

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)

Экономическая безопасность, учет и аудит

(направленность (профиль))

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

на тему: «Совершенствование методики анализа ликвидности и  
платежеспособности для обеспечения экономической безопасности  
организаций»

Студент

А.А. Зорина

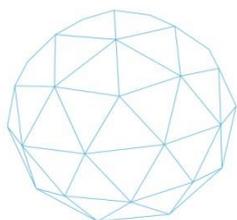
(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный  
руководитель

к.э.н., доцент В.В. Шнайдер

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



Тольятти 2021



**Росдистант**

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

## Содержание

Введение.....	4
1 1 Теоретические основы анализа и моделирования ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости .....	11
1.1 Значение ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации в современном мировом пространстве.....	11
1.2 Анализ факторов, влияющих на ликвидность и платежеспособность и экономическую безопасность современных субъектов хозяйствования .....	17
1.3 Методика анализа показателей, характеризующих ликвидность и платежеспособность, обеспечивающих экономическую безопасность организации .....	22
2 Анализ и оценка ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации по данным бухгалтерской отчетности .....	27
2.1 Краткая технико-экономическая характеристика ООО «Технологии света» .....	27
2.2 Финансово-экономические показатели деятельности организаций конкурентов ООО «Электросвет» и ООО «Световые технологии» .....	39
2.3 Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации обеспечивающих экономическую безопасность организации .....	45
3 Совершенствование методики анализа ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости для обеспечения экономической безопасности .....	56
3.1 Рекомендации по повышению ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации .....	56
3.2 Оценка экономической эффективности разработанных мероприятий .....	61
Заключение .....	68
Список используемых источников.....	72
Приложение А Внешние факторы оказывающие влияния на ликвидность, платежеспособность, финансовую устойчивость и экономическую безопасность .....	80
Приложение Б Бухгалтерский баланс ООО «Технологии света».....	81

Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «Технологии света».....	83
Приложение Г Отчет о финансовых результатах ООО «Технологии света» .....	84
Приложение Д Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Технологии света».....	85
Приложение Е Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Технологии света».....	86
Приложение Ж Бухгалтерский баланс ООО «Электросвет».....	87
Приложение И Отчет о финансовых результатах ООО «Электросвет» .....	89
Приложение К Отчет о финансовых результатах ООО «Электросвет».....	90
Приложение Л Бухгалтерский баланс ООО «Световые технологии».....	91
Приложение М Отчет о финансовых результатах ООО «Световые технологии» .....	93
Приложение Н Отчет о финансовых результатах ООО «Световые технологии» .....	94

## Введение

Актуальность исследования. Финансовое положение – важнейший показатель, влияющий на благополучие и эффективное функционирование организации. Для достижения благополучного финансового положения необходимо обеспечить высокую ликвидность баланса организации, постоянную платёжеспособность и финансовую устойчивость.

Актуальность данной работы подтверждена тем, что любое предприятие заинтересовано в долгосрочном функционировании и конкурентоспособности. Эффективный анализ платёжеспособности позволяет избежать банкротства. Благодаря высокой платёжеспособности предприятия, организация не зависит от рыночной конъюнктуры, что значительно снижает риск оказаться банкротом.

Финансовая устойчивость организации – залог ее платежеспособности. Неплатежеспособное предприятие не является привлекательным. Более того, оно может создать угрозу.

Финансовая устойчивость может быть определена как способность фирм и организаций создавать и поддерживать прочную и стабильную финансовую базу. Для оценки финансовой устойчивости организации важно учитывать различные финансовые и операционные аспекты, такие как источники дохода, размер ежегодно возникающей задолженности, разнообразие инвестиционного портфеля фирмы. (применимо только в том случае, если фирма в первую очередь осуществляет инвестиционную деятельность) и общую рентабельность фирмы (особенно ее основной деятельности), можно назвать лишь несколько вариантов.

Способность фирмы планировать множество различных ситуаций, а также своевременно выполнять эти планы, чтобы минимизировать любые негативные последствия, если таковые могут возникнуть, или максимизировать выгоды, если таковые могут быть получены. В частности, на данный раздел непосредственно влияют компетентность и реакционность высшего руководства в отношении глобальных или местных (регионов или стран, в

которых компания концентрирует свою деятельность) ситуаций, которые могут иметь какое-либо отношение к финансовому положению фирмы.

Важность разработки стратегий для поддержания и роста стабильности фирмы редко может переоцениваться, поскольку эти стратегии могут быть разницей между выживанием фирмы или банкротством, конечным окончанием жизненного цикла фирмы. Эти стратегии должны быть подготовлены с учетом нескольких различных факторов, таких как экономические условия, текущее состояние и направление движения рынка и т.д. Способность этих стратегий и управленцев реализовывать и сохранять свою эффективность в течение длительного периода времени стимулирует их к устойчивому развитию.

Сегодня экономические процессы в любой мировой экономике происходят быстрыми темпами. Они оказывают значительное влияние на деятельность компаний. В связи с этим компании столкнулись с проблемой повышения эффективности и снижения степени зависимости от внешних факторов.

Цель работы – исследовать теоретические основы, дать оценку ликвидности организации и ее платежеспособности, а также разработать предложения по совершенствованию методики анализа ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости для обеспечения экономической безопасности организаций.

Гипотеза исследования состоит в том, что в работе используется комплексная система методов: познания, анализа, синтеза, системного подхода, группировки, интерпретации результатов, табличный и сравнительный метод. В исследования были рассмотрены научные источники, проведён анализ нормативных актов, рассмотрены данные бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Технологии света», кроме этого осуществлены соответствующие расчётные данные, сделаны соответствующие выводы.

Цель исследования предопределила задачи:

- исследовать теоретические аспекты ликвидности, платежеспособность, а также уровень финансовой устойчивости дающей оценку экономической безопасности анализируемой организации;

- раскрыть методические вопросы процедуры оценивания ликвидности, уровня финансовой устойчивости и платежеспособности производственно-коммерческой организации;

- провести анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Технологии света» и основных финансовых показателей конкурирующих организаций ООО «Электросвет», ООО «Световые технологии»;

- определить пути совершенствования методики анализа ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости для обеспечения экономической безопасности ООО «Технологии света».

Объектом выпускной квалификационной работы является финансово-хозяйственная деятельность ООО «Технологии света» и конкурирующих организаций ООО «Электросвет», ООО «Световые технологии».

Предметом исследования выпускной квалификационной работы выступает уровень ликвидности и платежеспособности ООО «Технологии света», обеспечивающих финансовую устойчивость и экономическую безопасность.

Данная тема широко рассматривалась следующими авторами: И.Т. Абдукаримовым, В.И. Бариленко, М.А. Вахрушиной, А.Н. Жилкиной, И.С. Енюковым, О.В. Ефимовой, Н.А. Казаковой, В.В. Ковалевым, Вит.В. Ковалевым, Е.В. Никифоровой, И.М. Рожковым, Н.Я. Ряховской, Я.О. Теньгиной, А.Д. Шереметом и др. Несмотря на большое количество научных работ в данной области, проблемы совершенствованием методики анализа ликвидности и платежеспособности исследованы не полностью, что и обусловило интерес к выбранной теме исследования.

Теоретическую и методическую основу исследования составили научные работы в области анализа платёжеспособности организации во избежание банкротства, неэффективного функционирования или потери

конкурентоспособности. В свою очередь для расчета платёжеспособности и анализа финансовой независимости необходимо изучить методики расчета важных показателей финансовой устойчивости. В свою очередь анализ ликвидности, платёжеспособности и финансовой устойчивости позволяет объективно оценить уровень экономической безопасности организации.

Базовыми для настоящего исследования явились также: нормативно-законодательные акты, монографические и научные издания, интернет источники.

Методы исследования, которые были использованы в выпускной квалификационной работе.

В проведенной магистерской работе используется комплексная система методов: познания, анализа, синтеза, системного подхода, группировки, интерпретации результатов, табличный и сравнительный метод. В исследования были рассмотрены научные источники, проведён анализ нормативных актов, рассмотрены данные бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Технологии света», кроме этого осуществлены соответствующие расчётные данные, сделаны соответствующие выводы.

Опытно-экспериментальная база исследования ООО «Технологии света» и конкурирующих организаций ООО «Электросвет», ООО «Световые технологии».

Информационной базой исследования послужили: законодательные и нормативные документы, регулирующие и регламентирующие учет и формирование отчетности в Российской Федерации; научная и методическая литература; монографические издания; научные работы ведущих экономистов в области учета и контроля финансовых результатов; внутрифирменные документы, в том числе бухгалтерская финансовая отчетность и Интернет источники.

Теоретическая значимость магистерского исследования определена изучением экономической сущности, методы и методики расчета платёжеспособности и финансовой независимости и экономической

безопасности.

Практическая значимость исследования заключается в возможности использования результатов проведенного исследования руководителями производственно-коммерческих организаций при обосновании решений по совершенствованию методики ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости обеспечивающих результаты экономической безопасности.

Научная новизна исследования обусловлена структурированным подходом к формированию этапов анализа ликвидности, финансовой устойчивости и платежеспособности через комплексную систему показателей, обеспечивающих положительный уровень экономической безопасности производственно-коммерческой организации, а также усовершенствованная методика комплексного анализа.

В проведенной магистерской работе используется комплексная система методов: познания, анализа, синтеза, системного подхода, группировки, интерпретации результатов, табличный и сравнительный метод. В исследования были рассмотрены научные источники, проведен анализ нормативных актов, рассмотрены данные бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Технологии света», кроме этого осуществлены соответствующие расчётные данные, сделаны соответствующие выводы.

К информационной базе данного исследования можно отнести различную нормативно-правовую базу Российской Федерации, использование ресурсов Интернет-источники, а также использование бухгалтерской (финансовую) отчетность объекта исследования за период 2018-2020 годы.

Под теоретической значимостью данного исследования понимают исследование, рассмотрение и систематизация теории и практики проведения анализа ликвидности, платежеспособности хозяйствующего субъекта, обеспечивающие финансовую устойчивость.

Практическая значимость исследования заключается в возможности использования российскими компаниями результатов анализа показателей

финансовой устойчивости и платежеспособности, а также направлений по их повышению.

К результатам научной новизны, выносимым на защиту относятся:

- систематизированы показатели для оценки ликвидности и платежеспособности, являющиеся частью финансовой устойчивости;
- усовершенствована методика анализа ликвидности и платежеспособности производственно-коммерческой организаций;
- предложены мероприятия для повышения ликвидности и платежеспособности производственно-коммерческой организации.

Отметим, что практическое использование положений, описанных в тексте настоящей магистерской диссертации, позволяет:

- 1) положительно воздействовать на уровень ликвидности, платежеспособности организации;
- 2) обеспечить высокий уровень финансовой устойчивости производственно-коммерческой организации, в сложных экономических и нестабильных условиях для укрепления экономической безопасности.

Ценность результатов, которые получены благодаря проведенному исследованию, заключается и в том, что их внедрение и апробация возможно для различных производственно-коммерческих организаций.

Обосновать эффективность положений, приведенных в тексте настоящей работе, можно тем, что они прошли успешную апробацию в ООО «Технологии света».

Личный вклад автора настоящей магистерской диссертации заключается, во-первых, в подготовке и реализации плана исследования, во-вторых, в изучении совокупности нормативной документации и учебных материалов по теме работы, в-третьих, в непосредственном проведении исследования, в-четвертых, в обработке полученных результатов, в-пятых, в написании и размещении научных публикаций, раскрывающих отдельные аспекты проведенного исследования.

На протяжении всего периода написания магистерской диссертации проводились мероприятия, направленные на апробацию получаемых результатов на практике. Всего за время написания магистерской диссертации ее автором было опубликовано две научные работы, опубликованные в зарубежных изданиях.

Апробация и внедрение результатов работы. На протяжении всего периода написания магистерской диссертации проводились мероприятия, направленные на апробацию получаемых результатов на практике. Всего за время написания магистерской диссертации ее автором было опубликовано две научные работы, опубликованные в зарубежных изданиях.

Основные результаты проведенного исследования в ходе написания магистерской диссертации были внедрены в практическую деятельность ООО «Технологии света».

Магистерская диссертация имеет соответствующую структуру, определенную предметом, логикой исследования и совокупностью реальных задач. Магистерская диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений; содержит таблицы, диаграммы и рисунки.

# **1 Теоретические основы анализа и моделирования ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости**

## **1.1 Значение ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации в современном мировом пространстве**

При изучении определений, представленные учеными в пособиях и монографиях, необходимо обратить внимание на следующие: например, А.Д. Шеремет полагает, что «обеспеченность запасов источниками формирования является сущностью финансовой устойчивости, а платежеспособность выступает внешним проявлением платежеспособности» [64, с. 148].

Ряд авторов рассматривают платежеспособность как «внешний признак финансовой устойчивости предприятия, обусловленный степенью обеспеченности оборотных активов долгосрочными источниками, рекомендует оценивать текущую и долгосрочную платежеспособность» [37, 77-80].

«Под ликвидностью баланса понимают степень покрытия долговых обязательств организации его активами, трансформация которых в денежную форму соответствует сроку исполнения обязательств. Ликвидность баланса предполагает поиск денежных средств только за счет внутренних резервов, но организация также может привлечь заемные средства со стороны, в результате чего формируется ликвидность организации» [44, 76].

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеет место следующее соотношение:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 < П4 \quad (1)$$

$A1, A2, A3, A4$  — активы, расположенные по степени ее убывания и сгруппированные по степени их ликвидности;

$П1, П2, П3, П4$  — пассивы, сгруппированные по признакам срочности их погашения, от более срочных платежей к наименее срочным.

Финансовая стабильность в терминологии бизнеса означает получение от деятельности достаточного количества средств для оплаты постоянных коммерческих расходов и ощущение того, что долгосрочный финансовый успех вашего бизнеса является безопасным. Наличие финансовой стабильности имеет важное значение, поскольку позволяет продолжать оплачивать коммерческие расходы и справляться с потенциальными спадами на рынке, а также использовать возможности для расширения бизнеса [1-2, 15].

На рисунке 1, определена взаимосвязь и взаимозависимость показателей, характеризующих ликвидность, платежеспособность современных экономических субъектов.



Рисунок 1 – Взаимосвязь и взаимозависимость показателей, характеризующих ликвидность, платежеспособность современных экономических субъектов

Определение финансовой устойчивости бизнеса выходит за рамки простого получения хороших денег за счет продаж. Это говорит о том, что

бизнес продолжает расти с большей прибылью, в то время как расходы остаются в основном прежними или существенно растут.

Финансовая стабильность - основа устойчивого развития. Без достаточных финансовых ресурсов и тщательного бюджетирования невозможно оставаться жизнеспособной организацией. [20, 21, 24] Можно хорошо участвовать в жизни своего сообщества и иметь стратегические возможности для достижения успеха, но без финансовой стабильности нельзя остаться на плаву.

Финансовая стабильность — это непрерывный процесс. То, что в этом году компания платежеспособна, не означает, что можно перестать планировать, внедрять инновации и бюджетировать. Нужно ориентироваться на будущее и развивать сильные стороны компании.

Стабильность в финансах демонстрирует способность и готовность выплачивать инвесторам задолженность, накладные расходы и капитал. Отчеты о движении денежных средств, отчеты о прибылях и убытках и бухгалтерские балансы дают четкое представление о стабильности бизнеса [25, 26, 50]. Более того, сильный бренд и управление могут помочь создать долгосрочный гудвилл, который считается нематериальным компонентом финансовой устойчивости. Мнение ведущих российских экономистов относительно дефиниции «финансовая устойчивость» (таблица 1).

Специалистами в области анализа обусловлены типы финансовой устойчивости предприятия:

а) абсолютная финансовая устойчивость. Данный тип финансовой устойчивости можно встретить у хозяйствующего субъекта крайне редко, но все равно он есть [75];

б) определение нормальной финансовой устойчивости заключается в описании равенства между величинами материальных запасов и размерами собственных оборотных средств [28-29, 32-33];

в) определение неустойчивого финансового состояния рассматривается в том случае, если произошли нарушения платежеспособности коммерческой организации [34-36];

г) определение кризисного финансового состояния заключается в том, что коммерческая организация недалеко от банкротства. Что бы выйти из состояния банкротства нужно уменьшить количество запасов и обеспечить повышение источников финансирования материальных запасов [18, 46].

Таблица 1 - Подходы ведущих российских экономистов к дефиниции «финансовая устойчивость»

Авторы	Определение финансовой устойчивости
Липчиу Н.В., Глебова Е.А. [39]	По мнению экономиста, финансовая устойчивость заключается в способности организации осуществлять функционирование, совершенствование, сохранность равновесия баланса с учётом происходящих изменений
М.Н.Крейнина [37]	Финансовое состояние, как «устойчивое, формируется в процессе всей хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта. Но, одновременно с этим, экономисты допускает разлад между сущностью финансового состояния и методами, необходимыми для его анализа, ведь именно финансовое состояние, они определяют, как систему определенных показателей, которые отражают наличие, размещение и их Использование»
В.В. Ковалев [31]	По мнению экономиста, «под финансовым состоянием хозяйствующего субъекта можно понимать имущественное и финансовое положение, результаты хозяйственной деятельности, развитие хозяйствующего субъекта на будущее. Финансовая устойчивость рассматривается как часть анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта»
Бердникова Л.Ф., Альдебенева С. П. [9]	«Анализ финансового состояния и финансовой устойчивости - это два независимых друг от друга направления анализа финансовой деятельности. Поэтому анализ финансовой устойчивости включает в себя анализ платежеспособности, ликвидности и обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами»

Обобщая вышеизложенное, можно описать финансовую устойчивость как экономическую категорию, которая обеспечивает финансовую безопасность и стабильность компании. Все понятия достаточно близки, но нельзя сказать, что они равнозначны.

По нашему мнению, под финансовой устойчивостью следует понимать характеристику, позволяющую дать реальную оценку степени платежеспособности, ликвидности, конкурентоспособности и инвестиционной привлекательности хозяйствующих субъектов в современных экономических

условиях, обеспеченных соответствующим уровнем доходности и прибыльности.

Целью аналитического исследования выступит оценка финансовой устойчивости и платежеспособности хозяйствующего субъекта, позволяющая дать характеристику его финансовой независимости. Финансовая устойчивость компании – один из главных компонентов экономической безопасности [38, 40, 39, 43, 51]. Финансовая безопасность предприятий является одной из основных составляющих национальной безопасности любой страны, поскольку предприятия являются налогоплательщиками, которые формируют доходную часть бюджета и создают рабочие места. Уровень заработной платы, покупательная способность населения, уровень безработицы и валовой внутренний продукт зависят от финансового состояния компаний. Кроме того, компании обеспечивают население товарами, в том числе предметами первой необходимости. Поэтому необходимо постоянно контролировать финансовое состояние предприятий, чтобы избежать финансового кризиса и последующего банкротства. Для проведения оценки финансовой безопасности необходимо знать методы и показатели оценки, факторы, влияющие на финансовую безопасность, и уровни финансовой безопасности [47, 48, 52, 57, 62].

При изучении финансовой устойчивости организаций в первую очередь обращается внимание на большое количество факторов, которые связаны друг с другом и прямо или косвенно влияют на финансовую устойчивость компаний. Но на данный момент есть некоторая трудность с классификацией этих факторов, которая бы достоверно отражала их влияние на оценку финансовой устойчивости организации.

Подавляющее количество авторов выделяют в основном внутренние и внешние факторы, так как считают, что они более значимы при расчете влияния на финансовую устойчивость организации. Однако внутренние факторы находятся под влиянием изменений экономической среды и их применение не всегда оправдано, а внешние факторы не всегда находятся во власти руководства.

Внешние и внутренние факторы были подробно расписаны в работе Л.Т. Гиляровской, описание представлено в таблице 2.

Таблица 2 – Факторы, которые влияют на финансовую устойчивость компании

Фактор	Описание
Политика государства в области экономики	Во внимание могут браться изменение налогов, переориентация на отечественных производителей, регулирование качества товаров и услуг. Все это оказывает прямое влияние на финансовую устойчивость
Изменения валютного курса	Фактор применим только к организациям, которые совершают импортные или экспортные операции, имеют на счетах деньги в валюте
Объявление банкротом дебиторов	В случае неплатежеспособности контрагентов по своим долгам, у компании могут значительно уменьшиться денежные средства
Инфляция	Возрастающая инфляция может негативно повлиять на финансовую устойчивость
Сезонность денежных потоков	В части организаций денежные потоки формируются в зависимости от сезона
Качество продукции и услуг	Наиболее качественные услуги способствуют повышению росту спроса, что в свою очередь положительно влияет на финансовое состояние организации

Под абсолютной финансовой устойчивостью хозяйствующего субъекта понимают финансовую устойчивость, которая наблюдается, в том случае, когда размер производственных запасов, или активов, превысит размеры оборотного капитала и заёмных средств. Таким образом, благодаря тому, что произведенные расходные статьи покрываются за счёт оборотных средств, организация выступает независимой от банков, других компаний, так как у хозяйствующего субъекта достаточно финансовых ресурсов.

Под нормальной финансовой устойчивостью хозяйствующего субъекта понимают, как «фиксируемый объём материально-производственных ресурсов у фирмы, который практически соответствует объёму её собственного оборотного капитала и заёмного капитала [63, 67, 73]. То есть дела у фирмы идут хорошо, т.е. продукция регулярно производится и остаётся покупательская способность, а затраты, несущие организацией, покрываются из различных источников финансирования».

Под неустойчивым финансовым положением хозяйствующего субъекта понимают, как «возникновение финансовых проблем у хозяйствующего субъекта и чтоб их решить, следует привлекать заёмные финансовые ресурсы, а также необходимо использовать резервы собственных финансовых ресурсов, если они существуют, для покрытия своих расходов, превышающих доходы хозяйствующего субъекта».

Под кризисным финансовым состоянием понимают, как, просто низкую финансовую устойчивость хозяйствующего субъекта, а также как риск банкротства из-за неспособности покрыть свои расходы и долги» [58-61].

Чтоб определить тот или иной тип финансовой устойчивости необходимо выполнить расчёты показателей финансового положения и оценить качество ключевых показателей, а именно ликвидности и платежеспособности.

Очень важно упоминание отраслевой принадлежности, так как финансовое состояние исследуемой компании напрямую зависит от цен, устанавливаемых на данный вид продукции. Что касается степени монополизированности отрасли, то в отраслях, где эта степень выше – финансовое состояние компаний будет более устойчивое. В обратном случае стоит говорить об необходимости добавления системы мер, которые бы способствовали большей финансовой устойчивости.

## **1.2 Анализ факторов, влияющих на ликвидность и платежеспособность и экономическую безопасность современных субъектов хозяйствования**

Основными источниками информации для анализа платежеспособности организации являются бухгалтерская и финансовая информация, такие как:

1. Баланс, который отражает нераспределенную прибыль или убыток, не охваченный в отчетах и прошлых периодах (раздел III – «обязательства»). Баланс показывает состояние имущества, активов и обязательств предприятия

на определенную дату, дает возможность провести всестороннюю оценку эффективности деятельности.

2. Отчет о финансовых результатах составляют за год и для внутригодовых периодов. Отчет предназначен для характеристики финансовых показателей предприятия за отчетный период. Он является наиболее важным источником информации для анализа рентабельности и анализа других важных показателей.

3. Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включают разделы, которые более подробно раскрывают статьи актива и пассива баланса.

Для анализа платежеспособности в России используется множество методик. Среди них можно выделить методику А. Д. Шеремета, Д.А. Ендовицкий и другие [64, 23]. Разница между ними состоит в подходах, методах, критериях и условиях проведения анализа.

Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия) – характеризует общую обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств. Нормативное значение показателя – 2-2,5 [10—14, 19, 22].

Коэффициент текущей ликвидности (покрытия) рассчитывается по формуле:

$$K_{тл} = (ДС + КФВ + ДЗ_{\text{менее 12 мес}} + ПОА + З) / КО, \quad (2)$$

где ДС – денежные средства, расчеты и прочие активы;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

ДЗ - дебиторская задолженность;

ПОА – прочие оборотные активы;

З – запасы;

КО – краткосрочные обязательства.

Коэффициент быстрой ликвидности или критической ликвидности. Нормативное значение коэффициента – 0,5-1 [17].

Коэффициент критической ликвидности определяется по формуле:

$$K_{крл} = ДС + КФВ + ДЗ_{менее\ 12\ мес} / КО, \quad (3)$$

Коэффициент абсолютной ликвидности – является наиболее жестким критерием ликвидности предприятия. Оптимальное значения этого показателя – 0,2-0,4.

Коэффициент абсолютной ликвидности определяется по формуле:

$$K_{ал} = ДС + КФВ / КО, \quad (4)$$

Коэффициент общей платежеспособности отражает отношение суммы всех ликвидных средств предприятия к сумме всех платежных обязательств. Расчет коэффициент общей платежеспособности:

$$K_{оп} = (A1 + 0,5A2 + 0,3A3) / (П1 + 0,5П2 + 0,3П3), \quad (5)$$

Достаточно ли у организации средств для погашения своих краткосрочных обязательств показывает текущая платежеспособность. Коэффициент текущей платёжеспособности рассчитывается по формуле:

$$K_{тп} = A1 + A2 + A3 / П1 + П2, \quad (6)$$

Формула расчета коэффициента финансовой независимости:

$$K_{фн} = П4 / A1 + A2 + A3 + A4, \quad (7)$$

Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности:

$$K_{зд} = ДЗ / КЗ, \quad (8)$$

Где КЗ – кредиторская задолженность.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает достаточность собственных средств для финансирования текущей деятельности предприятия. Коэффициент обеспеченности рассчитывается по формуле:

$$\text{Косс} = \text{П4} - \text{А4} / \text{А1} + \text{А2} + \text{А3}, \quad (9)$$

«Наиболее важным фактором для хозяйствующего субъекта является оптимизация состава и структуры активов хозяйствующего субъекта и источников их финансирования» [3].

«Маркетинговыми факторами являются узнаваемость бренда, структура ассортимента, удачная реклама, высокий сервис для клиентов, квалификацию и уровень персонала» [7].

Такая «классификация факторов дает возможность более точно учитывать особенности определенных хозяйствующих субъектов, отраслей производства и дать наиболее верную оценку их деятельности» [5-6].

При анализе финансовой устойчивости в первую очередь принято обращать внимание на прибыль и рентабельность, а также на ряд коэффициентов, которые являются очень показательными при анализе финансовой устойчивости.

Согласно традиционной теории фирмы, максимизация прибыли считается основной целью фирмы, поскольку решение о цене и объеме производства, связанное с фирмой, обычно основывается на критериях максимизации прибыли. Максимизация прибыли означает максимизацию дохода компании.

В соответствии с этой целью следует предпринимать действия, которые увеличивают прибыль, и избегать действий, снижающих прибыль. Сторонники максимизации прибыли утверждают, что прибыль – это проверка экономической эффективности; она ведет к эффективному использованию экономических ресурсов в каждой коммерческой организации и ведет к полному экономическому благосостоянию, поскольку увеличивает экономическую эффективность каждой отдельной компании. Поэтому максимизация прибыли считается основным критерием принятия финансовых решений. Однако опираться только на этот показатель не стоит по ряду причин. Также нельзя сказать, что прибыль имеет однозначное определение [53-56].

Простая эмиссия акций и использование поступлений может максимизировать сумму прибыли [8]. Однако это приведет к снижению прибыли на акцию (EPS). Эта цель неясна, должен ли финансовый директор предпринимать такие шаги для максимизации прибыли.

Такой подход не берет во внимание концепции временной стоимости денег. Выгоды, полученные в более ранние периоды, более ценны, чем те, которые были получены в более поздние периоды. Но цель максимизации прибыли не учитывает эту фундаментальную истину: выгоды, полученные ранее, более ценны, чем выгоды, полученные позже, потому что более ранние выгоды можно реинвестировать для получения прибыли. [30, с.286]

Данный подход игнорирует качество выгод. Качество выгод относится к степени уверенности, с которой можно ожидать будущих выгод от финансового курса действий. Считается, что качество ожидаемых выгод ниже, если они более неопределенны или колеблются. Максимизация прибыли учитывает только размер общей выгоды, не качество. Таким образом, будет выбираться проект с большой выгодой, не учитывая степень его уверенности, и подвергает фирму высоким рискам.

Такой подход не будет использоваться современным бизнесом. Цель максимизации прибыли была разработана в 19 веке, когда большая часть бизнеса была связана с финансированием продаж. Для современного бизнеса характерно раздельное владение и управление. Собственники и менеджеры имеют свои права и обязанности. Следовательно, владельцы или инвесторы не могут навязывать фирме цель максимизации прибыли. Цель увеличения прибыли считается устаревшей, неэтичной, нереалистичной, сложной и неподходящей в нынешних условиях. Это увеличивает конфликт интересов между рядом акционеров, таких как клиенты, сотрудники, правительство, общество и т.д., это может привести к неравенству доходов и благосостояния [65, 66, 74].

### **1.3 Методика анализа показателей, характеризующих ликвидность и платежеспособность, обеспечивающих экономическую безопасность организации**

Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации позволяет определить то, насколько верно осуществлялся процесс управления финансовыми ресурсами хозяйствующего субъекта.

«Анализ проводится с использованием данных бухгалтерского баланса на основе абсолютных и относительных показателей определяющих систему коэффициентов, значения которых сравниваются с базовыми (усредненными или нормативными) величинами» [13].

«Основополагающие критерии определения стабильности финансового положения фирмы – устойчивый рост прибыли и капитала, сохранение и повышение ее платежеспособности. Чем устойчивее финансовое положение, тем больше гарантий, что бизнес останется успешным» [16].

Четырех этапная общепринятая методика анализа финансовой устойчивости представлена на рисунке 2.

Устойчивое финансовое положение оценивается по результатам проведенного анализа использующего абсолютные и относительные величины, позволяющие сформировать бизнес решения с учетом изменения динамики и структуры основных показателей финансовой отчетности. В этом случае важность приобретают аналитические исследования в части оценки основных показателей бухгалтерского баланса, а именно: собственных оборотных средств (СОС); собственных и долгосрочных заемных источников (СДИ); суммы источников формирования запасов (ОВИ).

На основе расчётных данных коэффициентов финансовой устойчивости в динамике, сравнении их с нормативными показателями и планированием бизнес процессов формируются эффективные управленческие решения по повышению уровня финансовой устойчивости и обуславливаются перспективы развития данного субъекта хозяйствования.



Рисунок 2 - Четырех этапная методика анализа финансовой устойчивости

Все факты аналитических процессов определяют значимость комплексного подхода к проведению анализа платежеспособности и финансовой устойчивости. Алгоритм коэффициентов входящих в комплексную систему показателей финансовой устойчивости представлен ниже.

Коэффициент автономии. Формула расчета показателя:

$$\frac{\text{собственный капитал}}{\text{сумма всех активов}} \quad \text{ИЛИ} \quad \frac{\text{строка 1300 баланса}}{\text{строка 1600 баланса}} \quad (10)$$

Значение = 0,5 считается нормативным.

Оптимальный диапазон показателя от 0,6 до 0,7.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств.

Коэффициент вычисляется по формуле:

$$\frac{\text{долгосрочные обязательства по заемным средствам} + \text{краткосрочные заемные обязательства}}{\text{собственный капитал}} \quad \text{ИЛИ} \quad \frac{\text{строка 1410 баланса} + \text{строка 1510 баланса}}{\text{строка 1300 баланса}} \quad (11)$$

Нормативное значение коэффициента 0,5. «Нормальной ситуация с высокими значениями показателя может быть только для организаций, в

которые денежные средства поступают довольно быстро и регулярно. Величина, значение и колебания данного показателя являются объектом повышенного интереса со стороны кредиторов, инвесторов и банков» [14, 72].

Наличие положительного оборотного капитала может быть хорошим признаком краткосрочного финансового состояния компании, поскольку у нее остается достаточно ликвидных активов для погашения краткосрочных счетов и внутреннего финансирования роста ее бизнеса [75]. При дефиците оборотного капитала компании может потребоваться привлечь дополнительные средства у банка или обратиться к инвестиционным банкам, чтобы привлечь больше денег.

Отрицательный оборотный капитал означает неэффективное использование активов, и компания может столкнуться с кризисом ликвидности. Даже если компания много инвестирует в основные средства, она столкнется с финансовыми и операционными трудностями в случае возникновения обязательств. Это может привести к увеличению заимствований, просрочке платежей кредиторам и поставщикам и, как следствие, снижению корпоративного кредитного рейтинга компании.

Коэффициент покрытия запасов - коэффициент финансовой устойчивости, показывающий, достаточно ли у компании источников финансирования для формирования акций. Показатель может быть рассчитан путем деления нормативных источников финансирования (оборотного капитала и краткосрочных обязательств) на запасы компании. Значение коэффициента отражает долю запасов, которые покрываются нормативными источниками финансирования (акционерный капитал, краткосрочные и долгосрочные обязательства и т.д.).

Значение этого показателя должно быть выше 1. При отрицательном акционерном капитале, свидетельствующем о возможном банкротстве компании в ближайшем будущем, этот показатель ниже 1. В обычных условиях коэффициент покрытия запасов обязательно будет выше 1. В любом случае необходимо проанализировать динамику значений коэффициентов.

Положительная – это усиливающаяся тенденция данного коэффициента, указывающая на рост финансовой устойчивости компании.

В использовании каждого из методов есть свои преимущества и недостатки. Что касается традиционного подхода, то при нем показатели сравниваются с конкурентами. Также можно сравнить их с эталонными или со средними по отрасли. При данном подходе происходит анализ прироста собственного капитала. Из недостатков можно выделить трудоемкость работ, так как для начала проводится масштабный анализ конкурентов, на который уходит определенный объем ресурсов компании.

Стабильность является долгосрочным аналогом ликвидности. В ходе анализа стабильности изучается вопрос о том, какую сумму задолженности может поддерживать компания и сбалансированы ли задолженность и собственный капитал. Наиболее распространенными коэффициентами устойчивости являются соотношение долга к собственному капиталу и коэффициент заемного капитала (также называемый "рычагом").

$$\text{Отношение долга к собственному капиталу} = \frac{\text{Чистый долг}}{\text{Собственный капитал}} \quad (12)$$

$$\text{Отдача} = \frac{\text{Чистый долг}}{\text{Чистый долг} + \text{Собственный капитал акционеров}} \quad (13)$$

$$\text{Чистый долг} = \text{Процентный долг} - \text{Избыточные денежные средства} \quad (14)$$

Чистый долг определяется как процентный долгосрочный и краткосрочный долг за вычетом избыточных денежных средств в бизнесе. Обратите внимание, что сюда включается только процентный чистый долг, а прочие краткосрочные обязательства исключаются, поскольку они носят краткосрочный характер и могут оказывать влияние на ликвидность, но не на стабильность. Избыточные денежные средства - это денежные средства, хранящиеся на балансе, которые

не необходимы и превышают обычный уровень денежных средств, необходимый для ведения хозяйственной деятельности (как правило, 3% -5% годовых продаж).

Показатели, определяющие уровень финансовой устойчивости и платежеспособности субъекта хозяйствования, позволяют оценить ситуацию сложившегося бизнеса, являются базой оптимизации структуры показателей бухгалтерского баланса и позволяют дать оценку реального финансового положения организации, что в свою очередь обеспечивает возможность разработки и реализации эффективных и рациональных управленческих решений.

Таким образом, методы анализа и оценки ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации позволяют увидеть насколько организация ориентирована на устойчивость развития с учетом финансовых показателей обеспечивающих ей экономическую безопасность. Платежеспособность, в свою очередь, является сигнальным показателем реагирования на обязательства организации.

## **2 Анализ и оценка ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации по данным бухгалтерской отчетности**

### **2.1 Краткая технико-экономическая характеристика ООО «Технологии света»**

ООО «Технологии света» является обществом с ограниченной ответственностью, которое функционирует на основе нормативно-правовых актов РФ, основными из которых являются: Гражданский Кодекс РФ, Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федеральный закон «О бухгалтерском учете».

Месторасположение г. Таганрог. ИНН 6213016770 Юридический адрес: 347939, Ростовская обл., Таганрог г, Мариупольское Шоссе ул., д. № 71, корп. Л. Основной вид деятельности 27.10 производство электрических ламп и осветительного оборудования. ООО «Технологии света» является основным производителем электрических ламп и осветительного оборудования, как в Ростовском регионе, так и за его пределами.

Целью деятельности ООО «Технологии света» является удовлетворение общественных потребностей как юридических, так и физических лиц в товарах, услугах и получение прибыли. ООО «Технологии света» - динамично развивающаяся организация.

ООО «Технологии света» имеет линейно-функциональную организационную структуру управления (см. рисунок 3).

ООО «Технологии света» возглавляет генеральный директор. Генеральный директор выполняет следующие полномочия:

- имеет право распоряжаться финансовыми средствами и имуществом хозяйствующего субъекта;
- имеет право без доверенности от имени ООО «Технологии света» осуществлять компанию в налоговых инспекциях;
- имеет право осуществлять назначения должностных лиц;

- принимать на работу работников в компанию;
- в соответствии с Трудовым кодексом Российской Федерации освобождать и увольнять работников.

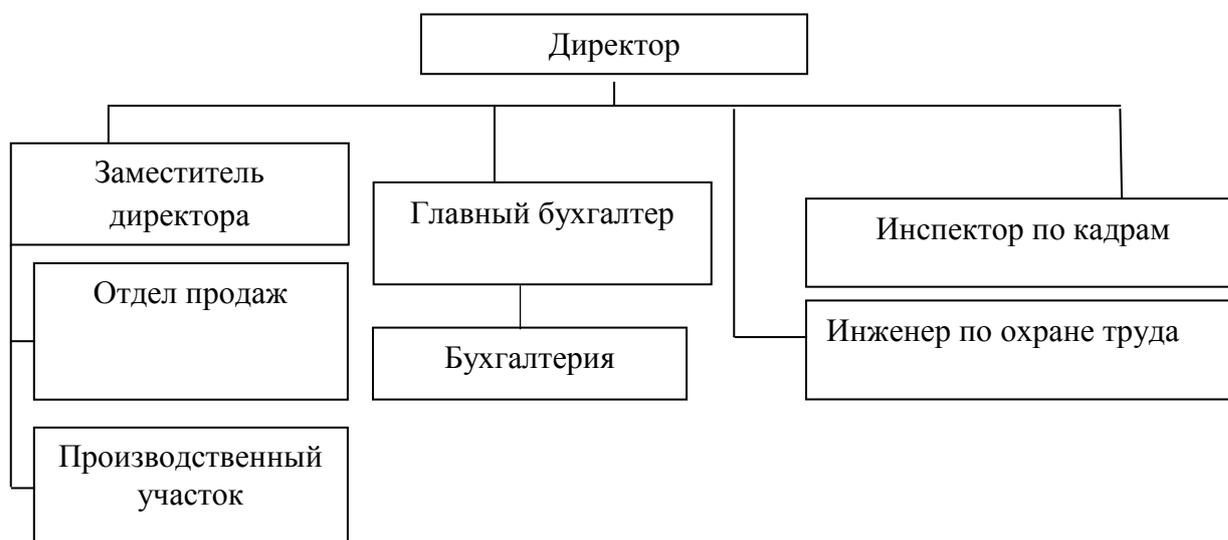


Рисунок 3 - Линейно-функциональная организационная структура управления ООО «Технологии света»

Главный бухгалтер ООО «Технологии света» по должностным инструкциям ведет бухгалтерский учет. Главный бухгалтер осуществляет ведение бухгалтерского, статистического и налогового учёта.

Данная компания располагает развитой управленческой структурой, позволяющей руководству осуществлять эффективное управление и использование своих трудовых ресурсов.

Далее в данном исследовании проведён анализ основных технико-экономических показателей на основе данных бухгалтерского баланса и отчёта о финансовых результатах. В таблице 3 отражены основные показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «ТЕХНОЛОГИИ СВЕТА» за период 2018-2020 гг.

Таблица 3 – Экономические показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Технологии света» за 2018-2020 гг.

Показатели	2018	2019	2020	Изменение (+,-)		Темп прироста (снижения), %	
				3-2	4-3	3/2*100	4/4*100
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Выручка, тыс. руб.	15 064	13 433	12 696	-1 631	-737	-10,83	-5,49
2. Себестоимость продаж, тыс. руб.	9 413	9 766	7 428	353	-2 338	3,75	-23,94
3. Прибыль от продажи, тыс. руб.	5651	3667	5268	-1984	1601	-36,1	+ 43,6
4. Прочие доходы	0	2 409	-100	2 409	-2 509	-	-104,15
5. Прочие расходы	29	3 720	1 414	3 691	-2 306	12 727	-61,99
5. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	5622	2356	3754	-3266	1398	-58	+59,3
6. Чистая прибыль, млн. руб.	5 109	1 974	3 391	-3 135	1 417	-61,36	71,78
7. Стоимость основных средств, тыс. руб.	50 673	48 382	46 155	-2 291	-2 227	-4,52	-4,60
8. Численность ППП, чел.	87	92	94	5	2	105,7	102,2
9. Стоимость активов, тыс. руб.	66 135	58 960	59 351	-7 175	391	-10,85	0,66
10. Оборотные активы, тыс. руб.	15 239	10 578	13 196	-4 661	2 618	-30,59	-13,41
11. Собственный капитал, тыс. руб..	56 779	47 219	50 060	-9 559	2 841	-16,84	-11,83
12. Заемный капитал, тыс. руб.	9357	11741	9291	9554	5760	20,63	85,55
13. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	7127	6 898	8 553	-272	1 655	-3,79	23,99
14. Производительность труда (1/8)	173,1	146,0	135,0	-27,1	-11	13,7	7,6
15. Фондоотдача (1/7)	0,30	0,27	0,27	- 0,03	-	-10	-
16. Рентабельность продаж (4/1 * 100%)	37,51	27,30	41,49	-10,21	14,19	- 21,2	51,9
17. Рентабельность капитала по прибыли до налогообложения (5/9)	8,5	4,0	6,3	- 4,5	2,3	-53,0	+57,5
18. Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли (6/11 * 100%)	9,00	4,18	6,77	-4,82	2,59	-53,6	+61,9

Продолжение таблицы 3

1	2	3	4	5	6	7	8
19. Коэффициент текущей ликвидности (10/13)	2,125	1,533	1,543	-0,592	0,01	-28,0	+0,6
20. Соотношение заемных и собственных средств (12/11)	0,165	0,249	0,186	0,084	-0,063	+50,9	-24,4
21. Коэффициент риска банкротства (19/20)	12,8	6,15	8,3	-6,65	+2,15	-52,0	+34,9

За 2019 год показатель выручки ООО «Технологии света» показал сокращение по сравнению с 2018 годом снизилась на 1 631 тыс. руб. В 2020 году наблюдается падение выручки на 737 тыс. руб. по сравнению с 2019 годом. Факторами падения выручки являются снижение объемов услуг. В 2020 году по сравнению с 2019 годом произошло снижение себестоимости на 2 338 тыс. руб. однако, положительность данного факта в том, что темпы снижения себестоимости опережают темпы снижения выручки, что указывает на эффективность использования имеющихся ресурсов в организации.

ООО «Технологии света» в 2019 году произошло сокращение прибыли от продаж по сравнению с 2018 годом на 36,1%, а в 2020 году наоборот увеличилась по сравнению с 2019 годом на 43,6%.

Отметит неоднородность показателя чистая прибыль за три исследуемых периода. Так прибыль ООО «Технологии света» за 2019 год уменьшилась в сравнении с 2018 г. на 61,36%, но в 2020 году показатель увеличился на 71,78% по сравнению с 2019 годом.

Изменение основных показателей финансово-хозяйственной деятельности ООО «Технологии света» за 2018 - 2020 гг. отражено на рисунке 4.

Необходимо отметить, что по проведенному анализу изменений показателей с 2018 по 2020 гг. в ООО «Технологии света» произошло снижение производительности труда, это отрицательно сказывается на работу предприятия и свидетельствует об неэффективности использования трудовых ресурсов.

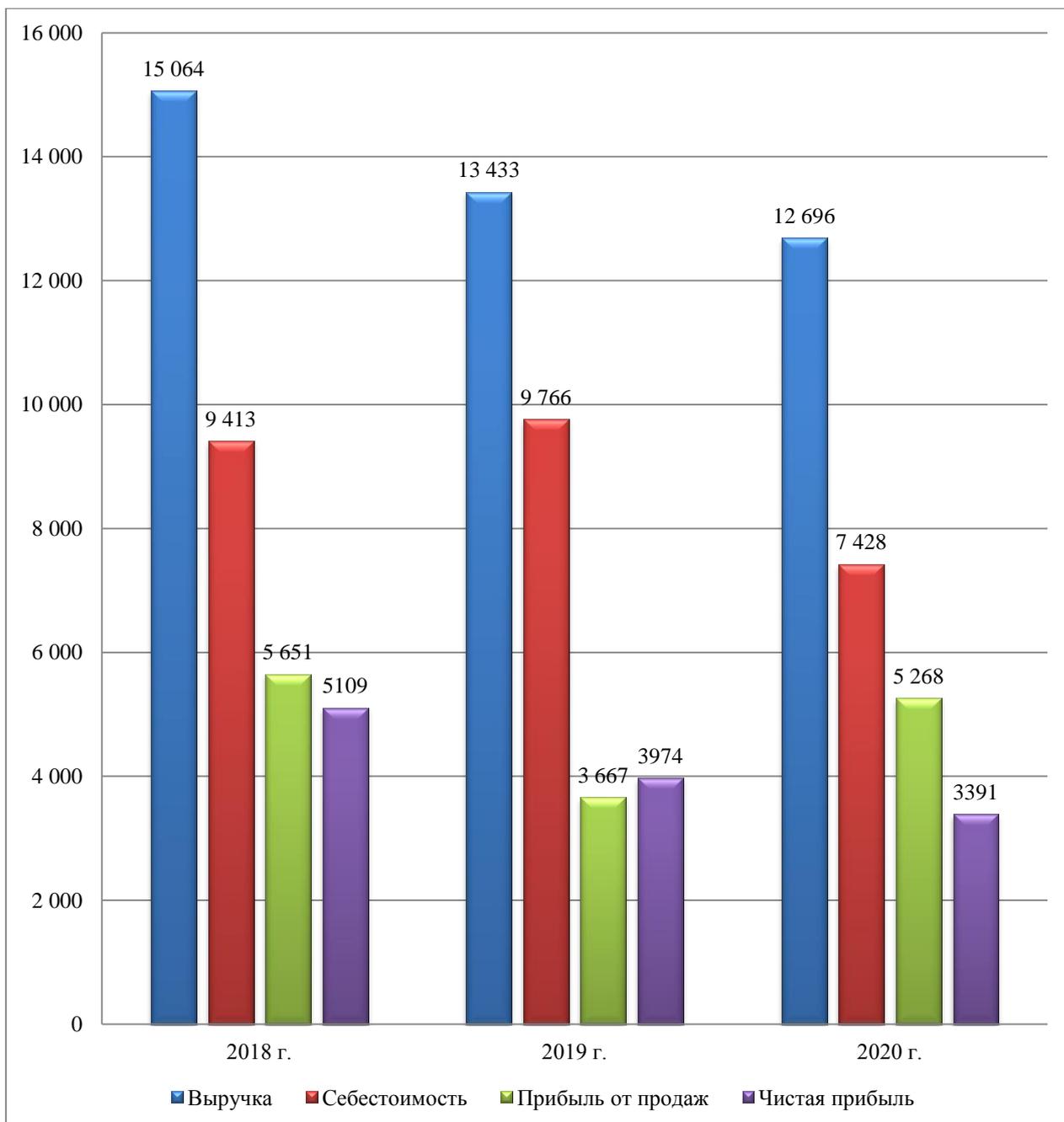


Рисунок 4 - Изменение основных показателей финансово-хозяйственной деятельности ООО «Технологии света» за 2018 - 2020 гг.

Фондоотдача за период 2018 – 2020 г. также незначительно снижается отмечается, что говорит об неэффективности использовании основных средств.

Основная деятельность хозяйствующего субъекта оставалась рентабельной. Динамика показателей рентабельности на протяжении 2018-2020 гг. оказалась нестабильной, что определяет неэффективную финансово-

хозяйственную деятельность анализируемой организации на протяжении исследуемого периода.

Далее необходимо проанализировать показатели бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах с учетом использования метода абсолютных и относительных разниц. Данные для анализа представлены финансовой отчетностью организации в приложениях Б, В, Г.

Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Технологии света» (приложение Д), позволяет сформулировать следующие выводы:

- в целом у хозяйствующего субъекта итог валюты бухгалтерского баланса за 2019 год уменьшился. Снижение составило 7 175 тыс. руб., или 10,85 %. В 2020 году наоборот, произошло увеличение валюты баланса на 6 784 тыс. руб., что составило 10,26 %;

- внеоборотные активы ООО «Технологии света» за 2019 год показали уменьшение на 2 514 тыс. руб., в 2020 году на 4 741 тыс. руб., снижение внеоборотных активов 2019 года было связано с уменьшением величины основного капитала на 2 291 тыс. руб. или 4,52%. Динамика снижения величины внеоборотных активов в 2020 года отражает, что компания сокращает свой процесс своей работы;

- размер оборотного капитала также сокращается в 2019 года на 4 661 тыс. руб., а в 2020 году величина оборотного капитала наоборот растёт в сумме 2 618 тыс. руб., но при этом происходит сокращение величины производственных запасов. Рост в 2019 году их составил в сумме 318 тыс. руб. В 2020 году рост составил в сумме 59 тыс. руб.;

- величина собственного капитала снизилась: в 2019 году на сумму 9 559 тыс. руб., а, наоборот, в 2020 году происходит увеличение на сумму 2 841 тыс. руб. Это связано с уменьшением размера нераспределенной прибыли за период 2019 - 2020 годы;

- величина долгосрочных обязательств в 2019 году снижается величины долгосрочных обязательств на сумму 2 656 тыс. руб. или на 21,44%, в 2020 году на сумму 4 105 тыс. руб. (-84,76%).

- величина краткосрочных обязательств перед прочими кредиторами в 2019 году произошло сокращение на сумму 272 тыс. руб. или на 3,79%. В 2020 году величина краткосрочных обязательств наоборот выросла на сумму 1 655 тыс. руб. или на 23,99%.

2020 год для организации охарактеризован ростом валюты бухгалтерского баланса на 0,66%. Темпы снижения оборотных активов 2019 году составили 30,59%, а в 2020 году наоборот темп роста составил - 24,75% выше, чем темпы прироста внеоборотных активов 2019 году (10,85 %), а в 2020 году (0,66%).

Уменьшение темпов роста собственных финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта в 2019 г. или на 16,84%. В 2020 года отмечено превышение собственного капитала над уровнем заемного капитала на 6,02%, что положительно сказывается на финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта. Темп прироста кредиторской задолженности ООО «Технологии света» в 2019 году составил 17,65%, а в 2020 году составил 19,29%. Он выше в 2020 году, чем дебиторская задолженность.

Далее в данном исследовании проведён вертикальный анализ, который позволит нам сделать соответствующие выводы о структуре баланса за период 2018-2020 годы, кроме этого позволяет нам провести анализ динамики данной структуры (приложение В).

Проведение вертикального анализа бухгалтерского баланса заключается в том, что общая величина активов хозяйствующего субъекта необходимо принять за 100%. Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Технологии света» представлен в таблице приложения В.

Доля величины внеоборотных активов составила за 2018 г. 76,96%, 2019 г. – 82,06%, в 2020 г. – 77,77%. За рассматриваемый период показатель величины внеоборотных активов вырос на 0,81%.

Доля оборотных активов наоборот сократилась в 2018 году на 23,04%, в 2019 году – 17,94%, в 2020 году – 22,23%. В ходе проведённого анализа следует сделать вывод, что имущество ООО «Технологии света» представляет в

большой степени преимущественно внеоборотным капиталом. Кроме этого следует сделать вывод, что в уровне мобильности активов существенных изменений не наблюдалось.

Анализ структуры внеоборотных активов бухгалтерского баланса ООО «Технологии света» представлен на рисунке 5.

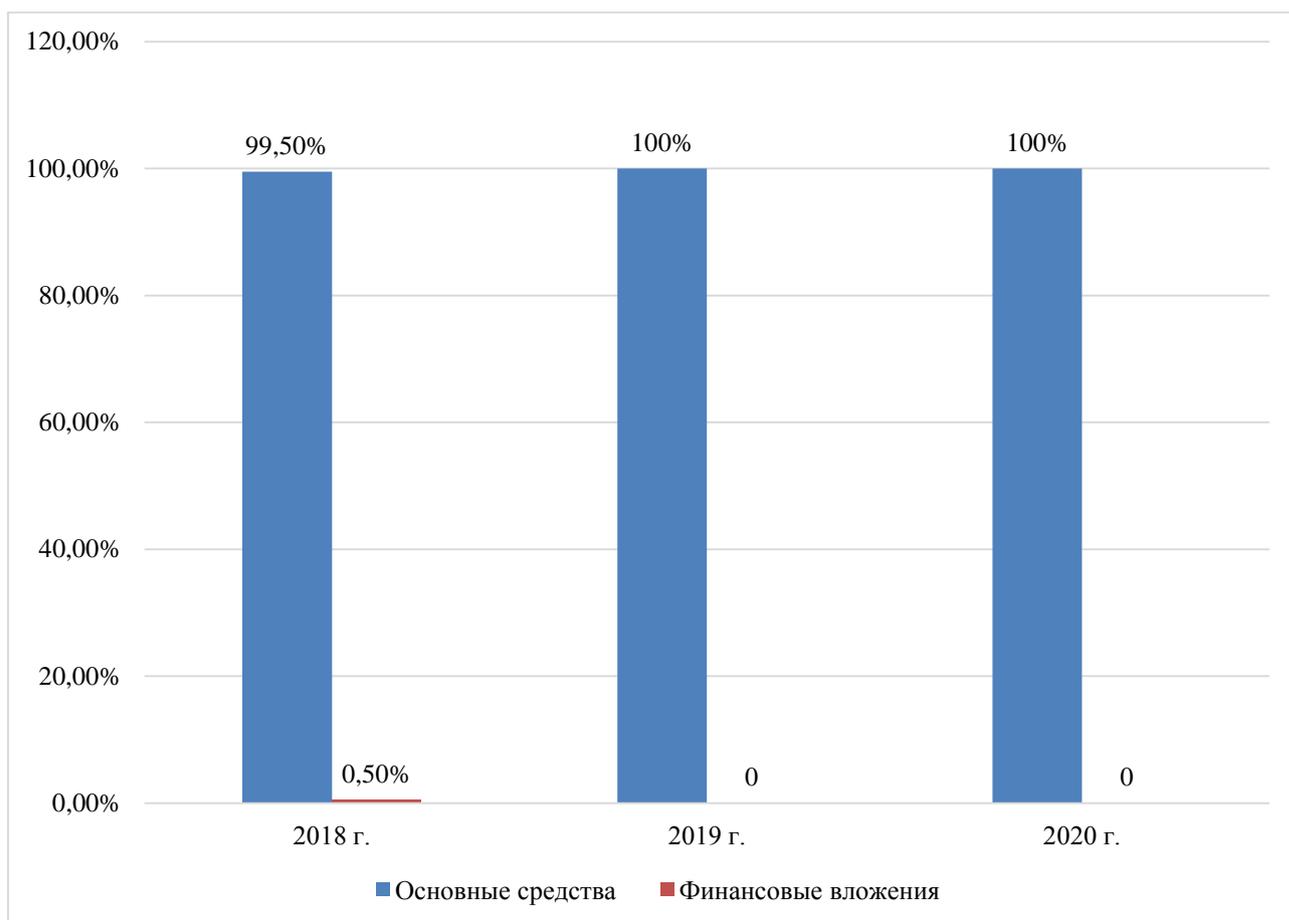


Рисунок 5 – Структура внеоборотных активов ООО «Технологии света» 2018-2020 гг., в %

Анализируя данные структуры внеоборотных активов ООО «Технологии света» за период 2018-2020 гг., можно сделать вывод, что удельный вес внеоборотных активов вырос с 76,62% до 77,77%, т.е. на 1,15%. Внеоборотные активы хозяйствующего субъекта представлены основными средствами. За период 2018 – 2020 гг. происходит увеличение удельного веса основных средств, это отражает, что их значение в составе имущества хозяйствующего

субъекта увеличивается.

Динамика изменения структуры оборотных активов бухгалтерского баланса ООО «Технологии света» за 2018 - 2020 гг. представлена на рисунке 6.

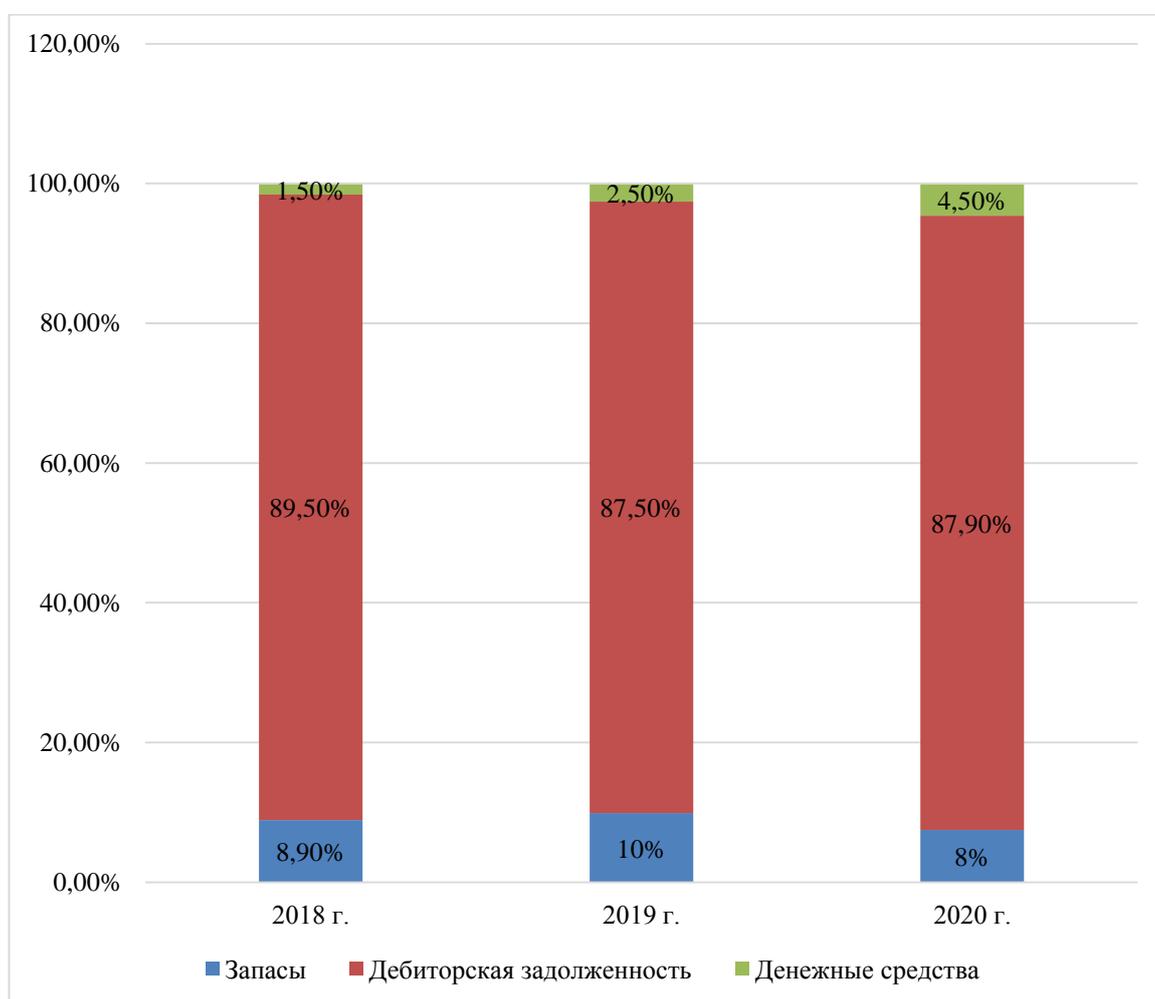


Рисунок 6 - Динамика изменения структуры оборотных активов бухгалтерского баланса ООО «Технологии света» за 2018 - 2020 гг., в%

На основе данных рисунка 5, на котором представлена структура оборотных активов ООО «Технологии света» за 2018-2020 гг., можно увидеть, что удельный вес запасов увеличился в структуре с 1,5% до 4,5%, т.е. на 3%. Отмечено сокращение краткосрочной дебиторской задолженности с 89,5% до 87,9% %, и увеличение денежных средств на 3%.

Наибольший удельный вес в структуре оборотных активов ООО «Технологии света» за 2018-2020 гг. занимают средства, которые отвлечены в дебиторскую задолженность. Кроме этого, в структуре оборотного капитала

ООО «Технологии света» произошло снижение удельного веса дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность рассматривается как «средства, которые отвлечены в активные расчеты». ООО «Технологии света» не может свободно пользоваться этими средствами, пока не погасят свои долги дебиторы. Поэтому, сокращение зависимости ООО «Технологии света» от дебиторской задолженности, улучшит финансовое состояние хозяйствующего субъекта.

За период 2018-2020 годы динамика структуры финансовых ресурсов имущества ООО «Технологии света» представлена на рисунке 7.

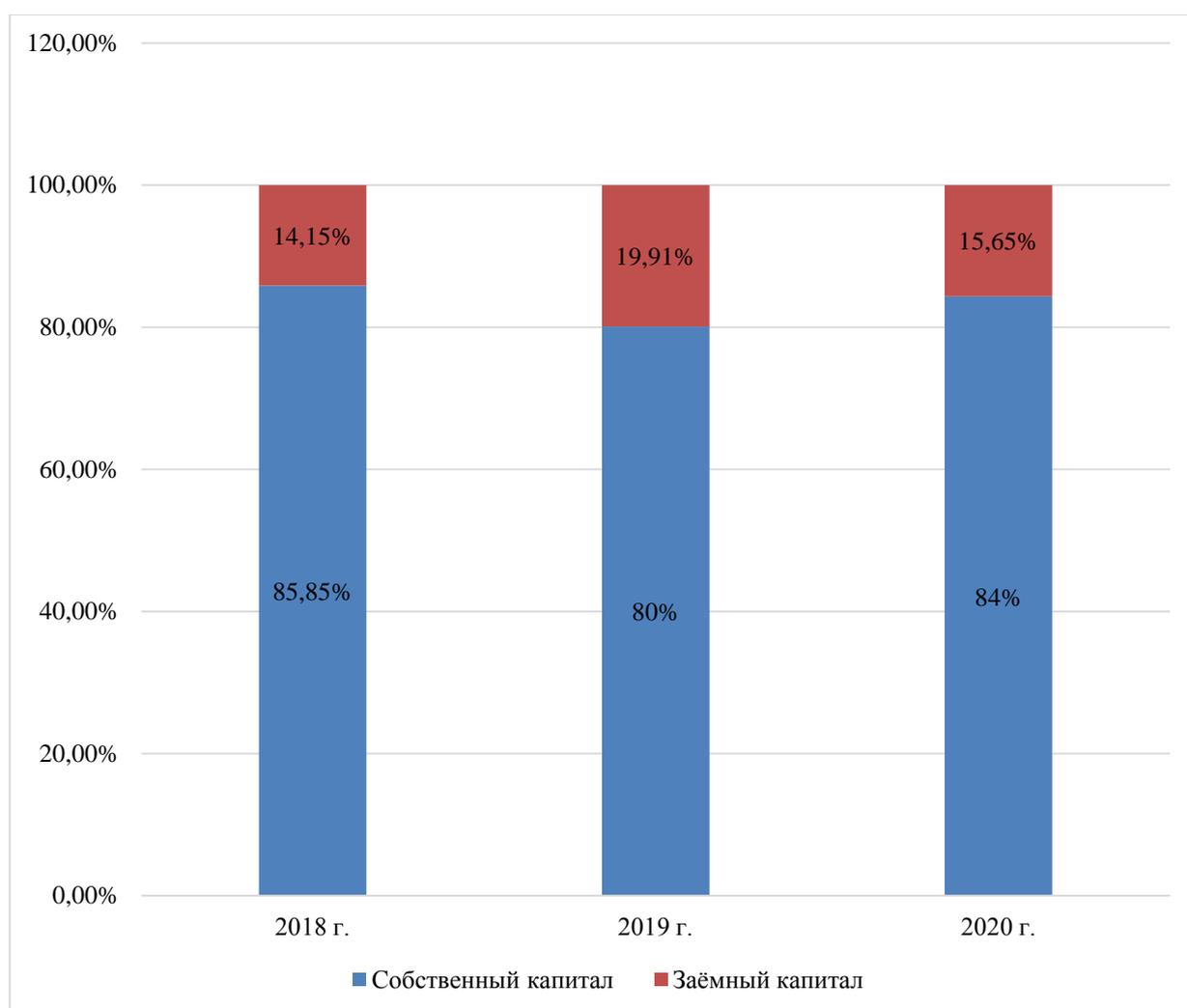


Рисунок 7 – Структура финансовых ресурсов имущества ООО «Технологии света» за период 2018-2020 годы, в %

Динамика изменения структуры финансовых ресурсов имущества ООО

«Технологии света» за период 2018-2020 годы произошли следующим образом. Доля собственного капитала в структуре источников финансирования имущества ООО «Технологии света» сократилась на 1,85%. Заёмные финансовые ресурсы, наоборот, с 14,15% до 15,65% увеличились. Увеличение заёмного капитала составило на 1,5%. Отметим, что на протяжении анализируемого периода ООО «Технологии света» находилось в состоянии финансовой устойчивости.

Анализируя изменения в структуре заемного капитала, можно отметить что, удельный вес долгосрочный заёмный капитал сократился с 3,29% до 1,24%, или на 2,05%; кредиторская задолженность – выросла с 10,78% до 14,41%, или на 3,63%. В итоге зависимость от заемного капитала увеличилась, и это негативно сказалось на финансовом состоянии.

Далее был проведён расчёт показателей рентабельности ООО «Технологии света» за период 2018 - 2020 гг. Наглядно полученные результаты отражены на рисунке 8.

В ходе проведённого анализа показателей рентабельности ООО «Технологии света» было выявлено, что основная деятельность ООО «Технологии света» была рентабельна. Рентабельность производства за период 2018 – 2020 гг. увеличилась с 60,03% до 70,92% или на 10,6%.

Динамика рентабельности производства ООО «Технологии света» за период 2018-2020 гг. была нестабильна. Темп изменения данного показателя за период 2019 г. - 2018 г. составил -37,45%. В 2019 - 2020 годы изменение составили 88,87%. В целом за 2018 – 2020 годы рентабельность от основной деятельности увеличилась, что положительно характеризует произошедшие изменения.

В 2019 г. значение показателя рентабельности продаж составляло 27,30%, что на 10% меньше, чем в 2018 году. В 2020 г. наоборот показатель рентабельности продаж увеличился на 14,9%. Это связано с тем, что ООО «Технологии света» сработало с прибылью. Изменение динамики показателей рентабельности продаж за период 2018-2020 гг. оказались нестабильными.

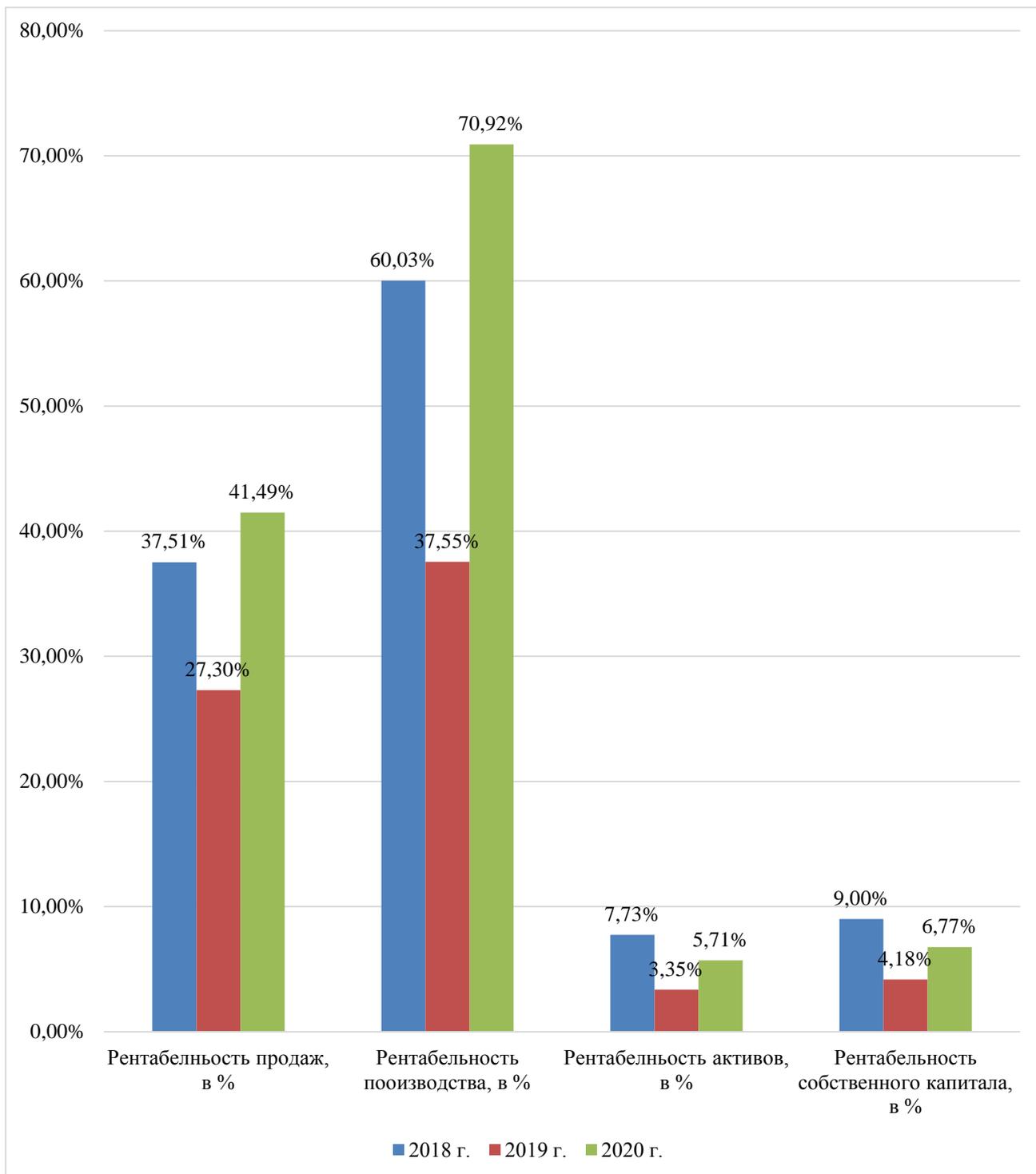


Рисунок 8 – Динамика показателей рентабельности ООО «Технологии света»

В 2018 - 2019 гг. темп изменения показателя рентабельности продаж составил 27,22%. В 2019 – 2020 гг. году изменение составили 51,98%. В целом

за рассматриваемый период рентабельность продаж повысилась, что положительно характеризует произошедшие изменения.

Динамика показателя рентабельности активов в ООО «Технологии света» за период 2018-2020 гг. была нестабильной. В 2018 - 2019 г. темп изменения данного показателя рентабельности активов составляла 56,66%. В 2019 - 2020 г. изменение показателя рентабельности активов оказалось равным 70,45%. В целом за анализируемый период рентабельность активов снизилась, что негативно сказалось на деятельности хозяйствующего субъекта.

Динамика показателя рентабельности собственного капитала хозяйствующего субъекта на протяжении 2018-2020 гг. была положительной. В 2019 гг. значение данного показателя было составляло 9%; в 2019 – 2020 гг. составило 6,77% (т.е. ООО «Технологии света» работало стабильно). Кроме этого, на протяжении 2018-2020 гг. динамика показателя рентабельности активов на протяжении 2018-2020 гг. была нестабильной. За период 2018 - 2019 гг. изменения показателя рентабельности собственного капитала составили - 53,56%. В 2019 - 2020 г. изменение были равны 61,96%. В целом за 2018-2020 гг. рентабельность собственного капитала уменьшилась, что негативно сказалось на деятельности хозяйствующего субъекта.

Таким образом, в целом за 2018 – 2020 гг. эффективность работы ООО «Технологии света» сократилась, так как активы и капитал хозяйствующего субъекта стали меньше приносить прибыли. Это говорит, о том, что каждый рубль, который используется компанией в хозяйственном обороте, дает меньшую отдачу в виде прибыли.

## **2.2 Финансово-экономические показатели деятельности организаций конкурентов ООО «Электросвет» и ООО «Световые технологии»**

Далее проведем анализ основных показателей финансово-хозяйственной деятельности организаций конкурирующих в сфере производства электрических ламп и осветительного оборудования. Конкурирующие

организации ООО «Электросвет» и ООО «Световые технологии» территориально функционирующие в Ростовской области (см. таблицу 4). Источниками информации для аналитической работы послужили данные финансовой отчетности организаций (приложение Ж-Н).

В таблице 4 представлены финансовые показатели доступные для исследования по ООО «Электросвет» за 2020 год.

Таблица 4 – Основные финансовые показатели деятельности ООО «Электросвет»

№ п/п	Показатели	2018 год	2019 год	2020 год	Отклонение			
					4-3	5-4	4/3	5/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Чистая прибыль (убыток), тыс.руб.	37595	45458	121241	106147	75783	382,0	166,71
2	Себестоимость, тыс.руб.	1529888	1717607	4200898	187719	-2483291	112,3	144,58
3	Выручка, тыс.руб.	1697008	1825009	4459264	128001	2634255	105,5	144,34
4	Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб.	76130	65707	170058	-10423	104351	86,3	158,81
5	Стоимость имущества, тыс.руб.	489597	678569	2464047	188972	1785478	138,6	263,12
6	Стоимость собственного капитала, тыс.руб.	88821	90965	182206	2144	91241	102,4	100,31
7	Стоимость оборотных активов, тыс.руб.	4888796	677828	2462690	489032	1784862	138,7	263,32
8	Стоимость долгосрочных обязательств, тыс.руб.	59	65	180	6	115	110,2	176,92
9	Рентабельность единицы продукции, работ, услуг (Рпр) (стр.4 : стр.2)×100%	5,0	-3,82	-4,05	-8,82	-0,23	76,4	6,02

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5	6	7	8	9
10	Рентабельность от продаж (Рпрод) (стр.4 : стр.3)×100%	4,5	3,6	3,81	-0,9	+0,21	80,0	5,83
11	Рентабельность активов(Ракт) (стр.1 : стр.5)×100%	7,7	6,7	4,92	-1,0	-1,78	87,0	-26,57
12	Рентабельность оборотных активов(Робор. акт)(стр.1 : стр.7)×100%	7,7	6,71	4,92	-0,99	-1,79	87,1	-26,68
13	Рентабельность собственного капитала (Рск) (стр.1 : стр.6)×100%	42,3	49,97	66,54	7,67	+16,57	118,1	33,16
14	Рентабельность постоянного капитала (Рпк) (стр.1 : [стр.6 + стр.8])×100%	42,9	49,94	66,47	7,04	+16,53	116,1	33,1

По данным отчета о финансовых результатах ООО «Электросвет» за 2018-2020 гг. у организации прибыль от продаж составила в 2018 г. – 76130 тыс. руб., в 2019 – 65707 тыс. руб. и в 2020 г. – 170 058 тыс. руб., что по последнему периоду составило 3,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 158,81%.

Прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2020 год составила 121 241 тыс. руб. (+75 783 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года). Рентабельность собственного капитала организации (66,54% на конец года) превысила доходность от возможного альтернативного вложения средств собственников. Динамика показателей рентабельности представлена на рисунке 9.

Имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+5,83%). Снижается рентабельность активов, на начало года показатель составил 6,7%, а на конец 4,92%, это связано с ростом стоимости основных средств, других внеоборотных активов, а так же оборотных активов.

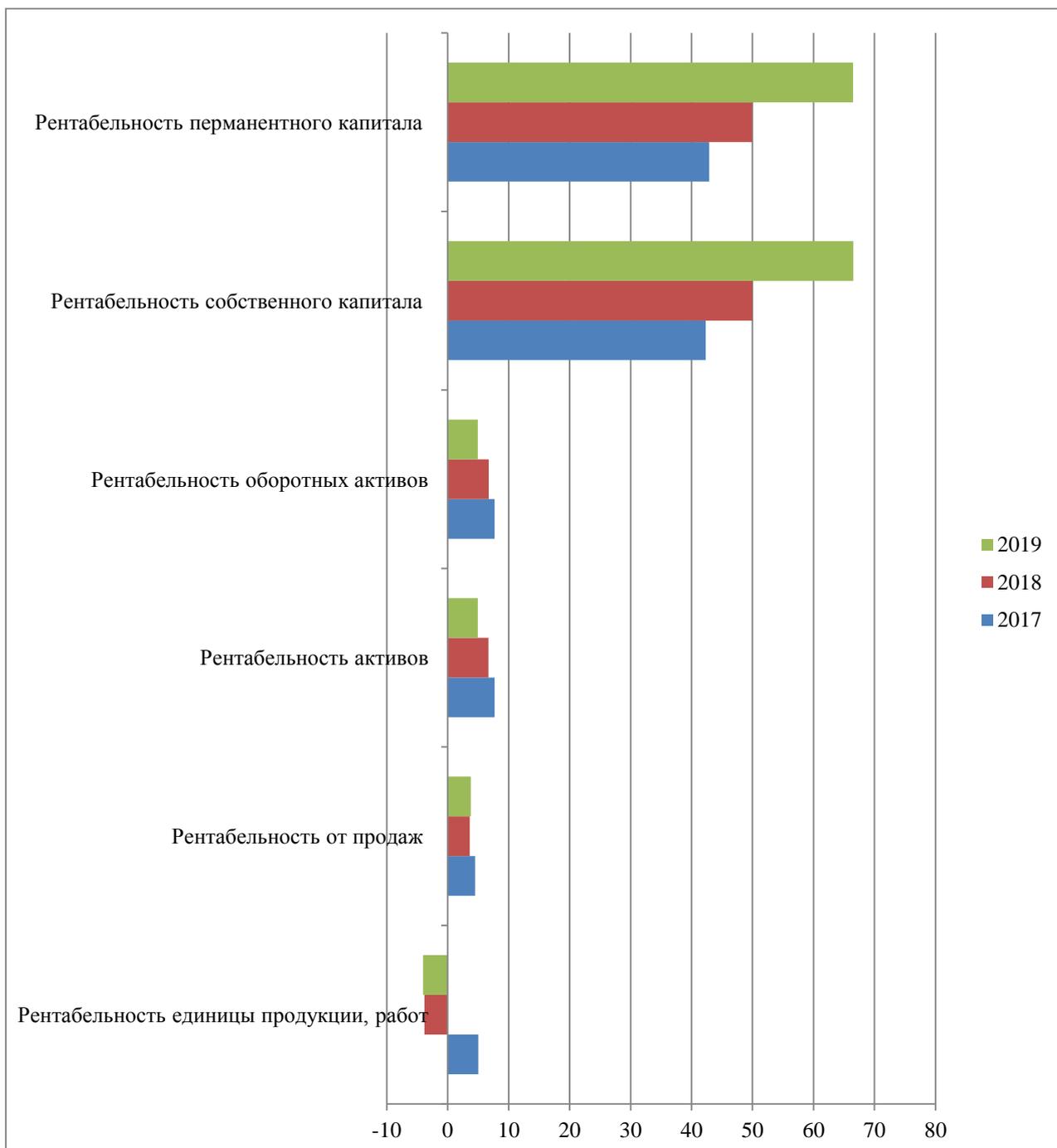


Рисунок 9 – Динамика показателей рентабельности ООО «Электросвет» за 2018-2019 гг.

Далее проведем расчет показателей эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Световые технологии» (см. таблицу 5), полученные на основе анализа данных приложений Ж, И, К.

Таблица 5 – Техничко-экономические показатели деятельности ООО «Световые технологии»

№ п/п	Показатели	2018	2019	2020	Отклонение			
					4-3	5-4	4/3	5/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Чистая прибыль (убыток), тыс.руб.	139920	143742	143459	-139777	-283	102,7	99,8
2	Себестоимость, тыс.руб.	1621004	1614792	1810854	-6212	-196062	99,6	112,1
3	Выручка, тыс.руб.	1977622	2009689	2314562		304873		115,2
4	Прибыль(убыток) от продаж, тыс.руб.	147813	163483	194301	15670	30818	110,6	118,9
5	Стоимость имущества, тыс.руб.	629715	656276	811047	593361	154771	104,2	123,6
6	Стоимость собственного капитала, тыс.руб.	408770	466384	565494	57614	99110	114,1	121,3
7	Стоимость оборотных активов, тыс.руб.	463791	517660	675360	53869	157700	145,6	130,5
8	Стоимость долгосрочных обязательств, тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0
9	Рентабельность единицы продукции, работ, услуг ( $P_{пр}$ ) (стр.4 : стр.2)×100%	9,1	-10,12	-10,73	19,22	-0,61	11,2	179,1
10	Рентабельность от продаж ( $P_{прод}$ ) (стр.4 : стр.3)×100%	7,5	8,13	8,39	-0,6	+0,26	108,4	103,2
11	Рентабельность активов( $P_{акт}$ ) (стр.1 : стр.5)×100%	22,2	21,96	17,69	-0,24	-4,21	98,9	80,6

Продолжение таблицы 5

1	2	3	4	5	6	7	8	9
12	Рентабельность оборотных активов ( $P_{\text{оборот. акт}}$ ) (стр.1 : стр.7)×100%	30,2	27,77	25,37	-2,43	-2,4	91,9	91,4
13	Рентабельность собственного капитала ( $P_{\text{ск}}$ ) (стр.1 : стр.6)×100%	34,2	30,82	25,37	-3,38	-5,45	90,1	82,3
14	Рентабельность перманентного капитала ( $P_{\text{пк}}$ ) (стр.1 : [стр.6 + стр.8])×100%	34,2	30,82	25,37	-3,38	-5,45	90,1	82,3

Динамика показателей рентабельности представлена на рисунке 10.

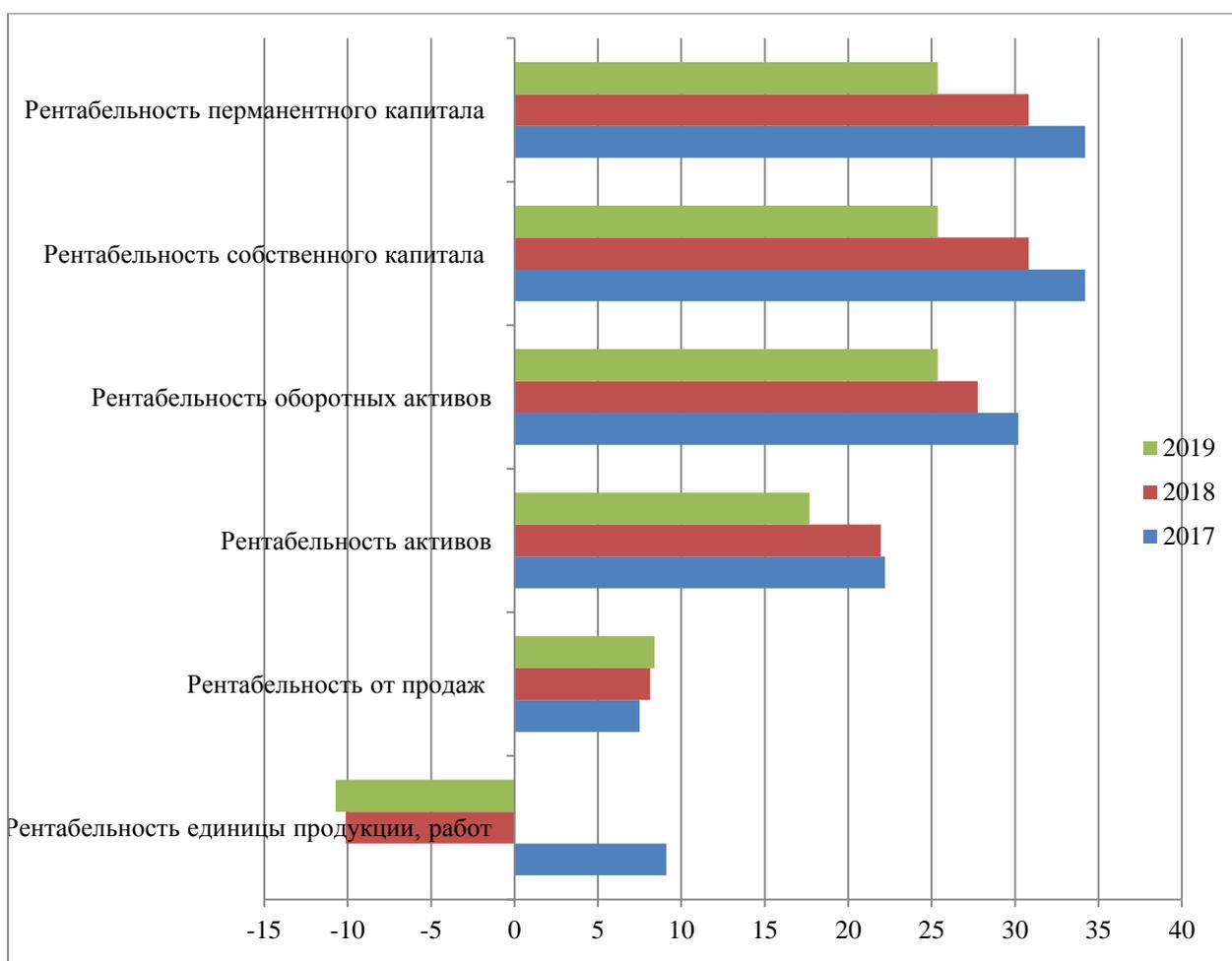


Рисунок 10 – Динамика показателей рентабельности ООО «Световые технологии» за 2018-2020 гг.

Результаты проведенного исследования определяют необходимость разработки направлений повышения платежеспособности и экономической безопасности ООО «Технологии света», так как его конкуренты обладают высоким экономическим потенциалом и составляют организации угрозу конкуренции.

### **2.3 Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации обеспечивающих экономическую безопасность организации**

Стабильное финансовое положение - результат эффективной работы компании под квалифицированным управлением всего комплекса производственно-экономических факторов. Компания считается финансово стабильной, если характеризуется такими характеристиками, как высокая платежеспособность и кредитоспособность; высокая рентабельность, рентабельность, что позволяет компании развиваться нормально и стабильно [27].

В рыночных условиях финансовая стабильность является залогом выживания и основой сильной позиции на рынке. Ведь, оценив финансовое состояние, определив уровень устойчивости, инвесторы, поставщики, партнеры могут определить финансовые возможности компании на будущее и дальнейшее развитие [4].

Анализ показателей финансовой устойчивости начинается с определения типа финансовой устойчивости при помощи расчёта абсолютных показателей (таблица 6).

В структуре финансового состояния в 2018 и 2020 гг. ООО «Технологии света» присутствуют признаки абсолютной финансовой устойчивости, так как ООО «Технологии света» в этом периоде имеется достаточный запас собственного оборотного капитала, поэтому не нужно привлекать как краткосрочных, так и долгосрочных финансовые ресурсы.

Таблица 6 – Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Технологии света» с помощью абсолютных показателей

Показатели, тыс. руб.	На 31.12.2018	На 31.12.2019	На 31.12.2020
1	2	3	4
1. Собственный капитал	56 779	47 219	50 060
2. Внеоборотные активы	50 673	48 382	46 155
3. Собственные оборотные средства (п. 1 - п. 2)	6 105	-1 163	3 905
4. Долгосрочные заимствования	2 175	4 843	738
5. Наличие собственных и долгосрочных источников (п. 3 + п. 4)	8 280	3 680	4 643
6. Краткосрочные заимствования	43	0	0
7. Наличие основных источников (п. 5 + п. 6)	8 323	3 680	4 643
8. Запасы	1 368	1 050	991
9. Излишек (+) или дефицит (-) собственных оборотных средств для формирования запасов $\Delta$ СОС (п. 3 - п. 8)	4 737	-2 213	2 914
10. Излишек (+) или дефицит (-) собственных и долгосрочных источников для формирования запасов $\Delta$ СДИ (п. 5 - п. 8)	6 912	2 630	3 652
11. Излишек (+) или дефицит (-) основных источников для формирования запасов $\Delta$ ОИ (п. 7 - п. 8)	6 955	2 630	3 652
12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости	$\Delta$ СОС>0; $\Delta$ СДИ>0; $\Delta$ ОИ>0	$\Delta$ СОС<0; $\Delta$ СДИ>0; $\Delta$ ОИ>0	$\Delta$ СОС>0; $\Delta$ СДИ>0; $\Delta$ ОИ>0
13. Тип финансовой устойчивости	абсолютная финансовая устойчивость	нормальная финансовая устойчивость	абсолютная финансовая устойчивость

В структуре финансового состояния ООО «Технологии света» в 2019 г. присутствуют признаки, показывающие нормальную финансовую устойчивость, потому что у ООО «Технологии света» отсутствует достаточный размер собственного оборотного капитала для целей формирования запасов. Следовательно, возникает необходимость в привлечении долгосрочного заёмного капитала.

В ходе проведённого анализа показателей финансовой устойчивости и платежеспособности, необходимо сделать вывод, что общая динамика изменений величины показателей финансовой устойчивости ООО «Технологии света» необходимо охарактеризовать как стабильное, так как в течение 2018 –

2020 гг. не произошло существенных изменений.

Далее проведён расчёт относительных показателей финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Технологии света» (см. таблицу 7).

Таблица 7 – Анализ показателей финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Технологии света» с помощью относительных показателей

Показатели	Рекомендуемые значения	На 31.12.2018	На 31.12.2019	На 31.12.2020
1	2	3	4	5
Исходные данные:				
1. Собственный капитал	-	56 779	47 219	50 060
2. Итог баланса	-	66 135	58 960	59 351
3. Долгосрочные обязательства	-	2 175	4 843	738
4. Краткосрочные обязательства	-	7 170	6 898	8 553
5. Краткосрочные кредиты	-	43	0	0
6. Кредиторская задолженность	-	7 127	6 898	8 553
7. Оборотные активы	-	15 239	10 578	13 196
8. Внеоборотные активы	-	50 896	48 382	46 155
9. Долгосрочные финансовые вложения	-	223	0	0
10. Запасы	-	1 368	1 050	991
11. Основные средства	-	50673	48 382	46 155
Расчетные показатели:				
12. Коэффициент автономии (п. 1 / п. 2)	$\geq 0,5$	0,859	0,801	0,843
13. Коэффициент финансовой зависимости ((п. 3 + п. 4) / п. 2)	$\leq 0,5$	0,141	0,199	0,157
14. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ((п. 3 + п. 4) / п. 1)	$\leq 1$	0,165	0,249	0,186
15. Коэффициент финансовой устойчивости ((п. 1 + п. 3) / п. 2)	$>0,7$	0,892	0,883	0,856
Исходные данные:				
16. Доля краткосрочных кредитов и займов в заемных средствах (п. 5 / (п. 3 + п. 4))	-	0,005	0,000	0,000

Продолжение таблицы 7

1	2	3	4	5
17. Доля расчетов с кредиторами в заемных средствах (п. 6 / (п. 3 + п. 4))	-	0,762	0,588	0,921
18. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств (п. 7 / п. 8)	-	0,299	0,219	0,286
19. Коэффициент маневренности ((п. 1 - (п. 8 - п. 9)) / п. 1)	$\geq 0,5$	0,108	-0,025	0,078
20. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами ((п. 1 - (п. 8 - п. 9)) / п. 1)	$\geq 0,1$	0,401	-0,110	0,296
21. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами ((п. 1 - (п. 8 - п. 9)) / п. 10)	$\geq 0,6 \div 0,8$	4,463	-1,108	3,940
22. Индекс постоянного актива (п. 8 / п. 1)	$\leq 1$	0,896	1,025	0,922
23. Коэффициент реальной стоимости имущества ((п. 11 + п. 10) / п. 2)	$\geq 0,5$	0,021	0,838	0,794

Далее произведём расчёты коэффициента автономии, отражающего, какую долю имущественного потенциала ООО «Технологии света» необходимо профинансировать за счет собственного капитала. Поэтому, чем выше размер коэффициента автономии, тем более финансовое положение устойчивее фирмы.

Норматив коэффициента автономии должен составлять не ниже 0,5.

При расчёте фактических данных коэффициента автономии, коэффициент составил:

- в 2018 г. составил 0,859, что соответствовал данной норме;
- в 2019 г. составил 0,801, что соответствовал данной норме;
- в 2020 составил 0,843, что соответствовал данной норме.

На протяжении трех лет (2018 – 2020 гг.) компания является финансово устойчивой, судя по критерию наличия собственного капитала. Однако,

отмечено уменьшение значения коэффициента автономии с 0,859 до 0,843, что составило на 1,9%. Снижение коэффициента автономии негативное влияет на финансовое состояние ООО «Технологии света».

В данном исследовании произведён расчёт коэффициента финансовой зависимости, отражающий, то, что какая часть имущества хозяйствующего субъекта могла бы быть профинансирована за счет заемных финансовых ресурсов. Поэтому, чем больше показатель, тем высока зависимость хозяйствующего субъекта от кредиторов. Следовательно, компания находится в менее устойчивом финансовом положении. По нормативу коэффициент финансовой зависимости составляет не более 0,5. По факту размер коэффициент финансовой зависимости составил:

- за 2018 г. – 0,141 (соответствует норме);
- за 2019 г. – 0,199 (соответствует норме);
- за 2020 г. – 0,157 (соответствует норме).

На рисунке 11 представлена динамика изменений коэффициента финансовой зависимости.

За период 2018-2020 гг. коэффициент финансовой зависимости ООО «Технологии света» вырос на 11,40 % или с 0,141 до 0,157 пункта.

В работе произведён расчёт коэффициента соотношения заемных и собственных средств ООО «Технологии света». Показатель отражает соотношение заемных и собственных финансовых ресурсов, характеризующий, сколько рублей заемных финансовых ресурсов приходится на 1 рубль заёмного капитала.

По норме данный показатель должен быть не более 1,0.

Фактическая величина коэффициента соотношения заемных и собственных средств составила:

- за 2018 г. – на 1 рубль собственных средств приходится сумма заемных средств, которая равна 0,165 рублей (соответствует норме);
- за 2019 г. – на 1 рубль собственных средств приходится сумма заемных средств, которая равна 0,249 рублей (соответствует норме);

- за 2020 г. – на 1 рубль собственных средств приходится сумма заемных средств, которая равна 0,186 рублей (соответствует норме).

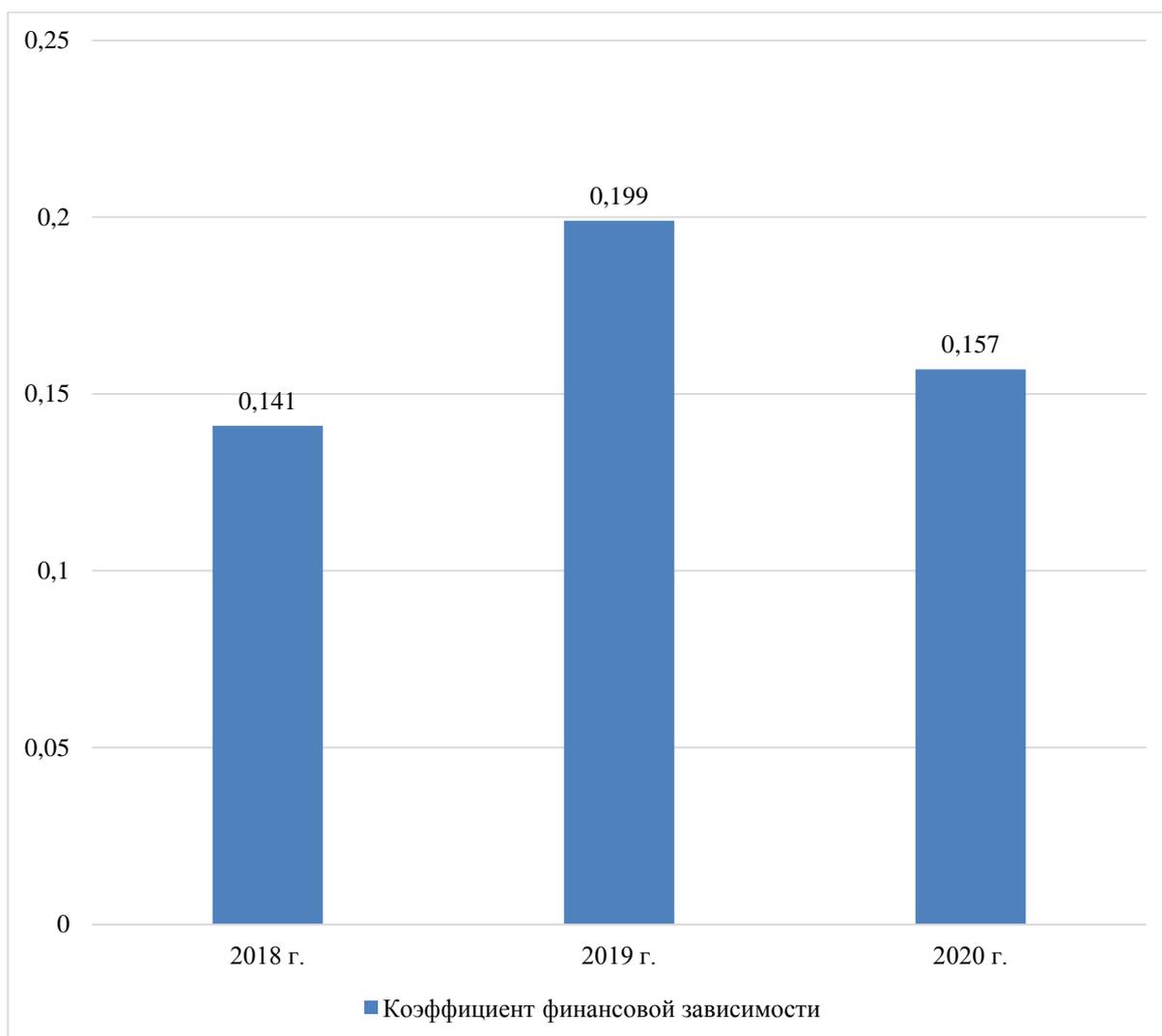


Рисунок 11 - Динамика изменений коэффициента финансовой зависимости ООО «Технологии света» за 2018-2020 гг.

На рисунке 12 представлена динамика изменений коэффициента соотношения заемных и собственных средств.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ООО «Технологии света» за 2018-2020 гг. увеличился с 0,165 в 2018 г. до 0,186 в 2020 г. или на 12,70%.

Уровень финансовой устойчивости по данному критерию уменьшился, это негативно сказалось на финансовом состоянии хозяйствующего субъекта.

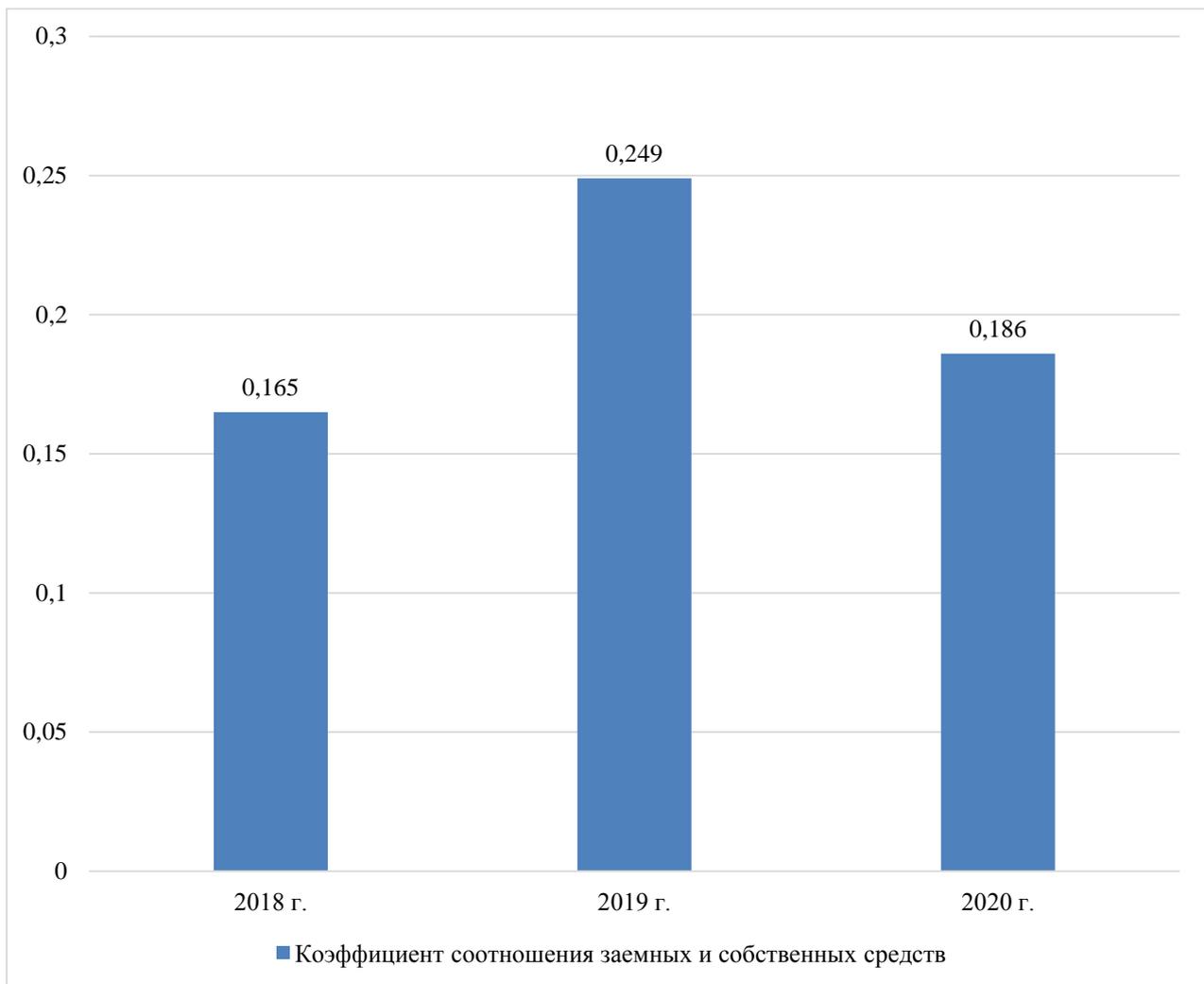


Рисунок 12 - Изменение коэффициента соотношения заемных и собственных средств ООО «Технологии света» за 2018-2020 гг.

В выпускной квалификационной работе был рассчитан коэффициент финансовой устойчивости, отвечающий за часть имущества хозяйствующего субъекта, которая будет профинансирована за счет собственных и долгосрочных финансовых ресурсов. Отметим, чем выше уровень показателя, тем велика вероятность увеличения удельного веса показателя финансовой устойчивости. По нормативу коэффициент финансовой устойчивости составляет не менее 0,7.

Фактически величина коэффициента финансовой устойчивости в ходе расчетов составляла:

- за 2018 г. – 0,892 (норма была выполнена);
- за 2019 г. – 0,883 (норма была выполнена);
- за 2020 г. – 0,856 (норма была выполнена);

На рисунке 13 представлена динамика изменений коэффициента финансовой устойчивости.

За 2018-2020 гг. коэффициент финансовой устойчивости уменьшился на 4,0 % с 0,892 в 2018 г. до 0,856 в 2020 г. Данный фактор негативно сказывается на финансовом состоянии хозяйствующего субъекта.

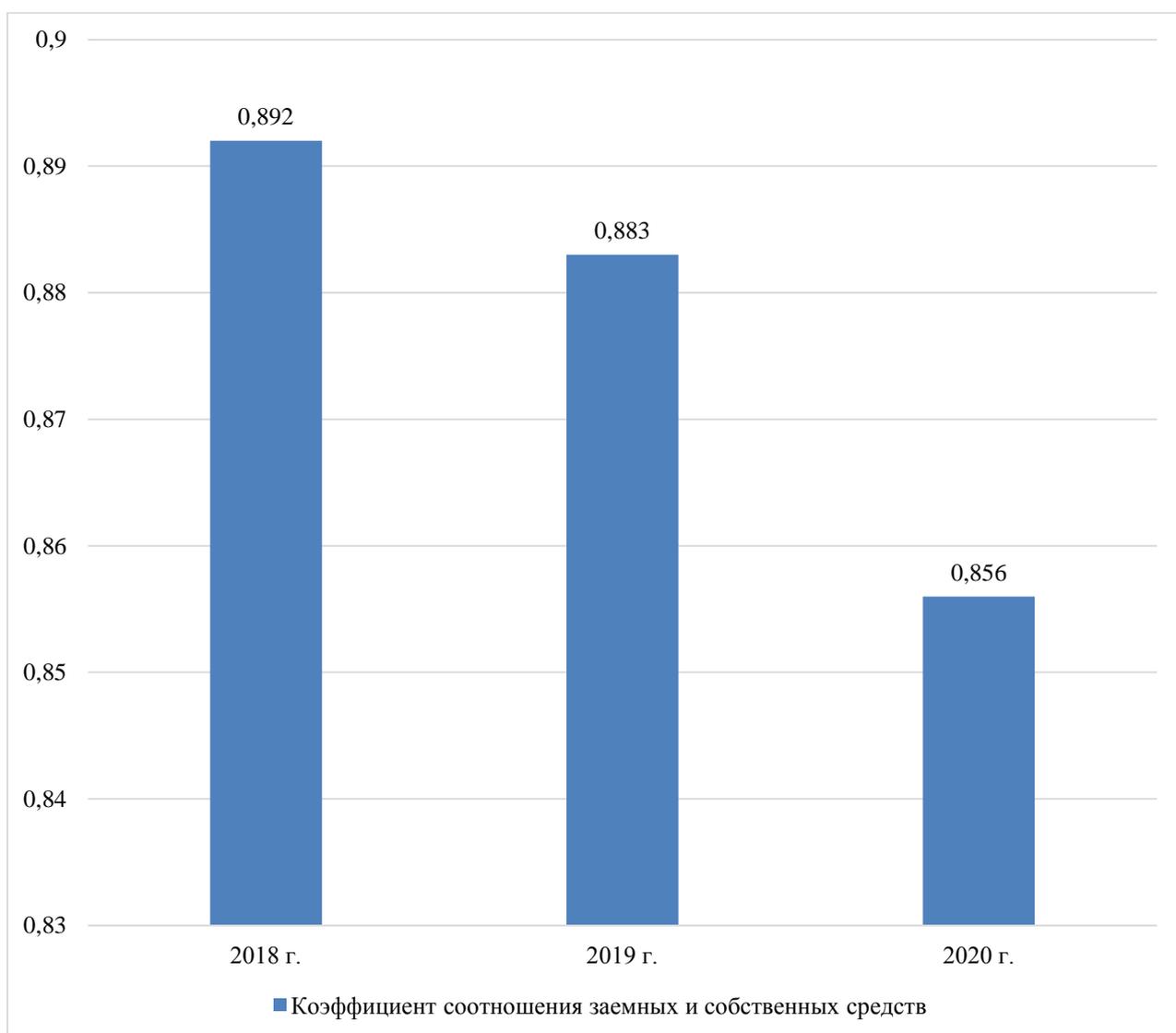


Рисунок 13 - Динамика изменений коэффициента финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Технологии света» за 2018-2020 гг.

Таким образом, зависимость ООО «Технологии света» за 2018-2020 гг. от

кредиторской задолженности усилилась. В 2018 году коэффициент финансовой устойчивости составил 0,762, в 2020 году – 0,921, характеризует негативное изменение в финансовом положении хозяйствующего субъекта и отражает рост на 20,87%.

Активы бухгалтерского баланса в ООО «Технологии света» представлены преимущественно иммобилизованными активами. На 1 руб. в 2020 году на иммобилизованные активы приходится 0,290 руб. мобильных активов.

Изменение коэффициентов маневренности, обеспеченности оборотных активов и запасов собственными оборотными средствами характеризуется положительной динамикой в 2018 г. и 2020 г. Динамика данного показателя положительно осуществляет влияние на финансовую устойчивость ООО «Технологии света».

Сумма финансовых вложений во внеоборотный капитал можно охарактеризовать как «индексом постоянного актива, соотносящейся с величиной собственного капитала. Внеоборотные активы за период 2018-2020 гг. были полностью профинансированы за счет собственного капитала». Это говорит о том, что у хозяйствующего субъекта есть в наличии собственные оборотные средства. Таким образом, можно сделать вывод, то что все это положительно скажется на финансовом состоянии хозяйствующего субъекта.

Фактическая величина индекс постоянного актива составила:

- за 2018 г. – 0,896 (норма была выполнена);
- за 2019 г. – 1,025 (норма была выполнена);
- за 2020 г. – 0,922 (норма была выполнена).

Индекс постоянного актива за 2018-2020 гг. увеличился с 0,896 до 0,922 в 2020 г., или 2,90%. Это связано с тем, что уровень финансовой устойчивости по данному критерию повысился и поэтому положительно характеризует финансовое состояние.

Фактически величина коэффициента реальной стоимости имущества входе расчётов составила:

- в 2018 – 0,021 (норма не выполнялась);

- в 2019 – 0,838 (норма не выполнялась);

- в 2020 – 0,794 (норма не выполнялась).

Значение коэффициента реальной стоимости имущества за 2018-2020 гг. выросло с 0,021 до 0,794 или на 3 681,00%, обозначенные изменения показателя положительно влияют на уровень финансовой устойчивости ООО «Технологии света».

Результаты проведенного анализа свидетельствуют о том, что ООО «Технологии света» за три обозначенных периода оставалась финансово устойчивой компанией.

Для подтверждения финансовой устойчивости необходимо рассчитать «чистые активы», представляющие собой реальные собственные средства хозяйствующего субъекта на конкретную отчетную дату. В таблице 8 осуществлен расчет чистых активов ООО «Технологии света».

Таблица 8 – Расчет стоимости чистых активов хозяйствующего субъекта

Показатели, тыс. руб.	На 31.12.2018	На 31.12.2019	На 31.12.2020
1	2	3	4
I. Активы			
1. Нематериальные активы	0	0	0
2. Результаты исследований и разработок	0	0	0
3. Нематериальные поисковые активы	0	0	0
4. Материальные поисковые активы	0	0	0
5. Основные средства	50 673	48 382	46 155
6. Доходные вложения в материальные ценности	0	0	0
7. Финансовые вложения	223	0	0
8. Отложенные налоговые активы	0	0	0
9. Прочие внеоборотные активы	0	0	0
10. Запасы	1 368	1 050	991
11. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0	0	0
12. Дебиторская задолженность	13 642	9 259	11 610
13. Краткосрочные финансовые вложения	0	0	0
14. Денежные средства	229	269	595

Продолжение таблицы 8

1	2	3	4
15. Прочие оборотные активы	0	0	0
16. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма п. 1-15)	66 135	58 960	59 351
II. Пассивы			
17. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	2 175	4 843	738
18. Отложенные налоговые обязательства	0	0	0
19. Долгосрочные оценочные обязательства	0	0	0
20. Прочие долгосрочные обязательства	0	0	0
21. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	0	0	0
22. Кредиторская задолженность	7 127	6 898	8 553
23. Оценочные обязательства	0	0	0
24. Прочие краткосрочные обязательства	0	0	0
25. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма п. 17 и 24)	9 357	11 741	9 291
26. Стоимость чистых активов (итого активы, принимаемые к расчету (стр. 16), минус итог пассивы, принимаемые к расчету (стр. 25))	56 778	47 219	50 060

По данным, представленным в таблице 8, видно, что стоимость чистых активов ООО «Технологии света» составляла: на 31.12.2018 – 56 778 тыс. руб.; на 31.12.2019 - 47 219 тыс. руб.; на 31.12.2020 - 50 060 тыс. руб. На протяжении 2018-2020 гг. динамика финансовой устойчивости и платежеспособности, с точки зрения наличия у хозяйствующего субъекта чистых активов, была негативной. Сокращение стоимости чистых активов оказалось равным 6 718 тыс. руб., что в относительном выражении составляет -11,83%.

### **3 Совершенствование методики анализа ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости для обеспечения экономической безопасности**

#### **3.1 Рекомендации по повышению ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации**

К основным направлениям по повышению ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Технологии Света» можно предложить следующие мероприятия:

1) Мероприятие 1. Необходимо увеличить собственный капитал хозяйствующего субъекта.

2) Мероприятие 2. Необходимо улучшить оборачиваемость оборотных активов.

В ООО «Технологии Света» уставной капитал составил 10 тыс. руб., поэтому можно порекомендовать увеличить размер уставного капитала с целью повышения финансовых гарантий хозяйствующего субъекта. В ООО «Технологии Света» ООО резервный капитал отсутствует, поэтому можно предложить сформировать резервный капитал, а также можно порекомендовать производить отражение в бухгалтерском балансе учёт резервного фонда.

Для реализации Мероприятия 1. следует предложить ООО «Технологии Света» оптимальные принципы формирования собственного капитала:

1) Необходимо учесть дальнейшее развитие хозяйствующего субъекта на будущее. Таким образом, это обеспечит дальнейшие перспективы при формировании собственного капитала хозяйствующего субъекта.

2) Кроме этого, следует обеспечить реализацию принципа соответствия размера привлечённого капитала к размеру активов, формирующие в хозяйствующего субъекта. Возникновение потребности в капитале хозяйствующего субъекта, должно быть, обязательно основано на потребностях в оборотных и внеоборотных активах.

При возникновении в создании нового вида деятельности в ООО «Технологии Света», потребность в формировании капитала должна включать две основных составляющих:

- для дальнейшего увеличения собственного капитала хозяйствующего субъекта, собственный капитал необходимо рассмотреть, как процедуру расширения процесса своей деятельности в ООО «Технологии Света»;

- с точки зрения его эффективного функционирования хозяйствующего субъекта структура капитала должна быть оптимальной, то есть должно быть соотношение собственного и заёмного капитала, используемого в своей финансово-хозяйственной деятельности.

Если компания, использует в своей деятельности только собственный капитал, то она является финансово устойчивой компанией, т.е. при условии, что соблюдены нормативных значений соответствующих коэффициентов.

Использование заёмного капитала позволяет экономическому субъекту увеличивать финансовый потенциал и представляет возможность роста рентабельности [68-72]. Но кроме этого могут возникнуть определённые риски и угрозы банкротства хозяйствующего субъекта. Для этого следует осуществлять планирование и минимизацию произведённых затрат в области формирования капитала хозяйствующего субъекта из различных источников. Данная оптимизация осуществляется при управлении стоимости капитала, которая понимается как «цена, уплаченная компанией за счёт привлечения из различных источников финансирования».

Увеличение величины собственного капитала ООО «Технологии Света» можно осуществить путём накопления нераспределенной прибыли.

Исходя из мероприятия 1, предоставленного несколькими мероприятиями с целью повышения финансовой устойчивости ООО «Технологии Света», необходимо сокращать уровень самих запасов.

Мероприятие 2. Улучшение процесса оборачиваемости оборотного капитала. За счет рационального распределения прибыли можно увеличить долю собственных оборотных средств в структуре финансовых ресурсов.

Осуществление рационального распределения нераспределённой прибыли производится при помощи собрания участников общества.

В ходе проведённого анализа состава и структуры оборотных средств в ООО «Технологии Света», следует заметить, что наличие большой дебиторской задолженности для хозяйствующего субъекта является отрицательным фактором.

В 2020 году объём дебиторской задолженности составлял 11 610 тыс. руб., на 2 351 тыс. руб. больше, чем в 2019 году. Это связано с тем, что 2 351 тыс. руб. не принесло хозяйствующего субъекта никакой прибыли, хотя они могли бы быть использованы в производственном процессе и принести дополнительную выгоду.

Таким образом, для ООО «Технологии Света» следует сократить величину дебиторскую задолженность в два раза, тем самым это позволит фирме повысить показатель оборачиваемости оборотных средств.

Перспективным направлением по повышению эффективности использования оборотных средств осуществляется путём снижения длительности оборота оборотных средств.

Расчёт изменений размера оборотного капитала осуществляется путём снижения времени одного оборота (К) приблизительно на 10% к показателю длительности одного оборота 2019 года, а именно: длительность одного оборота определяется как:

$$K = 365 / 57 = 6,34 \text{ об.}$$

Чтобы запланировать уменьшение длительности оборота оборотного капитала с 6,34 до 5,67 об. необходимо произвести сокращения длительности оборота оборотного капитала на 6,4 дня.

Рассчитаем оптимальную величину дебиторской задолженности ООО «Технологии Света» через методику ранжирования дебиторов в зависимости от величины их дебиторской задолженности. В таблице 9 отразим структуру дебиторской задолженности в зависимости от величины задолженности по конкретным дебиторам.

Таблица 9 - Структура дебиторской задолженности в зависимости от величины задолженности в тыс. руб.

Наименование	Сальдо на начало года	Оборота по дебету	Оборота по кредиту	Сальдо на конец года	Дата образования	Количество дней просрочки платежа
ООО «Орион»	318	19	72	260	23.07	0
АО «Сирус»	134	114	120	147	28.10	6
ООО «СДК»	221	75	89	167	07.06	0
АО «Трейдинг»	166	73	35	201	13.05	10
ООО «Автотранс»	61	120	151	40	20.08	20
ООО «Титан»	231	41	121	142	22.11	64
ООО «Макст»	117	42	91	51	18.09	96
ООО «ВИТ»	52	124	62	112	24.07	0
АО «Брайтинг»	118	93	51	134	16.09	23
ООО «Стикс»	143	81	45	185	19.11	17

Ранжирование по кредитному рейтингу дебиторской задолженности ООО «ТЕХНОЛОГИИ СВЕТА» рассмотрено в таблице 10.

Таблица 10 - Ранжирование по кредитным рейтингам дебиторов ООО «Технологии Света»

Наименование	Платёжная дисциплина		Объём поставок	
	Просроченная оплата, дней	Рейтинг	Сумма реализации за год, тыс. руб.	Рейтинг
1	2	3	4	5
ООО «Орион»	0	A	19	C
АО «Сирус»	6	B	114	A
ООО «СДК»	0	A	75	B
АО «Трейдинг»	10	B	73	B
ООО «Автотранс»	20	B	120	A
ООО «Титан»	64	C	41	C
ООО «Макст»	96	E	42	C
ООО «ВИТ»	0	A	124	A
АО «Брайтинг»	23	B	93	B
ООО «Стикс»	17	B	81	A

Размер по максимуму дебиторской задолженности установим в ООО «Технологии Света» для дебиторов в сумме 800 000 руб., который представлен в таблице 11.

Таблица 11 - Максимально допустимый размер дебиторской задолженности для ООО «Технологии Света»

Дебитор	Рейтинг дебитора	Кредитный лимит, тыс. руб.
ООО «Орион»	АС	54
АО «Сирус»	ВА	146
ООО «СДК»	АВ	273
АО «Трейдинг»	ВВ	47
ООО «Автотранс»	ВА	98
ООО «Титан»	СС	37
ООО «Макст»	ЕС	16
ООО «ВИТ»	АА	217
АО «Брайтинг»	ВВ	56
ООО «Стикс»	ВА	58

В рыночных условиях финансовая стабильность является залогом выживания и основой сильной позиции на рынке [65]. Ведь, оценив финансовое состояние, определив уровень устойчивости, инвесторы, поставщики, партнеры могут определить финансовые возможности компании на будущее и дальнейшее развитие. Чем выше стабильность фирмы, тем больше она не зависит от изменения рыночной конъюнктуры, поэтому риск банкротства снижается.

Результаты проведенного анализа обуславливают необходимость повышения коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности в исследуемой организации ООО «Технологии Света», что окажет положительное влияние на показателе выручка, будет способствовать сокращению величины оборотного капитала и повышению уровня финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Технологии Света».

### 3.2 Оценка экономической эффективности разработанных мероприятий

Согласно рассмотренным мероприятиям в пункте 3.1, ООО «Технологии Света» запланировала осуществить процесс увеличения в два раза величину уставного капитала. Юридически уставный капитал ООО определяет минимальную сумму, которая является гарантией ООО «Технологии Света» перед возможными кредиторами.

Каждый из учредителей ООО «Технологии Света» должен внести свою долю в уставный капитал общества, но не позднее срока, который прописан в Уставе хозяйствующего субъекта. Уставный капитал в хозяйствующего субъекта будет сформирован за счёт финансовых и материальных активов, а также имущественных или иных прав, к которым применяется денежная оценка.

Увеличение уставного капитала ООО «Технологии Света» будет осуществлено за счет дополнительно внесённых вкладов собственников. Другим решением участников будет заключаться в создании резервного капитала хозяйствующего субъекта в сумме 400 тыс. руб.

Таким образом, величина собственного капитала ООО «Технологии Света» в 2021 году выглядит следующим образом см. таблицу 12.

Таблица 12 - Динамика состава величины собственного капитала ООО «Технологии Света» за период 2019-2021 гг.

Показатели	Абсолютная величина на конец года, тыс. руб.			Изменение, (+,-), тыс. руб.	
	2019 г.	2020 г.	2021 г. (план)	2020 г.	2021 г. (план)
Уставный капитал	10	10	100	0	100
Резервный капитал	-	-	400	-	-
Нераспределённая прибыль	47209	50050	64650	2841	14600
Итого по разделу	47219	50060	65150	2841	15090

Структуру собственного капитала ООО «Технологии Света» после принятых мероприятий выглядит следующим образом (рисунок 13).

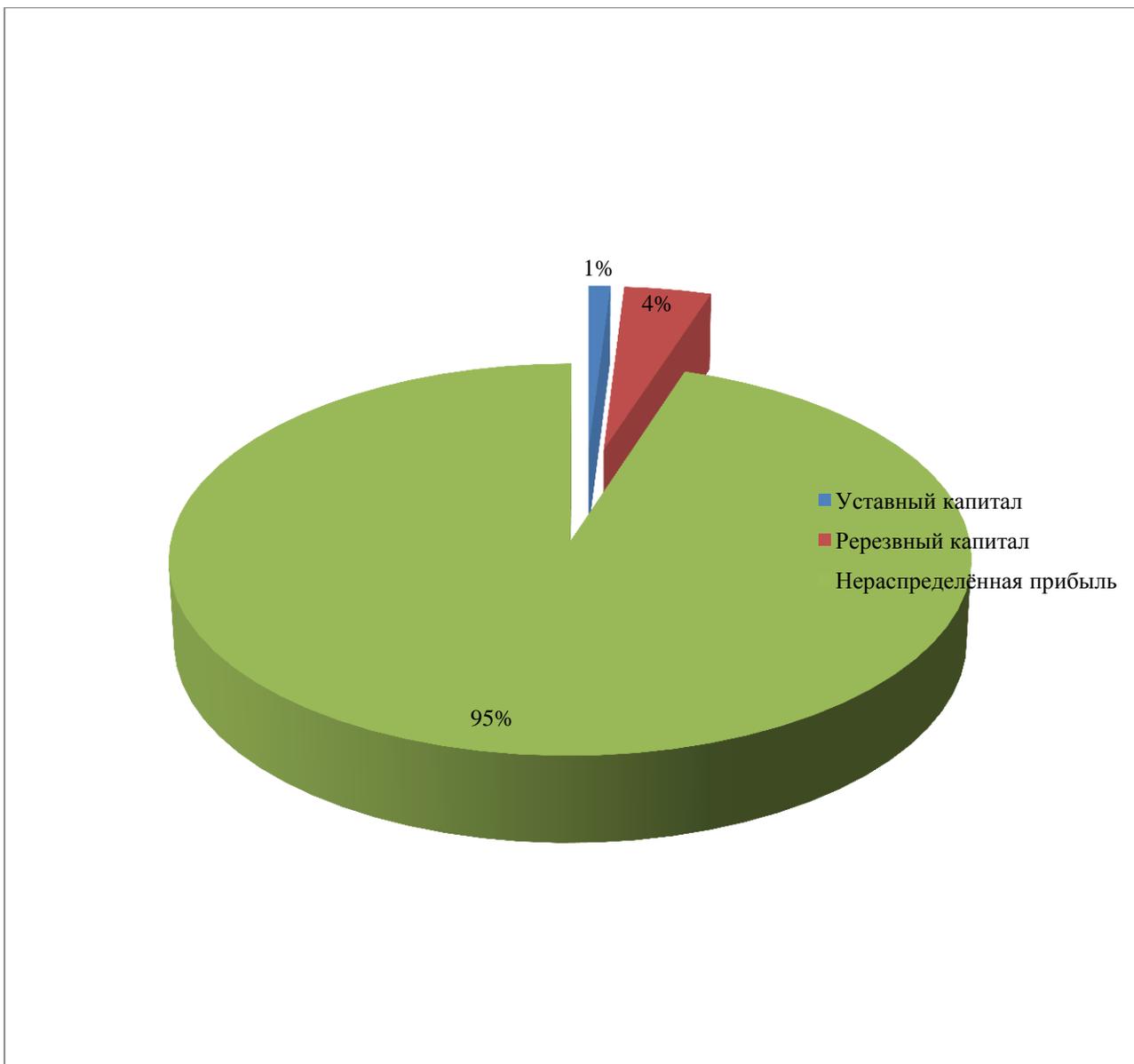


Рисунок 13 – Размер структуры собственного капитала ООО «Технологии Света»

В ходе изменения структуры собственного капитала показатели финансовой устойчивости и платежеспособности также изменятся в лучшую сторону. Расчет основных коэффициентов финансовой устойчивости представлен в таблице 13, а их динамика представлена на рисунке 13.

Таблица 13 - Оценка показателей финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Технологии Света» после увеличения собственного капитала

Показатели	Рекомендуемое значение	Годы			Отклонение	
		2019 г.	2020 г.	2021г. план	2020 г.	2021 г. план
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент финансовой независимости	более 0,5	0,801	0,843	0,856	+0,042	0,013
Коэффициент финансовой устойчивости	менее 0,5	0,883	0,856	0,859	- 0,027	+0,03
Коэффициент манёвренности собственного капитала	0,2-0,5	- 0,025	0,078	0,079	0,053	0,001
Показатель финансового левериджа	Менее 0,7	0,249	0,186	0,197	-0,063	0,011
Коэффициент соотношения собственных источников к заемным средствам хозяйствующего субъекта	0,7 оптимальное значение 1,5	0,199	0,157	0,167	-0,042	0,01

После увеличения собственного капитала анализ и оценка основных показателей финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Технологии Света» свидетельствуют о том, что возможен рост всех показателей. Так, при увеличении величины собственного капитала до 15 090 тыс. руб., коэффициент автономии в 2020 году увеличится на 0,013 и станет выше рекомендуемого значения. Коэффициент манёвренности собственного капитала также увеличится в 2020 году и составит 0,079, что выше рекомендуемого значения. Коэффициент соотношения собственных и заёмных средств также увеличится и станет ближе к рекомендуемому значению.

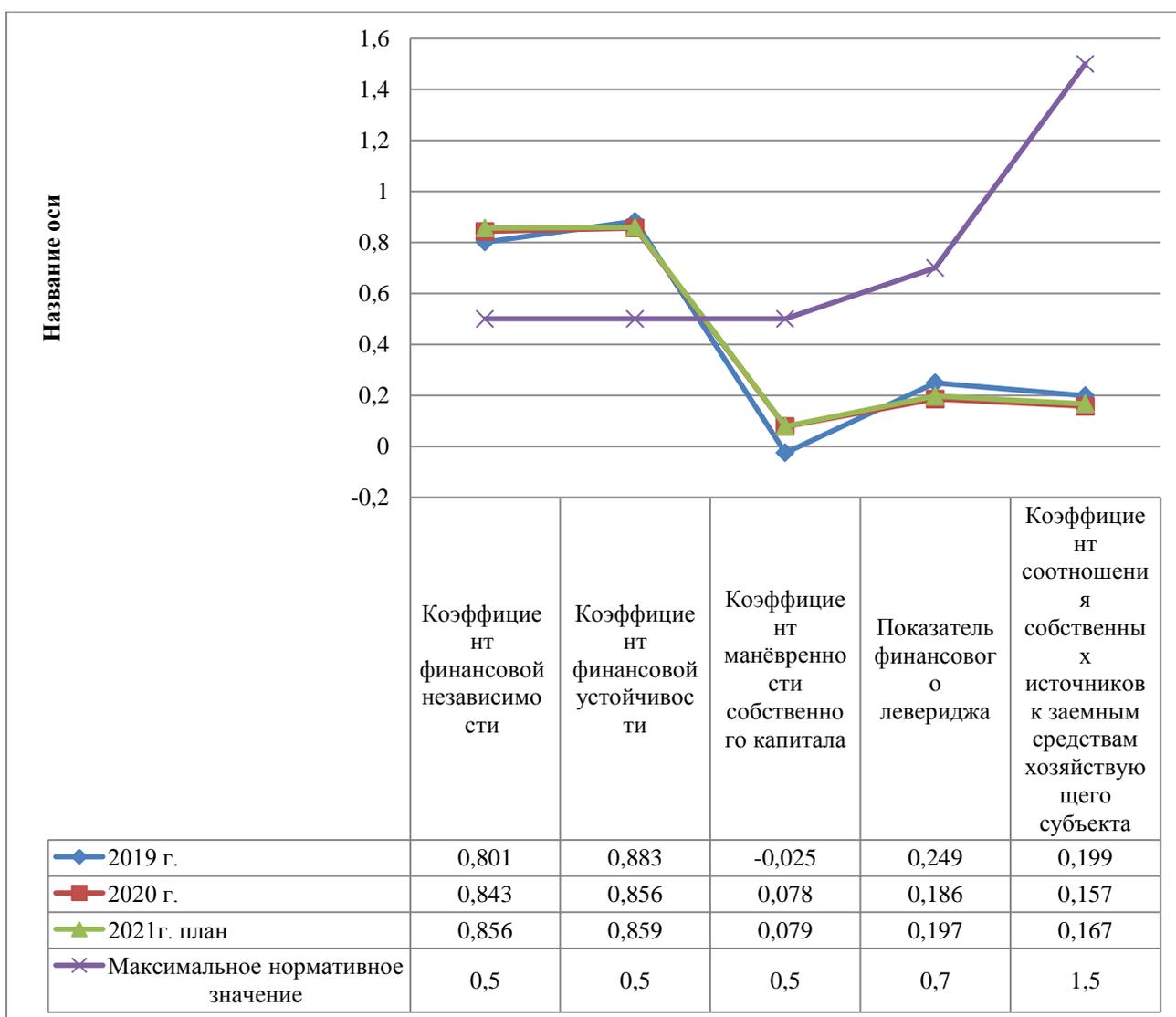


Рисунок 13 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Технологии Света» после увеличения собственного капитала

Таким образом, после увеличения величины собственного капитала на 30% эффективность роста составит 1,3. (таблица 14)

Таблица 14 – Прогнозный рост собственного капитала ООО «Технологии Света»

Показатель	2020 г.	2021 г.	Изменение	
			+;-	%
Размер собственного капитала	50060	65078	15018	1,3

Увеличив размер собственного капитала в ООО «Технологии Света» благоприятно скажется на показатели финансовой устойчивости.

Далее проведём анализ мероприятий, влияющих на изменение показателей оборачиваемости оборотного капитала (таблица 15).

Таблица 15 - Изменение показателей оборачиваемости оборотных активов ООО «Технологии Света»

Показатель	До мероприятия	После мероприятия	Изменение (прирост)	
			+;-	%
1	2	3	4	5
Выручка, тыс. руб.	12 696	12 696	0	0
Оборотный капитал, тыс. руб.	13196	11805	-1391	-13,1
Показатели коэффициента оборачиваемости оборотных средств, обороты	0,96	1,07	0,11	11,4
Продолжительность одного оборота, дн.	374	341	-33	-9
Размер дебиторской задолженности, тыс. руб.	11610	10219	-1391	-12
Величина оборачиваемости дебиторской задолженности, дней	334,8	294,3	-40,5	-12,1
Показатели коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты	1,09	1,24	0,15	13,8

Рисунки 14 и 15 представляют динамику показателей ООО «Технологии Света».

В результате предложенных мероприятий в данном исследовании произойдёт улучшение показателей оборачиваемости дебиторской задолженности, а именно сократится длительность одного оборота, увеличатся показатели оборачиваемости дебиторской задолженности.

Кроме этого оборачиваемость всего оборотного капитала к концу за планируемого периода также увеличится, обеспечивая при этом ликвидность, платежеспособность организации и положительно влияя на уровень экономической безопасности. Здесь необходимо сказать о том, что в работе проводились расчёты не по среднему за два года, по базовому и плановому периоду.

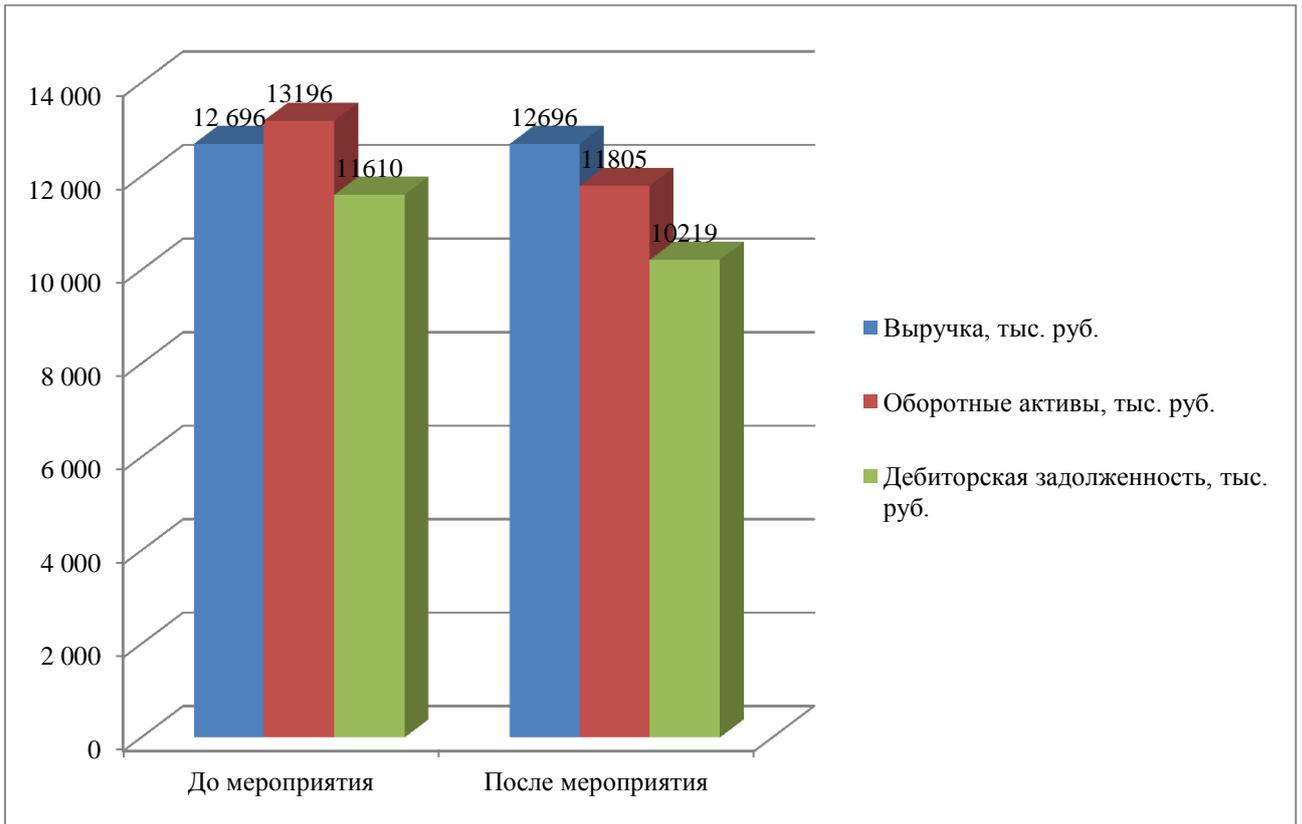


Рисунок 15 - Оценка изменения размера выручки и оборотного капитала

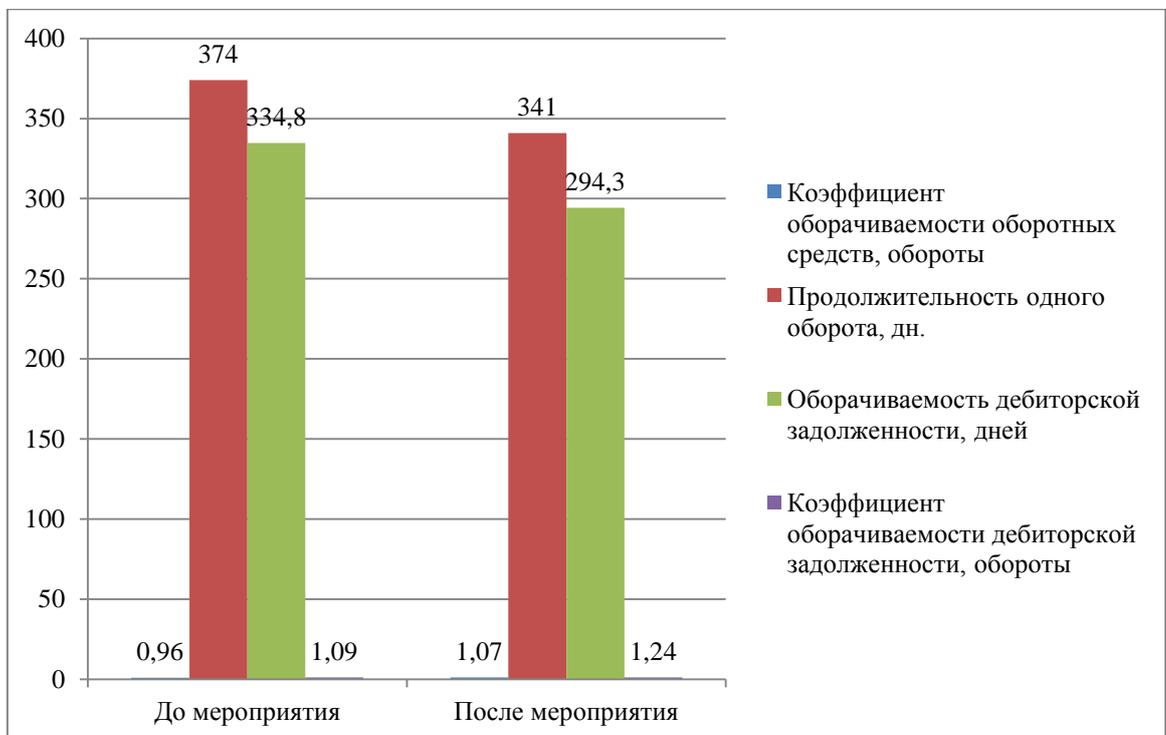


Рисунок 16 - Оценка изменений показателей эффективности использования оборотного капитала

Проведя соответствующие расчёты выявлено, что в ООО «Технологии Света» произошёл рост коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности, но вместе с тем, наблюдается снижение средневзвешенного оборота дебиторской задолженности организации. Выявленные тенденции обуславливают эффективное управление дебиторской задолженностью, что можно оценить, как положительный результат воздействия на уровень ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости и экономической безопасности данной организации.

## Заключение

Современный мир достаточно нестабилен как в экономическом плане, так и в политическом. Большое количество экономических субъектов подвержено различным рискам, которые влияют и расшатывают их финансовое состояние, влияют на ликвидность, платёжеспособность и финансовую устойчивость. Среди событий, влияющих на финансовую устойчивость компании можно перечислить: кризисы, санкции, волатильность курса валют и цен на сырьё и много других факторов.

Анализ теоретических, правовых и методологических основ ликвидности, платёжеспособности, финансовой устойчивости и экономической безопасности современной организации позволяет сделать следующие выводы:

1) По нашему мнению, под финансовой устойчивостью следует понимать характеристику, позволяющую дать реальную оценку степени платёжеспособности, ликвидности, конкурентоспособности и инвестиционной привлекательности хозяйствующих субъектов в современных экономических условиях, обеспеченных соответствующим уровнем доходности и прибыльности.

Целью аналитического исследования выступит оценка финансовой устойчивости и платёжеспособности хозяйствующего субъекта, позволяющая дать характеристику его финансовой независимости. Финансовая устойчивость компании – один из главных компонентов экономической безопасности. Финансовая безопасность предприятий является одной из основных составляющих национальной безопасности любой страны, поскольку предприятия являются налогоплательщиками, которые формируют доходную часть бюджета и создают рабочие места. Уровень заработной платы, покупательная способность населения, уровень безработицы и валовой внутренний продукт зависят от финансового состояния компаний. Кроме того, компании обеспечивают население товарами, в том числе предметами первой необходимости. Поэтому необходимо постоянно контролировать финансовое состояние предприятий, чтобы избежать финансового кризиса и последующего

банкротства. Для проведения оценки финансовой безопасности необходимо знать методы и показатели оценки, факторы, влияющие на финансовую безопасность, и уровни финансовой безопасности.

2) Выручка от оказания услуг ООО «Технологии Света» в 2019 году по сравнению с 2018 годом снизилась на 1 631 тыс. руб., ее значение в 2020 году также сократилось на 737 тыс. руб. по сравнению с 2019 годом. Сокращению выручки способствовало сокращение объемов оказанных услуг. В соответствии со снижением выручки наблюдается снижение себестоимости в 2020 году по сравнению с 2019 годом на 2 338 тыс. руб., при этом обуславливая эффективность использования имеющихся ресурсов в организации.

Прибыль от продаж ООО «Технологии Света» в 2019 году сократилась по сравнению с 2018 годом на 36,1%, а в 2020 году наоборот увеличилась по сравнению с 2019 годом на 43,6%. Такую же тенденцию показывает и чистая прибыль ООО «Технологии Света».

3) В структуре финансового состояния в 2018 и 2020 гг. ООО «Технологии Света» присутствуют признаки абсолютной финансовой устойчивости, так как ООО «Технологии Света» в этом периоде имеется достаточный запас собственного оборотного капитала, поэтому не нужно привлекать как краткосрочных, так и долгосрочных финансовые ресурсы. В структуре финансового состояния ООО «Технологии Света» в 2019 г. присутствуют признаки, показывающие нормальную финансовую устойчивость и платежеспособность, потому что у ООО «Технологии Света» отсутствует достаточный размер собственного оборотного капитала для целей формирования запасов.

Следовательно, возникает необходимость в привлечении долгосрочного заёмного капитала. В ходе проведённого анализа показателей финансовой устойчивости и платежеспособности, необходимо сделать вывод, что общая динамика изменений величины показателей финансовой устойчивости ООО «Технологии Света» необходимо охарактеризовать как стабильное, так как в течение 2018 – 2020 гг. не произошло существенных изменений.

4) К основным направлениям по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Технологии Света» можно предложить следующие мероприятия:

1) Мероприятие 1. Необходимо увеличить собственный капитал хозяйствующего субъекта;

2) Мероприятие 2. Необходимо улучшить оборачиваемость оборотных активов. Увеличение величины собственного капитала ООО «Технологии Света» можно осуществить путём накопления нераспределенной прибыли. Исходя из мероприятия 1, предоставленного несколькими мероприятиями с целью повышения финансовой устойчивости ООО «Технологии Света», необходимо сокращать уровень самих запасов. Мероприятие 2. Улучшение процесса оборачиваемости оборотного капитала. За счет рационального распределения прибыли можно увеличить долю собственных оборотных средств в структуре финансовых ресурсов. Осуществление рационального распределения нераспределённой прибыли производится при помощи собрания участников общества.

В ходе проведённого анализа состава и структуры оборотных средств в ООО «Технологии Света», следует заметить, что наличие большой дебиторской задолженности для хозяйствующего субъекта является отрицательным фактором. В 2020 году объём дебиторской задолженности составлял 11 610 тыс. руб., на 2 351 тыс. руб. больше, чем в 2019 году. Это связано с тем, что дебиторская задолженность в 2 351 тыс. руб. не принесла хозяйствующему субъекту никакой прибыли, хотя она могли бы быть использованы в производственном процессе и принести дополнительную выгоду. Таким образом, для ООО «Технологии Света» следует сократить величину дебиторскую задолженность в два раза, тем самым это позволит фирме повысить показатель оборачиваемости оборотных средств.

5) Проведя оценку показателей финансовой устойчивости ООО «Технологии Света» после увеличения собственного капитала можно сделать следующий вывод, что произошёл рост всех коэффициентов финансовой

устойчивости. Увеличив величину собственного капитала до 15 090 тыс. руб., коэффициент автономии в 2020 году увеличится на 0,013 и станет выше рекомендуемого значения. Коэффициент манёвренности собственного капитала также увеличится в 2020 году и составит 0,079, что выше рекомендуемого значения. Коэффициент соотношения собственных и заёмных средств также увеличится и станет ближе к рекомендуемому значению. Таким образом, после увеличения величины собственного капитала на 30% эффективность роста составит 1,3.

В заключении необходимо обусловить факт того, что в ООО «Технологии Света» после реализации обозначенных мероприятий произошёл рост коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности, но вместе с тем, наблюдается снижение средневзвешенного оборота дебиторской задолженности организации. Выявленные тенденции обуславливают положительный результат воздействия на уровень ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости и экономической безопасности исследуемой организации.

## Список используемых источников

1. Авдеева В.И. Финансовый менеджмент: учебник / В.И. Авдеева, О.И. Костина, Н.Н. Губернаторова. -Москва: КНОРУС, 2018. -384 с.
2. Аверина О. И. Анализ и оценка финансовой устойчивости / О.И. Аверина. – М.: Научная библиотека, 2019. – 949 с.
3. Алферов В.Н., Худякова В.В. Мониторинг кредитоспособности заемщиков как механизм антикризисного управления // Стратегии бизнеса. 2018. № 4(36). С. 5-6.
4. Альт-Финансы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.alt-invest.ru/program/alt-finance/> 2. Audit Expert – программа анализа финансового состояния предприятия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.expertsystems.com/financial/ae/>
5. Балабанов, И. Т. Основы финансового менеджмента: учеб. пособие.-2-е изд., доп. и перераб. – М.: Финансы и статистика, 2020. 512 с.
6. Басовский Л. Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. / Л.Е. Басовский. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 272 с.
7. Барашьян В.Ю. Развитие инструментария антикризисного управления финансами на основе внедрения современных методов прогнозирования финансовой устойчивости и технологий риск-менеджмента в российских предпринимательских структурах / В.Ю. Барашьян // Финансовая экономика. – 2019. - № 7 (ч.8). - С. 901-905.
8. Беленцов, В.Н. Способ оценки финансовой устойчивости предприятия на основе данных бухгалтерской отчетности / В.Н. Беленцов, Н.А. Рытова // Международный научный журнал «Вестник науки». – 2020. - № 6. – С. 13-22.
9. Бердникова Л.Ф., Альдебенева С. П. Финансовый анализ: понятие и основные методы // Молодой ученый. 2019. №1. С. 330-338.
10. Бороненкова С.А., Мельник М.В. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2016. – С. 253.

11. Бочаров В. В. Комплексный финансовый анализ / В.В. Бочаров. – СПб: Питер, 2019. – 432 с.
12. Булатов А. С. Финансовый менеджмент нового поколения. Изд. 3-е, перераб. и доп. М.: Юристъ, 2018. 894 с.
13. Бурыкина Н. М. Методика оценки эффективности работы организации // Современные тенденции развития науки и технологий. - 2018. - N 3-13 (24). - С. 26–28.
14. Веремеев Ю.С. и Мироседи С.А. Сущность и понятие финансовых результатов деятельности экономических субъектов // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2019. – № 7 (июль). – С. 175–181.
15. Вишневская О.В. Антикризисное управление предприятием. Ростов-на-Дону: Феникс, 2016. 313 с.
16. Воронина М.Н., Паршутина М.В. Обеспечение достаточного уровня платежеспособности организации // Экономика и управление. 2018. № 2(4). С. 3-10.
17. Герасимова В.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / В.Д. Герасимова, Л.Р. Туктарова, О.А. Черняева. - 2-е изд., перераб. и доп. -Москва: КНОРУС, 2019. 506 с.
18. Гетьманг В.Г. Бухгалтерский учет доходов и расходов: проблемы совершенствования его концептуальных основ // Все для бухгалтера. - 2018.- № 6.- С. 12–20.
19. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 12.05.2020 N 23-П) // Консультант Плюс: [сайт справочной системы] – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/>
20. Грига Д.В. Сущность и методы анализа финансового состояния. Финансовый анализ, как база для планирования в организации // Экономика и социум. 2020. № 12(31). С. 872-876.

21. Гурнович, Т.Г. Факторы финансовой устойчивости организации / Т.Г. Гурнович, К.В. Половинка, А.В. Сивак // Аллея науки. – 2019. – С. 88-92
22. Доронина Ф.Х., Лущик И.В. Финансовая устойчивость предприятия и условия ее сохранения в период кризисных ожиданий. В сборнике: Потенциал социально-экономического развития Российской Федерации в новых экономических условиях материалы II Международной научно-практической конференции: в 2-х ч. Руденко Ю.С., Руденко Л.Г., ред. М.: Московский университет им. С.Ю. Витте; 2016. - С.522–535.
23. Ендовицкий Д.А. Финансовый анализ (Бакалавриат и Магистратура): учебник / Д.А. Ендовицкий, Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева.- 3-е изд., перераб. - Москва: КНОРУС, 2019. 300 с.
24. Ефимова О.В. Финансовый анализ. - М.: Бухгалтерский учет, 2016. - 514 с.
25. Игнатенко М.С. Анализ финансового состояния предприятия // Научные и исследования, и разработки молодых учебных. 2019. № 9-2. С. 61-64.
26. Игонина, Л.Л. Финансовый анализ: учебник для бакалавриата и магистратуры. / Л.Л. Игонина, У.Ю. Рощектаева, В.В.Вихарев. Москва: РУСАЙНС, 2019. 228 с.
27. ИНЭК-Аналитик [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ines.ru/company/> 4. ФинЭкАнализ – программа для анализа финансового состояния предприятия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://1fin.ru/?id=131>
28. Изюмова О.Н., Ладаускас С.В. Экономический механизм антикризисного управления в системе малого и среднего бизнеса // Научный вестник ЮИМ. 2020. № 4. С. 8-12.
29. Как по-новому учитывать разницы по ПБУ 18/02. Библиотека журнала «Главбух» [Электронный ресурс]. Режим доступа: [URL://https://e.glavbukh.ru/708618](https://e.glavbukh.ru/708618)
30. Киреева Н. В. Экономический и финансовый анализ: учеб. / Н.В. Киреева. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 368 с.

31. Ковалев В.В. Финансы организаций (предприятий). — М.: ТК Велби, 2018. - 640 с.
32. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / О.И. Аверина [и др.]. - 2-е изд., перераб. - М.: КНОРУС, 2016. 432 с.
33. Конституция Российской Федерации от 12.12.1993г. (в ред. от 21.07.2014 N 11-ФКЗ) // КонсультантПлюс: [сайт справочной системы] – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/>
34. Коршунова Е.Д., Попова О.В., Дорожкин И.Н., Зимовец О.Е, Курилова С.В., Схиртладзе А.Г., Корниенко А.А. Экономика, организация и управление промышленным предприятием: учебник /— М.: КУРС: ИНФРА-М, 2019. - 272 с.
35. Крайнова К., Кулина Е.А. Методика анализа финансовой устойчивости предприятия в условиях кризиса // Молодой ученый. 2019. № 11.3. С. 46-50.
36. Крайняя, И. Ю. Систематизация научных взглядов относительно финансов и устойчивости предприятия / Крайняя И.Ю. // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2020.– №5-2. – С. 99-101.
37. Крейнина М.Н. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности акционерных обществ в промышленности, строительстве и торговле/М.Н. Крейнина. – М: Инфра-М, 2018. 123 с.
38. Крячко В.С. Применение методов системного анализа при оценке финансовой устойчивости предприятия // Современные тенденции развития науки и технологий, 2020. – № 3.-Ч.12.-С.58-66.
39. Липчиу Н.В., Глебова Е.А. Методика анализа финансового состояния организации // Актуальные вопросы права, экономики и управления. / Пенза: Наука и просвещение, 2018. С. 44-47.
40. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для бакалавриата и

- магистратуры / И. Я. Лукасевич. - 4-е изд., перераб. и доп. - Москва: Издательство Юрайт, 2020. - 377 с.
41. Максимова А.И. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / А.И. Максимова, М.И. Мохина, О.Г. Наумкова. - Пермь: АНО ВПО «ПИЭФ», 2018. - 89 с.
42. Матафонова А.А. Управление запасами: модель Уилсона // Инновационная наука. - 2018. - №5. – С.116-118
43. ООО «ЛЕОНИ РУС» – сервисная компания [сайт]. - Режим доступа: <http://leoni-zavolzhie.com/>.
44. Оценка стоимости активов и бизнеса: учебник для бакалавриата и магистратуры / М.А. Федотова, В.И. Бусов, О.А. Землянский; под ред. М.А. Федотовой. – Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 522с.
45. Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности российских компаний // Электронный журнал «Финансовый менеджмент». - Режим доступа: <http://www.finman.ru/articles/2018/6/4563.html>
46. Посредников М. Система управления дебиторской задолженностью - [https://www.cfin.ru/anticrisis/methodical\\_material](https://www.cfin.ru/anticrisis/methodical_material)
47. Приказ Минфина России от 2 июля 2010 г. № 66н (ред. от 19.04.2020) «О формах бухгалтерской отчетности организаций»
48. Сафонова И.В., Сильченко А.Д. Фальсификация финансовой отчетности: понятие и инструменты выявления // Учет. Анализ. Аудит. – 2019. – №6. – С. 37-49.
49. Селезнева В. А. Методика анализа механизма формирования и распределения прибыли предприятия // Экономика и управление: проблемы, решения. - 2020. - Т. 3. - N 1. - С. 63-70.
50. Сотникова Л.В. Особенности аудиторской проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций, досрочно применяющих в бухгалтерском учете балансовый метод учета временных разниц// АУДИТОР. – 2020. - №9. [Электронный ресурс]. Режим доступа: URL:[http:// https://gaap.ru/magazines/158704/](http://https://gaap.ru/magazines/158704/).

51. Справочно-правовая система «Гарант». Информационно-правовое обеспечение. [Электронный ресурс]. Режим доступа: URL: <http://www.garant.ru>
52. Туякова З.С., Исхакова З.Р. Роль и значение анализа денежных потоков в управлении деятельностью промышленного предприятия. В сборнике: Университетский комплекс как региональный центр образования, науки и культуры. Материалы Всероссийской научно-методической конференции. Оренбург: Оренбургский государственный университет; 2018:2092–2098.
53. Управление финансовой устойчивостью коммерческих организаций: учебник. /И.В. Таранова, Ю.О. Шаврина, И.А. Прядко – М.: «Угрешская типография», 2020. – 136 с.
54. Файзуллина А. А. Исследование подходов комплексной оценки финансового состояния предприятия // Молодой ученый. – 2020. – №19. – С. 537 - 540.
55. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 26.07.2020 N 247-ФЗ)) «О бухгалтерском учете».
56. Филатова А.В. Характеристика результатов хозяйственной деятельности организации / А.В. Филатова // Сборники конференций НИЦ Социосфера. – 2018. – № 53. – С. 231-237.
57. Финансовое управление стабильностью малых организаций / Морозко Н.И. [Znanium.com, 2016, вып. №1-12, стр. 0-0] – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/70217>.
58. Финансовый менеджмент в малом бизнесе: учебник / Н.И. Морозко, В.Ю. Диденко. – Москва: ИНФРА-М, 2019. - 314 с.
59. Финансовый менеджмент: учебник для академического бакалавриата / В.Н. Незамайкин, И.Л. Юрзинова. – Москва: Издательство Юрайт, 2018. – 467с.

60. Финансовый менеджмент: учебник / коллектив авторов; под ред. Проф. Е.И. Шохина. – 4-е изд., стер. – Москва: КНОРУС, 2018. – 476с. – (Бакалавриат).
61. Финансирование бизнеса: учебник / под ред. И.Я. Лукасевича. – М.: Центркаталог, 2019. -334с.
62. Ханова Г.Р. Михайлов А.Б. Анализ методов оценки финансового состояния предприятия // Экономика и социум. 2018. - № 4 (35). - С. 1466-1468.
63. Хомутецкая Н.В., Мазур В.В. Основные подходы к формированию финансового результата в сфере коммерческих предприятий // Актуальные проблемы гуманитарных и социально-экономических наук. - 2019. - №5.- С.144-147.
64. Шеремет, А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности [Текст]: учебник / под ред. А. Д. Шеремет - М.: ИНФРА - М, 2016. – 345 с.
65. Шилякина А.Н., Романова С.В. Сущность анализа финансового состояния коммерческой организации и его содержание согласно требованиям различных пользователей информации // Новая наука: проблемы и перспективы. 2020. № 1-1. С. 255-259.
66. Ширкина Е.И. Учет прочих доходов и расходов // Международный бухгалтерский учет – 2018- № 10 – с. 7-16
67. Шкеленок П.П. Методический инструментарий анализа финансового состояния предприятия // Научные стремления. 2020. № 3 (3). С. 76-82.
68. Шнайдер О.В. К вопросам значимости анализа финансовой устойчивости в современных экономических условиях. Вестник СамГУПС. 2018;2(36):63–66.
69. Экономика фирмы: учебник для бакалавров / под ред. В. Я. Горфинкеля. – Москва : ЮРАЙТ : ИД Юрайт, 2018. - 685 с.
70. Экономический анализ: учебное пособие / Н. В. Парушина [и др.]. Москва: КНОРУС, 2018. 300 с.

71. Экономическая безопасность : учебное пособие / под ред. Н.В. Манохиной. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 320 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1831. - ISBN 978-5-16-009002-3.
72. Эскиндаров М.А. Корпоративные финансы (бакалавриат и магистратура) / М.А. Эскиндаров, М.А. Федотова. – Москва : КноРус, 2016. – 480 с.
73. Янков В. М. Запасы материальных оборотных средств: проблемы расчета / В.М. Янков // Вопросы статистики. - 2016. - № 6. - С. 45- 52.
74. Ярушкина Е. А. Актуальные проблемы бухгалтерского учета : краткий курс лекций для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит») / Е. А. Ярушкина. — Краснодар, Саратов : Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 51 с. — ISBN 978-5-93926-291-0.
75. Aswath Damodaran Investment Philosophies: Successful Strategies and the Investors Who Made Them Work. Bristol: Hardcover. 2018. P. 597.
76. Dekker H. A survey of the adoption and use of target costing in Dutch firms / H. Dekker, P. Smidt // Int. J. Production Economics. – 2017. – № 84.
77. Hannig, A., and S. Jansen. Financial Inclusion and Financial Stability: Current Policy Issues // Tokyo: Asian Development Bank Institute. 2017.– 259 p.
78. Retter L., Frinking E., Hoorens S., Lynch A., Nederveen F., Phillips W. Relationships between the economy and national security. – RAND Corporation, Santa Monica, Calif., and Cambridge, UK, 2020, 156 p.
79. Varian H.R. Intermediate Microeconomics: A Modern Approach. London: W. W. Norton & Company. 2018. P. 739.
80. Vorobyov, Yu.N. Investment in agriculture: methodology and assessment [Text] / Yu.N. Vorobyov, D.D. Burkaltseva, A.V. Betskov, Kh.Sh. Kilyaskhanov, E.I. Vorobieva, O.G. Blazhevich, E.A. Smirnova, I.V. Kuryanova // International Journal of Recent Technology and Engineering.- 2020.- Vol. 8.- No 2.- P. 4680- 4684

## Приложение А

### **Внешние факторы оказывающие влияния на ликвидность, платежеспособность, финансовую устойчивость и экономическую безопасность**

#### Экономические факторы

- Уровень инфляции и безработцы
- Динамика развития рынка и его насыщенность
- Изменение спроса
- Инвестиционная и налоговая политика
- Процентная ставка
- Структура и динамика потребления
- Уровень доходов населения

#### Социальные факторы

- Уровень образования
- Половозрастная структура населения
- Влияние деятельности компании на качество жизни населения

#### Политические факторы

- Политическая ситуация в стране
- Лояльность государственных структур
- Протекционизм в отрасли
- Возможность введения эмбарго и санкций
- Угроза вооруженных конфликто

#### Демографические факторы

- Уровень рождаемости
- Национальный состав региона
- Дифференциация по возрастным категориям
- Гендерная дифференциация

#### Экологические факторы

- Влияние производства на окружающую среду
- Использование вторичного сырья
- Отношение конкурентов к экологии
- Наличие оборудования для устранения негативного воздействия на экологию
- Внедрение новых способов использования переработанного сырья

#### Культурные факторы

- Особенности преобладающей религии
- Моральные ценности
- Традиции

#### Технологические факторы

- Информационные технологии
- Стандарты производства
- Улучшение ассортимента

## Приложение Б

### Бухгалтерский баланс ООО «Технологии света»

на 31 декабря 2020 г.

				Коды
Дата (число, месяц, год)				0710001
Форма по ОКУД				31   12   2020
Организация <u>ООО «ТЕХНОЛОГИИ СВЕТА»</u>				
Идентификационный номер налогоплательщика				
Вид экономической деятельности <u>производство электрических ламп и осветительного оборудования</u>				
Организационно-правовая форма/форма собственности				
Единица измерения: тыс. руб.				384
Местонахождение (адрес) г. <u>Таганрог, Ростовская обл.</u>				

Наименование статьи	Код показателя	на 31.12.2020	на 31.12.2019	на 31.12.2018
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	1110			
Результаты исследований и разработок	1120			
Нематериальные поисковые активы	1130			
Материальные поисковые активы	1140			
Основные средства	1150	46155	48382	50673
Доходные вложения в материальные ценности	1160			
Финансовые вложения	1170			223
Отложенные налоговые активы	1180			
Прочие внеоборотные активы	1190			
<b>ИТОГО по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>46155</b>	<b>48382</b>	<b>50896</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	1210	991	1050	1368
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
Дебиторская задолженность	1230	11610	9259	13642
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	595	269	229
Прочие оборотные активы	1260			
<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>13196</b>	<b>10578</b>	<b>15239</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>59351</b>	<b>58960</b>	<b>66135</b>

## Продолжение приложения Б

Наименование статьи	Код показателя	на 31.12.2020	на 31.12.2019	на 31.12.2018
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
Переоценка внеоборотных активов	1340			
Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
Резервный капитал	1360			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	50050	47209	56769
<b>ИТОГО по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>50060</b>	<b>47219</b>	<b>56779</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1410	738	4843	2175
Отложенные налоговые обязательства	1420			
Оценочные обязательства	1430			
Прочие обязательства	1450			
<b>ИТОГО по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>738</b>	<b>4843</b>	<b>2175</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1510			
Кредиторская задолженность	1520	8553	6898	7127
Доходы будущих периодов	1530			
Оценочные обязательства	1540			
Прочие обязательства	1550			
<b>ИТОГО по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>8553</b>	<b>6898</b>	<b>7127</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>59351</b>	<b>58960</b>	<b>66135</b>

Руководитель \_\_\_\_\_ Главный бухгалтер \_\_\_\_\_  
 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

“ 11 ” марта \_\_\_\_\_ 20 21 г.

## Приложение В

### Отчет о финансовых результатах ООО «Технологии света»

на 31 декабря 20 19 г.

Организация ООО «ТЕХНОЛОГИИ СВЕТА» по ОКПО  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности производство электрических ламп и осветительного оборудования по ОКВЭД 2 \_\_\_\_\_  
 Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_ по ОКОПФ/ОКФС \_\_\_\_\_  
 Дата (число, месяц, год) \_\_\_\_\_ по ОКЕИ \_\_\_\_\_  
 Форма по ОКУД \_\_\_\_\_  
 Единица измерения: тыс. руб.  
 Местонахождение (адрес) г. Таганрог, Ростовская обл.

Коды		
0710001		
31	12	2019
384		

Показатели	Код	За 2019 год	За 2018 год
Выручка	2110	13433	15064
Себестоимость	2120	(9766)	(9413)
Валовая прибыль	2100	3667	5651
Коммерческие расходы	2210		
Управленческие расходы	2220		
Прибыль (убыток) от продаж	2200	3667	5651
Доходы от участия в других организациях	2310		
Проценты к получению	2320		
Проценты к уплате	2330		
Прочие доходы	2340	2409	-
Прочие расходы	2350	(3720)	(29)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2356	5622
Текущий налог на прибыль	2410	(382)	(513)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
Изменение отложенных налоговых активов	2450		
Прочее	2460		
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	2400	3974	5109

Руководитель \_\_\_\_\_ Главный бухгалтер \_\_\_\_\_  
 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)  
 “ \_\_\_\_\_



Приложение Д

**Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Технологии света»**

Показатели	На 31.12.2018, тыс. руб.	На 31.12.2019, тыс. руб.	На 31.12.2020, тыс. руб.	Изменение за 2019-2020 гг.	
				абсолютное, тыс. руб.	относительное, %
Общая стоимость имущества - всего	66 135	58 960	59 351	-6 784	-10,26
в том числе:					
1. Внеоборотные активы – всего	50 896	48 381	46 154	-4 741	-9,32
из них:					
основные средства	50 673	48 382	46 155	-4 518	-8,92
финансовые вложения	223	0	0	-223	-100,00
2. Оборотные активы – всего	15 239	10 578	13 196	-2 043	-13,41
из них:					
запасы	1 368	1 050	991	-377	-27,56
дебиторская задолженность	13 642	9 259	11 610	-2 032	-14,90
денежные средства	229	269	595	366	159,83
Общая стоимость источников имущества - всего	66 135	58 960	59 351	-6 784	-10,26
в том числе:					
3. Капитал и резервы	56 769	47 209	50 050	-6 718	-11,83
4. Долгосрочные обязательства - всего	2 175	4 843	738	-1 437	-66,07
из них:					
заемные средства	2 175	4 843	738	-1 437	-66,07
прочие обязательства	0	0	0	-12	-100,00
5. Краткосрочные обязательства - всего	7 127	6 898	8 553	1 426	20,01
из них:					
заемные средства	0	0	0	0	0,00
кредиторская задолженность	7 127	6 898	8 553	1 426	20,01

## Приложение Е

### Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Технологии света»

Показатели	На 31.12.2018		На 31.12.2019		На 31.12.2020	
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу
Общая стоимость имущества - всего	66 135	100,00	58 960	100,00	59 351	100,00
в том числе:						
1. Внеоборотные активы – всего	50 896	76,96	48 382	82,06	46 155	77,77
из них:						
основные средства	50 673	76,62	48 382	82,06	46 155	77,77
финансовые вложения	223	0,34	0	0,00	0	0,00
2. Оборотные активы – всего	15 239	23,05	10 578	17,94	13 196	22,23
из них:						
запасы	1 368	2,07	1 050	1,78	991	1,67
дебиторская задолженность	13 642	20,63	9 259	15,70	11 610	19,56
денежные средства	229	0,35	269	0,46	595	1,00
Общая стоимость источников имущества - всего	66 135	100,00	58 960	100,00	59 351	100,00
в том числе:						
3. Капитал и резервы	56 778	85,85	47 219	80,09	50 060	84,35
4. Долгосрочные обязательства - всего	2 175	3,29	4 843	8,21	738	1,24
из них:						
заемные средства	2 175	3,29	4 843	8,21	738	1,24
прочие обязательства	0	0,00	0	0,00	0	0,00
5. Краткосрочные обязательства - всего	7 127	10,78	6 898	11,70	8 553	14,41
из них:						
заемные средства	0	0,00	0	0,00	0	0,00
кредиторская задолженность	7 127	10,78	6 898	11,70	8 553	14,41



## Продолжение Приложения Ж

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На 31 декабря 20 <u>20</u> г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 <u>19</u> г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 <u>18</u> г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ<sup>6</sup></b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	500	500	500
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	181706	90465	88321
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>182206</b>	<b>90965</b>	<b>88821</b>
	<b>IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства	180	65	59
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>180</b>	<b>65</b>	<b>59</b>
	<b>V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	0	88222	92447
	Кредиторская задолженность	2281386	499042	307995
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства	275	275	275
	Прочие обязательства			
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>2281661</b>	<b>587539</b>	<b>400717</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>2464047</b>	<b>678569</b>	<b>489597</b>

Руководитель \_\_\_\_\_  
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ \_\_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ г.

## Приложение И

### Отчет о финансовых результатах ООО «Электросвет»

	за _____ год _____ 20 20 г.		Коды
		Форма по ОКУД	0710002
		Дата (число, месяц, год)	01   03   21
Организация _____	ООО «Электросвет»	По ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика _____		ИНН	6319206310
Вид экономической деятельности _____	производство электрических ламп и осветительного оборудования	по ОКВЭД	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____	Общество с ограниченной ответственностью	по ОКОПФ/ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____		По ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес) _____			

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____ год _____ 20 20 г. <sup>3</sup>	За _____ год _____ 20 19 г. <sup>4</sup>
	Выручка	4459264	1825009
	Себестоимость продаж	(4200898)	(1717607)
	Валовая прибыль (убыток)	258366	107402
	Управленческие расходы		
	Коммерческие расходы	(88308)	(41695)
	Прибыль (убыток) от продаж	170058	65707
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению	2699	307
	Проценты к уплате	(4553)	(3855)
	Прочие доходы	67303	17061
	Прочие расходы	(82679)	(23103)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	152828	56117
	Текущий налог на прибыль	(31587)	(10659)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства	(1021)	564
	Изменение отложенных налоговых обязательств	(116)	
	Изменение отложенных налоговых активов	(78)	(136)
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	121241	45458

## Приложение К

### Отчет о финансовых результатах ООО «Электросвет»

за \_\_\_\_\_ год 20 19 г.

	Дата (число, месяц, год)	Коды	
Форма по ОКУД		0710002	
По ОКПО		01	03
ИНН		20	
ИИН		6319206310	
ОКВЭД			
по ОКФС/ОКФД			
По ОКЕИ		384	

Организация \_\_\_\_\_ ООО «Электросвет»  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности \_\_\_\_\_ производство электрических ламп и осветительного оборудования \_\_\_\_\_  
 Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_ Общество с ограниченной ответственностью \_\_\_\_\_  
 Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) \_\_\_\_\_  
 Местонахождение (адрес) \_\_\_\_\_

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____ год 20 19 г. <sup>3</sup>	За _____ год 20 18 г. <sup>4</sup>
	Выручка	1825009	1697008
	Себестоимость продаж	(1717607)	(1529888)
	Валовая прибыль (убыток)	107402	167120
	Управленческие расходы		
	Коммерческие расходы	(41695)	(90990)
	Прибыль (убыток) от продаж	65707	76130
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению	307	20
	Проценты к уплате	(3855)	(5723)
	Прочие доходы	17061	70407
	Прочие расходы	(23103)	(23413)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	56117	46994
	Текущий налог на прибыль	(10659)	(9399)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства	564	326
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов	(136)	(182)
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	45458	37595



## Продолжение Приложения Л

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На 31 декабря 20 <u>20</u> г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 <u>19</u> г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 <u>18</u> г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ<sup>6</sup></b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	565484	466374	408770
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>565494</b>	<b>466384</b>	<b>408770</b>
	<b>IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	<b>Итого по разделу IV</b>			
	<b>V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства			
	Кредиторская задолженность	228461	175717	209612
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства	17092	14175	11333
	Прочие обязательства			
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>245553</b>	<b>189892</b>	<b>220945</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>811047</b>	<b>656276</b>	<b>629715</b>

Руководитель \_\_\_\_\_  
(подпись) (расшифровка подписи)

“ \_\_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

## Приложение М

### Отчет о финансовых результатах ООО «Световые технологии»

за \_\_\_\_\_ год 20 20 г.

	Форма по ОКУД	Коды	
Дата (число, месяц, год)		0710002	
По ОКПО		01	03
ИНН		21	
ИНН		6319206310	
ОКВЭД			
по ОКФС/ОКФД			
По ОКЕИ		384	

Организация \_\_\_\_\_ ООО «Световые технологии»  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности \_\_\_\_\_ производство электрических ламп и осветительного оборудования \_\_\_\_\_  
 Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_ Общество с ограниченной ответственностью \_\_\_\_\_  
 Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) \_\_\_\_\_  
 Местонахождение (адрес) \_\_\_\_\_

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____ год 20 20 г. <sup>3</sup>	За _____ год 20 19 г. <sup>4</sup>
	Выручка	2314562	2009689
	Себестоимость продаж	(1810854)	(1614792)
	Валовая прибыль (убыток)	503708	394897
	Управленческие расходы	(79222)	(46072)
	Коммерческие расходы	(230185)	(185342)
	Прибыль (убыток) от продаж	194301	163483
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		31
	Проценты к уплате	(1398)	(1882)
	Прочие доходы	77811	102031
	Прочие расходы	(88924)	(80604)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	181790	183059
	Текущий налог на прибыль	(38331)	(39317)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства	1973	2705
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	143459	173742

## Приложение Н

### Отчет о финансовых результатах ООО «Световые технологии»

за \_\_\_\_\_ год 20 19 г.

Форма по ОКУД  
Дата (число, месяц, год)

Организация \_\_\_\_\_ ООО «Световые технологии» По ОКПО  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН  
Вид экономической \_\_\_\_\_ производство электрических ламп и осветительного \_\_\_\_\_ по  
деятельности \_\_\_\_\_ оборудования \_\_\_\_\_ ОКВЭД  
Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_ Общество с ограниченной  
ответственностью \_\_\_\_\_ по ОКОПФ/ОКФС  
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) \_\_\_\_\_ По ОКЕИ  
Местонахождение (адрес) Ростовская обл., г. Азов

Коды		
0710002		
01	03	20
6319206310		
384		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____ год 20 19 г. <sup>3</sup>	За _____ год 20 18 г. <sup>4</sup>
	Выручка	2009689	1977622
	Себестоимость продаж	(1614792)	(1621004)
	Валовая прибыль (убыток)	394897	356618
	Управленческие расходы	(46072)	(39200)
	Коммерческие расходы	(185342)	(169605)
	Прибыль (убыток) от продаж	163483	147813
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению	31	
	Проценты к уплате	(1882)	(1921)
	Прочие доходы	102031	37144
	Прочие расходы	(80604)	(11870)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	183059	171166
	Текущий налог на прибыль	(39317)	(31246)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства	2705	
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	173742	139920