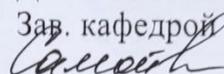


Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра финансов
Направление подготовки 38.03.01 – Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы Финансы и кредит

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой

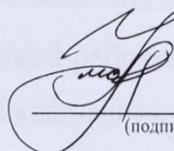
 Е.А. Самойлова

« 02 » 02 2021 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

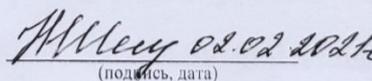
на тему: Оценка финансового состояния ООО «Вита Плюс»

Исполнитель
студент группы 771-узб 1


02.02.2021
(подпись, дата)

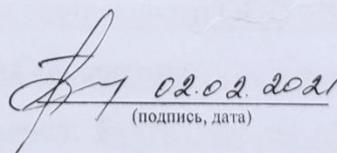
В.С. Улискова

Руководитель
канд. техн. наук,
доцент


02.02.2021
(подпись, дата)

Н.В. Шелепова

Нормоконтроль
ассистент


02.02.2021
(подпись, дата)

С.Ю. Колупаева

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)**

Факультет экономический
Кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

 Е.А. Самойлова

«16» 11 2020 г.

ЗАДАНИЕ

К выпускной квалификационной работе студента Улисковой Виктории Сергеевны

1. Тема выпускной квалификационной работы: Оценка финансового состояния
Общество с ограниченной ответственностью «Вита Плюс»

(утверждена приказом от 06.11.2020 № 2435-уч)

2. Срок сдачи студентом законченной работы 02.02.2021 г.

3. Исходные данные к выпускной квалификационной работе: учебно-методическая
литература, бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2017-2019 гг.

4. Содержание выпускной квалификационной работы (перечень подлежащих
разработке вопросов): 1. Теоретические основы оценки финансового состояния.

2. Анализ финансового состояния деятельности ООО «Вита Плюс».

3. Совершенствование управления финансовым состоянием ООО «Вита Плюс».

5. Перечень материалов приложения: Бухгалтерская (финансовая) отчетность за
2017-2019 гг., справка о результатах проверки текстового документа на наличие
заимствований

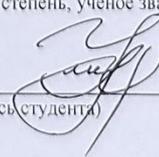
6. Консультанты по выпускной квалификационной работе (с указанием
относящихся к ним разделов) нет

7. Дата выдачи задания 16.11.2020 г.

Руководитель выпускной квалификационной работы: Н.В. Шелепова, доцент,
к.т.н.

(фамилия, имя, отчество, должность, ученая степень, ученое звание)

Задание принял к исполнению (дата): 16.11.2020 г.


(подпись студента)

РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 80 с., 8 рисунков, 31 таблицу, 50 источников.

ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, ПРЕДПРИЯТИЕ, ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.

Целью работы является оценка финансового состояния и совершенствование управления финансовым состоянием ООО «Вита Плюс».

Объектом исследования в данной работе является ООО «Вита Плюс», а предметом исследования является процесс финансовой деятельности предприятия.

Предметом исследования является методологические и методические аспекты анализа финансового состояния предприятия.

В первой главе изучены теоретические вопросы составляющие основу изучения финансового состояния предприятия, выявлены методы оценки финансового состояния предприятия и пути его улучшения.

Во второй главе представлена организационно-экономическая характеристика ООО «Вита Плюс» проведена оценка управления финансовым состоянием данного предприятия.

В третьей главе выявлены недостатки при управлении финансовым состоянием ООО «Вита Плюс» и предложены мероприятия по совершенствованию управления финансовым состоянием ООО «Вита Плюс».

Методы исследования, используемый в работе, – анализ научно-методической литературы, а также финансовых документов и относительных показателей.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Теоретические основы оценки финансового состояния	7
1.1 Сущность, цель и задачи оценки финансового состояния предприятия	7
1.2 Методы оценки финансового состояния предприятия	14
1.3 Пути улучшения финансового состояния предприятия	25
2 Анализ финансового состояния деятельности ООО «Вита Плюс»	28
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Вита Плюс»	28
2.2 Оценка финансового состояния ООО «Вита Плюс»	32
2.3 Оценка управления финансовым состоянием ООО «Вита Плюс»	41
3 Совершенствование управления финансовым состоянием ООО «Вита Плюс»	53
3.1 Предложения по совершенствованию управления финансовым состоянием ООО «Вита Плюс»	53
3.2 Экономическая эффективность предлагаемых мероприятий	61
Заключение	70
Библиографический список	72
Приложение А Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2017-2019 гг.	77
Приложение Б Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований	80

ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время, чтобы оставаться конкурентоспособными на рынке и целенаправленно преследовать главную цель – получение максимальной прибыли, каждая компания должна оценивать результаты деятельности своей компании. Этого можно достичь с помощью тщательного финансового анализа. Это дает возможность решать вопросы политики в области конкуренции и использовать данные для улучшения организации технологий и производства.

Учитывая сегодняшнюю деловую ситуацию в стране, многим предпринимателям становится все труднее выжить на конкурентном рынке. Поэтому очень важно постоянно следить за финансовым состоянием компании и правильно его оценивать, используя определенные показатели и методы оценки финансового состояния.

Руководителям компании недостаточно иметь только общую информацию о компании и принимать интуитивно понятные решения, важно планировать деятельность, понимать текущую ситуацию в компании, оперативно контролировать и своевременно принимать правильные управленческие решения.

Анализ финансового состояния – одна из самых активных функций системы управления компанией. Он помогает определить финансовые аспекты деятельности компании, оценить текущую ситуацию и перспективы на будущее. Благодаря этому менеджеры компании могут принимать оптимальные управленческие решения, их рациональные варианты.

Анализ финансового состояния проводится на основе бухгалтерской информации, помогает своевременно выявить недостатки в работе различных сфер деятельности и подразделений компании, предусмотреть меры по их устранению и повышению операционной эффективности.

Анализ выявляет внутренние резервы и возможности для лучшей работы, более рационального использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов.

Данные анализа эффективности компании определяют решения, связанные с конкурентной политикой компании. Они используются для оценки поставленных целей и для создания перспективной программы. Анализ всесторонне исследует операционные вопросы компании, связанные с основной целью компании – максимизацией прибыли.

Поэтому для компании очень важно провести анализ финансового состояния. Хорошо спланированный и выполненный анализ деятельности компании помогает выжить на конкурентном рынке и обеспечить непрерывность ее деятельности.

Одна из основных целей анализа результатов деятельности компаний - оценка финансового состояния и результатов деятельности компании за определенный отчетный период.

Целью работы – оценка финансового состояния и совершенствование управления финансовым состоянием ООО «Вита Плюс».

Из цели вытекают следующие задачи работы:

- изучить теоретические аспекты составления и анализа бухгалтерской отчетности предприятия;
- дать организационно-экономическую характеристику ООО «Вита Плюс»;
- провести анализ финансового состояния предприятия;
- определить пути улучшения финансового состояния.

Объектом исследования в данной работе является ООО «Вита Плюс», а предметом исследования является процесс финансовой деятельности предприятия.

Информационную базу исследования составила бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Вита Плюс», публикации в периодической научной печати, посвященные анализу финансового состояния предприятия, учебная литература.

В ходе исследования применялись такие методы, как: вертикальный анализ, горизонтальный анализ, сравнительный анализ, трендовый анализ,

табличный и графический методы представления информации, метод коэффициентов.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

1.1 Сущность, цель и задачи оценки финансового состояния предприятия

Финансовое состояние предприятия представляет денежный поток, который обслуживает продажу и производство своей продукции. Дело в том, что существует система взаимозависимости между новыми темпами производства и экономическим положением организации. Увеличение промышленного производства улучшит положение компании, а его спад, наоборот, усугубит. В свою очередь, финансовое благополучие скажется на производстве: замедлит или ускорит его.¹

Прежде чем приступить к анализу финансового состояния предприятия, необходимо определить, что подразумевается под «финансовым состоянием». В специальной литературе, вышедшей в последние годы, это понятие трактуется по-разному. Профессор А.Д. Шерemet писал, что «финансовое состояние предприятия (активов) характеризуется источниками распределения, использования и формирования денежных средств (собственных средств и пассивов, то есть пассивов)».

Профессор Н. Арусак² определяет это понятие следующим образом: «Финансовое состояние предприятия характеризуется созданием, распределением и использованием финансовых ресурсов. Финансовое состояние предприятия характеризуется обеспеченностью предприятия необходимыми финансовыми ресурсами для нормальной производственной, коммерческой и иной деятельности и их надлежащим, эффективным распределением и использованием, а также финансовыми отношениями с другими субъектами, платежеспособностью и финансовой стабильностью. Способность компании платить вовремя свидетельствует о ее

¹ Выборова, Е.Н. Особенности применения методов сравнительного экономического анализа при оценке финансового состояния организации // Экономический анализ: теория и практика. 2018. №38. С. 22-28..

² Арусак, Н. Сущность финансового состояния предприятия // Актуальные проблемы экономики. 2016. № 9. С. 92

хорошем финансовом состоянии.

В.М. Радионова и М.А. Федотова³ пишет, что финансовое состояние предприятия «отражается на формировании, распределении и использовании финансовых ресурсов».

С.А. Стуков⁴ выражает свои взгляды на эту концепцию в следующих словах: «Финансовые показатели предприятия – это комплексная оценка его здоровья и жизнеспособности, которая характеризуется рядом показателей».

Понятие «финансовое состояние» в литературе трактуется по-разному. Финансовое состояние предприятия характеризуется набором показателей, отражающих процесс создания и использования его финансовых инструментов. Финансовое положение предприятия в рыночной экономике отражает конечные результаты его деятельности. Конечные результаты деятельности предприятия интересны не только его сотрудникам, но и его экономическим партнерам, в лице государственных, финансовых, налоговых органов и т.д. Все это определяет важность проведения финансового анализа предприятия и увеличивает роль этого анализа в экономическом процессе, является элементом финансового анализа.

Приведенные выше определения рассмотрены и недостаточно раскрывают суть понятия, каждое из них имеет рациональный вывод, позволяющий более точно понять это понятие. Понятно, что финансовое положение определяется на основе результатов расчета различных показателей и их влияния на общую оценку, а не на основе одного показателя, рассчитываемого несколькими различными методами (например, производительность, рентабельность активов, стоимость, валовый доход, эффективность). В заключение, финансовое состояние предприятия должно свидетельствовать о надежности, устойчивости и перспективах предприятия в условиях конкурентной рыночной экономики, которая относится к предприятиям со слабыми и нежизнеспособными условиями.

³ Федотова, М.А.. Финансовый словарь. – М. 2018. С. 427.

⁴ Стуков, С.А. Экономический анализ. – М. 2019. С.56.

На наш взгляд, надежность отражает преимущество предприятия и его платежеспособность. Исходя из этих концепций, предлагаем определить это понятие следующим образом: финансовое состояние предприятия отражает финансовую устойчивость предприятия в течение определенного периода времени и тот факт, что его непрерывная хозяйственная деятельность обеспечивает финансовыми ресурсами для своевременного погашения его долговых обязательств.

Финансовый состояние – это исследование финансовых результатов и состояния компании с целью оценки достижений и перспектив и предоставления финансовым менеджерам качественно новой информации для выполнения управленческих функций.

Анализ финансового состояния – это часть бизнес-анализа, выполняемого на основе законов и фактических показателей эффективности, изучающая экономические процессы в компании, их взаимосвязь и эффективность. В любой момент предприятие сталкивается с информацией того или иного рода. Сотрудники компании также получают большой объем информации, отражающей деятельность компании. Работа с этой информацией требует много времени и усилий, часто очень специфических знаний и навыков.

На основе анализа финансового состояния компаниям легче выявлять финансовые аспекты своей деятельности, оценивать текущую ситуацию и прогнозировать возможные изменения. Финансовый анализ помогает выявить резервы повышения производительности при одновременном повышении конкурентоспособности компании на рынке.

Финансовое состояние компании будет зависеть от нескольких показателей - оборотных средств, имущества, расчетов и платежей. Сложности возникают также в организации из-за нехватки средств, недоступности кредитов, сокращения сроков, неправильного вложения, нерационального и так далее.

Финансовое состояние компании – это результат финансово-хозяйственной деятельности компании в определенный момент времени.

Важнейшими задачами финансового анализа являются следующие:

- оцените финансовое положение рассматриваемой компании за определенный период времени;
- объясните и проанализируйте сильные и слабые стороны компании;
- объясните факторы, определяющие результаты компании, и предотвратите их, если они отрицательно влияют на результаты;
- используя дополнительные источники информации, вносить предложения по улучшению финансового положения компании на основе данных предыдущего периода;
- предоставлять информацию руководителям компании и внешним пользователям без разглашения коммерческой тайны;

В условиях рыночной экономики классификация финансового анализа выполняется по следующим характеристикам:

- по предметам финансового анализа: внутренний и внешний финансовый анализ;
- по объектам анализа исследования: прямой и косвенный анализ;
- по методологии анализа: горизонтальный, вертикальный, трендовый и относительный анализ.

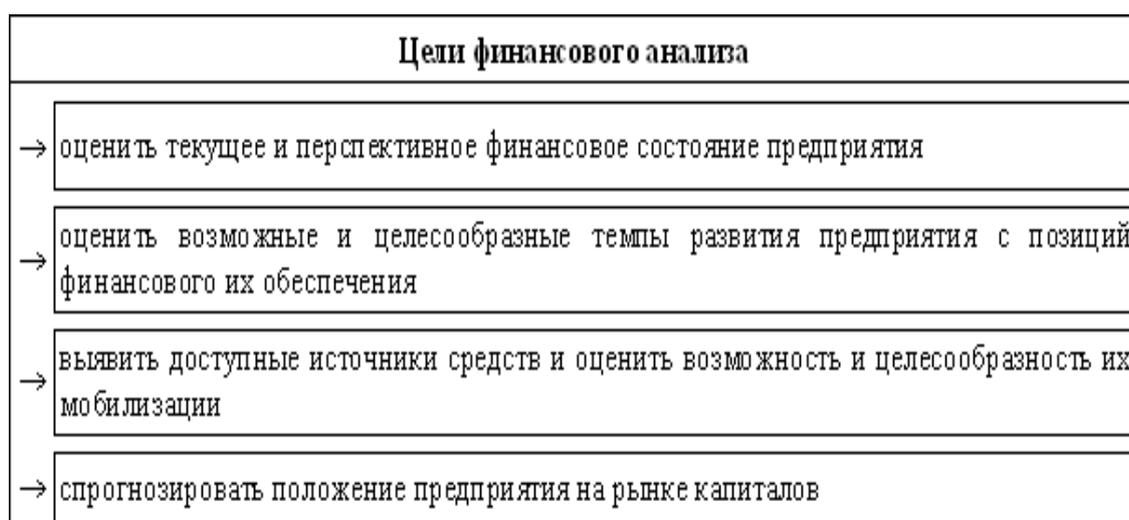


Рисунок 1 – Цели анализ финансового состояния предприятия⁵

⁵ Базилинская, О. Я. Финансовый анализ: теория и практика. – М. 2017. С.134.

Финансовый анализ может иметь различные цели: оценить прибыльность, платежеспособность, ликвидность или стабильность компаний, определить рыночную стоимость, оценить привлекательность проектов. Каждый проведенный анализ должен приближать клиента к тому или иному решению (приобретение или продажа инвестиций, развитие или приостановка деятельности, проблемы с капиталом и т. д.).

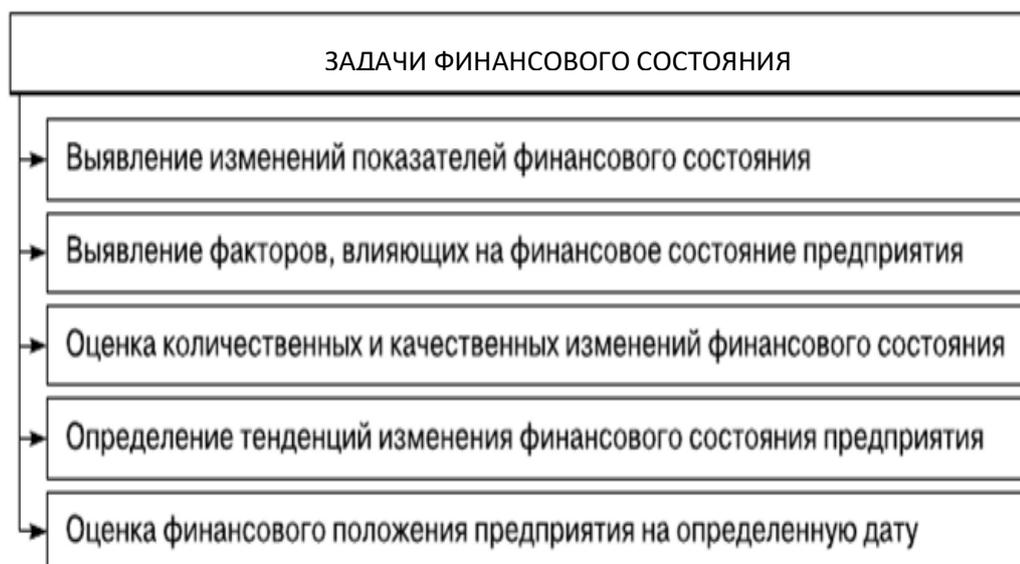


Рисунок 2 – Задачи финансового состояния

Анализ финансового положения является завершающим этапом анализа хозяйственной деятельности предприятия.⁶

Формирование рыночных отношений обеспечивает комплексный анализ финансово состояния организации:

- внутренний (управленческий анализ) анализ;
- внешний (финансовый анализ) анализ.

Внутренняя отчетность включает важные типы отчетности, которые описывают эффективность отдельных подразделений, например, ответственность центров ответственности и исходные затраты. Определение уровня управления в отдельных подразделениях предприятия позволяет

⁶ Белова, Н. В. Особенности формирования прибыли в российских коммерческих организациях // Экономика и социум. 2017. № 2. С. 336-343.

сравнить затраты и результаты, увидеть, кто работает предприятие и как возможно устранить любую необоснованность в оплате труда. Внутренний анализ основан на управленческом учете. Управленческий анализ - это оценка стоимости определенных видов продукции, производимой предприятием, а также низкого качества или перепроизводства товаров.

Внешний анализ основан на финансовой отчетности, которая служит для разработки тактики хозяйственной деятельности предприятия.

В зависимости от цели финансового анализа он подразделяется на разные формы в зависимости от ряда характеристик:

а) организацией финансового анализа:

- внутренний финансовый анализ – проводится при поддержке финансового менеджера предприятия и собственников предприятия с набором всех информационных показателей (такой анализ может являться коммерческой тайной);

- внешний финансовый анализ – проводится сотрудниками страховых компаний, коммерческих банков, аудиторских организаций, налоговых органов с целью проверки правильности результатов хозяйственно-финансовой деятельности предприятия;

б) по объему аналитического исследования:

- полный финансовый анализ – проводится с целью изучения финансового состояния всего комплекса предприятия и всех аспектов финансово-хозяйственной деятельности;

- тематический финансовый анализ – ограничивается изучением индивидуальных особенностей финансового состояния предприятия и отдельных аспектов финансово-хозяйственной деятельности;

б) по объекту финансового анализа:

- анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия, персональный «центр ответственности»;

- анализ отдельных финансовых операций предприятия;

в) по срокам:

- предварительный финансовый анализ;
- текущий финансовый анализ;
- последующий (ретроспективный) финансовый анализ.

1.2 Методы оценки финансового состояния предприятия

Информация о финансовом состоянии предприятия необходима собственнику / владельцам /, менеджерам, кредиторам, инвесторам, налоговым органам и другим.

Финансовая стабильность бизнеса – это способность вовремя оплачивать счета, возвращать долги, а также обеспечивать финансовую отдачу для владельцев бизнеса и инвесторов. Финансовая стабильность – это не только финансы компании, это гораздо более широкое понятие, охватывающее области управления бизнесом, маркетинга и обслуживания клиентов компании.

Для владельца малого и среднего бизнеса, который ежедневно сталкивается с проблемами управления бизнесом, очень важно обеспечить финансовую стабильность компании, чтобы деятельность не стала убыточной или тем более не стала обанкротиться.

Финансовый анализ ретроспективного и перспективного развития предприятия является основным элементом мотивации кредиторов к предоставлению или инвестированию капитала. Основные показатели финансового состояния предприятия являются обязательным элементом годовой бухгалтерской отчетности для налоговых органов и в обобщенном виде публикующиеся в специализированной или массовой печати для информационного обеспечения участников хозяйственной деятельности .

Так на предприятии для анализа финансового состояния необходимо провести анализ:

- анализ финансовой отчетности и финансовых показателей;
- анализ операционных затрат и объемов продаж;
- анализ использования основных и оборотных средств;
- анализ финансовой деятельности и финансового состояния;
- анализ использования трудовых ресурсов;

- анализ прибыли и рентабельности.

Финансовый анализ – это расчет и анализ различных финансовых данных и показателей. Такой анализ во многом основан на данных, представленных в финансовой отчетности компании, но не ограничивается ими.

Анализ финансовых показателей компании будет полезен только в случае сравнения аналогичных финансовых показателей между собой. Другими словами, будет проведен сравнительный анализ финансовых показателей.

Финансовые показатели компании можно сравнить:

- с прошлыми финансовыми показателями той же компании, или
- с идентичными финансовыми показателями другой аналогичной компании.

Есть 3 основных методов оценки финансового состояния предприятия:

- горизонтальный анализ;
- вертикальный анализ;
- относительный анализ (или анализ финансовых коэффициентов).

Для анализа обычно выбирают период в два-три года. Однако такой период очень ограничен, так как не позволяет увидеть тенденции изменений. В РФ годовые отчеты компаний содержат данные за два-три года. На Западе же в годовых отчетах и аудиторских отчетах различных ассоциаций анализируются данные максимум за три года.

Ответы на вопросы о том, улучшился или ухудшился финансовый результат компании, наблюдается ли прогресс или регресс, увеличилась или уменьшилась реальная стоимость капитала или состояние платежеспособности является удовлетворительным, можно получить, ознакомившись с финансовой отчетностью компании, характером операций и проблем. Для этого следует использовать следующие методы анализа для оценки финансового состояния компании:

- горизонтальный анализ;
- вертикальный анализ;

- (относительный) анализ финансовых показателей;
- SWOT-анализ;
- двухпозиционный анализ;
- анализ направления.

Следует отметить, что каждое предприятие, оценивая финансовое состояние компании, выбирает подходящие методы. После оценки финансовых показателей и состояния компании в соответствии с вышеупомянутыми методами и приемами анализа финансовое состояние компании, недостатки и преимущества финансовых показателей будут полностью раскрыты.

Горизонтальный финансовый анализ

Сравнение данных финансовой отчетности за два и более лет называется горизонтальным анализом. Таким образом, этот анализ помогает определить динамику соответствующих показателей. Динамика показателей рассчитывается в абсолютных значениях и в процентах, т.е. определяются отклонения от базовых показателей. Данный анализ показывает динамику финансовых показателей, но не выделяет причины изменения показателей. Часто используется при анализе данных баланса компании, отчета о прибылях и убытках.

Горизонтальный анализ может:

- оцените состояние активов компании, убедитесь, что активов компании достаточно для предоставления в качестве обеспечения кредита;
- определить отчисления на амортизацию основных средств;
- оценить изменения внеоборотных и оборотных активов и их отдельных статей;
- рассчитайте размер оборотных средств, изменение остатка денежных средств;
- выявите состояние долгов компании и оцените факторы, их определяющие;
- оцените изменение уровня доходов и расходов;
- определить тенденции прибыли и ее расчетные элементы;

- оценить платежеспособность и привлекательность компании для инвесторов (по данным отчета о движении денежных средств).

Горизонтальный анализ баланса помогает выявить тенденции изменения отдельных элементов активов, а также собственного капитала и обязательств, это изменение по сравнению с изменениями этих элементов в предыдущие периоды. Горизонтальный анализ баланса показывает только общую картину финансового положения и общие тенденции финансового положения, причины которых требуют более глубокого анализа. Результаты анализа позволили бы получить больше информации, если бы данные анализируемого баланса были сопоставлены с данными баланса других компаний в сфере деятельности, с данными предыдущих периодов той же компании, с прогнозным балансом. данные листа.

Горизонтальный анализ отчета о прибылях и убытках позволяет сравнить данные отчетного периода с данными соответствующего предыдущего периода и сделать вывод об изменении чистой прибыли и ее составляющих. Горизонтальный или динамический анализ не только помогает выявить тенденции в прибыли и ее вычислительных элементах, но также предоставляет необходимые данные для прогнозирования.

Горизонтальный анализ – это только начальная систематизация данных, без которой дальнейший анализ невозможен.

Суть вертикального анализа заключается в том, что соответствующий показатель финансовой отчетности сравнивается с итоговым базовым показателем этого отчета, и полученная сумма выражается в процентах от базовой суммы. В большинстве случаев базовые суммы, рассчитываемые для других субпоказателей, представляют собой общую сумму активов, пассивов, прибыли, продаж и т. д. Таким образом, каждый субиндикатор представляет собой определенный процент от базового (основного) индикатора. Если проводится многолетний анализ, он не только определяет, как изменились субиндикаторы, но и причины этих изменений. Вертикальный анализ можно назвать расчетом относительных весов индикаторов.

Целью вертикального анализа баланса является сравнение каждого показателя баланса с базовым значением и его выражение в процентах. При вертикальном анализе все статьи баланса сравниваются с общей суммой активов (активов) или обязательств (собственного капитала и обязательств). Все рассчитанные значения выражены в процентах. Другими словами, выполняется анализ структуры баланса. В зависимости от цели анализа вертикальный анализ может выполняться путем расчета показателей разной степени детализации. Можно выполнить общий анализ структуры баланса, в ходе которого определяются только относительные веса некоторых статей активов и пассивов, а подробный анализ дает значения статей в каждой статье активов и пассивов. Более подробный анализ позволяет увидеть основные причины изменения отдельных разделов баланса.

Вертикальный анализ отчета о прибылях и убытках помогает получить представление о прибыльности компании, расходах на лит продаж, общем уровне прибыльности, операционной прибыли, удельном весе чрезвычайной прибыли и убытков в объеме продаж. Рассчитать каждую позицию в отчете о прибылях и убытках очень легко, разделив сумму продаж. Полученная информация ценна тем, что показывает рентабельность различных уровней производственной, хозяйственной и управленческой деятельности компании.

Следовательно, в информации показаны те направления деятельности компании, которые оказали положительное или отрицательное влияние на коэффициент чистой прибыли.

Таким образом, данные вертикального анализа статичны, они включают данные только за один отчетный период. Таким образом, чтобы получить больше информации о развитии прибыльности компании, вертикальный анализ следует дополнить данными горизонтального анализа.

Грамотно выполненный вертикальный анализ показателей (сравнительные веса) не только показывает место определенных показателей в общей системе показателей, но и описывает экономическое и финансовое состояние компании.

Таким образом, вертикальный анализ может:

- оцените, насколько оптимально и рационально используются денежные средства в компании;
- выявить структуру доходов и расходов компании и причины их изменения;
- объясните изменения, произошедшие в структуре фондов и ресурсов компании;
- определить структуру показателей капитала и причины их изменения;
- своевременно заметить опасное снижение доли собственных активов, увеличение доли заемных финансовых ресурсов и кредиторской задолженности и т. д.;
- увидеть экономическую опасность, угрожающую компании;
- сравните финансовые показатели компаний разного размера.

Из данных вертикального анализа можем увидеть тенденции финансовой ситуации, то есть ли у компании рост задолженности, дебиторской задолженности и наоборот - уменьшаются ли операционные расходы, стоимость проданных товаров и услуг, которые могли способствовать увеличению прибыли за год. Однако этот анализ также требует дальнейшего исследования, чтобы помочь определить причины различных изменений.

В рыночных условиях деятельность предприятия и его развитие во многом самофинансируются, то есть за счет собственного капитала. Только при нехватке собственного капитала капитал привлекается из-за границы или других предприятий. В этом случае очень важна финансовая независимость предприятия от заемного капитала. При анализе источников финансирования активов определяется заданная величина собственного и привлеченного капитала, выявляются и оцениваются причины их изменения в течение отчетного периода.⁷

При этом основной упор делается на собственный капитал, поскольку

⁷ Белова, Н. В. Особенности формирования прибыли в российских коммерческих организациях // Экономика и социум. 2017. № 2. С. 336.

наличие собственных средств отражает всю его финансовую устойчивость. Важно не только определить размер собственного капитала, но и определить его долю в общей сумме капитала.⁸

В литературе этому показателю даны разные названия (коэффициент независимости, коэффициент автономии), но его значение одно и то же - чтобы увидеть, насколько компания независима от внешних заимствований и насколько добровольно она может использовать собственные средства.

Ликвидность – это вероятность и время возможности конвертировать актив в наличные. В балансе активы представлены в порядке увеличения ликвидности: в начале - наименее ликвидные, а в конце - наиболее ликвидные - наличными. В доленой части баланса указывается, кому принадлежат активы, принадлежащие предприятию: сначала собственный капитал, затем долги предприятия. Они расположены в порядке возрастания срочности: от долгосрочных обязательств и долгов компании до долгов до погашения в течение одного года.

Группировка статей актива и пассива для анализа ликвидности баланса показана на рисунке 2.



Рисунок 2 – Группировка статей актива и пассива для анализа ликвидности баланса

⁸ Гаврилова, А.Н. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие. – М. 2018. С.90.

Индикаторы этой группы показывают, реальны ли обязательства компании, т. е. способна ли компания погасить все свои долги в срок, в первую очередь – краткосрочные. Текущая ликвидность описывает способность фирмы погашать свои краткосрочные обязательства по истечении срока их погашения за счет своих текущих активов. Предприятие считается ликвидным, если его текущие обязательства не превышают его оборотные активы.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются следующие условия:⁹

$$A1 \geq : П 1 \quad A 2 \geq П 2 \quad A3 \geq П 4 \quad A 4 \leq П 4 \quad (1)$$

Что касается ликвидности предприятия, то она может быть оценена с помощью коэффициентов.

Показатель	Нормальное значение	Формула для расчета	Пояснение
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	[2; + ∞)	$K_{тл} = \frac{(A1 + A2 + A3)}{(П1 + П2)}$	Показывает степень покрытия краткосрочных обязательств оборотными активами;
Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)	[1; + ∞)	$K_{бл} = \frac{(A1 + A2)}{(П1 + П2)}$	Отражает способность погашения предприятием краткосрочных обязательств в случае его критического положения, когда не будет возможности продать запасы;
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	[0,2; + ∞)	$K_{ал} = \frac{A1}{(П1 + П2)}$	Характеризует способность предприятия погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет наиболее ликвидных активов.

Рисунок 3 – Показатели ликвидности предприятия¹⁰

⁹ Зимин Н.Е. Анализ и диагностика финансового состояния предприятий: Учебное пособие. – М. 2017, с. 69

¹⁰ Никифорова Н.А., Донцова Л.В. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности.– М. 2017. С.67.

Финансовая устойчивость предприятия – это состояние финансовых ресурсов, которое отражает развитие предприятия за счет распределения и использования средств на основе роста доходов при сохранении платежеспособности и кредитоспособности при максимально возможном уровне риска.

Показатели финансовой устойчивости предприятия характеризуют излишек или недостаток источников средств для формирования запасов предприятия.¹¹

Тип финансовой устойчивости	Трехмерная модель	Источник финансирования запасов	Краткая характеристика финансовой устойчивости
Абсолютная финансовая устойчивость	$M = (1, 1, 1)$	Собственные оборотные средства (чистый оборотный капитал)	Высокий уровень платежеспособности. Предприятие не зависит от внешних кредиторов
Нормальная финансовая устойчивость	$M = (0, 1, 1)$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы	Нормальная платежеспособность. Рациональное использование заемных средств. Высокая доходность текущей деятельности
Неустойчивое финансовое состояние	$M = (0, 0, 1)$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы плюс краткосрочные кредиты и займы	Нарушение нормальной платежеспособности. Возникает необходимость привлечения дополнительных источников финансирования. Возможно восстановление платежеспособности
Кризисное (критическое) финансовое состояние	$M = (0, 0, 0)$	—	Предприятие полностью неплатежеспособно и находится на грани банкротства

Рисунок 3 – Типы финансовой устойчивости

С учетом типа финансовой устойчивости принимаются решения относительно улучшения финансового состояния предприятия.

Методика расчета этих показателей представлена на рисунке 4.

¹¹ Ковалёва, Т.М. Финансы и кредит (для бакалавров). – М. 2019. С.57.

Коэффициенты деловой активности

$K_8 = \frac{B}{СК}$	Оборачиваемость собственного капитала (K_8) где: B – выручка (доходы) от реализации продукции за период СК – сумма собственного капитала
$K_9 = \frac{B}{ИК}$	Оборачиваемость инвестированного капитала (K_9) где: $\overline{ИК}$ – средняя за период сумма инвестированного капитала
$K_{10} = \frac{B}{ЗК}$	Оборачиваемость заемного капитала (K_{10}) где: $\overline{ЗК}$ – средняя за период сумма заемного капитала
$K_{11} = \frac{B}{ОФ}$	Фондоотдача (K_{11}) где: $\overline{ОФ}$ – средняя за период сумма основных фондов компании
$K_{12} = \frac{\overline{К}}{B}$	Капиталоемкость (K_{12}) где: $\overline{К}$ – средняя за период сумма капитала компании
$П = \frac{T}{K}$	Продолжительность одного оборота капитала (П) где: T – количество дней отчетного периода K – коэффициент оборачиваемости капитала

Рисунок 4 – Показатели деловой активности

Анализ финансового положения должен начинаться с финансовой устойчивости и должен включать:¹²

- а) анализ структурно-композиционной динамики активов предприятия;
- б) анализ состава и структурной динамики источников активов предприятия;
- б) анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия;
- в) анализ платежеспособности и кредитоспособности предприятия.

Финансовый анализ и оценка могут охватывать деятельность предприятия, отраженную в бухгалтерских документах за последний отчетный период. В данном случае это статический финансовый анализ. Анализ и оценка могут быть сосредоточены на прошлом и будущем развитии предприятия, с учетом прибыльной мощности и денежных потоков.

Одновременно со статической и динамической оценкой деятельности

¹² Никифорова Н.А., Донцова Л.В. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности.– М. 2017. С.67.

предприятия важна экономическая интерпретация полученных результатов. В этом направлении количественные соотношения и установленные отклонения могут иметь положительный или отрицательный эффект. Другими словами, одни только финансовые показатели не могут дать прямой оценки финансового состояния предприятия. Они лишь указывают области, в которых следует принять решение, индикаторы не могут ответить, почему и где что-то меняется.

В зависимости от конкретных стран, на которые обращено внимание, объектом оценки может быть финансовая, инвестиционная и операционная деятельность предприятия.

Финансовая деятельность охватывает капитальные операции. Он включает в себя приобретение, вывод, реструктуризацию и продажу капитала.

Инвестиционная деятельность связана с вложением капитала.

Операционная деятельность проявляется в использовании приобретенных ресурсов - основных и оборотных средств и получении экономических результатов.

Оценка финансового состояния предприятия может производиться путем сравнения его финансовых показателей с аналогичными показателями другого предприятия. В этом направлении оценка должна проводиться предельно точно с учетом различий между предприятиями по мощности, рыночным позициям, организационной структуре, правовой статус и другие.

Обычно существует корреляция между финансовыми показателями состояния предприятия, поскольку они являются не только результатом хозяйственной деятельности. На них также влияет общий экономический цикл / окружающая среда / в конкретной национальной экономике. Не менее важно внимательность и соблюдение условий конкурса.

Модели и индикаторы для оценки финансового состояния предприятия.

Оценка финансового состояния предприятия в долгосрочном и краткосрочном аспектах осуществляется на основании его баланса.

При оценке долгосрочного финансового состояния компании внимание акцентируется на соотношении основных средств и оборотных средств, с одной

стороны, и соотношении собственного и заемного капитала, с другой.

Первый критерий – наличие свободных источников капитала и возможность приобретения новых основных и краткосрочных активов. Оценка в соответствии с этими критериями определяется как разница между суммой собственного капитала и стоимостью основных средств или как разница между стоимостью оборотных активов и стоимостью финансовых обязательств.

1.3 Пути повышения финансового состояния предприятия

Рост в современной России количества предприятий, находящихся в состоянии банкротства, требует совершенствования мер по предотвращению банкротства предприятий и мероприятий по улучшению финансовой деятельности предприятий в период пандемии.¹³

Проблема повышения финансового благосостояния всегда остается актуальной, так как известно, что денег никогда не бывает много и никто никогда не откажется научиться исправлять ситуацию. Эту проблему можно решить разными способами: как через конкретные действия, так и через улучшение финансовых показателей. Рассмотрим каждую из них.

Так, основными направлениями улучшения финансового состояния предприятия являются:

- экономия трудовых и материальных ресурсов;
- увеличение денежных средств;
- уменьшение затрат на себестоимость продукции;
- сокращение амортизационных расходов;
- структура капитала предприятия;
- управление задолженностью.

Как улучшить финансовое состояние компании – серьезная проблема для всех компаний и руководителей компаний.

Основное и ключевое действие, которое вам нужно улучшить. Финансовое планирование - это сокращение расходов компании по мере снижения

¹³ Белова, Н. В. Особенности формирования прибыли в российских коммерческих организациях // Экономика и социум. 2017. № 2. С. 336.

прибыльности бизнеса. Необходимо постоянно отслеживать цены на транспортные услуги, поставщиков, сырье и материалы. Не пользоваться услугами одного поставщика, контролировать весь рынок аналогичных услуг в целом. Ограничить их рост, в идеале стараясь удерживать их на одном уровне.

Нужно увеличить доход. Решить эту проблему поможет комплекс различных маркетинговых задач. Тут нужно обратить внимание на цену и ассортимент продаваемой продукции, а также на сеть ее реализации.

Большая дебиторская задолженность может означать, что компании не хватает денег для текущих операций. Если компания не можете выполнить свои обязательства перед контрагентами, возникают причитающиеся суммы. Постарайтесь уменьшить эти виды долгов. Необходимо быть жестче к покупателям, сокращать сроки оплаты за выпущенную продукцию. Необходимо избегать долгов, вовремя оплачивать счета.

Основными путями снижения затрат является экономия всех видов ресурсов, потребляемых в производстве: трудовых и материальных.¹⁴

Рациональное использование персонала должно обеспечить рост показателей предприятия.

Во многих предприятий происходит недостаток денежных средств и проблемы с получением дебиторской кредита.

В общем, ведущими способами поступления денежных средств могут стать:

- реализация продукции с немедленной оплатой или со скидкой, получение дебиторской задолженности;
- продажа резервных денежных активов, продажа материальных и нематериальных активов (излишних запасов);
- получение банковских кредитов, привлечения инвестиций, частного капитала и других взносов в уставный фонд.¹⁵

Предприятию следует выбирать модель управления активами и

¹⁴ Гаврилова, А.Н. Финансы организаций (предприятий). – М. 2018. С.90.

¹⁵ Мельник, М. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – М. 2016. С. 35.

пассивами по своему типу деятельности и своего места на рынке среди конкурентов.

Снижение себестоимости позволит предприятию быть конкурентоспособным на рынке сбыта.

Повышение качества и ассортимента продукции за счет внедрения новой техники и технологий, более рационального использования материальных и трудовых ресурсов, уменьшение удельного веса постоянных затрат в себестоимости продукции стимулировать нарастание конкурентоспособности предприятия.

Сокращение расходов по амортизации основных производственных фондов можно достичь путем лучшего использования этих фондов, увеличение их нагрузки.

Внедрение всех этих мероприятий существенно повысит финансовое состояние предприятия.¹⁶

¹⁶ Мельцас, Е. Координация финансовых потоков как инструмент поддержания финансовой устойчивости организации // Риск: ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. 2017. № 2. С. 205.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ООО «ВИТА ПЛЮС»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Вита Плюс»

ООО «Вита Плюс» учреждено 19 октября 2009 г. на основании свидетельства о государственной регистрации № 24077-1901, регистратором инспекция ФНС по Железнодорожному району г.Хабаровска.

Руководитель организации: генеральный директор Пименов Артем Григорьевич. Юридический адрес ООО "Вита Плюс" - 680022, Хабаровский край, город Хабаровск, Нефтяная улица, дом 1, офис 202.

Основным видом деятельности является «Торговля оптовая молочными продуктами»

Присвоены ИНН 2725088574,

ОГРН 1092722006277,

ОКПО 62212391.

Филиал находится в г. Благовещенске по адресу: Чехова 3, оф.21.

Команда состоит из 20 человек.

Порядок организации бухгалтерского обслуживания компании «ООО «Вита Плюс» устанавливается Законом РФ «О бухгалтерском учете», нормативными правовыми актами и законами РФ. Основа бухгалтерского учета – формирование полной и достоверной информации об хозяйственном процессе и финансовых результатах деятельности предприятия. Эта информация предназначена для управления и усвоения в соответствии со стандартами по установлению правил и принципов бухгалтерского учета и финансовой отчетности; для инвесторов, покупателей, кредиторов, государственных органов, банков и других заинтересованных сторон.

Доходом ООО «Вита Плюс» является увеличение экономической выгоды от торговли молочными продуктами, что приводит к притоку денежных средств, иных активов и (или) увеличению капитала. А рентабельность предприятия - ключевой фактор его социально-экономического развития.

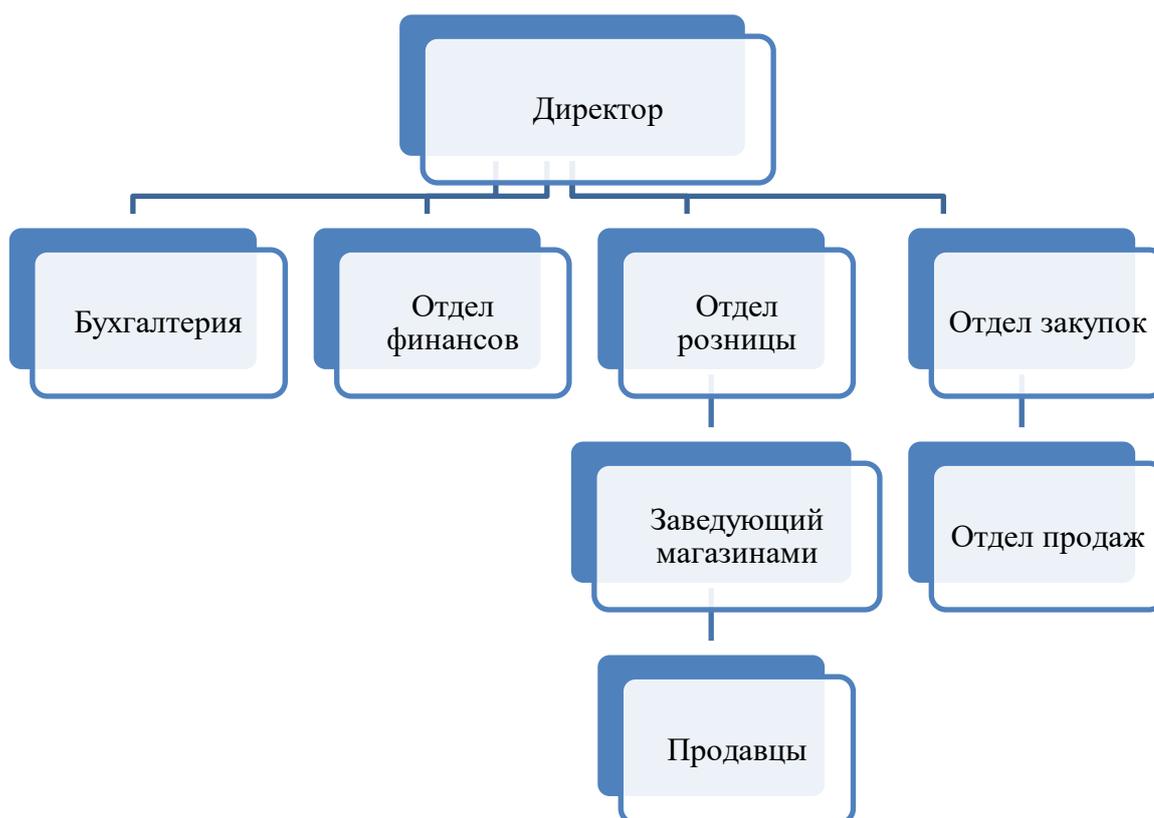


Рисунок 5 – Организационная структура ООО «Вита Плюс»

Директор ООО «Вита Плюс», ответственный за организацию финансов на предприятие и соблюдение законодательства в бухгалтерской службе.

В соответствии с учетной политикой отдел финансов совместно с бухгалтерским отделом на предприятии отвечает за следующие функции:

- подготовка финансовой отчетности;
- мониторинг сохранности активов;
- наблюдение за стоимостью каждого объекта;
- налоговый учет;
- управлять, поддерживать и производить платежи;
- статистический отчет;

Бухгалтер должен выполнять следующие функции, не ограничиваясь

бухгалтерским учетом:

- ведение бухгалтерского учета финансовых операций;
- учет труда и заработной платы;
- хозрасчет;
- справка о доходах;
- инвентаризация товарно-материальных ценностей;
- учет основных средств и нематериальных активов;
- внутренний контроль за бухгалтерским учетом.

Учет ведется на персональных компьютерах с программным обеспечением 1С Бухгалтерия.

Документы (первичные документы, регистры бухгалтерского учета, электронные и бумажные базы данных, финансовая отчетность, учетная политика, электронное программное обеспечение для обработки бухгалтерской информации и другие документы) должны храниться в течение определенного периода, который требуется законодательством РФ или учетная политика.

Утверждены следующие сроки хранения документов предприятия ООО «Вита Плюс» :

- годовая финансовая и налоговая отчетность - 10 лет;
- счета сотрудников - 75 лет.

Программное обеспечение и электронные документы, необходимые для работы, хранятся в 2 и более местах.

База данных бухгалтерского учета хранится и архивируется ежедневно. Позже документы в бумажном или электронном виде передаются из оперативного хранилища в государственный архив.

Для анализа финансово-хозяйственной деятельности общества с ограниченной ответственностью «Вита Плюс» составлена таблица «Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятия».

Основные данные финансово-хозяйственной деятельности предприятия представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Основные данные финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «Вита Плюс»

Строки отчета о финансовых результатах	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Отклонение данных (+,-)		Темп роста, %	
				2018 к 2017	2019 к 2018	2018 к 2017	2019 к 2018
Выручка по отчету, млн. руб.	5569	6493	9112	924	2619	116,59	140,34
Себестоимость по отчету, млн. руб.	4793	5757	7835	964	2078	120,11	136,10
Валовая прибыль	776	736	1276	-40	540	94,85	173,37
Прибыль от продаж, млн.руб.	22	81	157	59	76	368,18	193,83
Чистая прибыль организации, млн. руб.	1,8	7,8	8,9	6	1,1	433,33	114,10
Выручка на 1 работника организации, млн. руб.	278,45	324,65	455,6	46,2	130,95	116,59	140,34
Среднегодовая стоимость активов, млн. руб.	603	626,5	842,5	23,5	216	103,90	134,48
Средняя величина оборотных активов, млн. руб.	584,5	610,5	829	26	218,5	104,45	135,79
Среднегодовая стоимость основных фондов, млн. руб.	18440	15766	13434	-2674,00	-2332,00	85,50	85,21
Среднесписочная численность работников, чел.	20	20	21	0,00	1	100,00	105,00
Затраты на 1 руб. выручки, руб.	0,86	0,89	0,86	0,03	-0,03	103,49	96,63
Рентабельность продаж, %	0,14	0,11	0,14	-0,03	0,03	78,57	127,27

По основным данным финансово-хозяйственной деятельности предприятия, доход от выполненных работ и оказанных услуг в 2019 году по сравнению с 2018 годом увеличился на 2619 млн.руб. или на 40,34 %, что является положительным фактором для предприятия. Затраты же предприятия аналогичным образом выросли на 2078 млн.руб. ли 36,10 %.

Если провести сравнение роста доходов и расходов предприятия, то

доходы превысили расходы на 4,24 % (140,34 % - 136,1 %), что положительно отразилось на чистой прибыли ООО «Вита Плюс». Чистая прибыль предприятия выросла с 1,8 млн.руб. до 7,8 млн.руб., рост составил 6 млн.руб., что говорит о эффективной финансовой политике предприятия. В 2019 году рост продолжился до 8,9 млн.руб. или на 114,1 %. Количество сотрудников увеличилось с 20 до 21 человека, или на 1 человека, что составляет 5 %.

Среднегодовая стоимость основных средств упала на 2332 млн.руб. или 14,79 %, среднегодовая стоимость оборотных средств увеличилась на 218,5 млн.руб. или 35,14 %.

Затраты на 1 руб. выручки имеют не однозначную тенденция, то они резко растут в 2018 году на 3,49 %, то падают на этот же процент.

Рассмотрим на рисунке 6 данные основных показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «Вита Плюс» за 2017 – 2019 гг.

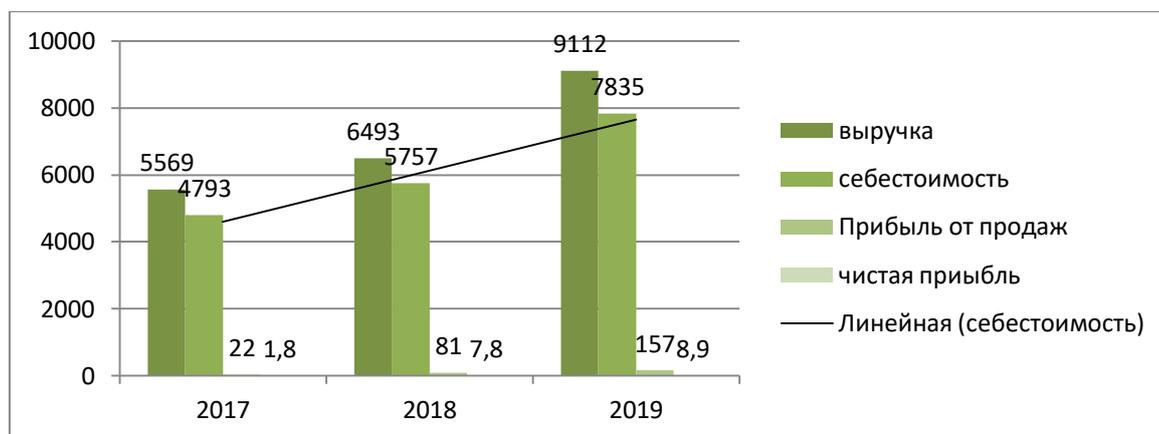


Рисунок 6 – Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «Вита Плюс» за 2017 – 2019 гг.

Доходность предприятия по рассмотренным показателям однозначно выросла. Прибыль от продаж в 2019 году увеличилась на 76 млн.руб. или 93,83 % по сравнению с 2018 годом, а чистая прибыль увеличилась на 1,1 млн.руб. или 14,10 %.

2.2 Оценка финансового состояния ООО «Вита Плюс»

Анализ финансового состояния предприятия является показателями

взаимосвязи финансово-хозяйственной деятельности и независимости компании. Основные разделы баланса оценивают для оценки работы бизнеса в целом.

При анализе состояния имущества проводится горизонтальный и вертикальный анализ, который показывает изменение балансовой стоимости общих оборотных активов, долгосрочных активов, денежных средств, запасов.

Таблица 2 – Состав и структура активов ООО «Вита Плюс» на 2017-2019 гг.

в тыс.руб.

Наименование строк баланса	Код	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	Изменение за анализируемый период		Темп роста, %	
					2018 год к 2017 году	2019 год к 2018 году	2018 год к 2017 году	2019 год к 2018 году
АКТИВ								
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ								
Основные средства по балансу	1150	17 052	14 480	11 103	-2572	-3377	84,92	76,68
Финансовые вложения по балансу	1170	0	0	600	0	600	-	-
Отложенные налоговые активы	1180	9	6	3	-3	-3	66,67	50,00
Общая сумма по разделу I	1100	17 061	14 486	11 706	-2575	-2780	84,91	80,81
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ								
Запасы	1210	74 181	38 407	74 177	-35774	35770	51,77	193,13
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	144 096	112 679	80 027	-31417	-32652	78,20	71,02
Дебиторская задолженность по балансу	1230	357 693	474 207	866 421	116514	392214	132,57	182,71
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	13 950	3 914	6 351	-10036	2437	28,06	162,26
Прочие оборотные активы	1260	1 343	1 319	1 429	-24	110	98,21	108,34
Общая сумма по разделу II	1200	591 263	630 526	1 028 405	39263	397879	106,64	163,10
БАЛАНС	1600	608 324	645 012	1 040 111	36688	395099	106,03	161,25

На основании рассмотренных показателей пришли к некоторым выводам, так с учетом состава активов ООО «Вита Плюс» в 2019 году по сравнению с 2018 годом активы компании увеличились на 645 млн.руб. или 85,5 %, в том числе оборотные активы увеличились на 395 млн.руб. или на 61,25 %. Это связано с увеличением краткосрочной дебиторской задолженности на 392 млн.руб. или 82,71 % и денежных средств на 2 млн.руб. или 62,26 %.

Как мы видим, как оборотные активы падают, так внеоборотные активы компании стабильно растут, причем в 2019 году наблюдается особенно сильный рост, при этом общие активы выросли более чем на 50 % по сравнению с 2018 годом и удвоились на 161 % за весь период. Таким образом, основные фонды уменьшились за счет постоянных продаж компании - в 2019 году составила менее 12 млн.руб. Быстрый рост оборотных средств за весь период был вызван увеличением запасов на 94 %, а также удвоением стоимости товаров для перепродажи, а также увеличением предоплаты.

Торговая дебиторская задолженность росла каждый год, но наиболее значительный рост был в 2019 году – 82,71 %, в то время как в 2018 году рост был намного медленнее, и торговая задолженность выросла на 32 %.

По оборотным активам произошло увеличение на 397 млн.руб. или на 63,10 процента, в том числе запасы выросли на 35 млн.руб. или 93,13 %

Основные средства ООО «Вита Плюс» снизились на 3,4 млн.руб. или на 23,32 процента, отложенные налоговые активы уменьшились на 3 тыс.руб. или 50 %. В целом состав активов компании можно оценить положительно.

У компании нет финансовых активов.

Капитал, 2019 г. остался на прежнем уровне, но уже в период 2018-2019 года рост был на одном уровне. Хотя уставный капитал компании не изменился, а размер собственных акции, выкупленные у акционеров в 2019 году даже уменьшился на 4 тыс.руб. Однако значительный рост продаж также привел к огромному увеличению нераспределенной прибыли.

Состав обязательств и капитала предприятия ООО «Вита Плюс» показаны в 3 таблице.

Таблица 3 – Состав пассивов и капитала ООО «Вита Плюс» на 2017-2019 гг.

Наименование строк баланса	Код	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	Изменение за анализируемый период		Темп роста, %	
					2018 год к 2017 году	2019 год к 2018 году	2018 год к 2017 году	2019 год к 2018 году
ПАССИВ								
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ								
Уставный капитал по балансу раздела 3	1310	150 040	150 040	150 040	0	0	100,00	100,00
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-4	0	-4	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-156 971	- 149 118	-140 198	7853	8920	95,00	94,02
Общая сумма по разделу III	1300	-6 931	922	9 838	7853	8916	-13,30	1067,03
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Отложенные налоговые обязательства по балансу	1420	61	61	64	0	3	100,00	104,92
Общая сумма по разделу IV	1400	61	61	64	0	3	100,00	104,92
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Кредиторская задолженность	1520	615 194	632 939	1 019 722	17745	386783	102,88	161,11
Оценочные обязательства	1540	0	11 090	10 487	11090	-603	-	94,56
Общая сумма по разделу V	1500	615 194	644 029	1 030 209	28835	386180	104,69	159,96
БАЛАНС	1700	608 324	645 012	1 040 111	36688	395099	106,03	161,25

Теперь, если рассматривать анализ пассивов и капитала ООО «Вита Плюс», то в 2019 году текущие обязательства компании увеличились на 395 млн.руб. или 61,25 %. В том числе кредиторская задолженность увеличилась на 386 млн.руб. или 61,11 %, оценочные обязательства упали на 0,6 млн.руб. или на 5,4 % В общем краткосрочные обязательства увеличились на 386 млн.руб. или 59,96 %. Состав капитала в 2019 году увеличился на 8,9 млн.руб. по сравнению с 2018 годом, из которых нераспределенная прибыль составила 140 млн.руб., в то время как уставный капитал остался неизменным на уровне 150

млн.руб. У компании практически нет долгосрочных обязательств, но наблюдается относительно большой рост краткосрочных обязательств – в 2019 году они увеличились на целых 61 %, изменение в 2019 году было незначительным. Долги перед поставщиками занимают наибольшую долю в структуре текущих обязательств. Который резко вырос в 2019 году практически в 2 раза. Финансовая задолженность кредитным организациям растет с каждым годом. Вертикальный анализ показывает долю низких чистых активов и пассивов.

Таблица 4 – Структура активов ООО «Вита Плюс» на 2017-2019 гг.

в тыс.руб.

Наименование показателя	Код	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	Удельный вес, 2017 г.	Удельный вес, 2018 г.	Удельный вес, 2019 г.
АКТИВ							
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Основные средства	1150	17 052	14 480	11 103	2,80	2,24	1,07
Финансовые вложения	1170	0	0	600	0,00	0,00	0,06
Отложенные налоговые активы	1180	9	6	3	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу I	1100	17 061	14 486	11 706	2,80	2,25	1,13
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Запасы	1210	74 181	38 407	74 177	12,19	5,95	7,13
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	144 096	112 679	80 027	23,69	17,47	7,69
Дебиторская задолженность	1230	357 693	474 207	866 421	58,80	73,52	83,30
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	13 950	3 914	6 351	2,29	0,61	0,61
Прочие оборотные активы	1260	1 343	1 319	1 429	0,22	0,20	0,14
Итого по разделу II	1200	591 263	630 526	1 028 405	97,20	97,75	98,87
БАЛАНС	1600	608 324	645 012	1 040 111	100	100	100

Тем самым видим, что большая часть доли активов организации приходится на дебиторскую задолженность – 83,3 %, что провоцирует рост активов организации.

На втором месте на рост активов повлияли запасы организации – 7,13 %, та третье место – налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (7,69 %).

Наименьшая доля приходится на финансовые вложения – 0,06 % и прочие внеоборотные активы – 0,14 %.

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "кредиторская задолженность".

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям" в активе (- 64 069 тыс. руб.).

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



Рисунок 7 – Структура активов ООО «Вита Плюс» в 2019 гг.

Значение собственного капитала на 31.12.2019 составило 9 838,0 тыс. руб.

Собственный капитал организации в течение анализируемого периода (с 31 декабря 2017 г. по 31 декабря 2019 г.) возрос на 16 769,0 тыс. руб.

Таблица 5 – Структура пассивов и капитала ООО «Вита Плюс» на 2017-2019 гг.

Наименование показателя	Код	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	Удельный вес 2017 г.	Удельный вес., 2018 г.	Удельный вес., 2019 г.
ПАССИВ							
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ							
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	150 040	150 040	150 040	24,66	23,26	14,43
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-4	-	-	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-156 971	- 149 118	-140 198	-25,80	-23,12	-13,48
Итого по разделу III	1300	-6 931	922	9 838	-1,14	0,14	0,95
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Отложенные налоговые обязательства	1420	61	61	64	0,01	0,01	0,01
Итого по разделу IV	1400	61	61	64	0,01	0,01	0,01
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность	1520	615 194	632 939	1 019 722	101,13	98,13	98,04
Оценочные обязательства	1540	-	11 090	10 487	-	1,72	1,01
Итого по разделу V	1500	615 194	644 029	1 030 209	101,13	99,85	99,05
БАЛАНС	1700	608 324	645 012	1 040 111	100	100	100

Большая доля в пассивах организации в 2019 году приходится на краткосрочные обязательства – 99,05 %, на капитал и резервы – 0,95 %, долгосрочные обязательства – 0,01 %.

Пассивы на 31.12.2019 характеризуются большой долей (98,04 %) кредиторской задолженностью.

Снижение собственного капитала относительно общего изменения активов является отрицательным показателем.

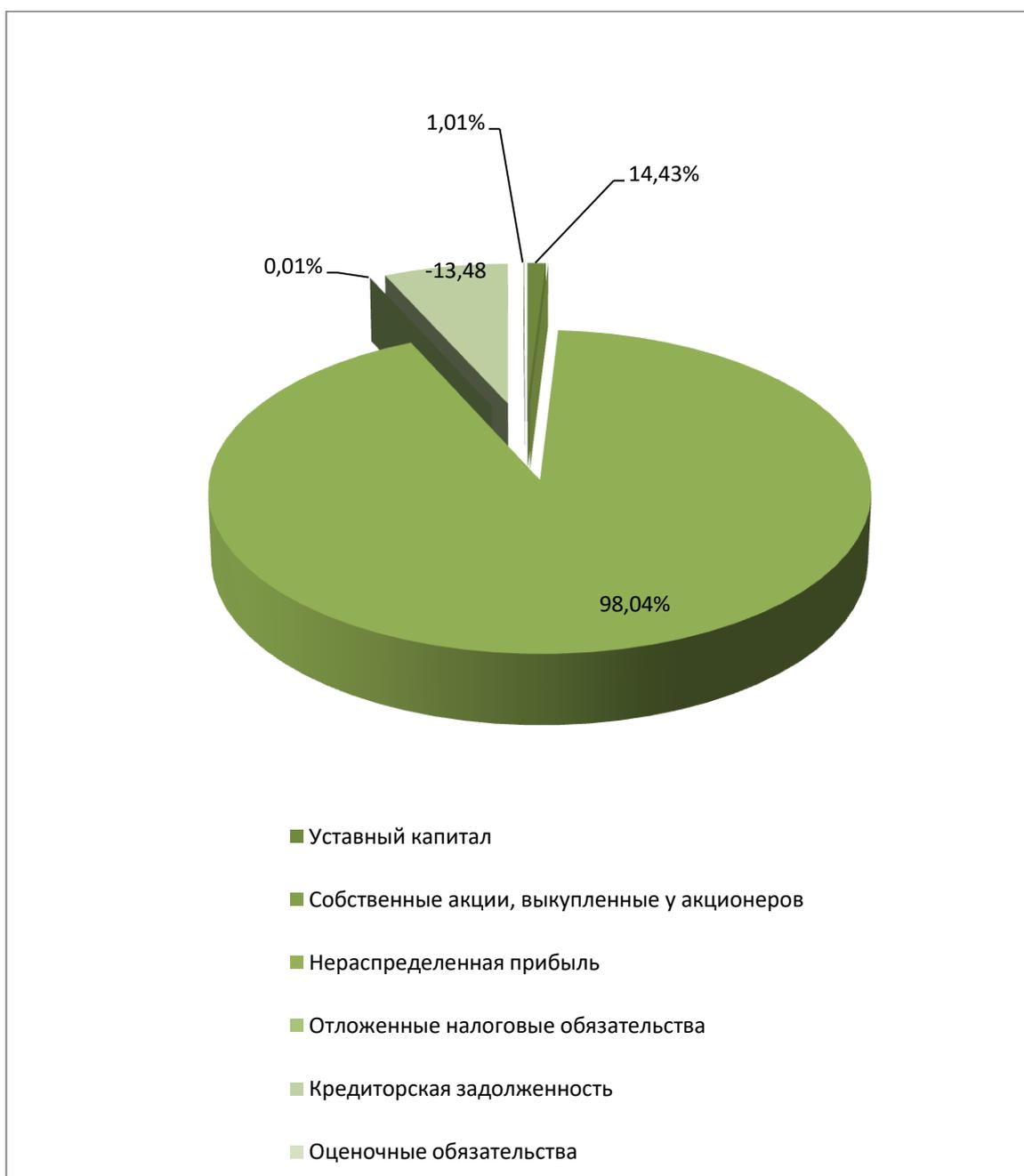


Рисунок 8 – Структура пассивов ООО «Вита Плюс» в 2019 гг.

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" – 98,04 %. На втором месте – уставный капитал – 14,43 %, на третьем месте – 0,01 %.

Значение собственного капитала на 31.12.2019 составило 9 838,0 тыс. руб.

Собственный капитал организации в течение анализируемого периода (с 31 декабря 2017 г. по 31 декабря 2019 г.) возрос на 16 769,0 тыс. руб.

Структура отчета о финансовых результатах ООО «Вита Плюс» за 2017 – 2019 гг. представлена в таблице 7.

Таблица 7 – Структура отчета о финансовых результатах ООО «Вита Плюс» за 2017 – 2019 гг.

Показатели	Сумма за год, млн. руб.			Абсолютное изменение, млн. руб.		Темп роста, %	
	2017	2018	2019	в 2018 к 2017	в 2019 к 2018	в 2018 к 2017	в 2019 к 2018
Выручка	5 569	6 493	9 112	924	2619	116,59	140,34
Себестоимость продаж	4 793	5 757	7 835	964	2078	120,11	136,10
Валовая прибыль (убыток)	776	736	1 276	-40	540	94,85	173,37
Коммерческие расходы	753	818	1 119	65	301	108,63	136,80
Прибыль (убыток) от продаж	22	81	157	59	76	368,18	193,83
Прочие доходы	220	272	1 615	52	1343	123,64	593,75
Прочие расходы	235	177	143	-58	-34	75,32	80,79
Прибыль (убыток) до налогообложения	7,8	13,9	15,3	6,1	1,4	178,21	110,07
текущий налог на прибыль (до 2020 г. это стр. 2410)	-4,8	-	-	4,80	-	-	-
Чистая прибыль (убыток)	1,8	7,8	8,9	6,00	1,10	433,33	114,10

Проведя анализ финансовых результатов ООО «Вита Плюс» сделаем следующие выводы:

- происходит рост выручки предприятия в течении всего периода, что является положительным моментом;

- себестоимость предприятия аналогично выручки растет в 2018 году на 20 % и 36 % в 2019 году;

- коммерческие расходы компании выросли на 8,63 % в 2018 году и 36,80 % в 2019 году;

- прибыль от продаж имеет тенденцию роста за счет увеличения товарооборота предприятия, ее рост в 2019 год составил 93 %;

- чистая прибыль компании выросла практически в 3 раза в 2018 году и на
Далее рассмотрим анализ рентабельности ООО «Вита Плюс» за 2017 – 2019 гг.

Таблица 8 – Анализ рентабельности ООО «Вита Плюс» за 2017 – 2019 гг.

Показатель рентабельности	2017	2018	2019	Абсолютное изменение	
				2018 от 2017	2019 от 2018
Рентабельность продаж (прибыли от продаж в каждом рубле выручки)	0,4	-1,3	1,7	-1,7	3
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-24	-261	166	-237	427
Рентабельность активов (ROA)	0,3	1,3	1,1	1	-0,2

В результате представленных показателей в таблице, видим, что снижение данных происходит в 2018 год по двум показателям, кроме рентабельности активов, рост рентабельности составил 1.

Но в 2019 году ситуация меняется и происходит резкое повышение рассматриваемых показателей. За последний год каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 427 руб. чистой прибыли.

Рентабельность продаж выросла на 3, что имеет положительное значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

2.3 Оценка управления финансовым состоянием ООО «Вита Плюс»

Финансовое состояние предприятия – это возможность финансировать свой бизнес. Оно характеризуется наличием финансовых ресурсов для надлежащего функционирования предприятия, его эффективностью, целенаправленностью, финансовыми отношениями с другими физическими и юридическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Для оценки управления финансовым состоянием ООО «Вита Плюс» проведем рассмотрим показатели платежеспособности и финансовой

устойчивости предприятия за три года.

Представим в таблице 9 анализ ликвидности баланса ООО «Вита Плюс» за 2017 – 2019 гг.

Таблица 9 – Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения ООО «Вита Плюс» за 2017 – 2019 гг.

Активы по степени ликвидности				Пассивы по сроку погашения			
	2017	2018	2019		2017	2018	2019
A1	13 950	3 914	6 351	П1	615 194	632 939	1 019 722
A2	357 693	474 207	866 421	П2	0	11 090	10 487
A3	219 620	152 405	155 633	П3	61	61	64
A4	17 061	14 486	11 706	П4	-6 931	922	9 838

Как указано в разделе 1 данной работы, производим расчеты для следующих 3 групп финансовых коэффициентов:

- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент быстрой ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности.

Таблица 10 – Показатели ликвидности ООО «Вита Плюс» за 2017 – 2019 гг.

Показатель	Значение показателя			Абсолютное изменение		Расчет, рекомендованное значение
	2017	2018	2019	2018 от 2017	2019 от 2018	
Коэффициент текущей ликвидности	0,96	0,99	1,01	0,03	0,02	1,5-2,5
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,02	0,01	0,01	-0,01	0	не менее 1.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,01	0,01	-0,01	0	0,2-0,5

Проанализируем изменение коэффициента текущей ликвидности, по стандартам его значение составляет от 1,5, в нашем случае норма на ООО «Вита Плюс» не достигается. Необходимо учитывать следующие особенности

коэффициента текущей ликвидности.

Во-первых, значение показателя тесно связано с эффективностью: некоторые компании могут значительно сократить объем резервов за счет высокого уровня организации технологического процесса.

В нашем случае наблюдается положительная динамика коэффициента ликвидности, он падает с 0,99 в 2018 году до 1,01 в 2019 году.

Во-вторых, некоторые предприятия с высоким денежным потоком могут выжить при низком уровне текущей ликвидности. Это особенно верно для предприятий торгового сектора. Здесь ликвидность рассматривается на основе высокоинтенсивных денежных потоков. У предприятия его значение на начало года 2017 года составило 0,96, последующее значение, то есть на конец 2019 года, выросло на 0,05. Не выполнение нормы по показателю обусловлено увеличением дебиторской задолженности за тот же период. То есть это признак недостатка средств для покрытия текущих обязательств из-за небольшого размера активов предприятия.

Значение коэффициента быстрой ликвидности на 2019 год составило 0,01, тоже оказалось ниже допустимого. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства. В течение всего периода коэффициент быстрой ликвидности сохранял значение, не соответствующее нормативу.

Коэффициент абсолютной ликвидности является самым строгим критерием ликвидности предприятия. Он показывает, какая часть краткосрочной задолженности может быть погашена в случае необходимости за счет имеющихся средств. Согласно другим коэффициентам, значение коэффициента абсолютной ликвидности снизилось с 0,02 до 0,001, что отражает сумму чистых денежных средств, поступающих на покрытие краткосрочных обязательств. Как видим с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился и не достигает нормы.

Коэффициент деловой активности отражает эффективность использования предприятием собственных средств, естественно, в эту группу

входят различные показатели оборачиваемости.

Давайте посмотрим на показатели деловой активности ООО «Вита Плюс» за 2017 – 2019 гг.

Таблица 11 – Показатели деловой активности ООО «Вита Плюс» за 2017 – 2019 гг.

Показатель	2017 год	2018 год	2019 год	Изменение показателей компании	
				2018 от 2017	2019 от 2018
Оборачиваемость оборотных средств	9,82	10,63	6,71	0,81	-3,92
Оборачиваемость запасов	29,94	35,28	89,33	5,34	54,05
Оборачиваемость дебиторской задолженности	14,5	15,62	13,6	1,12	-2,02
Оборачиваемость кредиторской задолженности	9,15	10,41	11,04	1,26	0,63
Оборачиваемость активов	9,23	10,36	10,81	1,13	0,45
Оборачиваемость собственного капитала	-371,26	-1082,1	843,7	-710,84	1925,8
Длительность оборота оборотных средств	37	34	54	-3	20
Длительность оборота запасов	12,19	10,34	54,4	-1,85	44,06
Длительность оборота дебиторской задолженности	25	23	27	-2,00	4,00
Длительность оборота кредиторской задолженности	40	35	33	-5,00	-2,00
Длительность оборота активов	40	35	34	-5,00	-1,00
Длительность оборота собственного чистого капитала	-0,9	-0,34	0,43	0,56	0,77

В 2019 году коэффициент оборачиваемости оборотных средств упал до 6,71 с 9,82, это показывает, что ООО «Вита Плюс» медленнее совершался полный цикл реализации, приносящий прибыль.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности определяет, сколько раз дебиторская задолженность конвертируется в денежные средства в течение отчетного периода. Снижение продолжительности оборота дебиторской задолженности на конец анализируемого периода упало на 2 дня, но на 2019 год высокая оборачиваемость наблюдается по запасам – 89 день, чем

выше этот коэффициент, тем стабильнее финансовое состояние предприятия.

Оборачиваемость активов за рассматриваемый промежуток показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 34 календарных дня.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает, какой оборот необходим компании для покрытия текущих счетов, так она вырос с 9 до 11 оборотов.

Оборачиваемость кредиторской задолженности показывает, сколько дней компании необходимо для расчетов по своим счетам, а нашей компании требуется 33 дня. Среднегодовой размер кредиторской задолженности вырос, что привело к снижению периода ее погашения до 33 дней, что говорит о достаточности средств предприятия для расчетов с кредиторами.

Так как происходит снижение среднегодового размера дебиторской задолженности в 2019 году, продолжительность ее оборота выросла до 27 дней, это является отрицательным моментом для компании, так как дебиторы стали дольше расплачиваться по образовавшейся задолженности перед ООО «Вита Плюс».

На ООО «Вита Плюс» увеличивается длительность оборота собственного капитал с -0,93 до 0,43, что говорит о росте реализации продукции компании.

Показатели финансовой отчетности могут быть рассчитаны и проанализированы на основе коэффициентов финансовой устойчивости в таблице 12.

Таблица 12 – Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Вита Плюс» за 2017 – 2019 гг.

Показатель	2017	2018	2019	Абсолютное изменение	
				2018 к 2017	2019 к 2018
1	2	3	4	5	6
Коэффициент автономии	-0.01	0	0.01	0,01	0,01

Продолжение таблицы 12

1	2	3	4	5	6
Коэффициент финансового левериджа	-96,57	783,3	111,6	879,87	-671,7
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,04	0,02	0,02	0,06	0
Коэффициент покрытия инвестиций	0,1	0,09	0,08	-0,01	-0,01
Коэффициент маневренности собственного капитала	-3,42	0,76	0,92	4,18	0,16
Коэффициент мобильности имущества	0,97	0,98	0,51	0,01	-0,47
Коэффициент мобильности оборотных средств	0,02	0,01	0,006	-0,01	-0,004
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,32	-0,35	-0,02	-0,03	0,33
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,91	0,91	0,94	0	0,03

Статьи, показанные в финансовой отчетности, разделены на более крупные группы в соответствии с их экономическим характером, которые называются элементами финансовой отчетности позволяют провести расчет показателей финансовой устойчивости ООО «Вита Плюс» за 2017-2019 гг.

Результаты анализа показателей рассмотренных коэффициентов, показал, что коэффициент автономии организации за 2017 составил – 0,01.

Ввиду недостатка собственного капитала общество в значительной степени зависит от кредиторов. В 2019 году он вырос до 0,1.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию за 2019 год был практически везде 0,02. Данный коэффициент имеет значение, не соответствующее нормативному значению, что говорит о плохом обеспечении собственными оборотными средствами.

Коэффициент покрытия инвестиций упал на 0,01 и составил 0,08, что говорит что организация не может рассчитываться с кредиторами.

По поводу коэффициента обеспеченности материальными запасами аналогично не соответствует норме, но он вырос с минус 3,42 до 0,92 .

Коэффициент краткосрочной задолженности – показывает, какая часть активов финансируется за счет долгов.

Величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности.

Так показатель долгосрочной задолженности фактически не изменился и на 2019 год составила 0,94.

Определение типа финансовой устойчивости представлено в таблице 13.

Таблица 13 – Определение типа финансовой устойчивости ООО «Вита Плюс» за 2017 – 2019 гг.

Расчет типа финансовой устойчивости	Значение показателя		
	2017	2018	2019
1. Внеоборотные активы компании	17061	14486	11706
2. Собственный капитал компании	-6931	922	9838
3. Собственные оборотные средства (п. 2 – п. 1)	23992	13564	1868
4. Долгосрочные обязательства компании	61	61	64
5. Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств (п. 3 + п. 4)	24053	13625	1932
6. Краткосрочные обязательства компании	608324	645012	1040111
7. Наличие общей величины источников (п. 5 + п. 6)	632377	658637	1042043
8. Запасы	74181	38407	74177
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственного оборотного капитала (АСОК) (п. 3 – п. 8)	-50189	-24843	72309
10. Излишек (+) или недостаток (-) перманентного капитала (АПК) для формирования запасов (п. 5 – п. 8)	50128	-24782	-72245
11 Излишек (+) или недостаток (-) основных источников формирования запасов (АОИ) (п. 7 – п. 8)	558196	620230	967866
Тип финансовой устойчивости	Неустойчивое финансовое состояние		

ООО «Вита Плюс» по расчету находится в неустойчивом финансовом состоянии в 2017 и 2019 гг. и нарушена его платежеспособность.

Одним из показателей банкротства компании является модель Таффлера, которая рассчитывается по следующей формуле:

$$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4, \text{ где}$$

Данная модель выбрана для расчета потому, что она учитывает современные тенденции бизнеса и включает основные ключевые экономические показатели.

Объединяя эти показатели, воспроизводится картина платежеспособности компании.

Расчет рейтингового числа по модели Таффлера за 2017 год представлен таблице 14.

Таблица 14 – Прогноз банкротства по модели Таффлера за 2017 г.

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2017	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
X ₁	Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства	0,01	0,53	0,01
X ₂	Оборотные активы / Обязательства	0,96	0,13	0,12
X ₃	Краткосрочные обязательства / Активы	1,01	0,18	0,18
X ₄	Выручка / Активы	9,16	0,16	1,46
Итого Z-счет Таффлера:				1,77

Вероятность банкротства по модели Таффлера:

- Z больше 0,3 – вероятность банкротства низкая;
- Z меньше 0,2 – вероятность банкротства высокая.

Поскольку в данном случае значение итогового коэффициента составило 1,77, вероятность банкротства можно считать низкой.

Расчет рейтингового числа по модели Таффлера за 2018 год представлен таблице 15

Таблица 15 – Прогноз банкротства по модели Таффлера за 2018 г.

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2018	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
X ₁	Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства	0,02	0,53	0,01
X ₂	Оборотные активы / Обязательства	0,98	0,13	0,13
X ₃	Краткосрочные обязательства / Активы	1	0,18	0,18
X ₄	Выручка / Активы	10,07	0,16	1,61
Итого Z-счет Таффлера:				1,93

В данном случае значение итогового коэффициента составило 1,93, поэтому вероятность банкротства можно считать низкой.

Таблица 16 – Прогноз банкротства по модели Таффлера за 2019 г.

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2019	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
X ₁	Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства	0,01	0,53	0,01
X ₂	Оборотные активы / Обязательства	1	0,13	0,13
X ₃	Краткосрочные обязательства / Активы	0,99	0,18	0,18
X ₄	Выручка / Активы	8,76	0,16	1,4
Итого Z-счет Таффлера:				1,72

Поскольку в данном случае значение итогового коэффициента составило 1,72, вероятность банкротства можно считать низкой.

Одним из показателей вероятности скорого банкротства организации является Z-счет Альтмана, который рассчитывается по следующей формуле (применительно к ООО «Вита Плюс» взята 4-факторная модель для частных непроизводственных компаний):

$$Z\text{-счет} = 6,56T_1 + 3,26T_2 + 6,72T_3 + 1,05T_4, \text{ где}$$

Таблица 17 – Прогноз банкротства по модели Альтмана за 2017 г.

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2017	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
T ₁	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	-0,04	6,56	-0,26
T ₂	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	-0,26	3,26	-0,84
T ₃	Отношение ЕВИТ к величине всех активов	0,01	6,72	0,09
T ₄	Отношение собственного капитала к заемному	0	1,05	0
Z-счет Альтмана:				-1,01

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- 1.1 и менее – высокая вероятность банкротства;
- от 1.1 до 2.6 – средняя вероятность банкротства;
- от 2.6 и выше – низкая вероятность банкротства.

Для ООО «Вита Плюс» значение Z-счета на 31.12.2017 составило -1,01. Такое значение показателя говорит о высокой вероятности банкротства ООО «Вита Плюс». Однако следует обратить внимание на то, что полученные на основе Z-счета Альтмана выводы нельзя признать безоговорочно достоверными – на них влияют различные факторы, в том числе экономические условия той страны, где работает организация.

Таблица 18 – Прогноз банкротства по модели Альтмана за 2018 г.

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2018	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
T ₁	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	-0,02	6,56	-0,14
T ₂	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	-0,23	3,26	-0,75
T ₃	Отношение ЕВИТ к величине всех активов	0,02	6,72	0,15
T ₄	Отношение собственного капитала к заемному	<0,01	1,05	0,01
Z-счет Альтмана:				-0,74

Для ООО «Вита Плюс» значение Z-счета на 31 декабря 2018 г. составило -0,74. Такое значение показателя говорит о высокой вероятности банкротства ООО «Вита Плюс».

Однако следует обратить внимание на то, что полученные на основе Z-счета Альтмана выводы нельзя признать безоговорочно достоверными – на них влияют различные факторы, в том числе экономические условия той страны, где работает организация.

Таблица 19 – Прогноз банкротства по модели Альтмана за 2019 г.

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2019	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
T ₁	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	<-0,01	6,56	-0,01

Продолжение таблицы 19

1	2	3	4	5
T ₂	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	-0,13	3,26	-0,44
T ₃	Отношение ЕВИТ к величине всех активов	0,01	6,72	0,1
T ₄	Отношение собственного капитала к заемному	0,01	1,05	0,01
Z-счет Альтмана:				-0,34

Для ООО «Вита Плюс» значение Z-счета на 31 декабря 2019 г. составило -0,34. Такое значение показателя говорит о высокой вероятности банкротства ООО «Вита Плюс».

В тоже время, необходимо отметить очень условный характер данного показателя, по результатам которого не следует делать однозначный вывод, а необходимо провести более глубокий анализ финансового состояния организации.

Составим расчетную таблицу 20.

Таблица 20 – Расчетные данные банкротства по модели Альтмана за 2017-2019 гг.

Показатель	2017	2018	2019	Абсолютное изменение	
				2018 от 2017	2019 от 2018
T ₁	-0,26	-0,14	-0,01	0,12	0,13
T ₂	-0,84	-0,75	-0,44	0,09	0,31
T ₃	0,09	0,15	0,1	0,06	-0,05
T ₄	0	0,01	0,01	0,01	0
Z	-1,01	-0,74	-0,34	0,27	0,4

На основании проведенных расчетов видим, что ситуация на предприятии не стабильна, риск вероятности банкротства существует.

Подводя итог второй части, финансовое состояние ООО «Вита Плюс» в целом характеризуется увеличением активов и увеличением дебиторской задолженности по многим частям баланса.

При этом значение финансовых показателей не является удовлетворительным. Вероятность банкротства очень низкая. Так, финансовое

положение ООО «Вита Плюс» улучшается, но платежеспособность предприятия нарушена и в ООО «Вита Плюс» возникает необходимость в привлечении дополнительных источников финансирования.

Подводя итог второй части, финансовое состояние ООО «Вита Плюс» в целом характеризуется увеличением активов и увеличением дебиторской задолженности по многим частям баланса. При этом значение финансовых показателей не является удовлетворительным.

Так, финансовое положение ООО «Вита Плюс» улучшается, но платежеспособность предприятия нарушена и в ООО «Вита Плюс» возникает необходимость в привлечении дополнительных источников финансирования.

Показатели рентабельности имеют положительные значения, что является показателем прибыльности деятельности ООО «Вита Плюс за данный период.

3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМ СОСТОЯНИЕМ ООО «ВИТА ПЛЮС»

3.1 Предложения по совершенствованию управления финансовым состоянием ООО «Вита Плюс»

Существует несколько предложений и способов улучшения общей экономической деятельности ООО «Вита Плюс», включая финансовые, производственные и маркетинговые услуги.

Основная цель развития ООО «Вита Плюс» - повышение общего уровня прибыльности и эффективности. Для достижения этих целей Компания должна учитывать следующие направления развития:

а) запуск максимальной грамотности производственного комплекса с целью увеличения объемов выпускаемой продукции. Как уже упоминалось выше, производственная грамотность мобилизована не полностью, т.е. компания производит продукцию только на заказ и теряет своих клиентов;

б) организация нового способа производства молока, увеличивающего срок хранения;

в) снижение затрат;

г) максимальное использование возможностей основного производственного и коммерческого и оптового отделов с целью получения дополнительного дохода;

д) активация торговой марки молока (в первую очередь для продукции с длительным сроком хранения) с целью увеличения производства, а также получения дополнительного дохода от франчайзинга.

Что касается возможностей компании, то в последнее время количество крупных универмагов и небольших продуктовых магазинов значительно увеличилось. Исходя из этого, объем потребления не увеличился, то есть конкуренция между торговыми организациями усилилась. Поэтому нам необходимо принять следующие меры для увеличения общей прибыльности предприятия.

Главное, чтобы Компания была клиентоориентированной. Каждый магазин, заключивший договор с ООО «Вита Плюс», должен иметь рыночные преимущества перед универсальными и небольшими продуктовыми магазинами каждого торгового предприятия, которые работают с другими поставщиками. В связи с этим политика компании - поддерживать хорошие отношения с клиентами.

Производя широкий ассортимент рентабельной и долговечной продукции. Посредством этой политики можно повысить интерес потребителей к предприятию, а также увеличить прибыль за счет расширения продаж и их географии.

Необходимо регулярно и строго проверять качество продукции. Регулярный контроль качества, от качества сырья до качества готовой продукции.

Повышение эффективности производства за счет снижения затрат. Работа по снижению затрат должна быть устойчивой и охватывать все этапы производственного процесса, и мы не должны забывать об экономии.

Необходимо изменить организационную структуру коммерческого отдела (в том числе маркетинговые знания). В связи с этим необходимо больше внимания уделять логике продвижения.

Улучшение собственного бренда и своевременная упаковка. Только такой метод позволяет ООО «Вита Плюс» проводить эффективную рекламную кампанию, так как самостоятельно не может поднять рекламный бюджет. Вы также можете получить дополнительный доход от франчайзинга с помощью этого метода.

Высококласная инфраструктура. Современная компьютеризация транспортных средств, единство технологии классификации и информационных структур от эффективной структуры. Без надлежащей и эффективной инфраструктуры невозможно стабильно работать в будущем.

Постоянная адаптация к рыночным переменным.

Коммерческий отдел всегда должен быть готов в полной мере

использовать все эффективные возможности и преодолевать негативные факторы.

Комплексное решение любых решений.

За счет вышеперечисленных тезисов есть возможность повысить финансовое состояние компании.

Основная цель в этом году - увеличение прибыли компании. Для этого увеличивайте прибыль, во-первых, за счет продаж, а во-вторых, за счет снижения затрат. Исходя из этого, реализация продукции может осуществляться за счет полного запуска существующего ассортимента товаров, производственных мощностей.

В этом случае увеличиваются эксплуатационные расходы, в результате снижается себестоимость продукции, а, следовательно, увеличивается производственная мощность.

Для повышения конкурентоспособности на рынке молока и молочных продуктов нам необходимо учитывать следующие параметры:

- качество продукции и потребительские свойства. ООО «Вита Плюс» имеет лучшие показатели по этим параметрам. Сегодня ООО «Вита Плюс» производит молоко и молочную продукцию высочайшего качества в Амурской области. Однако, чтобы продукт всегда был качественным, за ним нужно постоянно следить;

- разумные цены. Компания поддерживает соотношение цены и качества, потому что продукт работает за счет снижения затрат. Однако, поскольку молоко является повседневным товаром, необходимо снизить цены на молочные продукты, поскольку большинство населения имеет средний и низкий доход;

- удобное время доставки. Наиболее удобное и эффективное время доставки молока в магазины – с 7 до 10 часов утра. Компания потеряла много клиентов из-за неэффективности перевозки молочных продуктов за ночь. Чтобы преодолеть эти недостатки, приблизьте время двух периодов к эффективному периоду времени.

Для улучшения финансовых показателей ТОО «ФудМастер» предложено несколько мер по улучшению:

- Главное для повышения прибыльности и управляемости компании – это наличие налаженного отдела управления. Как было сказано выше, управление ООО «Вита Плюс» работает не полностью. И главная задача – повысить эффективность работы отдела, так как общий успех предприятия, конкурентоспособность рынка зависит от отдела управления.

- Важнейшим вопросом для компании является снижение цены продукта, повышение его внешней привлекательности (дизайна), выявление сильных и слабых сторон компании и разработка маркетинговой стратегии с учетом сильных сторон компании. Эта стратегия направлена на преодоление слабых сторон предприятия.

- Для достижения поставленных целей у компании должен быть четкий план управления. Без плана управления предприятие не может продвигаться на рынке.

Цель каждого производителя – увидеть плоды продукта, услуги, то есть добиться такого же результата.

По результатам финансового анализа произошло увеличение дебиторской задолженности от клиентов компании ООО «Вита Плюс». Эта тенденция оценивается негативно, поскольку в этом случае деньги не поступают вовремя за счет предприятия и отвлекаются от обращения, мобильность структуры собственности снижается.

В случае невозврата счетов-фактур к оплате в срок, если юридическое или физическое лицо не оплатило вовремя за полученный товар в срок, установленный договорными отношениями, и возникает дебиторская задолженность (дебиторская задолженность).

Проведем дополнительный анализ по дебиторской и кредиторской задолженности компании, так как в 2019 году на долю дебиторской задолженности приходится 83,6 %, а кредиторской 99,05 % (таблица 21)

Таблица 21 – Оценка доли дебиторской и кредиторской задолженности к итогу баланса

Статьи баланса	2017 год	Доля в 2017 г., %	2018 год	Доля в 2018 г., %	2019 год	Доля в 2019 г., %	Изменени е 2018 к 2017	Изменен ие 2019 к 2018
Дебиторская задолженнос ть по балансу	357 693	58,8	474 207	73,52	866 421	83,3	116514	392214
Итого по активу	608 324	100	645 012	100	1 040 111	100	36688	395099
Кредиторска я задолженнос ть	615 194	101,13	632 939	99,85	1 019 722	99,05	17745	386783
Итого по пассиву	608 324	100	645 012	100	1 040 111	100	36688	395099

Так, видим, что кредиторская и дебиторская задолженность в балансе имеет самую большую долю более 80 %, что представляет огромную угрозу для предприятия, которая может привести к банкротству. Кроме это в 2019 году оба показателя выросли в 2 раза.

Все это показывает необходимость в первую очередь работы компании по снижению уровня этих задолженностей.

При наличии дебиторской задолженности (дебиторской задолженности), какой бы ни была ее сумма, возникает ключевое условие: чем быстрее дебиторская задолженность закрыта должником для его должника и чем раньше будут выплачены услуги, тем лучше для обеих сторон.

Главная цель кредитора – это ряд мероприятий, которые позволяют погасить задолженность, то есть вернуть долг как можно скорее.

Скидка – сумма, на которую снижается цена продажи товара, проданного покупателю. Скидки всегда использовались как средство для привлечения клиентов. Однако теперь, когда покупатель стал лучше понимать условия и приемы маркетинга, недостаточно просто развернуть красочный баннер и объявить сезон распродаж.

Следует знать своего клиента, его потребности, и использовать это при подготовке акций.

Скидочная кампания должна быть частью политики повышения лояльности клиентов и «работать» в ваших интересах. Разберемся, как разработать действительно эффективную систему скидок.

По предложенной схеме покупатель обязан произвести полную оплату поставленного ему товара в течение 30 календарных дней с момента получения.

Но если он произведет оплату в течение первых 10 дней этого срока, то имеет право автоматически уменьшить сумму платежа на 2 %, т.е. воспользоваться скидкой за ускорение оплаты.

Выше приведенная ставка по схеме «2 % за 10 дней, в период 30 дней», фактически эквивалентна эффективной годовой процентной ставке в 36 %. Что значительно выше стоимости кредита.

Определив круг потенциальных покупателей, можно разрабатывать маркетинговую стратегию. Все потребители условно делятся на три категории в зависимости от потребностей. Разумеется, все клиенты, если их спросить, на что они ориентируются при принятии решения о покупке, ответят, что они в первую очередь обращают внимание на цену. Однако у каждого типа потребителей есть и другие, не менее важные критерии выбора.

Первая группа: цена.

Покупатели первой группы – самой большой по численности, при выборе товара в первую очередь обращают внимание на цену. Именно эти клиенты будут искать, где подешевле, и могут купить большую партию, даже оптом – лишь бы только цена была ниже. Это больше половины всех потребителей, и 20 % из них делают покупки только со скидкой.

Если целевая аудитория компании в основном состоит из таких потребителей, то скидки станут одним из наиболее эффективных инструментов маркетинговой политики. В этом случае компания должна создать систему регулярных и последовательных скидок.

И чем больше их размер и чем они разнообразнее, тем лучше.

Например, скидочные кампании «30-50-70 %» и тому подобные. Это довольно распространенные примеры, и такие плакаты висят в каждом торговом центре.

Вторая группа: цена и качество.

Второй тип покупателей смотрит не только на цену товара, но и на соотношение его стоимости и качества. Такие клиенты хотят точно знать, за что они платят. Рекламная кампания для такого потребителя должна с выгодой показывать уровень качества продукции и правильно представлять эту информацию.

Скидки для второй группы не должны быть большими, делать их лучше в межсезонье и только для поддержания спроса.

Размер скидки не следует устанавливать выше 20 % – это привлечет внимание таких покупателей, по крайней мере заставит их спросить цену товара или услуги и, возможно, совершить покупку.

Третья группа: цена, качество и сервис.

И, наконец, наименьшая категория покупателей, помимо соотношения цены и качества, придает большое значение сопутствующему и послепродажному обслуживанию. Эти люди испытывают важные чувства при использовании сервиса или покупке товара.

Поскольку собственная значимость у них на первом месте, следует использовать персональный подход к клиенту. Скидка здесь играет очень незначительную роль, только в качестве приятного дополнения.

Размер такой скидки здесь даже не важен, пусть будет всего 5 % - одного факта его наличия достаточно. И если в той сфере, где работает компания, скидки вообще не распространены, их нельзя использовать. В этом случае хорошей идеей будет разделение клиентов по статусу, например, выдача платиновой, золотой или серебряной клиентской карты.

Изучив своего клиента, вы можете использовать его интересы и желания по-разному. Если характеристики продукта позволяют, необходимо настроить

свой бизнес по всем категориям, разработав систему скидок, чтобы она влияла на каждого типа потребителя.

Многие компании продвигают свой продукт сразу для всех категорий покупателей, умело используя разные упаковки и разные ценовые политики.

Такое разделение маркетинговой кампании по направлениям позволит создать эффективную систему скидок, которая обязательно принесет свои плоды в виде повышения покупательской активности.

Можно использовать эту схему расчетов на этом предприятии, тогда ее разумная или обычная задолженность по товарным операциям будет разделена на две части: задолженность, по которой можно получить скидку при относительно ранней оплате, и задолженность, по которой период возможного получения скидки закончился, т.к. оплата должна быть произведена в полном объеме. В этом случае существует дополнительный источник финансирования текущих финансовых потребностей, стоимость которого можно оценить.

Дебиторская задолженность входит в собственность предприятия, и поэтому компания имеет все имущественные права на возврат принадлежащих ей денежных средств, в частности, возможно использование факторинговых операций.

Для улучшения финансового состояния предприятия необходимо осуществлять строгий контроль и управление расчетами с дебиторами и кредиторами, в частности, экономически целесообразно использовать эффективный метод управления дебиторской задолженностью - факторинговые операции, предусматривающие продажу дебиторской задолженности, или, точнее, право получить их в банк-факторов.

Факторинговая операция позволяет предприятию-продавцу (например, ООО «Вита Плюс») рефинансировать (например, перепродать банку фактору) преимущественную часть дебиторской задолженности по представленным покупателям кредитам в короткие сроки, сократив тем самым период финансового и операционного цикла.

Целью факторинговых услуг является своевременное получение

денежных средств в срок, указанный в договоре факторинга, независимо от платежеспособности плательщика.

В факторинговых операциях участвуют три стороны:

- факторинговая компания – это специальное учреждение, которое покупает счета у своих клиентов;
- клиент (поставщик товара, кредитор) – производственная или коммерческая фирма, заключающая договора с факторинговыми компаниями;
- предприятие (заемщик) – фирма, покупающая товары.

Аналитическая работа проводится перед осуществлением факторинговых операций. После получения заказа от компании факторинговая компания или факторинговое отделение банка в течение 1-2 недель изучат экономическое и финансовое состояние клиента.

Факторинговые операции основаны на договорах факторинга.

В нем указаны следующие условия факторинговых операций: реквизиты требования платежа, сумма, подлежащая выплате из суммы факторинговой операции, размер компенсации, расторжение договора факторинга и другие условия по усмотрению сторон.

3.2 Экономическая эффективность предлагаемых мероприятий

Для улучшения финансового состояния предприятия ООО «Вита Плюс» представляются следующие меры:

- экономически целесообразно применение эффективного способа управления дебиторской задолженностью – управления дебиторской задолженностью проведение ряда мероприятий, позволяющих осуществить возврат задолженности, то есть вернуть долги в самые короткие сроки, в частности экономически эффективным инструментом является система скидок в зависимости от сроков оплаты: предварительная и быстрая оплата счетов сопровождается предоставлением скидки.

Скидка за ускорение оплаты – мера снижения стандартной продажной цены, которая гарантируется покупателю, если он произведет оплату приобретенной партии товара ранее установленного контрактом срока:

- факторинговая операция позволяет предприятию-продавцу ООО «Вита Плюс» перепродать банку-фактору преимущественную часть дебиторской задолженности по представленным покупателям кредитам в короткие сроки, сократив тем самым период финансового и операционного цикла. Преимуществами факторинга является отсутствие залога и необходимости открытия расчетного счета дебитора в отделении банка, а также снижение рисков поставщика

- взаимозачет с помощью договора ООО «Вита Плюс» о переводе долга кредитору на третье лицо, которое имеет перед предприятием дебиторскую задолженность, а также передача неиспользуемого объекта основных средств в счет погашения кредиторской задолженности.

Недостатки выявленные при анализе и мероприятия по их решению рассмотрим в таблице 22.

Таблица 22 – Недостатки выявленные при анализе и мероприятия по их решению

Выявленные недостатки	Мероприятия
Рост дебиторской задолженности	- предоставлять постоянным покупателям скидки при условии досрочного внесения оплаты за товар - факторинг
Превышение кредиторской задолженности над дебиторской	- взаимозачет

Так, при изучении выявленных недостатков управления финансовым состоянием предприятия ООО «Вита Плюс» предложены мероприятий по их устранению.

Необходимо рассмотреть дебиторскую и кредиторскую задолженность по срокам образования за 2019 год.

Рассмотрим распределение дебиторской задолженности по дебиторам и классификации в таблице 23.

Таблица 23 – Оценка дебиторской задолженности ООО «Вита Плюс» на 2019 год

Показатель	Общая сумма задолженности, млн.руб.	Удельный вес, %	Дебиторская задолженность по срокам					
			краткосрочная задолженность	долгосрочная задолженность	просроченная задолженность		нереальная задолженность	
					свыше 3 месяцев	более 12 месяцев		
Задолженность : покупателей и заказчиков								
ООО «Ветер»	432	49,88	154	278				
ООО «Бакалея»	112	12,93	112			26		
ООО «Стимул»	98	11,32	98					
прочие дебиторы:								
ИП Смирнов, А.А	89	10,28	73		16			
ИП Червов М.Б.	54	6,24		17		37		
ИП Валуев С.С.	32	3,70	19	13				
ООО «Вита»	26	3,00	26					
ООО «Продукты»	13	1,50	6	8				
ИП Чепаева Д.Ю.	10	1,15	5	5				
Итого	866	100						

Тем самым видим, что ООО «Ветер» имеет самую большую высокую задолженность перед ООО «Вита плюс» в размере 432 млн.руб. или 49,88 %.

На втором месте – ООО «Бакалея» - 112 млн.руб. или 12,93 %.

Для факторинга необходимо взять сумму долгосрочной задолженности 278 млн.руб.

Для выбора банка по предоставлению услуг факторинга сравним несколько банков.

Условия предоставления факторинговых услуг по трем банкам в 2021 году представлены ниже.

Таблица 24 – Условия предоставления факторинговых услуг

Наименование операции	Банк ПАО «ВТБ»	Банк ПАО «Росбанк»	Банк ПАО «Совкомбанк»
Отсрочка задолженности, дни	до 150	до 120	до 180
Максимальный ежемесячный оборот по услуге факторинга, млн.руб.	не менее 3	не менее 2	не менее 0,5
Выплата денежных средств по финансированию факторинга, %	90	75	60
Наличие постоянно действующих дебиторов	8	8	5
Срок работы компании на рынке	не менее 1 года	не менее 1,5 года	не менее 1 года до 2 лет
Обеспечение	нет	нет	нет
Срок установленный при получении услуги факторинга (финансирования), дн.	до 2	до 3	до 3

Так, самый выгодный факторинг наблюдается у ПАО «ВТБ» для ООО «Вита Плюс».

Проведем расчет эффективности применения факторинга.

Таблица 25 – Расчеты при факторинге

Наименование операции	Расчет	2019
Дебиторская задолженность, млн.руб.		278
Кредиторская задолженность, млн.руб.		1019
Факторинг при отдаче банку 10%	$278 \times 10 \%$	27,8
Остаток после оплаты процентов банку 10 %	$278 - 27,8$	250,2
Остаток денежных средств на счете после оплаты кредиторской задолженности, млн.руб.		768,8

Приведем расчет по факторингу за 2019 год:

Факторинг при отдаче банку = $2781 \times 10 \% = 27,8$

Остаток после оплаты процентов банку = $278 - 27,8 = 250,2$

Как видим из таблицы, если ООО «Вита Плюс» обратится в банк-фактор, то даже после оплаты процентов за услуги факторинга и оплаты кредиторской задолженности у ООО «Вита Плюс» остаток денежных средств составит в 2019 году 768,8 млн.руб.

Изъятые значительные суммы ООО «Вита Плюс» может использовать для увеличения заработной платы, внедрения новой техники.

Эффективность факторинговой операции для предприятия-продавца ООО «Вита Плюс» определяется путем сравнения уровня расходов по этой операции со средним уровнем процентной ставки по краткосрочному банковскому кредитованию.

Расчет эффективности будем проводить от мероприятия по предоставлению скидки. Предположим, что 35 % имеющихся дебиторов оплатили поставленный ими товар в течение 10 дней.

Необходимо рассчитать как изменятся денежные потоки от данного мероприятия.

Эффект от предоставления скидки покупателям для ООО «Вита Плюс» рассмотрим в таблице 26.

Таблица 26 – Эффект от предоставления скидки покупателям

Показатели	2019 год	План
Выручка продаж ООО «Вита Плюс», млн.руб.	9112	9112
Сумма дебиторской задолженности, млн.руб.	866	562,9
Высвобождение денежных средств, млн.руб.	-	303,1
Потери при предоставлении скидки, млн.руб.	-	6,1
Итого приток денежных средств, млн.руб.	-	297
Остаток денежных средств на счете после оплаты кредиторской задолженности, млн.руб.	1019	722

$$\text{Высвобождение денежных средств} = 866 \times 35 \% = 303,1$$

$$\text{Потери на скидку составят} = 303,1 \times 2 \% = 6,1$$

$$\text{Итого приток денежных средств} = 303,1 - 6,1 = 297$$

$$\text{Остаток денежных средств на счете после оплаты кредиторской задолженности} = 1019 - 297 = 722$$

При предоставлении скидки для покупателей ООО «Вита Плюс» высвободит 297 млн.руб., которые можно отратить на погашение кредиторской задолженности, либо финансировать на более перспективные проекты для предприятия.

Также ООО «Вита Плюс» имеет высокую кредиторскую задолженность, которая выросла до 1019 млн.руб.

Представим кредиторскую задолженность по группам и срокам образования в 2019 году в таблице 27.

Таблица 27 – Кредиторская задолженность ООО «Вита Плюс» по срокам образования на 31.12.2019 г

в тыс. руб.

Поставщики и подрядчики	Сроки образования за 2019 год						Итого	
	5-10 дней	10-30 дней	1-3 месяца	3-6 месяцев	6-9 месяцев	9-12 месяцев	Сумма	Удельный вес, процент
ООО «АНК»		154				232	386	37,88
АО «ДРСК»			145			264	409	40,14
ООО «Интеграл»			17	11	13		41	4,02
ИП Смолянов С.Р.	23		34		55		112	10,99
Прочие поставщики	31			14	17	12	71	6,97
Итого							1019	100

На основании построенной таблицы по срокам образования кредиторской задолженности на ООО «Вита Плюс», видим, что самая большая задолженность перед АО «ДРСК». Так, у ООО «Вита Плюс» есть должник ООО «Бакалея» на сумму 112 млн.руб.

На данный момент на предприятии происходят переговоры по передаче задолженности 112 млн.руб. ООО «ДРСК» в оплату долга перед компанией.

Также у ООО «Вита Плюс» имеет неиспользованное имущество на балансе стоимостью 5 млн.руб., которое АО «ДРСК» согласилось принять также в стоимость списания долга перед компанией.

Таблица 28 – Экономический эффект по погашению кредиторской задолженности с помощью взаимозачета и неиспользованного имущества

Мероприятия	Затраты, тыс. руб.	Сокращение кредиторской задолженности
Договор составленный с ООО «Вита Плюс» о переводе долга кредитору АО «ДРСК», которое имеет перед предприятием дебиторскую задолженность, млн.руб.	-	112
Передача неиспользуемого объекта основных средств в счет погашения кредиторской задолженности, млн.руб.	-	5
Общая сумма, млн.руб.	-	117
Остаток денежных средств на счете после оплаты кредиторской задолженности, млн.руб.		902

Экономический эффект от предложенных мероприятий по погашению кредиторской задолженности с помощью взаимозачета и неиспользованного имущества по снижению кредиторской задолженности составил – 117 млн.руб.

В результате предложенных мероприятий сумма кредиторской задолженности составит 902 млн.руб.

Представим как снизится дебиторская и кредиторская задолженность после мероприятий

Так как в ООО «Вита Плюс» слишком низкий размер собственного капитала, предлагаем его увеличить. Увеличить собственный капитал компании можно путем увеличения уставного капитала.

Отметим, что в настоящее время, действующие партнеры по бизнесу – ООО «Виктория» и ООО «Монро» готовы стать соучредителями исследуемой компании, так как хотят выгодно осуществить финансовое вложение с целью получения дополнительной прибыли. Для увеличения финансовой устойчивости исследуемой организации уставный капитал необходимо увеличить минимум на 150 млн.руб. Данная сумма может быть внесена не только действующими учредителями, но и с привлечением новых учредителей.

В связи с этим, собственный капитал организации увеличится до 150 млн.

руб., что положительно скажется на финансовой устойчивости.

Таблица 29 – Изменение кредиторской и дебиторской задолженности после мероприятий

Статьи баланса	2019	План
Дебиторская задолженность	866	285
Кредиторская задолженность	1019	902

Таблица 30 – Определение типа финансовой устойчивости ООО «Вита Плюс» за 2017 – 2019 гг.

Расчет типа финансовой устойчивости	Значение показателя	
	2019	Прогноз
1. Внеоборотные активы компании	11706	11706
2. Собственный капитал компании	9838	150040
3. Собственные оборотные средства (п. 2 – п. 1)	1868	138334
4. Долгосрочные обязательства компании	64	64
5. Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств (п. 3 + п. 4)	1932	138398
6. Краткосрочные обязательства компании	1040111	482111
7. Наличие общей величины источников (п. 5 + п. 6)	1042043	620509
8. Запасы	74177	74177
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственного оборотного капитала (АСОК) (п. 3 – п. 8)	-72309	64157
10. Излишек (+) или недостаток (-) перманентного капитала (АПК) для формирования запасов (п. 5 – п. 8)	-72245	64221
11 Излишек (+) или недостаток (-) основных источников формирования запасов (АОИ) (п. 7 – п. 8)	967866	546332
Тип финансовой устойчивости	Неустойчивое финансовое состояние	Абсолютная финансовая устойчивость

В 2019 году предприятие имеет неустойчивое финансовое состояние, о чем свидетельствуют показатели собственного оборотного капитала, перманентного капитала, в прогнозе благодаря проведению мероприятий по улучшению финансового состояния, мы видим, что предприятие улучшает свою финансовую деятельность и выходит на абсолютную финансовую

устойчивость.

Так благодаря изъятию дебиторской задолженности, полученные средства мы отправили на сокращение непокрытого убытка в капитале ООО «Вита Плюс» и уменьшение кредиторской задолженности, что позволило повысить финансовую устойчивость предприятия.

Представим отклонения показателей финансовой устойчивости таблице 31.

Таблица 31 – Изменение показателей финансовой устойчивости после мероприятия ООО «Вита Плюс»

Показатель	2019	План	Изменение
Коэффициент автономии	0,01	0,14	0,13
Коэффициент покрытия инвестиций	0,06	0,09	0,03
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,08	0,92	0,84
Коэффициент мобильности имущества	0,99	0,51	-0,48
Коэффициент мобильности оборотных средств	0,006	10,7	10,694
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,03	1,86	1,89
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,94	1	0,06

Тем самым, видим, что финансовое состояние ООО «Вита Плюс» вырастет благодаря предложенным мероприятиям, так повысится рост коэффициента автономии с 0,01 до 0,14, кроме этого вырастет коэффициент покрытия инвестиций на 0,03 и коэффициент краткосрочной задолженности составит 1 и вырастет на 0,06, что является положительной тенденцией.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Своевременная оплата предприятия, финансирование его бизнеса в широком смысле свидетельствует о его хорошем финансовом состоянии. Финансовое состояние предприятия зависит от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Таким образом, финансовое положение как основная часть бизнеса направлена на обеспечение планового расходования денежных средств, выполнение бухгалтерских процедур, рациональное соотношение собственных и заемных средств и их эффективное использование.

Чтобы противостоять суровым условиям рыночной экономики и предотвратить банкротство компании, необходимо знать, как управлять финансами, каким должен быть состав источников накопления капитала, то есть сколько задействовано, а сколько собственных. Также необходимо знать следующие концепции рыночной экономики, включая деловую активность, ликвидность, платежеспособность, кредитоспособность предприятия, маржу рентабельности, финансовое положение, уровень риска, финансовый рычаг и т. д. и методы их анализа

ООО «Вита Плюс» учреждено 19 октября 2009 г. на основании свидетельства о государственной регистрации № 24077-1901, регистратором инспекция ФНС по Железнодорожному району г.Хабаровска.

Основным видом деятельности является «Торговля оптовая молочными продуктами»

По основным данным финансово-хозяйственной деятельности предприятия, доход от выполненных работ и оказанных услуг в 2019 году по сравнению с 2018 годом увеличился на 2619 млн.руб. или на 40,34 %, что является положительным фактором для предприятия. Затраты же предприятия аналогичным образом выросли на 2078 млн.руб. ли 36,10 %.

Если провести сравнение роста доходов и расходов предприятия, то доходы превысили расходы на 4,24 % (140,34 % - 136,1 %), что положительно отразилось на чистой прибыли ООО «Вита Плюс».

Чистая прибыль предприятия выросла с 1,8 млн.руб. до 7,8 млн.руб., рост составил 6 млн.руб., что говорит о эффективной финансовой политики предприятия. В 2019 году рост продолжился до 8,9 млн.руб. или на 114,1 %.

Количество сотрудников увеличилось с 20 до 21 человека, или на 1 человека, что составляет 5 %.

Среднегодовая стоимость основных средств упала на 2332 млн.руб. или 14,79 %, среднегодовая стоимость оборотных средств увеличилась на 218,5 млн.руб. или 35,14 %.

Затраты на 1 руб. выручки имеют не однозначную тенденцию, то они резко растут в 2018 году на 3,49 %, то падают на этот же процент.

Финансовое состояние ООО «Вита Плюс» в целом характеризуется увеличением активов и увеличением дебиторской задолженности по многим частям баланса. При этом значение финансовых показателей не является удовлетворительным. Так, финансовое положение ООО «Вита Плюс» улучшается, но платежеспособность предприятия нарушена и в ООО «Вита Плюс» возникает необходимость в привлечении дополнительных источников финансирования.

Показатели рентабельности имеют положительные значения, что является показателем прибыльности деятельности ООО «Вита Плюс за данный период.

Для ООО «Вита Плюс» значение Z-счета на 31.12.2017 составило -1,01. Такое значение показателя говорит о высокой вероятности банкротства ООО «Вита Плюс». Однако следует обратить внимание на то, что полученные на основе Z-счета Альтмана выводы нельзя признать безоговорочно достоверными – на них влияют различные факторы, в том числе экономические условия той страны, где работает организация.

Для улучшения финансового состояния в ООО «Вита Плюс», мы разработали ряд мероприятий, таких как:

- предоставлять постоянным покупателям скидки при условии досрочного внесения оплаты за товар;
- факторинг;

- взаимозачет;
- привлечение соучредителей, для получения дополнительной прибыли.

Так благодаря изъятию дебиторской задолженности, полученные средства мы отправили на сокращение непокрытого убытка в капитале ООО «Вита Плюс» и уменьшение кредиторской задолженности, что позволило повысить финансовую устойчивость предприятия.

После предложенных мероприятий, мы видим что ООО «Вита Плюс» выходит на абсолютную финансовую устойчивость.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Абызова, Е.В. Управление прибылью и рентабельностью предприятия / Е. В. Абызова. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 377 с.
- 2 Авдеев, С.А. Анализ рентабельности предприятия / С.А. Авдеев // Финансы. – 2017. - № 5. – С.23.
- 3 Алексеева, А.И. Комплексный экономический анализ: учебник / Алексеева А.И., Малеева А.В., Васильев Ю.В. – М.: КноРус, 2018. – 406 с.
- 4 Бадмаева, Д.Г. Методика анализа платежеспособности коммерческой организации / Д.Г. Бадмаева // II Международная научно-практическая конференция. - 2018. – № 2. – С.5.
- 5 Балихина, Н.В. Финансы и кредит: Учебное пособие / Н.В. Балихина, М.Е. Косов. - М.: Юнити, 2018. – 256 с.
- 6 Билык, М.Д. Сущность и оценка финансового состояния предприятий / М.Д. Билык // Финансы России. – 2018. – №3. – С. 117-128
- 7 Барткова, Н.Н. Амортизационная политика: формирование и анализ: монография / Н. Н. Барткова, Н. Н. Крупина. – М.:НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 301 с.
- 8 Белова, Н.В. Особенности формирования прибыли в российских коммерческих организациях / Н.В. Белова // Экономика и социум. – 2017. – № 2. – С. 336-343.
- 9 Базилинская, О.Я. Финансовый анализ: теория и практика / О.Я. Базилинская. – М.: Центр учебной литературы, 2017. – 328 с.
- 10 Выборова, Е.Н. Особенности применения методов сравнительного экономического анализа при оценке финансового состояния организации / Е. Н. Выборова // Экономический анализ: теория и практика. – 2018. – № 38. – С. 22-28.
- 11 Гиляровская, Л. Т., Ендовицкая А. В. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций / Л. Т. Гиляровская. – М.: Юнити–Дана, 2018. – 499 с.
- 12 Герасименко, В.П. Финансы и кредит / В.П. Герасименко, Е.Н.

Рудская. - М.: Инфра-М, 2018. – 95 с.

13 Галимова, Г.Р. Управление финансовыми ресурсами организации / Г.Р. Галимова, И.В. Арасланбаев // Сборник статей Международной научно-практической конференции. – 2017. – № 2. – С. 47-50.

14 Гиниятулин, Ф. К. Финансы предприятий / Ф. К. Гиниятулин // Вестник. – 2016. – № 1. – С. 10 – 15.

15 Деева, А.И. Финансы и кредит / А.И. Деева. - М.: КноРус, 2019. – 64 с.

16 Демьяненко, М.Я. Финансовый словарь-справочник / М.Я Демьяненко. – М.: Финансы, 2016. – 555 с.

17 Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений / О.В. Ефимова. – М.: Издательство «Омега-Л», 2018. – 316 с.

18 Жарылгасова Б.Т. Анализ финансовой отчетности / Б.Т. Жарылгасова, А.Е. Суглобов. – М.: КНОРУС, 2017. – 304 с.

19 Илышева, Н.Н. Анализ финансовой отчетности / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. – М.: Финансы и статистика, Инфра - М, 2017. – 412 с.

20 Исаева, Э.В. Механизм оценки финансовой устойчивости предприятия, опирающийся на концепцию свободного денежного потока / Э.В. Исаева // Финансовый бизнес. – 2018. – № 2. – С. 42-46.

21 Исик, Л.В. К вопросу об управлении финансовыми потоками фирмы / Исик Л.В. // Финансовый менеджмент. – 2018. – № 1. – С. 38-45.

22 Кандрашина, Е.А. Финансовый менеджмент: учебник для студентов бакалавриата ВПО, обучающихся по направлению подготовки «Менеджмент» / Е.А. Кандрашина. – М.: Дашков и К, 2019. – 220 с.

23 Когденко, В.Г. Экономический анализ / В.Г. Когденко. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 958 с.

24 Канке Л.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Л.А. Канке, И.П. Кошечая. – М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2017. – 288 с.

25 Карпова, Е.Н. Долгосрочная финансовая политика организации:

учеб. пособие / Е.Н. Карпова. – М.: АЛЬФА-М; ИНФРА-М, 2016. – 208 с.

26 Касперович, С.А. Экономическая безопасность предприятия: сущность, цели и направления обеспечения / С.А. Касперович, Е.А. Дербинская // Труды БГТУ. – 2016. – № 7. – С. 278-282.

27 Ковтун, Ю.А. Экономическая безопасность предприятия: внутренние и внешние угрозы / Ю.А. Ковтун, Р.М. Шевцов, Э.А. Винокуров, Д.Н. Рудов и др. // Проблемы экономики и юридической практики. – 2017. – № 5. – С. 197-200.

28 Ковалёва, Т.М. Финансы и кредит (для бакалавров) / Т.М. Ковалёва. – М.: КноРус, 2019. – 528 с.

29 Кузнецова, Е.И. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебное пособие / Е.И. Кузнецова. – М.: Юнити, 2017. – 56 с.

30 Купцов, М.М. Денежное обращение, финансы, кредит и налоговая система: учебное пособие / М.М. Купцов. – М.: Риор, 2018. – 752 с.

31 Лаврушин, О.И. Финансы и кредит (для ссузов) / О.И. Лаврушин. – М.: КноРус, 2018. – 256 с.

32 Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Д.В. Лысенко. – М.: Инфра-М, 2018. – 320 с.

33 Любушин, Н.П. Экономический анализ / Н.П. Любушин. – М.: Юнити-Дана, 2019. – С. 439

34 Мельник, М.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия / М.В. Мельник. – М.: Инфра-М, 2016. – 192 с.

35 Мельцас, Е. Координация финансовых потоков как инструмент поддержания финансовой устойчивости организации / Е. Мельцас // Риск: ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2017. – № 2. – С. 205-207.

36 Матанцева, О.Ю. Финансы, денежное обращение и кредит / О.Ю. Матанцева. – М.: Академия, 2018. – 240 с.

37 Мудунов, А.С. Показатели прибыли и рентабельности предприятия и их анализ / А.С. Мудунов, К.М. Цахаева // Вопросы структуризации экономики. – 2017. – № 2. – С. 31-34.

38 Подмолодина, И.М. Подходы к оценке экономической безопасности предприятий / И.М. Подмолодина, В.П. Воронин, Коновалова Е.М. // Вестник ВГУИТ. – 2017. – № 4. – С. 156-161.

39 Портер, М.Е. Конкурентная стратегия: методика анализа отраслей и конкурентов / М.Е. Портер. – М.: Альпина Бизнес Букс. – 2018. – 453 с.

40 Пожидаева, Т.А. Финансовой отчетности / Т.А. Пожидаева. – М.: Кнорус, 2017. – 320 с.

41 Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 (в ред. Приказа Минфина РФ от 18.09.2006 № 115н) [Электронный ресурс]. Доступ из справ.-правовой базы «КонсультантПлюс».

42 Руднев, Р.В. Направления анализа финансового состояния организации применительно к целям управления и потребностям пользователей / Р.В. Руднев // Аудитор. – 2018. – № 10. – С. 46-52.

43 Сухина, Н.Ю. Прибыль как объект корпоративного финансового менеджмента / Н.Ю. Сухина, Э.М. Баданин, И.С. Колиух // Вестник современных исследований. – 2018. – № 9.4 (24). – С. 277-278.

44 Сухина, Н.Ю. Роль дивидендной политики в стратегическом финансовом менеджменте / Н.Ю. Сухина, Э.М. Баданин, И.С. Колиух // Вестник современных исследований. – 2018. – № 10. – С. 238-239.

45 Савицкая Г.В. Экономический анализ деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. – М.: Знания, 2017. – 668 с.

46 Семидоцкий, В.А. Финансы: учеб. Пособие / В.А. Семидоцкий, Б.О. Хашир, Е.Э. Удовик, Н.Ю. Сухина, Т.А. Литвинюк, А.С. Петренко, Э.М. Баданин, А.А. Якименк. – Краснодар: Кубанский государственный технологический университет, 2018. – 337 с.

47 Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – М.: ИНФРА-М, 2016. – С. 58.

48 Шеина, Е.Г. Политика формирования и распределения прибыли на предприятии / Е.Г. Шеина, В.Г. Кошелева // Вестник Прикамского социального

института. – 2017. – № 3. – С. 89-98.

49 Шестакова, Е.В. Оценка рисков в управлении финансами / Е.В. Шестакова // Справочник экономиста. – 2017. – № 3. – С. 77-85.

50 Яковлев, Р.О. Управление прибылью предприятия в современных условиях / Р. О. Яковлев, Э. С. Халафова, Т. П. Тихонова, К.М. Баранникова // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – 2016. – № 12-3. – С. 196–198.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

ООО «Вита Плюс» за 2019 год

Полное наименование: ООО "Вита Плюс"

ИНН: 2725088574

Вид деятельности (по ОКВЭД): 46.33.1 - Торговля оптовая молочными продуктами

Организационно-правовая форма: 12300 - Общества с ограниченной ответственностью

Отчетность составлена в тысячах рублей

Бухгалтерская отчетность за 2016-2019 гг.

Наименование показателя	Код	31.12.19	31.12.18	31.12.17	31.12.16
АКТИВ					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Основные средства	1150	11 103*	14 480	17 052	19 828*
Финансовые вложения	1170	600	0	0	0
Отложенные налоговые активы	1180	3	6	9	2
Итого по разделу I	1100	11 706	14 486	17 061	20 105
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Запасы	1210	74 177	38 407	74 181	58 801
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	80 027	112 679	144 096	95 591
Дебиторская задолженность	1230	866 421	474 207	357 693	411 366
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	6 351	3 914	13 950	11 339
Прочие оборотные активы	1260	1 429	1 319	1 343*	1 248
Итого по разделу II	1200	1 028 405	630 526	591 263*	578 345
БАЛАНС	1600	1 040 111	645 012	608 324	598 450
ПАССИВ					
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	150 040	150 040	150 040	150 040
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(4)	(0)	(0)	(0)
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(140 198)	(149 118)	(156 971)	(158 848)
Итого по разделу III	1300	9 838	922	(6 931)	(8 808)
Отложенные налоговые обязательства	1420	64	61	61	4
Итого по разделу IV	1400	64	61	61	4
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	1510	0	0	0	6 000
Кредиторская задолженность	1520	1 019 722	632 939	615 194	601 254*
Оценочные обязательства	1540	10 487	11 090	0	0
Итого по разделу V	1500	1 030 209	644 029	615 194	607 254*
БАЛАНС	1700	1 040 111	645 012	608 324	598 450

Продолжение приложения А

Отчет о финансовых результатах (прибылях и убытках)

Наименование показателя	Код	2019	2018	2017	2016
Выручка	2110	9 112 122	6 493 752	5 569 427	6 271 463
Себестоимость продаж	2120	(7 835 451)	(5 757 329)	(4 793 037)	(4 340 703)
Валовая прибыль (убыток)	2100	1 276 671	736 423	776 390	1 930 760
Коммерческие расходы	2210	(1 119 651)	(818 361)	(753 461)	(1 498 018)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	157 020	(81 938)	22 929	432 742
Проценты к получению	2320	0	0	0	0
Проценты к уплате	2330	(0)	(0)	(0)	(2 487)
Прочие доходы	2340	1 615	272 962	220 912	347 903
Прочие расходы	2350	(143 307)	(177 052)	(235 988)	(769 411)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	15 328	13 972	7 853	8 747
Налог на прибыль	2410	(6 058)*	(5 165)*	(4 857)	(4 518)
текущий налог на прибыль (до 2020 г. это стр. 2410)	2411	(6 058)	(5 165)	(4 857)*	(4 518)*
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(3)	0	(56)	(50)
Изменение отложенных налоговых активов	2450	(3)	(3)	7	2
Прочее	2460	(344)	(951)	(1 070)	(3 019)
Чистая прибыль (убыток)	2400	8 920	7 853	1 877	1 162

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

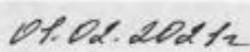
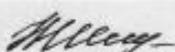
Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований



Амурский государственный университет

СПРАВКА о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований

Проверка выполнена в системе
Антиплагиат.ВУЗ

Автор работы	Улискова Виктория Сергеевна
Подразделение	
Тип работы	Выпускная квалификационная работа
Название работы	ВКР ООО Вита Плюс.docx
Название файла	ВКР ООО Вита Плюс.docx
Процент заимствования	25.56 %
Процент самоцитирования	0.00 %
Процент цитирования	13.24 %
Процент оригинальности	61.20 %
Дата проверки	05:35:39 26 января 2021г.
Модули поиска	Модуль поиска ИПС "Адилет"; Модуль поиска "АмГУ"; Модуль выделения библиографических записей; Сводная коллекция ЭБС; Модуль поиска "Интернет Плюс"; Коллекция РГБ; Цитирование; Переводные заимствования (RuEn); Модуль поиска переводных заимствований по eLibrary (EnRu); Модуль поиска переводных заимствований по интернет (EnRu); Коллекция eLIBRARY.RU; Коллекция ГАРАНТ; Коллекция Медицина; Диссертации и авторефераты НББ; Модуль поиска перефразирований eLIBRARY.RU; Модуль поиска перефразирований Интернет; Коллекция Патенты; Модуль поиска общеупотребительных выражений; Кольцо вузов; Переводные заимствования
Работу проверил	Шелепова Наталья Васильевна ФИО проверяющего
Дата подписи	  Подпись проверяющего

Чтобы убедиться в подлинности справки, используйте QR-код, который содержит ссылку на отчет.



Ответ на вопрос, является ли обнаруженное заимствование корректным, система оставляет на усмотрение проверяющего. Предоставленная информация не подлежит использованию в коммерческих целях.