

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)

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит
(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

Студент

Т.В. Епифанова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент А.В. Морякова

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

Тольятти 2021

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила студентка: Т.В. Епифанова. Тема работы: «Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия». Руководитель: канд. экон. наук, доцент А.В. Морякова.

Цель бакалаврской работы – исследование теоретических основ и практических аспектов анализа финансовой устойчивости и платежеспособности, а также выработка рекомендаций, направленных на повышение финансовой устойчивости исследуемого предприятия. Основные задачи исследования: определить цель, задачи, источники информации и методику анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия; провести оценку технико-экономической характеристики ООО «Спортмастер»; осуществить анализ финансовой устойчивости и платежеспособности и выработать рекомендации, направленные на их совершенствование.

Объектом исследования выступает ООО «Спортмастер». Предметом выступают экономические отношения, возникающие между субъектами хозяйствования, приводящие к необходимости анализа и оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия. К методам исследования относятся: дедукция, анализ, обобщение, графическое представление. Практическая значимость работы заключается в том, что материалы подразделов 2.1, 2.2, 3.1 и 3.2 могут быть использованы для управления налоговыми финансовой устойчивостью и оптимизации платежеспособности ООО «Спортмастер».

Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка используемых источников и приложений. Общий объем работы, без приложений 49 страниц машинописного текста, в том числе таблиц - 10, рисунков - 3. Ключевые слова: финансовая устойчивость, платежеспособность, ликвидность, финансовое положение.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия	6
1.1 Общая характеристика финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия	6
1.2 Цель, задачи и источники информации для анализа финансовой устойчивости и платежеспособности.....	10
1.3 Методика анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия	13
2 Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Спортмастер».....	24
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Спортмастер»	24
2.2 Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Спортмастер».....	30
3 Разработка мероприятий по совершенствованию финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Спортмастер».....	37
3.1 Рекомендации, направленные на совершенствование финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Спортмастер».....	37
3.2 Оценка эффективности рекомендаций по совершенствованию финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Спортмастер».....	40
Заключение	45
Список используемых источников.....	48
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Спортмастер» за 2020 г.	50
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Спортмастер» за 2020 г.	52
Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «Спортмастер» за 2019 г.	53

Введение

Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия представляет собой значимую часть аналитического исследования успешности и эффективности его деятельности в текущем и среднесрочном периоде. В информации, получаемой в результате проведения такого анализа заинтересованы как внешние (кредиторы, займодавцы, государство), так и внутренние (собственники, сотрудники, топ-менеджеры) пользователи. Поэтому изучение теоретических и практических аспектов анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия всегда будет представлять широкий интерес, а значит будет актуальным направлением исследования.

Целью бакалаврской работы является исследование теоретических основ и практических аспектов анализа финансовой устойчивости и платежеспособности, а также выработка рекомендаций, направленных на повышение финансовой устойчивости исследуемого предприятия.

Для достижения поставленной цели сформулирован ряд задач:

- исследовать теоретические аспекты осуществления анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия;
- осуществить анализ финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Спортмастер»;
- выработать рекомендации, направленные на совершенствование финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Спортмастер».

Объектом исследования выступает ООО «Спортмастер». Предметом исследования являются экономические отношения, возникающие между субъектами хозяйствования, приводящие к необходимости анализа и оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Для осуществления исследования используются материалы периодической печати, статистические данные, материалы сети «Интернет», а также финансовая отчетность объекта исследования, на основании которой проводится анализ финансовой устойчивости и платежеспособности.

Теоретическую базу исследования представляют материалы нормативно-правовой базы РФ, а также научные работы ведущих ученых-экономистов, посвятившим свои труды анализу финансовой устойчивости и платежеспособности, таких как: Г.В. Савицкая, Е.В. Старовойтова, А.Д. Шеремет и другие.

В рамках исследования были использованы общенаучные (дедукция, анализ, индукция, группировка, обобщение, графическое представление и др.) и специальные методы научного познания.

Бакалаврская работа состоит из трех взаимосвязанных разделов. Первый раздел посвящен исследованию теоретических аспектов анализа финансовой устойчивости и платежеспособности. Второй раздел бакалаврской работы является практическим и содержит технико-экономическую характеристику объекта исследования, а также непосредственно анализ финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Спортмастер». Третий раздел посвящен оценке финансового состояния и рекомендациям по его совершенствованию в рамках объекта исследования.

1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

1.1 Общая характеристика финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

В своей деятельности любое предприятие стремится достичь финансовой устойчивости и платежеспособности. Это необходимо для выполнения как операций по текущей деятельности, так и в рамках долгосрочного развития предприятия. К примеру, платежеспособность интересует кредитные организации при оценке кредитоспособности предприятия. Кроме того, этот показатель интересует также контрагентов, государство и сотрудников предприятия. Это обусловлено рядом факторов:

- банкам необходимо перед оформлением кредитного договора установить, сможет ли предприятие выплачивать ежемесячные платежи по кредиты и проценты по нему;
- поставщиков интересует сможет ли предприятие оплатить в установленный договором срок товар, подлежащий поставке (работу, услугу);
- государство заинтересовано в способности предприятия выполнить свои функции налогоплательщика и налогового агента в срок и в полном объеме;
- сотрудники ожидают получения в установленный законом и внутренним трудовым распорядком срок получить причитающиеся им по трудовым договорам выплаты.

Все эти заинтересованные стороны оценивают платежеспособность предприятия, как правило, в текущем или среднесрочном периоде. Однако в случае возникновения долгосрочных обязательств, оценивается и финансовая устойчивость в целом. Она характеризует стабильное финансовое положение

предприятия, которое обеспечивается за счет баланса собственного и заемного капитала, а также путем маневрирования денежными потоками.

Несмотря на распространенность использования терминов «платежеспособность» и «финансовая устойчивость», в нормативно-правовых актах отсутствуют их определения. В то же время ученые по-разному трактуют данные понятия. Для понимания сущности каждого из них, следует обратить внимание на мнения ключевых-ученых экономистов по поводу трактовки данных понятий.

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность предприятия финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени.

Так, Г.В. Савицкая подчеркивает в своих трудах, что платежеспособность является внешним проявлением финансового состояния предприятия. При этом финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Устойчивое финансовое положение позволяет предприятию осуществлять текущие платежи в назначенный срок, финансировать свою деятельность, проходить тапы экономических кризисов и спадов в отрасли. Под финансовой устойчивостью понимает Г.В. Савицкая «способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска» [17, с. 412]. Финансовая устойчивость достигается путем баланса трех составляющих:

- активов и пассивов;
- доходов и расходов;
- денежных и товарных потоков.

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким

образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для самовоспроизводства.

Устойчивое финансовое положение в свою очередь оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности должна быть направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективное его использование.

Под платежеспособностью Г.В. Савицкая понимает «внешнее проявление финансового состояния предприятия, тогда как финансовая устойчивость — внутренняя его сторона, отражающая сбалансированность денежных и товарных потоков, доходов и расходов, средств и источников их формирования» [17, с.482]. Она подчеркивает, что «одним из показателей, характеризующих финансовое положение предприятия, является его платежеспособность, т.е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства» [17, с.483].

По мнению А.Д. Шеремета и Е.В. Старовойтовой, ключевым в определении финансовой устойчивости является показатель чистых активов [20, с. 571]. Иными словами, прежде всего проводится анализ достаточности собственного капитала. Алгоритм ученые предлагают использовать из Федерального закона 208-ФЗ «Об акционерных обществах» п. 6 ст. 35: «Если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего отчетного года обязано принять одно из следующих решений:

- об уменьшении уставного капитала общества до величины, не превышающей стоимости его чистых активов;
- о ликвидации общества» [18].

В соответствии со ст. 35 Закона № 208-ФЗ «стоимость чистых активов общества определяется по данным бухгалтерского учета в порядке, установленном уполномоченным Правительством Российской Федерации федеральным органом исполнительной власти, а в случаях, предусмотренных федеральным законом, Центральным банком Российской Федерации» [18].

Согласно Приказа Минфина России от 28.08.2014 N 84н «Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов», стоимость чистых активов определяется как разность между величиной принимаемых к расчету активов предприятия и величиной принимаемых к расчету обязательств предприятия [15]. Объекты бухгалтерского учета, учитываемые предприятием на забалансовых счетах, при определении стоимости чистых активов к расчету не принимаются.

Принимаемые к расчету активы включают все активы предприятия, за исключением дебиторской задолженности учредителей (участников, акционеров, собственников, членов) по взносам (вкладам) в уставный капитал (уставный фонд, паевой фонд, складочный капитал), по оплате акций.

Принимаемые к расчету обязательства включают все обязательства предприятия, за исключением доходов будущих периодов, признанных предприятием в связи с получением государственной помощи, а также в связи с безвозмездным получением имущества. Стоимость чистых активов определяется по данным бухгалтерского учета. При этом активы и обязательства принимаются к расчету по стоимости, подлежащей отражению в бухгалтерском балансе предприятия (в нетто-оценке за вычетом регулирующих величин) исходя из правил оценки соответствующих статей бухгалтерского баланса.

А.Д. Шеремет и Е.В. Старовойтова дают определение и показателю «платежеспособность» и понимают под ним «способность покрыть все

обязательства организации: краткосрочные и долгосрочные – всеми ее активами» [20, с. 574]. При этом для оценки платежеспособности учеными выделены несколько коэффициентов, основным из которых выступает коэффициент общей платежеспособности.

Исходя из представленных мнений ученых-экономистов, можно заключить, что финансовая устойчивость является комплексным понятием, которое характеризует долгосрочное стабильное финансовое положение предприятия, что обеспечивается ключевыми аспектами, такими как: достаточность собственного капитала и активов для ведения текущей деятельности, баланс заемных и собственных источников финансирования и т.д. В то же время, платежеспособность является внешним проявлением обеспечения финансовой устойчивости предприятия и характеризует текущее ее состояние оплачивать счета и погашать обязательства.

1.2 Цель, задачи и источники информации для анализа финансовой устойчивости и платежеспособности

Для того чтобы определить, является предприятия платежеспособным и каково его финансовое положение (устойчивое, неустойчивое, кризисное) необходимо использовать аналитический инструментарий. Он базируется на применении подходов и методов экономического анализа, которые позволяют рассчитать и определить текущее финансовое состояние предприятия, исследовать динамику его изменения, выявить причины отрицательных отклонений и степень их влияние на финансовые результаты деятельности предприятия, а также выработать рекомендации по улучшению финансовой устойчивости.

Целью анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия является определение типа финансовой устойчивости и способности предприятия погашать свои текущие обязательства для

обеспечения уверенности заинтересованных пользователей в стабильности финансового положения предприятия.

Основные задачи анализа финансовой устойчивости и платежеспособности:

- проведение горизонтального и вертикального анализа собственных и заемных источников финансирования для оценки финансовой структуры капитала предприятия;
- проведение коэффициентного анализа для определения финансового левериджа и финансового риска;
- определение и оценка платежеспособности на основании показателей ликвидности бухгалтерского баланса;
- определение коэффициентов восстановления и утраты платежеспособности предприятия;
- комплексная оценка финансовой устойчивости предприятия: определение типа устойчивости и направлений по его оптимизации (поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия и его устойчивости, разработка конкретных мероприятий, направленных на укрепление финансовой устойчивости предприятия).

Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности основывается главным образом на относительных показателях, так как абсолютные показатели баланса в условиях инфляции очень трудно привести в сопоставимый вид. Относительные показатели анализируемого предприятия можно сравнивать:

- с нормативами по каждому из показателей;
- аналогичными данными других предприятий, что позволяет выявить сильные и слабые стороны предприятия и его возможности.

Для того, чтобы произвести анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, необходима информация из бухгалтерской (финансовой) отчетности. В частности, к основным

формам отчетности, в которых имеется необходимая для анализа информация, относятся:

– бухгалтерский баланс (исследованию подлежат показатели за три последних отчетных периода). В данной форме отчетности, являющейся ключевой, сгруппирована информация об имущественном положении предприятия. Сведения сгруппированы в два крупных блока: активы – имущество- и пассивы – источники формирования имущества. И в первом и во втором блоке активы и пассивы сгруппированы по степени возрастания ликвидности, соответственно, данное представление информации в балансе уже позволяет сделать некоторые предварительные выводы, в том числе о платежеспособности предприятия. Наибольший интерес с точки зрения анализа финансовой устойчивости представляет второй блок «пассивы», в котором раскрывается информация о собственном капитале (уставный, добавочный, резервный капитал и нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), а также о заемных средствах путем деления их на долгосрочные и краткосрочные. Эти сведения являются основной для проведения коэффициентного анализа финансовой устойчивости предприятия;

– отчет о финансовых результатах. Данная форма бухгалтерской (финансовой) отчетности позволяет получить представление о полученном за отчетный период доходе и сумме произведенных расходов по основному и прочим видам экономической деятельности предприятия. Для оценки общей финансовой устойчивости ключевым показателем является данные о сумме полученной за период чистой прибыли. Для проведения коэффициентного анализа широко используется показатель выручки от продаж и себестоимости продаж;

– отчет о движении денежных средств. Данная форма отчетности имеется не у каждого предприятия в силу закона, так как субъекты малого и среднего предпринимательства имеют право формировать

только бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах. Однако в случае наличия данной формы отчетности, она представляет практический интерес и может быть использована при проведении анализа платежеспособности предприятия по следующей причине. В отчете о движении денежных средств наглядно представлена информация о движении денежных потоков, сгруппированных по трем направлениям: текущая (операционная), инвестиционная и финансовая. Данные представлены двумя блоками «приток» и «отток». На основании информации, представленной в данной форме отчетности, может быть получено представление об эффективности распределения и использования денежных потоков на предприятии, что оказывает непосредственное влияние на показатель платежеспособности и итоговую оценку финансовой устойчивости.

Кроме представленных форм отчетности, источником информации могут послужить данные бюджета доходов и расходов предприятия, а также составленный платежный календарь. Однако к основным источникам информации, доступным всем пользователям, относятся именно бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах. На основании информации, представленной в них, выстраивается методика проведения анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

1.3 Методика анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

Финансовое положение предприятий, его устойчивость во многом зависят от оптимальности структуры источников капитала (соотношения собственных и заемных средств) и от оптимальности структуры активов предприятия и в первую очередь от соотношения основных и оборотных средств, а также от уравновешенности активов и пассивов предприятия по функциональному признаку.

Поэтому вначале необходимо проанализировать структуру источников предприятия и оценить степень финансовой устойчивости и финансового риска. С этой целью рассчитывают следующие показатели (формула 1):

$$K_{\text{ФА}} = \frac{\text{СК}}{\text{Активы}}, \quad (1)$$

где $K_{\text{ФА}}$ - коэффициент финансовой автономии (независимости);
СК- собственный капитал.

Данный коэффициент позволяет получить представление об удельном весе собственного капитала в общем объеме капитала предприятия и показывает независимость предприятия от кредиторов. Исходные данные для исчисления показателя находятся в бухгалтерском балансе. Нормальным считается значение коэффициента, превышающее 0,5. При этом оптимальным считается значение коэффициента, находящееся в диапазоне 0,6-0,7. Низкое значение коэффициента автономии свидетельствует о значимой зависимости предприятия от внешних источников финансирования и недостаточности собственного капитала, а также характеризует финансовое положение как неустойчивое. Рост исследуемого показателя является положительной тенденцией и свидетельствует о том, что предприятие по большей части в своей деятельности оперирует собственными источниками финансирования. Однако следует отметить, что значение коэффициента финансовой независимости является индивидуальным и зависит от отрасли, в которой ведет свою деятельность предприятие.

Следующий коэффициент, используемый в рамках анализа финансовой устойчивости предприятия – коэффициент финансовой зависимости (формула 2):

$$K_{\text{ФЗ}} = \frac{\text{ЗК}}{\text{Валюта баланса}}, \quad (2)$$

где $K_{\text{ФЗ}}$ - коэффициент финансовой зависимости;

ЗК- заемный капитал.

Данный коэффициент является обратным коэффициенту финансовой независимости. Исходные данные также представлены в бухгалтерском балансе. Заемный капитал представляет собой все обязательства предприятия. Нормальным принято считать значение коэффициента в диапазоне 0,6-0,7, а оптимальным – значение 0,5, при котором соотношение собственного и заемного капитала находится в равной пропорции. Если значение коэффициента ниже 0,5, это свидетельствует о том, что предприятие осторожно относится к привлечению заемных источников финансирования и возможно упускает шанс повысить рентабельность собственного капитала путем использования финансового рычага. В то же время, значение коэффициента выше указанной нормы характеризует его зависимость от кредиторов, что также является отрицательным фактором.

Следующий коэффициент, который будет рассмотрен в рамках анализа финансовой устойчивости - коэффициент текущей задолженности (формула 3):

$$K_{ТЗ} = \frac{КО}{\text{Валюта баланса}}, \quad (3)$$

где $K_{ТЗ}$ - коэффициент текущей задолженности;

КО- краткосрочные финансовые обязательства.

Данный коэффициент позволяет получить представление о доле краткосрочного заемного капитала к общей величине капитала предприятия. Нормативное его значение обычно варьируется в диапазоне 0,1-0,2.

Далее будет рассмотрен коэффициент долгосрочной финансовой независимости (или коэффициент финансовой устойчивости) (формула 4):

$$K_{ДФН} = \frac{СК+ДО}{\text{Валюта баланса}}, \quad (4)$$

где $K_{ДФН}$ - коэффициент долгосрочной финансовой независимости;
ДО – долгосрочные обязательства.

Данный коэффициент показывает долю собственных средств в общей величине источников финансирования (нормативное значение 0,8-0,9).

Следующий показатель, используемый для целей анализа финансовой устойчивости предприятия - коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (коэффициент платежеспособности) (формула 5):

$$K_{ПД} = \frac{СК}{ЗК} \quad (5)$$

где $K_{ПД}$ - коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (коэффициент платежеспособности).

Источником информации для расчета коэффициента покрытия долгов собственным капиталом служит бухгалтерский баланс предприятия. Исчисляемый показатель позволяет выявить в какой степени активы предприятия сформированы из собственного капитала и какова независимость предприятия от внешних источников. Нормальным считается значение коэффициента, превышающее 1. В случае, если исчисленный показатель менее 1, это означает, что большая часть имущества сформировалась за счет привлеченных, а не собственных источников, то свидетельствует о риске неплатежеспособности предприятия в будущем.

Ключевой коэффициент, который позволяет оценить финансовое состояние предприятия - коэффициент финансового левериджа или коэффициент финансового риска (формула 6):

$$K_{ФЛ} = \frac{ЗК}{СК} \quad (6)$$

где $K_{ФЛ}$ - коэффициент финансового левериджа.

Коэффициент финансового левериджа относится к важнейшим показателям, используемым для оценки финансового состояния предприятия, наряду с коэффициентом автономии и финансовой зависимости. Источником информации выступает бухгалтерский баланс, а именно пассив баланса. Нормальным считается значение коэффициента, равное 1. Однако для крупных компаний допустимо значение более 2. В случае, если коэффициент превышает предельно допустимое значение, считается, что его финансовая независимость может быть утрачена, а финансовое положение признано неустойчивым. В то же время слишком низкое значение коэффициента свидетельствует об упущении возможности привлечения земных средств, что позволит повысить рентабельность собственного капитала.

Следовательно, можно прийти к выводу о том, что чем выше уровень первого, четвертого и пятого показателей и ниже второго, третьего и шестого, тем устойчивее ФСП. Для характеристики финансовой ситуации на предприятии существует четыре типа финансовой устойчивости.

1. Абсолютная финансовая устойчивость. При данном типе финансовой устойчивости запасы предприятия покрываются собственными оборотными средствами, предприятие не зависит от внешних кредиторов. Абсолютная финансовая устойчивость характеризуется неравенством (формула 7):

$$Сзиз < СОС, \quad (7)$$

где Сзиз – сумма запасов и затрат;

СОС – собственные оборотные средства

Значение собственных оборотных средств определяется вычитанием из собственного капитала (итога раздела 4 бухгалтерского баланса) суммы внеоборотных активов. Следует отметить, что ситуация, при которой предприятию характерна абсолютная финансовая устойчивость крайне редка.

2. Нормальная финансовая устойчивость. В этой ситуации предприятие использует для покрытия запасов помимо собственных оборотных средств

также и долгосрочные привлеченные средства. Нормальная финансовая устойчивость характеризуется неравенством (формула 8):

$$COC < C_{\text{сиз}} < COC + ДП, \quad (8)$$

где ДП – долгосрочные пассивы.

Нормальная финансовая устойчивость представляет собой наиболее приемлемый вариант для предприятия.

3. Неустойчивое финансовое положение. Ему характерно нарушение платежеспособности, но при этом сохраняется способность восстановления баланса путем увеличения источников собственных средств; снижение уровня дебиторской задолженности; увеличения оборачиваемости запасов. Такому финансовому состоянию характерно следующее неравенство (формула 9):

$$COC + ДП < C_{\text{сиз}} < COC + ДП + К_{\text{киз}}, \quad (9)$$

где Ккиз – краткосрочные кредиты и займы.

Неустойчивость финансового положения предприятия может проявляться в следующем интерпретациях: нарушение платежной дисциплины, неустойчивость рентабельности.

4. Кризисное финансовое состояние. В случае данного финансового положения предприятию характерен высокий риск банкротства. Это обусловлено тем, что денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, то есть высоколиквидные активы, не способны обеспечить покрытие кредиторской задолженности. Кризисное финансовое состояние характеризуется неравенством (формула 10):

$$COC + ДП + К_{\text{киз}} < C_{\text{сиз}} \quad (10)$$

Исходя из представленных видов финансового положения, а также на основании информации, полученной в ходе коэффициентного анализа, становится возможным произвести оценку финансовой устойчивости предприятия. Однако она будет неполной без анализа платежеспособности. Поэтому следующий блок методики анализа включает в себя исчисление показателей, используемых для анализа платежеспособности предприятия.

Ликвидность баланса является основой платежеспособности и ликвидности предприятия. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности их погашения.

Первая группа (А1) включает в себя абсолютно ликвидные активы, такие: денежные средства, денежные эквиваленты и краткосрочные финансовые вложения. Ко второй группе (А2) относятся быстро реализуемые активы: запасы, краткосрочная дебиторская задолженность и прочие оборотные активы. К третьей группе активов А3 относятся НДС по приобретенным ценностям и долгосрочная дебиторская задолженность. Четвертая группа — это труднореализуемые активы, куда входят основные средства, нематериальные активы, долгосрочные финансовые вложения, незавершенное строительство, то есть все внеоборотные активы.

Соответственно на четыре группы разбиваются и обязательства предприятия:

- П1 - наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность);
- П2 - среднесрочные обязательства (заемные средства, оценочные обязательства и прочие обязательства);
- П3 – долгосрочные пассивы, то есть долгосрочные обязательства предприятия;
- П4 – постоянные пассивы: собственный капитал и доходы будущих периодов, которые предполагается получить в перспективе.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняется неравенство (формула 11):

$$A1 \geq П1, A2 \geq П2, A3 \geq П3, A4 \leq П4 \quad (11)$$

При этом, если какое-либо из первых трех неравенств не выполняется, это указывает на то, что ликвидность баланса в той или иной степени отличается от абсолютной. При выполнении первого неравенства, предприятие в любом случае является платёжеспособным. При выполнении второго неравенства, предприятие может стать платежеспособным в краткосрочном периоде.

При выполнении третьего неравенства в будущем при своевременном поступлении денежных средств от продаж и платежей предприятие может быть платежеспособной на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса.

Наряду с абсолютными показателями для оценки ликвидности и платежеспособности предприятия рассчитывают следующие относительные показатели: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности и коэффициент абсолютной ликвидности (таблица 1).

В таблице 1 представлены формулы, по которым следует выполнять расчеты коэффициентов ликвидности.

Таблица 1 – Основные показатели, использующиеся при анализе ликвидности

Наименование показателя	Порядок расчета
Коэффициент абсолютной ликвидности	Сумма денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, деленная на сумму краткосрочных обязательств
Коэффициент текущей ликвидности	Частное от деления оборотных активов на сумму краткосрочных обязательств
Коэффициент быстрой ликвидности	Сумма денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности, деленная на краткосрочные обязательства

Данные показатели (таблица 1) представляют интерес не только для руководства предприятия, но и для внешних субъектов анализа: коэффициент абсолютной ликвидности представляет интерес для поставщиков сырья и материалов, коэффициент быстрой ликвидности – для банков, коэффициент текущей ликвидности – для инвесторов. Он показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет имеющейся денежной наличности. Чем выше его величина, тем больше гарантия погашения долгов. Нормативным значением принято считать показатель, превышающий 0,2.

Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности – представляет собой способность предприятия погашать текущие обязательства путем продажи ликвидных активов. Нормативным принято считать значение показателя в диапазоне 0,7-1.

Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия долгов) – отношение всей суммы оборотных активов, включая запасы и незавершенное производство, к общей сумме краткосрочных обязательств. Он показывает степень, в которой оборотные активы покрывают оборотные пассивы. Нормативным принято считать значение показателя более 2.

Если коэффициент текущей ликвидности и доля собственного оборотного капитала в формировании оборотных активов меньше норматива, но наметилась тенденция роста этих показателей, то определяется коэффициент восстановления платежеспособности за период, равный шести месяцам (формула 12):

$$K_{ВП} = \frac{K_{ТЛ}^1 + \frac{6}{T} \cdot (K_{ТЛ}^1 - K_{ТЛ}^0)}{K_{НОРМ}}, \quad (12)$$

где $K_{ВП}$ – коэффициент восстановления платежеспособности предприятия;

$K_{\text{ТЛ}}$ – коэффициент текущей ликвидности в начале (0) и в конце (1) отчетного периода;

$K_{\text{норм}}$ – нормативное значение коэффициента текущей ликвидности ($K_{\text{норм}} = 2$);

T – анализируемый отчетный период.

Если коэффициент превышает 1, у предприятия есть реальная возможность восстановить свою платежеспособность, и наоборот.

В случае если фактический уровень равен или выше нормативного значения на конец периода, но наметилась тенденция его снижения, рассчитывают коэффициент утраты платежеспособности за период, равный 3 месяцам (формула 13):

$$K_{\text{уп}} = \frac{K_{\text{ТЛ}}^1 + \frac{3}{T} \cdot (K_{\text{ТЛ}}^1 - K_{\text{ТЛ}}^0)}{K_{\text{норм}}}, \quad (13)$$

где $K_{\text{уп}}$ – коэффициент утраты платежеспособности предприятия.

Если значение коэффициента превышает 1, то предприятие имеет реальную возможность сохранить свою платежеспособность в течение трех месяцев, и наоборот.

Следует отметить, что для оценки платежеспособности предприятия рекомендуется также использовать другие показатели, представленные в таблице 2. К ним относятся: величина собственных оборотных средств предприятия, коэффициент обеспеченности собственными средствами, коэффициент маневренности, доля собственных средств в активах, доля запасов в активах и доля собственных оборотных средств (СОС) в покрытии запасов.

Таблица 2 - Основные показатели, используемые при анализе платежеспособности

Наименование показателя	Порядок расчета
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	Сумма собственного капитала и долгосрочных обязательств за вычетом суммы внеоборотных активов
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	Частное от деления собственных оборотных активов на сумму оборотных активов
Коэффициент маневренности СОС	Частное от деления денежных средств на сумму собственных оборотных активов
Доля собственных средств в активах	Частное от деления суммы оборотных активов на валюту баланса
Доля запасов в оборотных активах	Частное от деления запасов на сумму оборотных активов
Доля СОС в покрытии запасов	Частное от деления собственных оборотных средств на сумму запасов

Исчисление данных показателей позволяет расширить информационную базу при проведении анализа финансовой устойчивости предприятия, сделать выводы о его финансовом положении и выработать рекомендации по его совершенствованию.

В рамках первого раздела бакалаврской работы было проведено теоретическое исследование сущности понятий «финансовая устойчивость» и «платежеспособности», определены направления и исследована методика анализа финансовой устойчивости предприятия.

2 Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Спортмастер»

2.1 Технико-экономическая характеристика ООО «Спортмастер»

Объектом исследования выступает ООО «Спортмастер». Данная организация позиционируется на рынке как спортивный магазин для всей семьи.

ООО «Спортмастер» зарегистрирована 27 июля 2005 г. по юридическому адресу г. Москва, ул. Миклухо-Маклая, 18, 2, комн. 102. У предприятия на текущий момент один учредитель – иностранная компания под названием «Частная компания с ограниченной ответственностью Спортмастер Оперейшнз пте.ЛТД.», зарегистрированная в Сингапуре. Ее доля в уставном капитале ООО «Спортмастер» составляет 100%, чему соответствует 261,642 млн. руб. Управление ООО «Спортмастер» возложено на генерального директора Страхова Л.Б.

Согласно Устава предприятия, основным видом деятельности ООО «Спортмастер» является Торговля розничная мужской, женской и детской одеждой в специализированных магазинах (код ОКВЭД 47.71.1). Кроме основного вида деятельности, в Уставе предприятия прописаны дополнительные виды деятельности. К ним относятся:

- торговля оптовая изделиями из меха;
- торговля розничная, осуществляемая непосредственно при помощи информационно-коммуникационной сети Интернет;
- торговля розничная косметическими и товарами личной гигиены в специализированных магазинах;
- предоставление посреднических услуг при купле-продаже нежилого недвижимого имущества за вознаграждение или на договорной основе;
- деятельность рекламных агентств;

- разработка компьютерного программного обеспечения;
- ремонт компьютеров и периферийного компьютерного оборудования и др.

В ООО «Спортмастер» на 2021 г. среднесписочная численность сотрудников составляет 11125 чел. На рисунке 1 отображена организационная структура ООО «Спортмастер».

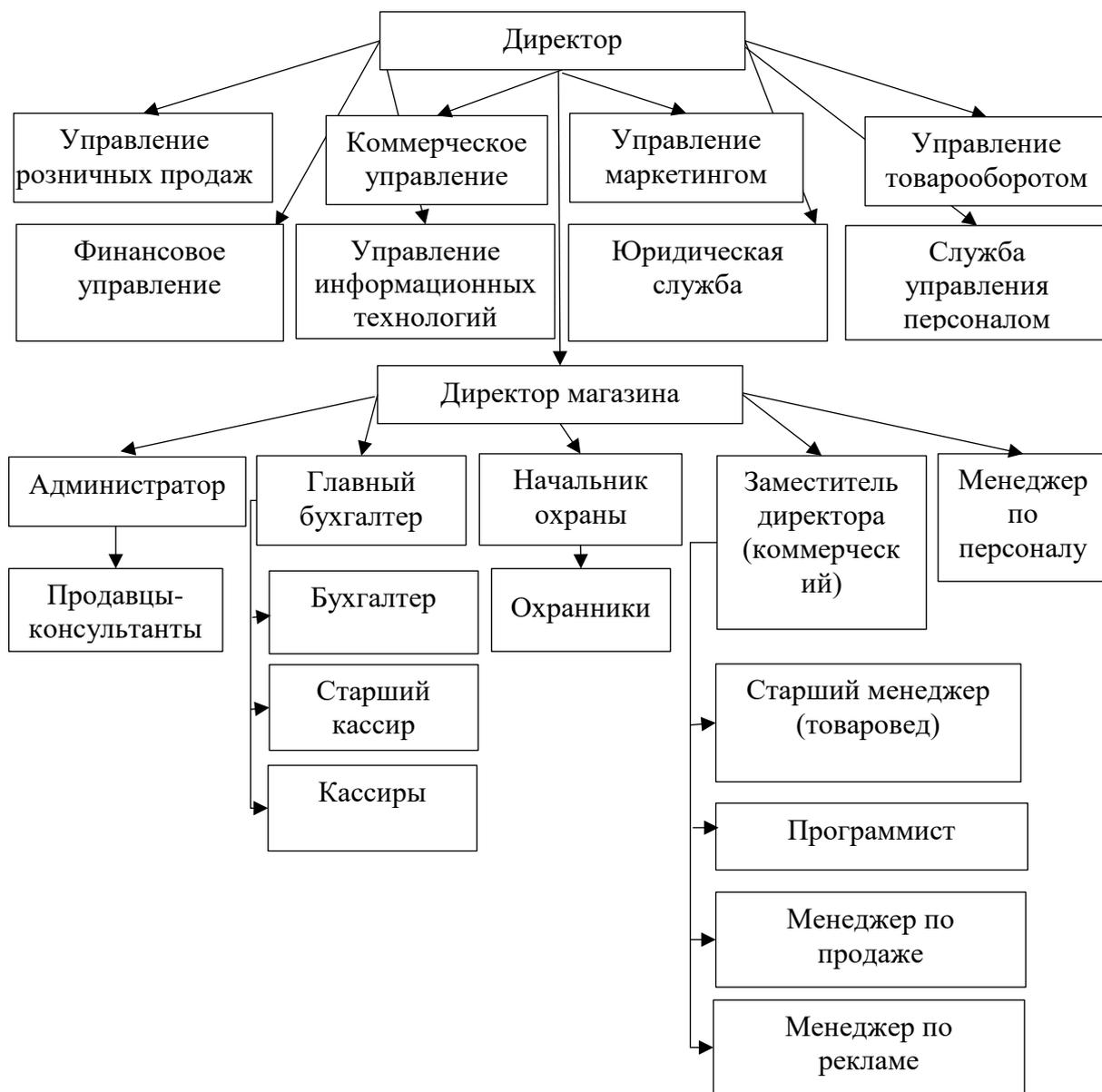


Рисунок 1 – Организационная структура ООО «Спортмастер»

ООО «Спортмастер» является активным участником государственных закупок. Так, по федеральному закону № 44-ФЗ была осуществлена одна поставка спортивных мячей 19 августа 2013 г. на сумму 144125 руб. Заказчиком выступило ГБПОУ "МССУОР № 4 ИМ. А.Я. ГОМЕЛЬСКОГО" МОСКОМСПОРТА.

Кроме того, по федеральному закону № 223-ФЗ ООО «Спортмастер» неоднократно выступало исполнителем. Всего исполнено заказов на сумму 3,02 млн. руб., среди которых:

- государственный заказ № 57206039519160000050000 от 26.02.2016 на 225995 руб., согласно которому произведена продажа спортивного инвентаря МАУ "ЦПСМ г. Тобольска";
- государственный заказ № 55047041467160000270000 от 19.09.2016 на 460000 руб., согласно которому произведена поставка карт (сертификатов) для награждения, заказчик - АУ "ДСММ";
- государственный заказ № 54703008032170000360000 от 23.05.2017 на 445934 руб., по которому произведена поставка спецодежды заказчику ФГУП "НИИ ГПЭЧ" ФМБА России.

Представленные данные об участии ООО «Спортмастер» в государственных закупках позволяют сделать предварительный вывод о надежности предприятия как исполнителя государственного контракта. Для более детального исследования технико-экономической характеристики деятельности ООО «Спортмастер» использованы данные бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия за последние три года (2018-2020 гг.). К источникам информации относятся:

- бухгалтерский баланс ООО «Спортмастер» за 2020 г., который включает в себя информацию об имущественном положении предприятия за три отчетных периода (Приложение А);
- отчет о финансовых результатах ООО «Спортмастер» за 2020 г., в котором отражены данные о доходах, расходах и итоговом финансовом результате предприятия за 2020 и 2019 года (Приложение Б);

– отчет о финансовых результатах ООО «Спортмастер» за 2019 г., в котором отражены данные о доходах, расходах и итоговом финансовом результате предприятия за 2019 и 2018 гг. (Приложение В).

На основании информации, представленной в данных формах отчетности исследуемого предприятия, проведен анализ технико-экономического положения ООО «Спортмастер», результаты которого представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Технико-экономическая характеристика ООО «Спортмастер» за 2018-2020 гг.

Показатель	Период			Абсолютное отклонение, т.р.		Темп роста, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г./2018 г.	2020 г./2019 г.	2019 г./2018 г.	2020 г./2019 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, т.р.	107408076	112421194	101894831	5013118	-10526363	104,67	90,64
Себестоимость продаж, т.р.	50472499	55488079	50614470	5015580	-4873609	109,94	91,22
Валовая прибыль (убыток), т.р.	56935577	56933115	51280361	-2462	-5652754	100,00	90,07
Управленческие и коммерческие расходы, т.р.	37015909	41589977	38925278	4574068	-2664699	112,36	93,59
Прибыль (убыток) от продаж, т.р.	19919668	15343138	12355083	-4576530	-2988055	77,03	80,53
Чистая прибыль (убыток), т.р.	15652409	8455302	10305922	-7197107	1850620	54,02	121,89
Основные средства, т.р.	5866887	7169525	7179851	1302638	10326	122,20	100,14
Оборотные активы, т.р.	51986616	56425832	73588524	4439216	17162692	108,54	130,42
Фондоотдача	18,31	15,68	14,19	-2,63	-1,49	85,65	90,51
Оборачиваемость оборотных активов, раз	2,07	1,99	1,38	-0,07	-0,61	96,43	69,50
Рентабельность продаж, %	18,55	13,65	12,13	-4,90	-1,52	73,59	88,84
Рентабельность производства, %	22,77	15,80	13,80	-6,96	-2,01	69,42	87,30
Затраты на рубль выручки, коп.	81,45	86,35	87,87	4,90	1,52	106,01	101,76

Исходя из данных, представленных в таблице 3, можно прийти к выводу о том, что в течение последних трех лет ООО «Спортмастер» получает меньше выручки. Так, в 2019 г. сумма полученной выручки превышает значения предшествующего года на 5013118 т.р., однако в 2020 г. сумма выручки снижается по сравнению с 2019 г. – такое сокращение составляет 10526363 т.р., что на 10% ниже значения предшествующего года. В целом, динамика выручки в 2020 г. по сравнению с 2018 г. отрицательна – она сократилась на 5,13% по сравнению с 2018 г., что объяснимо объективным фактором – влиянием пандемии на сокращение товарооборота в 2020 г.

Несмотря на выявленную динамику изменения полученного дохода ООО «Спортмастер», себестоимость продаж в 2020 г. по сравнению с 2018 годом не сократилась, а осталась на прежнем уровне, превысив показатели 2018 г. на 0,28%. Вследствие выявленных изменений 2020 г. характерен самый низкий показатель валовой прибыли за последние три года – она составила 12355083 т.р., что на 9,9% меньше значения валовой прибыли 2019 г. и 2018 г.

Для повышения информативности данных об изменении ключевых финансовых показателей ООО «Спортмастер» за 2018-2020 гг., их динамика представлена на рисунке 2.

Итоговый финансовый результат 2020 г. ООО «Спортмастер» показывает положительную динамику, несмотря на объективные сложности, возникшие в этом периоде и негативно отразившиеся на деятельности предприятия. Так, чистая прибыль ООО «Спортмастер» 2020 г. составила 10305922 т.р., что на 21,89% превышает показатель предшествующего года, однако он не позволяет вернуться к значениям 2018 г., когда чистая прибыль составляла 15652409 т.р.

Оценивая имущественное положение ООО «Спортмастер», следует отметить положительную динамику изменения таких показателей, как «основные средства», «оборотные активы» к 2020 г. Так, остаточная стоимость основных средств ООО «Спортмастер» в 2020 г. составила 7179851 т.р., что на 0,14% превышает значение предыдущего года и на 22,34% превышает

значение 2018 г. Такой прирост свидетельствует об укреплении имущественного положения предприятия, приобретении нового оборудования для развития основного вида деятельности. Такая же динамика характерна оборотным активам предприятия.

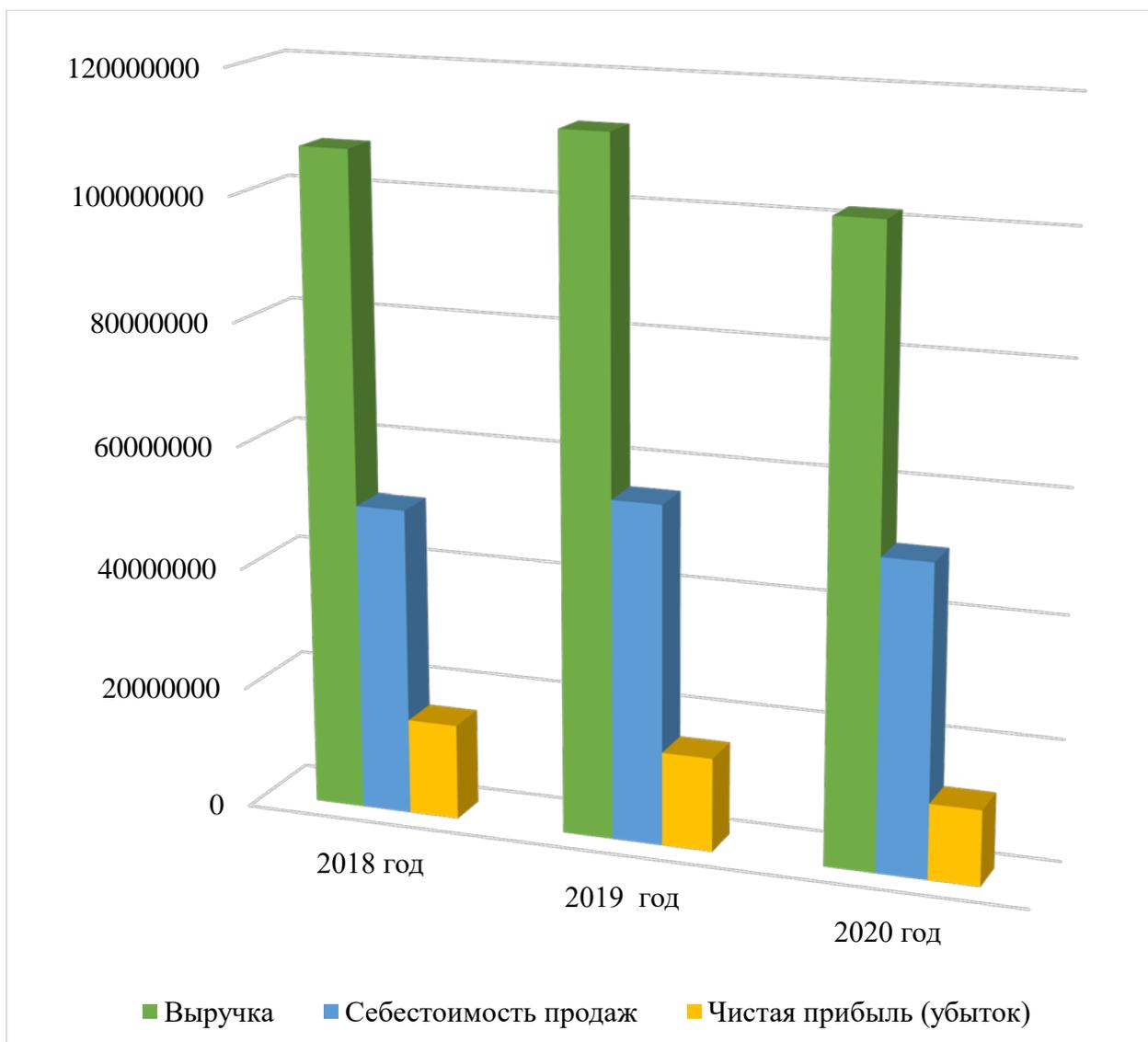


Рисунок 2 – Динамика изменения финансовых показателей ООО «Спортмастер» в 2018 – 2020 гг., т.р.

Однако, несмотря на улучшение ключевых показателей, характеризующих имущественное положение ООО «Спортмастер», снижаются оборачиваемость оборотных активов – в 2020 г. их оборот

составляет 1,387 раз в год по сравнению с 2,07 раз в год за 2018 г. Также сокращаются в 2020 г. по сравнению с 2018 г. показатели рентабельности продаж, производства и фондоотдачи. Данные негативные изменения вызваны влиянием ключевых показателей – сокращением валовой прибыли и прибыли от продаж в 2020 г.

В целом технико-экономическое положение ООО «Спортмастер» в 2020 г. оценивается как стабильное с учетом влияния кризисных событий в экономике вследствие пандемии. Финансовый результат реализации от основного и прочих видов деятельности предприятия положительный, более того наблюдается его рост в 2020 г. по сравнению с 2019 г., что свидетельствует о возможности наращивания прежних темпов развития предприятия в краткосрочном периоде.

2.2 Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Спортмастер»

Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Спортмастер» начинается с исследования структуры источников его финансирования, что отражено в таблице 4.

Таблица 4 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Спортмастер» за 2018-2020 гг.

Показатель (нормативное значение)	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
				2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Активы (валюта баланса), т.р.	58824066	64599040	82404151	5774974	17805111	109,82	127,56
Собственный капитал, т.р.	43585025	52040326	62346249	8455301	10305923	119,40	119,80
Заемный капитал, т.р.	15239041	12558714	20057902	-2680327	7499188	82,41	159,71
Краткосрочные обязательства, т.р.	15239041	12558714	20057902	-2680327	7499188	82,41	159,71

Продолжение таблицы 4

Коэффициент финансовой автономии (0,6-0,7)	0,74	0,81	0,76	0,064651	-0,049	108,73	93,92
Коэффициент финансовой зависимости (0,6-0,7)	0,26	0,19	0,24	-0,06465	0,048999	75,04	125,20
Коэффициент текущей задолженности (0,1-0,2)	0,26	0,19	0,24	-0,06465	0,048999	75,04	125,20
Коэффициент финансовой устойчивости (0,8-0,9)	0,74	0,81	0,76	0,064651	-0,049	108,73	93,92
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (>1)	2,86	4,14	3,11	1,283673	-1,03545	144,88	75,01
Коэффициент финансового левериджа (1-2)	0,35	0,24	0,32	-0,10831	0,080391	69,02	133,31
Чистые активы, т.р.	43585283	52040738	62346765	8455455	10306027	119,40	119,80

Исходя из данных, представленных в таблице 4, можно прийти к выводу о том, что значения всех коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость ООО «Спортмастер» за 2018-2020 гг. находятся в рамках допустимых значений, за исключением коэффициента финансового левериджа. Низкое значение коэффициента за 2018-2020 гг. свидетельствует о том, что ООО «Спортмастер» упускает возможность привлечения дополнительных заемных источников финансирования.

Положительным является динамика величины чистых активов предприятия – их значение к 2020 г. превысило показатель предшествующего года на 19,9% и составило 62346765 т.р. Следует отметить тот факт, что в 2019 г. значения коэффициентов увеличивались вследствие увеличения активов предприятия, его собственного капитала при одновременном сокращении заемных источников финансирования. В 2020 г. показатели приблизились к значениям 2018 г.

В целом финансовое состояние ООО «Спортмастер» по результатам данных, представленных в таблице 4, считается устойчивым.

Кроме абсолютных значений ликвидности для повышения информативности аналитики исчислены коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности ООО «Спортмастер» за 2018-2020 гг. Результат таких вычислений представлен в таблице 5.

Таблица 5 – Анализ показателей ликвидности ООО «Спортмастер» за 2018-2020 гг.

Показатель	Нормативное значение	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютное отклонение	
					2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,25$	0,94	1,2	1,83	0,26	0,63
Коэффициент текущей ликвидности	≥ 2	3,41	4,49	3,67	1,08	-0,82
Коэффициент быстрой ликвидности	$\geq 0,7$	1,34	1,64	2,12	0,3	0,48

Из представленных в таблице 5 данных следует сделать следующие выводы: за все анализируемые периоды значения коэффициентов ликвидности ООО «Спортмастер»: как абсолютной, текущей, так и быстрой соответствуют установленному нормативу.

Анализ ликвидности дает возможность оценить состояние организации и способность погашать своевременно свои обязательства перед кредиторами. Чем выше ликвидность организации, тем выше финансовая устойчивость в целом.

Для дополнения данных, полученных в ходе анализа ликвидности ООО «Спортмастер», исчислены и другие показатели, характеризующие его

платежеспособность и обеспеченность собственными оборотными средствами. Результаты такого анализа представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ платежеспособности и обеспеченности собственными оборотными средствами ООО «Спортмастер» за 2018-2020 гг.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
				2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Собственный капитал, т.р.	43585025	52040326	62346249	8455301	10305923	119,40	119,80
Долгосрочные обязательства, т.р.	0	0	0	0	0	0,00	0,00
Внеоборотные активы, т.р.	6837450	8173208	8815627	1335758	642419	119,54	107,86
Оборотные активы, т.р.	51986616	56425832	73588524	4439216	17162692	108,54	130,42
Денежные средства, т.р.	14111144	15023742	36176296	912598	21152554	106,47	240,79
Запасы, т.р.	31366449	35584386	30727279	4217937	-4857107	113,45	86,35
Валюта баланса, т.р.	58824066	64599040	82404151	5 774 974	17805111	109,82	127,56
Собственные оборотные средства, т.р. (норматив > 0)	36747575	43867118	53530622	7119543	9663504	119,37	122,03
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (норматив > 0,1)	0,71	0,78	0,73	0	0	109,98	93,57
Коэффициент маневренности СОС (0<норматив<1)	0,38	0,34	0,68	0	0	89,19	197,33
Доля собственных средств в активах	0,88	0,87	0,89	0	0	98,84	102,24
Доля запасов в оборотных активах	0,60	0,63	0,42	0	0	104,52	66,21
Доля СОС в покрытии запасов (норматив > 0,5)	1,17	1,23	1,74	0	1	105,22	141,32

Исчисленные и представленные в таблице 6 показатели за все исследуемые периоды соответствуют установленным нормативным значениям. К 2020 г. возрастает показатель собственных оборотных средств: его увеличение по сравнению с 2019 г. составило 22,03%, что свидетельствует о повышении финансовой независимости ООО «Спортмастер».

Положительной динамикой является прирост значения показателя «доля собственных оборотных средств в покрытии запасов» с учетом того, что нормативным является значение более 50% покрытия стоимости запасов собственными оборотными средствами.

Для осуществления полноценной оценки финансовой устойчивости после анализа основных показателей, характеризующих финансовое положение и устойчивость исследуемого предприятия, следующим этапом производится оценка платежеспособности ООО «Спортмастер».

Показатель платежеспособности выражается, в том числе, через ликвидность активов и пассивов.

Поэтому в рамках данного исследования произведено вычисление активов и пассивов по степени их ликвидности для определения ликвидности баланса ООО «Спортмастер»:

- $A1_{2020} = 36176296 \text{ т.р.} + 622631 \text{ т.р.} = 36798927 \text{ т.р.}$
- $A2_{2020} = 30727279 \text{ т.р.} + 5810012 \text{ т.р.} + 17936 \text{ т.р.} = 36555227 \text{ т.р.}$
- $A3_{2020} = 234370 \text{ т.р.}$
- $A4_{2020} = 8815627 \text{ т.р.}$
- $П1_{2020} = 15266353 \text{ т.р.}$
- $П2_{2020} = 4791032 \text{ т.р.}$
- $П3_{2020} = 0 \text{ т.р.}$
- $П4_{2020} = 517 \text{ т.р.} + 62346249 \text{ т.р.} = 62346766 \text{ т.р.}$

Сопоставление активов и пассивов ООО «Спортмастер» за 2020 г. характеризует следующее неравенство:

$$A1 > П1, A2 > П2, A3 > П3, A4 < П4$$

Выполнение неравенства свидетельствует о том, что баланс ООО «Спортмастер» считается абсолютно ликвидным, а само предприятие является платежеспособным не только в текущем периоде, но и в долгосрочной перспективе.

В рамках комплексного исследования на следующем этапе проводится оценка типа финансовой устойчивости ООО «Спортмастер».

Для этого необходимо исчислить все искомые показатели за 2020 г., определить их значение и соотнести в типом финансовой устойчивости. Для усиления аналитики полученных данных и выявления динамики, следует исчислить искомые показатели за три календарных года.

– Сумма запасов и затрат:

а) $С_{зиз\ 2018} = \text{Запасы} + \text{НДС} = 31366449 \text{ т.р.} + 206287 \text{ т.р.} = 31572736 \text{ т.р.}$

б) $С_{зиз\ 2019} = \text{Запасы} + \text{НДС} = 35584386 \text{ т.р.} + 180128 \text{ т.р.} = 35764514 \text{ т.р.}$

в) $С_{зиз\ 2020} = \text{Запасы} + \text{НДС} = 30727279 \text{ т.р.} + 234370 \text{ т.р.} = 30961649 \text{ т.р.}$

– Собственные оборотные средства:

а) $СОС\ 2018 = \text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы} = 43585025 \text{ т.р.} - 6837450 \text{ т.р.} = 36747575 \text{ т.р.}$

б) $СОС\ 2019 = \text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы} = 52040326 \text{ т.р.} - 8173208 \text{ т.р.} = 43867118 \text{ т.р.}$

в) $СОС\ 2020 = \text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы} = 62346249 \text{ т.р.} - 8815627 \text{ т.р.} = 5350622 \text{ т.р.}$

– Долгосрочные пассивы:

а) $ДП_{2018} = 0 \text{ т.р.}$

б) $ДП_{2019} = 0 \text{ т.р.}$

в) $ДП_{2020} = 0 \text{ т.р.}$

– Краткосрочные кредиты и займы:

а) $Ккиз_{2018} = 398398 \text{ т.р.}$

б) $Ккиз_{2019} = 129434 \text{ т.р.}$

в) $K_{киз2020} = 4791032$ т.р.

Далее произведена оценка выполнения неравенств, соответствующих типу финансовой устойчивости, результаты которой отражены в таблице 7.

Таблица 7 – Оценка финансовой устойчивости ООО «Спортмастер» в 2018 - 2020 г.

Тип финансовой устойчивости	Условие выполнения	Выполнение или невыполнение условия		
		2018 г.	2019 г.	2020 г.
Абсолютная финансовая устойчивость	$C_{сиз} < C_{OC}$	Выполняется, т.к. сумма запасов и затрат не превышает собственные оборотные средства		
Нормальная финансовая устойчивость	$C_{OC} < C_{сиз} < C_{OC} + ДП$	Не выполняется		
Неустойчивое финансовое положение	$C_{OC} + ДП < C_{сиз} < C_{OC} + ДП + K_{киз}$	Не выполняется, так как сумма запасов и затрат не превышает сумму собственных оборотных средств и краткосрочных кредитов и займов		
Кризисное финансовое состояние	$C_{OC} + ДП + K_{киз} < C_{сиз}$	Не выполняется		

По результатам проведенного исследования во втором разделе бакалаврской работы можно прийти к выводу о том, что анализ технико-экономической характеристики ООО «Спортмастер» свидетельствует о нормальном, стабильном имущественном и финансовом положении предприятия, что подтверждается результатами проведенного анализа финансовой устойчивости и платежеспособности.

По результатам оценки финансовой устойчивости ООО «Спортмастер» в 2018 - 2020 гг. можно прийти к выводу о том, что предприятию характерна абсолютная финансовая устойчивость ввиду того, что сумма собственных оборотных средств превышает сумму запасов и затрат, отражаемых в активе бухгалтерского баланса.

Это свидетельствует о благоприятной тенденции к развитию предприятия, повышению производительности и увеличению итогового финансового результата в будущих периодах.

3 Разработка мероприятий по совершенствованию финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Спортмастер»

3.1 Рекомендации, направленные на совершенствование финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Спортмастер»

В ходе анализа и оценки финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Спортмастер» за 2018-2020 гг. были сделаны выводы о стабильном финансово-экономическом и имущественном положении предприятия, его текущей и долгосрочной способности рассчитываться по принятым на себя обязательствам.

Однако, несмотря на то, что основные индикаторы финансовой устойчивости ООО «Спортмастер» за исследуемые периоды деятельности были выполнены, выявлено, что предприятие не использует возможность привлечения дополнительных заемных источников финансирования. Такая мера позволит повысить эффективность использования имеющихся ресурсов, усилит финансовую устойчивость предприятия, но вместе с тем снизит его финансовую независимость.

Использование дополнительных источников финансирования позволит ООО «Спортмастер» сбалансировать использование собственных и заемных средств, а также увеличить финансовый потенциал исследуемого предприятия в перспективе при расширении ее финансово-хозяйственной деятельности. Ввиду того, что ООО «Спортмастер» является одним из ведущих магазинов по розничной продаже спортивных товаров различных брендов в России, развитие и расширение деятельности предприятия является его неотъемлемой задачей. Поэтому при развитии предприятия и необходимости расширения его активов и увеличения темпов роста хозяйственной деятельности, мера по увеличению объема привлекаемого заемного капитала представляется неизбежной для реализации.

В качестве дополнительной рекомендации ООО «Спортмастер», направленной на повышение эффективности использования источников финансирования, следует обратить внимание на показатель нераспределенной прибыли. Данный показатель ежегодно увеличивается за счет накопления суммы, полученной по итогам каждого календарного года чистой прибыли. Так как ООО «Спортмастер» относится к обществам с ограниченной ответственностью, то оставшуюся после распределения в виде дивидендов часть нераспределенной прибыли, предприятие может использовать на цели своего развития. Так, в соответствии с пп. 3 п. 2 ст. 67.1 Гражданского Кодекса РФ наряду с вопросами, указанными в п. 2 ст. 65.3 Гражданского Кодекса РФ, к исключительной компетенции участников хозяйственного общества относится распределение прибылей и убытков общества. Направление использования чистой прибыли отчетного года и прошлых лет определяется решением общего собрания, которое, в свою очередь, отражается в протоколе общего собрания (ст. 63 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» № 208-ФЗ). При этом само общество не ограничено в праве принимать решение о распределении нераспределенной прибыли прошлых лет и определять направления использования распределяемой прибыли.

Поэтому предлагается ежегодно использовать часть суммы нераспределенной прибыли ООО «Спортмастер» на создание резервов, в том числе резерва по сомнительным долгам. Такая мера усилит финансовую устойчивость предприятия с учетом того, что необходимые для деятельности ООО «Спортмастер» резервы будут создаваться и включаться не в состав прочих расходов предприятия, а за счет уже накопленной, но не распределенной суммы ранее полученной прибыли. Становится возможным исключить отток текущих ресурсов предприятия на финансирование резервов, часть из которых является обязательными для создания в соответствии с действующим законодательством.

Более того, по результатам исследования финансовой устойчивости и структуры активов ООО «Спортмастер» выявлено, что в 2020 г. увеличился показатель невзысканной дебиторской задолженности. Его увеличение по сравнению с 2019 г. произошло на 444 812 т.р. Такая динамика свидетельствует о том, что данные средства фактически не задействованы в операционной деятельности предприятия. Поэтому рекомендуемым мероприятием является усиление контроля за платежной дисциплиной, применение мер принудительного взыскания задолженности с дебиторов для предотвращения ее перехода в состав безнадежной к взысканию. Реализация этой меры позволит высвобожденные денежные средства направить на погашение текущей кредиторской задолженности.

Предложенные мероприятия, направленные на совершенствование финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Спортмастер», сгруппированы и представлены на рисунке 3.

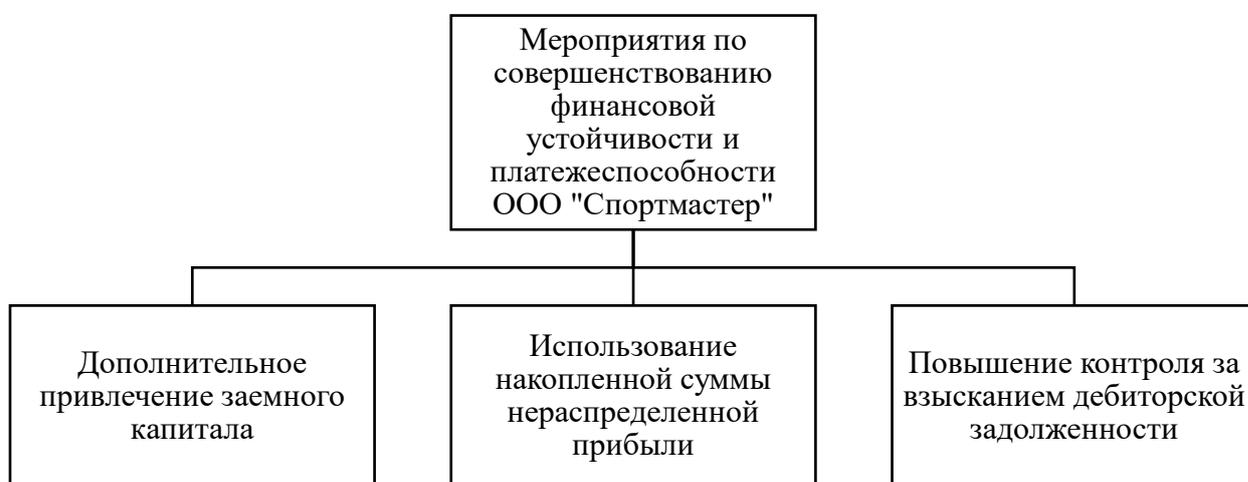


Рисунок 3 - Мероприятия, направленные на совершенствование финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Спортмастер»

Для определения того, будут ли являться указанные на рисунке 3 мероприятия рациональными для ООО «Спортмастер», проводится оценка их эффективности.

3.2 Оценка эффективности рекомендаций по совершенствованию финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Спортмастер»

По результатам разработанных рекомендаций для ООО «Спортмастер», направленных на повышение его финансовой устойчивости и улучшение платежеспособности, проведена оценка их экономической эффективности.

В отношении первого мероприятия – привлечения дополнительных заемных средств для обеспечения – эффективность предложенного мероприятия предлагается оценивать, исходя из стабилизации значений показателей «коэффициент финансовой зависимости» и «коэффициент финансового левериджа».

Для того, чтобы выявить, насколько больше ООО «Спортмастер» следует привлекать заемных средств, чтобы соблюсти баланс финансовой независимости, необходимо оценить, какие именно показатели в ходе анализа финансовой устойчивости были ниже нормативного значения.

В результате такого исследования выявлено, что не соответствовали нормативным значениям следующие показатели:

- коэффициент финансовой зависимости (нормативное значение в диапазоне 0,6-0,7);
- коэффициент финансового левериджа (нормативное значение в диапазоне 1-2).

Для оценки отклонения от норматива фактических значений данных показателей за основу сопоставления взяты минимально допустимые пороговые значения искомым коэффициентов (таблица 8).

В результате сопоставления данных о фактических и нормативных значениях коэффициентов финансовой зависимости и финансового левериджа выявлено, что во всех исследуемых периодах фактические показатели меньше установленной нормы более, чем в два раза.

Таблица 8 – Оценка отклонения коэффициентов финансовой зависимости и финансового левериджа ООО «Спортмастер» за 2018-2020 гг. от нормативных значений

Показатель (нормативное значение)	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютное отклонение от норматива		
				2018 г.	2019 г.	2020 г.
Активы (валюта баланса), т.р.	58824066	64599040	82404151	-	-	-
Собственный капитал, т.р.	43585025	52040326	62346249	-	-	-
Заемный капитал, т.р.	15239041	12558714	20057902	-	-	-
Коэффициент финансовой зависимости (0,6- 0,7)	0,26	0,19	0,24	-0,34	-0,41	-0,36
Коэффициент финансового левериджа (1-2)	0,35	0,24	0,32	-0,65	-0,76	-0,68

В 2019 г. наблюдается самое больше отклонение фактического значения двух коэффициентов от установленной пороговой величины. Такой результат позволяет прийти к выводу о том, что для наращивания данных показателей ООО «Спортмастер» будет экономически эффективным и с точки зрения управления предприятия рациональным привлекать дополнительные заемные источники финансирования.

Принимая тот факт, что сумма активов предприятия остается на прежнем уровне, для 2020 г. пороговая сумма заемных средств, которую можно дополнительно привлечь в источники финансирования, составляет 29384588 т.р. В этом случае коэффициент финансовой зависимости приобретает оптимальное значение 0,6, а коэффициент финансового левериджа приближается к значению 0,8. Данная оценка экономической эффективности предложенной меры с точки зрения стабилизации исследуемых показателей представлена в таблице 9.

Таблица 9 – Оценка эффективности меры по привлечению дополнительного заемного капитала для ООО «Спортмастер»

Показатель (нормативное значение)	Фактический период 2020 г.	Прогнозируемый период 2022 г.	Абсолютное отклонение значения в прогнозируемом периоде от фактического
Активы (валюта баланса), т.р.	82404151	94584625	12180474
Собственный капитал, т.р.	62346249	67413212	5066963
Заемный капитал, т.р.	20057902	49442490	29384588
Коэффициент финансовой зависимости (0,6-0,7)	0,24	0,52	0,28
Коэффициент финансового левериджа (1-2)	0,32	0,73	0,41

Исходя из представленных в таблице 9 данных выявлено, что предложенные мероприятия по увеличению доли заемного капитала позволяют нарастить показатели коэффициента финансовой зависимости на 0,28 и приблизиться к нормативному значению 0,5 и коэффициента финансового левериджа на 0,41, по итогам чего его значение в прогнозном периоде составит 0,73, что приближается в нижней границе норматива – 1.

В таком случае значение коэффициента левериджа уже не будет составлять менее 0,5, при котором предприятие осторожно относится к привлечению заемных источников финансирования и упускает возможность повышения эффективности использования источников финансирования за счет финансового рычага. Одновременно с этим, значение коэффициента финансового левериджа 0,8 не позволяет превысить установленную норму, в случае чего следует характеризовать зависимость предприятия от кредиторов.

Оценивая эффективность реализации второго мероприятия – использование части суммы нераспределенной прибыли на формирование резервов, следует исходить из оценки сокращения использования текущих средств ООО «Спортмастер», что представлено в таблице 10.

Таблица 10 – Оценка эффективности меры по использованию части суммы нераспределенной прибыли для воздания резервов ООО «Спортмастер»

Показатель	Фактический период 2020 г.	Прогнозируемый период 2022 г.
Величина создаваемых резервов, т.р.	745684	745684
Источник создания резерва	Прочие расходы	Нераспределенная прибыль
Величина прочих расходов, т.р.	10061543	9269810
Величина нераспределенной прибыли, т.р.	62084513	61292780
Величина прибыли до налогообложения, т.р.	13781161	14526845

По результатам представленных в таблице 10 данных выявлено, что использование источником формирования резервов суммы нераспределенной прибыли, а не прочих расходов организации, позволяет оптимизировать использование сумм накопленной прибыли, направив их на развитие деятельности ООО «Спортмастер», а также способствует сокращению величины прочих расходов, а значит, и увеличению показателя прибыли до налогообложения при прочих равных условиях.

Оценивая третье мероприятия, направленное на улучшение финансовой устойчивости ООО «Спортмастер» и его платежеспособности, заключающееся в усилении контроля за состоянием дебиторской задолженности, были проведены действия по выявлению задолженности, срок исполнения которой со стороны покупателей в 2021 году подходит к завершению. Покупателями выступают юридические лица:

- за ООО «Спорттайм» числится задолженность 478 т.р. (обязательство не исполнено в срок – 18.02.2018);
- за ООО «Ивента» числится задолженность 1688 т.р. (обязательство не исполнено в срок – 03.10.2018);

– за ООО «Люкс» числится задолженность 1971 т.р. (обязательство не исполнено в срок – 24.01.2019).

При этом, также выявлен ряд покупателей, которые систематически нарушают платежную дисциплину. По отношению к первому классу должников ООО «Спортмастер» необходимо направить письма-уведомления о необходимости погашения имеющейся задолженности в кратчайшие сроки, с учетом действующего штрафа, установленного договором – 0,01% за каждый день просрочки платежа от суммы непогашенной задолженности. Это обеспечить осуществления претензионного порядка разрешения возникшего спора и позволит привлечь дополнительные ресурсы в виде прочих доходов ООО «Спортмастер» в отношении дебиторов за неисполнения ими своих обязательств по договорам. В случае отсутствия своевременной реакции на направленные письма-уведомления, необходимо подать исковое заявления в арбитражный суд. Так как выявленные должники не находятся на стадии ликвидации и по результатам анализа их бухгалтерской отчетности выявлено, что они стабильно получают положительные финансовые результаты на протяжении последних пяти лет, взыскать задолженность в сумме 2465 т.р. является реальным, направив ее на погашение имеющейся кредиторской задолженности ООО «Спортмастер».

В рамках третьего раздела бакалаврской работы были выработаны мероприятия по повышению эффективности использования имеющихся у предприятия ресурсов, направленные на усиление его финансового состояние и улучшение платежеспособности ООО «Спортмастер» в будущих периодах.

Заключение

В ходе выполнения бакалаврской работы на тему «Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия» была решена поставленная цель – проведено исследование теоретических основ и практических аспектов анализа финансовой устойчивости и платежеспособности, а также выработаны рекомендации, направленные на повышение финансовой устойчивости исследуемого предприятия.

Данная цель бакалаврской работы была достигнута путем решения основных задач:

- проведено исследование теоретических аспектов осуществления анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия;
- осуществлен анализ финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Спортмастер»;
- выработаны рекомендации, направленные на совершенствование финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Спортмастер».

В первом разделе бакалаврской работы сделаны выводы о том, что в теории отсутствует единое понимание термина «финансовая устойчивость» и «платежеспособность». Ведущие ученые-экономисты в своих научных трудах представляют свое толкование данных терминов, исходя из методики анализа группы показателей, которые предлагается исследовать в качестве индикаторов финансовой устойчивости предприятия. В результате исследования мнений ученых, в бакалаврской работе сделан вывод о том, что финансовая устойчивость представляет собой комплексное понятие, которое характеризует долгосрочное стабильное финансовое положение предприятия, что обеспечивается ключевыми аспектами, такими как: достаточность собственного капитала и активов для ведения текущей деятельности, баланс заемных и собственных источников финансирования и т.д. Платежеспособность – это внешнее проявление обеспечения финансовой

устойчивости предприятия и данный показатель характеризует его текущую возможность оплачивать счета и выполнять свои обязательства.

Для того, чтобы определить тип финансовой устойчивости предприятия и выявить, является ли оно платежеспособным, необходимо проводить анализ основных показателей, через которые проявляются данные категории. Установлено, что целью анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия является определение типа финансовой устойчивости и способности предприятия погашать свои текущие обязательства для обеспечения уверенности заинтересованных пользователей в стабильности финансового положения предприятия.

Основными источниками информации, необходимыми для осуществления такого анализа, являются теоретические и практические сведения о нормативах искомых показателей, статистические данные, необходимые для сравнения фактических значений показателей исследуемого предприятия с данными аналогичных предприятий, действующих в той же сфере деятельности, а также информация, содержащаяся в бухгалтерской (финансовой) отчетности: бухгалтерском балансе и отчете о финансовых результатах.

Также в первом разделе исследования определена методика осуществления анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятий, которая послужила теоретической базой для проведения практического исследования ООО «Спортмастер».

Во втором разделе бакалаврской работы проведен краткий обзор деятельности объекта исследования, установлена его организационная структура, определена технико-экономическая характеристика его деятельности за 2018-2020 гг. В результате сделан вывод о том, что технико-экономическое положение ООО «Спортмастер» к 2020 г. оценивается как стабильное с учетом влияния кризисных событий в экономике вследствие пандемии.

Финансовый результат реализации от основного и прочих видов деятельности предприятия положительный, наблюдается рост ключевых показателей в 2020 г. по сравнению с 2019 г., что свидетельствует о возможности наращивания прежних темпов развития предприятия в краткосрочном периоде.

Кроме того, проведен анализ финансовой устойчивости ООО «Спортмастер», анализ ликвидности, платежеспособности и обеспеченности собственными оборотными средствами. По результатам этого анализа сделан вывод о том, что основные индикаторы деятельности ООО «Спортмастер» свидетельствуют о нормальном, стабильном имущественном и финансовом положении предприятия. Это подтверждается результатами проведенного анализа финансовой устойчивости и платежеспособности.

На основании данных проведенного анализа, а также на основании определения ликвидности баланса и соответствия значений показателей типу финансово устойчивости ООО «Спортмастер» в 2018 - 2020 гг. был сделан вывод о том, что предприятие характеризует абсолютная финансовая устойчивость. Это объяснимо тем, что сумма собственных оборотных средств превышает сумму запасов и затрат, отражаемых в активе бухгалтерского баланса. Это свидетельствует о благоприятной тенденции к развитию предприятия, повышению производительности и увеличению итогового финансового результата в будущих периодах.

В результате осуществленной оценки финансовой устойчивости ООО «Спортмастер» сформулирован ряд рекомендаций, направленных на ее оптимизацию путем привлечения дополнительных объемов заемного капитала для улучшения значений показателя финансового левериджа, а также путем управления суммами дебиторской и кредиторской задолженности, имеющейся на конец 2020 года. Данные мероприятия позволяют повысить финансовую устойчивость и экономическую привлекательность ООО «Спортмастер».

Список используемых источников

1. Агаркова, Л.В. Пути улучшения финансовых результатов предприятия / Л.В. Агаркова, И.М. Подколзина // Экономика. Бизнес. Банки. №2 (11). 2016. С. 79 – 84.
2. Бердникова, Т. Б. Анализ и диагностика финансово – хозяйственной деятельности организации / Т. Б. Бердникова. Москва: Инфра – М, 2017. 821с.
3. Бланк, И.А. Управление денежными потоками / И.А. Бланк. – Научное издание. Киев: Ника-Центр Эльга, 2018. 736с.
4. Бурмистрова Л.М. Финансы организаций (предприятий): Учеб. пособие/ Л. М. Бурмистрова – Москва: ИнФра-М, 2016. 314 с.
5. Грачев, А. В. Анализ и управление финансовой устойчивостью организации / А. В. Грачев. Москва: Финпресс, 2018. 306с.
6. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. 3-е изд., перераб. и доп./ Ковалев В.В. – Москва: Проспект, 2016.
7. Колчина Н.В. Финансы организаций (предприятий). – 4-е изд., перераб. и доп. / Колчина Н.В. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017
8. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020). Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».
9. Краснова, Л. Н. Экономика предприятий: Учебное пособие/ Л.Н. Краснова, М.Ю. Гинзбург, Р.Р. Садыкова. - Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2018. 374 с.
10. Крейнина М.Н. Финансовый анализ. Москва: Дело и сервис, 2018. 158 с.
11. Куприянова, Л. М. Финансовый анализ: Учебное пособие / Л.М. Куприянова. - Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2019. - 157 с.

12. Маркарьян, Э.А., Герасименко Г.П. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П., Герасименко, С.Э. Маркарьян Москва: КНОРУС, 2017. 536 с.
13. Мельникова Л.Ф. Портфельный подход к управлению заемным капиталом фирмы // В сборнике: Инновации. Бизнес. Образование Сборник материалов II Международный форума. 2017. С. 162-163.
14. Михайлова, И. А. Оценка финансового состояния предприятия / И. А. Михайлова, Минск: «Наука и техника», 2018. 456 с.
15. Приказ Минфина России от 28.08.2014 N 84н «Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов» (Зарегистрировано в Минюсте России 14.10.2014 N 34299). Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».
16. Российская Федерация Законы. Гражданский Кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ (ред. от 18.03.2019) [Текст] // Собрание законодательства РФ, № 31, 03.08.1998, ст. 3824.
17. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / Г.В. Савицкая. - 7-е изд., испр. - Минск : Новое знание, 2018. - 704 с. - (Экономическое образование).
18. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 02.07.2021) "Об акционерных обществах" (с изм. и доп., вступ. в силу с 13.07.2021). Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».
19. Шелехов, Ю.С. К проблеме анализа финансового состояния предприятия / Ю.С. Шелехов // В сборнике: современные проблемы инновационного развития науки / сборник статей международной научно-практической конференции. 2020. С. 196-198.
20. Шеремет, А.Д. Бухгалтерский учет и анализ: учебник / А.Д. Шеремет, Е.В. Старовойтова; под общ. ред. А.Д. Шеремета. - Москва: ИНФРА-М, 2016. 618 с.

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «Спортмастер» за 2020 г.

Таблица А1 – Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 20 20 г.

		Дата (число, месяц, год)	Коды		
		Форма по ОКУД	0710001		
		по ОКПО	31	12	2020
Организация ООО «Спортмастер»		ИНН	7728551528		
Идентификационный номер налогоплательщика		ОКВЭД	47.71.1		
Вид экономической деятельности	Торговля розничная мужской, женской и детской одеждой в специализированных магазинах	2			
Организационно-правовая форма/форма собственности		Частная собственность			
		по ОКОПФ/ОКФС	12165		
		по ОКЕИ	384		
Единица измерения: тыс. руб.					
Местонахождение (адрес) г. Москва, ул. Миклухо-Маклая 18, 2					

Наименование показателя	На <u>31 декабря</u> <u>20 20</u> г.	На 31 декабря <u>20 19</u> г.	На 31 декабря <u>20 18</u> г.
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	114292	159180	212373
Результаты исследований и разработок	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	-	-	-
Материальные поисковые активы	-	-	-
Основные средства	7179851	7169525	5866887
Доходные вложения в материальные ценности			
Финансовые вложения	537372	537372	537372
Отложенные налоговые активы			
Прочие внеоборотные активы	983312	306550	220237
Итого по разделу I	8815627	8173208	6837450
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	30727279	35584386	31366449
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	234370	180128	206287
Дебиторская задолженность	5810012	5365200	6035034
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	622631	258361	256449
Денежные средства и денежные эквиваленты	36176296	15023742	14111144
Прочие оборотные активы	17936	14015	11253
Итого по разделу II	82404151	64599040	58824066
БАЛАНС	82404151	64599040	58824066

Продолжение Приложения А

Продолжение таблицы А1

Наименование показателя	На <u>31 декабря</u> 20 <u>20</u> г.	На 31 декабря 20 <u>19</u> г.	На 31 декабря 20 <u>18</u> г.
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	261642	261642	261642
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(-)	(-)	(-)
Переоценка внеоборотных активов	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	94	94	94
Резервный капитал	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	62084513	51778590	43323289
Итого по разделу III	62346249	52040326	43585025
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Оценочные обязательства	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-
Итого по разделу IV	-	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	4791032	129434	398398
Кредиторская задолженность	15266353	12424889	14840384
Доходы будущих периодов	517	412	259
Оценочные обязательства	-	-	-
Прочие обязательства	-	3979	-
Итого по разделу V	20057902	12558714	15239041
БАЛАНС	82404151	64599040	58824066

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «Спортмастер» за 2020 г.

Таблица Б1 – Отчет о финансовых результатах
за 31 Декабря 20 20 г.

Организация <u>ООО «Спортмастер»</u>	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика			0710002		
Вид экономической деятельности	Торговля розничная мужской, женской и детской одеждой в специализированных магазинах		31	12	2020
Организационно-правовая форма/форма собственности	<u>Частная собственность</u>	по ОКПО			
		ИНН	7728551528		
		по ОКВЭД	47.71.1		
		по ОКОПФ/ОКФС	12165/		
		по ОКЕИ	384		

Единица измерения: тыс. руб.

Наименование показателя	За <u>20 20</u> г.	За <u>20 19</u> г.
Выручка	101894831	112421194
Себестоимость продаж	(50614470)	(55488079)
Валовая прибыль (убыток)	51280361	56933115
Коммерческие расходы	(38925278)	(41589977)
Управленческие расходы	()	()
Прибыль (убыток) от продаж	12355083	15343138
Доходы от участия в других организациях		
Проценты к получению	473299	417903
Проценты к уплате	(118671)	(56162)
Прочие доходы	11132993	5765013
Прочие расходы	(10061543)	(5307148)
Прибыль (убыток) до налогообложения	13781161	16162744
Налог на прибыль	2756232	323549
в т.ч.		
текущий налог на прибыль	(2756232)	(3232549)
отложенный налог на прибыль		
Прочее	719007	4474893
Чистая прибыль (убыток)	10305922	8455302

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ ___ ” _____ 20 ___ г.

Приложение В

Отчет о финансовых результатах ООО «Спортмастер» за 2019 г.

Таблица В1 – Отчет о финансовых результатах
за 31 декабря 2019 г.

Организац ия	ООО «Спортмастер»	по ОКПО	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	0710002		
Вид экономической деятельности	Торговля розничная мужской, женской и детской одеждой в специализированных магазинах	по ОКВЭД	31	12	2020
Организационно-правовая форма/форма собственности	Частная собственность	по ОКОПФ/ОКФС	7728551528		
		по ОКЕИ	47.71.1		
			12165		
			384		

Единица измерения: тыс. руб.

Наименование показателя	За <u>год</u> <u>2019</u> г.	За <u>год</u> <u>2018</u> г.
Выручка	112421194	107408076
Себестоимость продаж	(55488079)	(50472499)
Валовая прибыль (убыток)	56933115	56935577
Коммерческие расходы	(41589977)	(37015909)
Управленческие расходы	(-)	(-)
Прибыль (убыток) от продаж	15343138	19919668
Доходы от участия в других организациях	-	-
Проценты к получению	417903	307365
Проценты к уплате	(56162)	(85164)
Прочие доходы	5765013	5422775
Прочие расходы	(5307148)	(4864449)
Прибыль (убыток) до налогообложения	16162744	20700195
Налог на прибыль	323549	4140039
в т.ч. текущий налог на прибыль	(3232549)	(4140039)
отложенный налог на прибыль	-	-
Прочее	4474893	907747
Чистая прибыль (убыток)	10305922	15652409

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ ___ ” _____ 20 ___ г.