
48. Экономический анализ предприятия: Учебник для бакалавров / Прыкина Л. В. - М.: Дашков и К, 2016. - 256 с.
49. Accounting and tax reporting of financial results / Дейч У.Ю. [Znaniium.com, 2017, вып. №1-12, стр. 0-0] - Режим доступа: <http://znaniium.com/catalog/product/851089>
50. Bauer, Kinga. (2017). FINANCIAL REPORTING FOR SMES IN BANKRUPTCY AS VIEWED BY INSOLVENCY PRACTITIONERS: THE CASE OF POLISH ENTITIES WHICH DO NOT KEEP BOOKS OF ACCOUNT
51. Jessica Lee Weber (2018) "Corporate social responsibility disclosure level, external assurance and cost of equity capital", Journal of Financial Reporting and Accounting, Vol. 16 No. 4, pp. 694-724
52. Neal Arthur, Huifa Chen and Qingliang Tang (2019) "Corporate ownership concentration and financial reporting quality", Journal of Financial Reporting and Accounting, Vol. 17 No. 1, pp. 104-132
53. Tomasz Korol Evaluation of the factors influencing business bankruptcy risk in Poland/ Volume/Issue: 30 Mar 2018, Page Count: 22–35
54. Официальный сайт ООО «Деловые информационные решения» [Электронный ресурс] – URL: <https://www.rusprofile.ru/id/62329>

Приложение А  
**Бухгалтерский баланс ООО «ИСТОК»**  
**Бухгалтерский баланс**  
**на 31 декабря 2019 г.**

		Коды		
		0710001		
		31	12	2019
Организация	ООО «ИСТОК»	14615202		
Идентификационный номер налогоплательщика		6312173666		
Вид экономической деятельности	Торговля оптовая лесоматериалами, строительными материалами и санитарно-техническим оборудованием	46.73		
Организационно-правовая форма / форма собственности	12300 - Общества с ограниченной ответственностью /16 - Частная собственность			
		384		

Форма по ОКУД \_\_\_\_\_  
 Дата (число, месяц, год) \_\_\_\_\_ по ОКПО \_\_\_\_\_  
 ИНН \_\_\_\_\_ по ОКВЭД 2 \_\_\_\_\_  
 по ОКОПФ/ОКФС \_\_\_\_\_  
 по ОКЕИ \_\_\_\_\_  
 Единица измерения: тыс. руб. (в ред. Приказа Минфина РФ от 19.04.2019 N 61н)  
 Местонахождение (адрес) 443109, Самарская обл, Самара г, Днепроvский проезд, д.2, корп.В-В4, 1

Наименование показателя	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
<b>АКТИВ</b>			
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Нематериальные активы			
Результаты исследований и разработок			
Нематериальные поисковые активы			
Материальные поисковые активы			
Основные средства			

Продолжение приложения А

Наименование показателя	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Доходные вложения в материальные ценности			
Финансовые вложения			
Отложенные налоговые активы			
Прочие внеоборотные активы			
Итого по разделу I	0	0	0
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	377	261	251
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	3982	1370	209
Дебиторская задолженность	2545	80	50
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
Денежные средства и денежные эквиваленты	36	0	1
Прочие оборотные активы			
Итого по разделу II	6940	1711	511
БАЛАНС	6940	1711	511

Наименование показателя	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
<b>ПАССИВ</b>			
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров			
Переоценка внеоборотных активов			
Добавочный капитал (без переоценки)			
Резервный капитал			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	941	342	52
Итого по разделу III	951	352	62
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства			
Отложенные налоговые обязательства			
Оценочные обязательства			
Прочие обязательства			
Итого по разделу IV	0	0	0
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	10	160	90
Кредиторская задолженность	5979	1199	359
Доходы будущих периодов			
Оценочные обязательства			

Продолжение приложения А

Наименование показателя	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Прочие обязательства			
Итого по разделу V	5989	1359	449
БАЛАНС	6940	1711	511

Руководитель \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_ (подпись) \_\_\_\_\_ (расшифровка подписи)  
 " \_\_ " \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «ИСТОК»

Отчет о финансовых результатах

за год 2019 г.

		Коды		
		0710001		
		31	12	2019
Организация	ООО «ИСТОК»	14615202		
Идентификационный номер налогоплательщика		6312173666		
Вид экономической деятельности	Торговля оптовая лесоматериалами, строительными материалами и санитарно-техническим оборудованием	46.73		
Организационно-правовая форма / форма собственности	12300 - Общества с ограниченной ответственностью / 16 - Частная собственность			
		384		

Единица измерения: тыс. руб.  
(в ред. Приказа Минфина РФ от 19.04.2019 N 61н)

Местонахождение (адрес) 443109, Самарская обл, Самара г, Днепровский проезд, д.2, корп.В-В4, 1

Наименование показателя	За год 2019 г.	За год 2018 г.
Выручка	18332	9767
Себестоимость продаж	(14676)	(7660)
Валовая прибыль (убыток)	3656	2107
Коммерческие расходы	(558)	(243)
Управленческие расходы	( 2302)	(1375)
Прибыль (убыток) от продаж	796	489
Доходы от участия в других организациях		
Проценты к получению		
Проценты к уплате	( )	( )

Продолжение приложения Б

Наименование показателя	За год 2019 г.	За год 2018 г.
Прочие доходы		
Прочие расходы	(38)	(21)
Прибыль (убыток) до налогообложения	758	468
Налог на прибыль		
в т.ч.		
текущий налог на прибыль	( )	( )
отложенный налог на прибыль		
Прочее	(159)	(178)
Чистая прибыль (убыток)	599	290

Приложение В  
**Бухгалтерский баланс ООО «САНСЛАР»**  
**Бухгалтерский баланс**  
**на 31 декабря 2019 г.**

		Коды		
		Форма по ОКУД		
		Дата (число, месяц, год)		
		31	12	2019
		по ОКПО		
Организация	ООО «САНСЛАР»	16096290		
		ИНН		
Идентификационный номер налогоплательщика		6316235627		
		по ОКВЭД 2		
Вид экономической деятельности	Торговля оптовая лесоматериалами, строительными материалами и санитарно-техническим оборудованием	46.73		
		по ОКОПФ/ОКФС		
Организационно-правовая форма / форма собственности	12300 - Общества с ограниченной ответственностью / 16 - Частная собственность	384		
		по ОКЕИ		
Единица измерения: тыс. руб. (в ред. Приказа Минфина РФ от 19.04.2019 N 61н)				

Местонахождение (адрес) 443086, Самарская обл, Самара г, Лукачева ул, д. № 42, ком. 5

Наименование показателя	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
<b>АКТИВ</b>			
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Нематериальные активы			
Результаты исследований и разработок			
Нематериальные поисковые активы			
Материальные поисковые активы			
Основные средства			



Продолжение приложения В

Наименование показателя	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Доходные вложения в материальные ценности			
Финансовые вложения			
Отложенные налоговые активы			
Прочие внеоборотные активы			
Итого по разделу I	0	0	0
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	8850	114	11103
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
Дебиторская задолженность	14278	8686	1921
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
Денежные средства и денежные эквиваленты	224	9949	127
Прочие оборотные активы			
Итого по разделу II	23353	18750	13152
БАЛАНС	23353	18750	13152

Наименование показателя	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
<b>ПАССИВ</b>			
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров			
Переоценка внеоборотных активов			
Добавочный капитал (без переоценки)			
Резервный капитал			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	544	331	28
Итого по разделу III	554	341	38
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	0	0	700
Отложенные налоговые обязательства			
Оценочные обязательства			
Прочие обязательства			
Итого по разделу IV	0	0	700
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	2914	0	2978
Кредиторская задолженность	19885	18409	9436
Доходы будущих периодов			
Оценочные обязательства			

Продолжение приложения В

Наименование показателя	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Прочие обязательства			
Итого по разделу V	22799	18409	12414
БАЛАНС	23353	18750	13152

Руководитель \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_ (подпись) \_\_\_\_\_ (расшифровка подписи)  
 " \_\_ " \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Приложение Г

Отчет о финансовых результатах ООО «САНСЛАР»

Отчет о финансовых результатах

за год 2019 г.

			Коды		
		Форма по ОКУД			
		Дата (число, месяц, год)	31	12	2019
Организация	ООО «САНСЛАР»	по ОКПО	16096290		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	6316235627		
Вид экономической деятельности	Торговля оптовая лесоматериалами, строительными материалами и санитарно- техническим оборудованием	по ОКВЭД 2	46.73		
Организационно-правовая форма / форма собственности	12300 - Общества с ограниченной ответственностью /16 - Частная собственность				
		по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб. (в ред. Приказа Минфина РФ от 19.04.2019 N 61н)		по ОКЕИ	384		

Местонахождение 443086, Самарская обл, Самара г, Лукачева ул, д.  
(адрес) № 42, ком. 5

Наименование показателя	За год 2019 г.	За год 2018 г.
Выручка	22840	32391
Себестоимость продаж	(22352)	(31932)
Валовая прибыль (убыток)	488	459
Коммерческие расходы	( )	( )
Управленческие расходы	( )	( )
Прибыль (убыток) от продаж	488	459
Доходы от участия в других организациях		
Проценты к получению		
Проценты к уплате	( )	( )

Продолжение приложения Г

Наименование показателя	За год 2019 г.	За год 2018 г.
Прочие доходы	0	2
Прочие расходы	(222)	(82)
Прибыль (убыток) до налогообложения	266	379
Налог на прибыль	(53)	(76)
в т.ч.		
текущий налог на прибыль	( )	( )
отложенный налог на прибыль		
Прочее	( )	( )
Чистая прибыль (убыток)	213	303

Приложение Д  
**Бухгалтерский баланс ООО «АТЛАНТ»**  
**Бухгалтерский баланс**  
**на 31 декабря 2019 г.**

		Коды		
		Форма по ОКУД		
		Дата (число, месяц, год)		
Организация	ООО «АТЛАНТ»	31	12	2019
		по ОКПО		
		16127613		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН		
		6312173754		
Вид экономической деятельности	Торговля оптовая лесоматериалами, строительными материалами и санитарно- техническим оборудованием	по ОКВЭД 2		
		46.73		
Организационно-правовая форма / форма собственности	12300 - Общества с ограниченной ответственностью / 16 - Частная собственность			
		по ОКОПФ/ОКФС		
		по ОКЕИ		
Единица измерения: тыс. руб. (в ред. Приказа Минфина РФ от 19.04.2019 N 61н)		384		
Местонахождение (адрес)	443051, Самарская область, город Самара, Дальневосточная улица, дом 2 этаж 1, офис 1			

Наименование показателя	На 31.12 2019 г.	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
<b>АКТИВ</b>			
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Нематериальные активы			
Результаты исследований и разработок			
Нематериальные поисковые активы			
Материальные поисковые активы			
Основные средства			

Продолжение приложения Д

Наименование показателя	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Доходные вложения в материальные ценности			
Финансовые вложения			
Отложенные налоговые активы			
Прочие внеоборотные активы			
Итого по разделу I	0	0	0
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	333	333	171
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
Дебиторская задолженность	266	282	947
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
Денежные средства и денежные эквиваленты	25	39	100
Прочие оборотные активы			
Итого по разделу II	624	655	1217
БАЛАНС	624	655	1217

Наименование показателя	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
<b>ПАССИВ</b>			
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров			
Переоценка внеоборотных активов			
Добавочный капитал (без переоценки)			
Резервный капитал			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-810	-807	-667
Итого по разделу III	-803	-797	-657
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	0	0	0
Отложенные налоговые обязательства			
Оценочные обязательства			
Прочие обязательства			
Итого по разделу IV	0	0	0
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	0	0	0
Кредиторская задолженность	1427	1461	1875
Доходы будущих периодов			
Оценочные обязательства			

Продолжение приложения Д

Наименование показателя	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Прочие обязательства			
Итого по разделу V	1427	1461	1875
БАЛАНС	624	664	1217

Руководитель \_\_\_\_\_  
 (подпись) (расшифровка подписи)  
 " \_\_ " \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Приложение Е

Отчет о финансовых результатах ООО «АТЛАНТ»

Отчет о финансовых результатах

за год 2019 г.

			Коды		
		Форма по ОКУД			
		Дата (число, месяц, год)	31	12	2019
Организация	ООО «АТЛАНТ»	по ОКПО	16127613		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	6312173754		
Вид экономической деятельности	Торговля оптовая лесоматериалами, строительными материалами и санитарно- техническим оборудованием	по ОКВЭД 2	46.73		
Организационно-правовая форма / форма собственности	12300 - Общества с ограниченной ответственностью /16 - Частная собственность				
		по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб. (в ред. Приказа Минфина РФ от 19.04.2019 N 61н)		по ОКЕИ	384		

Местонахождение (адрес) 443051, Самарская область, город Самара,  
Дальневосточная улица, дом 2 этаж 1, офис 1

Наименование показателя	За год 2019 г.	За год 2018 г.
Выручка	39	4026
Себестоимость продаж	(25)	(4117)
Валовая прибыль (убыток)	14	(-91)
Коммерческие расходы	( )	( )
Управленческие расходы	( )	( )
Прибыль (убыток) от продаж	14	(-91)
Доходы от участия в других организациях		
Проценты к получению		
Проценты к уплате	( )	( )



Продолжение приложения Е

Наименование показателя	За год 2019 г.	За год 2018 г.
Прочие доходы	0	0
Прочие расходы	(5)	(22)
Прибыль (убыток) до налогообложения	9	(-113)
Налог на прибыль	(0)	(47)
в т.ч.		
текущий налог на прибыль	( )	( )
отложенный налог на прибыль		
Прочее	( )	( )
Чистая прибыль (убыток)	9	(-160)