

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего  
образования

«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Корпоративные финансы и оценка стоимости бизнеса

(направленность (профиль))

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

на тему: «Управление финансовой устойчивостью организаций  
строительной отрасли»

Обучающийся

Г.Ю. Рубцов

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Научный  
руководитель

к.э.н., доцент А.А. Шерстобитова

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2023



**Росдистант**

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

## Содержание

Введение.....	3
1 Теоретические аспекты исследования управления финансовой устойчивостью строительных организаций .....	7
1.1 Финансовая устойчивость строительных организаций: понятие и экономическая сущность.....	7
1.2 Факторы и способы обеспечения финансовой устойчивости организаций .....	11
1.3 Методика анализа финансовой устойчивости организаций.....	16
2 Анализ финансовой устойчивости предприятий строительной отрасли .....	28
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятий .....	28
2.2 Анализ финансовой устойчивости предприятий.....	36
3 Совершенствование управления финансовой устойчивостью организации строительной отрасли .....	63
3.1 Предложения по совершенствованию модели управления финансовой устойчивостью в строительных организациях .....	63
3.2 Мероприятия по укреплению финансовой устойчивости предприятий строительной отрасли.....	67
Заключение .....	72
Список используемой литературы и используемых источников.....	76
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Бетон Гранит» .....	81
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Бетон Гранит» .....	83
Приложение В Бухгалтерский баланс ООО «СтройМонтаж» .....	85
Приложение Г Отчет о финансовых результатах ООО «СтройМонтаж».....	87
Приложение Д Бухгалтерский баланс ООО «СтройЦентрСнаб» .....	89
Приложение Е Отчет о финансовых результатах ООО «СтройЦентрСнаб» .	91

## Введение

В современных условиях особенно важно обеспечить финансовую устойчивость предприятия, поскольку существует ряд угроз, связанных с глобализацией экономического пространства и нестабильностью финансовых рынков, что приводит к значительным колебаниям цен на продукцию.

Выбранная тема исследования актуальна по нескольким причинам:

- во-первых, в связи с формированием новых подходов в экономической, политической и военной сферах общества мирового сообщества;
- во-вторых, из-за увеличения внутриэкономических и социально-политических проблем в стране, что приводит к увеличению социальной напряженности и разрушению экономических основ национальной безопасности;
- в-третьих, необходимостью нейтрализации внешних и внутренних угроз финансовой устойчивости организации.

Исследование финансовой устойчивости организации осуществляется путем расчета всех финансовых показателей и коэффициентов, что позволяет выявить все возможные "слабые" места. Анализ финансовых показателей, проводимый за несколько лет, позволяет изучить начало проблем и определить меры для их решения. Основываясь на проведенном анализе, разрабатываются необходимые мероприятия для восстановления финансовой устойчивости.

Степень разработанности проблемы. Известные ученые, в том числе Ю.Г. Гельцер, Н.П. Любушин, А.К. Моденов, Т.В. Погодина, Г.В. Савицкая и другие, внесли значительный вклад в исследование теоретических, методических и практических вопросов анализа финансовой устойчивости.

Цель работы – исследование управления финансовой устойчивостью предприятия.

Гипотеза исследования состоит в том, что управление финансовой

устойчивостью помогает рассмотреть все имеющиеся «слабые» места у исследуемой организации, а также принимать важные управленческие решения.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты исследования управления финансовой устойчивостью организации;
- провести анализ финансовой устойчивости на примере предприятий строительной отрасли;
- предложить пути совершенствования управления финансовой устойчивостью организации.

Объектами исследования являются предприятия строительной отрасли: ООО «Бетон Гранит», ООО «СтройМонтаж», ООО «СтройЦентрСнаб».

Предметом исследования выступает анализ и оценка финансовой устойчивости предприятия.

Теоретическую основу исследования составили: нормативно-правовые материалы [6], [15], [22], [25], [26], [27], [28], [29], труды как отечественных, так и зарубежных исследователей [42], [43], [44], [45].

Методологическая основа исследования: для проведения исследования были использованы инструменты экономического анализа, такие как финансовый анализ, а также диалектический метод исследования. Среди методов финансового анализа, которые были применены, можно выделить такие, как горизонтальный метод, вертикальный метод, коэффициентный, обобщение, сравнение и прочие.

Опытно-экспериментальная база исследования: ООО «Бетон Гранит».

Научная новизна исследования заключается в систематизации, теоретическом обобщении, разработке модели управления финансовой устойчивостью организации строительной отрасли.

К числу основных результатов, определяющих научную новизну магистерской диссертации, относятся следующие:

- на основе исследований различных авторов, выявлены подходы к определению понятия «финансовая устойчивость», предложено собственное определение данного понятия. Так, финансовая устойчивость – это неотъемлемая часть успешной деятельности предприятия, которая обеспечивает финансовую стабильность и надежность бизнеса. Кроме того, это комплексное понятие, которое учитывает соотношение активов и источников их финансирования в структуре капитала компании;
- предложена к внедрению модель управления финансовой устойчивостью организации строительной отрасли с помощью измерения потенциального масштаба воздействия рисков на деятельность компании;
- разработаны и обоснованы мероприятия по укреплению финансовой устойчивости предприятий строительной отрасли.

Теоретическая значимость исследования состоит в совершенствовании отдельных положений в области управления финансовой устойчивостью организации.

Практическая значимость результатов исследования заключается в возможности использования предложенного мероприятия по повышению финансовой устойчивости в деятельности предприятий строительной отрасли.

Достоверность и обоснованность результатов исследования обеспечивались: бухгалтерской отчетностью предприятий строительной отрасли.

Личное участие автора в организации и проведении исследования состоит в анализе и исследовании проблем в области управления финансовой устойчивостью организации.

Апробация и внедрение результатов работы велись в течение всего исследования. Его результаты докладывались на следующих конференциях:

– "Экономика и социум" №5(108) 2023.

Структура магистерской диссертации. Введение в магистерской диссертации является первой частью работы и содержит информацию о ее структуре и содержании. После введения следуют 3 раздела, которые подразделяются на 7 параграфов. В каждом разделе представлены результаты исследования, анализ данных и выводы. Помимо основного текста работы, в диссертации присутствуют 14 рисунков, иллюстрирующих основные результаты и выводы, а также 35 таблиц, содержащих числовые данные. Список использованной литературы и используемых источников включает 45 источников, которые были использованы для подтверждения исследования и обоснования выводов. Кроме того, в конце работы представлены 6 приложений, содержащих дополнительную информацию и материалы. Общий объем магистерской диссертации составляет 81 страницу.

# **1 Теоретические аспекты исследования управления финансовой устойчивостью строительных организаций**

## **1.1 Финансовая устойчивость строительных организаций: понятие и экономическая сущность**

Строительная отрасль играет ключевую роль в развитии экономики России, поэтому ее финансовая устойчивость имеет огромное значение. Она способствует реализации инвестиционных проектов, повышению активности вложений, структурным изменениям экономики и технологическому прогрессу. Финансовая устойчивость строительных организаций определяется наличием средств, которые позволяют развивать бизнес и увеличивать прибыль и капитал, сохраняя при этом платежеспособность и кредитоспособность.

Соответствие компании и отрасли в целом инвестиционным требованиям становится все более важным в условиях растущей конкуренции на финансовом рынке. Финансовая устойчивость играет ключевую роль в обеспечении выживаемости и устойчивого положения строительных предприятий и отрасли в целом.

Строительная отрасль насчитывает около 980 тысяч организаций, в ней занято примерно 9% населения. В настоящее время доля строительства в ВВП составляет около 3%. Несмотря на некоторые положительные изменения в финансовой сфере, строительная отрасль все еще остается единственной основной отраслью экономики, функционирующей в рамках рецессионного сценария. Экономика страны испытывает неблагоприятное воздействие вследствие существующего состояния отрасли.

«Финансовая устойчивость предприятия представляет собой комплексную характеристику качества управления финансовыми ресурсами, которое обеспечивает компании возможность стабильно развиваться и сохранять финансовую безопасность [36, с. 29]. Финансовую устойчивость

хозяйствующего субъекта можно рассматривать в качестве способности осуществлять основные и иные виды деятельности в условиях предпринимательского риска и изменяющейся среды бизнеса, с целью максимизации благосостояния собственников, укрепления конкурентных преимуществ предприятия, с учетом интересов общества и государства» [24, с. 43].

Обзор понятий, содержащийся в таблице 1, представляет важный инструмент для выявления проблем и поиска путей их решения на предприятии. Анализ показателя финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта имеет большое значение для обеспечения стабильности и укрепления финансовой и экономической безопасности. Мнения в учебной литературе о термине «финансовая устойчивость» различаются, однако их определение не сильно отличается.

Таблица 1 – Определение финансовой устойчивости различными авторами

Автор	Определение
Садыков У.Е.	«Финансовая устойчивость – это финансовое состояние компании, которое берет на себя долю ее равенства с финансовым источником. Существует определение, что заемные источники финансирования – это единственные способы быть ограниченными по размеру и времени» [35]
Погодина Т.В.	«Экономическая финансовая составляющая предприятия заключается в обеспечении его резервами и затратами на формирование» [31]
Гребнева М.Е.	«Под финансовой устойчивостью бизнеса понимается решение бизнеса о поддержании финансового баланса между собой и заемными средствами. В свою очередь, финансовый баланс – это соотношение активов и собственных средств предприятия, при котором собственный долг предприятия полностью погашается как старым, так и совершенно новым долгом. В то же время, если на границе отсутствуют источники погашения нового долга, существуют определенные условия для использования имеющихся в настоящее время средств» [9]

Основные аспекты финансовой устойчивости, указанные авторами, заключаются в следующем:

- финансовая устойчивость опирается на тесную связь между пассивами (источниками финансирования) и активами (имуществом);
- главной целью обеспечения устойчивости является достижение сбалансированного соотношения между активами и источниками их формирования, которое обеспечивает эффективное использование денежных средств по минимальной стоимости;
- для разработки методов управления и прогнозирования финансовой устойчивости необходимо определить ключевые характеристики этого понятия.

Исходя из вышесказанного, можно дать следующее определение финансовой устойчивости предприятия.

Финансовая устойчивость – это неотъемлемая часть успешной деятельности предприятия, которая обеспечивает финансовую стабильность и надежность бизнеса. Кроме того, это комплексное понятие, которое учитывает соотношение активов и источников их финансирования в структуре капитала компании.

Ключевым фактором достижения финансовой устойчивости является эффективное использование денежных средств предприятия. Также важно сохранение финансовой независимости и безопасности бизнеса в условиях дополнительного риска.

Финансовая устойчивость помогает предприятию стабильно развиваться, а также привлекать новых инвесторов и партнеров. Она является индикатором экономической устойчивости и доверия к компании.

В целом, финансовая устойчивость – это неотъемлемая часть управления бизнесом и необходимый элемент для достижения успеха на рынке. Она помогает компании принимать рациональные решения и контролировать свои финансовые потоки, что обеспечивает надежность и уверенность в будущем.

Управление финансовой устойчивостью организации рассматривается как целенаправленное воздействие на финансовое положение предприятия в

конкретном направлении для достижения поставленных целей при наименьших затратах [30].

Для анализа, оценки и управления финансовой устойчивостью необходимо проведение этапов управления, выделенных В.Д. Грибовым [11] (рисунок 1).

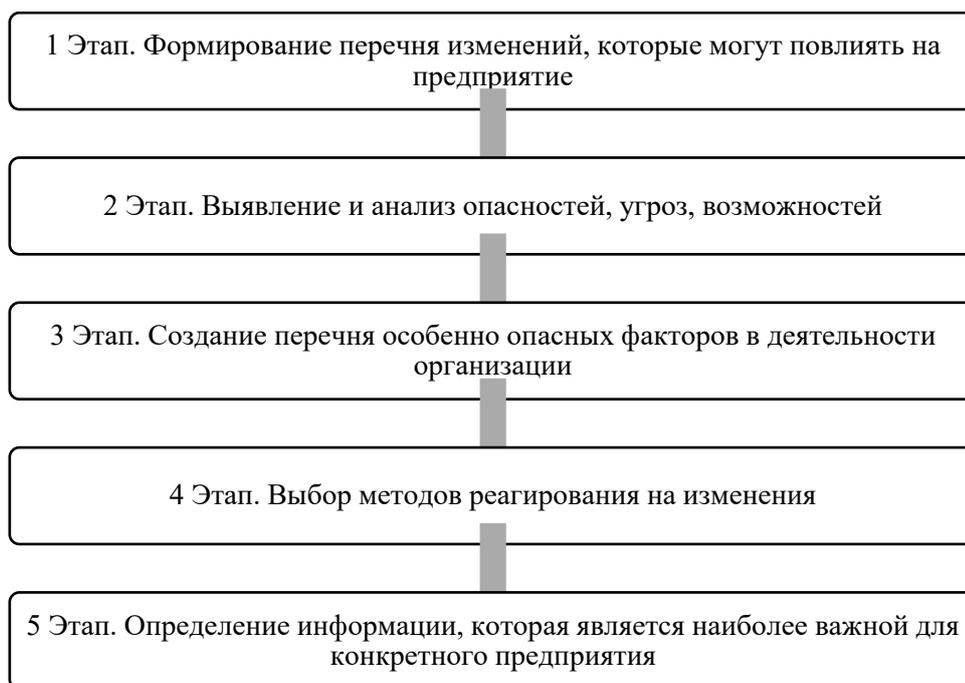


Рисунок 1 – Этапы управления финансовой устойчивостью предприятия (Грибов В. Д.)

По мнению автора исследования, «управление финансовой устойчивостью состоит из следующих этапов:

- формирование списка изменений, которые могут повлиять на деятельность предприятия;
- выявление и анализ опасностей, угроз и возможностей;
- составление списка особенно опасных факторов в работе предприятия;
- выбор методов реагирования на изменения» [11, с. 19].

На первом этапе необходимо определить, какая информация является наиболее значимой для конкретного предприятия.

Таким образом, финансовая устойчивость - это комплексная характеристика качества управления финансовыми ресурсами, обеспечивающая возможность стабильного развития и сохранения финансовой и экономической безопасности. Для обеспечения стабильного развития и сохранения финансовой и экономической безопасности предприятия, необходимо использовать основные технологии управления финансовой устойчивостью. Анализ факторов, возможностей, проблем и угроз играет важную роль в этом процессе. Особенно важно проводить анализ проблем, угроз и факторов, чтобы выявить проблемы, связанные с финансовой устойчивостью компании. В следующем параграфе будут рассмотрены условия и факторы, способствующие достижению финансовой устойчивости.

## **1.2 Факторы и способы обеспечения финансовой устойчивости организаций**

Успех и процветание компании напрямую зависят от ее финансовой устойчивости и стабильности развития. «Важную роль в этом играют ресурсы и результаты хозяйственной деятельности. Если все планы исполняются, это благотворно влияет на финансовое положение предприятия. Однако, если производство сокращается и объемы реализации продукции уменьшаются, то это приводит к ухудшению финансового состояния компании. Недостаточно просто иметь ресурсы и выполнить планы, необходимо умело управлять всем комплексом факторов, определяющих результаты финансово-хозяйственной деятельности» [8].

Для достижения устойчивого финансового состояния компании необходимо рассмотреть несколько аспектов. В первую очередь, это планирование и контроль за использованием ресурсов, а также постоянное анализирование финансовых результатов. Кроме того, важно учитывать внешние факторы, такие как рыночная конъюнктура и изменения законодательства.

Следует также отметить, что финансовая устойчивость компании возможна только при наличии достаточного уровня финансовой грамотности у ее руководства и сотрудников. Они должны уметь эффективно управлять финансами, определять приоритеты и принимать взвешенные решения.

В итоге финансовая устойчивость предприятия – это результат комплексного подхода и умелого управления всеми факторами, влияющими на финансово-хозяйственную деятельность.

«Финансовая устойчивость представляет собой неотъемлемый элемент финансовой безопасности, которая, в свою очередь, выступает составляющей экономической безопасности и имеет при этом собственный механизм реализации, отличный от иных видов экономической безопасности. Кроме того, финансовая безопасность неотделима от процессов обеспечения иных видов экономической безопасности» [20, с. 19]. Она выступает объединяющей основой при формировании условий экономической безопасности.

«Финансовая устойчивость предприятия формируется под влиянием факторов внутренней и внешней среды. Они подразделяются на экономические и неэкономические (политические, правовые, экологические), которые, в свою очередь, подразделяются по способам влияния и могут быть прямыми и косвенными. Их соотношение, степень воздействия, взаимодействие и взаимосвязь важны как для отдельно взятых хозяйствующих субъектов, так и для всей экономической системы» [19] (рисунок 2).

Факторы внешней среды по уровню появления и направленности влияния на экономическую безопасность предприятия подразделяются на: степень ограничений на импорт; тенденции к регулированию в отрасли; уровень инфляции, стабильность рубля; ставка рефинансирования, курс основных валют; уровень безработицы, средняя заработная плата и покупательская способность населения; уровень миграции и демографический рост; требования к сервису и качеству товаров; уровень инноваций в отрасли; развитие технологий [16].

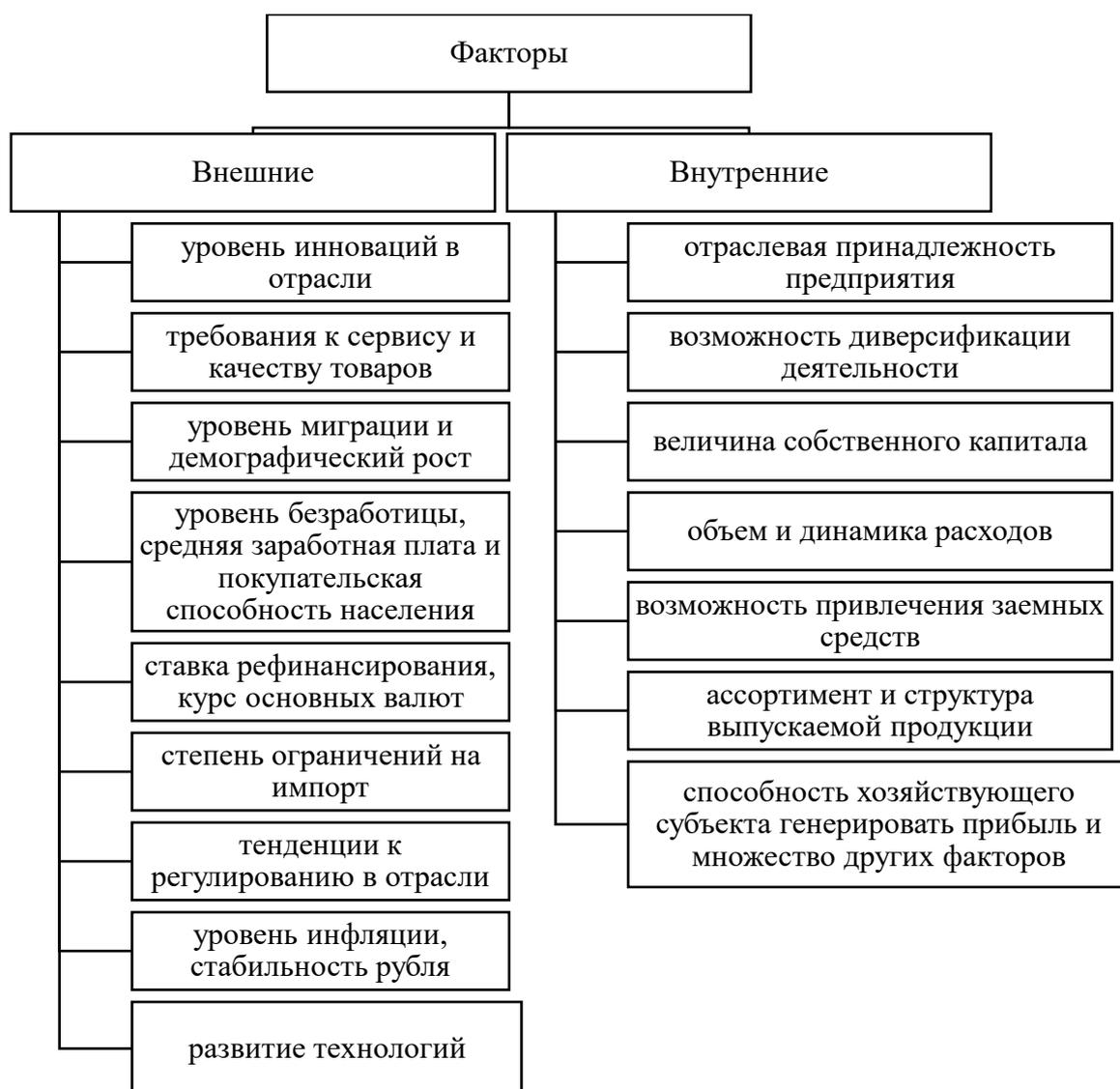


Рисунок 2 – Факторы влияния финансовой устойчивости на экономическую безопасность предприятия

«Наличие внешних факторов, которые могут влиять на финансовую устойчивость организации, является неминуемым. Экономические условия, в которых ведется хозяйственная деятельность, играют ключевую роль в этом процессе. Однако, несмотря на важность внешних факторов, их степень воздействия на компанию зависит от внутреннего состояния предприятия. Наличие ресурсной базы, квалификация персонала, профессионализм управления, а также социальная атмосфера внутри компании могут быть основными факторами, которые определяют реакцию на внешние кризисные явления» [32, с. 14].

Нестабильное состояние экономики оказывает существенное влияние на функционирование предприятий. Однако, не все компании реагируют одинаково на такие явления. Некоторые могут успешно справиться с кризисными ситуациями, благодаря наличию необходимых ресурсов и профессионализму управления. В то же время другие компании могут столкнуться с усиленными отрицательными последствиями.

Более того, внутреннее состояние компании может влиять не только на реакцию на кризисные ситуации, но и на возможность предотвратить их возникновение. Если внутренняя работа предприятия организована в соответствии с требованиями рынка и прогнозирует возможные кризисные ситуации, компания может существенно сократить риски возникновения финансовых проблем.

Таким образом, финансовая устойчивость компании зависит не только от внешних факторов, но и от внутренних условий, которые определяют ее способность адаптироваться к изменениям на рынке.

Один из важнейших вопросов, которые волнуют хозяйствующие субъекты, - как сохранить финансовую устойчивость в условиях кризиса. В этом вопросе роль играет множество внутренних факторов, которые определяют способность компании преодолевать трудности. Например, «важную роль играет отраслевая принадлежность организации, а также ассортимент и структура изготавливаемых товаров. Кроме того, диверсификация деятельности компании, величина собственного капитала и возможность привлечения заемных средств также влияют на финансовую устойчивость компании» [4]. Важным фактором является также способность компании генерировать прибыль, а также объем и динамика затрат. В целом, все эти внутренние факторы в совокупности определяют финансовую устойчивость хозяйствующего субъекта и его способность преодолевать кризисные ситуации.

Финансовая устойчивость предприятия – это важный критерий успешности бизнеса. Однако, не всегда она достигается легко и просто.

Нередко, компании сталкиваются с неустойчивым финансовым состоянием, которое может быть вызвано как внутренними, так и внешними факторами.

Согласно исследованиям экономистов, «внутренние факторы оказывают определяющее воздействие на финансовую устойчивость компании и усугубляют воздействие внешних факторов» [8]. Это может быть вызвано неэффективностью управления, недостаточной финансовой прозрачностью, низким уровнем корпоративной культуры и другими факторами.

Важно отметить, что неустойчивое финансовое состояние может привести к серьезным последствиям для компании, таким как ухудшение кредитной истории, падение доверия со стороны инвесторов и партнеров, а также угроза банкротства. Поэтому, важно вовремя выявлять и устранять причины неустойчивости финансового положения и продумывать стратегии развития, которые позволят компании стать более устойчивой и успешной на рынке.

В работе будет анализироваться влияние факторов на экономическую безопасность предприятия.

«Степень влияния указанных факторов на финансовую устойчивость и безопасность предприятия зависит не только от соотношения их самих. Риск-фактор генерирует возникновение риска, риск, в свою очередь, определяет вероятность проявления угроз экономической безопасности. Для эффективного управления предприятием, по мнению А. В. Николаевой необходимо выявление таких условий и ситуаций, при которых потенциальный риск перерастает в угрозу для финансовой устойчивости предприятия, а потом и его безопасности. Вследствие того, что в процессе осуществления экономических операций хозяйствующие субъекты на регулярной основе сталкиваются с различного вида рисками, которые воздействуют на их финансовую устойчивость и угрожают безопасности хозяйственной деятельности, требуется для оценки и идентификации угроз составлять матрицу рисков для предприятий» [24, с. 44].

«Для фирмы в условиях кризиса наиболее важным является обеспечение финансовой устойчивости. Несмотря на то, что кризисные явления могут представлять угрозу для финансовой устойчивости предприятия, они неизбежны и необходимы для дальнейшего развития» [32, с. 14]. Поэтому необходимо заранее тщательно спланировать проведение своевременных мер при возникновении кризисных явлений в экономике, чтобы они не стали неожиданностью. В управлении финансовой устойчивостью в период кризиса важно изучение приемов и методов, которые позволят предотвратить банкротство.

Для предприятия антикризисное финансовое управление ставит перед собой задачу предотвращения финансового кризиса, его преодоления и устранения негативных последствий. Его цель заключается в восстановлении финансового равновесия и минимизации убытков, вызванных кризисными явлениями в экономике. В рамках этой задачи антикризисное финансовое управление решает такие важные задачи, как диагностика предкризисного финансового состояния предприятия и принятие мер по предупреждению финансового кризиса [41].

Таким образом, для достижения целей по устранению неплатежеспособности предприятия и минимизации негативных последствий финансового кризиса необходимо проводить непрерывный мониторинг финансового состояния организации и факторов внешней финансовой среды, которые оказывают наибольшее влияние на финансовые результаты деятельности компании.

### **1.3 Методика анализа финансовой устойчивости организаций**

Для достижения финансовой устойчивости предприятия необходимо соблюдать ряд условий, причем ключевым критерием является платежеспособность [18, с. 189]. «Предприятие платежеспособно в том случае, когда может оперативно погашать обязательства, денежные потоки

синхронизированы, а деятельность рентабельная. Немаловажным условием обеспечения финансовой устойчивости выступает достаточность финансовых ресурсов для текущей деятельности и развития» [12].

Ниже приведем методику расчета основных показателей, которые в дальнейшем использованы нами в п.2.1 данной работы.

Оценка риска ликвидности баланса.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств (источников средств) предприятия ее активами, срок превращения которых в денежную форму способствует сроку погашения обязательств.

Ликвидность активов – величина обратная времени, необходимому для превращения их в денежные средства. Чем меньше время, которое потребуется, чтобы данный вид активов превратился в деньги, тем выше их ликвидность [40].

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке их убывания, с обязательствами по пассиву, объединенными по срокам их погашения в порядке возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, активы предприятия делятся на следующие группы:

A1. Наиболее ликвидные активы - все статьи денежных средств и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги) (стр.1240).

A2. Быстро реализуемые активы – дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты (стр.1230).

A3. Медленно реализуемые активы – запасы за минусом расходов будущих периодов; налог на добавленную стоимость; дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты и прочие оборотные активы (стр. 1210,1220, 1260- 1216).

A4. Трудно реализуемые активы – внеоборотные активы (стр. 1100).

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

П1. Наиболее срочные обязательства – кредиторская задолженность (стр.1520).

П2. Краткосрочные пассивы – краткосрочные заемные средства, прочие краткосрочные пассивы (стр.1510).

П3. Долгосрочные пассивы – долгосрочные кредиты и заемные средства (стр.1400).

П4. Постоянные пассивы – капитал и резервы, а также расчеты по дивидендам, доходы будущих периодов, фонды потребления, резервы предстоящих расходов и платежей за минусом расходов будущих периодов (стр. 1530) [34].

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги по каждой группе активов и пассивов.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если одновременно выполняются следующие условия:

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

Для соблюдения минимального условия финансовой устойчивости необходимо выполнение первых трех неравенств, которые гарантируют, что внешние обязательства компании не превышают ее текущих активов. Это, в свою очередь, обеспечивает доступность собственных оборотных средств у предприятия и его финансовую устойчивость. И последнее неравенство, имеющее глубокий экономический смысл, обязательно будет выполнено [37].

По составленным неравенствам сочетания отношений различных групп активов с группами пассивов, приведенных в таблице 2, определяется тип ликвидности, дается оценка риска ликвидности.

Таблица 2 - Оценочная шкала определения типа состояния ликвидности

Условия	Тип ликвидности	Оценка риска ликвидности	Уровень экономической безопасности
$A1 \geq П1$ $A2 \geq П2$ $A3 \geq П3$ $A4 \leq П4$	Абсолютная	Безрисковая зона	Высокий
$A1 \leq П1$ $A2 \geq П2$ $A3 \geq П3$ $A4 \leq П4$	Допустимая	Зона допустимого риска	Приемлемый
$A1 \leq П1$ $A2 \leq П2$ $A3 \geq П3$ $A4 \leq П4$	Нарушенная	Зона критического риска	Низкий
$A1 \leq П1$ $A2 \leq П2$ $A3 \leq П3$ $A4 \geq П4$	Кризисная	Зона катастрофического риска	Опасное состояние

Далее, следует дать оценку риска финансовой устойчивости предприятия.

«Финансовая устойчивость – это не только способность предприятия маневрировать средствами, обеспечивая его финансовую независимость. Это также определенное состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность»

Запас источников собственных средств – это запас финансовой устойчивости предприятия. Финансовая устойчивость оценивается по соотношению собственных и заемных средств в активах предприятия; по темпам накопления собственных средств в результате хозяйственной деятельности; по соотношению долгосрочных и краткосрочных обязательств предприятия; по достаточному обеспечению материальных оборотных средств собственными источниками» [23].

Финансовая устойчивость характеризуется следующими показателями: «оборачиваемость оборотных средств, оборачиваемость запасов, оборачиваемость дебиторской задолженности (коэффициент оборачиваемости

средств в расчетах), оборачиваемость кредиторской задолженности, оборачиваемость краткосрочной задолженности, оборачиваемость активов (капитала), оборачиваемость собственного чистого капитала и оборачиваемость оборотных активов» [3]. Условиями, определяющими финансовую устойчивость предприятия, по мнению исследователя О.М. Фокиной, являются расчет данных показателей (таблица 3). «Коэффициенты финансовой устойчивости показывают независимость по элементам активов организации, а также по имуществу, позволяют установить достаточно ли устойчиво предприятие в финансовом отношении» [38].

Таблица 3 – Формулы расчета финансовой устойчивости предприятия (по О. М. Фокиной)

Показатель	Формула для вычисления
«Оборачиваемость оборотных средств» [38]	$ООС = \frac{V}{СОС},$ «где V – выручка; СОС – средняя оборачиваемость активов» [38]
«Оборачиваемость запасов» [38]	$OZ = \frac{C}{Z},$ «где C – себестоимость; Z – средняя величина запасов» [38]
«Оборачиваемость дебиторской задолженности» [38]	$OR = \frac{V}{Ra},$ «где V – выручка; Ra – среднее значение дебиторской задолженности» [38]
«Оборачиваемость кредиторской задолженности» [38]	$OC = \frac{V}{Cr},$ «где V – выручка; Cr – среднее значение кредиторской задолженности» [38]
«Оборачиваемость краткосрочной задолженности» [38]	$OKt = \frac{V}{Kt},$ «где V – выручка; Kt – среднее значение краткосрочной задолженности» [38]
«Оборачиваемость активов» [38]	$OA = \frac{V}{\text{Активы}},$ «где V – выручка; Активы – активы предприятия» [38]
«Оборачиваемость собственного чистого капитала» [38]	$ОСК = \frac{V}{СОС2},$ «где V – выручка; СОС2 – среднее значение собственного капитала» [38]
«Оборачиваемость оборотных активов» [38]	$Oa = \frac{V}{OA},$ «где V – выручка; OA – среднее значение оборотных активов» [38]

Финансовая устойчивость - один из ключевых показателей, по которым оцениваются финансовое состояние компаний. Различные эксперты, используют разные показатели для оценки финансовой устойчивости компаний. «Среди таких показателей можно выделить коэффициент автономии, коэффициент финансового левериджа, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент маневренности собственного капитала и коэффициент финансовой устойчивости» [4] (таблица 4).

Таблица 4 – Формулы расчета финансовой устойчивости предприятия

Показатель	Формула для вычисления	Нормативное значение
«Коэффициент автономии» [3]	$K_A = \frac{CC}{A},$ «где А – итог баланса; СС – собственные средства» [3]	0,3 и более
«Коэффициент финансового левериджа» [3]	$\Phi Л = \frac{ЗК}{СК},$ «где ЗК – заемный капитал; СК – собственный капитал» [3]	0,5<K<0,8
«Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами» [3]	$K_{осос} = \frac{(СК - ВА)}{ОА},$ «где СК – собственный капитал; ВА – внеоборотные активы; ОА – оборотные активы» [3]	0,1 и более
«Коэффициент маневренности собственного капитала» [3]	$K_M = \frac{ЧОК}{СК},$ «где ЧОК – чистый оборотный капитал; СК – собственный капитал» [3]	0,3<K<0,6
«Коэффициент финансовой устойчивости» [3]	$K_y = \frac{СК + ДО}{ВБ},$ «где СК – собственный капитал; ДО – долгосрочные обязательства; ВБ – валюта баланса» [3]	0,6 и более

Каждый из перечисленных показателей имеет свою значимость и может дать разное представление о финансовом состоянии компании. Например, коэффициент автономии показывает долю собственных средств в общей капитализации компании, тогда как коэффициент финансового левериджа

оценивает степень использования заемных средств для финансирования деятельности.

Кроме того, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами и коэффициент маневренности собственного капитала оценивают способность компании к обеспечению текущих обязательств и возможность использования собственных средств для инвестиций в развитие бизнеса. А коэффициент финансовой устойчивости, как показатель общей финансовой состоятельности компании, учитывает все вышеперечисленные факторы.

Таким образом, использование комплексного подхода к оценке финансовой устойчивости компании, с учетом всех основных показателей, позволяет получить более объективное представление о финансовом состоянии компании и ее потенциале для дальнейшего развития.

«Для оценки финансовой устойчивости предприятия используются абсолютные и относительные показатели.

В качестве абсолютных показателей финансовой устойчивости используют показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования. По абсолютным показателям определяют тип финансового состояния предприятия и разрабатываются рекомендации по повышению его финансовой устойчивости» [39].

Возможно выделение 4-х типов финансовых ситуаций:

- «абсолютная устойчивость финансового состояния. Все займы для покрытия запасов ( $Z_3$ ) полностью покрываются собственными оборотными средствами (СОС), то есть, нет зависимости от внешних кредиторов. Это условие выражается неравенством:  $Z_3 < \text{СОС}$ . Этот тип ситуации встречается крайне редко, представляет собой крайний тип финансовой устойчивости, и отвечает следующим условиям.

Трехкомпонентный показатель типа ситуации:  $s = (1.1.1)$ ;

- нормальная устойчивость финансового состояния, которая гарантирует платежеспособность. Для покрытия запасов используются нормальные источники покрытия (НИП).  $\text{НИП} = \text{СОС}$

+ ЗЗ + Расчеты с кредиторами за товар.

Трехкомпонентный показатель типа ситуации:  $s = (0.1.1)$ » [39];

- «неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности, но при котором все же сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств за счет сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов. Для покрытия запасов требуются источники покрытия, дополнительные к нормальным.  $СОС < ЗЗ < НИП$ .

Трехкомпонентный показатель типа ситуации:  $s = (0.0.1)$ » [39];

- «кризисное финансовое состояние.  $НИП < ЗЗ$ . В дополнение к предыдущему условию предприятие имеет кредиты и займы, не погашенные в срок или просроченную кредиторскую и дебиторскую задолженность. Предприятие на грани банкротства, поскольку в данной ситуации денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже его кредиторской задолженности.

Трехкомпонентный показатель типа ситуации:  $s = (0.0.0)$ » [39].

Методика определения типа финансовой устойчивости предприятия представлена в таблице 5.

Таблица 5 – Типы финансовой устойчивости и их трехмерные модели

Тип финансовой устойчивости	Значения показателей	Трехмерная модель
«Абсолютная финансовая устойчивость» [3]	« $\Delta СОС > 0, \Delta СОД > 0, \Delta ОИ > 0$ » [3]	$M = (1; 1; 1)$
«Нормальная финансовая устойчивость» [3]	« $\Delta СОС < 0, \Delta СОД > 0, \Delta ОИ > 0$ » [3]	$M = (0; 1; 1)$
«Неустойчивое финансовое состояние» [3]	« $\Delta СОС < 0, \Delta СОД < 0, \Delta ОИ > 0$ » [3]	$M = (0; 0; 1)$
«Кризисное финансовое состояние» [3]	« $\Delta СОС < 0, \Delta СОД < 0, \Delta ОИ < 0$ » [3]	$M = (0; 0; 0)$

«Все относительные показатели финансовой устойчивости (коэффициенты) характеризуют состояние и структуру активов предприятия и обеспеченность их источниками покрытия» [3].

«Управление структурой заемных и собственных средств должно соответствовать целям развития предприятия, так как недостаточная финансовая устойчивость может привести к нехватке денежных средств, то есть предприятие будет неплатежеспособным, а чрезмерное стремление к избавлению от заемных источников может привести к неэффективному использованию собственного капитала» [4].

Чтобы дать комплексную оценку финансового состояния организации воспользуемся методикой исследователей Е.Б. Дворядкиной, Я.П. Силина, Н.В. Новиковой и по таблице в дальнейшем определим класс экономической безопасности организации (таблица 6).

Таблица 6 - Интегральная (балльная) оценка финансового состояния организации, используемая для определения класса экономической безопасности

Показатель финансового состояния	Рейтинг показателя	Критериальный уровень		Условия снижения критериального уровня
		Высокий	Низкий	
1	2	3	4	5
«Коэффициент абсолютной ликвидности, (L2)» [1]	20	«0,5 и выше=20 баллов» [1]	«Менее 0,1=0 баллов» [1]	«За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается 4 балла» [1]
«Коэффициент «критической оценки» (L3)» [1]	18	«1,5 и выше=18 баллов» [1]	«Менее 0,1=0 баллов» [1]	«За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 1,5 снимается 3 балла» [1]
«Коэффициент текущей ликвидности, (L4)» [1]	16,5	«2,0 и выше=16,5 баллов» [1]	«Менее 0,1=0 баллов» [1]	«За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 2 снимается 1,5 балла» [1]
«Коэффициент автономии, (U1)» [1]	17	«0,5 и выше=17 баллов» [1]	«Менее 0,1=0 баллов» [1]	«За каждые 0,01 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается 0,8 балла» [1]

Продолжение таблицы 6

Показатель финансового состояния	Рейтинг показателя	Критериальный уровень		Условия снижения критериального уровня
		Высокий	Низкий	
1	2	3	4	5
«Коэффициент обеспеченности собственными средствами, (U3)» [1]	15	«0,5 и выше=15 баллов» [1]	«Менее 0,1=0 баллов» [1]	«За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается 3 балла» [1]
«Коэффициент финансовой зависимости (U4)» [1]	13,5	«0,8 и выше=13,5 баллов» [1]	«Менее 0,1=0 баллов» [1]	«За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,8 снимается 2,5 балла» [1]

Сохранение рекомендованной структуры баланса, поддержание показателей ликвидности и финансовой устойчивости в пределах рекомендованных нормативов являются основными методами регулирования финансовой устойчивости.

Существуют различные группы организаций, классифицируемые по их финансовой устойчивости.

«Первая группа (100-90 баллов) включает организации с высокой финансовой устойчивостью и высоким уровнем платежеспособности.

Эти организации способны своевременно и полностью исполнить все свои обязательства с запасом на случай ошибок в управлении.

Вторая группа (89-78 баллов) состоит из организаций с хорошим финансовым состоянием, но с небольшим отставанием в некоторых коэффициентах.

Тем не менее, риск взаимоотношений с этими организациями практически отсутствует» [18].

«Организации 3-го класса (77-56 баллов) имеют достаточно удовлетворительное финансовое состояние и приемлемый уровень экономической безопасности. В ходе анализа обычно выявляются некоторые слабости в отдельных коэффициентах. Взаимоотношения с такими организациями могут не представлять угрозу потери средств, однако

сомнительно, будут ли обязательства выполнены вовремя.

Организации 4-го класса (55-14 баллов) имеют нестабильное финансовое состояние и низкий уровень экономической безопасности» [18].

«Организации, которые имеют неприемлемую структуру капитала и находятся на низком уровне платежеспособности, относятся к группе организаций, которым нужно уделить особое внимание, поскольку существует определенный риск потери средств при взаимодействии с ними. Организации, обладающие кризисным финансовым состоянием и практически неплатежеспособные, находятся в опасном экономическом положении» [13]. В соответствии с классификацией, данной в источнике, такие организации относятся к 5-му классу с баллами от 13 до 90.

Таким образом, анализ устойчивости финансового состояния позволяет ответить на вопрос: насколько правильно организации управляет финансовыми ресурсами. Важно, чтобы состояние финансовых ресурсов соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям развития организации, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности организации и отсутствию у нее средств для расширенного развития производства, что в свою очередь негативно отразится на его экономической безопасности.

Управление финансовой устойчивостью является одним из важнейших аспектов успешной финансовой деятельности компании. Этот процесс должен осуществляться на протяжении всего периода работы предприятия, начиная с планирования будущих финансовых потоков.

Следует поддерживать баланс между доходами и расходами, обеспечивая необходимый уровень финансовой устойчивости. Такой подход позволит компании чувствовать себя в относительной безопасности, гарантируя исполнение всех финансовых обязательств и отсутствие финансовых рисков [2, с. 1].

Необходимо понимать, что управление финансовой устойчивостью организации не является одноразовым процессом, который можно выполнить

и забыть. Компания должна регулярно анализировать свою финансовую деятельность, принимая меры для улучшения финансовых показателей. Это включает в себя оценку рисков, определение необходимых ресурсов и построение стратегии, обеспечивающей долгосрочную устойчивость предприятия.

Существуют различные подходы к управлению финансовой устойчивостью компании.

Некоторые организации предпочитают инвестировать большую часть своих денежных средств в проекты, которые могут принести высокую прибыль. В то время как другие компании склонны к более консервативному подходу, сохраняя определенный запас денежных средств на случай неожиданных расходов.

В любом случае, важно, чтобы компания определила свою стратегию финансовой устойчивости и следовала ей, не допуская серьезных нарушений баланса между доходами и расходами.

«Способность хозяйствующих субъектов быстро и эффективно реагировать на изменения внешней и внутренней среды является ключевым фактором для их устойчивого функционирования и развития в условиях рыночной экономики. Это проявляется в показателях, отражающих финансовую устойчивость компаний» [1]. Для этого необходимо постоянно мониторить внешнюю и внутреннюю обстановку, разрабатывать стратегии и планы действий, а также готовиться к возможным рисковым ситуациям. В целом, устойчивое функционирование и развитие хозяйствующих субъектов в условиях рыночной экономики требует не только реагирования на изменения, но и грамотного планирования, разработки стратегий и инвестирования в развитие кадрового потенциала.

Итак, в первом разделе работы были рассмотрены теоретические аспекты исследования финансовой устойчивости предприятия. Были рассмотрены такие вопросы, как понятие и сущность финансовой устойчивости, условия обеспечения финансовой устойчивости предприятия, а также методы оценки финансовой устойчивости предприятия.

## **2 Анализ финансовой устойчивости предприятий строительной отрасли**

### **2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятий**

Компания «Бетон Гранит» - успешное юридическое лицо, которое осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации и Уставом.

Головной офис компании расположен в г. Тольятти по адресу: ш. Южное, зд. 103А, офис 4, ком. 3.

Компания специализируется на производстве высококачественных изделий из бетона для строительства.

Более того, компания занимается оптовой торговлей лесоматериалами, строительными материалами и санитарно-техническим оборудованием в дополнение к основной деятельности. Это обеспечивает большую гибкость в работе компании и способствует удовлетворению потребностей клиентов в полном объеме.

Изготовление качественных материалов и удовлетворение потребностей клиентов - главные задачи ООО «Бетон Гранит». Она успешно справляется с этими задачами, что делает ее одним из лидеров в своей отрасли.

Организационная структура ООО «Бетон Гранит» представлена на рисунке 3. В ней выделяется директор, который играет ключевую роль в управлении организацией. В его подчинении находятся работники производства, склада и менеджеры.

«Главная цель складского хозяйства в организации – это эффективное и качественное управление товарными операциями.

Все виды торговли, проводимые предприятием, включают оптовую неспециализированную торговлю и розничную торговлю строительными материалами, не включенными в другие группировки, в специализированных магазинах» [7].

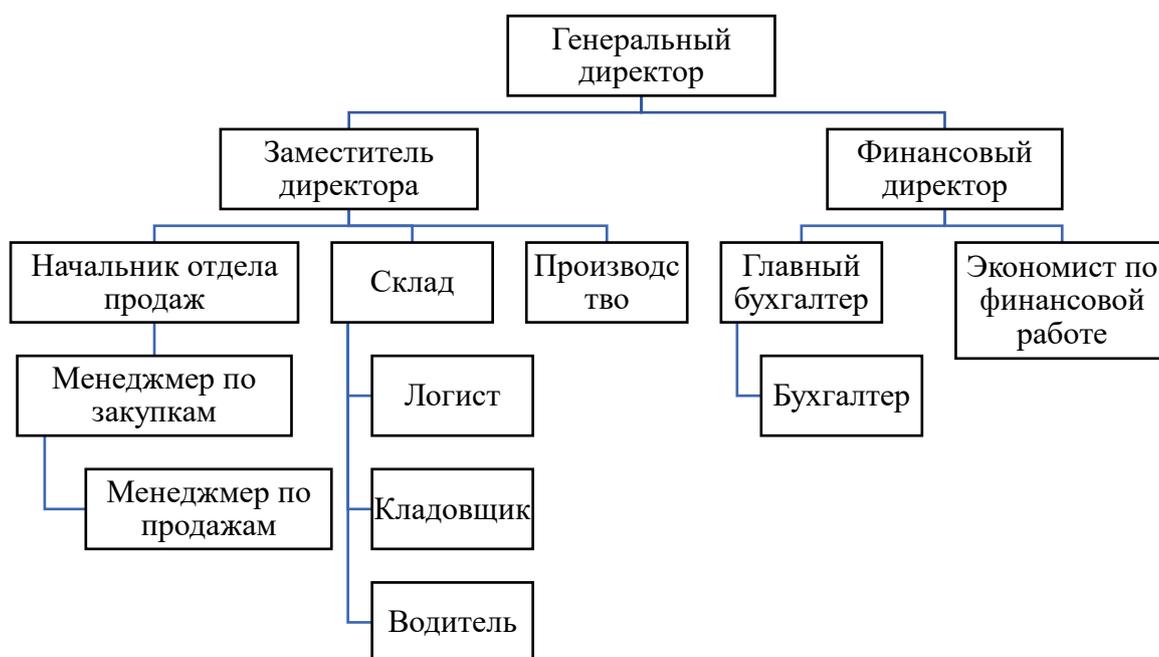


Рисунок 3 – Организационная структура управления ООО «Бетон Гранит»

Анализ основных экономических показателей деятельности предприятия является необходимым для оценки работы компании.

В таблице 7 приведены исходные данные и результаты аналитических расчетов по динамике основных показателей ООО «Бетон Гранит» за 2020-2022 гг.

Таблица 7 – Технико-экономические показатели деятельности ООО «Бетон Гранит» за 2020-2022 гг.

Показатель	2020 год	2021 год	2022 год	Абсолютное отклонение		Темп изменения, %	
				2021 - 2020	2022- 2021	2021 /2020	2022 / 2021
1.Выручка, млн. руб.	7 202	8552	8796	1350	244	18,7	2,8
2.Себестоимость полная, млн. руб.	6730	8104	8584	1374	480	20,4	5,9
3.Прибыль от продаж, млн.руб (п.1-п.2)	472	448	212	-24	-236	-5,1	-52,7
4.Прибыль(убыток) до налогообложения, млн. руб	411	385	128	-26	-257	-6,3	-66,8
5.Чистая прибыль, млн. руб.	319	288	101	-31	-187	-9,7	-64,9

Продолжение таблицы 7

Показатель	2020 год	2021 год	2022 год	Абсолютное отклонение		Темп изменения, %	
				2021 - 2020	2022- 2021	2021 /2020	2022 / 2021
6.Рентабельность продаж, % (п.3:п.1x100)	6,55	5,24	2,41	-1,31	-2,83	-20	-54,0
7. Рентабельность производства, % (п.4: п.1x100)	5,71	4,50	1,46	-1,21	-3,04	-21,2	-67,6
8. Рентабельность по чистой прибыли, % (п.5:п.1x100)	4,43	3,37	1,15	-1,06	-2,22	-23,9	-65,9
9.Удельные затраты, коп. (п.2:п.1)	93,45	94,76	97,59	1,31	2,83	1,4	3,0
10. Основные средства, млн. руб	1302	1433	1425	131	-8	10,1	-0,6
11. Фондоотдача руб. / руб (п.1:п.10)	5,53	5,97	6,16	0,44	0,19	8,0	3,2

Как видно по данным таблицы 7 имел место постепенный рост объема производства. В 2021 году наблюдается увеличение объемов выполненных работ на 1350 млн. руб. (20,4%). В 2022 году рост продолжается, но уже не в таких темпах, всего на 2,8% и общая величина выручки от продаж составила 8796 млн. руб.

На рисунке 4 представлена графическая интерпретация динамики выручки от продаж и себестоимости в абсолютном выражении, а на рисунке 5 – динамика удельных затрат ООО «Бетон Гранит» за период 2020-2022 годы.

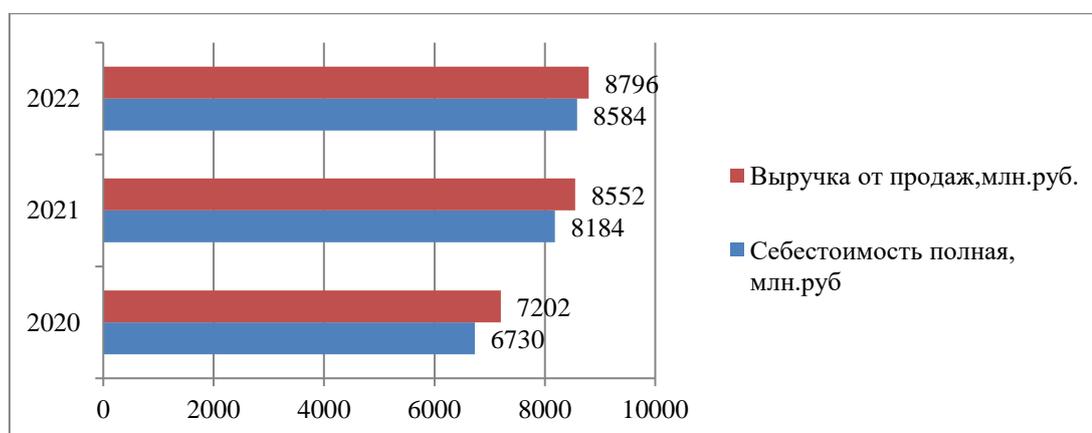


Рисунок 4 – Динамики выручки от продаж и себестоимости ООО «Бетон Гранит», млн. руб.

Однако, настораживает ситуация и с величиной себестоимости, прирост которой опережает прирост выручки. В 2020 году величина удельных затрат составила 93,45 коп. на рубль выручки. Далее по годам наблюдаем их постоянный рост. В 2021 году – это уже 94,76 коп., в 2022 году – 97,59 коп. Это наглядно представлено на рисунке 5.

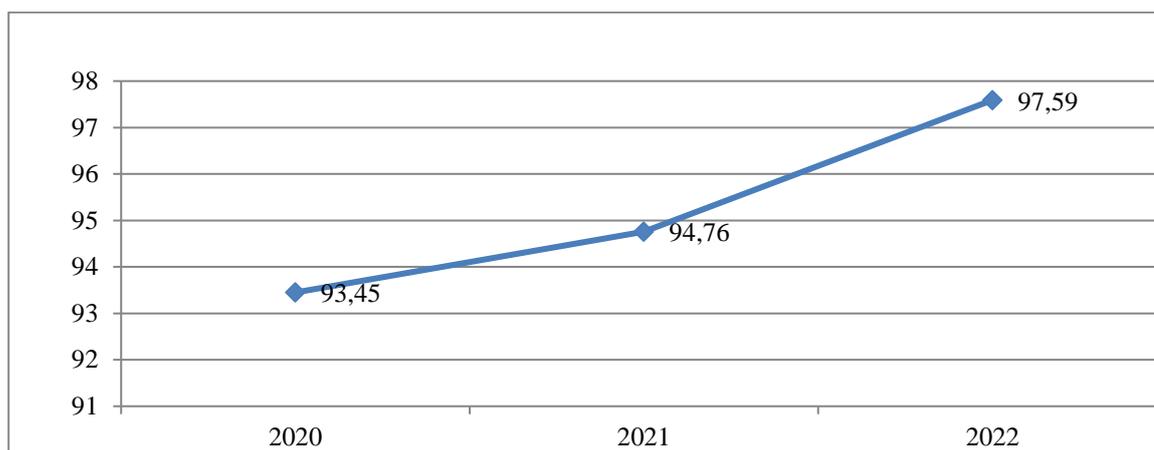


Рисунок 5 – Динамика удельных затрат в ООО «Бетон Гранит» за период 2020-2022 гг., коп.

Повышение в динамике величины затрат отразилось и на величине рентабельности от продаж, которая из года в год снижалась.

Резкое снижение прибыли от продаж в 2022 году (относительно 2021 года это составило 52,7%) привело и к снижению налогооблагаемой прибыли на 66,8%, как следствие чистая прибыль также снизилась по итогам 2022 года на 64,9%.

В 2020 году чистая прибыль составила 319 млн. руб., в 2021 году – 288 млн. руб., а в 2022 году всего лишь 101,0 млн. руб. несмотря на то, что объемы реализации возрастали в динамике.

Рентабельность по чистой прибыли составила в 2021 году 4,43%, в 2022 году наблюдаем снижение показателя на 1,06 пункта.

В 2022 году снижение эффективности производства продолжается и показатель рентабельности составил всего 1,15%.

На рисунке 6 представлена сравнительная динамика показателей рентабельности предприятия ООО «Бетон Гранит» за 2020–2022 гг.

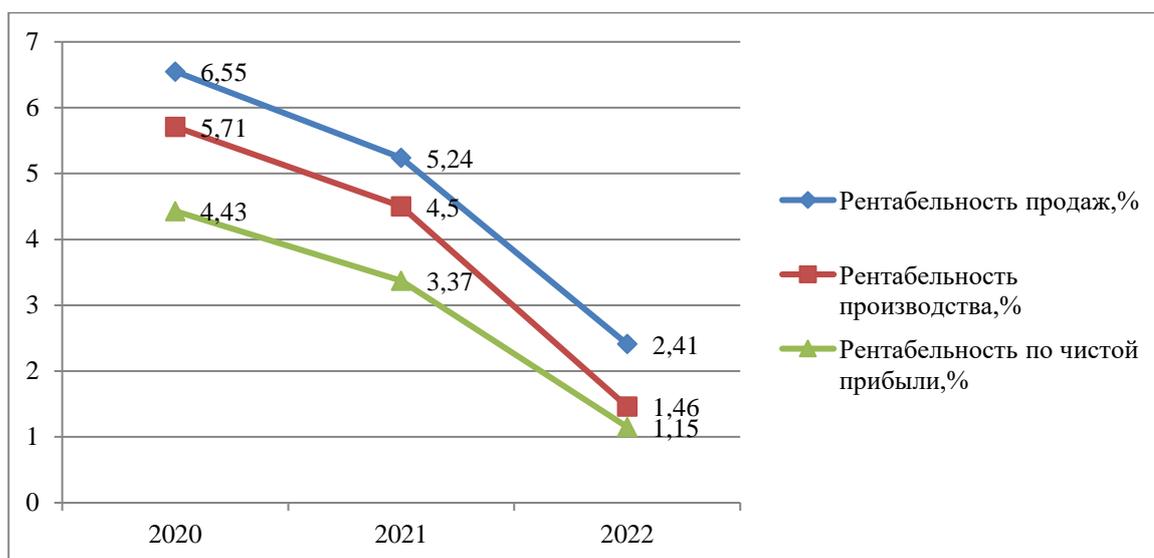


Рисунок 6 – Динамика показателей рентабельности предприятия ООО «Бетон Гранит» за 2020–2022 гг., %

Однако, несмотря на внешние обстоятельства, предприятие нарастила величину основных фондов. Если в 2020 году на балансе предприятия числилось основных средств на величину 1302 млн. руб., то в 2021 году их увеличение составило на 10,1% и составило 1433 млн. руб. Хотя в 2022 году имело место их некоторое сокращение на 0,6% , что не помещали нарастить фондоотдачу, которая изменилась с 5,53 руб/руб в 2020 году до 6,16 руб/руб в 2022 году.

ООО «СтройМонтаж» является следующим объектом исследования, его деятельность основана на учредительном договоре. Компания занимается строительством как жилых, так и нежилых зданий.

Адрес компании: Самарская обл., г. Самара, ул. Ново-Садовая, д. 180А  
этаж 1, офис 36

Проведем технико-экономический анализ деятельности организации ООО «СтройМонтаж» (таблица 8).

Таблица 8 – Основные экономические показатели деятельности ООО «СтройМонтаж» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

Показатель	2020	2021	2022	Изменение показателя 2021-2020	Изменение показателя 2022-2021
Выручка	14780	15674	17832	894	2158
Себестоимость	13626,48	14227,64	14239,91	601,16	12,27
Валовая прибыль	1153,52	1446,36	3592,09	292,84	2145,73
Коммерческие расходы	764,55	1255,53	3232,61	490,98	1977,08
Управленческие расходы	261,08	290,03	404,88	28,95	114,85
Прибыль от продаж	127,89	-99,20	-45,40	-	-
Проценты к получению	364,00	357,00	1181,00	-7	824
Проценты к уплате	130,07	146,49	374,73	16,42	228,24
Прибыль до налогообложения	-90,11	-206,85	-1102,85	-	-
Налог на прибыль	0	0	0	0	0
Чистая прибыль	-88,01	-132,51	-1015,82	-	-

Представленные результаты расчетов из таблицы 8 позволяют сделать вывод о том, что у компании за анализируемый период наблюдается стабильный рост валовой прибыли. Так, в 2021 году наблюдается рост данного показателя на 25,39%, а в 2022 году на 148,35%.

Также важным показателем является наличие коммерческих расходов у организации. Данный показатель также за анализируемый период возрастает. В 2022 году произошло увеличение коммерческих расходов на 157,47%.

Все это привело к тому, что прибыль от продаж в 2022 году стала отрицательной, то есть компания получила убытки от продажи товаров.

В связи с некоторыми факторами организация в конце года получила финансовый убыток, на что также повлияло снижение прочих доходов в 2022 году на 31,86%. Также в анализируемый период наблюдается рост прочих

расходов на 173,94%. Все это приводит к получению большего убытка в конце отчетного периода.

В 2022 году убыток компании от деятельности составил 1,015 миллиардов рублей. В связи с увеличением убытка возникает большой риск возникновения банкротства компании.

Третьим объектом исследования является торговая организация ООО «СтройЦентрСнаб».

Юридический адрес: Самарская обл., г. Самара, ул. Радонежская, д. 9 этаж 1, офис 68.

Основным видом деятельности является: производство товарного бетона.

В таблице 9 приведены основные технико-экономические показатели деятельности ООО «СтройЦентрСнаб».

Таблица 9 – Основные экономические показатели деятельности ООО «СтройЦентрСнаб» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

Показатель	2020	2021	2022	Изменение показателя 2021-2020	Изменение показателя 2022-2021
Выручка	18978	18595	15660	-383	-2935
Себестоимость	12300	6817	8136	-5483	1319
Валовая прибыль	6678	11778	7524	5100	-4254
Коммерческие расходы	7877	11915	6604	4038	-5311
Прибыль от продаж	-1199	-137	920	1062	1057
Проценты к получению	24	0	0	-24	0
Проценты к уплате	223	114	99	-109	-15
Прочие доходы	1904	750	33	-1154	-717
Прочие расходы	327	455	529	128	74
Прибыль до налогообложения	179	44	325	-135	281
Налог на прибыль	83	28	153	-55	125
Чистая прибыль	96	26	172	-70	146

В 2021 году организация получила выручку в размере 18595 тыс. рублей, что немного меньше, чем в 2020 году – 18978 тыс. рублей.

В следующем году, в 2022, ожидается снижение выручки до 15660 тыс. рублей вследствие изменения спроса на продукцию и недостаточного изучения рынка, что снижает покупательский спрос.

Одновременно с этим, «валовая прибыль организации также имеет нестабильную динамику: в 2021 году она составила 11778 тыс. рублей (в отличие от 6678 тыс. рублей в 2020 году), а в 2022 году – 6604 тыс. рублей, что почти в два раза меньше, чем в предыдущем году» [8].

Чистая прибыль является основным критерием эффективности работы ООО «СтройЦентрСнаб».

Организация имеет прочие доходы и расходы, которые оказывают влияние на конечный финансовый результат.

Организации ООО «СтройЦентрСнаб» необходимо уделить большее внимание развитию, уменьшению рыночных рисков и повышению конкурентоспособности, так как снижение чистой прибыли только затрудняет эти процессы. Несмотря на снижение выручки в 2022 году, очень позитивным фактом является увеличение чистой прибыли до 172 тыс. рублей, в то время как в 2021 году она была всего 6 тыс. рублей. Это улучшило конечные финансовые результаты работы организации.

Существует нестабильность в величине валовой прибыли у ООО «СтройЦентрСнаб» за последние три года. Несмотря на то, что в 2020 году валовая прибыль компании составила 6678 тыс. рублей, в 2021 году она значительно выросла и достигла отметки в 11778 тыс. рублей. Однако уже в следующем году размер прибыли снизился до 7524 тыс. рублей, и это связано с неэффективной системой управления затратами и недостаточной стабильностью в росте выручки. Ключевым фактором, влияющим на размер валовой прибыли, является управление затратами. При этом необходимо учитывать, что рост выручки не всегда может компенсировать большие затраты на производство или рекламу.

Важно понимать, что недостаточная стабильность в росте выручки также отрицательно сказывается на величине валовой прибыли. Компании необходимо стремиться к устойчивому росту выручки, который будет поддерживаться правильным управлением затратами и развитием бизнес-процессов. В 2020 и 2021 годах организация получила убыток от продаж из-за высоких коммерческих расходов на осуществление деятельности. Если рассмотреть дальше финансовые показатели, то можно заметить данную динамику. Одним из недостатков в работе является то, что чистая прибыль не превышает 1% от общей выручки согласно данным на 2022 год. Кроме того, в 2020 и 2021 годах она не достигала этого порога.

Итак, для определения финансового состояния организаций строительной отрасли проводилась комплексная оценка результатов финансово-хозяйственной деятельности. В процессе оценки учитывались такие показатели, как выручка, прибыль, общая задолженность и платежеспособность компаний. Комплексная оценка дала возможность получить полную картину финансового состояния организаций, выделить сильные и слабые стороны, для того, чтобы разработать эффективные стратегии для улучшения финансового положения.

## **2.2 Анализ финансовой устойчивости предприятий**

По данным финансовой отчетности рассчитаем коэффициенты финансовой устойчивости и определим тип финансовой устойчивости ООО «Бетон Гранит».

Одним из важнейших ресурсов хозяйствующего субъекта являются финансовые ресурсы. Именно их структура обеспечивает уровень финансовой устойчивости организации. Для их оценки, прежде всего, рекомендуется провести анализ бухгалтерского баланса предприятия.

Ниже в таблице 10 приведена выборка из бухгалтерских балансов ООО «Бетон Гранит» за период с 2020 г. по 2022 г. и с использованием методов

горизонтального и вертикального анализа дана оценка структуры и состава финансовых ресурсов предприятия.

Таблица 10 – Выборка из бухгалтерского баланса ООО «Бетон Гранит» за 2020–2022 годы, млн. руб.

Показатель	2020	2021	2022	Абсолютное отклонение	
				2021 г- 2020г.	2022 г – 2021 г.
1.Валюта баланса, с.1700	2842	3029	3046	+187	+17
2.Собственные средства.с.1300	1468	1676	1671	+208	-5
-удельный вес СС, %	51,6	55,3	54,9	+3,7	-0,4
3 Заемные средства. С.(1400+1500)	1374	1353	1375	-2,1	+22
-удельный вес ЗС, %	48,4	44,7	45,1	-3,7	+0,4
В т.ч. кредиторская задолженность	308	321	383	+13	+62
-удельный вес в структуре ЗС, %	22,4	23,7	27,9	+1,3	+4,2
3.Внеоборотные активы.с.1100	1495	1617	1580	+122	-37
-удельный вес в структуре актива, %	52,6	53,4	51,9	+0,8	-1,5
4.Оборотные активы.с.1200	1347	1412	1466	+65	+54
-удельный вес в структуре актива, %	47,4	46,6	48,1	-0,8	+1,5
В т.ч. запасы, с.1210	310	344	447	+34	+103
В т.ч. дебиторская задолженность, с.1230	942	1009	960	+67	-49
- удельный вес ДЗ в структуре активов, %	33,1	33,3	31,5	+0,2	-1,8

Как видно, по данным таблицы 10 валюта баланса в целом стабильна, что видно и по рисунку 7. Наблюдается хоть и небольшая, но стабильная положительная динамика.

Исходя из темы исследования, наибольший интерес для нас имеет оценка величины и структуры финансовых ресурсов.

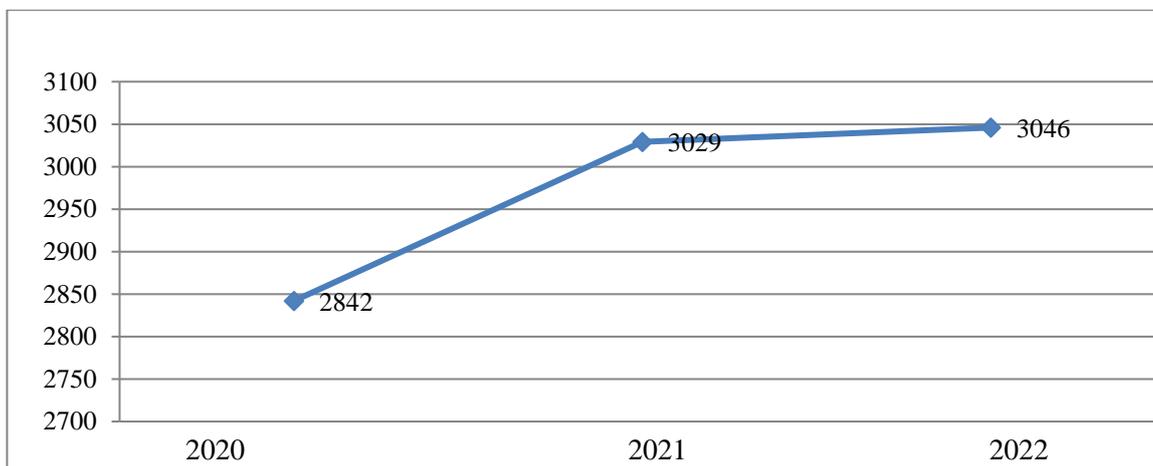


Рисунок 7 – Динамика валюты бухгалтерского баланса ООО «Бетон Гранит» за период 2020-2022 гг., млн. руб.

Так, на рисунке 8 графически интерпретированы источники привлекаемых ресурсов, в частности, собственные и заемные средства.

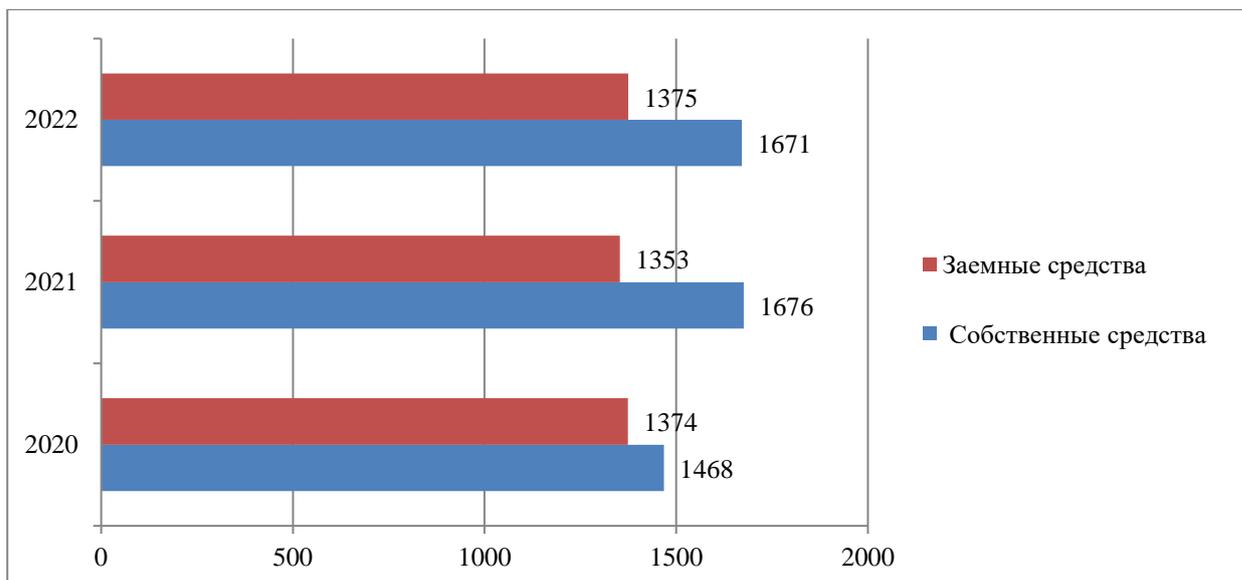


Рисунок 8 - Динамика собственных и заемных средств ООО «Бетон Гранит» за период 2020-2022 гг., млн. руб.

Финансовая структура привлекаемых ресурсов ООО «Бетон Гранит» говорит о том, что анализируемое предприятие является финансово-

устойчивым от внешних источников, так как совершенно очевиден приоритет собственных средств.

В подтверждение наших выводов говорят и рассчитанные удельные веса собственных и заемных средств предприятия. Так, удельный вес собственных средств все годы превышал уровня 50% и к 2022 году достиг величины 54,9%. (норматив – в пределах 50%).

Графически это представлено на рисунке 9.

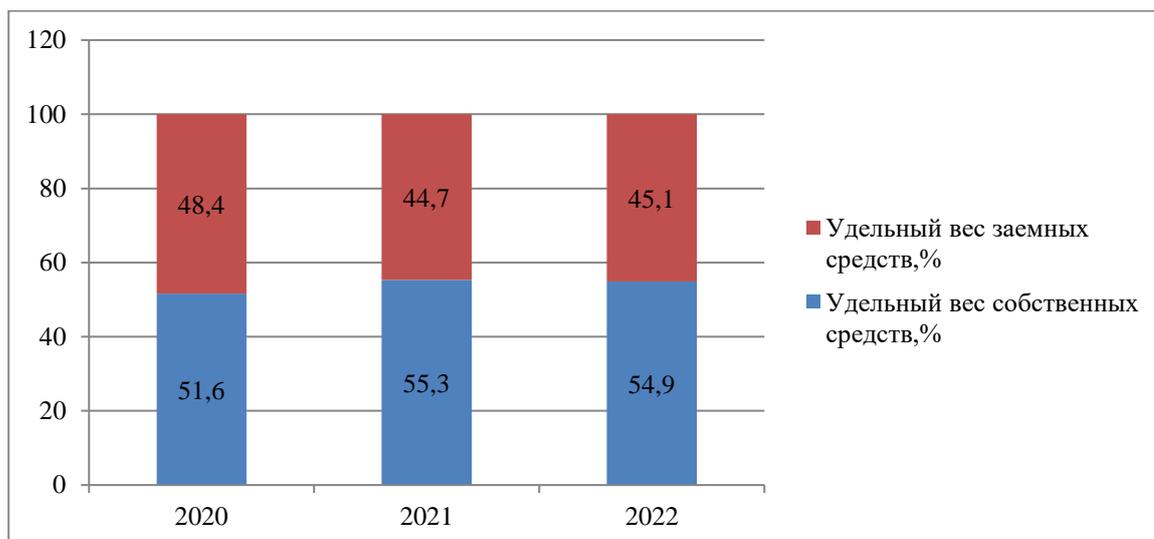


Рисунок 9 – Структура собственных и заемных средств ООО «Бетон Гранит» за период 2020-2022 гг., %

Выделим в структуре заемных средств кредиторскую задолженность (в 2020 г.-22,4%, в 2021 г. -23,7%, в 2022 г. – 27,9%). Что видно как по данным таблицы 8, так и наглядно интерпретировано на рисунке 10.

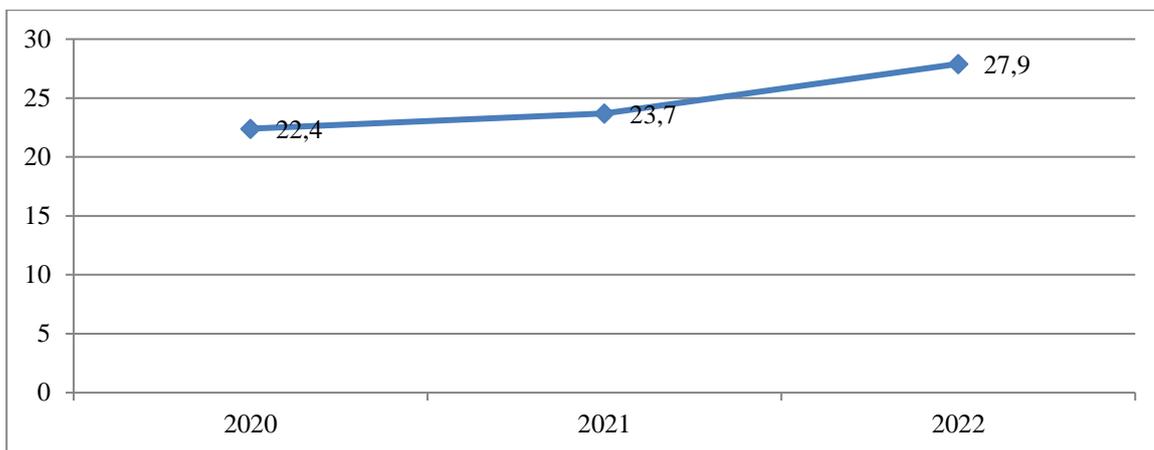


Рисунок 10 – Динамика удельного веса кредиторской задолженности ООО «Бетон Гранит» в структуре пассивов за период 2020-2022 гг, %

В структуре имущественного капитала основной удельный вес занимают внеоборотные активы. Как видно по данным таблицы 9 в 2020 году их удельный вес в структуре активов составлял 52,6%, в 2021 году – 53,4%, в 2022 году – 51,9%.

Обращает на себя внимание тот факт, что в структуре активов высок уровень дебиторской задолженности. На рисунке 11 это наглядно видно.

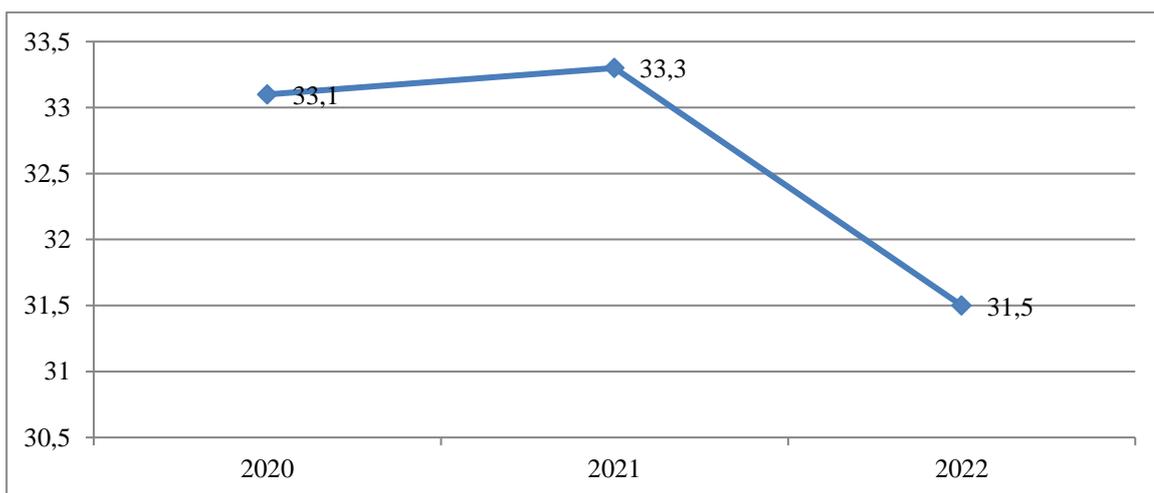


Рисунок 11– Динамика удельного веса дебиторской задолженности ООО «Бетон Гранит» в структуре активов за период 2020-2022 гг., %

В целом можно отметить, что в связи с неоплатой счетов потребителями, предприятие вынуждено прибегать к заемным средствам, в основном к кредиторской задолженности. Следовательно, руководству предприятия следует обратить серьезное внимание на формирование финансовой структуры капитала с целью снижения финансовой зависимости от заемных средств, а также управлению дебиторской задолженностью. Это будет способствовать пополнению собственных средств и снижению кредиторской задолженности.

С целью установления платежеспособности предприятия сгруппируем активы предприятия по степени ликвидности, а пассивы сгруппируем по срочности их погашения. Полученные данные занесем в таблицу 11.

Таблица 11 – Группировка статей баланса ООО «Бетон Гранит», тыс. руб.

A <sub>n</sub>	2020	2021	2022	П <sub>n</sub>	2020	2021	2022
A <sub>1</sub>	89428	25970	8702	П <sub>1</sub>	307603	320682	382645
A <sub>2</sub>	941985	1008752	959552	П <sub>2</sub>	389647	406682	420410
A <sub>3</sub>	315480	377626	497457	П <sub>3</sub>	677421	625655	572449
A <sub>4</sub>	1495423	1616738	1580298	П <sub>4</sub>	1467645	1676067	1670505
В Б	2842316	3029086	3046009	ВБ	2842316	3029086	3046009

Далее для установления качества баланса рассчитаем излишек (недостаток) денежных средств по каждой группе за три года. Результаты сведем в таблицу 12.

Таблица 12 – Соблюдение установленных требований по структуре баланса ООО «Бетон Гранит»

2020		2021		2022	
Соотношение	Избыток (недостаток)	Соотношение	Избыток (недостаток)	Соотношение	Избыток (недостаток)
$A_1 < П_1$	-218175	$A_1 < П_1$	-294712	$A_1 < П_1$	-373943
$A_2 > П_2$	+552338	$A_2 > П_2$	+602070	$A_2 > П_2$	+539142
$A_3 < П_3$	-361941	$A_3 < П_3$	-248030	$A_3 < П_3$	-74992
$A_4 > П_4$	+27778	$A_4 < П_4$	-59329	$A_4 < П_4$	-90207

За все периоды исследования наблюдаем, что соотношение  $A_1 < П_1$ . Это говорит о том, что мы должны признать баланс данного предприятия неликвидным. С каждым годом серьезным моментом для поддержания финансовой устойчивости предприятия становится увеличение недостатка денежных средств, что приводит к разрыву ликвидности между группами  $A_1$  и  $П_1$ .

Наблюдаем избыток денежных средств в соотношении  $A_2 \geq П_2$

Нехватка денежных средств в соотношении  $A_3 \leq П_3$  снижается.

Последнее соотношение  $A_4 < П_4$  имеет обратную закономерность.

Ситуация в целом на предприятии складывается не совсем стабильной, но в соответствии с оценочной шкалой тип ликвидности еще допустимый, то есть предприятие находится в зоне допустимого риска уровень экономической безопасности – приемлемый.

Для принятия объективной оценки по предприятию рассчитаем несколько коэффициентов, характеризующих ликвидность предприятия.

Полученные результаты занесем в таблицу 13.

Таблица 13 – Анализ коэффициентов ликвидности ООО «Бетон Гранит»

Коэффициент	Норматив	Расчетное значение коэффициента			Изменение (+, -)	
		2020 г.	2021 г.	2022 г.	2021 к 2020	2022 к 2021
L1	$\geq 1$	0,928	0,904	0,834	-0,024	-0,07
L2	$\geq 0,1$ Рек.0,2-0,5	0,128	0,036	0,011	-0,092	-0,025
L3	$\geq 1,2$	1,479	1,423	1,206	-0,056	-0,217
L4	2,0	1,932	1,942	1,825	0,01	-0,117
L5	$0,02 \leq L5 \leq 0,15$	0,03	0,009	0,003	-0,021	-0,006

Для наглядности представим графически на рисунке 12 все рассчитанные в таблице 13 коэффициенты ликвидности в динамике за три года.

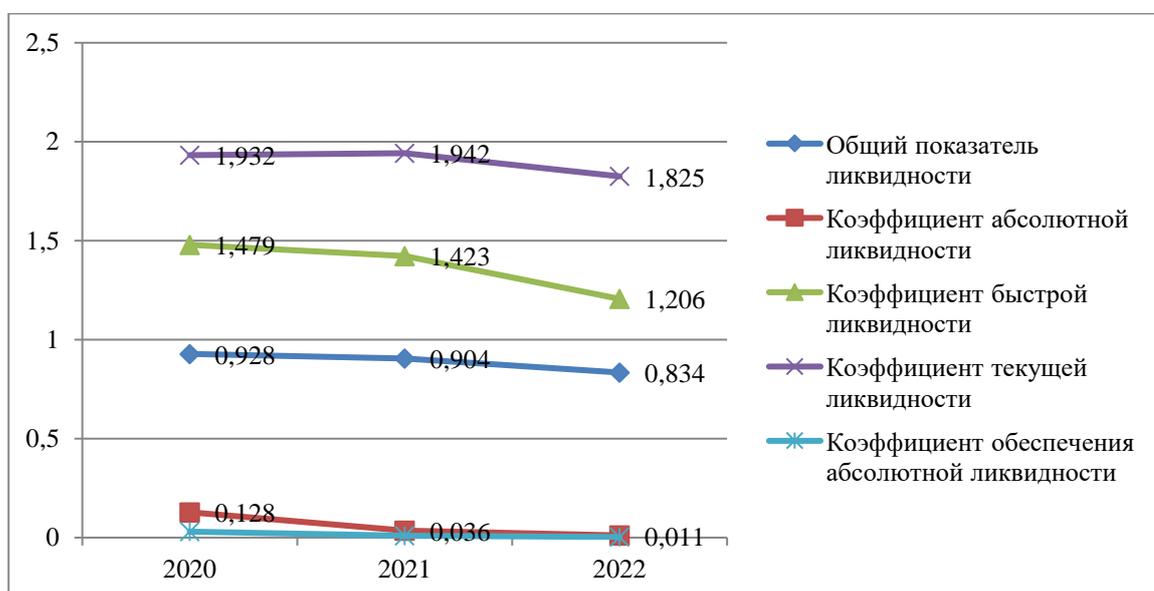


Рисунок 12 – Динамика показателей ликвидности предприятия ООО «Бетон Гранит» за 2020–2022 гг., %

Как видно на рисунке 12, наблюдается отрицательная динамика всех показателей ликвидности

Так, показатель общей ликвидности ежегодно ниже нормативного значения и более того постоянно снижается, т.е. снижаются и возможности предприятия по погашению своих обязательств.

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2020 году имеет значение 0,2128, что выше нормативного значения. В 2021 году наблюдается резкое снижение данного показателя относительно 2020 года на 0,092. В 2022 году продолжилось его снижение. Это говорит об отсутствии у предприятия достаточного количества наиболее ликвидных активов для осуществления срочных обязательств.

Коэффициент быстрой ликвидности - выше нормативного уровня, но тенденция по годам отрицательная.

Коэффициент текущей ликвидности почти соответствует нормативному значению от 1,0 до 2,0. Это говорит о том, что предприятие находится в устойчивом финансовом положении.

Коэффициент обеспечения абсолютной ликвидности также к концу 2022 года резко снизился. Относительно предыдущего года на 0,006. При рекомендуемом значении показателя от 0,02 до 0,15 - имеем в 2020 году показатель 0,03. Это говорит о том, что доля абсолютно ликвидных активов составляет 3%. В 2021 году его значение резко снизилось до уровня 0,009, в 2022 году этот показатель стал еще ниже (0,003), что говорит о снижении средств в обеспечение ликвидности предприятия.

В целом можно отметить, что в динамике происходит ухудшение показателей и, следовательно, ослабевает и уровень экономической безопасности.

Анализ показателей финансовой устойчивости. Рассчитанные показатели финансовой устойчивости сведем в таблицу 14.

Таблица 14 – Анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Бетон Гранит» за 2020-2022 гг.

Коэффициент	Норматив	Расчетное значение коэффициента			Изменение (+, -)	
		2020 г.	2021 г.	2022 г.	2021г к 2020г	2022г к 2021г
U1	0,4-0,6	0,516	0,553	0,549	0,037	-0,004
U2	$\leq 1,5$	0,936	0,807	0,823	-0,129	0,016
U3	$\geq 0,1$	-0,020	0,042	0,062	0,062	0,02
U4	0,25-0,8 (эксп)	-0,087	0,172	0,204	0,259	0,032

Динамика коэффициентов финансовой устойчивости предприятия ООО «Бетон Гранит» за 2020–2022 гг. графически представлена на рисунке 13.

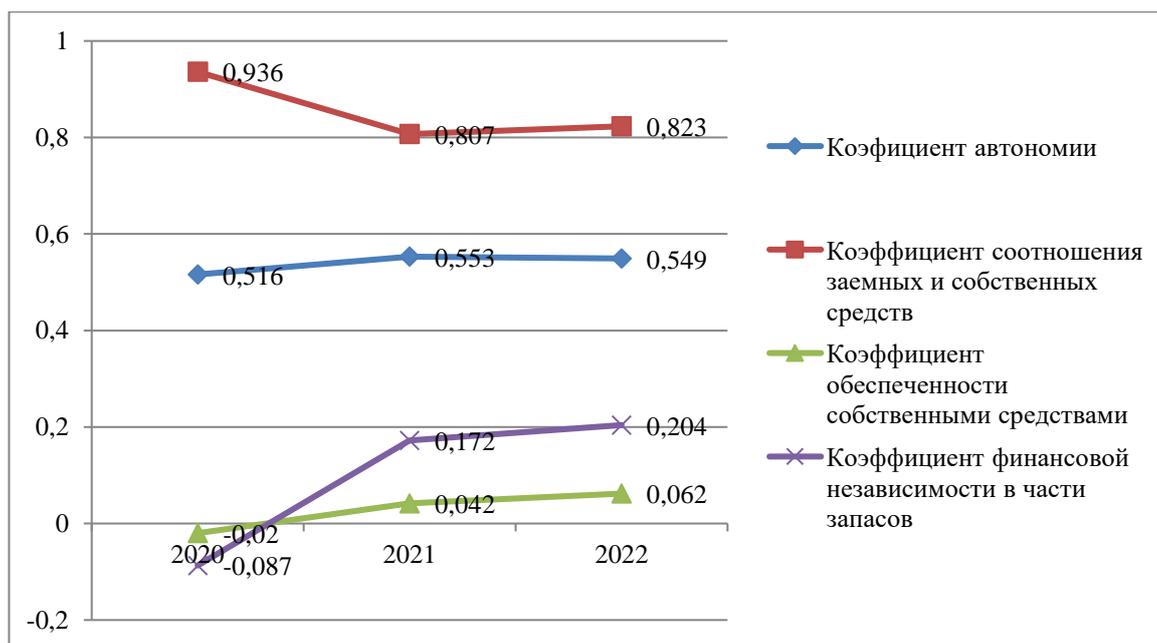


Рисунок 13 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости предприятия ООО «Бетон Гранит» за 2020–2022 гг.

Как видно по данным таблицы 14 и рисунку 13 коэффициенты автономии и соотношения заемных и собственных средств соответствуют нормативным рекомендациям. Ниже нормативного коэффициенты обеспеченности собственными средствами в динамике, хотя к 2022 году

прослеживается положительная динамика. То же самое можно сказать и о коэффициенте финансовой независимости в части формирования запасов.

Руководству предприятия следует обратить внимание на данные коэффициенты. Так как их величина показывает, что в обороте предприятия задействованы в основном заемные средства, а это не только снижает финансовую устойчивость предприятия, но и отрицательно сказывается на экономической безопасности.

Для построения общей картины по анализируемому предприятию определим тип финансовой устойчивости ООО «Бетон Гранит», таблица 15.

Таблица 15 – Определение типа финансовой устойчивости ООО «Бетон Гранит»

Показатели	2020	2021	2022
1. Источники собственных средств стр. 1300	1468	1676	1671
2. Основные средства и вложения стр. 1100	1495	1617	1580
3. Наличие собственных оборотных средств (п.1 – п.2)	-27	59	91
4. Долгосрочные кредиты и займы стр. 1400	677	625	572
5. «Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (п.3 + п.4)» [1]	650	684	663
6. Краткосрочные кредиты и займы стр. 1510	361	385	381
7. «Общая величина источников формирования запасов и затрат (п.5 + п.6)» [1]	1011	1069	1044
8. Запасы и затраты стр. 1210+1220	315	378	498
9. «Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (п.3 - п.8)» [1]	-342	-319	-407
10. «Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов и затрат (п.5 – п.8)» [1]	335	306	165
11. «Излишек (+), недостаток (-) общей величины источников формирования запасов и затрат (п.7 – п.8)» [1]	696	691	546
12. «Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации (п.9, п.10, п.11)» [1]	0,1,1	0,1,1	0,1,1

Как видно по данным таблицы 15, «рассчитанный трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости показывает, что в целом на предприятии имеет место нормальный тип финансовой устойчивости» [7], т.е.

на фоне недостатка собственных средств в обороте предприятия привлекаются долгосрочные кредиты.

Далее проведена оценка финансового состояния предприятия ООО «СтройМонтаж».

Анализ ликвидности баланса организации ООО «СтройМонтаж» представлен в таблице 16.

Таблица 16 – Аналитический баланс ООО «СтройМонтаж» за период 2020–2022 гг.

Группировка активов и пассивов	Абсолютные величины, тыс. р.			Удельный вес, в %		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022
А1	131,152	81,518	214,378	3,29	1,10	2,83
А2	1026,96	2288,544	2253,212	25,82	31,14	29,81
А3	441,891	1138,042	1061,2	11,11	15,48	14,04
А4	2377,099	3841,018	4027,769	59,76	52,26	53,30
Баланс	3977,102	7349,122	7556,559	100	100	100
П1	898,892	3119,966	1557,969	22,60	42,45	20,61
П2	187,958	562,970	517,142	4,72	7,66	6,84
П3	1614,813	2247,199	3592,729	40,60	30,57	47,54
П4	1275,421	1389,392	1853,584	32,06	18,90	24,52
Баланс	3977,102	7349,122	7556,559	100	100	100

«Ликвидность баланса определяется путем сравнения значений по группам активов и обязательств» [8].

Была проведена оценка ликвидности баланса ООО «СтройМонтаж», результаты расчета приведены в таблице 17.

Таблица 17 – Оценка ликвидности баланса ООО «СтройМонтаж», тыс. руб.

Нормативные соотношения групп баланса	2020 г.			2021 г.			2022 г.		
	A1>=П1	131,152	< =	898,892	81,518	< =	3119,966	214,378	> =
A2>=П2	1026,96	> =	187,958	2288,544	> =	562,970	2253,212	> =	1736,07
A3>=П3	441,891	< =	1614,813	1138,042	< =	2247,199	1061,2	> =	– 2531,53
A4<=П4	2377,099	> =	1275,421	3841,018	> =	1389,392	4027,769	> =	2174,185
Характеристика баланса	Баланс не ликвиден			Баланс не ликвиден			Баланс не ликвиден		

По таблице можно увидеть, что на период с 2020 по 2022 годы баланс организации не полностью ликвиден. Вторая группа активов и пассивов ООО «СтройМонтаж» имеет переплату. Однако, на основании таблицы, можно заключить, что «организация способна полностью погасить свои краткосрочные и долгосрочные кредиты и обязательства. Тем не менее, есть недостаток в наиболее ликвидных активах, о чем говорит отрицательное отклонение первой группы активов от обязательств» [10].

«Сравнивая четвертую группы активов и пассивов видим отсутствие у организации собственного оборотного капитала, что является необходимым условием финансовой устойчивости организации. Если встречается любой из вышеперечисленных показателей, это говорит о том, что баланс является ликвидным только на 25%» [10].

Далее проведем анализ показателей ликвидности организации ООО «СтройМонтаж» (таблица 18).

Таблица 18 – Динамика показателей ликвидности предприятия ООО «СтройМонтаж»

Показатель	Рекомендуемое значение	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение (+,-) 2022 к 2020
L1	« $L1 \geq 1$ » [3]	7,46	1,71	0,79	-6,67
L2	«0,2 - 0,5» [3]	1,066	0,66	1,175	0,109
L3	« $L3 \geq 0,1,2$ » [3]	8,47	4,01	1,7	-6,77
L4	«Оптимальное - не менее 2,0. Нормальное - от 1,0 до 2,0» [3]	1,1	1,4	1,4	0,3
L5	« $0,02 \leq L5 \leq 0,15$ » [3]	0,15	0,1	0,1	-0,05

«Результаты анализа показывают полную неплатежеспособность организации в течение всего периода» [4]. Дополнительно, показатели ликвидности организации не соответствуют установленным нормативам, что является показателем неэффективности действий компании. Изучая детали анализа, можно сказать, что существует ряд причин, которые привели к такому исходу. Например, некорректный учет расходов, неправильная оценка рисков при принятии решений и недостаточная организация финансовых потоков. В целом, такая ситуация требует немедленных действий со стороны руководства компании, чтобы избежать банкротства и сохранить деловую репутацию.

Коэффициент абсолютной ликвидности не является единственным показателем финансовой состоятельности компании, и его значение должно анализироваться в связке с другими финансовыми показателями и стратегиями инвестирования.

ООО «СтройМонтаж» неэффективно использует производственные запасы, что приводит к уменьшению коэффициента текущей ликвидности со

временем. Этот факт свидетельствует о возможности того, что в долгосрочной перспективе фирма может стать неплатежеспособной.

В 2021 году платежеспособность ООО «СтройМонтаж» начинает снижаться, что ставит под угрозу дальнейшую финансовую устойчивость компании. Поэтому руководство принимает решение о привлечении других источников финансирования в целях обеспечения устойчивости и продолжения успешной работы.

В 2022 году ООО «СтройМонтаж» продемонстрировала улучшение своих показателей по всем направлениям, что указывает на правильное использование заемных средств. При расчете финансовых результатов было установлено, что компания значительно увеличила свою выручку. Иными словами, бизнес-процессы в организации настроены правильно и находятся на пути к развитию.

В общем, состояние компании ООО «СтройМонтаж» в 2022 году можно охарактеризовать как стабильное и успешное. Оптимальное использование заемных средств без излишних рисков и повышение выручки являются главными факторами, обеспечившими такой успех. Кроме того, стоит отметить, что компания продолжает расширять свой бизнес, что помогает ей увеличивать прибыль и укреплять свои позиции на рынке.

«Для более детального анализа финансовой устойчивости организации необходим анализ показателей обеспеченности запасами» [12] (таблица 19). Рассмотрим данные.

Таблица 19 – Характеристика финансовой устойчивости предприятия ООО «СтройМонтаж»

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Темп роста к предыдущему периоду, %	
				2021 г.	2022 г.
Собственные оборотные средства	-1101,7	-2451,665	-2174,185	222,53	88,68
Собственные оборотные средства и долгосрочные обязательства	513,071	-204,46	1418,544	-39,85	-693,80
Запасы и НДС	441,42	1037,827	1048,209	235,11	101,00

Продолжение таблицы 19

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Темп роста к предыдущему периоду, %	
				2021 г.	2022 г.
«Нормальные источники формирования товарно-материальных запасов» [3]	1600,003	1168,104	3528,79	73,01	302,10
«Излишек (недостаток) собственных оборотных средств» [3]	-1543,18	-3489,492	-3222,394	226,12	92,35
«Излишек (недостаток) собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств» [3]	71,651	-1242,293	370,335	-1733,81	-29,81
«Излишек (недостаток) общей величины нормальных источников формирования запасов и затрат» [3]	1158,583	130,277	2480,581	11,24	1904,08
«Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости» [3]	(0,1,1)	(0,0,1)	(0,1,1)		

Далее определим, к какому типу относится за анализируемый период финансовая устойчивость организации (таблица 20).

Таблица 20 – Определение типа финансовой устойчивости на предприятии ООО «СтройМонтаж» за период 2020–2022 гг.

Тип финансовой устойчивости	Нормативное соотношение	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Абсолютная	$3 < СОС$	441,4 > 1101.7	1037.827 > 2451.665	1048.209 > 2174.185
Нормальная	$СОС < 3 < СОС+ДП$	1101.7 < 441.42 < 513.071	2451.665 < 1037.827 > -204.46	2174,185 < 1048.209 < 1418.544
Не устойчивое положение	$СОС+ДП < 3 < СОС+ДП+КП$	513.07 < 441.42 < 1600.003	204.46 < 1037.827 < 1168.104	1418.5 > 1048.209 < 3528.79
Критическое	$СОС+ДП+КП < 3$	1600.003 > 441.42	1168.104 > 1037.827	3528.79 > 1048.209

Из данных, приведенных выше, можно заключить, что ООО «СтройМонтаж» соответствует нормальному уровню финансовой устойчивости. Таблица 21 содержит значения расчета ключевых показателей,

которые играют важную роль при анализе финансовой устойчивости компании.

Таблица 21 - Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «СтройМонтаж»

Показатель	Года			Нормальное значение
	2020	2021	2022	
К1	2,11	4,29	3,08	<1
К2	0,32	-0,09	0,39	0,2-0,5
К3	0,47	0,23	0,32	
К4	0,32	0,2	0,25	>0,5
К5	0,73	0,49	0,72	>0,8

В таблице 21 представлены «показатели, которые дают возможность оценить степень зависимости компании от ее кредиторов за определенный период времени» [6]. Коэффициенты платежеспособности определяют, может ли организация рассчитаться со своими кредиторами на определенный момент времени за счет собственных ресурсов. Однако, основной вывод заключается в том, что требуется больше оборотного капитала для эффективного функционирования организации, что отражено в коэффициенте маневренности. В 2021 году этот коэффициент существенно уменьшился, что создает проблемы. «Для преодоления текущей сложной ситуации, необходимо увеличить собственный капитал или уменьшить долг. Важный показатель эффективности деятельности организации - коэффициент автономии. В 2020 году этот показатель будет снижаться, а в 2021 году увеличиваться. Снижение коэффициента автономии свидетельствует о том, что компания все более зависит от кредиторов» [4]. В балансе компании отражен рекордный рост прибыли в 2021 году, что повлияло на нахождение показателя в 2022 году в пределах нормативного значения.

Одной из сложностей, которую испытала компания «СтройМонтаж» в 2022 году, стал финансовый риск, который привел к снижению коэффициента на 1,21. Несмотря на это, организация все еще держится выше стандартного

значения. Причина такой ситуации связана с зависимостью компании от кредиторов.

«Коэффициент, учитывающий долю собственного капитала организации, представленную займами, является важным фактором для достижения финансового равновесия. Нормативное значение данного показателя превышает 0,2. В данном случае можно сделать вывод, что показатель компании превышал нормативное значение в течение анализируемого периода» [4].

За анализируемый период были рассчитаны показатели финансовой устойчивости ООО «СтройЦентрСнаб» на 2022 год. Рассматриваемая организация находится в неустойчивом финансовом положении, что может привести к невозможности погасить долги и возникновению банкротства в будущем.

Для детального анализа финансового состояния была проведена оценка, в рамках которой была составлена таблица 22, демонстрирующая ранжирование активов и пассивов по степени ликвидности. Анализ данной таблицы показал следующее:

- «наиболее ликвидные активы организации имеют очень низкий удельный вес в составе валютного баланса;
- большая часть наиболее ликвидных активов в 2022 году приходилась на неликвидные активы, а их сумма составляла всего лишь 0,13% от общей суммы активов организации» [4].

Таким образом, проведенный анализ показывает, что финансовое состояние организации является неустойчивым и требует принятия мер для повышения устойчивости в будущем.

Таблица 22 – Аналитический баланс ООО «СтройЦентрСнаб» за период 2020–2022 гг.

Группировка Активов и Пассивов	Абсолютная величина, тыс. руб.			Удельный вес, %		
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
А1	0	7	29	0,00	0,03	0,13
А2	3775	4348	5537	14,91	17,22	25,31
А3	2787	3081	1343	11,01	12,20	6,14
А4	14935	14910	15716	59,00	59,06	71,85
Баланс	25313	25245	21874	100,00	100,00	100,00
П1	7746	6672	4047	30,60	26,43	18,50
П2	0	0	0	0,00	0,00	0,00
П3	0	1000	83	0,00	3,96	0,38
П4	17567	17573	17744	69,40	69,61	81,12
Баланс	25313	25245	21874	100,00	100,00	100,00

В 2022 году неликвидные активы составят почти 72% от общей суммы активов ООО «СтройЦентрСнаб» и будут продолжать расти в течение следующих трех лет. Значительная часть пассивов компании относится к долгосрочным обязательствам. Однако у организации достаточно собственного капитала для своей деятельности. В 2020 году основные обязательства составили 69,4% от ресурсов компании, в 2021 году - 69,61%, а в 2022 году - уже 81,12%. Увеличение собственного капитала означает, что компания осуществляет обновление оборудования, расширение складских помещений и полигонов для испытания мебели - это позитивный сигнал для организации.

Таблица 23 показывает результаты анализа уровня ликвидности и риска, используя информацию, полученную в организации. Согласно этим данным, компания «СтройЦентрСнаб» не обладает наиболее ликвидными активами. Однако, «уровень ликвидности находится на нормальном уровне, что означает наличие некоторых недостатков в управлении ликвидностью, но они не являются значительными и не оказывают сильного влияния на финансовое состояние компании» [8].

Таблица 23 - Шкала для оценки уровня риска

Условия	Тип ликвидности	Оценка риска ликвидности
$A_1 \geq П_1, A_2 \geq П_2, A_3 \geq П_3, A_4 \leq П_4$	Абсолютная	Безрисковая зона
$A_1 < П_1, A_2 \geq П_2, A_3 \geq П_3, A_4 < П_4$	Допустимая (нормальная)	Зона допустимого риска
$A_1 < П_1, A_2 < П_2, A_3 \geq П_3, A_4 > П_4$	Нарушенная (недостаточная)	Зона критического риска
$A_1 < П_1, A_2 < П_2, A_3 < П_3, A_4 > П_4$	Кризисная (недопустимая)	Зона катастрофического риска

Для определения организационных рисков и их интерпретации устанавливают относительную меру ликвидности. В таблице 24 представлены коэффициенты ликвидности ООО «СтройЦентрСнаб».

Таблица 24 - Анализ коэффициентов ликвидности ООО «СтройЦентрСнаб»

Показатель Общий коэффициент ликвидности (L1)	Рекомендуемое значение $L1 \geq 1$	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение, +/- 2022 от 2020
L1	0,2 - 0,5	0,352	0,445	0,786	0,434
L2	$L3 \geq 0,1, 2$	0,00	0,00	0,01	0,01
L3	Оптимальное - не менее 2,0. Нормальное - от 1,0 до 2,0	0,49	0,65	1,37	0,88
L4	$0,02 \leq L5 \leq 0,15$	0,87	1,12	1,71	0,84
L5	Рекомендуемое значение	0,0001	0,0003	0,0013	0,0012

После проведенного анализа показателей ликвидности можно сделать выводы. Система расчетов ООО «СтройЦентрСнаб» продемонстрировала улучшение общего показателя ликвидности за период 2020-2022 годов с 0,352 до 0,786, но «коэффициент абсолютной ликвидности остается заметно ниже

установленных стандартов. В 2022 году компания выплатила лишь 1% своих обязательств наиболее ликвидными активами, что является вызовом в ситуации, когда организация сталкивается с нехваткой денежных средств на расчетных счетах» [33].

«Коэффициент быстрой ликвидности превышает установленный норматив, что свидетельствует о неэффективном распределении денежных средств и чрезмерном акценте на наличность при расчетах с контрагентами. Отсутствие должного контроля за оформлением счетов и недостаточное внимание к платежеспособности контрагентов может привести к нарушениям в эффективности деятельности организации» [33].

Оценка рисков является важнейшим процессом для любой розничной организации, включая ООО «СтройЦентрСнаб». Один из основных шагов в этом процессе - оценка показателей рентабельности. Эти данные позволяют выявить наиболее прибыльные направления деятельности и скорректировать бизнес-стратегию.

Представленная таблица 25 содержит важную информацию, которая может помочь менеджменту принимать обоснованные решения. Она включает в себя данные о доходах, расходах и прибыли компании за определенный период времени.

Таблица 25 – Показатели рентабельности ООО «СтройЦентрСнаб», %

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение	
				2021 от 2020	2022 от 2021
R1	1,42	0,08	2,48	-1,34	2,4
R2	-6,32	-0,74	5,87	5,58	6,61
R3	-6,32	-0,74	5,87	5,58	6,61
R4	0,38	0,02	0,79	-0,36	0,76

Убыточность основной деятельности оказала серьезное влияние на финансовое положение компании в 2020 и 2021 годах. Согласно финансовому анализу, убытки от продаж составили 1199 тыс. руб. и 137 тыс. руб.

соответственно. Компания показала отрицательную рентабельность за оба года, что является тревожным сигналом для ее руководства. Убыточность от продаж в 2020 году составила 6,32%, а в 2021 году - 0,74%.

Для улучшения финансовой ситуации компании важно уделить особое внимание эффективному управлению основным видом деятельности. Однако благодаря эффективному управлению дополнительными доходами, организация смогла сохранить положительный баланс за рассматриваемый период. Важно отметить, что рентабельность совокупных активов компании оставалась ниже 1% на протяжении всего анализируемого периода.

Для устранения убыточности от продаж компании, ее руководству следует рассмотреть различные подходы к увеличению эффективности основного бизнеса. Например, можно провести анализ конкурентов на рынке, изменить ценовую политику, улучшить качество продукции или услуг. Кроме того, важно привлечь квалифицированных специалистов для создания более эффективной стратегии развития компании. В целом, эти меры помогут увеличить прибыльность и рентабельность компании в будущем.

Анализ финансовой устойчивости ООО «СтройЦентрСнаб» был проведен, после чего была представлена динамика абсолютных показателей ее финансовой устойчивости в таблице 26.

В 2022 году наблюдается улучшение финансовой ситуации, что свидетельствует о снижении рисков для финансовой безопасности организации. Ранее, в период 2020-2021 годов, финансовое положение организации было нестабильным, что приводило к риску банкротства и нарушениям финансовой дисциплины. Эта ситуация также могла увеличить зависимость от кредиторов, что отрицательно сказывалось на эффективности деятельности организации.

Таблица 26 – Динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «СтройЦентрСнаб»

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение, Тыс. Рублей	
				2021 от 2020	2022 от 2021
«Источники формирования собственных оборотных средства (итог 3 разд. баланса) Внеоборотные активы (итог 1 разд. баланса)» [3]	17567 18566	17573 17759	17744 14935	6 -807	171 -2824
Наличие собственных оборотных средств (стр.1 – стр.2)	-999	-186	2809	813	2995
Долгосрочные пассивы	0	1000	83	1000	-917
«Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования средств (стр.3+стр.4)» [3]	-999	814	2892	1813	2078
Краткосрочные заемные средства	7746	6672	4047	-1074	-2625
Общая величина основных источников (стр.5+стр.6)	6747	7486	6939	739	-547
Общая величина запасов	2787	3081	1343	294	-1738
«Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (стр.3 - стр.8)» [3]	-3786	-3267	1466	519	4733
«Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (стр.5 - стр.8)» [3]	-3786	-2267	1549	1519	3816
«Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов» [3]	3960	4405	5596	445	1191

«Финансовое положение организации определяется через несколько показателей, таких как платежеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность и рентабельность» [6]. «Оценка динамики этих показателей за анализируемый период показывает положительную тенденцию, что свидетельствует об улучшении финансовой ситуации. В случае неустойчивого финансового положения, когда нарушается платежеспособность, возможно восстановление равновесия за счет пополнения источников собственных средств» [6].

В целях улучшения финансовой устойчивости компании предлагается ускорить оборачиваемость запасов и снизить дебиторскую задолженность. Однако, следует отметить, что «в 2020 и 2021 годах организация столкнулась с дефицитом оборотных активов в размере 3,786 миллиарда рублей и 2,267 миллиардов рублей соответственно. Это связано с тем, что компания не смогла достичь запланированных показателей по выручке от продаж, что привело к сокращению прибыли. Кроме того, организация понесла значительные расходы, которые были покрыты за счет предыдущего периода прибыли» [6].

Ускорение денежного потока - наиболее оптимальный и разумный шаг в данной ситуации. Для этого необходимо провести анализ расходов, пересмотреть стратегию использования средств и убрать излишки. Кроме того, необходимо проверить наличие запасов и их использование. В результате принятых рациональных управленческих решений финансовое положение улучшилось к 2022 году.

Тип финансовой устойчивости по годам приведен в таблице 27.

Таблица 27 – Определение типа финансовой устойчивости организации ООО «СтройЦентрСнаб»

Показатель	2020 год	2021 год	2022 год
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (стр.3 - стр.8)	0	0	1
Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (стр.5 - стр.8)	0	0	1
Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов	1	0	1
Тип финансовой устойчивости	Неустойчивое финансовое положение	Неустойчивое финансовое положение	Абсолютная финансовая устойчивость
Уровень рисков в организации	Зона критического риска	Зона критического риска	Безрисковая зона

К 2022 году компания успешно устранила негативные риски и стала безрисковой благодаря эффективному управлению материалами, трудовыми ресурсами и финансами. Из анализа следует, что положение организации улучшилось за рассматриваемый период, но важно следить за показателем платежеспособности в кризисных ситуациях. Для оценки финансовой устойчивости используется таблица 28.

Согласно проведенному анализу, в 2022 году организация ООО «СтройЦентрСнаб» демонстрирует значительную финансовую стабильность, что подтверждается ростом коэффициента финансовой автономии. Этот показатель измеряет долю доступных средств организации, которые покрыты обязательствами, и к 2022 году он достигает отметки 0,81, что означает, что 81% доступных средств организации могут быть покрыты за счет долга. Нормативное значение этого показателя на данный момент значительно превышает 0,5, что является допустимым. Таким образом, ООО «СтройЦентрСнаб» увеличивает свои собственные средства из года в год.

Таблица 28 – Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «СтройЦентрСнаб»

Показатели	Рекомендуемое значение	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение	
					2021 от 2020	2022 от 2020
U1	0,4-0,6	0,69	0,70	0,81	0,01	0,11
U2	Менее 1,5	0,44	0,44	0,23	0	-0,21
U3	Более 0,1	-0,15	-0,02	0,40	0,13	0,42
U4	0,25-0,6-0,8 (норма не установлена)	-0,36	-0,06	2,09	0,3	2,15

В пределах нормы также находится второй коэффициент. В 2022 году он был равен 0,23, что означает, что каждый рубль средств организации составляет 23 копейки заемных средств. Этот показатель демонстрирует положительную тенденцию. Следующий показатель отражает соотношение между общими активами и имеющимися оборотными активами организации.

В 2022 году коэффициент платежеспособности составил 0,4. Это означает, что организация финансирует 40% своих оборотных активов денежными средствами и эквивалентами. Именно эти средства обеспечивают платежеспособность организации и позволяют ей сохранять свою финансовую стабильность.

Важно отметить, что платежеспособность организации зависит не только от наличия денежных средств, но и от эффективного управления оборотными активами и оптимизации расходов. Поэтому, важно следить за изменением коэффициента платежеспособности и принимать своевременные меры для улучшения финансового состояния компании.

В 2020-2021 годах видно, что показатель был ниже принятого стандарта (0,1), согласно общепринятым стандартам. Однако, в настоящее время, в 2022 году, структуру баланса ООО «СтройЦентрСнаб» можно считать удовлетворительной, что подтверждает платежеспособность организации. В таблице представлен последний показатель – «коэффициент финансовой независимости. Идеальное значение данного коэффициента составляет 0,5. В 2022 году для анализируемой компании этот коэффициент составил 2,09, что говорит о том, что компания является зависимой от кредиторов» [4].

ООО «СтройЦентрСнаб» проявляет положительную динамику в показателях эффективности деятельности. Важно отметить, что компания способна инвестировать собственные ресурсы в модернизацию своей деятельности, что повышает ее эффективность и обеспечивает финансовую безопасность. Кроме того, у ООО «СтройЦентрСнаб» есть значительное количество собственных средств, что превышает сумму заемных средств. Это доказывает, что компания обладает высокой финансовой устойчивостью и готова к дальнейшему развитию.

Итак, необходимо отметить, что финансовая устойчивость строительных организаций снижается из года в год.

Следствием такой ситуации можно с уверенностью назвать:

- недостаток собственных средств в финансово-хозяйственном обороте;
- высокий уровень дебиторской задолженности;
- удорожание удельной себестоимости производимых работ;
- низкий уровень рентабельности.

Все это факторы внутрипроизводственные. Конечно, нельзя не отметить, что их возникновение частично является и следствием влияния на деятельность организации и внешних факторов. Однако, в целом, сложившуюся ситуацию можно назвать пока финансово устойчивой с удовлетворительным, приемлемым уровнем. В обороте предприятия задействованы в основном заемные средства, а это не только снижает финансовую устойчивость предприятия, но и отрицательно сказывается на финансово-хозяйственной деятельности.

### **3 Совершенствование управления финансовой устойчивостью организации строительной отрасли**

#### **3.1 Предложения по совершенствованию модели управления финансовой устойчивостью в строительных организациях**

В работе предлагается к внедрению модель управления финансовой устойчивостью организации с помощью измерения потенциального масштаба воздействия рисков на деятельность компании. Риски по данной модели распределяются по степени значимости и составляется карта рисков, на основе предпринимаются меры для укрепления финансовой устойчивости организации.

Ключевые факторы, влияющие на падение финансовой устойчивости ООО «Бетон Гранит», были выявлены в проведенном анализе. К ним первоначально относятся:

- недостаток собственных средств в финансово-хозяйственном обороте;
- высокий уровень дебиторской задолженности;
- удорожание удельной себестоимости производимых работ;
- низкий уровень рентабельности.

Для оценки риска потери финансовой устойчивости ООО «Бетон Гранит» мы будем использовать шкалу рисков, которая представлена в таблицах 29 и 30. Мы установим, какие факторы влияют на данный риск.

Таблица 29 – Степень влияния риска на финансовую устойчивость ООО «Бетон Гранит»

Степень влияния риска	Количество баллов
Катастрофические риски	5
Существенные риски	4
Средние риски	3
Низкие риски	2
Несущественные риски	1

В таблице 30 приведена шкала оценки вероятности наступления риска.

Таблица 30 – Шкала оценки рисков

Вероятность риска	Среднее значение баллов
Очень высокая вероятность	5
Высокая вероятность	4
Средняя вероятность	3
Низкая вероятность	2
Очень низкая вероятность	1

Представители ООО «Бетон Гранит» решили обратиться к экспертам для оценки рисков своей компании. Коллеги из разных отделов - заместитель директора по коммерческим вопросам, начальник отдела продаж и главный экономист были выбраны для этой задачи.

Для проведения оценки рисков была применена методология экспертной оценки.

В результате работы экспертов, были получены данные, которые были занесены в таблицу 31. Она отображает оценку рисков финансовой устойчивости ООО «Бетон Гранит».

Экспертная оценка является важным инструментом для выявления потенциальных проблем и рисков, что помогает компании принимать

взвешенные решения и справляться с возможными негативными последствиями.

Таблица 31 – Оценка рисков финансовой устойчивости ООО «Бетон Гранит»

Наименование риска	Эксперт 1	Эксперт 2	Эксперт 3	Среднее значение
Степень риска				
Снижение выручки	5	4	4	4,3
Рост дебиторской задолженности	5	5	5	5
Рост кредиторской задолженности	4	5	5	4,7
Снижение доли денежных средств	2	2	2	2
Рост долгосрочных обязательств	3	3	2	2,7
Рост доли основных средств	1	1	2	1,3
Вероятность наступления риска				
Снижение выручки	4	5	4	4,3
Рост дебиторской задолженности	5	5	4	4,7
Рост кредиторской задолженности	3	5	4	4,0
Снижение доли денежных средств	1	2	2	1,7
Рост долгосрочных обязательств	3	2	2	2,3
Рост доли основных средств	3	3	4	3,7

Составив карту рисков финансовой устойчивости ООО «Бетон Гранит» на основании таблицы 31, мы можем установить, что три риска из рисунка 14 находятся в «красной» зоне. Это риск понижения выручки, риск роста дебиторской задолженности и риск роста кредиторской задолженности. С учетом того, что они оказывают наибольшее воздействие на устойчивость компании, для их нейтрализации необходимы срочные меры. Оставшиеся три риска относятся к «желтой зоне» и характеризуются средней степенью воздействия и вероятности возникновения. Для предотвращения этих рисков также необходимо обдумать соответствующие меры.

		Вероятность				
		Очень низкая вероятность (от 0 до 1)	Низкая вероятность (от 1 до 2)	Средняя вероятность (от 2 до 3)	Высокая вероятность (от 3 до 4)	Очень высокая вероятность (от 4 до 5)
Степень ущерба	Катастрофические (от 4 до 5]				Рост кредиторской задолженности	Снижение выручки Рост дебиторской задолженности
	Существенные (от 3 до 4]		Рост долгосрочных обязательств			
	Средние (от 2 до 3]			Снижение доли денежных средств	Рост доли основных средств	
	Низкие (от 1 до 2]					
	Несущественные (от 0 до 1]					

Рисунок 14 - Карта рисков ООО «Бетон Гранит»

В целом можно сказать, что экономическая безопасность предприятия ООО «Бетон Гранит» находится под угрозой. Это обусловлено зависимостью предприятия от заемных источников, так как собственных средств не хватает, чтобы покрыть все обязательства.

Компания ООО «Бетон Гранит» на данный момент управляет своими финансами, исходя из текущих задач, принимая управленческие решения на основе оценки своей платежеспособности и финансовой стабильности. Однако, такая форма управления финансами часто приводит к необходимости погашения срочных текущих платежей любыми доступными средствами, что может негативно сказаться на интересах владельцев и коллектива.

Оценка ликвидности баланса с учетом периода показывает, что баланс

компания неликвиден, так как более ликвидных, быстро продаваемых и малооборотных активов будет мало для покрытия большинства срочных кратковременных обязательств и долгосрочных обязательств. Компания, на данный момент, не способна выполнять свои обязательства, так как ее абсолютная, критическая и текущая ликвидность ниже нормативных показателей.

### 3.2 Мероприятия по укреплению финансовой устойчивости предприятий строительной отрасли

По результатам аналитического исследования установлено, что ООО «Бетон Гранит» имеет следующие проблемные позиции:

- недостаток собственных средств в финансово-хозяйственном обороте;
- высокий уровень дебиторской задолженности;
- удорожание удельной себестоимости производимых работ;
- низкий уровень рентабельности.

В таблице 32 обозначены основные риски (угрозы) ведения бизнеса в ООО «Бетон Гранит» и представлены возможные пути их снижения.

Таблица 32 – Проблемы (риски), влияющие на финансовую устойчивость ООО «Бетон Гранит» и пути их снижения

Проблемы (риски)	Пути снижения
Низкий уровень доходности	Поиск резервов снижения удельных затрат на всех этапах производственно-хозяйственного процесса и во всех подразделениях предприятия
«Высокая доля дебиторской задолженности в структуре оборотных активов» [5]	«Продажа сомнительной дебиторской задолженности по договору факторинга; Разработка кредитной политики с целью усиления контроля за состоянием дебиторской задолженности» [5]
Величина собственного капитала в обороте предприятия не соответствует нормативным положениям	Изыскание резервов по увеличению собственных средств и оптимальное их распределение в основные и оборотные активы

В целом, данные проблемы привели к неудовлетворительной структуре баланса, как следствие, повышенные риски утраты платежеспособности предприятием и получение низких показателей доходности.

Руководству предприятия рекомендуется работать по всем предлагаемым направлениям. Однако, в условиях нестабильности рынка, отсутствия платежеспособных заказчиков – это сделать затруднительно [17].

На наш взгляд, для повышения уровня финансовой устойчивости предприятия в данном исследовании рекомендуется начать с изыскания внутренних резервов, направленных на снижение себестоимости продукции.

Из анализа во втором разделе видно, что удельные затраты на предприятии по годам следующие: в 2020 г - 93,45 коп./руб.; в 2021 г. - 94,76 коп. /руб.; в 2022 г. – 97,59 коп. /руб. выручки.

Имеет место отрицательная динамика по изменению удельных затрат. Вполне реально для данного предприятия за счет экономного использования материальных ресурсов снизить удельные затраты на 3,59 коп. /руб. выручки (средний уровень удельных затрат за предыдущие годы).

Для определения экономической эффективности по предложенному в работе мероприятию рассчитаем отдельные прогнозные показатели на 2023 год.

Исходим из того, что выручка останется без изменения, т.е. на уровне 2022 года, не изменятся также и управленческие расходы, то есть изменятся только переменные затраты.

Однако, в отчетности анализируемого предприятия «Управленческие расходы» не выделены отдельной строкой. Поэтому условно примем в наших расчетах полную сумму себестоимости.

Изменяются показатели прибыли от продаж и, соответственно, рентабельности продаж. Как следствие, возможный прирост собственных средств ООО «Бетон Гранит».

Предложение автора было принято руководством предприятия к рассмотрению и реализации в планах 2023 года.

В таблице 33 представлены значения пересчитанных показателей.

Таблица 33 – Показатели деятельности ООО «Бетон Гранит» после внедрения мероприятия по снижению удельных затрат в 2023 г.

Показатель	Значение показателя		Абсолют. изменение, (+,-)
	До внедрения мероприятия	После внедрения мероприятий	
Выручка от продаж, тыс. руб.	8796059	8796059	-
Себестоимость производственная, тыс. руб.	8584075	8268295	--315780
Прибыль от продаж, тыс. руб.	211984	527764	+315780
Удельные затраты, коп	97,59	94,0	-3,59
Рентабельность продаж, %	2,41	6,0	+3,59
Собственные средства, тыс. руб.	1670505	1986285	+315780
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	382645	66865	-315780
Денежные средства, тыс. руб.	8702	324482	+315780

Дополнительно изысканные денежные средства за счет внутренних резервов можно отправить не только на погашение кредиторской задолженности. Часть средств можно вложить и в дальнейшее развитие производства [7].

В таблице 34 представлен расчет и определение типа финансовой устойчивости с использованием новых показателей, по данным которых видно, что даже небольшой прирост собственных средств позволил предприятию несколько улучшить свое положение.

По расчетам видим, что тип финансовой устойчивости не изменился.

Однако, недостаток собственных средств значительно снизился.

Если на предприятии дополнительно продолжится работа с недобросовестными дебиторами, то можно с уверенностью сказать, что предприятие сможет выйти на более высокий уровень устойчивости.

Таблица 34 - Определение типа финансовой устойчивости ООО «Бетон Гранит» при условии внедрения предложенного мероприятия в 2023 г.

Показатели	До внедрения мероприятия	После внедрения мероприятий
1. «Источники собственных средств, стр. 1300» [3]	1671	1986
2. «Основные средства и вложения, стр. 1100» [3]	1580	1580
3. «Наличие собственных оборотных средств (п.1- п.2)» [3]	91	406
4. Долгосрочные кредиты и займы, стр. 1400	572	572
5. «Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (п.3 + п.4)» [3]	663	978
6. «Краткосрочные кредиты и займы, стр. 1510» [3]	381	381
7. «Общая величина источников формирования запасов и затрат (п.5 + п.6)» [3]	1044	1359
8. «Запасы и затраты, стр.1210+1220» [3]	498	498
9. «Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (п.3 - п.8)» [3]	-407	-92
10. «Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов и затрат (п.5 – п.8)» [3]	165	480
11. «Излишек (+), недостаток (-) общей величины источников формирования запасов и затрат (п.7 – п.8)» [3]	546	861
12. «Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации (п.9, п.10, п.11)» [3]	0,1,1	0,1,1

С учетом изменения статей баланса составим новую таблицу 35 для проверки соотношений активов и пассивов на предмет установления платежеспособности по вновь полученным данным и расчета коэффициентов ликвидности.

Рассчитаем такой показатель как платежный излишек (+) или платежный недостаток (-).

После этого также проверим, получившееся соотношения активов и пассивов по каждой группе после внедрения предложенного нами мероприятия по снижению удельной себестоимости (таблица 35).

Таблица 35 – Группировка статей баланса ООО «Бетон Гранит» после внедрения мероприятия в 2023 г., тыс. руб.

$A_n$	До внедрения мероприятия	После внедрения мероприятий	$\Pi_n$	До внедрения мероприятия	После внедрения мероприятий	Платежный. Излишек (+), недостаток (-)	Соотношение
$A_1$	8702	324482	$\Pi_1$	382645	66865	257617	$A_1 > \Pi_1$
$A_2$	959552	959552	$\Pi_2$	420410	420410	+539142	$A_2 > \Pi_2$
$A_3$	497457	181677	$\Pi_3$	572449	572449	-390772	$A_3 < \Pi_3$
$A_4$	1580298	1580298	$\Pi_4$	1670505	1986285	-405987	$A_4 < \Pi_4$
ВБ	3046009	3046009	ВБ	3046009	3046009	0	

Полученные соотношения активов и пассивов позволяют сделать вывод о переходе предприятия в зону допустимого риска с приемлемой финансовой устойчивостью, т.е. наблюдаем допустимый тип ликвидности предприятия.

Проведенные расчеты еще раз подтверждают эффективность предложения автора, которое будет учтено разработке планов 2023 года. В соответствии с проведенными расчетами на ООО «Бетон Гранит» прогнозируется укрепление финансовой устойчивости. Предприятие по прогнозам может оказаться в 1-м классе (100-90 баллов) с высоким уровнем финансовой устойчивости и платежеспособности.

Таким образом, предложенные мероприятия наглядно показывают роль и значение контроля формирования собственных ресурсов с целью укрепления финансовой устойчивости предприятия.

## Заключение

По результатам проведенного исследования был изучен теоретический опыт в области финансовой устойчивости и проведен анализ показателей финансовой устойчивости.

Так, в первом разделе работы были рассмотрены теоретико-методологические аспекты финансовой устойчивости предприятия. Были рассмотрены различные авторские определения финансовой устойчивости, из анализа которых, в работе дано следующее определение, что «финансовая устойчивость – это состояние финансовой стабильности предприятия, обусловленное соблюдением определенного соотношения активов и источников их финансирования в структуре капитала фирмы, при котором достигается максимальная эффективность использования денежных средств предприятия» [6].

Во втором разделе работы был проведен анализ финансовой устойчивости ООО «Бетон Гранит». Предварительно были обобщены и проанализированы основные технико-экономические показатели деятельности предприятия.

С 2020 г. предприятие постоянно наращивало свои объемы производства и реализации продукции. Если в 2020 г. выручка составляла 7202 млн. руб., то в 2021 г. она составила уже 8552 млн. руб. В последующие годы наблюдался небольшой рост объемов на 2,8%. При этом имело место повышение величины удельных затрат, вследствие чего предприятие имело низкий уровень прибыли от продаж. Так, в 2020 г. была получена прибыль в размере 472 млн. руб., то в 2022 году только 212 млн. руб. Чистая прибыль при этом составила всего 101 млн. руб.

С использованием методов горизонтального и вертикального анализа дана оценка структуры и состава финансовых ресурсов предприятия. Валюта баланса довольно стабильна, к концу 2020 года она составляла 2842 млн. руб., в 2021 году валюта баланса увеличивалась 187 млн. руб. относительно 2020

года. В 2022 году также наблюдается небольшой прирост на 17 млн. руб. Финансовая структура привлекаемых ресурсов предприятия говорит о том, что анализируемое предприятие является финансово независимым от внешних источников, так как совершенно очевиден приоритет собственных средств.

В подтверждение наших выводов говорят и рассчитанные удельные веса собственных и заемных средств предприятия. Так, удельный вес собственных средств все годы был достаточно высок и к 2022 году достиг величины 54,9%. (норматив - не выше 50%).

В структуре имущественного капитала основной удельный вес занимают внеоборотные активы. Так, в 2020 году их удельный вес составлял 52,6%, в 2021 году – 53,4%, в 2022 году -51,9%. Обращает на себя внимание тот факт, что в структуре активов очень высок уровень дебиторской задолженности. В 2022 году он составил 31,5%.

Рассчитанные показатели ликвидности – достаточно неоднозначные. В динамике происходит ухудшение показателей и, следовательно, ослабевает и уровень финансовой устойчивости.

Коэффициенты финансовой устойчивости практически все не соответствуют нормативным рекомендациям, хотя в динамике прослеживается некоторая положительная динамика.

В целом, ситуация на анализируемом предприятии не простая, финансовая устойчивость снижается из года в год, хотя тип финансовой устойчивости – нормальный.

Форма управления финансами, принятая в компании ООО «Бетон Гранит», определяется оценкой ее платежеспособности и финансовой устойчивости. На текущем этапе ее основой является принятие управленческих решений, реагируя на актуальные задачи. Однако, такой подход обычно приводит к тому, что зачастую компания вынуждена срочно выполнять текущие платежи любыми доступными способами, что может привести к существенным нарушениям интересов владельцев и коллектива.

Оценка ликвидности баланса с учетом периода показывает, что баланс компании неликвиден, так как более ликвидных, быстро продаваемых и малооборотных активов будет мало для покрытия большинства срочных кратковременных обязательств и долгосрочных обязательств. В настоящее время компания не может считаться платежеспособной, так как показатели абсолютной, текущей и критической ликвидности на указанный момент ниже нормативных значений.

Следствием такой ситуации можно с уверенностью назвать недостаток собственных средств в финансово-хозяйственном обороте; высокий уровень дебиторской задолженности; удорожание удельной себестоимости производимых работ, низкий уровень рентабельности.

В целом, сложившуюся ситуацию можно назвать неустойчивой, а структуру баланса признать неудовлетворительной. Отсюда, в случае сокращения или даже утраты отдельных внешних источников финансирования, предприятие, рискует утратить свою финансовую независимость и, соответственно, платежеспособность.

В работе предлагается к внедрению модель управления финансовой устойчивостью организации с помощью измерения потенциального масштаба воздействия рисков на деятельность компании. Риски по данной модели распределяются по степени значимости и составляется карта рисков, на основе предпринимаются меры для укрепления финансовой устойчивости организации.

Для повышения уровня финансовой устойчивости в данном исследовании нами рекомендовано начать с изыскания внутренних резервов, направленных, в первую очередь, на снижение себестоимости продукции. Вполне реально для данного предприятия за счет экономного использования материальных ресурсов снизить удельные затраты на 3,59 коп. /руб. выручки.

Для определения экономической эффективности по предложенному в работе мероприятию рассчитаны отдельные прогнозные показатели. Исходя

из того, что выручка останется без изменения, т.е. на уровне 2022 г. Улучшатся показатели прибыли от продаж и, соответственно, рентабельности.

По расчетам видно, что недостаток собственных средств значительно снизится. Если на предприятии дополнительно продолжится работа с недобросовестными дебиторами, то можно с уверенностью сказать, что предприятие сможет выйти на более высокий уровень устойчивости.

Полученные соотношения активов и пассивов позволили сделать вывод о переходе предприятия в зону допустимого риска с приемлемой финансовой устойчивостью, т.е. наблюдаем допустимый тип ликвидности предприятия.

Проведенные расчеты еще раз подтверждают эффективность предложения автора, которое будет учтено при разработке планов 2023 года. В соответствии с проведенными расчетами на ООО «Бетон Гранит» прогнозируется укрепление финансовой устойчивости. Предприятие по прогнозам может оказаться в 1-м классе (100-90 баллов) с высоким уровнем финансовой устойчивости и платежеспособности.

Таким образом, предложенные мероприятия наглядно показывают роль и значение контроля формирования собственных ресурсов с целью укрепления финансовой устойчивости предприятия.

Предложенные мероприятия наглядно показывают роль и значение контроля формирования собственных ресурсов с целью укрепления финансовой устойчивости предприятия.

## Список используемой литературы и используемых источников

1. Бабаева И. Как защититься от банкротства в 2020 году [Электронный ресурс]: // И. Бабаева. – Режим доступа: <https://www.v2b.ru/articles/bankrotstvo-urllits-v-2020-godu/> (Дата обращения 12.01.2023)
2. Белый Е.М. Экономическая безопасность организации [Текст]: учеб. / Е.М. Белый. – Изд. 2 –е, перераб. и доп.– М. ЮНИТИ, 2020.– 235 с №8(24). – С. 1-2.
3. Булатова А.В. Учет, анализ, аудит дебиторской и кредиторской задолженности [Текст] // А.В. Булатова Учет, анализ, аудит дебиторской и кредиторской задолженности - Actualscience. - 2019. - Т. 2.- N 2. - С. 84 - 88.
4. Гельцер Ю. Г. Основы предсказуемой экономики: Экономика в свете общей теории систем / Ю. Г. Гельцер. – М.: Ленанд, 2019. – 352 с.
5. Гончаренко Л. П. Экономическая безопасность / Л. П. Гончаренко. – Изд. 2 –е, перераб. и доп.– М.: Юрайт, 2019.– 480 с.
6. Гражданский кодекс Российской Федерации от 01.11.2001 № 156-ФЗ (ред. от 18.03.2019). Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс». – URL: <http://www.consultant.ru>.
7. Глущенко А.В. Учет и контроль дебиторской и кредиторской задолженности как основные инструменты управления денежными потоками малого предприятия /Глущенко А.В., Малий Н.А. // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях - 2021. - № 16. - С. 17 – 24
8. Гончаренко Л.П. Экономическая безопасность [Текст]: учеб. / Л.П. Гончаренко. – Изд. 2 –е, перераб. и доп.– М.: Юрайт, 2019.–453с.
9. Гребнева М.Е. Финансовая устойчивость предприятия [Текст] / М.Е. Гребнева // Курский государственный университет, г. Курск. 2019. – №6. – 67 с.
10. Грезнов К.И. Экономическая безопасность организации / К.И. Грезнов. – М.: КноРус, 2020. – 190 с.

11. Грибов В. Д. Экономика организации (предприятия): Учебник / В.Д. Грибов, В.П. Грузинов, В.А. Кузьменко. – М.: КноРус, 2019. – 368 с.
12. Девяткин О.В. Экономика предприятия (организации, фирмы): Учебник / О.В. Девяткин, Л.Г. Паштова, Н.Б. Акуленко. – М.: Инфра-М, 2018. – 848 с.
13. Егорушкина Т.Н. Анализ подходов к оценке финансовой устойчивости предприятия для целей повышения ее эффективности [Текст] / Т.Н. Егорушкина // Студенческие научные достижения. – 2019. – С. 150-154.
14. Казакова Н. А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес: учебник для бакалавриата и магистратуры [Текст] / Н. А. Казакова. – Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 233с.
15. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ). Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс». – URL: <http://www.consultant.ru>.
16. Красникова Н. В. Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации [Текст] / Н.В. Красникова // Научно-методический журнал «Концепт». – 2019. – С. 167-169.
17. Кузьмичева С. Ю. Понятие и сущность корпоративной социальной ответственности // Молодой ученый. – 2019. – №10. – С. 115-118.
18. Кутин М.В. Сущность, цели и задачи определения уровня финансовой устойчивости предприятия [Текст] / М.В. Кутин // Вестник современных исследований. – 2019. – № 1.10. – С. 189-192.
19. Любушин, Н. П. Экономика организации: Учебник / Н. П. Любушин, Н. Э. Бабичева. – М.: КноРус, 2019. – 32 с.
20. Моденов А. К. Экономическая безопасность предприятия: моногр. / А. К. Моденов, Е. И. Белякова, М. П. Власов, Т. А. Лелявина; СПбГАСУ. – СПб, 2019. – 550 с.

21. Мухибов У. Р. Обеспечение экономической безопасности предприятия на основе управления рисками / У. Р. Мухибов, Ш. Н. Гатиятулин. – Текст: непосредственный // Молодой ученый. – 2021. – № 20 (362). – С. 257-260.

22. Налоговый кодекс Российской Федерации от 19.07.2000 № 118-ФЗ (ред. от 02.07.2021) (с изм. и доп., вступ. в силу с 02.07.2021). Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс». – URL: <http://www.consultant.ru>.

23. Нефедов Д. В. Финансовое право [Электронный ресурс]: учеб. / Д.В.Нефедов – Изд. 3-е, перераб. и доп. – СПб, 2020. – 400 с. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

24. Николаева А. В. Обеспечение экономической безопасности организации за счет снижения рисков / А. В. Николаева, Т. В. Столярова, И. В. Григорьева // Вестник Российского университета кооперации. – 2021. – №3 (45). – С. 43-50.

25. О бухгалтерском учете Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ. Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс». – URL: <http://www.consultant.ru>.

26. О критериях отнесения промышленной продукции к промышленной продукции, не имеющей аналогов, произведенных в Российской Федерации: Постановление Правительства РФ от 17.07.2015 № 719. Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс». – URL: <http://www.consultant.ru>.

27. О мерах по упорядочению государственного регулирования цен (тарифов): Указ Президента РФ от 28.02.1995 N 221 (ред. от 30.04.2016). Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс». – URL: <http://www.consultant.ru>.

28. О несостоятельности (банкротстве): Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ. Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс». – URL: <http://www.consultant.ru>.

29. Об акционерных обществах: Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ. Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс». – URL: <http://www.consultant.ru>.

30. Одинцова Н. А. Особенности экономической безопасности субъектов хозяйствования / Н. А. Одинцова // Вестник Таганрогского института управления и экономики. – 2019. – № 1 (29). – С. 31-35.

31. Погодина Т. В. Финансовый менеджмент: учебник и практикум для СПО [Текст] / Т. В. Погодина. – Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 351 с.

32. Поляк Г.Б. Финансовый менеджмент: учебник для академического бакалавриата [Текст] / Г. Б. Поляк [и др.]; отв. ред. Г. Б. Поляк. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 456 с.

33. Пучкова С.И. Анализ финансовой устойчивости компаний на основе моделей прогнозирования банкротства [Текст]: // С.И. Пучкова, Ю.Д. Сотнева, М.А. Семенова - Анализ финансовой устойчивости компаний на основе моделей прогнозирования банкротства Аудитор. - 2020. N 3.- С. 46 – 53

34. Савицкая Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия [Электронный ресурс]: учебник для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 "Экономика" (квалификация (степень) "бакалавр") / Г. В. Савицкая. - 7-е изд., перераб. и доп. - Москва: ИНФРА-М, 2020. - 608 с. <https://new.znanium.com/catalog/product/1063318>

35. Садыков У.Е. Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости [Текст] / У.Е. Садыков // Наука и образование. – 2019. – С. 78-81.

36. Сергеева И. А. Комплексная система обеспечения экономической безопасности предприятия: учеб. пособие / И. А. Сергеева, А. Ю. Сергеев. – Пенза: Изд-во ПГУ, 2017. – 124 с.

37. Стяпшин А. С. Экономическая безопасность в современных условиях / А. С. Стешкин // Индустриальная экономика. – 2020 – № 3. – С. 6-11.

38. Фокина О. М. Экономика организации (предприятия) / О. М. Фокина, А. В. Соломка. – М.: КноРус, 2019. – 486 с.

39. Чернышева Ю. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации) [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по направлениям подготовки 38.03.01 «Экономика», 38.03.02 «Менеджмент» (квалификация (степень) «бакалавр») / Ю. Г. Чернышева. - Москва: ИНФРА-М, 2019. - 421 с. <https://new.znaniium.com/catalog/product/1009668>

40. Шеремет А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по направлениям подготовки 38.03.01 «Экономика», 38.03.02 «Менеджмент» (квалификация (степень) «бакалавр») и 38.04.01 «Экономика», 38.04.02 «Менеджмент» (квалификация (степень) «магистр») / А. Д. Шеремет. - 2-е изд., доп. - Москва: ИНФРА-М, 2019. - 374 с. <https://new.znaniium.com/catalog/product/988952>

41. Becker Gary S. Economic Theory: [Электронный ресурс]: URL: <https://readli.net/economic-theory>

42. Chaffey, Dave. Business Analysis and Valuation: Using Financial Statements, 3rd Edition / Dave Chaffey. – N.Y.: Routledge. – 2021. – P. 386.

43. Modern principles analysis of resource flows in crisis conditions: monograph / A.P.Garnov, N. Mal,shina. – San Francisco: Elsevier Science Publishing Company, Inc., 2020. – p. 101. - [Электронный ресурс]: URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=43863576>

44. Rozeta Asatiani. Globalization and economic theory: [Электронный ресурс]: URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/globalization-and-economic-theory/viewer>

45. Strategic modeling in management, economy and society / Chroust Gerhard, Doucek Petr // 26th Interdisciplinary information management talks «IDIMT. Strategic modeling in management, economy and society». [Электронный ресурс]: URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=434390>



Продолжение Приложения А

Продолжение Таблицы А.1

Пояснения	Наименование показателя	На <u>31 декабря</u> 20 <u>22</u> г.	На 31 декабря 20 <u>21</u> г.	На 31 декабря 20 <u>20</u> г.
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)			
	Итого по разделу III	1671	1676	1468
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	572	625	677
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	572	625	677
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	381	385	361
	Кредиторская задолженность	383	321	308
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства	611	647	705
	Итого по разделу V	1375	1353	1374
	<b>БАЛАНС</b>	<b>3046</b>	<b>3029</b>	<b>2842</b>

Руководитель

\_\_\_\_\_  
(подпись)  
МП

\_\_\_\_\_  
(расшифровка подписи)

“ 21 ” февраля 2023 г.



## Продолжение Приложения Б

### Таблица Б.2 – Отчет о финансовых результатах

Отчет о финансовых результатах за _____ период с 1 января по 31 декабря _____ 20 21 _____ г.	Коды 0710002
Дата (число, месяц, год)	31   12   2021
Организация _____ ООО «Бетон Гранит» _____ по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН	
Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ ООО _____	
Общество с ограниченной ответственностью _____ по ОКОПФ/ОКФС	
Единица измерения: млн. руб. _____ по ОКЕИ	384 (385)

Пояснения	Наименование показателя	За _____ январь–декабрь _____ 20 21 _____ г.	За _____ январь–декабрь _____ 20 20 _____ г.
	Выручка	8552	7 202
	Себестоимость продаж	(8104)	(6730)
	Валовая прибыль (убыток)	448	472
	Коммерческие расходы	(38)	(21)
	Управленческие расходы	(19)	(34)
	Прибыль (убыток) от продаж	391	417
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате		
	Прочие доходы		
	Прочие расходы	(6)	(6)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	385	411
	Текущий налог на прибыль	(97)	(92)
	в т. Ч. Постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	288	319

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

“ 21 ” \_\_\_\_\_ февраля \_\_\_\_\_ 20 22 \_\_\_\_\_ г.



## Продолжение Приложения В

### Продолжение Таблицы В.1

Пояснения	Наименование показателя	На <u>31 декабря</u> 20 <u>22</u> г.	На 31 декабря 20 <u>21</u> г.	На 31 декабря 20 <u>20</u> г.
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	15	15	15
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	136933	134720	135735
	Итого по разделу III	136948	134735	135750
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	0	0	0
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	631	944	1017
	Кредиторская задолженность	12019	30580	23294
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства	22,0	24,0	22607
	Итого по разделу V	12672	31548	46918
	<b>БАЛАНС</b>	149620	166283	182668

Руководитель

(подпись)  
МП

(расшифровка подписи)

“ 24 ” февраля 2023 г.





**Приложение Д**  
**Бухгалтерский баланс ООО «СтройЦентрСнаб»**

Таблицы Д.1 – Бухгалтерский баланс

Бухгалтерский баланс  
на 31 декабря 2022 г.

Форма по ОКУД  
Дата (число, месяц, год)

Организация ООО «СтройЦентрСнаб» по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН

Вид экономической деятельности \_\_\_\_\_ по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. \_\_\_\_\_ по ОКЕИ

Местонахождение (адрес) \_\_\_\_\_

Коды		
0710001		
31	12	2022
384		

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА    НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора ИНН

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора ОГРН/  
ОГРНИП

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	1110			
Результаты исследований и разработок	1120			
Нематериальные поисковые активы	1130			
Материальные поисковые активы	1140			
Основные средства	1150	1487	2605	1962
Доходные вложения в материальные ценности	1160			
Финансовые вложения	1170			
Отложенные налоговые активы	1180			
Прочие внеоборотные активы	1190			
Итого по разделу I	1100	1487	2605	1962
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	1210	2728	2202	1048
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
Дебиторская задолженность	1230	583	1200	1965
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1489	992	245
Прочие оборотные активы	1260	86	138	
Итого по разделу II	1200	4886	4532	3258
<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>6373</b>	<b>7137</b>	<b>5220</b>

Продолжение Приложения Д

Продолжение Таблицы Д.1

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	691	691	691
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
Переоценка внеоборотных активов	1340			
Добавочный капитал	1350			
Резервный капитал	1360			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	354	450	850
Итого по разделу III	1300	1045	1141	1541
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1410	3440	3840	618
Отложенные налоговые обязательства	1420			
Оценочные обязательства	1430			
Прочие обязательства	1450			
Итого по разделу IV	1400	3440	3840	618
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1510	450	650	950
Кредиторская задолженность	1520	650	691	1110
Доходы будущих периодов	1530	0	0	0
Оценочные обязательства	1540	788	815	1001
Прочие обязательства	1550	0	0	0
Итого по разделу V	1500	1888	2156	3061
<b>БАЛАНС</b>	1700	6373	7137	5220

**Приложение Е**  
**Отчет о финансовых результатах ООО «СтройЦентрСнаб»**

Таблица Е.1 – Отчет о финансовых результатах

Отчет о финансовых результатах	за период с 1 января по 31 декабря	20 22	г.	Коды		
			Дата (число, месяц, год)	0710002		
Организация	ООО «СтройЦентрСнаб»		Форма по ОКУД	31	12	2022
Идентификационный номер налогоплательщика			ИНН			
Вид экономической деятельности			по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма/форма собственности	ООО		по ОКОПФ/ОКФС			
Общество с ограниченной ответственностью			по ОКЕИ	384 (385)		
Единица измерения: тыс. руб.						

Наименование показателя	Код	За январь – декабрь 2022 г.	За январь – декабрь 2021 г.
Выручка	2110	15660	18595
Себестоимость продаж	2120	(8136)	(6817)
Валовая прибыль (убыток)	2100	7524	11778
Коммерческие расходы	2210	(6604)	(11915)
Управленческие расходы	2220		
Прибыль (убыток) от продаж	2200	920	(137)
Доходы от участия в других организациях	2310		
Проценты к получению	2320	0	0
Проценты к уплате	2330	(99)	(114)
Прочие доходы	2340	33	750
Прочие расходы	2350	(529)	(455)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	325	44
Текущий налог на прибыль	2410	(153)	(28)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
Изменение отложенных налоговых активов	2450		
Прочее	2460		
Чистая прибыль (убыток)	2400	172	26

## Продолжение Приложения Е

### Таблица Е.2 – Отчет о финансовых результатах

Отчет о финансовых результатах		Коды		
за период с 1 января по 31 декабря		20 21 г.		
		Форма по ОКУД		
		Дата (число, месяц, год)		
Организация	ООО «СтройЦентрСнаб»	0710002		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	31	12	2021
Вид экономической деятельности	ОКВЭД			
Организационно-правовая форма/форма собственности	ООО			
Общество с ограниченной ответственностью	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384 (385)		

Наименование показателя	Код	За январь – декабрь 2021 г.	За январь – декабрь 2020 г.
Выручка	2110	18595	18978
Себестоимость продаж	2120	(6817)	(12300)
Валовая прибыль (убыток)	2100	11778	6678
Коммерческие расходы	2210	(11915)	(7877)
Управленческие расходы	2220		
Прибыль (убыток) от продаж	2200	(137)	(1199)
Доходы от участия в других организациях	2310		
Проценты к получению	2320	0	24
Проценты к уплате	2330	(114)	(223)
Прочие доходы	2340	750	1904
Прочие расходы	2350	(455)	(327)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	44	179
Текущий налог на прибыль	2410	(28)	(83)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
Изменение отложенных налоговых активов	2450		
Прочее	2460		
Чистая прибыль (убыток)	2400	26	96