

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

Департамент магистратуры (бизнес-программ)

(наименование)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Учёт, анализ и аудит

(направленность (профиль))

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

на тему: «Методические основы анализа финансового состояния
строительных организаций»

Студент

Ю.Н. Дубицкая

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный
руководитель

к.э.н., доцент, В.В. Шнайдер

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

Тольятти 2020



Росдистант
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния строительных организаций	9
1.1 Понятие и сущность анализа финансового состояния строительных предприятий.....	9
1.2 Методические основы анализа финансового состояния строительных организаций	15
1.3 Информационная база анализа финансового состояния в строительстве	27
2 Методология анализа финансового состояния строительных предприятий	31
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский».....	31
2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности строительных компаний.....	42
2.3 Анализ финансовой устойчивости и рентабельности строительных компаний	52
2.4 Анализ показателей деловой активности строительных компаний	64
3 Совершенствование методики анализа финансового состояния предприятий строительной отрасли	78
3.1 Особенности анализа финансового состояния организаций в строительстве.....	78
3.2 Рекомендации по совершенствованию методики анализа финансового состояния строительных предприятий	98
Заключение	107
Список используемых источников.....	113
Приложение А. Бухгалтерский баланс ООО «ТАВ» за 2018 год	118
Приложение Б. Отчет о финансовых результатах ООО «ТАВ» за 2018 год	119
Приложение В. Отчет о финансовых результатах ООО «ТАВ» за 2017 год	120
Приложение Г. Анализ показателей баланса ООО «ТАВ» за 2016-2018 гг..	121
Приложение Д. Бухгалтерский баланс ООО «Стройцентр» за 2018 год	123

Приложение Е. Отчет о финансовых результатах ООО «Стройцентр» за 2018 год	124
Приложение Ж. Отчет о финансовых результатах ООО «Стройцентр» за 2017 год	125
Приложение И. Анализ показателей баланса ООО «Стройцентр» за 2016-2018 гг.....	126
Приложение К. Бухгалтерский баланс ООО «Покровский» за 2018 год.....	128
Приложение Л. Отчет о финансовых результатах ООО «Покровский» за 2018 год	130
Приложение М. Отчет о финансовых результатах ООО «Покровский» за 2016 год	131
Приложение Н. Анализ показателей баланса ООО «Покровский» за 2016-2018 гг.....	132
Приложение П. Показатели ликвидности и платежеспособности ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» за 2016-2018 гг.	134
Приложение Р. Показатели финансовой устойчивости ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» за 2016-2018 гг.....	135
Приложение С. Сравнительная характеристика показателей по всем отраслям экономики Российской Федерации и Отрасль «Строительство зданий» (ОКВЭД 41).....	136
Приложение Т. Сравнительная характеристика показателей по всем отраслям экономики Российской Федерации и Отрасль «Строительство зданий» (ОКВЭД 41), ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» за 2018 год.	139
Приложение У. Инфографика сравнительной характеристики показателей по всем отраслям экономики Российской Федерации и Отрасль «Строительство зданий» (ОКВЭД 41), ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» за 2018 год.....	140
Приложение Ф. Группировка субъектов Российской Федерации по уровню возможного успешного развития строительного бизнеса	142

Приложение X. Ранжирование показателей финансовой деятельности ООО «ТАВ», ООО «Покровский» и ООО «Стройцентр» в 2018 году по уровню социально-экономических условий строительства в регионах их функционирования (инфографика)	147
--	-----

Введение

Актуальность темы исследования. В условиях современной экономики устойчивое финансовое состояние деятельности является неотъемлемой частью успеха любой коммерческой организации. Важная роль в достижении положительного результата финансовой деятельности экономического субъекта отводится ее комплексному анализу и его методике. Актуальность выбранной темы исследования состоит в том, что результаты проведения анализа финансового состояния строительного предприятия зависят от правильного выбора методики его проведения, а также достоверных данных бухгалтерского учета, в процессе произведения расчетов особенностей отраслевого характера.

Степень разработанности проблемы. Значительный вклад в исследование как теоретических, так и практических вопросов анализа финансового состояния, особенностей его методического обеспечения внесли такие отечественные и зарубежные ученые, как И.Т. Балабанов, М.А. Вахрушина, Л.Т. Гиляровская, О.В. Ефимова, В.В. Ковалев, М.В. Мельник, Д. Стоун, К. Хитччнг, Р. Бредли и С. Майерс, Дж.К. Ван Хорн и другие.

На данный момент вопрос изучения методического обеспечения анализа получил широкое развитие, поскольку, условия современного рынка и особенности функционирования отраслей экономики требуют непрерывного усовершенствования показателей, оценивающих финансовое состояние экономических субъектов.

Цель и задачи исследования. Основной целью исследования в рамках магистерской диссертации является разработка рекомендаций по улучшению методики проведения анализа финансового состояния предприятия, с учетом социально-экономических факторов, факторов устойчивого развития экономического субъекта, а также мероприятий способствующих оздоровлению организаций строительной отрасли по средствам

совершенствования методики анализа показателей, характеризующих уровень финансового состояния.

В соответствии с целью исследования были определены следующие задачи:

- исследовать теоретические аспекты анализа финансового состояния экономических субъектов;
- раскрыть основные методики проведения анализа финансового состояния коммерческих организаций;
- рассмотреть информационную базу анализа финансового состояния;
- провести анализ ликвидности, платежеспособности и деловой активности ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский»;
- оценить оборачиваемость и уровень рентабельности деятельности строительных организаций;
- выявить проблемные стороны финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов строительной отрасли;
- разработать мероприятия по улучшению инструментария анализа финансового состояния строительных предприятий.

Предметом исследования являются теоретические и методические проблемы анализа финансового состояния строительных организаций. Объектом исследования является уровень финансового состояния ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский».

Теоретической основой магистерской диссертации является нормативно-законодательная база документов, регулирующих бухгалтерский учет и отчетность на территории Российской Федерации, труды ведущих отечественных и иностранных ученых в области анализа финансово-хозяйственной деятельности организации, а также материалы периодических изданий и сети Интернет.

Методологической основой данной работы явились такие общенаучные методы исследования, как: анализ, синтез, индукция, дедукция, сравнение и обобщение, группировка. Все методы использовались соответственно их

функциональным возможностям, что позволило обеспечить достоверность выводов диссертационного исследования.

Научная новизна магистерской диссертации состоит:

а) в уточнении:

- дефиниций «финансового состояния» расширенных за счет социально-экономических аспектов;

- системы нормативных значений показателей ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости и рентабельности с учетом отраслевых особенностей;

б) разработке системы ранжирования финансовых коэффициентов в зависимости от социально-экономических аспектов и уровня развития экономики региона, в котором находятся субъект исследования.

К основным научным результатам диссертационного исследования относятся:

- изучены дефиниции «финансовое состояние»;

- изучены различные методики анализа финансового состояния экономических субъектов;

- определены источники информации для проведения финансового состояния;

- раскрыта методическая проблематика анализа финансового состояния экономических субъектов;

- проведен анализ финансового состояния на базе трех предприятий строительной отрасли и раскрыты их основные показатели технико-экономического значения;

- применена системы оценки нормативных значений коэффициентов ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости строительных компаний исходя из социальных проблем субъекта осуществляющего финансово-хозяйственную деятельность в данной отрасли;

- разработана система ранжирования возможных значений коэффициентов финансового состояния в зависимости от социально-

экономического развития региона, способствующих получению реальной оценки финансового состояния организации в рамках строительной отрасли.

Теоретическая значимость исследования состоит в совершенствовании определенных направлений в области анализа финансового состояния строительных компаний.

Практическая значимость работы заключается в том, что основные результаты исследования помогут усовершенствовать методику проведения анализа финансового состояния с учетом особенностей отрасли функционирования, а также социально-экономических аспектов региона. Практическая значимость работы заключается в том, что основные результаты исследования могут быть использованы в практической деятельности строительных компаний.

Апробация и внедрение результатов исследования. Основные положения диссертации опубликованы в научных журналах, а результаты исследований и рекомендации были внедрены в практическую деятельность ООО «ТАВ».

Публикации. Основные положения диссертационного исследования отражены в 1 научной статье. Общий объем публикаций – 3 п.л., в том числе авторских – 0,5 п.л.

Объем и структура работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы, иллюстрирована таблицами, рисунками, имеет приложения.

1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния строительных организаций

1.1 Понятие и сущность анализа финансового состояния строительных предприятий

В условиях современной экономической ситуации анализ финансового состояния предприятия занимает значимую роль не только при изучении финансовых результатов деятельности конкретного предприятия, но и в системе экономического анализа отрасли в целом.

Изучение данного вопроса является одним из связующих аспектов между результатами использования существующих ресурсов и полученными результатами деятельности предприятий, которые, в свою очередь, взаимодействуя и конкурируя на рынке, развивают определенную отрасль экономики страны.

На данный момент среди ученых-экономистов нет однозначного определения понятия «финансового состояния». Рассматривая их мнения, можно заметить, что одни из них дополняют точку зрения, другие, наоборот, имеют абсолютно другое направление

Так, по мнению С. Л. Пчелиной «финансовое состояние предприятия является многомерной величиной, которая отражает наличие и использование финансовых ресурсов на предприятии» [32, с. 55]. К.В. Пивоваров, в свою очередь, определяет данную категорию как «совокупность показателей, являющихся индикаторами не только наличия и размещения, но также использования финансовых ресурсов» [30, с. 112].

С точки зрения Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой «под финансовым состоянием понимаются показатели, отражающие возможность погашения предприятием своих долговых обязательств» [23, с. 41]. Схожую позицию имеет И. Т. Балабанов, который характеризует «финансовое состояние как платежеспособность и кредитоспособность предприятия, то есть

возможность предприятия отвечать по своим обязательствам, как перед контрагентами, так и перед государством» [16, с. 66]. Аналогичную точку зрения имеет Н.П. Любушин, который читает, что под «понятием финансового состояния следует понимать способность предприятия осуществлять финансирование своей деятельности» [27, с. 154].

Другое определение дает Э.А. Макарьян, согласно суждениям которого, «финансовая деятельность охватывает не только формирование и движение имущества организации, но и обеспечение его сохранности, а также контроль за его использованием. Таким образом, финансовое состояние предприятия является результатом взаимодействия элементов его отношений финансового характера» [28, с. 236].

Согласно мнения таких авторов как А.Д. Шеремет и Р. С. Сайфулин «финансовое состояние представляет собой не только характеристику состава и размещения средств, но также и структуризацию их источников, скорость оборачиваемости, а также способности организации отвечать по своим обязательствам» [40, с. 115].

Схожую позицию имеет Г.В. Савицкая, которая считает, что «под данной категорией понимается процесс кругооборота капитала, а также способности предприятие развиваться в конкретный промежуток времени» [34, с. 114].

М.И. Баканов характеризует «финансовое состояние организации как использование собственных средств, пополнение ресурсов средствами за счет собственной прибыли, а также за счёт средств из других источников, учитывая аспекты планирования и оборачиваемости основных и оборотных фондов» [15, с. 84].

С.М. Пястолов считает «финансовое состояние организация одной из главных характеристик его функционирования, которая представляет собой способность предприятия само развиваться» [33, с. 224].

Е. Ф. Тихомиров утверждает, что «под финансовым состоянием следует понимать результат деятельности предприятия в определенный момент времени за отчетный период хозяйствования» [37, с. 125].

Л. А. Бернштейн рассматривает понятие «финансовое состояние с учетом двух аспектов. Первым из них является необходимость применения методов оценки для изучения ретроспективного и перспективного финансового состояния, в виде рассмотрения динамики показателей, их зависимости друг от друга. Второй аспект является более широким и заключается в том, что финансовое состояние необходимо рассматривать с позиции движения финансовых ресурсов в процессе деятельности организации» [17, с. 137].

Л. Т. Гиляровская, в свою очередь, рассматривает «финансовое состояние как экономическую категорию, отражающую состояние капитала организации в процессе его движения. Под анализом финансового состояния предприятия выделяется доля финансового анализа, характерными чертами которой является изучение наличия показателей и их изменений с точки зрения собственных и заемных средств за определенный промежуток времени» [21, с. 223].

Финансовое состояние возможно оценить по нескольким параметрам:

- размер имущества предприятия и его соответствие объемам производства и продаж;
- наличие у предприятия собственного капитала, а также его зависимость от заемных источников;
- рентабельность предприятия;
- наличие и объем дебиторской и кредиторской задолженности;
- показатели текущей ликвидности.

Ковалев В. В. подразумевает «под финансовым состоянием экономическую категорию, отражающую финансовые отношения рыночных субъектов и их возможность финансировать осуществление своей деятельности на определенный момент времени. Также он, выделяет

экономический потенциал организации и динамично происходящие изменения как основы анализа финансового состояния предприятия. По его мнению, целесообразно рассматривать финансовое состояние в краткосрочном периоде, ввиду того, что необходимо оценивать показатели ликвидности и платежеспособности» [26, с. 235].

Рассмотрев точки зрения нескольких авторов, можно сделать вывод о том, что под понятием финансового состояния предприятия необходимо понимать важные характеристики его финансово-экономической деятельности во внутренней и внешней среде. Именно финансовое состояние хозяйствующего субъекта является индикатором его конкурентоспособности и выступает гарантом экономического благополучия самого предприятия, а также его партнёров.

В зарубежной литературе понятие финансового состояния предприятия, в большинстве случаев является тождественным с финансовым положением или финансовой устойчивостью. Основными показателями для рассмотрения являются платежеспособность, своевременность и полнота погашения обязательств, прибыльность производства с возможностью одновременно с этим создавать новые продукты. [19, с. 301]

Стоит отметить, что понятие финансового анализа не является тождественным понятию анализа финансового состояния предприятия. Многие отечественные учёные не только разделяют эти понятия, но и относят анализ финансового состояния предприятия как одно из частей финансового анализа.

Стоит также обратить внимание на то, что представители иностранных экономических школ разделяются во мнениях о том, какие именно показатели важно анализировать при осуществлении анализа финансового состояния предприятия.

По мнению школы эмпирических прагматиков, наиболее существенными показателями для анализа являются оборотные средства, собственный оборотный капитал, кредиторская задолженность в

краткосрочном периоде. Сам анализ осуществляется по средствам расчета коэффициентов.

Александр Уолл, представитель Школы статистического финансового анализа, выступает за необходимость разработки определенных нормативов для показателей финансовой отчетности в зависимости от отрасли производства с помощью методов статистики.

Разработку имитационных моделей на основе системы финансовых показателей предлагают нам ученые Школы мультивариантных аналитиков, Джеймс Блисс и Артур Винакор. Помимо нее, существует также школа аналитиков, которая занимается изучением вопросов банкротства и его диагностики. В своих основах ее представители делают уклон на перспективный анализ финансового состояния компании. Джорж Фостер и Школа участников фондового рынка, в свою очередь, считают, что «отчетность необходимо анализировать с позиции выявления эффективности инвестирования» [41, с. 89].

Для проведения анализа финансового состояния предприятия важно учитывать три главных составляющих: цели проведения анализа, его показатели и методика его проведения.

Результаты проведения анализа финансового состояния предприятия важны не только для внутренних пользователей, но и для внешних, например, таких как кредиторы, инвесторы, поставщики и т.д. Данный вид анализа позволяет оценить возможные темпы развития организации, выявить источники дополнительных ресурсов и спрогнозировать дальнейшее продвижение компании на рынке.

Основной целевой установкой анализа финансового состояния является его оценка, выявление уязвимых мест и разработка мер по повышению эффективности функционирования предприятия.

С учетом отраслевой специфики данной магистерской диссертации необходимо отметить, что строительство является одной из ведущих отраслей российской экономики. Постоянный рост участников строительного

рынка создает условия жесткой конкуренции, при которой особенно важно учитывать результаты проведенного анализа финансового состояния компании, чтобы не оказаться в условиях банкротства.

На деятельность строительных организаций оказывают влияние как внешние, так и внутренние. К внешним или экзогенным факторам относятся:

- покупательская активность населения;
- наличие развитой инфраструктуры;
- наличие административных барьеров со стороны власти;
- надежность деловых партнеров в части сроков и договорных обязательств;
- наличие интереса со стороны российских и зарубежных инвесторов;
- нормативно-правовое регулирование строительной деятельности.

Внутренние, или эндогенные факторы включают в себя:

- наличие достаточного объема финансовых ресурсов;
- размер себестоимости строительства;
- наличие дебиторской задолженности по строительно-монтажным работам;
- наличие кредиторской задолженности и доля просроченных обязательств в общем итоге;
- число заключенных договоров и др.

К основным задачам анализа финансового состояния строительной организации относятся:

- расчет показателей платежеспособности;
- расчет показателей прибыли и рентабельности по проведенным строительным работам;
- расчет показателя отношения собственных оборотных фондов и источников их обеспечения;
- изучение наличия и структуры оборотных средств строительной организации, находящейся в собственности;

– расчет показателей оборачиваемости капитала строительной компании.

Рассмотрение нескольких точек зрения различных авторов дает возможность сделать вывод о том, что в большинстве случаев понятие финансового состояния организации, а также его анализа трактуется по-разному.

В рамках данной магистерской диссертации нами будут проанализированы результаты деятельности предприятий строительства. По нашему мнению, под финансовым состоянием строительной организации следует понимать систему показателей, отражающих состав и структуру имущества и обязательств предприятия, их движение, прибыльность и рентабельность, а также ликвидность и платежеспособность, с учётом социальных и экономических особенностей отрасли и региона, на территории которого она осуществляет свое функционирование.

Анализ финансового состояния предприятия заключается в рассмотрении деятельности хозяйствующего субъекта в ретроспективном и перспективном ключе, по средствам расчета показателей исходя из большого массива информации, представленной в различных видах отчетности, с учетом отраслевых аспектов.

1.2 Методические основы анализа финансового состояния строительных организаций

Анализ финансового состояния предприятия позволяет вовремя выявить недостатки финансовой политики организации и скорректировать наиболее уязвимые моменты с целью увеличения эффективности ее деятельности.

Существует несколько методов проведения анализа финансового состояния компании. Рассмотрим наиболее популярные из них. [38, с. 267]

Одним из основных приемов является горизонтальный анализ финансовой отчетности компании. В данном методе сравнивается каждый

показатель текущего периода с предыдущим. Вертикальный анализ представляет собой выявление структуры показателей и определения степени влияния долевых составляющих на итоговый результат. Под трендовым анализом понимается процедура проведения горизонтального анализа с выявлением основных тенденций динамики, при этом показатели очищаются от влияния случайных величин и определенных особенностей периода.

С помощью метода финансовых коэффициентов, или относительных показателей, осуществляется расчет отношений между показателями финансовой отчетности и выявление их взаимозависимости. С позиции факторного анализа проводится рассмотрение степени влияния отдельных причин на результативный показатель при помощи стохастических или детерминированных приемов изучения. Сравнительный метод представляет собой сравнение внутрихозяйственных показателей самой фирмы, ее подразделений и дочерних компаний. Также существует межхозяйственное сравнение показателей одной фирмы с данными конкурентов, общеотраслевыми и средними общеэкономическими. [21, с. 407]

Помимо формализованных методов существуют также неформализованные, например, такие как: психологические, морфологические, метод экспертных оценок и др. Данные методы основываются на описании аналитических, логических процедур.

Среди многообразия российских методик проведения анализа финансового состояния предприятия можно выделить несколько наиболее понятных и адаптированных. Одной из таких является методика сравнительной рейтинговой оценки. Согласно ее постулатом основная цель анализа финансового состояния заключается в получении наиболее полных параметров, которые позволяют дать объективную оценку финансовых результатов предприятия, структуры его имущества и источников, а также расчетов с другими экономическими субъектами.

Следующей методикой является скоринговая модель, которая основной своей целью выделяет изучение основных принципов построения и оценке

показателей отчетности, как квартальной, так и годовой. Далее хотелось бы выделить несколько авторских методик.

По мнению И.Т. Балабанова под финансовым состоянием организации необходимо понимать ее конкурентоспособность, способность отвечать по своим обязательствам, а также характеристики пользования ресурсами. Данная методика основывается на мнении о том, что движение любых ресурсов сопровождается образованием или расходом денежных средств., поэтому анализ финансового состояния полноценно отражает всю деятельность экономического субъекта. [16, с. 352]

Методика О.В. Ефимовой основывается на оценке финансового состояния и надежности возможного партнерства между компаниями. Особое внимание уделяется таким показателям как ликвидность, финансовая устойчивость, рентабельность и платежеспособность.[24, с. 205]

В.В. Ковалев с помощью своей методики пытается донести, что выявить возможности улучшения финансового состояния предприятия можно по средствам рациональной финансовой политики. Здесь объектами анализа являются финансовое благополучие компании, ее производственная деятельность, положение на рынке ценных бумаг, деловая активность, рентабельность и ликвидность.[25, с.508]

Согласно методике Г.А. Савицкой «под предметом анализа следует понимать причинно-следственные связи экономических процессов и явлений, по средствам которых можно осуществить расчет изменений основных результатов деятельности. Помимо этого, можно изменить размер прибыли и себестоимости. Основными показателями для рассмотрения являются финансовые результаты, расход ресурсов, прибыль и рентабельность, инвестиционная деятельность и диагностика банкротства» [35, с. 433].

В условиях современного развития финансовой науки применяются комбинированные вариации различных методов анализа. Для осуществления

анализа финансового состояния компании рассчитываются следующие показатели:

- показатели ликвидности и платежеспособности;
- показатели финансовых результатов и рентабельности;
- показатели деловой активности;
- показатели финансовой устойчивости.

Если рассматривать структуру анализа финансового состояния компании в иностранной литературе, то можно выделить позиции нескольких авторов.

Такие составные части анализа как инвестиции, структура активов и пассивов, деловая активность, эффективность использования капитала, платежеспособность и оборачиваемость выделяется Д.Стоуном и К. Хитчингом [36, с. 261]. Р. Бредли и С. Майерс считают, что «ключевыми направлениями анализа должны являться финансовая зависимость, активность на рынке, ликвидность и рентабельность» [18, с. 807].

Наконец, Дж.К. Ван Хорн объединяет их позиции и рассматривает анализ финансового состояния как структуру имущества, ликвидности, соотношения денежного потока и задолженности, соотношения собственного капитала и задолженности, а также степень покрытия процентных платежей прибылью [42, с. 667].

Под платёжеспособностью предприятия понимается способность компании своевременно погашать свои долговые обязательства. [40, с. 156] Другими словами, под ликвидностью понимается наличие у организации средств на погашение долгов в установленные сроки.

Для оценки платежеспособности компании одним из методов анализа является анализ ликвидности баланса. В зависимости от степени ликвидности активы предприятия делятся на четыре группы: наиболее ликвидные (A1), быстро реализуемые (A2), медленно реализуемые (A3) и трудно реализуемые активы (A4). С учетом отраслевой специфики в строительстве, по мнению некоторых авторов, последняя группа

подразделяется еще на две, а именно: наименее ликвидные (А4) и трудно реализуемые активы (А5). Каждая группа включает в себя свое экономическое содержание, а именно:

- группа А1 – сумму денежных средств и краткосрочных финансовых вложений;

- группа А2 – сумму краткосрочной дебиторской задолженности и прочих оборотных активов;

- группа А3 – сумму запасов и НДС по приобретенным ценностям, и другие статьи баланса, относящиеся ко II разделу бухгалтерского баланса, за исключением долгосрочной дебиторской задолженности и показателям, относящимся к группе А1 и А2;

- группа А4 – внеоборотные активы, указанные в первом разделе бухгалтерского баланса.

Если рассматривать группировку активов с учетом отраслевой особенности строительства, то четвертую группу разделяют еще на две. Таким образом в А4 входит стоимость незавершенного строительства жилых зданий и сооружений, а в А5 – сумма долгосрочной дебиторской задолженности и внеоборотных активов за исключением сумм незавершенного строительства.

Пассивы бухгалтерского баланса группируются в зависимости от срочности их погашения. В классическом варианте они делятся на 4 группы: наиболее срочные обязательства (П1), краткосрочные пассивы (П2), долгосрочные пассивы (П3) и постоянные пассивы (П4). Также, с учетом отраслевых особенностей последняя группа делится еще на две: целевое финансирование (П4) и постоянные пассивы (П5). [43, с.2]

В группы пассивов входят:

- в группу П1 – краткосрочная дебиторская задолженность;

- в группу П2 – сумма краткосрочных обязательств организации за вычетом доходов будущих периодов и кредиторской задолженности;

– в группу П3 – сумма долгосрочных обязательств компании, или итог четвертого раздела баланса;

– в группу П4 – итог третьего раздела баланса «Капитал и резервы».

Учитывая особенности отрасли строительства, к разделенной четвертой группе относят: в первую часть – средства участников долевого строительства, а во вторую – капитал, резервы и доходы будущих периодов.

В зависимости от соотношения групп активов к группам пассивов существует градация рисков потери платежеспособности. Данная взаимозависимость представлена в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Типы ликвидности баланса и группы риска

Тип ликвидности баланса	Соотношение групп активов и пассивов	Группа риска
Абсолютная ликвидность	$A1 \geq П1, A2 \geq П2, A3 \geq П3, A4 \leq П4$	Без риска
Нормальная ликвидность	$A1 < П1, A2 \geq П2, A3 \geq П3, A4 \leq П4$	Допустимые риски
Нарушенная ликвидность	$A1 < П1, A2 < П2, A3 \geq П3, A4 \leq П4$	Критических риски
Кризисная ликвидность	$A1 < П1, A2 < П2, A3 < П3, A4 \leq П4$	Катастрофические риски
	$A1 < П1, A2 < П2, A3 < П3, A4 > П4$	

При рассмотрении новой классификации групп активов и пассивов баланса строительных компаний формируется новое правило условий абсолютной ликвидности баланса, а именно:

$$A1 \geq П1, A2 \geq П2, A3 \geq П3, A4 \leq П4, A5 \leq П5 \quad (1)$$

Помимо абсолютных показателей ликвидности и платежеспособности существуют также и относительные. Среди них такие показатели как общий коэффициент ликвидности и коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности (покрытия) показывает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Рекомендуемое значение показателя

варьируется от 1,5 до 2,5. Стоит отметить, что, если показатель не снижается ниже 1, это говорит об отсутствии высоких рисков.

Коэффициент быстрой (критической) ликвидности характеризует способность организации погасить свои краткосрочные обязательства за счет продажи ликвидных активов. Если расчетный показатель ниже 0,7-1, то это свидетельствует о том, что существует риск потери платежеспособности.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств будет покрыта за счет денежных средств и их эквивалентов. Необходимое значение должно превышать 0,2.

Общий показатель ликвидности характеризует ликвидность баланса предприятия в целом. Нормативное значение превышает 1.

Коэффициент платежеспособности является индикатором степени независимости от кредиторов. Он представляет собой долю средств, которые были вложены собственниками имущество компании. Нормативное значение варьируется от 0,5 до 0,7, однако, в случае если предприятие имеет высокую оборачиваемостью активов, стабильный спрос на осуществляемые услуги и производимые товары, у него налажены каналы снабжения и сбыта, а также если его постоянные затраты находятся на низком уровне, то допускается значение коэффициента ниже 0,5. Формулы расчета вышеперечисленных коэффициентов представлены в таблице 1.2.[39, с. 143]

Таблица 1.2 – Коэффициенты ликвидности и платежеспособности

Показатель	Формула расчета по группам ликвидности / по содержанию статей баланса	Нормативное значение
Коэффициент быстрой ликвидности	$К_{бл} = (A1 + A2) / (П1 + П2)$ $К_{бл} = (\text{Краткосроч. дебитор. задолженность} + \text{Краткосроч. фин. вложения} + \text{Денежные средства}) / \text{Текущие обязательства}$	> 0,7-1
Коэффициент текущей ликвидности	$К_{тл} = (A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$ $К_{тл} = \text{Оборотные активы} / \text{Текущие обязательства}$	от 1,5 до 2,5, не ниже 1
Коэффициент абсолютной ликвидности	$К_{ал} = A1 / (П1 + П2)$ $К_{ал} = (\text{Денежные средства} + \text{Краткосроч. фин. вложения}) / \text{Текущие обязательства}$	> 0.2

Продолжение таблицы 1.2

Показатель	Формула расчета по группам ликвидности / по содержанию статей баланса	Нормативное значение
Общий показатель ликвидности	$\text{Кобщ.л} = (A1 + 0,5 \cdot A2 + 0,3 \cdot A3) / (\text{П1} + 0,5 \cdot \text{П2} + 0,3 \cdot \text{П3})$	> 1
Коэффициент платежеспособности	Собственный капитал / (П1+П2+П3)	0,5-0,7, в частных случаях < 0,5

Следующим этапом анализа финансового состояния организации является анализ показателей финансовой устойчивости. К таким показателям относятся коэффициенты автономии, финансового риска, маневренности и показатель обеспеченности оборотными средствами.

Коэффициент автономии показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала. Нижняя граница нормы для данного показателя 0,5.

Коэффициент финансового риска показывает долю собственного капитала компании. Чем выше доля заемных средств, тем меньше организация будет получать прибыли, т.к. часть ее уйдет на погашение кредитов и выплату процентов.

Коэффициент маневренности показывает, способность компании удерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников. Норматив показателя колеблется от 0,2 до 0,5.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости.

Коэффициент финансовой устойчивости характеризует часть активов финансирование которой осуществляется за счет источников, которые компания использует в больше года. Норматив коэффициента колеблется в районе 0,8-0,9, однако, рекомендуется, чтобы оно было не ниже 0,75. Расчетные формулы показателей представлены в таблице 1.3. [31, с. 225]

Таблица 1.3 – Коэффициенты финансовой устойчивости

Показатель	Формула расчета	Нормативное
------------	-----------------	-------------

		значение
Коэффициент автономии	$K_a = \frac{\Pi_4}{A_1 + A_2 + A_3 + A_4}$ $K_a = \frac{\text{Собственный капитал и резервы}}{\text{Суммарные активы}}$	> 0.5
Коэффициент финансового риска	$K_{\text{фр.}} = \frac{\text{Заёмный капитал}}{\text{Собственный капитал}}$	Чем выше показатель, тем выше риск, < 0,7
Коэффициент маневренности	$K_m = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Собственный капитал}}$	> 0.2-0.5
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$K_{\text{осс}} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Оборотные средства}}$	> 0.1
Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{\text{фу}} = \frac{\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Валюта баланса}}$	> 0,75

К слову, под собственными оборотными средствами понимается показатель, который характеризует определенную часть собственного капитала компании, которая покрывает текущие активов организации. Данная величина рассчитывается как разность между показателями собственного капитала и внеоборотных активов.

Следующим этапом анализа финансового состояния организации является расчет показателей деловой активности или оборачиваемости. К ним относятся коэффициенты оборачиваемости активов, собственного капитала, запасов, дебиторской и кредиторской задолженности. Помимо этого, рассчитываются периоды оборачиваемости данных величин и продолжительность операционного и финансового циклов в днях.

Коэффициент оборачиваемости активов показывает количество полных циклов обращения продукции за период анализа. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала показывает, сколько требуется оборотов для оплаты выставленных счетов. Коэффициент оборачиваемости запасов показывает, сколько раз в среднем продаются запасы предприятия за некоторый период времени. Коэффициенты оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности показывают сколько раз в среднем в течение года дебиторская и, соответственно, кредиторская задолженность превращались в денежные средства.

Периоды оборачиваемости показывают за какое количество дней определенные виды ресурсов совершат полный оборот. Продолжительностью операционного цикла характеризуется временной промежуток между покупкой материалов, которые используются в процессе производства, и их продажей в обмен на денежные средства. Под продолжительность финансового цикла выступает аналитический показатель, который характеризует среднюю продолжительность между оттоком денежных средств в рамках текущего производства и притоком денежных средств как прибыли. Расчетные формулы вышеуказанных показателей представлены в таблице 1.4. [29, с. 103]

Таблица 1.4 – Коэффициенты деловой активности

Наименование показателя	Формула расчета
Коэффициент оборачиваемости активов	$K_{oa} = \text{Выручка от продаж} / \text{Средняя стоимость активов}$
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	$K_{оск} = \text{Выручка от продаж} / \text{Средняя стоимость собственного капитала}$
Коэффициент оборачиваемости запасов	$K_{оз} = \text{Себестоимость} / \text{Средняя стоимость запасов}$
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$K_{одз} = \text{Выручка от продаж} / \text{Средняя стоимость дебиторской задолженности}$
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	$K_{окз} = \text{Выручка от продаж} / \text{Средняя стоимость кредиторской задолженности}$
Период оборачиваемости запасов (в днях)	$360 / \text{Коэффициент оборачиваемости запасов}$
Период дебиторской задолженности (в днях)	$360 / \text{Коэффициент дебиторской задолженности}$
Период оборачиваемости кредиторской задолженности (в днях)	$360 / \text{Коэффициент кредиторской задолженности}$
Продолжительность операционного цикла	Период оборачиваемости запасов + Период оборачиваемости дебиторской задолженности
Продолжительность финансового цикла	Продолжительность операционного цикла - Период оборачиваемости кредиторской задолженности

Следующей группой показателей, которая будет нами проанализирована являются показатели фондоотдачи и фондоемкости. Фондоотдача - это показатель, отражающий уровень и эффект эксплуатации

основных средств. Значение показателя зависит от отраслевых особенностей, уровня инфляции и переоценки основных средств. Фондоёмкость, в свою очередь, показывает, какая сумма основных средств приходится на каждый рубль готовой продукции. Формулы расчета данных двух показателей представлены в таблице 1.5. [29, с. 121]

Таблица 1.5 – Коэффициенты фондоотдачи и фондоёмкости

Наименование показателя	Формула расчета
Фондоотдача	$K_{\text{фо}} = \text{Выручка от продаж} / \text{Среднегодовая стоимость основных средств}$
Фондоёмкость	$K_{\text{фе}} = \text{Среднегодовая стоимость основных средств} / \text{Выручка от продаж}$

Заключительной группой показателей нами будет рассмотрена рентабельность.

Рентабельность активов характеризует степень эффективности использования имущества организации, профессиональную квалификацию менеджмента предприятия. Рентабельность продаж используется как основной индикатор оценки финансовой эффективности компаний с относительно небольшими объемами основных средств и собственного капитала. Рентабельность заемного капитала показывает полезность и целесообразность вложения средств сторонних участников.

Рентабельность собственного капитала показывает величину прибыли, которую получит предприятие на единицу стоимости собственного капитала. Рентабельность внеоборотных активов показывает размер прибыли, приходящейся на единицу стоимости основных производственных средств предприятия. Рентабельность оборотных активов говорит о возможности организации обеспечивать достаточный объем прибыли по отношению к используемым оборотным средствам компании. Расчетные формулы названных показателей представлены в таблице 1.6. [20, с. 197].

Таблица 1.6 – Показатели рентабельности

Наименование показателя	Формула расчета
Рентабельность активов	$R_a = \text{Чистая прибыль} / \text{Среднегодовая стоимость активов} * 100\%$
Рентабельность продаж	$R_p = \text{Прибыль от продаж} / \text{Выручка} * 100\%$
Рентабельность заемного капитала	$R_{zk} = \text{Чистая прибыль} / \text{Среднегодовая стоимость заемного капитала} * 100\%$
Рентабельность собственного капитала	$R_{ск} = \text{Чистая прибыль} / \text{Среднегодовая стоимость собственного капитала} * 100\%$
Рентабельность внеоборотных активов	$R_{воа} = \text{Чистая прибыль} / \text{Среднегодовая стоимость внеоборотных активов} * 100\%$
Рентабельность оборотных активов	$R_{оа} = \text{Чистая прибыль} / \text{Среднегодовая стоимость оборотных активов} * 100\%$

Помимо рекомендованных значений всех изложенных показателей существует также и узкоспециализированные нормативы значений коэффициентов, которые представлены в таблице 1.7. [44, с.3]

Таблица 1.7 – Нормативные значения коэффициентов для строительной отрасли.

Показатель	Стандартный норматив	Отраслевой норматив
Коэффициент быстрой ликвидности	> 0,7-1	> 0,5
Коэффициент текущей ликвидности	от 1.5 до 2.5, не ниже 1	> 0,8
Коэффициент абсолютной ликвидности	> 0.2	> 0
Коэффициент финансового риска	Чем выше показатель, тем выше риск, < 0,7	[0 ; 10]
Коэффициент маневренности	> 0.2-0.5	[-0,25 ; 0,75]
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	> 0.1	[-0,25 ; 1]

Стандартная система нормативов подходит лишь порядка 55% организаций. Причиной низкой классификации являются особенности строительной отрасли.

Расчет систем показателей, представленных в данном пункте позволяет своевременно выявить проблемы финансового состояния предприятий с учетом отраслевой специфики строительства. Проведение анализа помогает выявить моменты, которые препятствуют стабильному развитию компании.

Он также способствует выработке обоснованных решений, разработке и применению эффективной финансовой политики организации, которая, в свою очередь, отражается на продвижении не только отрасли, но и экономики государства в целом.

1.3 Информационная база анализа финансового состояния в строительстве

Ключевую роль в анализе финансового состояния предприятия играет его информационное обеспечение.

По мнению В.В. Ковалева «под информационным обеспечением анализа понимается совокупность ресурсов информации, играющая главную роль в принятии управленческих решений» [25, с. 301].

Информационная база для анализа должна быть достоверной, своевременной, достаточной, сопоставимой и аналитичной. Под достоверностью понимается способность информации отражать реальные обстоятельства хозяйственной деятельности экономических субъектов. Своевременность обозначает, что информация поступает в необходимые сроки, которые приемлемы для принятия дальнейших решений. Достаточность представляет собой свойство информации, при котором в ней содержится необходимое количество сведений, которые важны для управленцев. Наконец, сопоставимость заключается в возможности анализировать данные по однородным группам, а аналитичность – свойство, позволяющее по результатам анализа предпринять необходимые действия для дальнейшего развития компании.

Источники информации для анализа Г.Д. Гребнев разделяет на три вида: учетные, внеучетные и плановые. К первой группе относятся устав предприятия, протоколы собраний, договора хозяйственной деятельности. Вторая группа включает в себя оперативную отчетность, формы бухгалтерской финансовой отчетности, первичные учетные документы и

данные статистического учета. Наконец, к третьей группе можно отнести нормативы, текущие и перспективные планы и проекты [22, с.154].

Бухгалтерская (финансовая) отчетность является одним из основных источников информации для проведения анализа финансового состояния организации, который представляет собой систему показателей, описывающих имущественное состояние компании и его источники.

Отчетность формируется в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и является связующим звеном между предприятием и другими экономическими субъектами.

Рассматривая бухгалтерскую отчетность, каждая группа пользователей данной информации выделяет для себя необходимую. Так, инвесторов интересуют перспективы организации и ее финансовая устойчивость, деловых – срочность исполнения долговых обязательств, собственников и акционеров – размеры прибыли и суммы выплачиваемых дивидендов.

Пользователей данной информации принято разделять на две группы: внутренние и внешние. Внутренними пользователями являются акционеры, управленцы и специалисты финансовой службы. Внешними – налоговая и статистические службы, аудиторские фирмы и т.д.

Необходимо отметить, что использование бухгалтерской (финансовой) отчетности в качестве источника информации для анализа финансового состояния предприятия имеет несколько положительных сторон.

Во-первых, информация является для всех организаций единообразной, что значительно упрощает сравнение показателей нескольких компаний.

Во-вторых, открытость информации, содержащейся в формах отчетности, т.е. данными могут воспользоваться как внешние, так и внутренние пользователи. В-третьих, составление бухгалтерской отчетности является обязательным, т.е. проблема поиска и выборки показателей не имеет место быть.

Согласно Федеральному закону № 402-ФЗ от 06.12.2011 г. в состав годовой бухгалтерской отчетности входят следующие формы [5]:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в виде таких форм отчетности, как отчет об изменениях капитала; отчет о движении денежных средств; отчета о целевом использовании полученных средств; пояснений в виде текста и таблиц.

Специфика строительной отрасли определяет особенности формирования финансовой отчетности предприятия, что необходимо учитывать при выборе методики осуществления анализа финансового состояния.

Характерные особенности имеют следующие составные части учета:

- учет основных средств: учет специфичной строительной техники, отражение в отчетности построенных зданий и сооружений, оказанных работ по строительству и монтажу, и т.д.;

- учет расходов: специфичность статей расходования по видам деятельности организации;

- учет хозяйственных операций в региональных подразделениях;

- учет инструмента и оборудования в случае осуществления подрядной деятельности;

- учет строительства незавершенных объектов;

- этапы сдачи объекта и процедура отражение выручки на основании первичной учетной документации по учету работ в капитальном строительстве, ремонтных и строительных работах.

Состав и порядок составления отчетности строго регламентирован, однако, система бухгалтерского учета находится в состоянии постоянных преобразований, что осложняет свойство сопоставимости информации, содержащейся в ней. Имеет место быть проблема формирования информационного потока, поскольку, не всегда предоставляется возможным корректно использовать уже накопленные динамические ряды и сгруппировывать показатели для выявления тенденций. Помимо этого,

существует проблема формирования дополнительных источников информации, в виду того, что данный процесс ведет к необходимости осуществления дополнительных затрат.

Проблематика проведения анализа финансового состояния организации оказывает определенное влияние на его качество, а также на достоверность информации, которая предоставляется пользователю для дальнейшего принятия решений.

На основании вышеизложенного стоит отметить, что компаниям необходимо разрабатывать и применять эффективную организацию систем плановой, нормативной, статистической, бухгалтерской, финансовой информации, а именно правильно и организованно ее хранить, обрабатывать и использовать в аналитической работе.

2 Методология анализа финансового состояния строительных предприятий

2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский»

Общество с ограниченной ответственностью «ТАВ» осуществляет строительство жилых и нежилых зданий на территории Самарской области Приволжского федерального округа. Под жилыми зданиями, строительством которых занимается данная компания понимаются как обычные жилые здания, так и построенные «под ключ». К нежилым сооружениям организация относит офисы, промышленные здания и административные объекты.

Целью ООО «ТАВ» является сохранение и укрепление статуса компании как застройщика. Задачи компании преследуют несколько аспектов, а именно:

- рост узнаваемости компании,
- увеличение объемов строительства,
- освоение новых рынков сбыта,
- реализация проектов в регионах,
- получение прибыли.

Общество осуществляет свою деятельность на основании устава. Среднесписочная численность работающих в 2017 году составила 38 человек. В 2017 году предприятие получило свою прибыль в основном от основной деятельности.

Организационная структура ООО «ТАВ» является линейно-функциональной (рисунок 2.1).



Рисунок 2.1 – Организационная структура ООО «ТАВ»

Директор организации является ее единоличным учредителем, он же несет ответственность за всю деятельность ООО «ТАВ». Компания имеет свою собственную службу, которая осуществляет ведение бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности компании и является ее самостоятельным структурным подразделением, возглавляемым главным бухгалтером. Юридическими вопросами занимается юрист компании, который осуществляет контроль за законностью составленных договоров и иных документов компании. В штате имеются два заместителя директора, которые осуществляют надзорную деятельность за подведомственными им отделами. Отдел строительства отвечает непосредственно за строительные работы, а отдел продаж и маркетинга рассматривает вопросы по продвижению выполняемых работ и услуг на рынке.

Для наиболее полного раскрытия научной новизны в данной магистерской диссертации, помимо ООО «ТАВ», которое являлось основным рассматриваемым строительным предприятием, мы рассмотрим также особенности методологии анализа финансового состояния предприятия ООО «Стройцентр» и ООО «Покровский». Данные организации также осуществляют свою деятельность в области строительства, однако, территориально находятся в других регионах Российской Федерации.

Рассмотрим основные экономические показатели рассматриваемых строительных предприятий за период 2016-2018 гг. В таблице 2.1 представлена динамика их активов и пассивов ООО «ТАВ». Финансовая отчетность компании представлена в приложениях А-В.

Таблица 2.1 – Динамика активов и пассивов ООО «ТАВ» за 2016-2018 гг., тыс. руб.

Показатели	2016	2017	2018	Абс. откл. 2018 к 2017	Абс. откл. 2018 к 2016	Отн. откл. 2018 к 2017	Отн. откл. 2018 к 2016
Внеоборотные активы	6100	2624	49533	46909,0	43433,0	1787,7	712,0
Оборотные активы	619414	933981	763094	-170887,0	143680,0	-18,3	23,2
Капитал и резервы	18006	10493	10836	343,0	-7170,0	3,3	-39,8
Долгосрочные обязательства	0	500000	484522	-15478,0	484522,0	-3,1	100,0
Краткосрочные обязательства	607508	426112	317269	-108843,0	-290239,0	-25,5	-47,8
Валюта баланса	625514	936606	812630	-123976,0	187116,0	-13,2	29,9

Как мы можем отметить валюта баланса за два года увеличилась на 29,9%, это произошло в результате увеличения, в большей степени внеоборотных активов в 2018 году, в части имущества рассматриваемого предприятия. В пассивной части, на итоговую цифру повлияло увеличения долгосрочных обязательств.

Структура активов ООО «ТАВ» представлена на рисунке 2.2. Основную их часть в 2018 году представляют оборотные активы, которые увеличились на 23,2% за счет финансовых вложений. Внеоборотные активы, в свою очередь, увеличились на 712% в период с 2016 по 2018 год, в последнем рассматриваемом периоде они составляют лишь 6,1%. Это связано с увеличением числа основных средств. Также, стоит отметить, их снижение в 2017 году.



Рисунок 2.2 – Структура активов ООО «ТАВ» за период 2016-2018 гг., %

Пассивы ООО «ТАВ» представлены на Рисунке 2.3. Здесь необходимо отметить резкое увеличение в 2017 году долгосрочных обязательств. Именно они составляли в 2017-2018 гг. от 53,4 до 59,6% от итогового значения валюты баланса.



Рисунок 2.3 – Структура пассивов ООО «ТАВ» за период 2016-2018 гг., %

Что касается двух других групп пассивов баланса ООО «ТАВ», то капиталы и резервы компании снизились с 2016 по 2018 гг. на 39,8% за счет снижения нераспределённой прибыли. Краткосрочные обязательства снизились на 47,8% за счет снижения заемных средств и кредиторской задолженности. Более подробный анализ активов и пассивов предприятия представлен в приложении Г.

Далее рассмотрим основные финансовые результаты ООО «ТАВ» за последние три отчетных периода (таблица 2.2).

Таблица 2.2 – Динамика финансовых результатов ООО «ТАВ» за 2016-2018 гг., тыс. руб.

Показатели	2016	2017	2018	Абс. откл. 2018 к 2017	Абс. откл. 2018 к 2016	Отн. откл. 2018 к 2017	Отн. откл. 2018 к 2016
Выручка	416598	424182	303093	-121089,0	-113505,0	-28,5	-27,2
Себестоимость продаж	405402	390244	281420	-108824,0	-123982,0	-27,9	-30,6
Валовая прибыль (убыток)	11196	33938	21673	-12265,0	10477,0	-36,1	93,6
Прибыль (убыток) от продаж	-9245	14369	-2427	-16796,0	6818,0	-116,9	-73,7
Чистая прибыль (убыток)	399	4488	4792	304,0	4393,0	6,8	1101,0

Чистая прибыль предприятия увеличивается за два прошедших финансовых года вначале на 6,8% в 2017 году, затем на 1101% в 2018 году. Данный скачок вызван снижением себестоимости на 30,6% и увеличением валовой прибыли на 93,6%.

Далее рассмотрим основные финансовые показатели ООО «Стройцентр». Данная компания осуществляет свою строительную деятельность на территории Калининградской области Северо-западного федерального округа. Финансовая отчетность компании представлена в приложениях Д-Ж.

Динамик активов и пассивов ООО «Стройцентр» за 2016-2018 гг. представлена в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Динамика активов и пассивов ООО «Стройцентр» за 2016-2018 гг., тыс. руб.

Показатели	2016	2017	2018	Абс. откл. 2018 к 2017	Абс. откл. 2018 к 2016	Отн. откл. 2018 к 2017	Отн. откл. 2018 к 2016
Внеоборотные активы	749531	1049786	463323	-586463,0	-286208,0	-55,9	-38,2
Оборотные активы	305198	182841	117206	-65635,0	-187992,0	-35,9	-61,6
Капитал и резервы	62604	43919	83455	39536,0	20851,0	90,0	33,3
Краткосрочные обязательства	992125	1188708	497074	-691634,0	-495051,0	-58,2	-49,9
Валюта баланса	1054729	1232627	580530	-652097,0	-474199,0	-52,9	-45,0

Валюта баланса в ООО «Стройцентр» в 2018 году по сравнению с 2016 годом снизилась на 45%, что является результатом снижения таких показателей как внеоборотные активы на 38,2%, оборотные активы на 61,6%, краткосрочные обязательства на 49,9%.

Здесь мы можем отметить, что по сравнению с ООО «ТАВ», основную долю активов в 2018 году занимают внеоборотные активы, они составляют порядка 80%, что меньше показателя 2017 года на 5,2% (рисунок 2.4).

Структура пассивов ООО «Стройцентр» представлена на рисунке 2.5.



Рисунок 2.4 – Структура активов ООО «Стройцентр» за период 2016-2018 гг., %

Здесь мы можем отметить, что краткосрочные обязательства занимают основную часть пассивов компании, порядка 85,62%, и их доля за последний год значительно уменьшилась. Долгосрочные обязательства у предприятия отсутствуют.

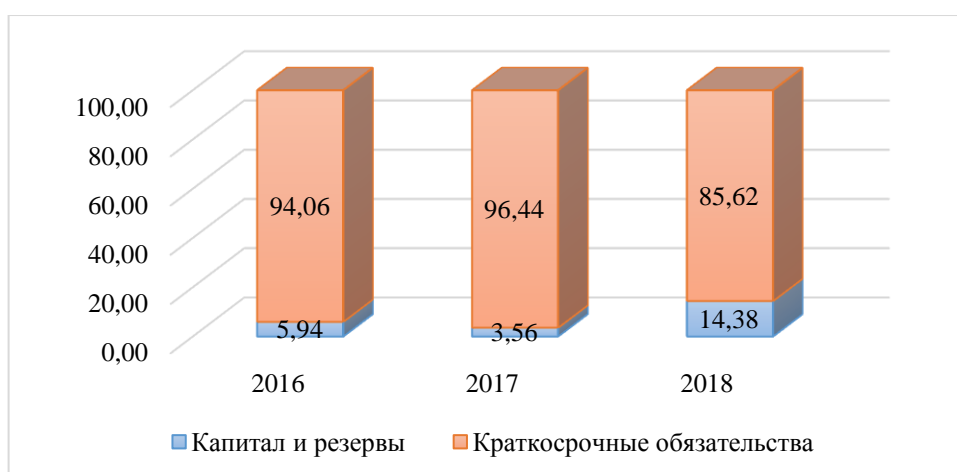


Рисунок 2.5 – Структура пассивов ООО «Стройцентр» за период 2016-2018 гг., %

Капитал и резервы компании увеличились на 33,3% за счет увеличения нераспределенной прибыли. Краткосрочные обязательства имеют устойчивую тенденцию к снижению, в 2018 году по сравнению с 2016 годом они уменьшились на 49,9%. Более подробный анализ активов и пассивов компании представлены в приложении 3.

Финансовые результаты ООО «Стройцентр» представлены в Таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Динамика финансовых результатов ООО «Стройцентр» за 2016-2018 гг., тыс. руб.

Показатели	2016	2017	2018	Абс. откл. 2018 к 2017	Абс. откл. 2018 к 2016	Отн. откл. 2018 к 2017	Отн. откл. 2018 к 2016
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка	227232	18808	84852	66044,0	-142380,0	351,1	-62,7
Себестоимость продаж	194286	34249	24847	-9402,0	-169439,0	-27,5	-87,2
Валовая прибыль (убыток)	32946	-15441	60005	75446,0	27059,0	-488,6	82,1
Прибыль (убыток) от продаж	32946	-15441	60005	75446,0	27059,0	-488,6	82,1
Прибыль (убыток) до налогообложения	36894	-16176	47767	63943,0	10873,0	-395,3	29,5
Чистая прибыль (убыток)	33944	-18685	39536	58221,0	5592,0	-311,6	16,5

В 2017 году предприятие несло убытки, однако в 2018 году смогло реабилитироваться и преумножить результат 2018 года по сравнению с результатом 2016 года на 16,5. Стабилизация финансового положения произошла в результате снижения себестоимости на 27,5%.

Третьим предприятием, финансовые показатели деятельности которого мы будем рассматривать в рамках данной магистерской диссертации, является ООО «Покровский». Данная компания занимается строительством жилых комплексов премиум класса на территории города федерального значения Москва. Финансовая отчетность компании представлена в приложениях И-Л.

В таблице 2.5 представлена динамика имущества ООО «Покровский» и его источников за период с 2016 по 2018 гг.

Таблица 2.5 – Динамика активов и пассивов ООО «Покровский» за 2016-2018 гг., тыс. руб.

Показатели	2016	2017	2018	Абс. откл. 2018 к 2017	Абс. откл. 2018 к 2016	Отн. откл. 2018 к 2017	Отн. откл. 2018 к 2016
1	2	3	4	5	6	7	8
Внеоборотные активы	9323	3055	1158	-1897,0	-8165,0	-62,1	-87,6
Оборотные активы	922572	1384215	2451719	1067504,0	1529147,0	77,1	165,7
Капитал и резервы	395187	442532	551067	108535,0	155880,0	24,5	39,4
Долгосрочные обязательства	528066	922700	0	-922700,0	-528066,0	-100,0	-100,0
Краткосрочные обязательства	8642	22038	1901810	1879772,0	1893168,0	8529,7	21906,6
Валюта баланса	931894	1387270	2452878	1065608,0	1520984,0	76,8	163,2

Валюта баланса в период с 2017 по 2018 гг. возросла на 76,8%, а результате увеличения оборотных активов в имущественной части баланса и колоссального увеличения краткосрочных обязательств в пассиве. По сравнению с 2016 годом, в 2018 году данный показатель увеличился уже на 163,2% по тем же причинам.

На рисунке 2.6 представлена структура активов организации. Основная часть имущества организации представлена оборотными активами.



Рисунок 2.6 – Структура активов ООО «Покровский» за период 2016-2018

гг., %

В 2018 году по сравнению с 2016 годом они увеличились на 165,7% за счет роста дебиторской задолженности и денежных средств на счетах. Внеоборотные активы составили в 2018 году всего лишь 0,05% от валюты баланса, при этом снизившись за два года на 87,6% за счет уменьшения отложенных и нематериальных активов.

Пассивы ООО «Покровский» в 2018 году представлены по большей мере представлены краткосрочными обязательствами, их доля составляет 77,53% (рисунок 2.7). Стоит отметить, что в абсолютном выражении, данный вид обязательств увеличился в несколько тысяч раз. Долгосрочные обязательства, в свою очередь, исчерпались вовсе. Именно они занимали основную долю, 56,67 и 66,51%, в 2016 и 2017 гг. Капитал и резервы компании за два года возросли на 39,4% в результате преобразования убытков в прибыль. Более подробный анализ структуры и динамики активов и пассивов организации представлен в приложении М.

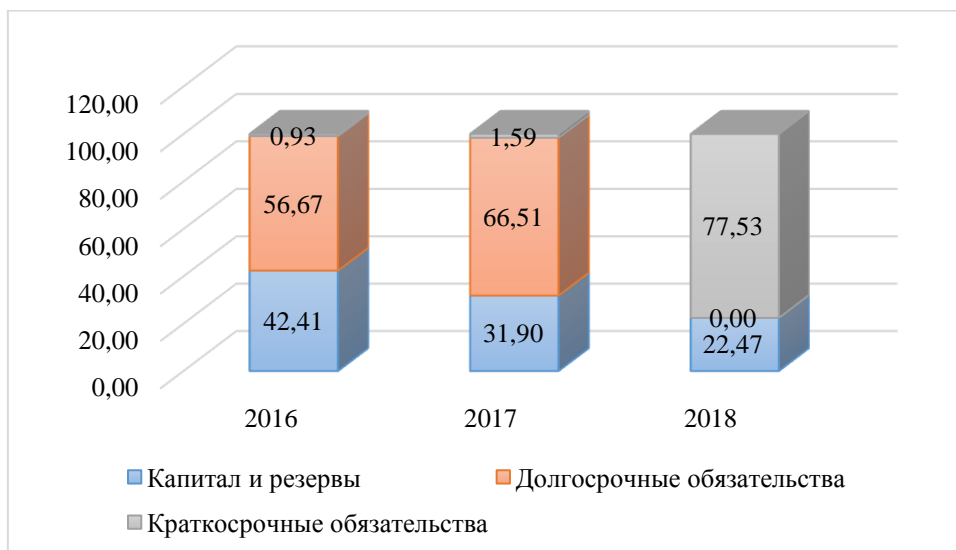


Рисунок 2.7 – Структура пассивов ООО «Покровский» за период 2016-2018

гг., %

Далее рассмотрим основные финансовые результаты ООО «Покровский», представленные в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Динамика финансовых результатов ООО «Покровский» за 2016-2018 гг., тыс. руб.

Показатели	2016	2017	2018	Абс. откл. 2018 к 2017	Абс. откл. 2018 к 2016	Отн. откл. 2018 к 2017	Отн. откл. 2018 к 2016
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка	0	89805	213130	123325,0	213130,0	137,3	100,0
Себестоимость продаж	75	1360	1303	-57,0	1228,0	-4,2	1637,3
Валовая прибыль (убыток)	-75	88445	211827	123382,0	211902,0	139,5	282436,0
Прибыль (убыток) от продаж	-45143	24126	111372	87246,0	156515,0	361,6	246,7
Прибыль (убыток) до налогообложения	-43551	-59495	138998	198493,0	182549,0	233,6	319,2
Чистая прибыль (убыток)	-36285	47346	108535	61189,0	144820,0	129,2	299,1

В 2018 году предприятие наконец получило значительную прибыль, по сравнению с результатами предыдущих двух лет. По сравнению с 2017 годом прибыль увеличилась на 129,2%. Это произошло в результате увеличения показателя выручки на 137,3%.

На основании произведенного анализа основных финансово-экономических показателей деятельности следует выделить несколько важных черт, присущих каждой из рассматриваемых компаний.

ООО «ТАВ» является среднестатистической строительной компанией. Основным видом имущества выступают оборотные активы. Для финансирования своей деятельности в 2017 году был привлечен достаточно крупный долгосрочный займ. Предприятие приносит достаточное количество прибыли, которая с течением времени увеличивается.

ООО «Стройцентр» также занимается строительством жилых комплексов среднего класса и класса эконом, однако, основным видом

имущества являются внеоборотные за счет большого количества основных средств. Долгосрочные пассивы предприятием не привлекаются. Стоит отметить весьма нестабильную динамику прибыли и убытков за прошедшие два года.

ООО «Покровский» является одним из самых крупных застройщиков среди рассматриваемых нами предприятий. Об этом говорит размер его уставного капитала. Основным видом активов являются оборотные средства. Ранее компания пользовалась привлечением долгосрочных займов, однако в 2018 году выплатило их и приобрела положительный финансовый результат.

2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности строительных компаний

Под ликвидностью активов компании понимается их способность быстро и без потерь переводить свою стоимость в денежное выражение.

Перед началом распределения активов и пассивов организаций на группы ликвидности, необходимо отметить, что ООО «ТАВ» и ООО «Стройцентр» по объемам своей деятельности являются менее масштабными компаниями, чем ООО «Покровский». В деятельности последнего имеет место быть понятие « долевого строительства», что соответственно, накладывает отпечаток на анализ ликвидности баланса.

Так как, ООО «ТАВ» в своей работе не применяет строительство с долевым участием, группировка статей баланса применяется в классическом варианте, согласно их ликвидности и скорости погашения соответственно (таблица 2.7).

Таблица 2.7 – Группы ликвидности активов и пассивов ООО «ТАВ» за период с 2016 по 2018 гг., тыс. руб.

Группа активов/пассивов	2016	2017	2018
A1 - Наиболее ликвидные активы	202550	145745	554951

П1 - Наиболее срочные обязательства	571429	418057	310554
Платежный излишек (недостаток)	-368879	-272312	244397
А2- Быстро реализуемые активы	297389	717175	144708
П2 - Краткосрочные пассивы	36079	8055	6715
Платежный излишек (недостаток)	261310	709120	137993
А3 - Медленно реализуемые активы	119475	71061	63435
П3 - Долгосрочные пассивы	0	500000	484522
Платежный излишек (недостаток)	119475	-428939	-421087
А4 - Трудно реализуемые активы	6100	2624	49533
П4 - Постоянные пассивы	18006	10493	10836
Платежный излишек (недостаток)	-11906	-7869	38697

Таким образом, баланс рассматриваемой компании имел следующее соотношение:

2016 год - $A1 < П1$; $A2 > П2$; $A3 > П3$; $A4 < П4$.

2017 год - $A1 < П1$; $A2 > П2$; $A3 < П3$; $A4 < П4$.

2018 год - $A1 > П1$; $A2 > П2$; $A3 < П3$; $A4 > П4$.

Исходя из значений абсолютно ликвидного баланса следует, что в 2016 году баланс организации был ликвиден на 75%, т.е. для покрытия кредиторской задолженности предприятие не имело достаточного количества денежных средств на счетах. В 2017 году баланс был ликвиден на 50%, помимо нехватки денежных средств, также существовала проблема покрытия долгосрочных займов. В 2018 году проблема погашения кредиторской задолженности стоит уже не так остро, баланс также ликвиден на 50% (рисунок 2.8).

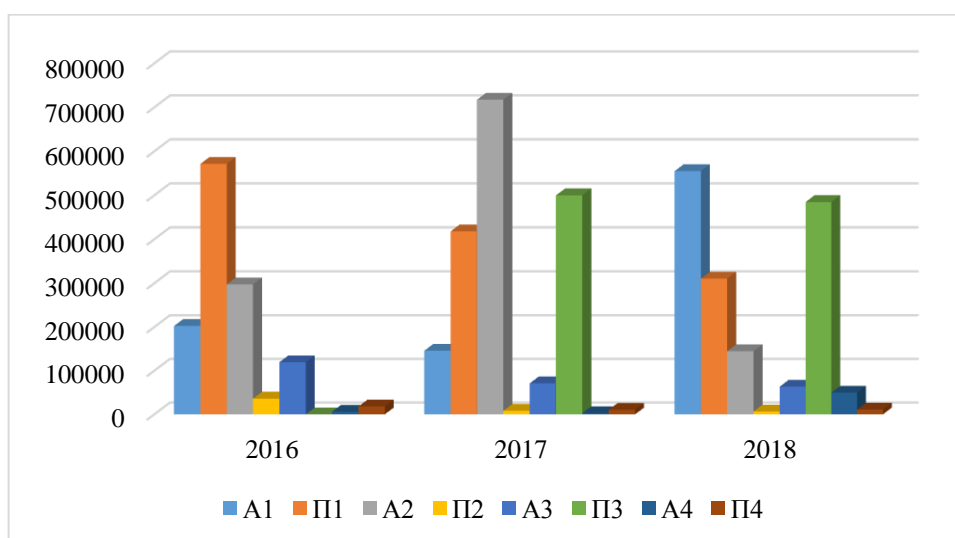


Рисунок 2.8 – Группы ликвидности активов и пассивов ООО «ТАВ» за период с 2016 по 2018 гг., тыс. руб.

Далее проанализируем показатели ликвидность баланса ООО «Стройцентр». В таблице 2.8 мы можем увидеть платежные излишки и недостатки за период с 2016 по 2018 гг.

Таблица 2.8 – Группы ликвидности активов и пассивов ООО «Стройцентр» за период с 2016 по 2018 гг., тыс. руб.

Группа активов/пассивов	2016	2017	2018
А1 - Наиболее ликвидные активы	23894	10273	14871
П1 - Наиболее срочные обязательства	992125	1188708	497074
Платежный излишек (недостаток)	-968231	-1178435	-482203
А2- Быстро реализуемые активы	252658	139973	76515
П2 - Краткосрочные пассивы	0	0	0
Платежный излишек (недостаток)	252658	139973	76515
А3 - Медленно реализуемые активы	28646	32595	25820
П3 - Долгосрочные пассивы	0	0	0
Платежный излишек (недостаток)	28646	32595	25820
А4 - Трудно реализуемые активы	749531	1049786	463323
П4 - Постоянные пассивы	62604	43919	83455
Платежный излишек (недостаток)	686927	1005867	379868

В результате произведённых расчетов мы имеем следующие соотношения активной и пассивной части баланса:

2016 год - А1<П1; А2>П2; А3>П3; А4>П4.

2017 год - А1<П1;А2>П2; А3>П3; А4>П4.

2018 год - А1<П1;А2>П2; А3>П3; А4>П4.

Баланс предприятия за рассматриваемый период был ликвиден на 50%. Основной проблемой является нехватка денежных средств на счетах компании для покрытия кредиторской задолженности. Помимо этого, у предприятия на балансе находится большое количество основных средств, в том числе объектов незавершенного строительства, что является вариантом нормы (рисунок 2.9).

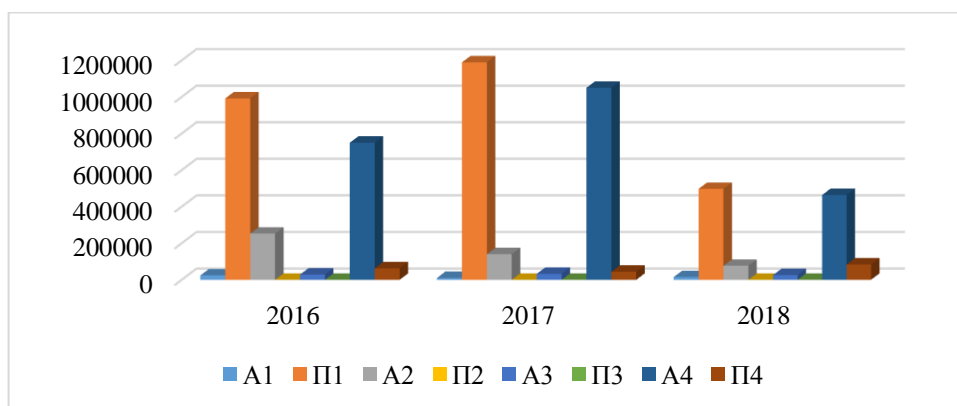


Рисунок 2.9 – Группы ликвидности активов и пассивов ООО «Стройцентр» за период с 2016 по 2018 гг., тыс. руб.

Наконец, проанализируем ликвидность баланса ООО «Покровский». В Таблице 2.9 представлена группировка имущества предприятия и его источников.

Стоит отметить имеющееся соответствие формуле абсолютно ликвидного баланса предприятия в 2016 году:

2016 год - $A1 > P1$; $A2 > P2$; $A3 > P3$; $A4 < P4$.

2017 год - $A1 > P1$; $A2 > P2$; $A3 < P3$; $A4 < P4$.

2018 год - $A1 > P1$; $A2 < P2$; $A3 > P3$; $A4 < P4$.

Таблица 2.9 – Группы ликвидности активов и пассивов ООО «Стройцентр» за период с 2016 по 2018 гг., тыс. руб.

Группа активов/пассивов	2016	2017	2018
1	2	3	4
A1 - Наиболее ликвидные активы	219519	477777	771322
P1 - Наиболее срочные обязательства	8642	22038	78260
Платежный излишек (недостаток)	210877	455739	693062
A2- Быстро реализуемые активы	65447	83453	170259
P2 - Краткосрочные пассивы	0	0	1823550
Платежный излишек (недостаток)	65447	83453	-1653291
A3 - Медленно реализуемые активы	637606	822985	1410138
P3 - Долгосрочные пассивы	528066	922700	0
Платежный излишек (недостаток)	109540	-99715	1410138
A4 - Трудно реализуемые активы	9323	3055	1158
P4 - Постоянные пассивы	395187	442532	551067
Платежный излишек (недостаток)	-385864	-439477	-549909

В 2017 и 2018 гг. баланс ООО «Покровский» на 75%. В 2017 году это произошло в результате возникновения у предприятия прочих долгосрочных обязательств по договорам участия в долевом строительстве (рисунок 2.10).

Поскольку строительство является специфичной отраслью, ему присуще несколько особенностей:

- объекты незавершенного производства;
- объекты долевого строительства;
- использование долгосрочных кредитов и займов;
- использование средств участников долевого строительства.

Ввиду вышеперечисленных нюансов, группы трудно реализуемых активов и постоянных пассивов необходимо разделить еще на две подгруппы соответственно: наименее ликвидные (А4) и трудно реализуемые активы (А5), целевое доленое финансирование (П4) и постоянные пассивы (П5).

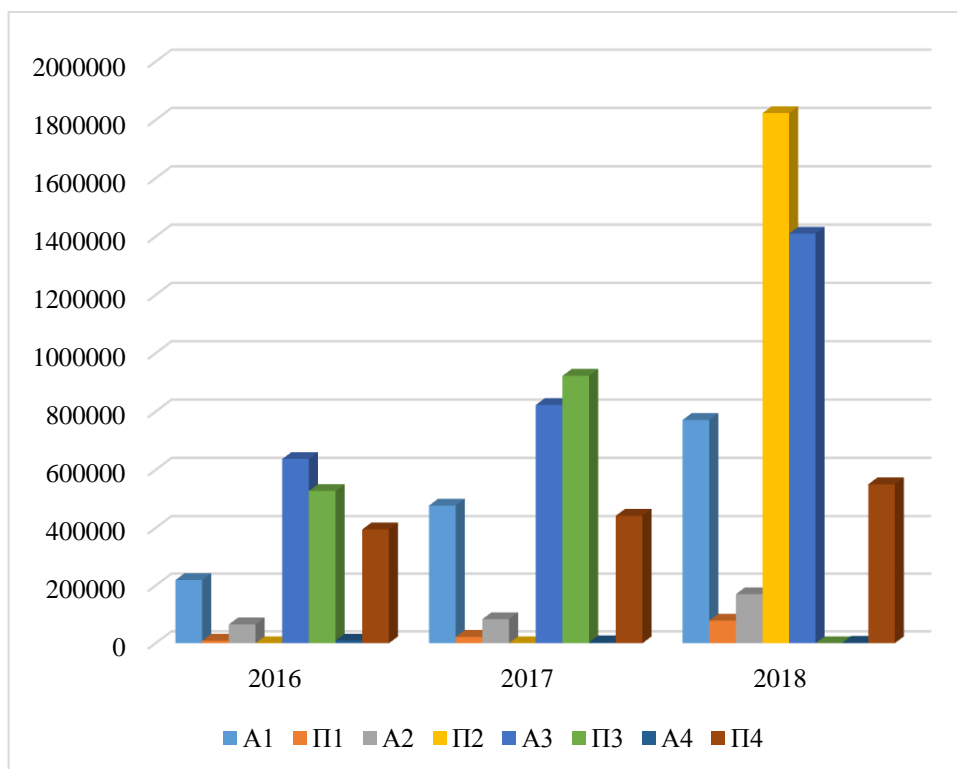


Рисунок 2.10 – Группы ликвидности активов и пассивов ООО «Покровский» за период с 2016 по 2018 гг., тыс. руб.

В результате проведенного анализа получаем следующие формы соответствия групп ликвидности ООО «ТАВ», представленные в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Уточненные группы ликвидности ООО «ТАВ» за период с 2016 по 2018 гг.

Группа активов/пассивов	2016	2017	2018
А1 - Наиболее ликвидные активы	А1<П1	А1<П1	А1>П1
П1 - Наиболее срочные обязательства			
А2- Быстро реализуемые активы	А2>П2	А2>П2	А2>П2
П2 - Краткосрочные пассивы			
А3 - Медленно реализуемые активы	А3>П3	А3<П3	А3<П3
П3 - Долгосрочные пассивы			
А4 – Наименее ликвидные активы	А4=П4	А4=П4	А4=П4
П4 – Целевое доленое финансирование			
А5 – Труднореализуемые активы	А5<П5	А5<П5	А5>П5
П5 – Постоянные пассивы			
Баланс ликвиден на:	80%	60%	60%

Далее мы можем ответить, что уточнение привело к изменению процента ликвидности в лучшую сторону. В 2016 году он выше на 5%, а в 2017 и 2018 гг. на 10%.

В таблице 2.11 представлено уточненное распределение активов и пассивов ООО «Стройцентр».

Таблица 2.11 – Уточненные группы ликвидности ООО «Стройцентр» за период с 2016 по 2018 гг.

Группа активов/пассивов	2016	2017	2018
А1 - Наиболее ликвидные активы	А1<П1	А1<П1	А1>П1
П1 - Наиболее срочные обязательства			
А2- Быстро реализуемые активы	А2>П2	А2>П2	А2>П2
П2 - Краткосрочные пассивы			
А3 - Медленно реализуемые активы	А3>П3	А3>П3	А3>П3
П3 - Долгосрочные пассивы			
А4 – Наименее ликвидные активы	А4>П4	А4>П4	А4>П4
П4 – Целевое доленое финансирование			
А5 – Труднореализуемые активы	А5<П5	А5<П5	А5<П5
П5 – Постоянные пассивы			
Баланс ликвиден на:	60%	60%	60%

В случае рассмотрения данной компании, стоит отметить, что за рассматриваемый промежуток времени уточнение групп ликвидности привело к увеличению значения ликвидности баланса на 10%.

Таблица 2.12 раскрывает основные особенности уточнения групп ликвидности активов и пассивов ООО «Покровский». Так как, данная компания единственная привлекает средства долевого строительства, то помимо разъединения четвертой группы, необходимо осуществить корректировку третьей группы.

Таблица 2.12 – Уточненные группы ликвидности ООО «Покровский» за период с 2016 по 2018 гг.

Группа активов/пассивов	2016	2017	2018
1	2	3	4
A1 - Наиболее ликвидные активы	A1>П1	A1>П1	A1>П1
П1 - Наиболее срочные обязательства			

Продолжение таблицы 2.12

1	2	3	4
A2- Быстро реализуемые активы	A2>П2	A2>П2	A2<П2
П2 - Краткосрочные пассивы			
A3 - Медленно реализуемые активы	A3>П3	A3>П3	A3>П3
П3 - Долгосрочные пассивы			
A4 – Наименее ликвидные активы	A4<П4	A4<П4	A4<П4
П4 – Целевое доленое финансирование			
A5 – Труднореализуемые активы	A5<П5	A5<П5	A5<П5
П5 – Постоянные пассивы			
Баланс ликвиден на:	100%	100%	80%

Благодаря уточнению группировки имущества и его источников, в 2016 и 2017 гг. мы получаем абсолютно ликвидный баланс. В 2018 году ликвидность улучшилась на 5%.

Следующим этапом проведения анализа ликвидности и платежеспособности предприятий является расчет коэффициентных показателей.

В таблице 2.13 представлены коэффициенты платежеспособности и ликвидности ООО «ТАВ» за 2016-2018 гг.

Таблица 2.13 – Коэффициенты ликвидности и платежеспособности ООО «ТАВ» за период с 2016 по 2018 гг.

Показатель	2016	2017	2018	Общие нормативы	Отраслевые нормативы
Коэффициент быстрой ликвидности	0,823	2,025	2,205	> 0,7-1	> 0,5
Коэффициент текущей ликвидности	1,020	2,192	2,405	от 1.5 до 2.5, не ниже 1	> 0,8
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,333	0,342	1,749	> 0.2	> 0
Общий показатель ликвидности	0,657	0,919	1,407	> 1	
Коэффициент платежеспособности	0,030	0,011	0,014	0,5-0,7	

Как мы можем отметить, сравнивая показатели за 2016-2018 гг. с общепринятыми и отраслевыми нормативами, коэффициент быстрой ликвидности у ООО «ТАВ» соответствует предъявляемым требованиям. Это значит, что за рассматриваемый период времени компания может погасить текущие обязательства своими оборотными активами, а, поскольку, показатель с течением времени увеличивается, то это значит, что платёжеспособность предприятия улучшается.

По общепринятым меркам показатель текущей ликвидности в 2016 году с большим трудом достиг нижней границы нормы, однако, если рассматривать отраслевой норматив, то показатель вписывается в необходимый интервал. Однако, стоит отметить, что в 2016 году существовала проблема покрытия текущих обязательств, а в 2018 году у компании стали менее активно использоваться оборотные активы.

Коэффициент абсолютной ликвидности соответствует общетребуемым и отраслевым нормативам за весь рассматриваемый промежуток времени. Однако, необходимо обратить внимание, что в 2018 году, показатель

превысил значение 0,5, из чего следует сделать вывод о том, что в структуре капитала существует слишком высокая доля неработающих активов.

Общий показатель ликвидности достиг необходимого значения только в 2018 году. Показатель платежеспособности ниже необходимого уровня.

Коэффициенты, отражающие ликвидность ООО «Стройцентр» представлены в Таблице 2.14.

Таблица 2.14 – Коэффициенты ликвидности и платежеспособности ООО «Стройцентр» за период с 2016 по 2018 гг.

Показатель	2016	2017	2018	Общие нормативы	Отраслевые нормативы
1	2	3	4	5	6
Коэффициент быстрой ликвидности	0,279	0,126	0,184	> 0,7-1	> 0,5
Коэффициент текущей ликвидности	0,308	0,154	0,236	от 1.5 до 2.5, не ниже 1	> 0,8

Продолжение таблицы 2.14

1	2	3	4	5	6
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,024	0,009	0,030	> 0.2	> 0
Общий показатель ликвидности	0,160	0,076	0,122	> 1	
Коэффициент платежеспособности	0,063	0,037	0,168	0,5-0,7	

Показатель быстрой ликвидности у рассматриваемой организации не достигал необходимого минимума ни в по общим показателям, ни по общеотраслевым требованиям. Это означает, что у компании существует риск потери потенциальных инвесторов.

Коэффициент текущей ликвидности также не достиг необходимых значений, имеются проблемы с покрытием текущих обязательств. Коэффициент абсолютной ликвидности отвечает показателям только отраслевого уровня, следовательно, у компании не хватает денежных средств для безотлагательного покрытия обязательств. Коэффициенты общей

ликвидности и платежеспособности в требуемые интервалы значений не входят.

Далее рассмотрим коэффициентные показатели ликвидности и платежеспособности ООО «Покровский», представленные в таблице 2.15.

Итак, как мы можем заметить, ликвидность и платежеспособность ООО «Покровский» в большей степени отвечает необходимым общим и отраслевым требованиям.

Таблица 2.15 – Коэффициенты ликвидности и платежеспособности ООО «Покровский» за период с 2016 по 2018 гг.

Показатель	2016	2017	2018	Общие нормативы	Отраслевые нормативы
1	2	3	4	5	6
Коэффициент быстрой ликвидности	32,975	25,466	0,495	> 0,7-1	> 0,5

Продолжение таблицы 2.15

1	2	3	4	5	6
Коэффициент текущей ликвидности	106,754	62,810	1,289	от 1.5 до 2.5, не ниже 1	> 0,8
Коэффициент абсолютной ликвидности	25,401	21,680	0,406	> 0.2	> 0
Общий показатель ликвидности	2,655	2,565	1,292	> 1	
Коэффициент платежеспособности	0,736	0,468	0,290	0,5-0,7	

Коэффициент быстрой ликвидности в 2018 году незначительно отклонился ниже общеотраслевой нормы, что говорит о наличии определенных рисков. Коэффициент отвечает всем необходимым параметрам и имеет большие показатели, поэтому можно предположить, что оборотные активы предприятия используются недостаточно эффективно. Коэффициент абсолютной ликвидности отвечает необходимым стандартам, однако также имеет большие значения, что говорит о нерациональной структуре капитала. Общий показатель ликвидности отвечает необходимым требованиям, а

коэффициент платежеспособности достиг необходимого минимума только в 2016 году.

На рисунке 2.11 представлены усредненные значения показателей рассматриваемых предприятий. Показатели ООО «Покровский», ввиду масштаба, представлены максимальными. Более подробный анализ динамики коэффициентов ликвидности и платежеспособности представлен в Приложении Н.

Исходя из рисунка, мы можем отметить, что наиболее платежеспособным предприятием является ООО «Покровский», далее идут показатели ООО «ТАВ».

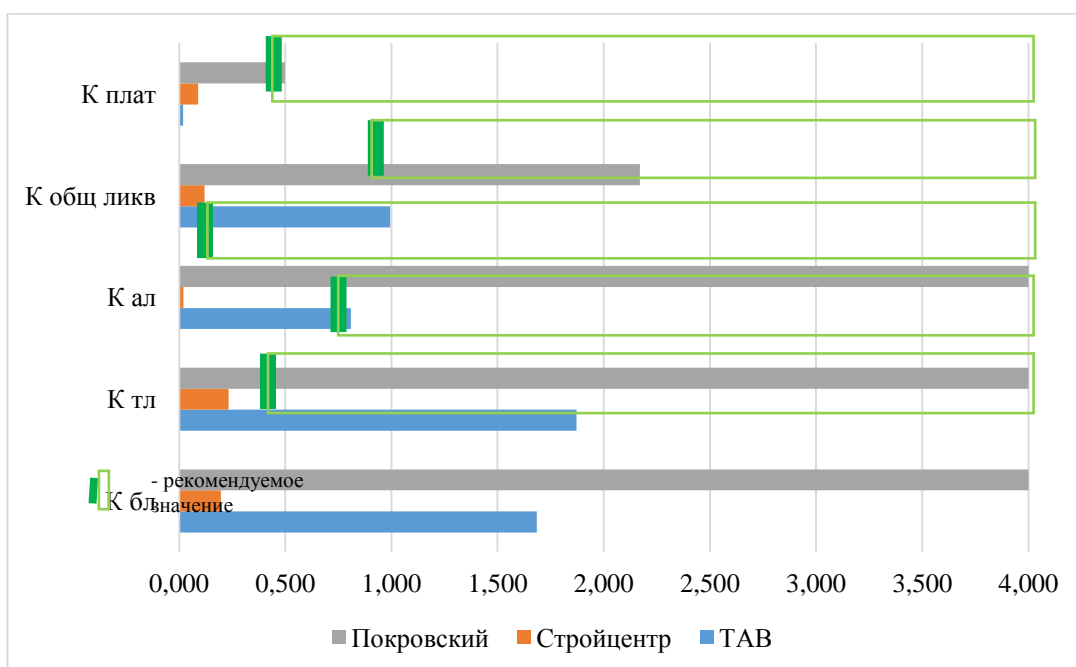


Рисунок 2.11 – Коэффициенты ликвидности и платежеспособности ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский»

В наиболее критической ситуации находится ООО «Стройцентр», ни один коэффициент которого не приблизился к параметрам нормы.

2.3 Анализ финансовой устойчивости и рентабельности строительных компаний

Одними из основных показателей нормального функционирования предприятия является его финансовая устойчивость и деловая активность. Финансово устойчивое предприятия является результатом совокупности факторов, как внешних, так и внутренних.

Показатели финансовой устойчивости ООО «ТАВ» представлены в таблице 2.16.

Таблица 2.16 – Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «ТАВ» за период с 2016 по 2018 гг.

Показатель	2016	2017	2018	Общие нормативы	Отраслевые нормативы
Коэффициент автономии	0,029	0,011	0,013	> 0.5	
Коэффициент финансового риска	33,739	88,260	73,993	< 0.7	[0 ; 10]
Коэффициент маневренности	0,661	48,401	41,143	> 0.2-0.5	[-0,25 ; 0,75]
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,019	0,544	0,584	> 0.1	[-0,25 ; 1]
Коэффициент финансовой устойчивости	0,029	0,545	0,610	> 0.75	

Из данных расчетов мы можем сделать вывод о том, что необходимые значения коэффициента автономии, или иными словами коэффициент финансовой независимости, не достиг за рассматриваемый промежуток времени необходимой величины. Данная ситуация означает, что возможно активы предприятия приобретаются в долг, что снижает финансовую устойчивость компании.

Коэффициент финансового риска, или капитализации, выходит за пределы нормы, превышая рекомендуемые значения как обще требуемые, так и общеотраслевые. Рост данного показателя связан с взятием крупного

долгосрочного займа в 2017 году, что увеличивает предпринимательские риски и снижает инвестиционную привлекательность.

Коэффициент маневренности выше нормы на протяжении всего рассматриваемого периода, т.е. основная часть оборотного капитала с 2017 года формировалась за счет заемных средств.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами находится в пределах нормы, постепенно растет, что увеличивает финансовую устойчивость и привлекает более платежеспособных контрагентов.

Коэффициент финансовой устойчивости не достиг нижней границы нормы, что является индикатором зависимости предприятия от внешних источников и увеличивает риск хронической неплатёжеспособности.

В таблице 2.17 представлены коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Стройцентр» в период с 2016 по 2018 гг. Коэффициент автономии в 2018 году по сравнению с 2016 годом увеличился, однако нижнюю границу норма так и не достиг, снижая финансовую устойчивость компании.

Коэффициент финансового риска выше положенной нормы, однако, стоит отметить, что он в разы ниже, чем аналогичные показатели ООО «ТАВ», т.к. у него вовсе отсутствуют долгосрочные пассивы.

Коэффициент маневренности отрицательный и находится ниже границы нормы, что означает очень низкую финансовую устойчивость и большое количество медленно реализуемых активов.

Таблица 2.17 – Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Стройцентр» за период с 2016 по 2018 гг.

Показатель	2016	2017	2018	Общие нормативы	Отраслевые нормативы
Коэффициент автономии	0,059	0,036	0,144	> 0.5	
Коэффициент финансового риска	15,848	27,066	5,956	< 0.7	[0 ; 10]
Коэффициент маневренности	-10,973	-22,903	-4,552	> 0.2-0.5	[-0,25 ; 0,75]
Коэффициент обеспеченности	-2,251	-5,501	-3,241	> 0.1	[-0,25 ; 1]

собственными средствами					
Коэффициент финансовой устойчивости	0,059	0,036	0,144	> 0.75	

Коэффициент обеспеченности собственными средствами, также намного меньше нижней границы нормы и имеет отрицательное значение, т.е. баланс организации имеет неудовлетворительную структуру.

Последним коэффициентом является показатель финансовой устойчивости, он также не достигает нижней границы нормы, из его значения следует, что компания не имеет финансовой стабильности.

Далее рассмотрим показатели финансовой устойчивости ООО «Покровский», которые представлены в таблице 2.18.

Таблица 2.18 – Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Покровский» за период с 2016 по 2018 гг.

Показатель	2016	2017	2018	Общие нормативы	Отраслевые нормативы
Коэффициент автономии	0,424	0,319	0,225	> 0.5	
Коэффициент финансового риска	1,358	2,135	3,451	< 0.7	[0 ; 10]
Коэффициент маневренности	2,313	3,078	0,998	> 0.2-0.5	[-0,25 ; 0,75]
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,991	0,984	0,224	> 0.1	[-0,25 ; 1]
Коэффициент финансовой устойчивости	0,991	0,984	0,225	> 0.75	

Коэффициент автономии ниже нормы, в структуре капитала предприятия имеются долгосрочные займы, вероятно, поэтому большинство активов приобретается в долг и тем самым снижает финансовую устойчивость предприятия. Коэффициент финансового риска постепенно увеличивается, однако, находится в допустимых для отрасли пределах. Данная ситуация может отпугнуть потенциальных инвесторов.

Коэффициент маневренности выше всех необходимых норм, это говорит о том, что предприятие поддерживает свои средства не только за счет

собственного капитала. Коэффициент обеспеченности собственными средствами находится в пределах допустимых значений. В 2016-2017 году он возрастал, а к 2018 году значительно снизился, что увеличивает риски потери финансовой устойчивости и риск увеличения просроченной задолженности.

Наконец коэффициент финансовой устойчивости в 2018 году ниже нормы, возникает риск возникновения хронической неплатежеспособности.

Более подробный анализ динамики коэффициентов финансовой устойчивости представлен в Приложении О.

В таблице 2.19 представлены усредненные показатели значений коэффициентов автономии, обеспечения собственными средствами и финансовой устойчивости ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» за 2016-2018 гг.

Таблица 2.19 - Усредненные коэффициенты финансовой устойчивости ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский»

Показатель	ТАВ	Стройцентр	Покровский	Общие нормативы	Отраслевые нормативы
Коэффициент автономии	0,018	0,080	0,323	> 0.5	
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,382	-3,664	0,733	> 0.1	[-0,25 ; 1]
Коэффициент финансовой устойчивости	0,394	0,080	0,733	> 0.75	
Коэффициент финансового риска	65,331	16,290	2,315	< 0.7	[0 ; 10]
Коэффициент маневренности	30,068	-12,809	2,130	> 0.2-0.5	[-0,25 ; 0,75]

На основании произведенного анализа, а также с помощью усреднённых значений показателей за три рассматриваемых года, мы можем сделать вывод об уровне финансовой устойчивости компаний. На рисунке

2.12 показатель коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, ввиду масштаба представлен как (-1).

Как мы можем отметить, наибольшей финансовой устойчивостью обладает ООО «Покровский», затем идет ООО «ТАВ». ООО «Стройцентр» является наименее устойчивым, поскольку ни один его показатель не вошел в пределы нормы (рисунок 2.12, 2.13).

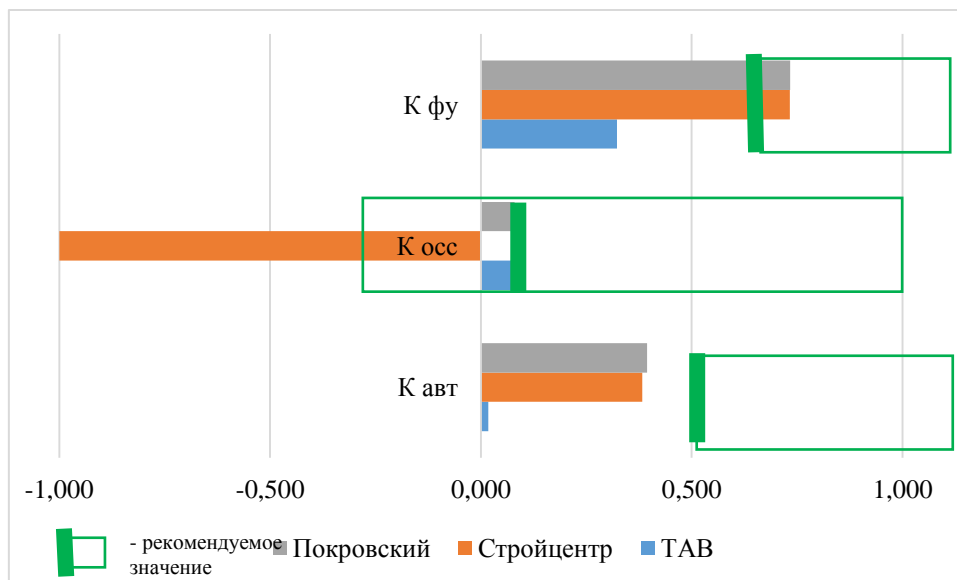


Рисунок 2.12 - Усредненные коэффициенты финансовой устойчивости, обеспеченности собственными оборотными средствами и автономии ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский»

Более подробный анализ динамики коэффициентов финансовой устойчивости представлен в Приложении О.

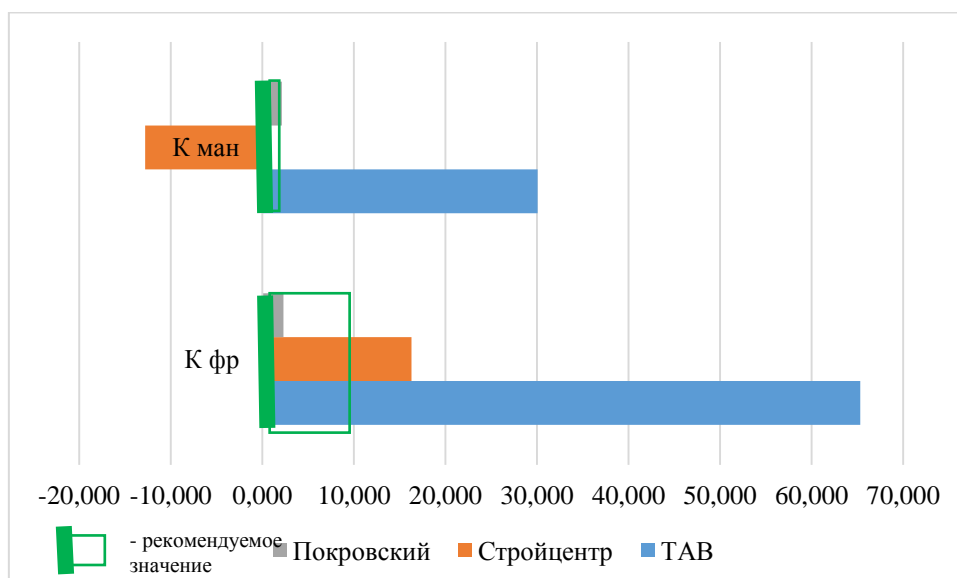


Рисунок 2.13 - Усредненные коэффициенты маневренности и финансового риска ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский»

Следующим этапом анализа финансового состояния предприятия является анализ рентабельности. Стоит отметить, что у данной группы расчетов не существует определенных норм для значений, поэтому оценка будет производиться несколько по-иному. В Таблице 2.20 представлены показатели рентабельности деятельности ООО «ТАВ» за 2016-2018 гг.

Таблица 2.20 – Показатели рентабельности ООО «ТАВ» за период с 2016 по 2018 гг., %

Показатель	2016	2017	2018	Увеличение (снижение)	
				2018 к 2017	2018 к 2016
Рентабельность активов	0,04	0,57	0,55	-0,03	0,50
Рентабельность продаж	-2,22	3,39	-0,80	-4,19	1,42
Рентабельность заемного капитала	0,04	0,59	0,55	-0,03	0,51
Рентабельность собственного капитала	1,40	31,50	44,93	13,44	43,54
Рентабельность внеоборотных активов	3,94	102,89	18,38	-84,51	14,44
Рентабельность оборотных активов	0,04	0,58	0,56	-0,01	0,52

Рентабельность активов с 2016 по 2018 гг. выросла на 0,5%, основное увеличение приходится на 2017 год, когда резко увеличилась сумма чистой прибыли предприятия, а также сумма оборотных активов в части дебиторской задолженности. Рентабельность продаж в 2017 году увеличилась на 5,61 %, поскольку, выручка предприятия увеличилась, а расходы снизились, а в 2018 году наоборот снизилась на 4,19 %, по обратным причинам (рисунок 2.14).

Рентабельность заемного капитала на протяжении всего рассматриваемого промежутка времени растет, к 2018 году по сравнению с 2016 годом она увеличилась на 0,51%, то есть вложения средств сторонних источников используются достаточно успешно.

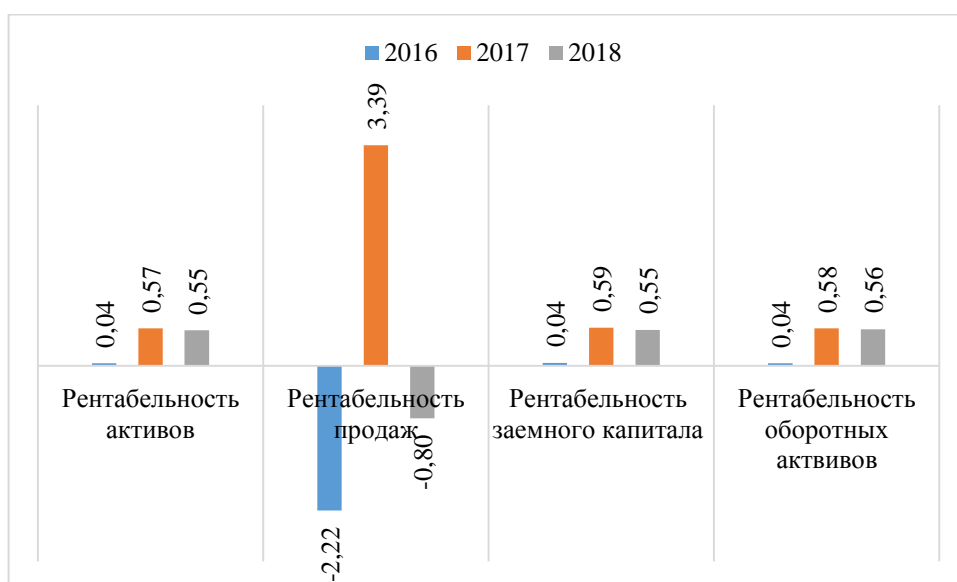


Рисунок 2.14 – Динамика рентабельности активов, продаж, заемного капитала и оборотных активов ООО «ТАВ» за период с 2016 по 2018 гг., %

Рентабельность собственного капитала возрастает в десятки раз, а именно с 2016 по 2018 год данное увеличение составило 43,54%, что означает рост не только заемного капитала, а, следовательно, снижение доли собственного, но и выручки (Рисунок 2.15).

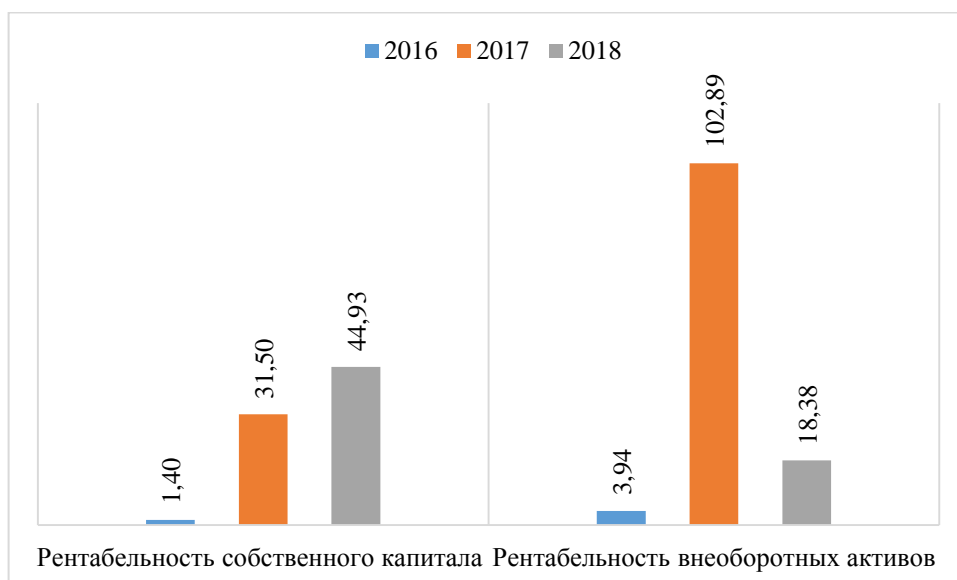


Рисунок 2.15 – Динамика рентабельности собственного капитала и внеоборотных активов ООО «ТАВ» за период с 2016 по 2018 гг., %

Аналогичная тенденция наблюдается в динамике рентабельность внеоборотных активов. За три рассматриваемых года она увеличилась 14,44%, однако стоит отметить, что в 2017 году она была равна 102,89, из чего следует сделать вывод о том, что успешно улучшается использование своих технических ресурсов. Тенденцию роста мы можем также отметить и у показателя рентабельность оборотных активов, увеличение составило 0,52 %.

Далее рассмотрим динамику показателей рентабельности ООО «Стройцентр», представленную в таблице 2.21.

Таблица 2.21 – Показатели рентабельности ООО «Стройцентр» за период с 2016 по 2018 гг., %

Показатель	2016	2017	2018	Увеличение (снижение)	
				2018 к 2017	2018 к 2016
Рентабельность активов	3,78	-1,83	3,46	5,29	-0,33
Рентабельность продаж	14,50	-82,10	70,72	152,82	56,22
Рентабельность заемного капитала	3,87	-1,92	3,63	5,55	-0,24
Рентабельность собственного капитала	171,89	-40,95	74,23	115,18	-97,66
Рентабельность внеоборотных активов	17,28	-3,42	4,39	7,81	-12,88

Рентабельность оборотных активов	4,84	-3,96	16,20	20,16	11,36
----------------------------------	------	-------	-------	-------	-------

В 2018 году показатель рентабельности активов ООО «Стройцентр», снизились по сравнению с 2016 годом на 0,33%. Относительно показателя 2017 года, который имел отрицательное значение, ввиду получения убытка в отчетном периоде, показатель 2018 года увеличился на 5,29%, так как финансовый результат приобрел положительное значение. Рентабельность продаж по тем же причинам имеет существенную разницу между двумя последними периодами, она составляет 152,82%. Относительно значения 2016 года, в 2018 году показатель увеличился на 56,22%, что свидетельствует о том, что выручка предприятия увеличивается, а затраты наоборот снижаются (рисунок 2.16).

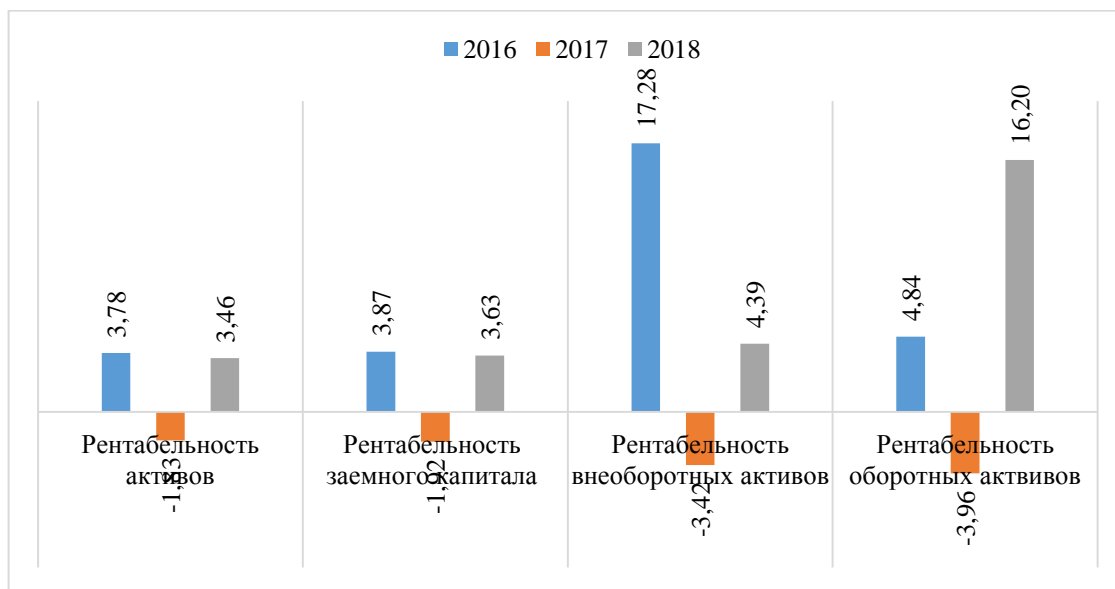


Рисунок 2.16 – Динамика рентабельности активов, заемного капитала, оборотных и внеоборотных активов ООО «Стройцентр» за период с 2016 по 2018 гг., %

Рентабельность заемного капитала постепенно снижается, к 2018 году разница составляет 0,24%. Заемный капитал с каждым годом используется менее эффективно. Аналогичная ситуация складывается с использованием собственного капитала. За два года его рентабельность снизилась на 97,66% (рисунок 17).

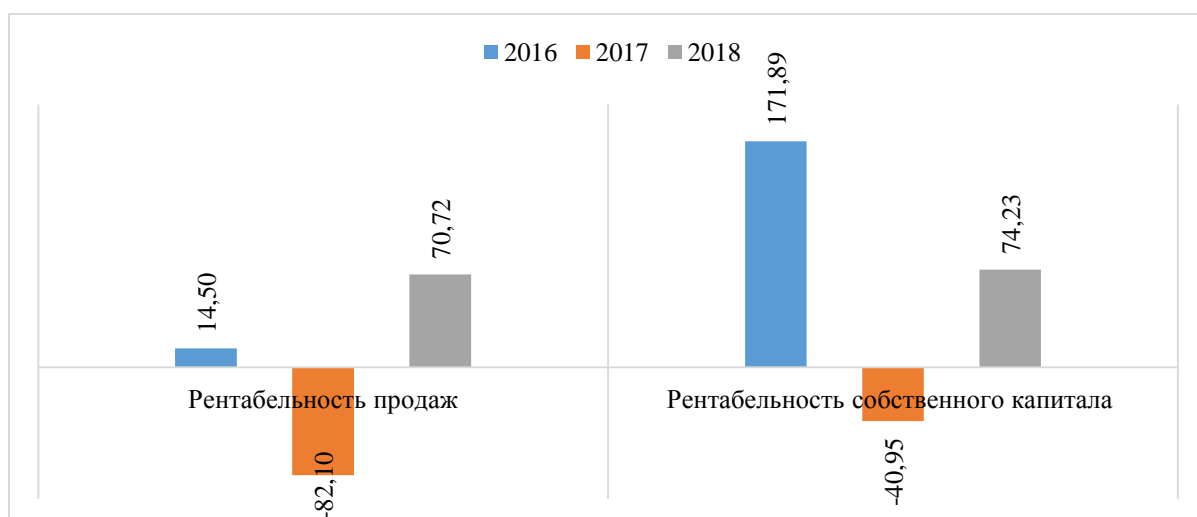


Рисунок 2.17 – Динамика рентабельности продаж и собственного капитала ООО «Стройцентр» за период с 2016 по 2018 гг., %

Рентабельность внеоборотных активов снизилась на 12,88%, а рентабельность оборотных активов наоборот, с 2016 по 2018 гг. увеличилась на 11,36 %. Данные обстоятельства свидетельствуют о том, что оборотный капитал используется более эффективно, чем внеоборотные средства.

В таблице 2.22 проанализированы основные показатели рентабельности деятельности ООО «Покровский» за период с 2016 по 2018 гг. Стоит заранее отметить, что в 2016 году выручка у организации отсутствовала, поэтому рассчитать ряд показателей не является возможным. Отрицательные значения являются допустимыми, по причине наличия отрицательного финансового результата в 2016 году.

Таблица 2.22 – Показатели рентабельности ООО «Покровский» за период с 2016 по 2018 гг., %

Показатель	2016	2017	2018	Увеличение (снижение)	
				2018 к 2017	2018 к 2016
Рентабельность активов	-4,00	9,28	15,83	6,55	19,83
Рентабельность продаж	-	26,86	52,26	25,39	52,26
Рентабельность заемного капитала	-4,30	18,16	38,70	20,53	43,00
Рентабельность собственного капитала	-56,97	18,99	26,78	7,80	83,76

Рентабельность внеоборотных активов	-4,80	13,91	95,71	81,80	100,51
Рентабельность оборотных активов	-24,19	27,91	18,96	-8,95	43,15

Общая динамика показателей за 2 года является положительной. Рентабельность активов возросла на 19,83%, рентабельность заемного капитала – на 43,0%. Рентабельность собственного капитала возросла на 83,76%. Стоит отметить, что собственные средства компания использует менее эффективно, чем заемные. Рентабельность продаж с 2017 по 2018 гг. возросла на 52,26%.

По сравнению с ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» использует внеоборотные активы эффективнее оборотных, что является одним из ключевых показателей строительной отрасли. Рентабельность внеоборотных активов в 2018 году увеличилась по сравнению с значением 2016 года на 100,51%, а оборотных активов на 43,15% (рисунок 2.18).

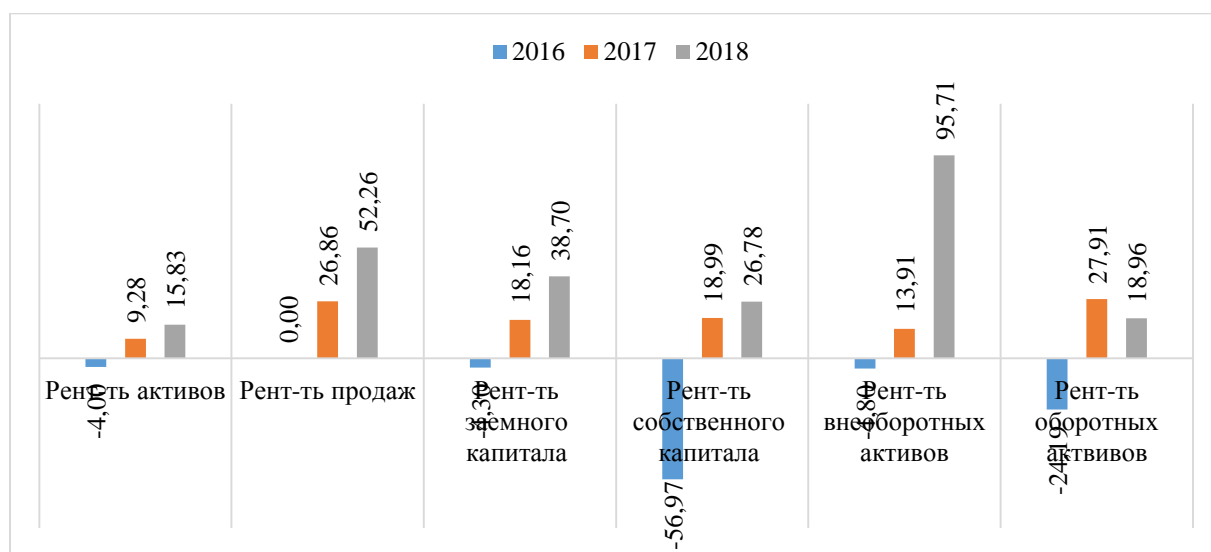


Рисунок 2.18 – Динамика показателей рентабельности ООО «Покровский» за период с 2016 по 2018 гг., %

На основании произведенного анализа мы можем сделать вывод о том, рассматривая основные показатели рентабельности трех строительных компаний, лидером среди них является ООО «Покровский» (рисунок 2.19).

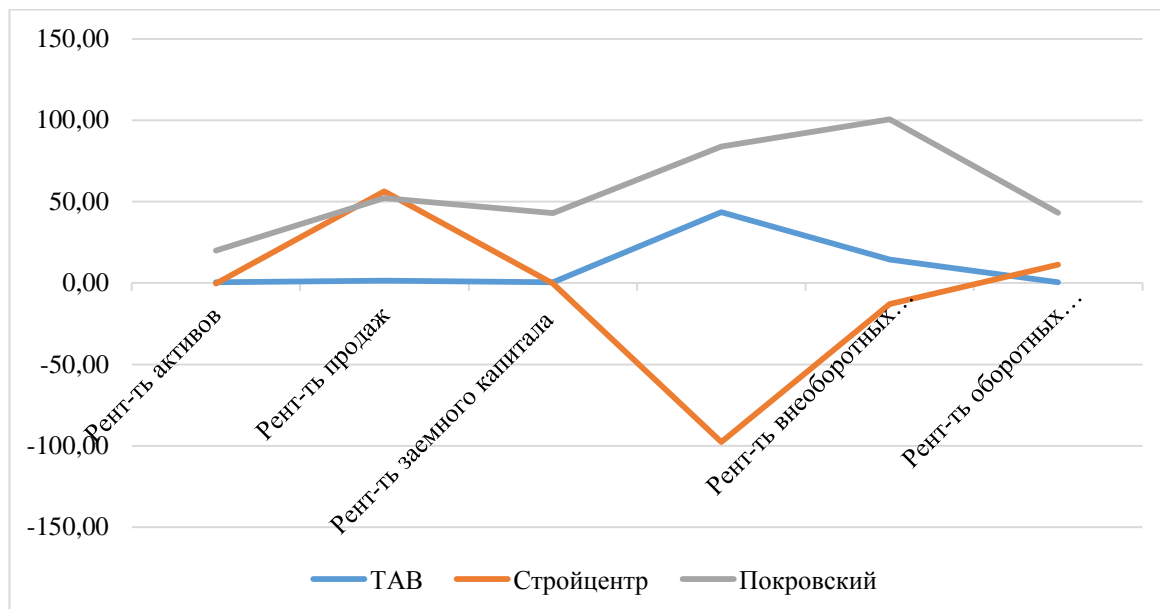


Рисунок 2.19 – Динамика прироста (снижения) показателей рентабельности ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» за период с 2016 по 2018 гг., %

В период с 2016 по 2018 год эффективность использования его ресурсов имела исключительно положительную динамику. Также положительную характеристику имеет динамика показателей ООО «ТАВ», однако, по сравнению с предыдущей компанией, их величины значительно ниже.

В ООО «Стройцентр» динамику к увеличению имеют лишь показатели рентабельности продаж и оборотных активов, что приводит к выводу о том, что предприятие, в большей мере, неэффективно осуществляет свою деятельность.

2.4 Анализ показателей деловой активности строительных компаний

Под оборачиваемостью понимается степень эффективности использования определенного актива или капитала. Коэффициенты оборачиваемости являются показателями интенсивности использования активов и обязательств предприятия.

В таблице 2.23 представлены показатели оборачиваемости ООО «ТАВ» за период с 2016 по 2018 гг.

Таблица 2.23 – Коэффициенты оборачиваемости ООО «ТАВ» за период с 2016 по 2018 гг.

Показатель	2016	2017	2018	Увеличение (снижение)	
				2018 к 2017	2018 к 2016
Коэффициент оборачиваемости активов	0,45	0,54	0,35	-0,20	-0,10
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	14,59	29,77	28,42	-1,35	13,83
Коэффициент оборачиваемости запасов	5,29	4,14	4,26	0,12	-1,02
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	0,65	0,84	0,70	-0,13	0,05
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	0,47	0,86	0,83	-0,03	0,36

За рассматриваемый отрезок времени показатель оборачиваемости активов снизился на 0,1 пункта, однако следует отметить увеличение 2017 года на 0,9. Поскольку первые два года показатель увеличивался, следовательно, росла скорость оборота активов, и каждый их рубль приносил организации большую прибыль. Снижение показателя в следующем году можно объяснить приростом основных средств. (Рисунок 2.20)

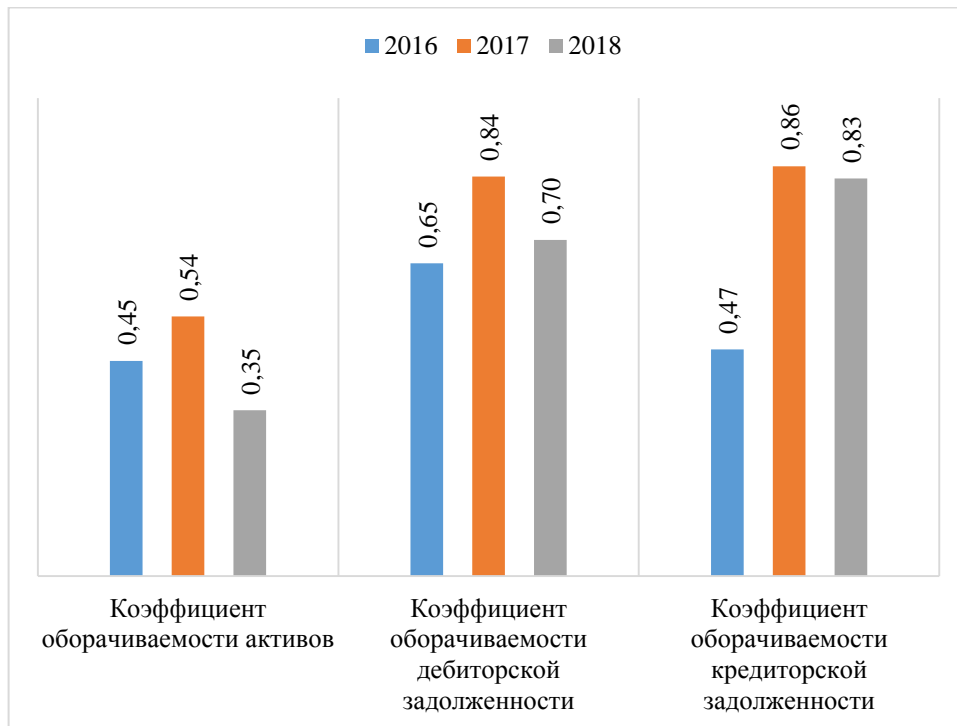


Рисунок 2.20 – Коэффициенты оборачиваемости активов, дебиторской и кредиторской задолженности ООО «ТАВ» за период с 2016 по 2018 гг.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала за рассматриваемый отрезок времени увеличился на 13,83. Основной скачок пришелся на 2017 год, когда предприятие привлекло достаточно крупный долгосрочный займ, что в долгосрочной перспективе может негативно отразится на финансовой стабильности ООО «ТАВ». (Рисунок 2.21)

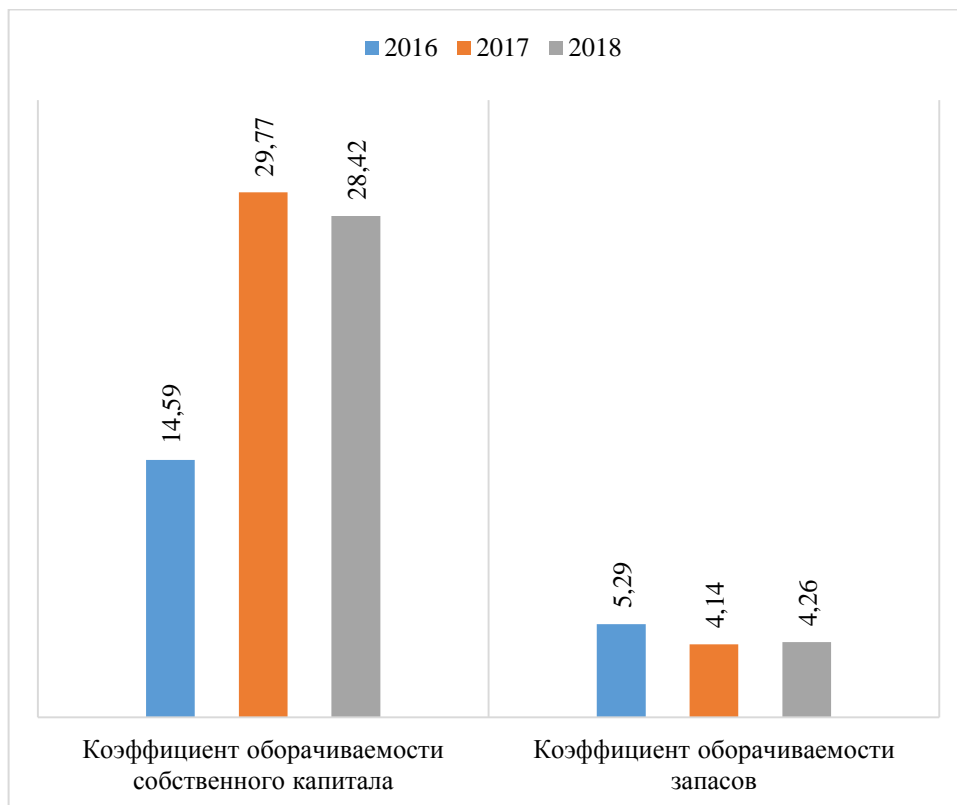


Рисунок 2.21 – Коэффициенты оборачиваемости собственного капитала и запасов ООО «ТАВ» за период с 2016 по 2018 гг.

Показатель оборачиваемости запасов с 2016 по 2018 гг. снизился на 1,02 пункта. Это свидетельствует о возможном снижении продаж в 2017 году, однако, стоит отметить, что в 2018 году ситуация постепенно стабилизируется.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности постепенно увеличился на 0,05. Здесь, мы вновь можем отметить достаточно низкую скорость оборачиваемости и снижение ее в 2017 году. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности за рассматриваемые три года на 0,36 пункта, и также имеет небольшие масштабы.

Далее рассмотрим показатели оборачиваемости капитала ООО «Стройцентр», представленные в таблице 2.24. Стоит отметить, что масштаб данных показателей ниже, чем у предыдущей компании, а общая тенденция динамики является отрицательной.

Таблица 2.24 – Коэффициенты оборачиваемости ООО «Стройцентр» за период с 2016 по 2018 гг.

Показатель	2016	2017	2018	Увеличение (снижение)	
				2018 к 2017	2018 к 2016
Коэффициент оборачиваемости активов	0,25	0,02	0,07	0,06	-0,18
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	11,51	0,41	1,59	1,18	-9,91
Коэффициент оборачиваемости запасов	2,06	0,44	0,81	0,37	-1,25
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	0,72	0,05	0,43	0,38	-0,29
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	0,36	0,02	0,08	0,06	-0,28

Показатель оборачиваемости активов снизился на 0,18 пункта. Это связано с уменьшением продаж, а в следствии и выручки предприятия (рисунок 2.22).

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала неуклонно снижается. С 2016 по 2018 гг. данное снижение составило 9,91 оборота, то есть часть собственных средств с каждым годом используется менее эффективно.

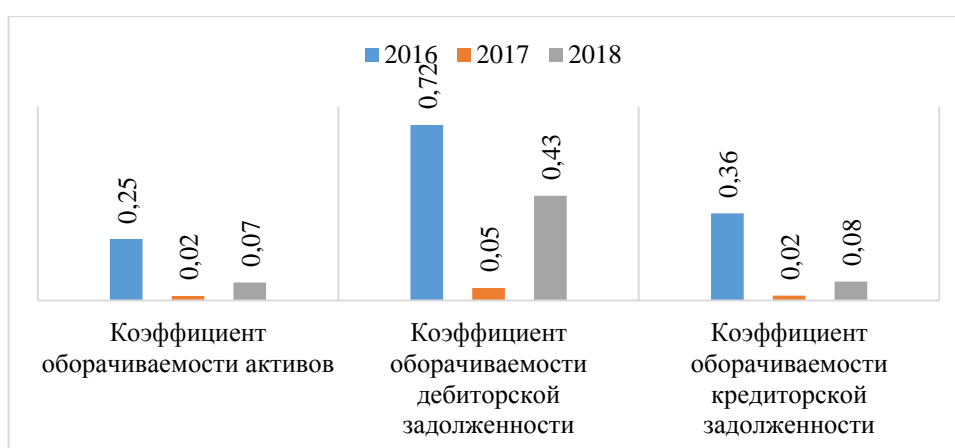


Рисунок 2.22 – Коэффициенты оборачиваемости активов, дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Стройцентр» за период с 2016 по 2018 гг.

Коэффициент оборачиваемости запасов снизился на 1,25, что свидетельствует о постепенном накоплении избыточных запасов (рисунок 2.23).

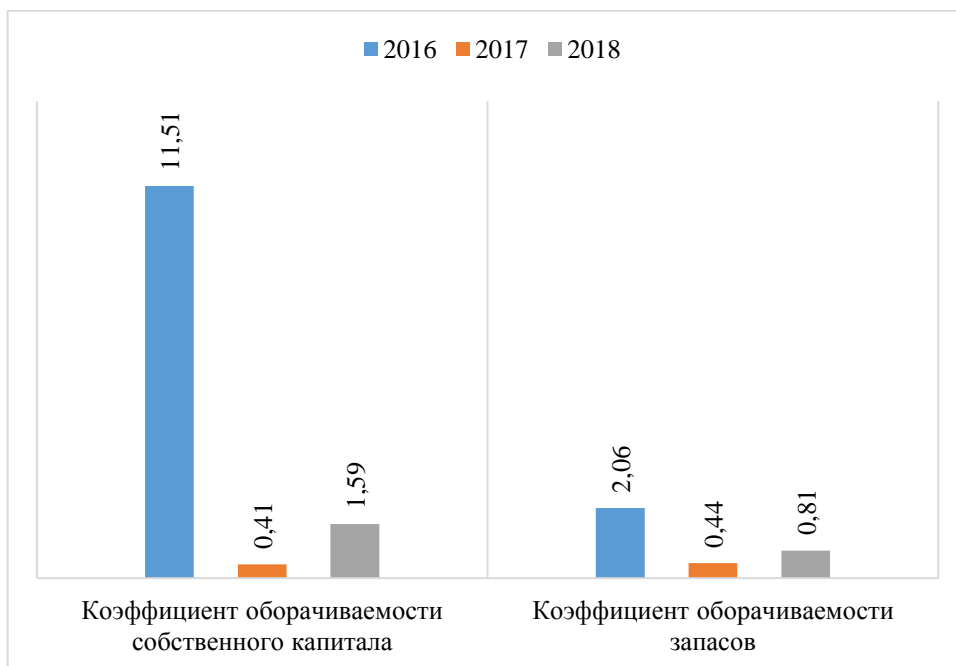


Рисунок 2.23 – Коэффициенты оборачиваемости собственного капитала и запасов ООО «ТАВ» за период с 2016 по 2018 гг.

Оборачиваемость кредиторской и дебиторской задолженности низкая. Помимо этого, с 2016 по 2018 гг. каждая из них снизилась на 0,28 и 0,29, соответственно. Однако, стоит заметить, что оборачиваемость дебиторской задолженности превышает оборачиваемость кредиторской задолженности, следовательно, кассовые разрывы у компании отсутствуют, что является положительным моментом.

Следующими для рассмотрения и анализа подлежат коэффициенты оборачиваемости активов и пассивов ООО «Покровский», представленные в таблице 2.25. Стоит отметить, что в виду отсутствия финансовых результатов в 2016 году, показатели за этот отчетный период рассчитать не является возможным.

Таблица 2.25 – Коэффициенты оборачиваемости ООО «Покровский» за период с 2016 по 2018 гг.

Показатель	2016	2017	2018	Увеличение (снижение)
				2018 к 2017
Коэффициент оборачиваемости активов	-	0,18	0,31	0,13
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	-	0,36	0,53	0,17
Коэффициент оборачиваемости запасов	-	0,04	0,01	-0,04
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	-	0,72	1,78	1,07
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	-	0,36	26,38	26,03

Коэффициент оборачиваемости активов увеличился на 0,13 пункта. Это связано со значительным увеличением числа активов в 2018 году. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала также имеет тенденцию к увеличению, общий прирост за 2017-2018 гг. составил 0,17 оборота. Коэффициент оборачиваемости запасов снизился на 0,04.

Оборачиваемость дебиторской задолженности увеличилась на 1,07, что свидетельствует об улучшении платежной дисциплины контрагентов. Наибольшее количество оборотов совершает кредиторская задолженность. В 2018 году их количество было равно 26,38, что больше показателя 2017 года на 26,03, что является неблагоприятной ситуацией для предприятия. Данный скачок вызван увеличением в 2018 году выручки предприятия. Ввиду масштаба на рисунке 2.24 показатель 2018 года принят за 2.

Таким образом, на основании произведенных расчетов мы можем прийти к выводу о том, что наибольшей оборачиваемостью обладают активы и пассивы ООО «ТАВ», далее идут значения ООО «Стройцентр».

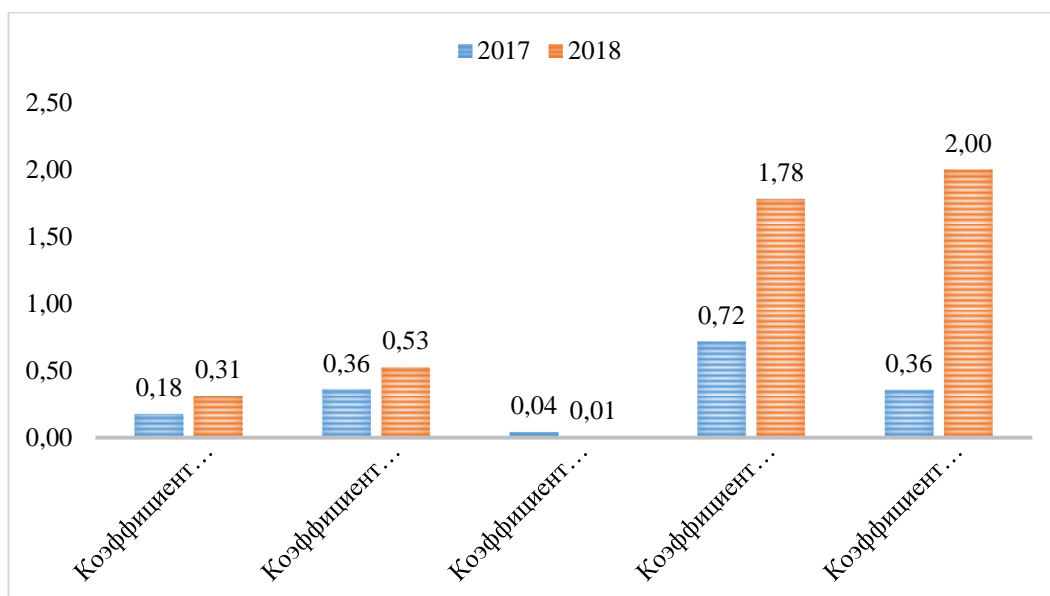


Рисунок 2.24 - Коэффициенты оборачиваемости ООО «Покровский» за период с 2016 по 2018 гг.

Последнюю позицию занимает ООО «Покровский», однако, если рассматривать динамику данных показателей, то наиболее благоприятная ситуация складывается у ООО «ТАВ» и ООО «Покровский».

Следующим этапом анализа является подсчет периодов оборачиваемости в днях. В таблице 2.26 представлены данные сроки прохождения оборотов активами и пассивами ООО «ТАВ» за период 2016-2018 гг.

Таблица 2.26 – Периоды оборачиваемости ООО «ТАВ» за период с 2016 по 2018 гг., (в днях)

Показатель	2016	2017	2018	Увеличение (снижение)	
				2018 к 2017	2018 к 2016
Период оборачиваемости запасов	68,09	86,95	84,44	-2,51	16,35
Период оборачиваемости дебиторской задолженности	550,45	430,53	511,85	81,33	-38,60
Период оборачиваемости кредиторской задолженности	759,54	419,88	432,71	12,82	-326,84

Период оборачиваемости запасов за три года снизился на 16,35 дня. Данный факт говорит о снижении производственных запасов на складах. Период оборачиваемости дебиторской задолженности значительно выше, чем показатели предыдущего звена, однако с 2016 по 2018 гг. следует отметить снижение на 38,6 дня. В среднем, возможно, считать данную тенденцию положительным моментом в деятельности компании, поскольку она становится менее зависима от внешних источников финансирования (рисунок 2.25).

В 2018 году период оборачиваемости кредиторской задолженности по сравнению с аналогичным показателем 2016 года снизился на 326,84 дня, что является показателем увеличения финансовой устойчивости компании.

Далее рассмотрим периоды оборачиваемости активов и пассивов ООО «Стройцентр».

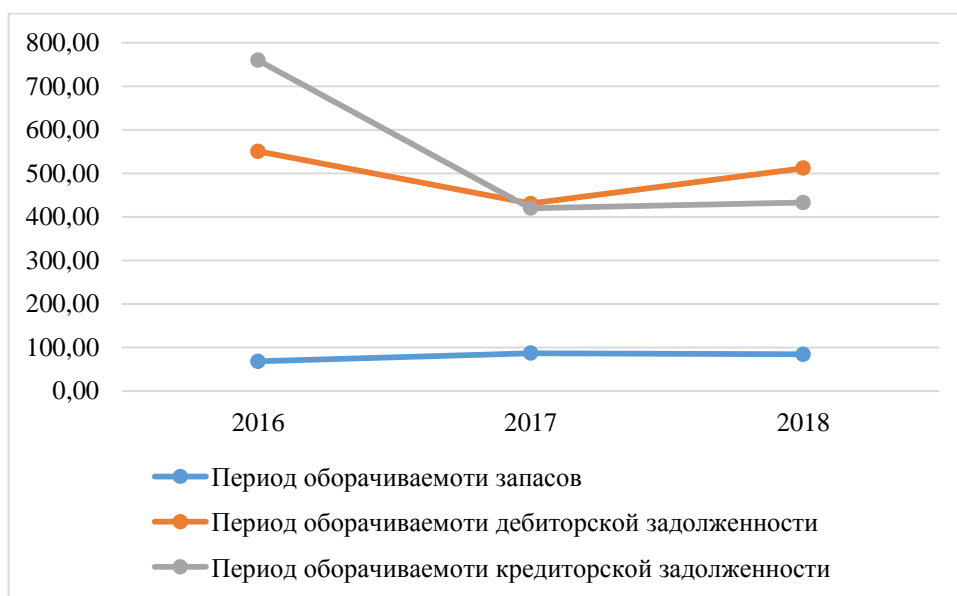


Рисунок 2.25 – Периоды оборачиваемости имущества и источников его финансирования ООО «ТАВ» за период с 2016 по 2018 гг.

Срок оборачиваемости активов у данного предприятия значительно выше, чем предыдущего. За три года данный срок увеличился на 269,26 дня, что является неблагоприятной тенденцией (рисунок 2.26).

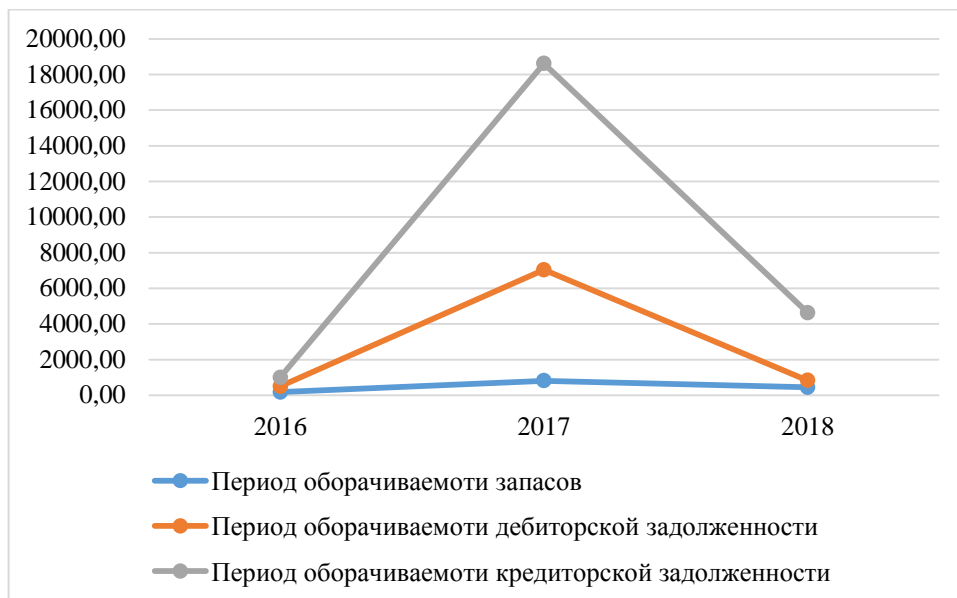


Рисунок 2.26 – Периоды оборачиваемости имущества и источников его финансирования ООО «Стройцентр» за период с 2016 по 2018 гг.

Период оборачиваемости дебиторской задолженности также возрос на 336,03 дня, что свидетельствует о неосмотрительной кредитной политике с покупателями и грозит риском возникновения неплатежеспособности компании. Период оборачиваемости кредиторской задолженности увеличился в несколько тысяч раз, а именно на 3625,27, увеличивая при этом риск непогашения данного вида задолженности (таблица 2.27).

Таблица 2.27 – Периоды оборачиваемости ООО «Стройцентр» за период с 2016 по 2018 гг., (в днях)

Показатель	2016	2017	2018	Увеличение (снижение)	
				2018 к 2017	2018 к 2016
Период оборачиваемости запасов	174,39	813,20	443,65	-369,55	269,26
Период оборачиваемости дебиторской задолженности	496,87	7036,19	832,90	-6203,29	336,03
Период оборачиваемости кредиторской задолженности	1001,02	18616,88	4626,29	-13990,59	3625,27

Период оборачиваемости активов у ООО «Покровский», значения которого представлены в таблице 2.28, является наиболее продолжительным

из всех рассматриваемых компаний, в 2018 году он составил 7185,56 что выше показателя 2014 года на 63108,01, что вызвано увеличением количества запасов (рисунок 2.27).

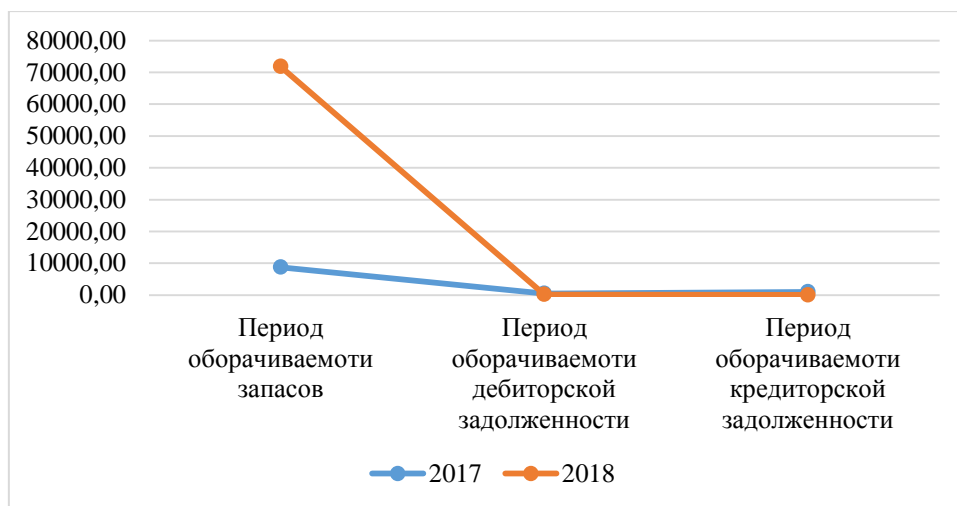


Рисунок 2.27 – Периоды оборачиваемости имущества и источников его финансирования ООО «Покровский» за период с 2016 по 2018 гг.

Снижение показателей оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности уменьшились на 299,42 и 997,72 дня соответственно, что является показателем улучшения финансовой стабильности компании.

Таблица 2.28 – Периоды оборачиваемости ООО «Покровский» за период с 2016 по 2018 гг., (в днях)

Показатель	2016	2017	2018	Увеличение (снижение)
				2018 к 2017
Период оборачиваемости запасов	-	8737,54	71845,56	63108,01
Период оборачиваемости дебиторской задолженности	-	501,30	201,88	-299,42
Период оборачиваемости кредиторской задолженности	-	1011,37	13,65	-997,72

В таблице 2.29 представлены результаты расчета продолжительности операционного и финансового циклов трех рассматриваемых предприятий.

Таблица 2.29 – Продолжительность операционного и финансового циклов ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» за период с 2016 по 2018 гг., (в днях)

Показатель	2016	2017	2018	Увеличение (снижение)	
				2018 к 2017	2018 к 2016
ООО «ТАВ»					
Продолжительность операционного цикла	618,55	517,48	596,30	78,82	-22,25
Продолжительность финансового цикла	-140,99	97,59	163,59	66,00	304,58
ООО «Стройцентр»					
Продолжительность операционного цикла	671,26	7849,40	1276,55	-6572,84	605,29
Продолжительность финансового цикла	-329,76	-10767,48	-3349,74	7417,75	-3019,98
ООО "Покровский"					
Продолжительность операционного цикла	-	9238,84	72047,44	62808,59	-
Продолжительность финансового цикла	-	8227,47	72033,79	63806,32	-

Как мы можем отметить наиболее продолжительным операционным циклом в 2018 году у ООО «Покровский», далее идет ООО «Стройцентр», завершает тройку ООО «ТАВ». Если рассматривать общую динамику данного цикла, то у первых двух компаний он растет, а у последней наоборот снижается.

Таким образом, поскольку увеличение цикла является негативной характеристикой, приводящей к снижению эффективности управления дебиторской задолженностью и запасами, то наиболее благоприятное положение занимает ООО «ТАВ».

Масштабы финансового цикла складываются аналогичным образом, как и в предыдущем показателе, а динамика складывается по-иному. У ООО «Покровский» продолжительность цикла увеличилась на 63806,32, негативно сказывается на его финансовой надежности. У ООО «ТАВ» аналогичная проблема, продолжительность цикла увеличилась с 2017 по 2018 гг. на 66,0

дня. ООО «Стройцентр» имеет отрицательные значения, что показывает наличие свободных денежных средств.

Анализируя финансовое состояние строительных предприятий, нельзя оставить без внимания показатели фондоемкости и фондоотдачи. В Таблице 2.30 представлены данные показатели трех рассматриваемых предприятий за период с 20016 по 2018 гг.

Таблица 2.30 – Фондоемкость и фондоотдача ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» за период с 2016 по 2018 гг., (в днях)

Показатель	2016	2017	2018	Увеличение (снижение)	
				2018 к 2017	2018 к 2016
ООО «ТАВ»					
Фондоотдача	41,13	97,24	11,63	-85,62	-29,51
Фондоемкость	0,02	0,01	0,09	0,08	0,06
ООО «Стройцентр»					
Фондоотдача	1,16	0,03	0,10	0,06	-1,06
Фондоемкость	0,86	28,78	10,48	-18,30	9,61
ООО "Покровский"					
Фондоотдача	-	0,40	3772,21	3771,82	-
Фондоемкость	-	2,52	0,00	-2,52	-

Показатель фондоотдачи за три рассматриваемых года у ООО «ТАВ» снижается на 29,51 пункта. Причиной этому может быть ввод новых основных средств. У ООО «Стройцентр» данный показатель также снижается на 1,06. Фондоотдача ООО «Покровский» с 2017 по 2018 гг. увеличилась на 3771,82, что свидетельствует о повышении производительности оборудования. Поскольку, фондоемкость является взаимоувязанным показателем фондоотдачи, то динамика данных значений является противоположной. Она увеличилась у ООО «ТАВ» и ООО «Стройцентр» на 0,06 и 9,61 соответственно. У ООО «Покровский» мы можем наблюдать ее снижение на 2,52. Увеличение фондоемкости продукции может быть оправдано только в том случае, если оно является результатом сырья, материалов и других ресурсов.

На основании произведенных расчетов и анализа его результатов в данном параграфе, мы можем сделать вывод о том, что, рассматривая показатели деловой активности предприятия, имеют более стабильное финансовое положение ООО «ТАВ» и ООО «Покровский». ООО «Стройцентр» является нестабильным, аналогично результатам анализа других групп показателей.

3 Совершенствование методики анализа финансового состояния предприятий строительной отрасли

3.1 Особенности анализа финансового состояния организаций в строительстве

Строительная отрасль является самостоятельной отраслью экономики государства. С ее помощью осуществляется ввод в действие новых зданий, а также осуществляется реконструкция действующих объектов. Помимо всего прочего, именно с помощью ее представителей удовлетворяется одна из основных потребностей населения государства – жилье.

Основными отличительными особенностями отрасли являются характер производимой продукции, своеобразные условия труда, использование специальных технологий, а также специфичность управления и материально-технического обеспечения.

Также, необходимо отметить технологическую взаимосвязь между операциями, которые входят в состав технологического процесса. Над конечным продуктом могут работать несколько организаций, а на особенность применяемых технологий производства влияют климатические условия местной среды.

В период с 2002 по 2017 гг. строительная отрасль постоянно претерпевала определенный ряд изменений. В период экономической нестабильности строительство, также, как и ряд других отраслей, претерпевало спад. Однако, за рассматриваемый отрезок времени количество введенного в эксплуатацию жилья возросло почти на 60% (рисунок 3.1).

Однако, в 2016 году мы можем наблюдать небольшое снижение, поскольку, покупательская способность населения уменьшилась. Возвращение к прежним объемам ожидается лишь к концу 2019 года [50].

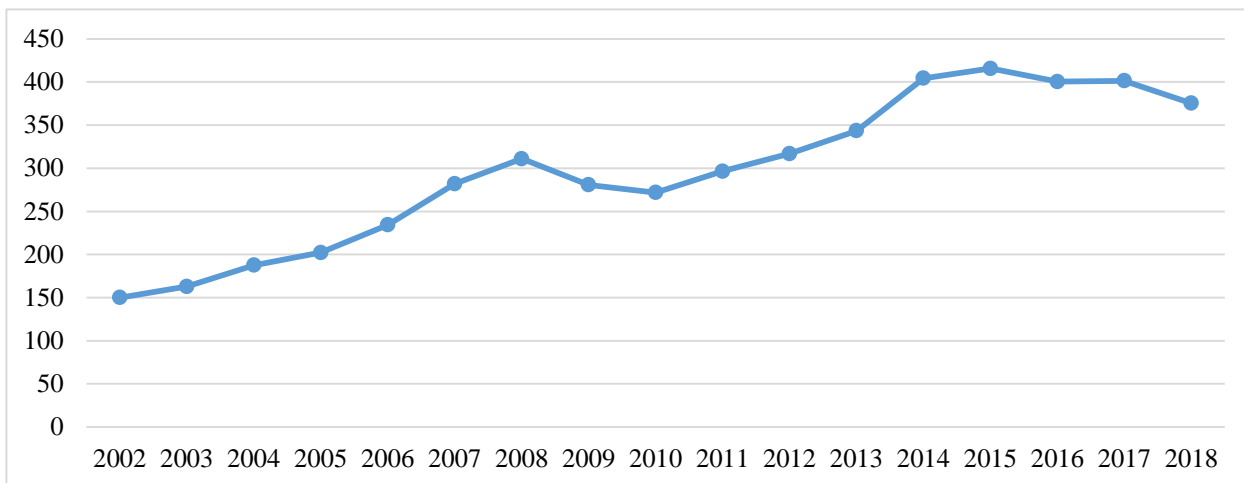


Рисунок 3.1 - Ввод в действие в Российской Федерации жилых домов за период 2002 – 2018 гг., млн кв. м [50]

Далее рассмотрим основные показатели строительной отрасли за 2012-2018 гг.

Основными показателями финансовой устойчивости были выбраны коэффициент финансового риска, коэффициент автономии, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент маневренности. На рисунке 3.2 представлена динамика показателя коэффициента автономии отрасли «Строительство зданий» за период с 2012 по 2018 гг.

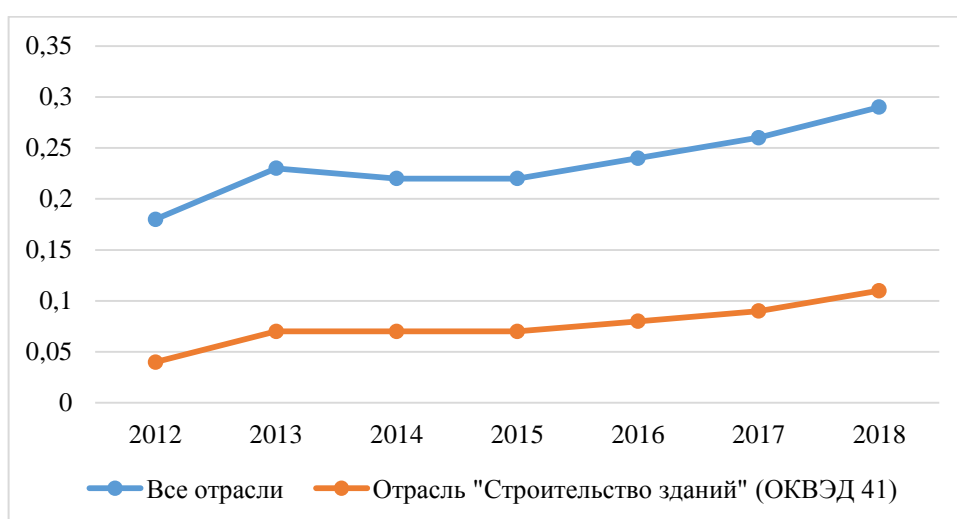


Рисунок 3.2 – Динамика показателя коэффициента автономии отрасли «Строительство зданий» за период с 2012 по 2018 гг. [56]

Как мы можем отметить на графике показатели отрасли в среднем на 0,14-0,16 меньше, чем по всем отраслям экономики Российской Федерации. Общий прирост по отрасли за рассматриваемый период составил 0,11 пункта. В 2018 году разница между общероссийским и отраслевым показателем составила 0,18.

Для наглядности сравним данный показатель за 2018 год с результативными показателями рассматриваемых строительных организаций ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» (рисунок 3.3).

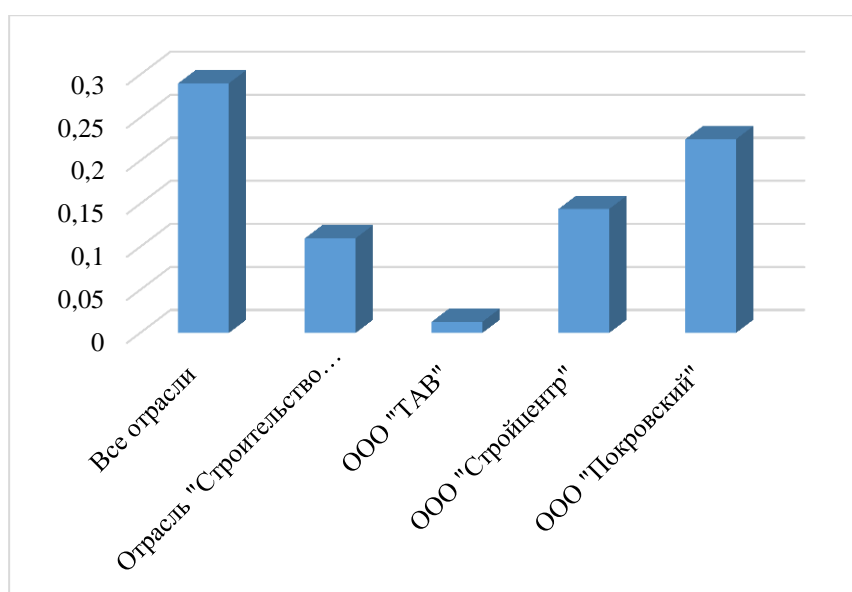


Рисунок 3.3 – Коэффициент автономии за 2018 год в масштабах экономики, отрасли, ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» [56]

Здесь мы можем увидеть, что показатели ООО «ТАВ» существенно ниже общеотраслевых и общероссийских, а значения ООО «Стройцентр» и ООО «Покровский» находятся в интервале между ними.

Следующим показателем, подлежащим рассмотрению, является коэффициент финансового риска, его динамика представлена на рисунке 3.4.

Здесь мы можем отметить более неоднородную разницу между показателями рядов. С 2012 по 2018 год показатель снизился на 4,52, а разница с общероссийским значением составила 2,23.

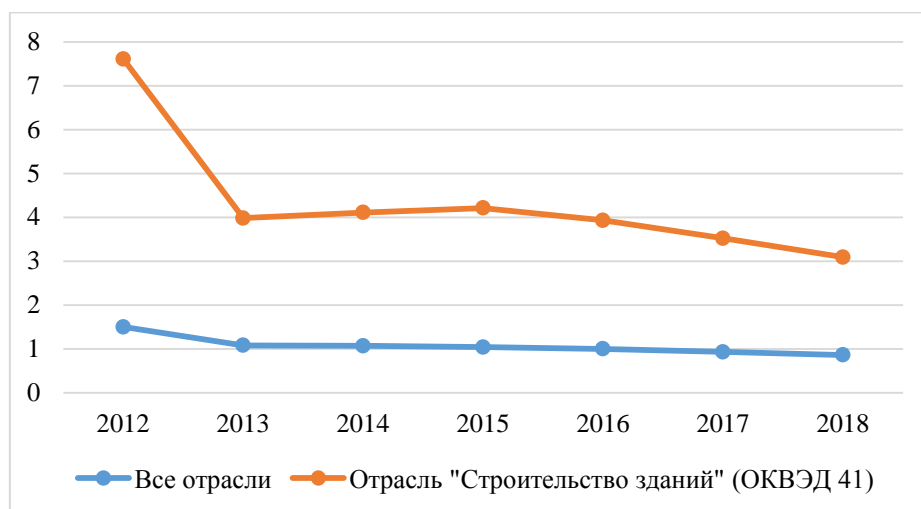


Рисунок 3.4 – Динамика показателя коэффициента финансового риска отрасли «Строительство зданий» за период с 2012 по 2018 гг. [56]

Что касается сравнения со значениями предприятий, то на рисунке 3.5 мы видим, что они намного выше общих. Особенно это касается ООО «ТАВ», для которого на рисунке в рамках масштаба установлено значение 10, вместо реального 73,993.

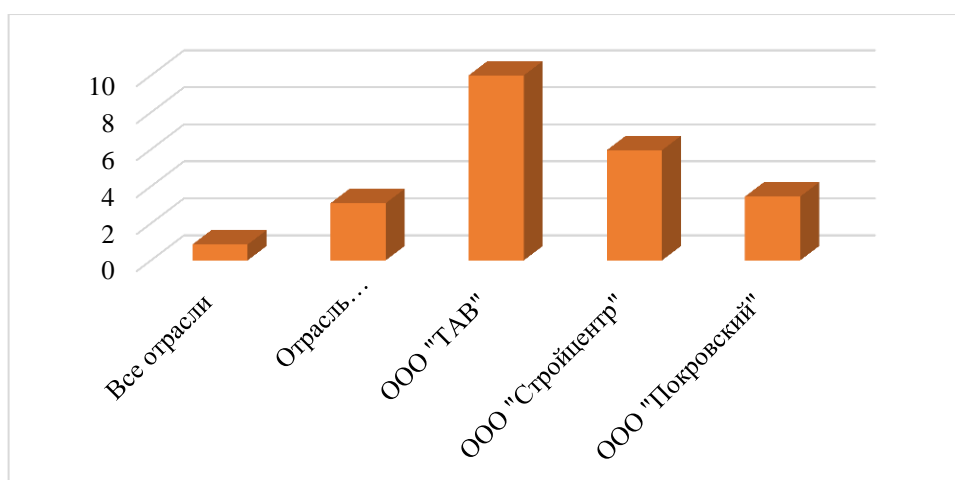


Рисунок 3.5 – Коэффициент финансового риска за 2018 год в масштабах экономики, отрасли, ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» [56]

Следующим коэффициентом рассмотрим обеспеченность собственными оборотными средствами. На рисунке 3.6 мы можем отметить колоссальную и неоднородную разницу между значениями отрасли, в 2018

году она составила 0,13. За шесть лет показатель отрасли увеличился на 0,06, когда, в свою очередь по всем отраслям данное увеличение составило 0,16.

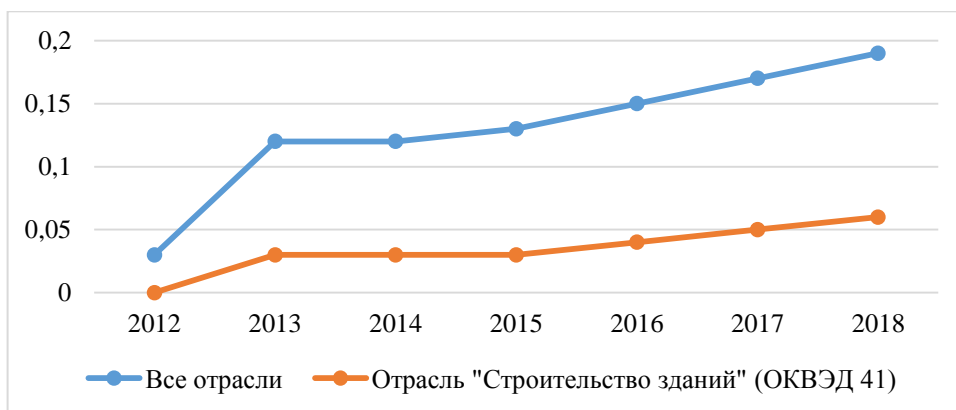


Рисунок 3.6 – Динамика показателя коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами отрасли «Строительство зданий» за период с 2012 по 2018 гг. [56]

На рисунке 3.7 видно, что показатели ООО «Стройцентр» являются отрицательными, а у ООО «ТАВ» и ООО «Покровский» они выше общеэкономических и отраслевых.

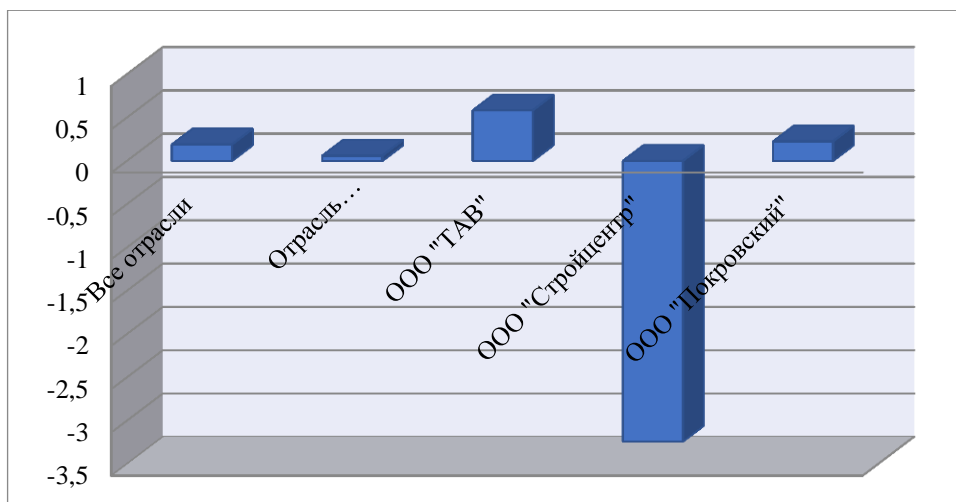


Рисунок 3.7 – Коэффициент обеспеченности собственными средствами за 2018 год в масштабах экономики, отрасли, ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» [56]

Заключительным показателем финансовой устойчивости подлежащий рассмотрению является коэффициент маневренности. Его динамика представлена на рисунке 3.8.



Рисунок 3.8 – Динамика показателя коэффициента маневренности отрасли «Строительство зданий» за период с 2012 по 2018 гг. [56]

После небольшой разрозненности с 2012 по 2014 гг., показатели отрасли и всех экономических субъектов сходятся и равны 1. Увеличение с позиции отраслевого показателя с 2012 по 2018 гг. составило 0,33.

На рисунке 3.9 мы видим, что показатель ООО «Стройцентр» вновь отрицательный, а значение ООО «ТАВ» настолько велико, что в виду масштаба отмечено как 8, вместо реального значения равного 41,143.

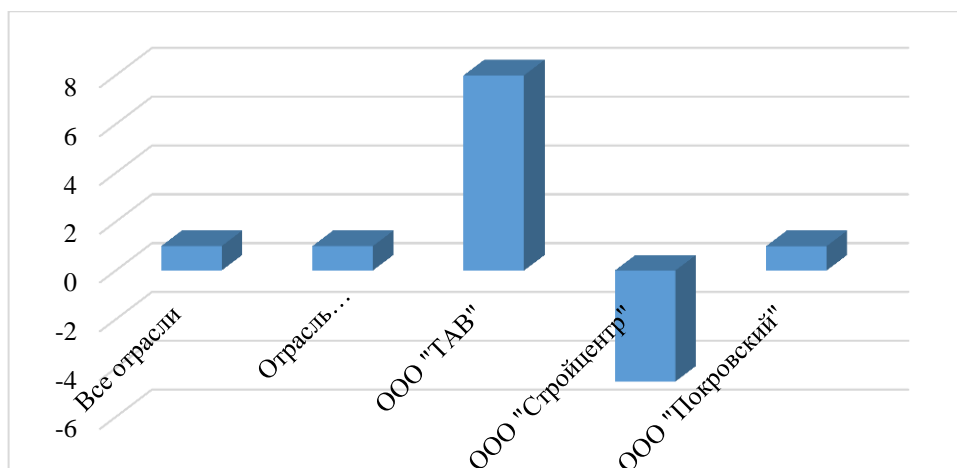


Рисунок 3.9 – Коэффициент маневренности за 2018 год в масштабах экономики, отрасли, ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» [56]

Лишь показатель ООО «Покровский» является наиболее близким к отраслевому и равен 0,998. Далее рассмотрим показатели ликвидности и платежеспособности, а именно коэффициенты текущей, абсолютной и

быстрой ликвидности. На рисунке 3.10 представлена динамика общеотраслевых и общероссийских показателей коэффициента текущей ликвидности за период с 2012 по 2018 гг.

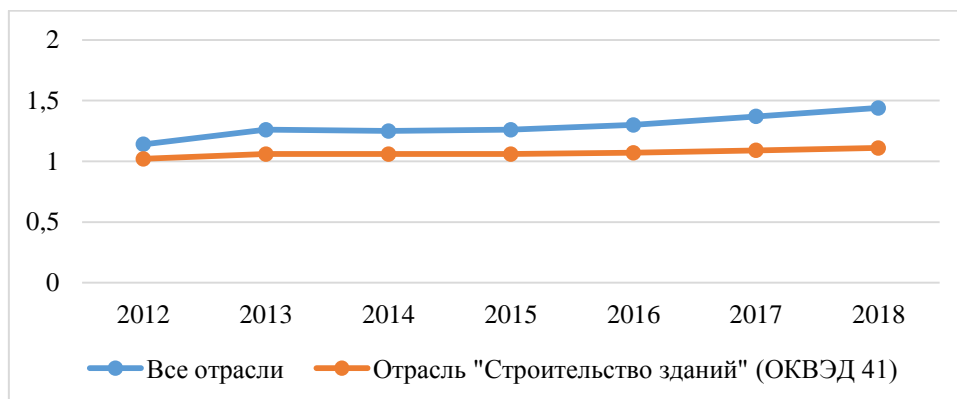


Рисунок 3.10 – Динамика показателя коэффициента текущей ликвидности отрасли «Строительство зданий» за период с 2012 по 2018 гг.

[56]

Оба направления имеют положительную динамику, так общее увеличение за шесть рассматриваемых лет по отрасли составляет 0,09, а по общим показателям экономики 0,03. Разница между ними в 2018 году равна 0,06. На рисунке 3.11 мы можем отметить, что показатель ООО «ТАВ» намного выше общеотраслевого и общеэкономического значения.

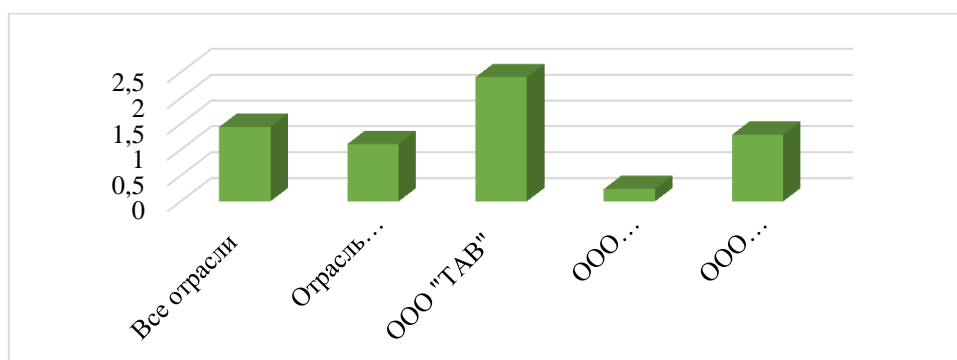


Рисунок 3.11 – Коэффициент текущей ликвидности за 2018 год в масштабах экономики, отрасли, ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский»

[56]

Показатель ООО «Стройцентр» имеет противоположную тенденцию и является самым низким, а показатель ООО «Покровский» находится между показателем строительной отрасли и значением общероссийского масштаба.

Коэффициент быстрой ликвидности, представленный на рисунке 3.12 имеет динамику к увеличению. Показатели отрасли выше показателей по отраслям экономики Российской Федерации и увеличиваются пропорционально. Разница между ними в 2018 году составила 0,08. С 2012 по 2018 гг. общеотраслевой показатель увеличился на 0,19.

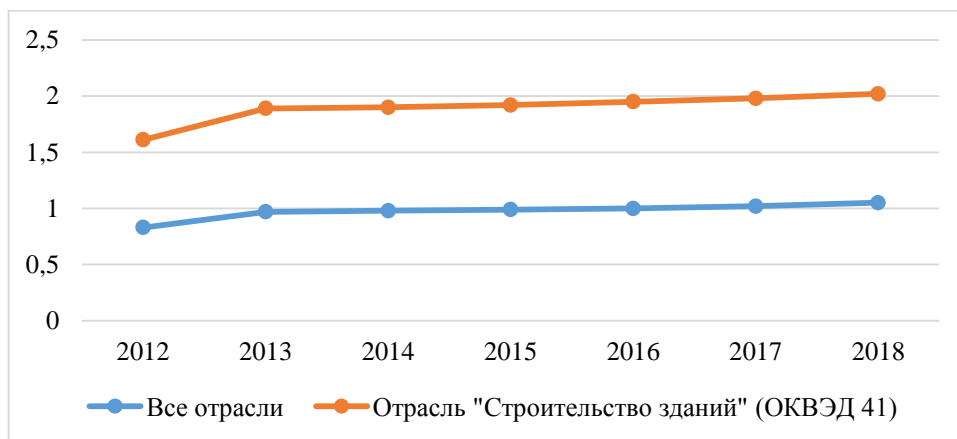


Рисунок 3.12 – Динамика показателя коэффициента быстрой ликвидности отрасли «Строительство зданий» за период с 2012 по 2018 гг. [56]

На рисунке 3.13 мы можем отметить, что показатель ООО «ТАВ» намного превышает общеотраслевое значение, а значения ООО «Стройцентр» и ООО «Покровский» не достигают их.

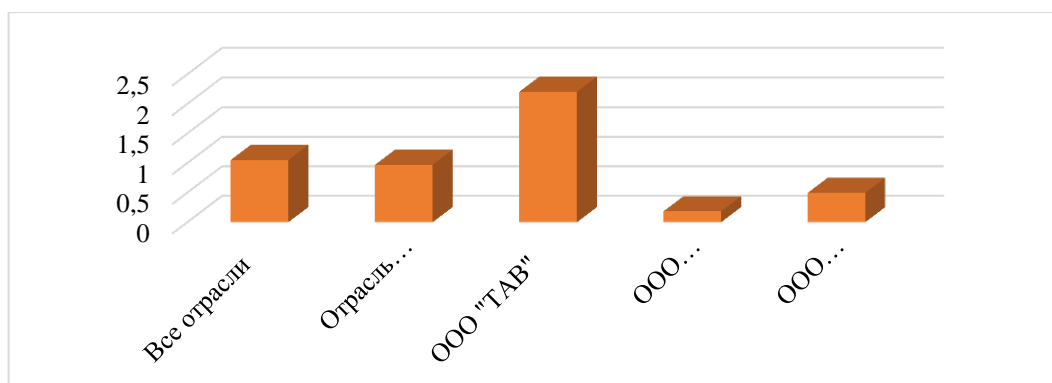


Рисунок 3.13 – Коэффициент быстрой ликвидности за 2018 год в масштабах экономики, отрасли, ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» [56]

На рисунке 3. 14 изображена динамика показателей коэффициента абсолютной ликвидности. Показатели отрасли ниже общеэкономических.

Как мы можем отметить, с 2015 года показатели неуклонно растут. В 2018 году общеотраслевой показатель составил 0,07.

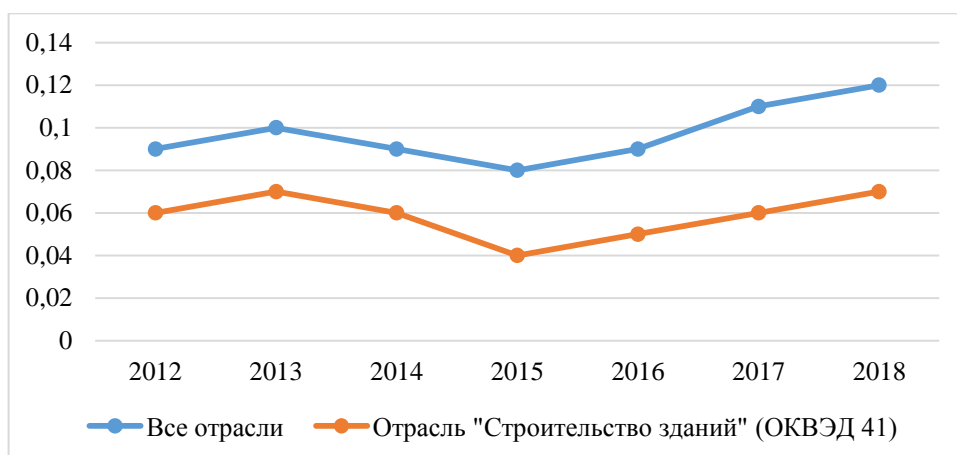


Рисунок 3.14 – Динамика показателя коэффициента абсолютной ликвидности отрасли «Строительство зданий» за период с 2012 по 2018 гг.

[56]

Если сравнивать данные значения с показателями рассматриваемых предприятий, то мы можем отметить, что значения ООО «ТАВ» значительно выше средних, также, как и показатель ООО «Покровский», а ООО «Стройцентр», наоборот, ниже (рисунок 3.15).

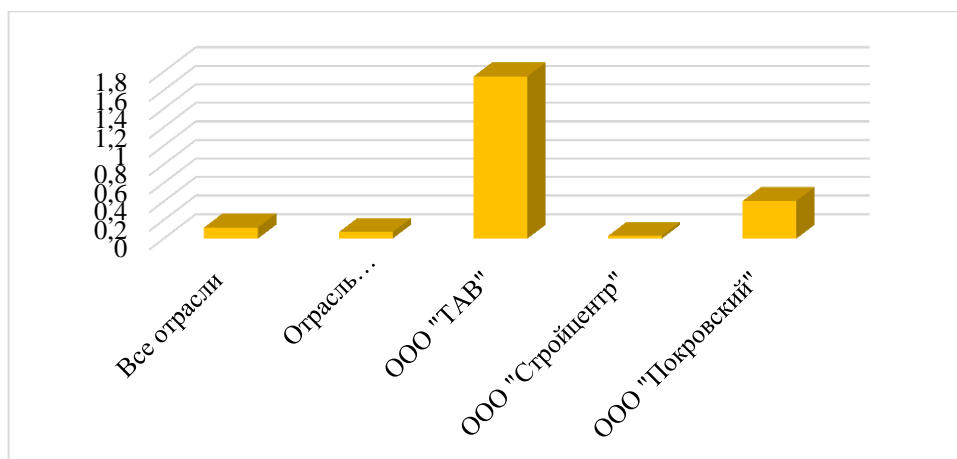


Рисунок 3.15 – Коэффициент абсолютной ликвидности за 2018 год в масштабах экономики, отрасли, ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» [56]

Следующей группой значений мы рассмотрим показатели рентабельности. Рентабельность продаж отрасли на протяжении шести

рассматриваемых лет была ниже общероссийских тенденций и имела положительную динамику. На рисунке 3.16 мы можем отметить прирост с 2012 по 2018 гг. на 1,5%.

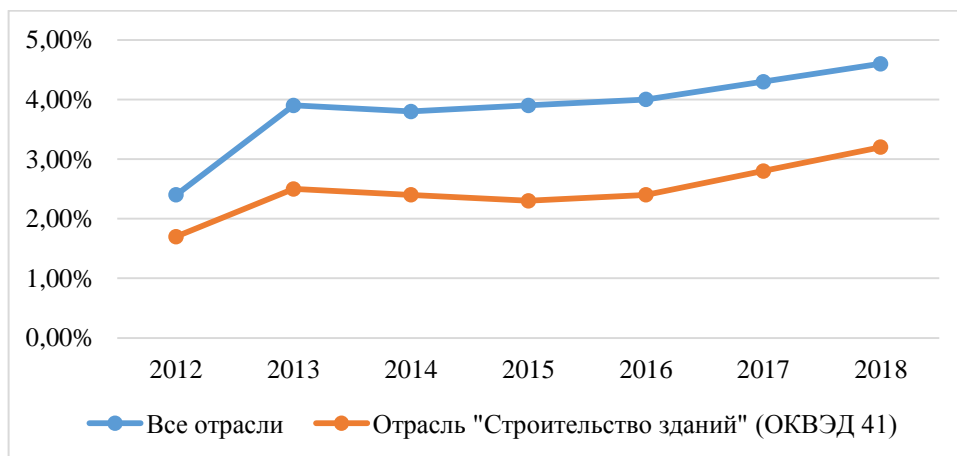


Рисунок 3.16 – Динамика показателя рентабельности продаж отрасли «Строительство зданий» за период с 2012 по 2018 гг. [56]

По сравнению с общеотраслевыми показателями, значения ООО «ТАВ» намного ниже средних значений, а у ООО «Стройцентр» и ООО «Покровский» значительно выше. (Рисунок 3.17)

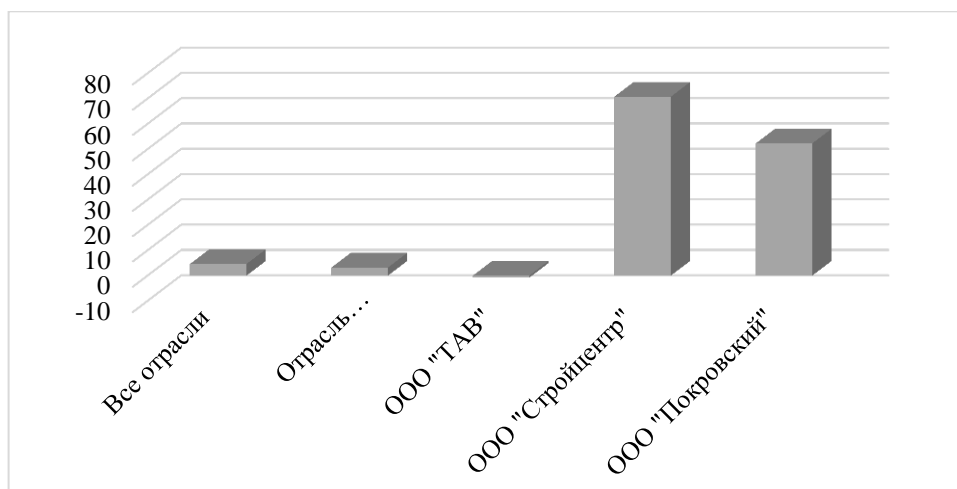


Рисунок 3.17 – Рентабельность продаж за 2018 год в масштабах экономики, отрасли, ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» [56]

Следующим показателем является рентабельность активов. Ее динамика на протяжении всего рассматриваемого периода имеет тенденцию к увеличению. Общеотраслевой показатель увеличился на 1,6%,

общероссийский - на 3,4%. Разница между ними в 2018 году составила 2,5% (рисунок 3.18).

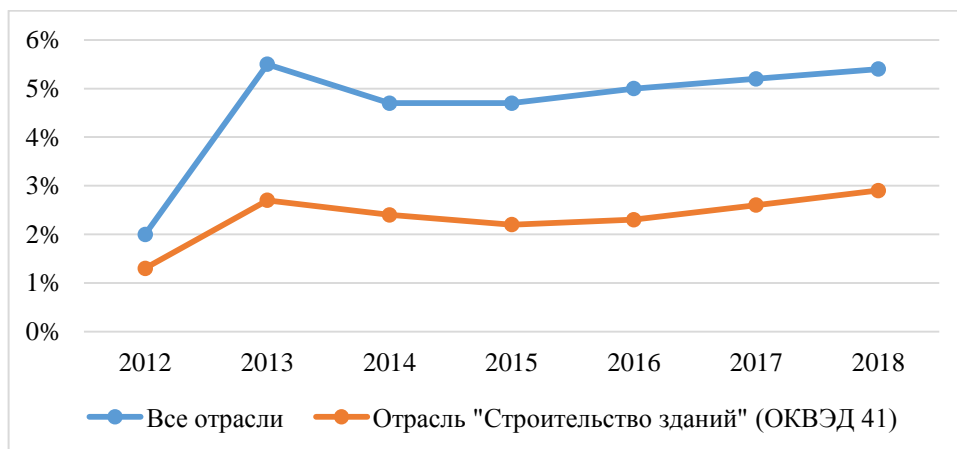


Рисунок 3.18 – Динамика показателя рентабельности активов отрасли «Строительство зданий» за период с 2012 по 2018 гг. [56]

На рисунке 3.19 мы можем отметить, что показатели ООО «ТАВ» значительно ниже средних, у ООО «Покровский» они намного выше их, а у ООО «Стройцентр» они находятся в их пределах.

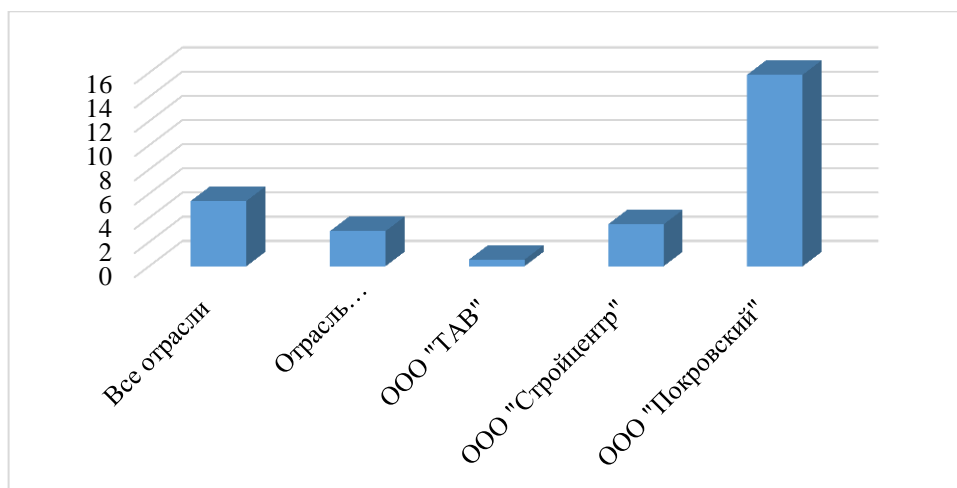


Рисунок 3.19 – Рентабельность активов за 2018 год в масштабах экономики, отрасли, ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» [56]

Следующим показателем мы рассмотрим рентабельность собственного капитала. Стоит отметить, что у всех рассматриваемых предприятий она достаточно высокая. Что касается общеотраслевых и общеэкономических

показателей, то на рисунке 3.20 мы можем отметить отрицательную динамику обоих трендов. В 2018 году разница между ними составила 11,6%, при этом общеотраслевые показатели были выше и уменьшились за шесть лет на 2,3%.

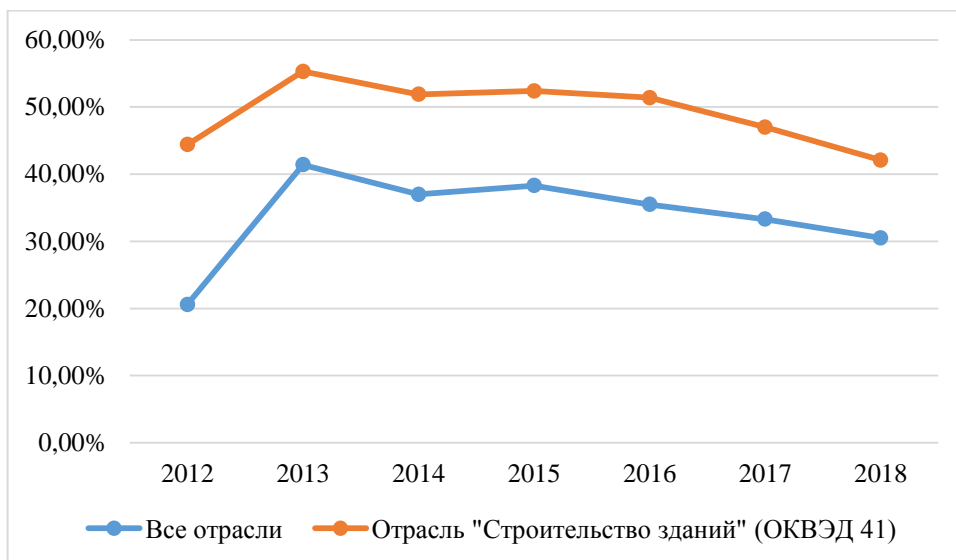


Рисунок 3.20 – Динамика показателя рентабельности собственного капитала отрасли «Строительство зданий» за период с 2012 по 2018 гг. [56]

На рисунке 3.21 мы можем увидеть, что в 2018 году показатель ООО «ТАВ» равный 44,93, выше общеотраслевого показателя. Значение рентабельности ООО «Покровский» ниже общеэкономического значения, а показатель ООО «Стройцентр» значительно превышает все сравниваемые базы.

Следующим показателем для рассмотрения является фондоотдача. Ее общеотраслевые и экономические значения представлены на рисунке 3.22.

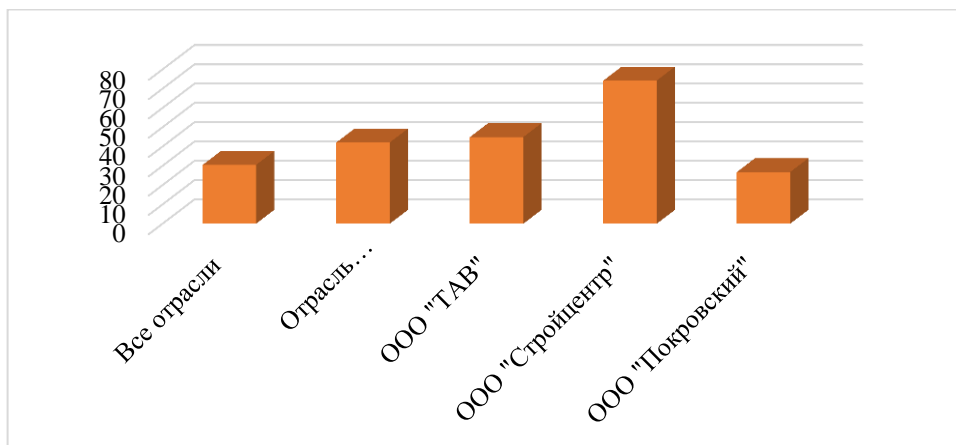


Рисунок 3.21 – Рентабельность собственного капитала за 2018 год в масштабах экономики, отрасли, ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» [56]

Первые из них значительно превышают вторые. Разница между ними в 2018 году составила 8,26.

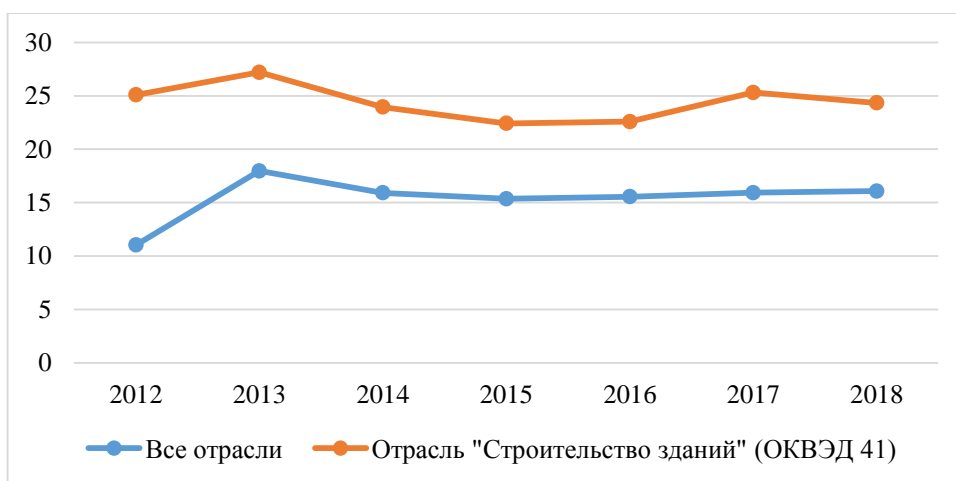


Рисунок 3.22 – Динамика показателя фондоотдачи отрасли «Строительство зданий» за период с 2012 по 2018 гг. [56]

На рисунке 3.23 представлены значения фондоотдачи за 2018 год трех рассматриваемых компаний, а также показатели отрасли и экономики в целом. Показатель ООО «Покровский» настолько велик, что для масштаба рисунка значение изменено на 40. Значение ООО «ТАВ» ниже общеэкономических, аналогично, как и у ООО «Стройцентр».

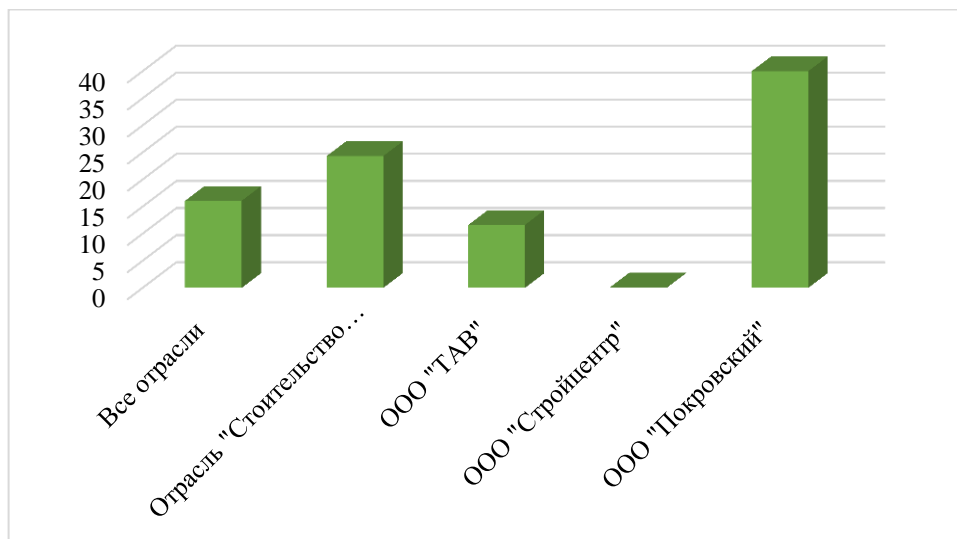


Рисунок 3.23 – Показатель фондоотдачи за 2018 год в масштабах экономики, отрасли, ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» [56]

Заключительной группой показателей для сравнительного анализа выступают показатели деловой активности. В рамках данной главы мы рассмотрим лишь два из них – период оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности.

На рисунке 3.24 представлена динамика показателей общеотраслевого и общеэкономического масштаба.

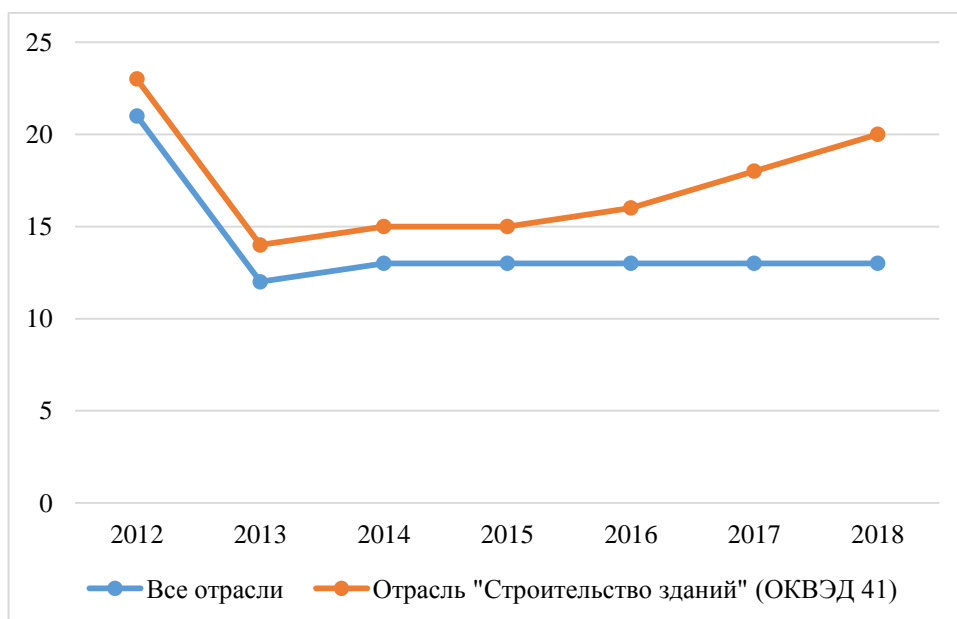


Рисунок 3.24 – Динамика показателя оборачиваемости запасов отрасли «Строительство зданий» за период с 2012 по 2018 гг., в днях [56]

Как мы можем отметить показатели отрасли несколько выше общероссийских, с каждым годом разница между ними все выше и выше, в 2018 году она составила 7 дней. В 2012-2013 гг. показатель отрасли снизился на 9 дней, а к 2018 году вырос на 6 дней. Общероссийский показатель в 2013 году составил 13 дней и был неизменен до конца рассматриваемого периода.

На рисунке 3.25 представлены показатели оборачиваемости активов ООО «ТАВ» и ООО «Стройцентр», поскольку значение ООО «Покровский» несоразмерно велико. Оборачиваемость активов ООО «ТАВ» в 2018 году составила 84,44 дней, у ООО «Стройцентр» - 443,65 дней, а у ООО «Покровский» - 71845,56 дней.

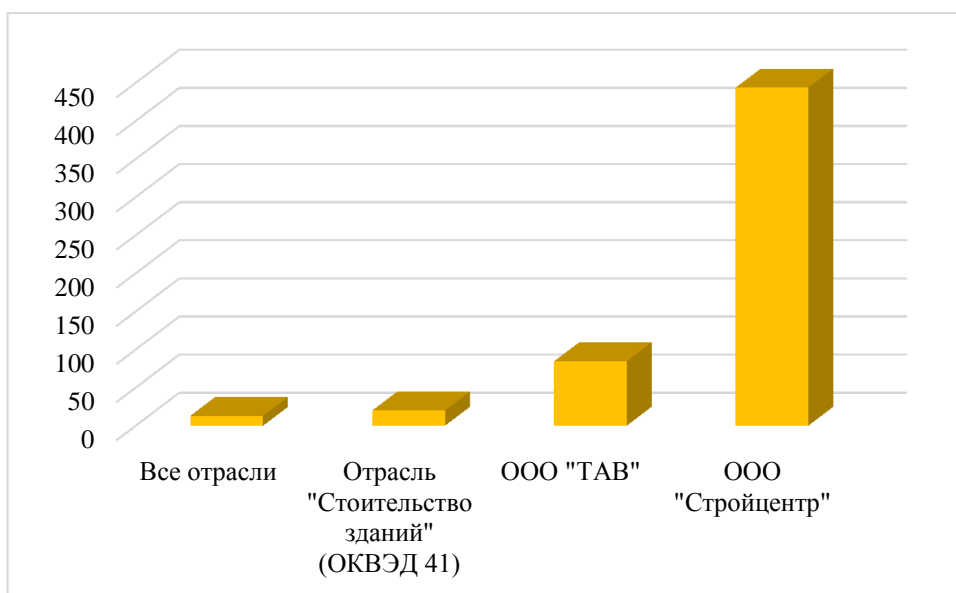


Рисунок 3.25 – Показатель оборачиваемости запасов за 2018 год в масштабах экономики, отрасли, ООО «ТАВ», в днях. [56]

Заключительным показателем нашего сравнения является оборачиваемость дебиторской задолженности. На рисунке 3.26 представлена динамика общеотраслевых и общероссийских показателей за период с 2012 по 2018 гг.

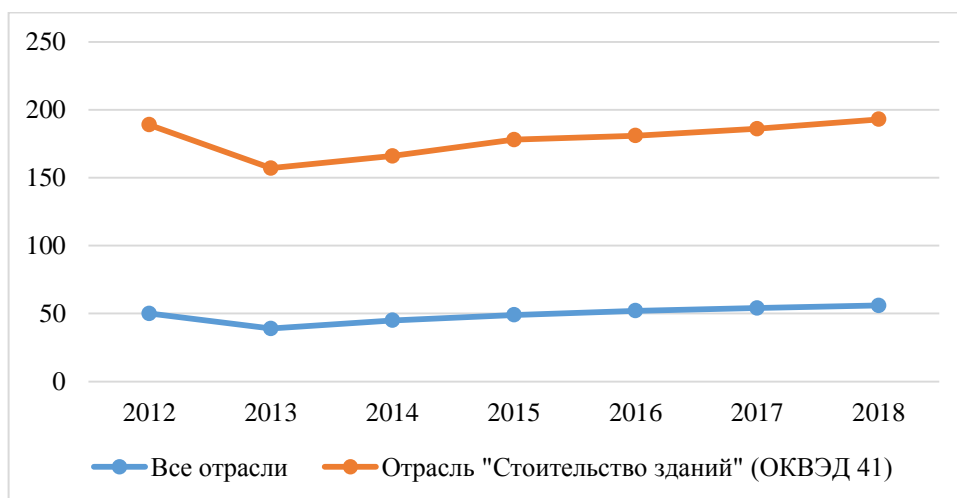


Рисунок 3.26 – Динамика показателя оборачиваемости дебиторской задолженности отрасли «Строительство зданий» за период с 2012 по 2018 гг., в днях [56]

Разница между общеотраслевым показателем и показателем по стране в 2018 году составила 137 дней. В среднем показатели отрасли имеют динамику к увеличению и за шесть лет увеличились на 4 дня. На рисунке 3.27 мы видим, что показатели ООО «ТАВ», ООО «Покровский» и ООО «Стройцентр» значительно выше среднеотраслевых. Наибольшее значение у ООО «Стройцентр», равное 832,9 дня. Наименьшее – у ООО «Покровский», равное 201,88 дня. Более подробно расчет представлен в приложениях П, Р.

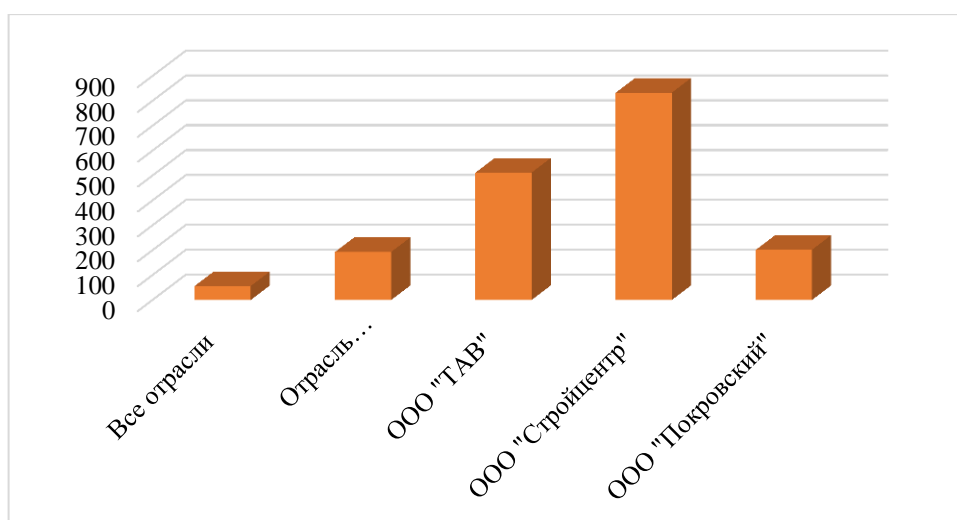


Рисунок 3.27 – Показатель оборачиваемости дебиторской задолженности за 2018 год в масштабах экономики, отрасли, ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский», в днях [56]

На основании осуществленного сравнения показателей отрасли «Строительство зданий» и общероссийских показателей следует сделать вывод о том, что отраслевые ниже по следующим параметрам: коэффициенты автономии, обеспеченности собственными средствами, текущей ликвидности, абсолютной ликвидности, рентабельность продаж и активов. Более высокие значения имеют коэффициенты финансового риска, маневренности, быстрой ликвидности, рентабельность собственного капитала, фондоотдача, оборачиваемость запасов и дебиторской задолженности.

Сравнивая показатели трех рассматриваемых предприятий, можно отметить, что ООО «ТАВ» и ООО «Стройцентр» соответствует отраслевой динамике на 69,2%, ООО «Покровский» на 61,5%. Из чего следует сделать вывод о том, что существует комплекс факторов, который помимо внутренней политики предприятия, дополнительно оказывает влияние на поведение экономических субъектов на строительном рынке извне. Наглядное сравнение показателей представлено в Приложении С.

Существует две группы факторов, которые оказывают свое влияние на строительство. Они подразделяются на внешние и внутренние.

К внешним или экзогенным факторам относятся:

- покупательская активность населения;
- наличие развитой инфраструктуры;
- наличие административных барьеров со стороны власти;
- надежность деловых партнеров в части сроков и договорных обязательств;
- наличие интереса со стороны российских и зарубежных инвесторов;
- нормативно-правовое регулирование строительной деятельности.

Внутренние, или эндогенные факторы включают в себя

- наличие достаточного объема финансовых ресурсов;
- размер себестоимости строительства;

- наличие дебиторской задолженности по строительно-монтажным работам;
- наличие кредиторской задолженности и доля просроченных обязательств в общем итоге;
- число заключенных договоров и др.

Данные факторы являются причиной ухудшения финансового состояния строительных организаций, что выявило необходимость осуществления анализа финансового состояния предприятий с позиции выявления резервов повышения эффективности их деятельности. Однако, с учетом специфичности деятельности организаций строительства, традиционные подходы к анализу финансового состояния не позволяют организовать качественное аналитическое обеспечение управленческого процесса. Таким образом, традиционный инструментарий анализа финансовой устойчивости не всегда позволяет осуществить правильную оценку финансового состояния строительных компаний.

Помимо вышеизложенного стоит отметить, что традиционные методики анализа финансового состояния устанавливают жесткие требования к соотношениям собственного и заемного капитала, оборотных активов и краткосрочных обязательств. Однако, в строительстве, особенностью которого является привлечение средств, например, по договору долевого участия, высокий показатель заемного капитала не является индикатором.

Помимо вышеперечисленного, на развитие строительной отрасли оказывают влияние инвестиции в основной капитал компаний. Именно благодаря внедрению инвестиционных проектов значительным изменениям подверглись критерии оценки финансовых результатов компаний. Использование рыночных методик управления, повышение уровня конкуренции на строительном рынке является толчком к пересмотру прежних принципов и методов управления ресурсами, совершенствованию систем анализа и оценки.

Ключевая роль строительства в экономике государства заключается в том, что на федеральном и региональном уровнях конечные результаты достигаются путем внедрения инвестиционных проектов. Здесь, главным условием является повышение эффективности строительной отрасли путем рационального использования инвестиций, которые позволяют достичь наивысших социальных и экономических результатов, а также показывает высокую экономическую рентабельность построенных объектов.

Основным отличием ведения учета в строительных организациях, которые занимаются строительством жилья, является привлечение инвестиций в качестве финансирования долевого участия. Данные средства относят к средствам целевого финансирования и входят в состав долгосрочных или краткосрочных.

Одной из особенностей ведения учета в организациях, занимающихся жилищным строительством, является привлечение средств инвесторов в рамках их участия в долевом строительстве. Они являются средствами целевого финансирования и должны быть отражены в качестве долгосрочных или краткосрочных обязательств. Средства, которые были учтены в составе долгосрочных обязательств, с одной стороны, оказывают негативное влияние на финансовую устойчивость, так как увеличивают заемный капитал компании. С другой стороны, такой учет средств долевого участия увеличивает перманентный капитал организации, что оказывает положительное влияние. Стоит отметить, что средства участников долевого строительства, которые учитываются в виде целевого финансирования, не облагаются налогом на прибыль, из чего следует, что строительные компании привлекают такие источники финансирования с определенной выгодой.

Следующей особенностью учета в строительстве является учет квартир, которые не были реализованы в рамках долевого участия. Данный момент не подлежит законодательной регламентации, однако, в рамках учетной политикой предприятия принимают данное имущество к учету в

качестве либо прочих внеоборотных активов, либо в качестве запасов, как незавершенное производство. Данное действие влечет за собой как изменение количества оборотных активов, так и показателей обеспеченности источниками собственных средств.

В связи с переходом к рыночной экономике, повышением требований к технической и экономической составляющей продукции строительной отрасли, проблемы строительной отрасли имеют ключевое значение.

Увеличение эффективности деятельности строительных организаций по средствам совершенствования управления их инвестиционными процессами оказывает положительное влияние на выпуск более конкурентоспособного продукта, ликвидации строительных компаний с низкой рентабельностью, повышает качество услуг и эффективно выполняет социальную функцию (обеспечение жильем населения).

Основными проблемами анализа финансового состояния предприятий строительной отрасли являются:

- большое количество производственных запасов. Как следствие, у предприятия имеется низкий уровень обеспеченности собственными оборотными средствами;

- финансовый и производственный цикл имеет значительную продолжительность, что ведет за собой значительный объем незавершенного производства;

- инфляция, которая в свою очередь влияет на лимит средств для осуществления отдельных видов работ и стоимость сметы всего объекта;

- применение авансирования в расчетах ведет за собой снижение собственных оборотных средств у подрядчиков;

- анализ финансового состояния может основываться на искаженной бухгалтерской отчетности в виду различных причин;

- использование коэффициентного анализа может привести к различным неточностям в результатах анализа финансового состояния, так

как данный вид анализа не охватывает всей специфики рассматриваемой отрасли;

– при определении необходимых значений нормы показателей финансового состояния не учитываются социально-экономические проблемы региона, где функционируют строительные предприятия.

Российские строительные компании намного уступают аналогичным корпорациям мирового уровня не только в материально-техническом обеспечении и качестве оказания строительных услуг, но также и проработке деталей проектов, и многим другим параметрам. Несмотря на данные проблемы, в рамках нашего государства, строительная отрасль является одной из самых наиболее динамично развивающихся. На сегодняшний день она выходит из стадии кризиса в фазу оживления и подъема.

3.2 Рекомендации по совершенствованию методики анализа финансового состояния строительных предприятий

В рамках данной магистерской диссертации, нами был проведен анализ финансового состояния трех строительных предприятий, а именно ООО «ТАВ», ООО «Покровский» и ООО «Стройцентр» за период с 2016 по 2018 гг. Рассмотрев основную проблематику проведения данного анализа в строительной отрасли, нельзя не уделить внимание влиянию отдельных факторов на его результаты.

При проведении анализа ликвидности баланса, необходимо отметить, что у одной строительных организации, а именно ООО «Покровский», имеются в обороте средства, участвующие в долевом строительстве. Приняв во внимание наличие некоторых особенностей учета данных средств, рекомендуется уточнить традиционный подход к анализу финансового состояния с позиции анализа ликвидности баланса. При группировке активов необходимо разделять их не на четыре группы активов, а пять, выделяя при этом группу, включающую в себя стоимость квартир, которые остались

после введения жилого дома в эксплуатацию. Аналогичное разделение необходимо применить при группировке пассивов, то есть кроме основных групп, необходимо предусмотреть пятую, представляющая собой средства, которые были получены организацией от участников долевого строительства. Осуществив данное распределение, мы отмечаем уточнение результатов в вид увеличения ликвидности баланса ООО «Покровский» на 5%. Осуществив данные манипуляции с данными балансов ООО «ТАВ» и ООО «Стройцентр», показатели уточняются на 10% с положительным знаком.

Стоит отметить, что за последние два года в законодательство вносятся определенные изменения, позволяющий защитить средства инвестор-дольщиков. Для привлечения средств создан специальный счет, который открывается в банке, а затем на котором замораживаются средства участников долевого строительства на срок строительства, а после выполнения перед ними определенных обязательств передаются застройщику. Также будут иметь место проектные кредиты, с помощью которых банки смогут финансировать строительство.

В этом случае, переход на проектное финансирование, с одной стороны, дает участникам долевого строительства определенные гарантии. С другой стороны, возникает опасность негативного влияния на финансовом состоянии строительных компаниях, так как будут иметь место дополнительные расходы на открытие и содержание данных счетов, возникнут проблемы с получением разрешения на строительство.

Также нами была применена шкала новых нормативных значений Федоровой Е.А и Тимофеева Я.В., которые предлагают слегка смягчить требования к строительным организациям, поскольку общепринятые нормативы классифицируют лишь 57% предприятий. [44, с.2] Мы, в свою очередь, хотим отметить разницу отраслевых и общероссийских показателей, как к увеличению, так и к снижению, то есть снижать все нормативы не приемлемо. Помимо этого, данная методика рассчитывается на среднестатистических показателях определенной выбор, т.е. она не

учитывает ряд внешних факторов, которые могут повлиять на деятельность строительной компании.

В рамках данной работы мы предлагаем осуществить ранжирование регионов, на территории которого осуществляют свою деятельность строительные организации. За основу разделения берутся следующие группы показателей:

- уровень жилищного строительства;
- уровень благосостояния населения;
- уровень социально-экономического развития региона;
- численность населения ;
- уровень государственной поддержки;
- уровень инвестиционной привлекательности региона.

Первый показатель является индикатором развитости строительного бизнеса на территории субъекта Российской Федерации. Второй определяет уровень платежеспособности среднестатистической российской семьи. Социально-экономическое развитие региона рассматривается с целью определения уровня социальных возможностей различных групп населения. Численность населения показывает уровень возможного спроса на жилье. Степень государственной поддержки рассматривается с позиции государственно-частного партнерства в сфере строительства. Уровень инвестиционной привлекательности рассматривается с позиции возможности привлечения частного капитала в экономику субъекта.

Осуществив ранжирование и суммировав получившиеся значения, мы получаем три группы субъектов, каждая из которых отличается степенью возможного отклонения от средних показателей отрасли:

- от 6 до 10 баллов – группа регионов, показатели финансового положения строительных фирм которых может быть несколько ниже среднеотраслевых показателей, в виду наличия у них социально-экономических проблем на региональном уровне;

- от 11 до 14 баллов – группа регионов , показатели фирм которых могут быть с незначительными отклонениями от средних показателей по отрасли.

- от 15 до 18 баллов – группа регионов, показатели фирм которых могут быть завышены в виду большого оборота средств.

Более подробный расчет разделения регионов по группам представлен в Приложении Т.

Применив систему ранжирования регионов по социально-экономическим показателям, важных для функционирования строительных предприятий, а именно для ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский», мы выявили ряд крайне нежелательных значений. Инфографика данных действий представлена в Приложении У.

ООО «ТАВ» осуществляет свою деятельность на территории Самарской области. Данный регион входит в среднюю группу субъектов Российской Федерации, показатели компаний которых ориентировочно должны быть близки средним общероссийским и отраслевым показателям (рисунок 3.28).



Рисунок 3.28 – Положение ООО «ТАВ» на строительном рынке (инфографика)

Коэффициент автономии ООО «ТАВ» имеет критическое значение, поскольку желаемый интервал данного показателя составляет 0,11-0,19. Следовательно, финансовая устойчивость компании снижается, а также

возникает риск приобретения активов в долг. Также, крайне неблагоприятный показатель в 2018 году приобрел коэффициент финансового риска. Он был равен 10, что больше нижней границе 3,09. По сравнению с 2016 годом значение показателя значительно увеличилось, что говорит о большой доле заемных средств в части пассивов организации, однако, за последний год предприятие предприняло ряд мер и показатель начал снижаться. Следовательно, постепенно должна увеличиваться инвестиционная привлекательность предприятия и расти чистая прибыль. Коэффициенты обеспеченности собственными оборотными средствами и маневренности собственного капитала, а также показатели платежеспособности находятся у ООО «ТАВ» в пределах желаемой нормы, что нельзя сказать о значениях рентабельности и оборачиваемости имущества компании.

Рентабельность продаж за последний год снизилась и в 2018 году имела отрицательное значение. Это произошло в виду инфляционного роста затрат. Рентабельность активов в этот период намного ниже ожидаемой нормы, однако, имеет положительный знак. С 2016 года данный показатель увеличивался, что свидетельствует о принятии компанией мер по увеличению чистой прибыли предприятия. Рентабельность собственного капитала имеет благоприятное значения, а показатель фондоотдачи, наоборот, крайне нежелательное. В 2018 году она составила 11,63, и за три рассматриваемых года имела динамику к увеличению, следовательно, предприятия осуществляет действия направленные на повышение производительности оборудования и улучшение использования мощности активов организации.

Абсолютной проблемой всех рассматриваемых предприятий является низкая оборачиваемость запасов. Период их оборачиваемости в 2018 году у ООО «ТАВ» составил 84,44 дня, что в 4 раза больше ожидаемой нормы. Однако, стоит отметить, снижение за последний год его продолжительности. Критическая ситуация складывается также с периодом оборачиваемости

дебиторской задолженности. За последний рассматриваемый год он превысил ожидаемую норму в 2,6 раз, при этом имея за последний год динамику к увеличению. К сожалению, это является показателем нерациональной кредитной политики предприятия по отношению к покупателям и неосмотрительный выбор подрядчиков. Данная ситуация создает угрозу финансовой нестабильности компании и может потребовать необходимость привлечения дополнительного финансирования.

ООО «Стройцентр» осуществляет свою деятельность на территории Калининградской области. Данный регион относится к третьей группе ранжирования регионов по социально-экономическим показателям. У предприятий, находящихся на его территории показатели финансового положения могут быть ниже предполагаемой нормы. (Рисунок 3.29)



Рисунок 3.29 – Положение ООО «Стройцентр» на строительном рынке (инфографика)

Для ООО «Стройцентр» наиболее благоприятными в 2018 году являются значения таких показателей, как коэффициент автономии, коэффициенты текущей и абсолютной ликвидности, рентабельности продаж, активов и собственного капитала. Нормальным является коэффициент быстрой ликвидности.

Рассмотрим показатели с критическими значениями. Коэффициент финансового риска в 2018 году в два раза превысил необходимую норму, при этом он с 2016 года имеет динамику к увеличению, что снижает

инвестиционную привлекательность и увеличивает предпринимательские риски. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами значительно ниже нормы и имеет отрицательное значение, что свидетельствует о том, что оборотные средства, вероятно, были приобретены за счет заемных источников. Фондоотдача предприятия за рассматриваемый период времени неуклонно снижается, что свидетельствует об увеличении простоев оборудования и увеличения затрат на его доукомплектацию. Периоды оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности за три рассматриваемых года снижаются. Оборачиваемость запасов превышает норму в 22 раза, а дебиторской задолженности в 4,3 раза.

Наиболее благоприятная ситуация складывается с показателями ООО «Покровский». Данное предприятие функционирует на территории города федерального значения Москва, который, в свою очередь, относится к группе регионов с наиболее благоприятными социально-экономическими условиями для строительства. Показатели данной компании, ввиду масштаба, могут быть выше предполагаемой нормы значений коэффициентов. (Рисунок 3.30)



Рисунок 3.30 – Положение ООО «Покровский» на строительном рынке (инфографика)

В предполагаемые границы нормы вписываются значения таких показателей ООО «Покровский» за 2018 год, как коэффициенты автономии и обеспеченности собственными оборотными средствами, показатели текущей

и абсолютной ликвидности, рентабельности продаж и активов, фондоотдача. Немного превышают ожидаемые нормативы такие показатели, как коэффициенты финансового риска и маневренности собственного капитала, рентабельность собственного капитала, а также оборачиваемость дебиторской задолженности.

Неблагоприятное значение в 2018 году достигает коэффициент быстрой ликвидности. Он говорит о том, что лишь 49,5 % текущих обязательств можно будет погасить, если положение предприятия станет критическим, что может оттолкнуть потенциальных инвесторов. Значительные проблемы возникают у ООО «Покровский» при управлении запасами компании. Период их оборачиваемости в 2018 году в тысячи раз превысил необходимую норму, при этом показатель имеет тенденцию к увеличению, что говорит о недостаточно эффективном использовании материалов.

На основании проведенного ранжирования рассматриваемых строительных предприятий, путем соотношения социально-экономических особенностей региона функционирования, мы можем сделать вывод о том, что наиболее финансово устойчивой компанией является ООО «Покровский», затем идет ООО «ТАВ». ООО «Стройцентр» помимо неблагоприятных показателей деятельности, также не предпринимает никаких действий по стабилизации своего финансового состояния.

Поскольку ООО «Стройцентр» из анализируемых предприятий имеет наиболее низкую рентабельность, то данной компании необходимо прибегнуть к следующим методам ее увеличения:

- улучшить управление расходами, которое должно привести к снижению нецелесообразных расходов денежных средств, что позволит держать на расчетном счете большую сумму и увеличит ликвидность;
- увеличить прибыль предприятия за счет роста количества строящихся объектов с помощью улучшения маркетингового продвижения продукта.

Всем трем компаниям следует улучшить свою деловую активность по средствам следующих приемов:

- сокращение продолжительности финансового цикла за счет использования современных технологий, автоматизации и механизация производства, использование производственных возможностей на полную мощность;

- сокращение периода обращения капитала в запасах путем улучшения материально-технической базы производства, увеличение скорости отгрузки и оформления расчетных документов;

- увеличение объема реализации для увеличения оборачиваемости собственного капитала.

В заключение отметим, что совершенствование инструментов анализа финансового состояния организаций с учетом их отраслевых особенностей – требование времени, которое определяет перспективы дальнейших научных разработок в данной сфере. Предложенные варианты уточнений традиционной методики анализа финансового состояния компаний, которые занимаются жилищным строительством, повысят качество принимаемых управленческих решений.

Заключение

В ходе осуществления диссертационных исследований нами были рассмотрены три группы проблем, связанные с анализом финансового состояния экономических субъектов.

Первая проблема направлена на раскрытие теоретических аспектов анализа финансового состояния строительных организаций. На базе проведенного исследования в части изучения разнообразных дефиниции представленных российскими и зарубежными исследователями дано авторское определение понятия «финансовое состояние».

Рассмотрев несколько подходов российских авторов, можно сделать вывод о том, что финансовое состояние предприятия представляет собой важную характеристику его финансово-экономической деятельности, как во внутренней, так и во внешней среде.

Стоит также отметить, что понятие анализа финансового состояния предприятия не является тождественным понятию финансового анализа. Многие учёные не только разделяют эти понятия, но и относят анализ финансового состояния предприятия как одно из частей финансового анализа.

В исследовании были рассмотрены и исследованы основные методики анализа финансового состояния экономических субъектов. Среди многообразия российских методик проведения анализа финансового состояния предприятия, следует выделить несколько наиболее понятных и адаптированных: методика сравнительной рейтинговой оценки и скоринговая модель.

Вторая группа проблем направлена на практическое исследование, связанное с аналитическими расчетами в части анализа финансового состояния. В рамках магистерской диссертации мы осуществили следующее:

– рассмотрели проблематику анализа финансового состояния предприятий;

– составили технико-экономические характеристики ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр» и ООО «Покровский», а именно рассмотрели основные направления деятельности компании и проанализировали основные показатели их деятельности;

– провели анализ ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности и деловой активности трех строительных предприятий.

Основными проблемами анализа финансового состояния предприятий строительной отрасли мы выявили:

- большое количество производственных запасов;
- продолжительный производственный цикл;
- инфляция;
- применение авансирования в расчетах;
- наличие объектов незавершенного производства;
- наличие объектов долевого строительства;
- использование долгосрочных кредитов и займов;
- использование средств участников долевого строительства.
- искажение бухгалтерской отчетности в виду различных причин;
- использование коэффициентного анализа, показатели которого не охватывают всей специфики отрасли;
- установка нормативов показателей финансового состояния без учета социально-экономических проблем региона, где функционируют строительные предприятия.

На основании произведенного анализа основных финансово-экономических показателей деятельности следует выделить несколько важных черт, присущих каждой из рассматриваемых компаний.

ООО «ТАВ» является среднестатистической строительной компанией. Основным видом имущества выступают оборотные активы. Осуществляет свою деятельность на территории Самарской области. Для финансирования деятельности в 2017 году был привлечен крупный долгосрочный займ.

Предприятие приносит достаточное количество прибыли, которая с течением времени увеличивается. Ликвидность баланса предприятия составляет 50%, по уточненным данным, с помощью ввода дополнительных групп ликвидности, 60%.

ООО «Стройцентр» также занимается строительством жилых комплексов среднего класса и класса эконом, однако, основным видом имущества являются внеоборотные активы, за счет большого количества основных средств. Долгосрочные пассивы предприятием не привлекаются. Стоит отметить весьма нестабильную динамику прибыли и убытков за прошедшие два года. Ликвидность баланса организации составляет 50%, по уточненным данным 60%. Деятельность локализована в Калининградской области.

ООО «Покровский» является одним из самых крупных застройщиков среди рассматриваемых нами предприятий. Об этом говорит размер его уставного капитала. Основным видом активов являются оборотные средства. Ранее компания пользовалась привлечением долгосрочных займов, однако в 2018 году выплатило их и приобрела положительный финансовый результат. Ликвидность баланса компании составляет 75%, по уточненным данным 80%. Осуществляет свою деятельности на территории города федерального значения Москва.

Результаты коэффициентного анализа ликвидности и платежеспособности позволяют сделать вывод о том, что наиболее платежеспособным предприятием является ООО «Покровский», далее идут показатели ООО «ТАВ». В наиболее критической ситуации находится ООО «Стройцентр», ни один коэффициент которого не приблизился к параметрам нормы.

Наибольшей финансовой устойчивостью по результатам анализа обладает ООО «Покровский», затем идет ООО «ТАВ». ООО «Стройцентр» является наименее устойчивым, поскольку ни один его показатель не вошел в пределы нормы.

На основании произведенного анализа рентабельности мы можем сделать вывод о том, что, рассматривая основные показатели трех строительных компаний, лидером среди них является ООО «Покровский». В период с 2016 по 2018 год эффективность использования его ресурсов имела исключительно положительную динамику. Также положительную характеристику имеет динамика показателей ООО «ТАВ», однако, по сравнению с предыдущей компанией, их величины значительно ниже. В ООО «Стройцентр» динамику к увеличению имеют лишь показатели рентабельности продаж и оборотных активов, что приводит к выводу о том, что предприятие, в большей мере, неэффективно осуществляет свою деятельность.

Наибольшей оборачиваемостью обладают активы и пассивы ООО «ТАВ», далее идут значения ООО «Стройцентр». Последнюю позицию занимает ООО «Покровский», однако, если рассматривать динамику данных показателей, то наиболее благоприятная ситуация складывается у ООО «ТАВ» и ООО «Покровский».

В рамках третьей проблемы, нами была выявлена необходимость разработки ранжирования регионов, на территории которых осуществляют свою деятельность строительные предприятия с учетом их социально-экономического развития, а именно приняв во внимание следующий ряд факторов:

- уровень жилищного строительства – индикатор развития строительства на территории субъекта Российской Федерации;
- уровень благосостояния населения – показатель платежеспособности населения, проживающего на территории региона;
- уровень социально-экономического развития региона – определяет объем социальных возможностей различных групп населения;
- численность населения – определяет уровень возможного спроса на строящееся жилье;

– уровень государственной поддержки – показывает развитие государственно-частного партнёрства в рассматриваемой отрасли;

– уровень инвестиционной привлекательности региона – рассматривается с позиции возможности привлечения частного капитала.

Осуществив расчёт системы показателей и сгруппировав получившиеся значения, мы получили три группы субъектов, каждая из которых отличается степенью возможного отклонения от средних показателей отрасли, а именно:

– группа регионов, имеющая показатели финансового положения строительных фирм ниже среднеотраслевых показателей.

– группа регионов, показатели фирм которых могут быть с незначительными отклонениями от средних показателей по отрасли.

– группа регионов, показатели фирм которых могут быть завышены в виду большого оборота средств.

Таким образом, лишь у одной компании из трех, а именно у ООО «Покровский» значения основных показателей деятельности могут быть значительно выше нормы, а у ООО «ТАВ» и ООО «Стройцентр» они должны быть на общеотраслевом уровне, что нельзя сказать о функционировании последней.

Помимо этого, нами был разработан перечень мероприятий, направленных на улучшение качества производимого анализа, а также на увеличение показателей финансового результата компаний:

- в области анализа ликвидности и платежеспособности предприятия необходимо учитывать средства долевого участия в отдельной группе ликвидности как в активе баланса, так и в его пассиве;

- для увеличения рентабельности улучшить управление расходами предприятия, а также увеличить прибыль за счет роста количества строящихся объектов;

- для улучшения показателей деловой активности необходимо сократить продолжительность финансового цикла, период обращения

капитала в запасах, а также увеличить собственный капитал за счет увеличения объема реализации

- при осуществлении коэффициентного анализа необходимо учитывать особенности, присущие определенной отрасли и региону функционирования компании.

Улучшение механизмов функционирования строительных предприятий с помощью совершенствования инструментария анализа финансового состояния организаций, с учетом их отраслевых и территориальных особенностей – это требование успешного функционирования современной экономики государства.

Список используемых источников

1. Конституция Российской Федерации от 12.12.1993 г. (ред. от 21.07.2014 г.).
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 №51-ФЗ (ред. от 18.07.2019 г.).
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (Часть 2) от 05.08.2000 г. № 117-ФЗ (ред. 30.07.2019 г.).
4. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 № 127-ФЗ. (ред. от 03.07.2019г.)
5. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 6.12.2011 г. № 402-ФЗ (ред. от 26.07.2019г.)
6. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации» от 29.07.1998 г. №34н (в ред. от 11.04.2018 г.);
7. Приказ Министерства Финансов РФ «О формах бухгалтерской отчетности организации» от 02.07.2010 г. №66н (в ред. от 19.04.2019 г.);
8. Приказ Министерства Финансов РФ от 06.10.2008 г. № 106н об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008 (в ред. от 28.04.2017 г.);
9. Приказ Министерства Финансов РФ от 06.07.1999 г. №43н об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации», ПБУ 4/99 (в ред. от 29.01.2018 г.);
10. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» (ПБУ 5/01)» от 09.06.2001 г. № 44н (в ред. от 16.05.2016 г.);
11. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» (ПБУ 6/01)» от 30.03.2001 г. № 26н (в ред. от 16.05.2016 г.);

12. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99)» от 06.05.1999 г. № 32н (в ред. от 06.05.2015 г.);
13. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99)» от 06.05.1999 г. № 33н (в ред. от 06.04.2015 г.).
14. Приказ Министерства Финансов РФ от 31.10.2000 г. №94н «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению» (в ред. от 08.11.10 г.).
15. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. – М.: Финансы и статистика, 2012.- 288 с.
16. Балабанов, И. Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом. — М.: Финансы и статистика, 2009. — 512 с.
17. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория и практика. - М.: Финансы и статистика, 2013. - 402с
18. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов. - М.: ЗАО "Олимп-Бизнес", 2008. – 1008 с.
19. Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент / Пер. с англ. В.В. Ковалева. – СПб.: Экон. шк., 2009.- 668 с.
20. Вахрушина М.А. Анализ финансовой отчетности: Вузовский Учебник. - М.: ИНФРА-М, 2011. – 432 с.
21. Гиляровская Л.Т. Экономический анализ: учебник для вузов. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.— 615 с.
22. Гребнев, Г. Д. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие .- Оренбург: ОГУ, 2015. - 302 с.
23. Донцова Л. В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности: учебник. - М.: ИЦРИОР: ИНФРА. - М, 2013. -368с.

24. Ефимова, О. В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник. - М.: Омега-Л, 2014. - 348 с.
25. Ковалев, В. В. Финансовый менеджмент: теория и практика.- М.: Проспект, 2015. - 1104 с.
26. Ковалев В.В., Ковалёв Вит. В. Корпоративные финансы и учёт: понятия, алгоритмы, показатели: учебное пособие. - М.: Проспект, КНОРУС, 2014. - 768с.
27. Любушин, Н. П. Экономический анализ: учебное пособие. — М.:Юнити, 2012. — 576 с.
28. Маркарьян, Э. А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие . — М.: КНОРУС, 2008. — 552 с.
29. Мельник М.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. - М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2017. — 192 с.
30. Пивоваров К.В. Планирование на предприятии: учебное пособие. - М.: Издательско-торговая корпорация «ДашковиК°», 2015. - 132с.
31. Пласкова Н.С. Финансовый анализ деятельности организации: учебник. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 272 с.
32. Пчелина С.Л., Минаева М.Н. Международные стандарты финансовой отчетности: учеб. пособие; - М.: Высш. шк. экономики, 2011. - 254с.
33. Пястолов С.М. Экономический анализ деятельности предприятий: учебное пособие.- М.: Академический проспект, 2012.- 576 с.
34. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. — М.: Новое знание, 2013. — 704 с.
35. Савицкая, Г. В. Экономический анализ: учебник. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 649 с.
36. Стоун Д, Хитчинг К. Бухгалтерский учет и финансовый анализ. Подготовительный курс. – 2004. – 304 с.

37. Тихомиров Е.Ф. Финансовый менеджмент. Управление финансами предприятия.- М.: Центр академия, 2008. – 384 с.
38. Шеремет, А.Д. Финансы организаций: менеджмент и анализ: учебное пособие - М.: ИНФРА, 2014. - 480 с.
39. Шеремет А.Д. и Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческой организации: учебник. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2013.- 208 с.
40. Шеремет, А. Д., Сайфулин Р. С., Негашев Е. В. Методика финансового анализа. — М.: ИНФРА-М, 2012. — 208 с.
41. Пчеленок Н.В. Прогнозирование финансового состояния предприятий агропромышленного комплекса России в рыночных условиях. Диссертация на соискание степени кандидата экономических наук. – Орел: Орловский государственный технический университет, 2006. – 152 с.
42. Дж. К. Ван Хорн. Основы управления финансами. – Пер. с англ. Я.В. Соколов. - М.: Финансы и статистика, 2005. - 800 с.
43. Власенко М.А., Баранова И.В. Совершенствование инструментария анализа финансового состояния строительных организаций: отраслевой аспект // Вестник Томского государственного университета. Экономика, выпуск № 45, 2019.
44. Федорова Е.А, Тимофеев Я.В. Нормативы финансовой устойчивости российских предприятий: отраслевые особенности // Корпоративные финансы. Аналитика, выпуск №1 (33), 2015.
45. Eshna Verma. Financial Performance - Understanding its Concepts and Importance [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://www.simplilearn.com/financial-performance-rar21-article>
46. Lewis Chou. Guide to Financial Statement Analysis for Beginners [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://towardsdatascience.com/guide-to-financial-statement-analysis-for-beginners-835d551b8e29>
47. Peter Walton Financial Statement Analysis: An International Perspective [Электронный ресурс] // Режим доступа:

<https://books.google.ru/books?id=3vq2wQJEauAC&pg=PA227&lpg=PA227&dq=analysis+of+the+financial+results+of+the+enterprise&source=bl&ots=EnbJMeE2cK&sig=ACfU3U1XGUo0vPoVRweMvBUgGlxuxVSV9A&hl=ru&sa=X&ved=2ahUKEwiFio7WsrjkAhUDuIsKHfcZCVs4HhDoATABegQICRAB#v=onepage&q=analysis%20of%20the%20financial%20results%20of%20the%20enterprise&f=false>

48. Rufo R. Mendoza. Financial Performance of Micro, Small and Medium Enterprises (MSMEs) in the Philippines [Электронный ресурс] // Режим доступа: https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2655713

49. Steven Bragg. Financial statement analysis [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://www.accountingtools.com/articles/2017/5/14/financial-statement-analysis>

50. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. - Режим доступа: <http://www.gks.ru/>

51. Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации. - Режим доступа: <http://www.economy.gov.ru>

52. Официальный сайт Министерство строительства и жилищно-коммунального хозяйства Российской Федерации. - Режим доступа: <http://www.minstroyrf.ru>

53. Информационно-аналитический портал «Бухгалтерский учет. Налоги. Аудит». – Режим доступа: <https://www.audit-it.ru/>

54. Информационно-аналитический портал «Финансовый анализ». – Режим доступа: <http://1fin.ru/>

55. Научная электронная библиотека. – Режим доступа: <https://elibrary.ru/>

56. Аналитический портал TestFirm. – Режим доступа: <https://www.testfirm.ru>

57. Рейтинговое агентство РЕАРЕЙТИНГ. – Режим доступа: <https://riarating.ru>

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «ТАВ» за 2018 год

Форма 0710001 с. 2

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказов Минфина России
от 03.10.2011 № 124н, от 06.04.2015 № 57н,
от 06.03.2018 № 41н)

Формы
бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2018 г.

Организация **Общество с ограниченной ответственностью "ТАВ"** по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика по ИНН
Вид экономической деятельности **Строительство жилых и нежилых зданий** ОКВЭД 2
Организационно-правовая форма/форма собственности
**Общество с ограниченной ответственностью / Частная
собственность** по ОКФС/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) **445036, Самарская область, г. Тольятти,
бульвар Курчатова, дом 13, офис 278**

Коды		
0710001		
31	12	2018
32436638		
6321450370		
41.2		
12300	16	
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 2018 г. ³	На 31 декабря 2017 г. ⁴	На 31 декабря 2016 г. ⁵
	АКТИВ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	49 520	2 624	6 100
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	13	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	49 534	2 624	6 100
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	62 145	69 878	118 636
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	956	784	552
	Дебиторская задолженность	1230	144 708	717 175	297 389
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	532 421	137 790	106 936
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	22 530	7 955	95 614
	Прочие оборотные активы	1260	334	400	287
	Итого по разделу II	1200	763 096	933 982	619 414
	БАЛАНС	1600	812 630	936 606	625 514

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря
			2018 г. ³	2017 г. ⁴	2016 г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	11	11	11
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ⁷	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	10 825	10 482	17 995
	Итого по разделу III	1300	10 836	10 493	18 006
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	484 500	500 000	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	22	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	484 522	500 000	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	3 700	6 208	34 031
	Кредиторская задолженность	1520	310 557	418 058	571 429
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	3 015	1 847	2 048
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	317 272	426 113	607 508
	БАЛАНС	1700	812 630	936 606	625 514

Руководитель _____ **Тум Анна Васильевна**
(подпись) (расшифровка подписи)

" 25 " апреля 2019 г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Минфина России от 06.07.99 № 43н.
3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Некоммерческая организация именуется указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)".
7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «ТАВ» за 2018 год

(в ред. Приказов Минфина России
от 06.04.2015 № 57н, от 06.03.2018 № 41н,
от 19.04.2019 № 61н)

Форма 0710002 с. 2

Отчет о финансовых результатах за Январь-Декабрь 20 18 г.

	Коды	
	0710002	
Дата (число, месяц, год)	31 12 2018	
Форма по ОКУД	32436638	
по ОКПО	6321450370	
ИНН	41.2	
по ОКВЭД 2	12300 16	
по ОКФС	384	
по ОКЕИ		

Организация Общество с ограниченной ответственностью "ТАВ" по ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
 Вид экономической деятельности Строительство жилых и нежилых зданий ОКВЭД 2
 Организационно-правовая форма/форма собственности _____
Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность по ОКФС/ОКФС
 Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	Январь- За <u>Декабрь</u> 20 <u>18</u> г. ³	Январь- За <u>Декабрь</u> 20 <u>17</u> г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	2500	4 792	4 488
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	Январь- За <u>Декабрь</u> 20 <u>18</u> г. ³	Январь- За <u>Декабрь</u> 20 <u>17</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	303 093	424 182
	Себестоимость продаж	2120	(281 420)	(390 244)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	21 673	33 938
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(24 100)	(19 569)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(2 427)	14 369
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	481	3 152
	Проценты к уплате	2330	(78)	(11 081)
	Прочие доходы	2340	1 744 024	193 475
	Прочие расходы	2350	(1 735 098)	(193 835)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	6 902	6 080
	Текущий налог на прибыль	2410	(1 419)	(1 582)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(49)	(366)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(22)	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	13	-
	Прочее	2460	(682)	(10)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	4792	4 488

Руководитель _____ Тум Анна Васильевна
(подпись) (расшифровка подписи)
 " 25 " апреля 20 19 г.

Примечания

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

Приложение В

Отчет о финансовых результатах ООО «ТАВ» за 2017 год

(в ред. Приказов Минфина России
от 06.04.2015 № 57н,
от 06.03.2018 № 41н)

Форма 0710002 с. 2

Отчет о финансовых результатах за Январь-Декабрь 20 17 г.

	Коды			
Форма по ОКУД	0710002			
Дата (число, месяц, год)	31	12	2017	
Организация Общество с ограниченной ответственностью "ТАВ" по ОКПО	32436638			
Идентификационный номер налогоплательщика ИНН	6321450370			
Вид экономической деятельности по ОКВЭД	41.2			
Организационно-правовая форма/форма собственности				
Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность по ОКПФ/ОКФС	12300	16		
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ	384			

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Январь- За Декабрь 20 17 г. ³	Январь- За Декабрь 20 16 г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	-	-
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	4 487	399
	Справочно		
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	-	-

Руководитель _____ Тум Анна Васильевна
(подпись) (расшифровка подписи)

" 20 " апреля 20 18 г.

Примечания

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

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Январь- За Декабрь 20 17 г. ³	Январь- За Декабрь 20 16 г. ⁴
	Выручка ⁵	424 182	416 598
	Себестоимость продаж	(390 244)	(405 402)
	Валовая прибыль (убыток)	33 938	11 196
	Коммерческие расходы	(-)	(-)
	Управленческие расходы	(19 569)	(20 441)
	Прибыль (убыток) от продаж	14 369	(9 245)
	Доходы от участия в других организациях	-	-
	Проценты к получению	5 575	3 570
	Проценты к уплате	(15 289)	(31)
	Прочие доходы	191 051	239 351
	Прочие расходы	(189 627)	(231 791)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	6 079	1 854
	Текущий налог на прибыль	(1 582)	(1 449)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	(366)	(1 078)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	-	-
	Прочее	(10)	(6)
	Чистая прибыль (убыток)	4 487	399

Приложение Г

Анализ показателей баланса ООО «ТАВ» за 2016-2018 гг. (тыс.руб.)

Показатели	2016	2017	2018	Абс.	Абс.	Отн.	Отн.	% от	% от	% от	% от	% от	% от
				откл. 2018 к 2017	откл. 2018 к 2016	откл. 2018 к 2017	откл. 2018 к 2016	валюты баланса	раздела баланса	валюты баланса	раздела баланса	валюты баланса	раздела баланса
								2016	2017		2018		
АКТИВ													
Основные средства	6100	2624	49520	46896,0	43420,0	1787,2	711,8	0,975	100,000	0,280	100,000	6,094	99,974
Отложенные налоговые активы	0	0	13	13,0	13,0	100,0	100,0	0,000	0,000	0,000	0,000	0,002	0,026
Итого ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	6100	2624	49533	46909,0	43433,0	1787,7	712,0	0,975	100,000	0,280	100,000	6,095	100,000
Запасы	118636	69877	62145	-7732,0	-56491,0	-11,1	-47,6	18,966	19,153	7,461	7,482	7,647	8,144
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	552	784	956	172,0	404,0	21,9	73,2	0,088	0,089	0,084	0,084	0,118	0,125
Дебиторская задолженность	297389	717175	144708	-572467,0	-152681,0	-79,8	-51,3	47,543	48,011	76,572	76,787	17,807	18,963
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	106936	137790	532421	394631,0	425485,0	286,4	397,9	17,096	17,264	14,712	14,753	65,518	69,771
Денежные средства и денежные эквиваленты	95614	7955	22530	14575,0	-73084,0	183,2	-76,4	15,286	15,436	0,849	0,852	2,772	2,952
Прочие оборотные активы	287	400	334	-66,0	47,0	-16,5	16,4	0,046	0,046	0,043	0,043	0,041	0,044
Итого ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	619414	933981	763094	-170887,0	143680,0	-18,3	23,2	99,025	100,000	99,720	100,000	93,904	100,000

Продолжение Приложения Г

ВАЛЮТА БАЛАНСА	625513	936606	812630	-123976,0	187117,0	-13,2	29,9	100,000		100,000		100,000	
ПАССИВ													
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	11	11	11	0,0	0,0	0,0	0,0	0,002	0,061	0,001	0,105	0,001	0,102
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	17995	10482	10825	343,0	-7170,0	3,3	-39,8	2,877	99,939	1,119	99,895	1,332	99,898
Итого КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	18006	10493	10836	343,0	-7170,0	3,3	-39,8	2,879	100,000	1,120	100,000	1,333	100,000
Заемные средства	0	500000	484500	-15500,0	484500,0	-3,1	100,0	0,000	0,000	53,384	100,000	59,621	99,995
Отложенные налоговые обязательства	0	0	22	22,0	22,0	100,0	100,0	0,000	0,000	0,000	0,000	0,003	0,005
Итого ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	0	500000	484522	-15478,0	484522,0	-3,1	100,0	0,000	0,000	53,384	100,000	59,624	100,000
Заемные средства	34031	6208	3700	-2508,0	-30331,0	-40,4	-89,1	5,440	5,602	0,663	1,457	0,455	1,166
Кредиторская задолженность	571429	418057	310554	-107503,0	-260875,0	-25,7	-45,7	91,354	94,061	44,635	98,110	38,216	97,883
Оценочные обязательства	2048	1847	3015	1168,0	967,0	63,2	47,2	0,327	0,337	0,197	0,433	0,371	0,950
Итого КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	607508	426112	317269	-108843,0	-290239,0	-25,5	-47,8	97,121	100,000	45,495	100,000	39,042	100,000
ВАЛЮТА БАЛАНСА	625514	936606	812630	-123976,0	187116,0	-13,2	29,9	100		100		100	

Приложение Д

Бухгалтерский баланс ООО «Стройцентр» за 2018 год

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2018 г.

Форма по ОКУД
0710001

Дата (число, месяц, год)
31 12 2018

Организация **Общество с ограниченной ответственностью "Стройцентр"** по ОКПО **66053268**

Идентификационный номер налогоплательщика по ИНН **3907210277**

Вид экономической деятельности **Строительство жилых и нежилых зданий** по ОКВЭД **41.2**

Организационно-правовая форма / форма собственности **Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность** по ОКОПФ / ОКФС **12300 16**

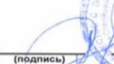
Единица измерения: в тыс. рублей по ОКЕИ **384**

Местонахождение (адрес)
236029, Калининградская обл, Калининград г, Зеленая ул, дом № 89

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
АКТИВ					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
p.2	Основные средства	1150	452 813	1 039 276	739 021
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
p.3	Финансовые вложения	1170	10 510	10 510	10 510
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	463 323	1 049 786	749 531
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
p.4	Запасы	1210	25 820	32 595	28 646
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
p.5	Дебиторская задолженность	1230	76 515	139 973	252 658
p.3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	1 000	21 710
ф.№4	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	14 871	9 273	2 184
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	117 207	182 841	305 198
	БАЛАНС	1600	580 530	1 232 626	1 054 728

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
ПАССИВ					
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
ф.№3	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	83 445	43 909	62 594
	Итого по разделу III	1300	83 455	43 919	62 604
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
p.5	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Отсроченные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
	Заемные средства	1510	-	-	-
p.5	Кредиторская задолженность	1520	497 075	1 188 708	992 125
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Отсроченные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	497 075	1 188 708	992 125
	БАЛАНС	1700	580 530	1 232 626	1 054 728

Руководитель  **Плотников Александр Юрьевич**
(подпись) (расшифровка подписи)

25 марта 2019 г.

Приложение Е

Отчет о финансовых результатах ООО «Стройцентр» за 2018 год

**Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2018 г.**

Форма по ОКУД **0710002**
Дата (число, месяц, год) **31 12 2018**

Организация **Общество с ограниченной ответственностью "Стройцентр"** по ОКПО **66053268**
Идентификационный номер налогоплательщика по ИНН **3907210277**


Вид экономической деятельности **Строительство жилых и нежилых зданий** по ОКВЭД **41.2**
Организационно-правовая форма / форма собственности **Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность** по ОКОПФ / ОКФС **12300 16**

Единица измерения: в тыс. рублей по ОКЕИ **384**

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
	Выручка	2110	84 852	18 808
	Себестоимость продаж	2120	(24 847)	(34 249)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	60 005	(15 441)
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	60 005	(15 441)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	489	588
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	11	152
	Прочие расходы	2350	(12 738)	(1 475)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	47 767	(16 176)
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	(8 231)	(2 509)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	39 536	(18 685)

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	39 536	(18 685)
СПРАВОЧНО				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-


 Руководитель **Протников Александр Юрьевич**
 (подпись) (расшифровка подписи)

25 марта 2019 г.

Приложение Ж

Отчет о финансовых результатах ООО «Стройцентр» за 2017 год

**Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2017 г.**


Форма по ОКУД **0710002**
Дата (число, месяц, год) _____ по ОКПО **66053268**
ИНН **3907210277**
по ОКВЭД **41.2**
по ОКОПФ / ОКФС **65 16**
по ОКЕИ **384**

Организация **Общество с ограниченной ответственностью "Стройцентр"**
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Код экономической деятельности **Строительство жилых и нежилых зданий**
Организационно-правовая форма / форма собственности **Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность**
Единица измерения: в тыс. рублей

Пояснения	Наименование показателя	Код	Коды	
			31	12 2017
Выручка		2110	18 808	227 232
Себестоимость продаж		2120	(34 249)	(194 286)
Валовая прибыль (убыток)		2100	(15 441)	32 946
Коммерческие расходы		2210	-	-
Управленческие расходы		2220	-	-
Прибыль (убыток) от продаж		2200	(15 441)	32 946
Доходы от участия в других организациях		2310	-	-
Проценты к получению		2320	588	2 082
Проценты к уплате		2330	-	-
Прочие доходы		2340	152	3 993
Прочие расходы		2350	(1 475)	(2 127)
Прибыль (убыток) до налогообложения		2300	(16 176)	36 894
Текущий налог на прибыль		2410	-	-
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		2421	-	-
Изменение отложенных налоговых обязательств		2430	-	-
Изменение отложенных налоговых активов		2450	-	-
Прочее		2460	(2 509)	(2 950)
Чистая прибыль (убыток)		2400	(18 685)	33 944

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(18 685)	33 944
СПРАВОЧНО				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-


 Руководитель **Плотников Александр Юрьевич**
 (подпись) (расшифровка подписи)

24 января 2018 г.

ИПЧ Аудит
Слава-Аудит

Приложение И

Анализ показателей баланса ООО «Стройцентр» за 2016-2018 гг. (тыс.руб.)

Показатели	2016	2017	2018	Абс.	Абс.	Отн.	Отн.	% от	% от	% от	% от	% от	% от
				откл. 2018 к 2017	откл. 2018 к 2016	откл. 2018 к 2017	откл. 2018 к 2016	валюты баланса	раздела баланса	валюты баланса	раздела баланса	валюты баланса	раздела баланса
АКТИВ													
Основные средства	739021	1039276	452813	-586463,0	-286208,0	-56,4	-38,7	70,067	98,598	84,314	98,999	78,000	97,732
Финансовые вложения	10510	10510	10510	0,0	0,0	100,0	100,0	0,996	1,402	0,853	1,001	1,810	2,268
Итого ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	749531	1049786	463323	-586463,0	-286208,0	-55,9	-38,2	71,064	100,000	85,167	100,000	79,810	100,000
Запасы	28646	32595	25820	-6775,0	-2826,0	-20,8	-9,9	2,716	9,386	2,644	17,827	4,448	22,030
Дебиторская задолженность	252658	139973	76515	-63458,0	-176143,0	-45,3	-69,7	23,955	82,785	11,356	76,554	13,180	65,282
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	21710	1000	0	-1000,0	-21710,0	-100,0	-100,0	2,058	7,113	0,081	0,547	0,000	0,000
Денежные средства и денежные эквиваленты	2184	9273	14871	5598,0	12687,0	60,4	580,9	0,207	0,716	0,752	5,072	2,562	12,688
Итого ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	305198	182841	117206	-65635,0	-187992,0	-35,9	-61,6	28,936	100,000	14,833	100,000	20,189	100,000
ВАЛЮТА БАЛАНСА	1054728	1232626	580530	-652096,0	-474198,0	-52,9	-45,0	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
ПАССИВ													
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,001	0,016	0,001	0,023	0,002	0,012

Продолжение Приложения И

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	62594	43909	83445	39536,0	20851,0	90,0	33,3	5,935	99,984	3,562	99,977	14,374	99,988
Итого КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	62604	43919	83455	39536,0	20851,0	90,0	33,3	5,936	100,000	3,563	100,000	14,376	100,000
Кредиторская задолженность	992125	1188708	497074	-691634,0	-495051,0	-58,2	-49,9	94,064	100,000	96,437	100,000	85,624	100,000
Итого КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	992125	1188708	497074	-691634,0	-495051,0	-58,2	-49,9	94,064	100,000	96,437	100,000	85,624	100,000
ВАЛЮТА БАЛАНСА	1054729	1232627	580530	-652097,0	-474199,0	-52,9	-45,0	100,000		100,000		100,000	

Приложение К

Бухгалтерский баланс ООО «Покровский» за 2018 год

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2018 г.

	Коды				
Форма по ОКУД	0710001				
Дата (число, месяц, год)	31	12	2018		
Организация	Общество с ограниченной ответственностью «Покровский»		по ОКПО	26363013	
Идентификационный номер налогоплательщика			ИНН	7726813221	
Вид экономической деятельности	Строительство жилых и нежилых зданий		по ОКВЭД	41.20	
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность		по ОКФС / ОКФС	12300 / 16	
Единица измерения: в тыс. рублей			по ОКЕИ	384	
Местонахождение (адрес)	115432, Москва г, Андропова пр-кт, дом № 18, корпус 9, этаж 17, комната 23				

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	362	632	975
	в том числе:				
1.1	Нематериальные активы в организации	11101	-	487	975
1.5	Приобретение нематериальных активов	11102	362	144	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
2.1	Основные средства	1150	98	264	113
	в том числе:				
	Основные средства в организации	11501	98	264	113
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	698	2 150	8 235
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	1 158	3 054	9 322
4.1	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	1 007 362	613 828	479 885
	в том числе:				
	Материалы	12101	4 781	3	3
	Недвижимость, предназначенная для продажи (объект долевого строительства)	12102	1 002 581	613 823	269 880
	Остаточная стоимость здания переданного под снос (объект долевого строительства)	12101	-	-	210 002
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	111 746	42 018	18 621
	в том числе:				
	НДС по недвижимости предназначенной для продажи	12201	110 230	42 009	18 621
5.1	Дебиторская задолженность	1230	170 259	83 453	65 447
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	1	235	930
	Расчеты по налогам и сборам	12302	15 704	1 051	883

Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12303	28 159	36 429	109
Расходы будущих периодов	12304	-	-	3
Финансирование строительства на продажу (объект долевого строительства)	12305	1 015	-	5 926
Авансы по строительству на продажу (объект долевого строительства)	12306	125 379	45 136	57 586
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	771 322	477 777	219 519
в том числе:				
Расчетные счета	12501	1 922	77 777	119
Депозиты	12502	769 400	400 000	219 400
Прочие оборотные активы	1260	391 030	167 141	139 100
в том числе:				
Вознаграждение застройщика	12601	369 532	132 000	26 096
НДС с авансов по вознаграждению застройщика	12602	8 247	20 980	15 871
Задолженность по договорам участия в долевом строительстве текущая	12603	-	-	97 134
Задолженность по договорам участия в долевом строительстве по платежам с отсрочкой/рассрочкой	12604	23 251	14 161	-
Итого по разделу II	1200	2 451 719	1 384 214	922 572
БАЛАНС	1600	2 452 878	1 387 269	931 854

Продолжение приложения К

Форма 07/0001 с 2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	444 579	444 579	444 579
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	106 489	(2 047)	(49 392)
	Итого по разделу III	1300	551 067	442 532	395 187
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	922 700	528 086
	в том числе:				
	Обязательства по договорам участия в долевом строительстве	14501	-	922 700	528 086
	Итого по разделу IV	1400	-	922 700	528 086
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
5.3	Кредиторская задолженность	1520	78 260	22 037	8 641
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	58 449	20 567	5 418
	Расчеты по налогам и сборам	15202	11 726	152	1 038
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15203	8 085	1 318	2 185
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	4 114	-	-
	Резервы предстоящих расходов прочие	15401	4 114	-	-
	Прочие обязательства	1550	1 819 436	-	-
	в том числе:				
	Обязательства по договорам участия в долевом строительстве	15501	1 819 436	-	-
	Итого по разделу V	1500	1 901 810	22 037	8 641
	БАЛАНС	1700	2 452 878	1 387 269	931 694

Поверенный



12 февраля 2019 г.

Приложение Л

Отчет о финансовых результатах ООО «Покровский» за 2018 год

Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2018 г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	
		Коды	
		0710002	
		31 12 2018	
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью "Покровский"</u>	по ОКПО	28363013	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7725813221	
Вид экономической деятельности <u>Строительство жилых и нежилых зданий</u>	по ОКВЭД	41.20	
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u>	по ОКФС / ОКФС	12300 16	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384	

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
	Выручка	2110	213 130	88 805
6	Себестоимость продаж	2120	(1 303)	(1 360)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	211 827	88 445
6	Коммерческие расходы	2210	(55 308)	(20 875)
6	Управленческие расходы	2220	(45 147)	(43 444)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	111 372	24 126
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	23 448	36 700
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	9 173	-
	в том числе:			
	Прибыль прошлых лет, подлежащая уточнению в текущем периоде в связи с изменениями условий договоров участия в долевом строительстве	23401	9 111	-
	Прочие расходы	2350	(4 995)	(1 330)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	138 986	59 496
	Текущий налог на прибыль	2410	(29 002)	(6 075)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(2 663)	(252)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(1 461)	(6 075)
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	108 535	47 346

Формы 0710002-02

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	108 535	47 346
	Справочно	2900	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-


 Поверенный _____
 (подпись) _____ (расшифровка подписи) _____
 12 февраля 2019 г.

Приложение М

Отчет о финансовых результатах ООО «Покровский» за 2016 год

**Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2016 г.**

	Форма по ОКУД	Коды		
		0710002		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2016
Организация Общество с ограниченной ответственностью "Покровский"	по ОКПО	26363013		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7725813221		
Вид экономической деятельности Строительство жилых и нежилых зданий	по ОКВЭД	41.20		
Организационно-правовая форма / форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	12300	16	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2016 г.	За Январь - Декабрь 2015 г.
	Выручка	2110	-	493
	Себестоимость продаж	2120	(75)	(3 653)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	(75)	(3 160)
	Коммерческие расходы	2210	(10 270)	-
	Управленческие расходы	2220	(34 798)	(42 216)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(45 143)	(45 376)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	10 013	16 277
	Проценты к уплате	2330	(2 753)	(175)
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(5 668)	(28)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(43 551)	(29 302)
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(1 445)	(1 384)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(379)	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	7 645	4 476
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(36 285)	(24 826)

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2016 г.	За Январь - Декабрь 2015 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(36 285)	(24 826)
СПРАВОЧНО				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-



 Поверенный (подпись) _____

 21 марта 2017 г.

Приложение Н

Анализ показателей баланса ООО «Покровский» за 2016-2018 гг. (тыс.руб.)

Показатели	2016	2017	2018	Абс. откл. 2018 к 2017	Абс. откл. 2018 к 2016	Отн. откл. 2018 к 2017	Отн. откл. 2018 к 2016	% от валюты баланса	% от раздела баланса	% от валюты баланса	% от раздела баланса	% от валюты баланса	% от раздела баланса
								2016	2017	2018			
АКТИВ													
Нематериальные активы	975	632	362	-270	-613	-42,722	-62,872	0,105	10,458	0,046	20,687	0,015	31,261
Основные средства	113	264	98	-166	-15	-62,879	-13,274	0,012	1,212	0,019	8,642	0,004	8,463
Отложенные налоговые активы	8235	2159	698	-1461	-7537	-67,670	-91,524	0,884	88,330	0,156	70,671	0,028	60,276
Итого ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	9323	3055	1158	-1897	-8165	-62,095	-87,579	1,000	100,000	0,220	100,000	0,047	100,000
Запасы	479885	613826	1007362	393536	527477	64,112	109,917	51,496	52,016	44,247	44,345	41,069	41,088
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	18621	42018	11746	-30272	-6875	-72,045	-36,921	1,998	2,018	3,029	3,036	0,479	0,479
Дебиторская задолженность	65447	83453	170259	86806	104812	104,018	160,148	7,023	7,094	6,016	6,029	6,941	6,944
Денежные средства и денежные эквиваленты	219519	477777	771322	293545	551803	61,440	251,369	23,556	23,794	34,440	34,516	31,446	31,460
Прочие оборотные активы	139100	167141	391030	223889	251930	133,952	181,114	14,927	15,077	12,048	12,075	15,942	15,949
Итого ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	922572	1384215	2451719	1067504	1529147	77,120	165,748	99,000	100,000	99,780	100,000	99,953	100,000
ВАЛЮТА БАЛАНСА	931895	1387270	2452877	1065607	1520982	76,813	163,214	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
ПАССИВ													

Продолжение Приложения Н

Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	444579	444579	444579	0	0	0,000	0,000	47,707	112,498	32,047	100,463	18,125	80,676
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-49392	-2047	106488	108535	155880	5302,149	315,598	-5,300	-12,498	-0,148	-0,463	4,341	19,324
Итого КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	395187	442532	551067	108535	155880	24,526	39,445	42,407	100,000	31,899	100,000	22,466	100,000
Прочие обязательства	528066	922700	0	-922700	-528066	-100,000	-100,000	56,666	100,000	66,512	100,000	0,000	0,000
Итого ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	528066	922700	0	-922700	-528066	-100,000	-100,000	56,666	100,000	66,512	100,000	0,000	0,000
Кредиторская задолженность	8642	22038	78260	56222	69618	255,114	805,577	0,927	100,000	1,589	100,000	3,191	4,115
Оценочные обязательства	0	0	4114	4114	4114	100,000	100,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,168	0,216
Прочие обязательства	0	0	1819436	1819436	1819436	100,000	100,000	0,000	0,000	0,000	0,000	74,176	95,669
Итого КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	8642	22038	1901810	1879772	1893168	8529,685	21906,596	0,927	100,000	1,589	100,000	77,534	100,000
ВАЛЮТА БАЛАНСА	931894	1387270	2452878	1065608	1520984	76,813	163,214	100,000		100,000		100,000	

Приложение П

Показатели ликвидности и платежеспособности ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр»,

ООО «Покровский» за 2016-2018 гг.

Показатель	ООО "ТАВ"			Увеличение (уменьшение)	
	2016	2017	2018	2018 к 2017	2018 к 2016
Коэффициент быстрой ликвидности	0,823	2,025	2,205	0,180	1,382
Коэффициент текущей ликвидности	1,020	2,192	2,405	0,213	1,386
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,333	0,342	1,749	1,407	1,416
Коэффициент общей ликвидности	0,657	0,919	1,407	0,488	0,751
Коэффициент платежеспособности	0,030	0,011	0,014	0,002	-0,016
Показатель	ООО "Стройцентр"			Увеличение (уменьшение)	
	2016	2017	2018	2018 к 2017	2018 к 2016
Коэффициент быстрой ликвидности	0,279	0,126	0,184	0,057	-0,095
Коэффициент текущей ликвидности	0,308	0,154	0,236	0,082	-0,072
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,024	0,009	0,030	0,021	0,006
Коэффициент общей ликвидности	0,160	0,076	0,122	0,047	-0,038
Коэффициент платежеспособности	0,063	0,037	0,168	0,131	0,105
Показатель	ООО "Покровский"			Увеличение (уменьшение)	
	2016	2017	2018	2018 к 2017	2018 к 2016
Коэффициент быстрой ликвидности	32,975	25,466	0,495	-24,971	-32,479
Коэффициент текущей ликвидности	106,754	62,810	1,289	-61,521	-105,465
Коэффициент абсолютной ликвидности	25,401	21,680	0,406	-21,274	-24,996
Коэффициент общей ликвидности	2,655	2,565	1,292	-1,272	-1,362
Коэффициент платежеспособности	0,736	0,468	0,290	-0,179	-0,447

Приложение Р

Показатели финансовой устойчивости ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр»,

ООО «Покровский» за 2016-2018 гг.

Показатель	ООО "ТАВ"			Увеличение (уменьшение)	
	2016	2017	2018	2018 к 2017	2018 к 2016
Коэффициент автономии	0,029	0,011	0,013	0,002	-0,015
Коэффициент финансового риска	33,739	88,260	73,993	-14,267	40,254
Коэффициент маневренности	0,661	48,401	41,143	-7,258	40,482
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,019	0,544	0,584	0,040	0,565
Коэффициент финансовой устойчивости	0,029	0,545	0,610	0,065	0,581
Показатель	ООО "Стройцентр"			Увеличение (уменьшение)	
	2016	2017	2018	2018 к 2017	2018 к 2016
Коэффициент автономии	0,059	0,036	0,144	0,108	0,084
Коэффициент финансового риска	15,848	27,066	5,956	-21,110	-9,891
Коэффициент маневренности	-10,973	-22,903	-4,552	18,351	6,421
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-2,251	-5,501	-3,241	2,260	-0,990
Коэффициент финансовой устойчивости	0,059	0,036	0,144	0,108	0,084
Показатель	ООО "Покровский"			Увеличение (уменьшение)	
	2016	2017	2018	2018 к 2017	2018 к 2016
Коэффициент автономии	0,424	0,319	0,225	-0,094	-0,199
Коэффициент финансового риска	1,358	2,135	3,451	1,316	2,093
Коэффициент маневренности	2,313	3,078	0,998	-2,080	-1,315
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,991	0,984	0,224	-0,760	-0,766
Коэффициент финансовой устойчивости	0,991	0,984	0,225	-0,759	-0,766

Приложение С

Сравнительная характеристика показателей по всем отраслям экономики Российской Федерации и Отрасль

«Строительство зданий» (ОКВЭД 41)

Финансовый показатель	Масштабность	Год							Абсолютное отклонение	
		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2018 к 2012	Все отрасли к Отрасли
Показатели финансовой устойчивости										
Коэффициент автономии	Все отрасли	0,18	0,23	0,22	0,22	0,24	0,26	0,29	0,11	0,18
	Отрасль "Строительство зданий" (ОКВЭД 41)	0,04	0,07	0,07	0,07	0,08	0,09	0,11	0,07	
Коэффициент финансового риска	Все отрасли	1,5	1,08	1,07	1,04	1	0,93	0,86	-0,64	-2,23
	Отрасль "Строительство зданий" (ОКВЭД 41)	7,61	3,98	4,11	4,21	3,93	3,52	3,09	-4,52	
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Все отрасли	0,03	0,12	0,12	0,13	0,15	0,17	0,19	0,16	0,13
	Отрасль "Строительство зданий" (ОКВЭД 41)	0	0,03	0,03	0,03	0,04	0,05	0,06	0,06	
Коэффициент маневренности собственного капитала	Все отрасли	0,56	0,99	1	1	1	1	1	0,44	0
	Отрасль "Строительство зданий" (ОКВЭД 41)	0,67	0,98	1	1	1	1	1	0,33	

Продолжение Приложения С

Показатели платежеспособности										
Коэффициент текущей ликвидности	Все отрасли	1,14	1,26	1,25	1,26	1,3	1,37	1,44	0,3	0,33
	Отрасль "Строительство зданий" (ОКВЭД 41)	1,02	1,06	1,06	1,06	1,07	1,09	1,11	0,09	
Коэффициент быстрой ликвидности	Все отрасли	0,83	0,97	0,98	0,99	1	1,02	1,05	0,22	0,08
	Отрасль "Строительство зданий" (ОКВЭД 41)	0,78	0,92	0,92	0,93	0,95	0,96	0,97	0,19	
Коэффициент абсолютной ликвидности	Все отрасли	0,09	0,1	0,09	0,08	0,09	0,11	0,12	0,03	0,05
	Отрасль "Строительство зданий" (ОКВЭД 41)	0,06	0,07	0,06	0,04	0,05	0,06	0,07	0,01	
Показатели рентабельности										
Рентабельность продаж	Все отрасли	2,40%	3,90%	3,80%	3,90%	4%	4,30%	4,60%	0,022	0,014
	Отрасль "Строительство зданий" (ОКВЭД 41)	1,70%	2,50%	2,40%	2,30%	2%	2,80%	3,20%	0,015	
Рентабельность активов	Все отрасли	2%	5,50%	4,70%	4,70%	5%	5,20%	5,40%	0,034	2,50%
	Отрасль "Строительство зданий" (ОКВЭД 41)	1%	2,70%	2,40%	2,20%	2%	2,60%	2,90%	0,016	

Продолжение Приложения С

Рентабельность собственного капитала	Все отрасли	20,60%	41,40%	37%	38,30%	35,50%	33,30%	30,50%	0,099	-11,60%
	Отрасль "Строительство зданий" (ОКВЭД 41)	44,40%	55,30%	52%	52,40%	51,40%	47,00%	42,10%	-0,023	
Фондоотдача	Все отрасли	11,03	17,96	15,91	15,36	15,55	15,92	16,08	5,05	-8,26
	Отрасль "Строительство зданий" (ОКВЭД 41)	25,08	27,19	23,95	22,41	22,58	25,3	24,34	-0,74	
Показатели оборачиваемости										
Оборачиваемость запасов, в днях	Все отрасли	21	12	13	13	13	13	13	-8	-7
	Отрасль "Строительство зданий" (ОКВЭД 41)	23	14	15	15	16	18	20	-3	
Оборачиваемость дебиторской задолженности, в днях	Все отрасли	50	39	45	49	52	54	56	6	-137
	Отрасль "Строительство зданий" (ОКВЭД 41)	189	157	166	178	181	186	193	4	

Приложение Т

Сравнительная характеристика показателей по всем отраслям экономики Российской Федерации и Отрасль «Строительство зданий» (ОКВЭД 41), ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» за 2018 год.

Финансовый показатель	Все отрасли	Отрасль "Строительство зданий" (ОКВЭД 41)	ООО "ТАВ"	ООО "Стройцентр"	ООО "Покровский"
Показатели финансовой устойчивости					
Коэффициент автономии	0,29	0,11	0,013	0,144	0,225
Коэффициент финансового риска	0,86	3,09	10	5,956	3,451
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,19	0,06	0,584	-3,241	0,224
Коэффициент маневренности собственного капитала	1	1	8	-4,552	0,998
Показатели платежеспособности					
Коэффициент текущей ликвидности	1,44	1,11	2,405	0,236	1,289
Коэффициент быстрой ликвидности	1,05	0,97	2,205	0,184	0,495
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	0,07	1,749	0,03	0,406
Показатели рентабельности					
Рентабельность продаж, %	4,6	3,2	-0,8	70,72	52,26
Рентабельность активов, %	5,4	2,9	0,55	3,46	15,83
Рентабельность собственного капитала, %	30,5	42,1	44,93	74,23	26,78
Фондоотдача	16,08	24,34	11,63	0,1	40
Показатели оборачиваемости					
Оборачиваемость запасов, в днях	13	20	84,44	443,65	71845,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности, в днях	56	193	511,85	832,9	201,88

Приложение У

Инфографика сравнительной характеристики показателей по всем отраслям экономики Российской Федерации и Отрасль «Строительство зданий» (ОКВЭД 41), ООО «ТАВ», ООО «Стройцентр», ООО «Покровский» за 2018 год.

Финансовый показатель	Все отрасли	Отрасль "Строительство зданий" (ОКВЭД 41)*	ООО "ТАВ"	ООО "Стройцентр"	ООО "Покровский"
Показатели финансовой устойчивости					
Коэффициент автономии					
Коэффициент финансового риска					
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами					
Коэффициент маневренности собственного капитала					
Показатели платежеспособности					
Коэффициент текущей ликвидности					
Коэффициент быстрой ликвидности					
Коэффициент абсолютной ликвидности					
Показатели рентабельности					
Рентабельность продаж, %					
Рентабельность активов, %					
Рентабельность собственного капитала, %					
Фондоотдача					
Показатели оборачиваемости					
Оборачиваемость запасов, в днях					
Оборачиваемость дебиторской задолженности, в днях					
Итого показателей соответствующих значениям отрасли "Строительство зданий" (ОКВЭД 41)	-	13	9	9	8

Продолжение Приложения У

Соответствие значениям отрасли "Строительство зданий" (ОКВЭД 41), в %	-	100	69,2	69,2	61,5
---	---	-----	------	------	------

Условные обозначения:



- меньше показателя отрасли "Строительство зданий" (ОКВЭД 41)

- больше показателя отрасли "Строительство зданий" (ОКВЭД 41)

- среднее значение, на одном уровне с показателем отрасли "Строительство зданий" (ОКВЭД 41)

* - столбец «Отрасль "Строительство зданий" (ОКВЭД 41)» показан относительно показателей «Все отрасли», и наоборот.

Приложение Ф

Группировка субъектов Российской Федерации по уровню возможного успешного развития строительного бизнеса

№	Регион	Уровень жилищного строительства		Уровень благосостояния семей		Уровень социально-экономического развития региона		Численность населения		Уровень государственной поддержки		Уровень инвестиционной привлекательности региона		Итого баллов
		Ввод жилья в 2018 г., м2 общ.пл. на чел.	Баллы	Макс.возмож. остаток средств среднестат. семьи, руб. в мес.	Баллы	Интегральный рейтинг, баллы	Баллы	Численность населения, человек	Баллы	Уровень развития ГЧП, %	Баллы	Рейтинг инвест. привлек-ти, баллы	Баллы	
1	Алтайский край	0,336	1	12 099	1	38,474	2	2 332 813	2	37,60%	1	7	1	8
2	Амурская область	0,2	1	37 519	1	35,254	1	793 194	1	71,90%	3	4	2	9
3	Архангельская область	0,275	1	41 184	1	38,381	2	1 100 290	1	57,60%	2	6	2	9
4	Астраханская область	0,323	1	26 769	1	36,866	1	1 014 065	1	50,50%	2	6	2	8
5	Белгородская область	0,785	2	28 852	1	55,598	2	1 547 418	2	51,50%	2	2	3	12
6	Брянская область	0,334	1	14 288	1	35,937	1	1 200 187	1	17,80%	1	7	1	6
7	Владимирская область	0,476	1	22 520	1	41,185	2	1 365 805	2	77,30%	3	5	2	11
8	Волгоградская область	0,243	1	22 608	1	47,18	2	2 507 509	2	55,00%	2	6	2	10
9	Вологодская область	0,457	1	26 463	1	46,734	2	1 167 713	1	63,10%	2	5	2	9
10	Воронежская область	0,726	2	27 189	1	53,882	2	2 327 821	2	52,70%	2	3	3	12
11	Еврейская автономная область	0,173	1	23 877	1	12,593	1	159 913	1	21,60%	1	8	1	6
12	Забайкальский край	0,174	1	32 829	1	27,059	1	1 065 785	1	29,50%	1	9	1	6

Продолжение Приложения Ф

13	Ивановская область	0,366	1	9 836	1	29,795	1	1 004 180	1	37,10%	1	9	1	6
14	Иркутская область	0,411	1	40 178	1	49,69	2	2 397 763	2	82,60%	3	5	2	11
15	Кабардино-Балкарская Республика	0,503	2	6 010	1	18,877	1	866 219	1	33,10%	1	9	1	7
16	Калининградская область	0,917	2	20 364	1	43,278	2	1 002 187	1	50,90%	2	3	3	11
17	Калужская область	0,779	2	33 100	1	47,086	2	1 009 380	1	72,80%	3	3	3	12
18	Камчатский край	0,113	1	63 070	2	24,413	1	314 723	1	61,90%	2	5	2	9
19	Карачаево-Черкесская Республика	0,375	1	12 159	1	17,005	1	465 563	1	26,70%	1	9	1	6
20	Кемеровская область	0,238	1	35 790	1	54,055	2	2 674 256	2	51,00%	2	7	1	9
21	Кировская область	0,433	1	14 289	1	34,594	1	1 272 109	2	33,60%	1	8	1	7
22	Костромская область	0,308	1	14 990	1	26,154	1	637 267	1	27,80%	1	7	1	6
23	Краснодарский край	0,785	2	25 505	1	64,066	3	5 648 235	3	39,80%	2	3	3	14
24	Красноярский край	0,399	1	40 577	1	57,034	2	2 874 026	2	80,20%	3	4	2	11
25	Курганская область	0,276	1	14 949	1	23,948	1	834 701	1	20,40%	1	9	1	6
26	Курская область	0,535	2	22 195	1	43,138	2	1 107 041	1	31,90%	1	5	2	9
27	Ленинградская область	1,442	3	44 433	1	63,472	3	1 847 867	2	79,00%	3	2	3	15
28	Липецкая область	0,787	2	27 221	1	51,085	2	1 144 035	1	50,10%	2	3	3	11
29	Магаданская область	0,03	1	94 735	3	24,76	1	141 234	1	36,10%	1	3	3	10
30	Москва	0,282	1	102 397	3	88,049	3	12615279	3	90,00%	3	1	3	16
31	Московская область	1,174	3	51 615	2	75,922	3	7 599 647	3	90,00%	3	2	3	17

Продолжение Приложения Ф

32	Мурманская область	0,062	1	54 973	2	38,913	2	748 056	1	45,70%	2	5	2	10
33	Ненецкий автономный округ	0,421	1	79 338	2	34,842	1	43 829	1	19,50%	1	3	3	9
34	Нижегородская область	0,419	1	26 279	1	58,715	2	3 214 623	2	83,20%	3	3	3	12
35	Новгородская область	0,438	1	19 224	1	30,095	1	600 296	1	34,40%	1	6	2	7
36	Новосибирская область	0,623	2	25 451	1	49,591	2	2 793 384	2	85,30%	3	4	2	12
37	Омская область	0,268	1	28 049	1	45,157	2	1 944 195	2	39,50%	2	6	2	10
38	Оренбургская область	0,463	1	24 434	1	48,81	2	1 963 007	2	44,20%	2	5	2	10
39	Орловская область	0,39	1	14 632	1	29,447	1	739 467	1	18,30%	1	7	1	6
40	Пензенская область	0,5	1	19 145	1	35,315	1	1 318 103	2	48,70%	2	6	2	9
41	Пермский край	0,413	1	28 933	1	57,054	2	2 610 800	2	84,10%	3	4	2	11
42	Приморский край	0,282	1	30 657	1	47,449	2	1 902 718	2	41,00%	2	4	2	10
43	Псковская область	0,373	1	9 884	1	26,036	1	629 651	1	27,10%	1	8	1	6
44	Республика Адыгея	0,412	1	16 421	1	26,991	1	454 744	1	22,80%	1	6	2	7
45	Республика Алтай	0,496	1	21 461	1	13,814	1	218 866	1	52,00%	2	7	1	7
46	Республика Башкортостан	0,564	2	29 451	1	62,695	2	4 051 005	3	90,00%	3	3	3	14
47	Республика Бурятия	0,252	1	29 637	1	26,541	1	983 273	1	72,20%	3	8	1	8
48	Республика Дагестан	0,317	1	11 663	1	33,983	1	3 086 126	2	37,70%	1	9	1	7
49	Республика Ингушетия	0,478	1	12 893	1	14,505	1	497 393	1	14,90%	1	9	1	6
50	Республика Калмыкия	0,33	1	14 913	1	18,162	1	272 647	1	12,00%	1	9	1	6

Продолжение Приложения Ф

51	Республика Карелия	0,437	1	25 566	1	26,564	1	618 056	1	25,00%	1	6	2	7
52	Республика Коми	0,347	1	47 106	2	41,78	2	830 235	1	34,50%	1	6	2	9
53	Республика Крым	0,405	1	17 058	1	42,184	2	1 911 818	2	30,70%	1	8	1	8
54	Республика Марий Эл	0,494	1	17 611	1	25,662	1	680 380	1	24,80%	1	9	1	6
55	Республика Мордовия	0,417	1	17 741	1	30,176	1	795 504	1	46,00%	2	7	1	7
56	Республика Саха (Якутия)	0,549	2	66 000	2	45,427	2	967 009	1	72,10%	3	3	3	13
57	Республика Северная Осетия – Алания	0,3	1	15 951	1	18,663	1	699 253	1	13,40%	1	9	1	6
58	Республика Татарстан	0,618	2	34 016	1	75,069	3	3 898 628	2	72,60%	3	2	3	14
59	Республика Тыва	0,288	1	29 670	1	10,21	1	324 423	1	17,70%	1	9	1	6
60	Республика Хакасия	0,351	1	36 120	1	27,794	1	536 167	1	29,10%	1	8	1	6
61	Ростовская область	0,557	2	20 347	1	59,238	2	4 202 320	3	67,40%	2	4	2	12
62	Рязанская область	0,696	2	24 232	1	39,963	2	1 114 137	1	38,00%	1	6	2	9
63	Самарская область	0,559	2	25 491	1	61,083	2	3 183 038	2	90,00%	3	3	3	13
64	Санкт-Петербург	0,736	2	74 930	2	86,141	3	5 383 890	3	90,00%	3	1	3	16
65	Саратовская область	0,496	1	17 414	1	44,794	2	2 440 815	2	45,80%	2	6	2	10
66	Сахалинская область	0,541	2	92 162	3	54,611	2	489 638	1	38,30%	1	2	3	12
67	Свердловская область	0,483	1	31 111	1	67,91	3	4 315 699	3	79,60%	3	3	3	14
68	Севастополь	0,714	2	18 916	1	29,476	1	443 212	1	23,10%	1	8	1	7
69	Смоленская область	0,38	1	16 632	1	30,829	1	942 363	1	49,20%	2	6	2	8
70	Ставропольский край	0,331	1	21 400	1	46,233	2	2 795 243	2	45,40%	2	6	2	10

Продолжение Приложения Ф

71	Тамбовская область	0,838	2	16 913	1	35,436	1	1 015 966	1	84,10%	3	5	2	10
72	Тверская область	0,333	1	17 866	1	37,883	2	1 269 636	2	18,40%	1	8	1	8
73	Томская область	0,405	1	36 945	1	38,833	2	1 077 442	1	32,50%	1	4	2	8
74	Тульская область	0,495	1	28 383	1	46,921	2	1 478 818	2	66,70%	2	3	3	11
75	Тюменская область	0,894	2	45 357	1	64,934	3	1 518 695	2	72,50%	3	2	3	14
76	Удмуртская Республика	0,475	1	25 984	1	42,2	2	1 507 390	2	76,40%	3	6	2	11
77	Ульяновская область	0,79	2	16 542	1	37,403	2	1 238 416	1	72,80%	3	5	2	11
78	Хабаровский край	0,207	1	37 559	1	39,973	2	1 321 473	2	82,90%	3	3	3	12
79	Ханты-Мансийский автономный округ – Югра	0,353	1	82 086	2	78,398	3	1 663 795	2	90,00%	3	3	3	14
80	Челябинская область	0,437	1	30 030	1	57,264	2	3 475 753	2	78,70%	3	5	2	11
81	Чеченская Республика	0,415	1	10 101	1	26,013	1	1 456 951	2	23,70%	1	9	1	7
82	Чувашская Республика	0,487	1	18 214	1	35,073	1	1 223 395	1	40,70%	2	6	2	8
83	Чукотский автономный округ	0,036	1	107 816	3	15,307	1	49 663	1	35,60%	1	4	2	9
84	Ямало-Ненецкий автономный округ	0,344	1	128 519	3	69,388	3	541 479	1	79,10%	3	2	3	14
85	Ярославская область	0,608	2	27 359	1	42,467	2	1 259 612	1	39,00%	2	5	2	10

Условные обозначения:



Показатели могут быть занижены от среднего по отрасли



Показатели в среднем соответствуют среднему по отрасли



Показатели могут быть завышены от среднего по отрасли

Приложение X

Ранжирование показателей финансовой деятельности ООО «ТАВ», ООО «Покровский» и ООО «Стройцентр» в 2018 году по уровню социально-экономических условий строительства в регионах их функционирования (инфографика)

Финансовый показатель	Все отрасли	Отрасль "Строительство зданий" (ОКВЭД 41)	Значение показателей			Условный интервал нормы	Вариант нормы для:		
			ООО "ТАВ"	ООО "Стройцентр"	ООО "Покровский"		ООО «ТАВ»	ООО «Стройцентр»	ООО «Покровский»
Показатели финансовой устойчивости									
Коэффициент автономии	0,29	0,11	0,013	0,144	0,225	0,11-0,29	Не менее	Может быть ниже	Может быть выше
Коэффициент финансового риска	0,86	3,09	10	5,956	3,451	0,86-3,09	Не более	Может быть выше	Может быть ниже
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,19	0,06	0,584	-3,241	0,224	0,06-0,19	Не менее	Может быть ниже	Может быть выше
Коэффициент маневренности собственного капитала	1	1	8	-4,552	0,998	1	Не менее	Может быть ниже	Может быть выше
Показатели платежеспособности									
Коэффициент текущей ликвидности	1,44	1,11	2,405	0,236	1,289	1,11-1,44	Не менее	Может быть ниже	Может быть выше
Коэффициент быстрой ликвидности	1,05	0,97	2,205	0,184	0,495	0,97-1,05	Не менее	Может быть ниже	Может быть выше
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	0,07	1,749	0,03	0,406	0,07-0,12	Не менее	Может быть ниже	Может быть выше
Показатели рентабельности									
Рентабельность продаж, %	4,6	3,2	-0,8	70,72	52,26	3,2-4,6	Не менее	Может быть ниже	Может быть выше
Рентабельность активов, %	5,4	2,9	0,55	3,46	15,83	2,9-5,4	Не менее	Может быть ниже	Может быть выше
Рентабельность собственного капитала, %	30,5	42,1	44,93	74,23	26,78	30,5-42,1	Не менее	Может быть ниже	Может быть выше
Фондоотдача	16,08	24,34	11,63	0,1	40	16,08-24,34	Не менее	Может быть ниже	Может быть выше

Продолжение Приложения X

Показатели оборачиваемости									
Оборачиваемость запасов, в днях	13	20	84,44	443,65	71845,6	13-20	Не менее	Может быть ниже	Может быть выше
Оборачиваемость дебиторской задолженности, в днях	56	193	511,85	832,9	201,88	56-193	Не менее	Может быть ниже	Может быть выше
Сумма секторов:						Условные обозначения: - благоприятное значение для предприятия; - нейтральное значение для предприятия; - крайне нежелательное значение для предприятия			
-зеленые			6	6	7				
-желтые			0	0	4				
-красные			7	7	2				