

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: Анализ факторов, влияющих на финансовую устойчивость
предприятий (на примере предприятий строительной отрасли)

Обучающийся

А.В. Дейнега

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Научный
руководитель

к.э.н., доцент А. А. Шерстобитова

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

Тольятти 2025

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические и методологические основы анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий строительной отрасли	9
1.1. Содержание и сущность анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий строительной отрасли	9
1.2. Классификация факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий строительной отрасли	26
1.3. Методология анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий	31
2 Анализ факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий строительной отрасли	43
2.1. Техничко-экономическая характеристика исследуемых предприятий строительной отрасли.....	44
2.2. Анализ ключевых факторов, влияющих на финансовую устойчивость ООО «Партнер», ООО «ССБ», ООО «ЮСА».....	59
2.3. Оценка финансовой устойчивости ООО «Партнер», ООО «ССБ», ООО «ЮСА»	65
3 Комплекс мероприятий, направленных на повышение финансовой устойчивости предприятий	93
3.1. Мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости предприятий	93
3.2. Разработка комплекса мероприятий, направленных на улучшение финансовой устойчивости исследуемых предприятий строительной отрасли	98
3.3. Оценка эффективности комплекса предложенных мероприятий	105
Заключение	109
Список используемой литературы и используемых источников.....	112
Приложение А Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «Партнер» на 31.12.2023 г.	117
Приложение Б Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «ССБ» на 31.12.2023 г.	122

Приложение В Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «ЮСА» на 31.12.2023 г.	127
Приложение Г Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «Партнер» на 31.12.2022 г.	132
Приложение Д Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «ССБ» на 31.12.2022 г.	136
Приложение Е Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «ЮСА» на 31.12.2022 г.	140

Введение

Актуальность темы исследования. Финансовая устойчивость — это способность предприятия продолжать свою деятельность и выполнять свои обязательства в течение длительного времени, имея достаточно свободных средств и поддерживая баланс финансовых потоков. Обеспечение выживания предприятия в современных условиях является важнейшей задачей для управленческого персонала. Для её решения необходимо корректно оценивать финансовое состояние предприятия. Финансовая устойчивость предприятия находится под влиянием внешних и внутренних факторов.

Мониторинг влияющих на финансовую устойчивость факторов предполагает использование различных методик, которые позволяют оценить степень воздействия тех или иных факторов на предприятие, что может способствовать предотвращению или поиску путей формирования своевременной реакции на потенциальные угрозы.

Своевременное выявление факторов, негативно влияющих на финансовую устойчивость предприятия, позволит заранее спрогнозировать их последствия и сформулировать дальнейшую стратегию развития предприятия. А поскольку только финансово устойчивое предприятие может успешно и продолжительно осуществлять свою деятельность в условиях конкурентного рынка и нестабильной экономической ситуации, то крайне важно для принятия верных управленческих решений проводить постоянный анализ их влияния на предприятие, а также поиск и анализ новых факторов в современных условиях осуществления хозяйственной деятельности.

В современной литературе представлены обзоры различных факторов, которые могут повлиять на финансовую устойчивость предприятий, однако данные факторы не ранжированы по степени важности, так же отсутствует модель анализа факторов для предприятий малого бизнеса. Вышесказанное позволяет сделать вывод, что настоящая тема диссертации является актуальной и перспективной для исследования.

Степень разработанности проблемы. Теоретико-методологические и практические аспекты проведения анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий рассматриваются в трудах таких исследователей, как Л. Т. Гиляровская, А. В. Ендовицкая, Н.Н. Ильшева, О.И. Аверина, Н.Л. Савченко, И.С. Мамаев, Е. В. Ядренникова и другие. Данная тема получила значительное освещение в научной литературе. Однако, несмотря на высокую изученность вопроса, в современной литературе отсутствует методика анализа финансовой устойчивости для предприятий малого бизнеса строительной отрасли, в связи с чем, тема исследования выступает актуальным вопросом.

Объектом исследования являются факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятий, строительной отрасли: ООО «ССБ», ООО «Партнер», ООО «ЮСА».

Предметом исследования являются теоретические и методологические основы анализа финансовой устойчивости предприятий.

Целью магистерской диссертации является исследование теоретических и методических основ анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий строительной отрасли и разработка комплекса мероприятий, направленных на стабилизацию и рост финансовой устойчивости в перспективе.

Для осуществления поставленной цели, в процессе работы над диссертацией необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические и методологические основы анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивости предприятий;
- исследовать существующую методологию анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий;
- провести анализ ключевых факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий;
- оценить финансовую устойчивость исследуемых мероприятий;

- разработать комплекс мероприятий, направленных на улучшение финансовой устойчивости исследуемых предприятий строительной отрасли и оценить ее эффективность.

Гипотеза исследования заключается в том, что своевременный и комплексный анализ факторов, влияющих на финансовую устойчивость исследуемых предприятий, позволит определить критические показатели в деятельности предприятия и сформулировать комплекс мероприятий для стабилизации финансовой устойчивости и принятия обоснованных управленческих решений.

Теоретическую основу исследования составили труды российских и зарубежных исследователей по вопросу проведения анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость, отраженные в учебных пособия и научных статьях.

Базовыми для настоящего исследования являются нормативно-правовые акты Российской Федерации в области строительства и финансов.

Информационной базой исследования для проведения расчетов и анализа выступила бухгалтерская отчетность по РСБУ исследуемых предприятий.

Методы исследования в настоящей магистерской диссертации - финансового и математического анализа, сравнение, группировка, графический способ, балансовый метод, метод общенаучного исследования, логического подхода, сопоставление финансовых показателей и их интерпретация согласно тематики данной работы, системный подход, агрегирование, методы статистики и моделирования.

Научная новизна состоит в разработке теоретических и методологических рекомендаций, направленных на усовершенствование методологии проведения оценки финансовой устойчивости предприятий малого бизнеса строительной отрасли, а также практических рекомендаций,

направленных на стабилизацию финансовой устойчивости исследуемых предприятий.

Основные элементы научной новизны, выносимые на защиту, которые были получены в результате исследования, заключаются в следующем:

- в пункте 1.1 уточнена сущность и понятие термина «Финансовая устойчивость предприятий малого бизнеса строительной отрасли», так финансовая устойчивость предприятий малого бизнеса строительной отрасли - это способность предприятия обеспечивать бесперебойное функционирование и развитие в долгосрочной перспективе за счет эффективного управления финансовыми ресурсами, минимизации финансовых рисков и обеспечения платежеспособности с учетом специфики малого бизнеса в строительной отрасли, характеризующейся высокой капиталоемкостью, сезонностью и зависимостью от конъюнктуры рынка. Она определяется балансом между собственным и заемным капиталом, эффективностью управления оборотным капиталом, своевременностью и полнотой расчетов с контрагентами и способностью генерировать достаточный денежный поток для покрытия текущих и будущих обязательств;
- в разделе 1.2 и 2.2 выделены и классифицированы ключевые факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость предприятий малого бизнеса строительной отрасли;
- в разделе 1.3 уточнена и сформулирована методология проведения анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий строительной отрасли, относящихся к числу представителей малого бизнеса с помощью системного подхода (анализ капитала, расчет абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости, корреляционно-регрессионный анализ, интервью);

- разработан авторский комплекс мероприятий, направленных на стабилизацию финансовой устойчивости предприятия.

Теоретическая значимость исследования заключается в развитии научного познания в области определения факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий на примере предприятий строительной отрасли.

Практическая значимость магистерской диссертации состоит в том, что ее выводы и рекомендации могут быть использованы в целях повышения финансовой устойчивости предприятий малого бизнеса строительной отрасли.

К личному участию автора в организации и проведении исследования относится разработка содержания магистерской диссертации, анализ научной и учебной литературы по теме исследования, а также публикация научной статьи.

Апробация работы. По теме исследования опубликована одна статья.

Структура магистерской диссертации. Работа состоит из введения, трех разделов, заключения, содержит 36 рисунков, 32 таблицы, список используемой литературы и используемых источников (41 источник), 6 приложений. Основной текст работы изложен на 105 страницах.

В первом разделе магистерской диссертации исследуются теоретические и методологические основы анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий строительной отрасли. Во втором разделе магистерской диссертации проводится анализ факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий строительной отрасли и оценка финансовой устойчивости исследуемых предприятий малого бизнеса строительной отрасли. В третьем разделе разрабатывается комплекс мероприятий, направленных на повышение финансовой устойчивости предприятий.

1 Теоретические и методологические основы анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий строительной отрасли

1.1. Содержание и сущность анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий строительной отрасли

Прежде всего, проанализируем какую трактовку дают разные авторы понятию финансовая устойчивость.

Доктор экономических наук Гиляровская Л.Т. в своем учебном труде дает такое понятие: «Финансовая устойчивость любого хозяйствующего субъекта - это способность осуществлять основные и прочие виды деятельности в условиях предпринимательского риска и изменяющейся среды бизнеса с целью максимизации благосостояния собственников, укрепления конкурентных преимуществ организации с учетом интересов общества и государства» [8].

В своей статье о малом и среднем предпринимательстве О. В. Баскакова, М. Ш. Мачабели, Т. В. Рудакова отмечают, что «финансовая устойчивость - это возможность для предприятия поддерживать достаточную деловую активность и увеличивать обороты, оставаясь при этом платёжеспособным и привлекательным для инвесторов в пределах допустимого риска» [6].

По мнению Цветых А. В. и Лобкова К. Ю. «финансовой устойчивостью предприятия понимается способность предприятия восстанавливать (сохранять) состояние сбалансированности, пропорциональности и эффективности финансово-экономических процессов функционирования, сохраняя финансовые предпосылки для развития в меняющейся внутренней и внешней среде» [33].

По мнению Половниковой Н. А., Угарова К. А. «различная трактовка термина «финансовая устойчивость» находит отражение в методиках,

применяемых для ее оценки. Каждая имеет какую-то особенность, но все они сводятся к единому конечному результату, что финансовая устойчивость компании представляет собой сложную систему, которая может быть устойчивой или неустойчивой» [28].

Долгополова А. Н., Шор И. М. полагают, что «Финансовая устойчивость - это способность организации эффективно управлять своими финансовыми ресурсами с целью обеспечения экономической безопасности в направлении роста благосостояния собственников предприятия» [13].

«Финансовое положение предприятия напрямую отражает его способность финансировать свою хозяйственную деятельность. Оно определяется степенью наличия финансовых ресурсов, необходимых для эффективного функционирования предприятия, их целесообразным размещением и эффективным использованием, объемом и содержанием его финансового взаимодействия с другими юридическими и физическими лицами, а также фактической финансовой устойчивостью. Таким образом, финансовая устойчивость предприятия напрямую связана с уровнем совершенства финансового менеджмента» [37].

«Важным условием деятельности малых и средних компаний является их уязвимость к социальным изменениям. Руководителям и владельцам бизнеса следует учитывать это. Основными факторами, определяющими управление для обеспечения финансовой стабильности малого и среднего бизнеса в условиях кризисной экономики, являются обеспечение эффективной структуры активов и капитала, обеспечение имиджа, обеспечение стабильного и эффективного управления, обеспечение стабильных трудовых отношений, обеспечение стабильных трудовых отношений, обеспечение стабильных взаимоотношений с поставщиками» [40].

«Лидерство и дальновидность играют решающую роль в определении траектории устойчивого развития малого бизнеса. Владельцы с опытом работы и стратегическим мышлением, такие как руководители Rainbow

Software Limited и N. Alam Engineering, были лучше подготовлены к решению сложных задач и поддержанию роста» [39].

Анализируя представленные выше исследования, можно сделать вывод, о том, что единое определение финансовой устойчивости отсутствует. Авторы предлагают различные трактовки, основываясь на собственных подходах и обобщении существующих определений. Однако, несмотря на разнообразие мнений, финансовая устойчивость всегда понимается как характеристика конкретной компании или бизнеса, функционирующего в определенной отрасли. Поскольку различные виды деятельности предполагают разные показатели финансовой эффективности и стабильности, очевидно, что понимание финансовой устойчивости будет различаться в зависимости от типа бизнеса и сферы деятельности.

Учитывая мнения авторов, ранее изучающих вопрос финансовой устойчивости, отрасль и вид деятельности исследуемых предприятий (строительная сфера, малый бизнес) дадим определение финансовой устойчивости предприятий малого бизнеса строительной отрасли в рамках данного диссертационного исследования.

Финансовая устойчивость предприятий малого бизнеса строительной отрасли - это способность предприятия обеспечивать бесперебойное функционирование и развитие в долгосрочной перспективе за счет эффективного управления финансовыми ресурсами, минимизации финансовых рисков и обеспечения платежеспособности с учетом специфики малого бизнеса в строительной отрасли, характеризующейся высокой капиталоемкостью, сезонностью и зависимостью от конъюнктуры рынка. Она определяется балансом между собственным и заемным капиталом, эффективностью управления оборотным капиталом, своевременностью и полнотой расчетов с контрагентами и способностью генерировать достаточный денежный поток для покрытия текущих и будущих обязательств.

Процесс анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий малого и среднего бизнеса строительной отрасли представляет собой многокомпонентное исследование факторов, которые предположительно могут оказывать влияние на его финансовую устойчивость, обеспечивая тем самым его долгосрочную жизнеспособность. В контексте строительной отрасли, этот анализ приобретает особую значимость из-за специфических рисков и цикличности данного сектора.

Сущность анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий, заключается в систематическом исследовании и оценке влияния различных внутренних и внешних факторов на способность предприятия своевременно и в полном объеме выполнять свои финансовые обязательства, обеспечивая тем самым его долгосрочную жизнеспособность и развитие. Анализ направлен на выявление как положительных, так и отрицательных факторов, оценку их значимости и взаимосвязей, а также на разработку рекомендаций по оптимизации финансового состояния предприятия.

В основе анализа факторов лежит разделение финансовой устойчивости на составляющие ее факторы. Это даёт возможность не только оценить общую финансовую ситуацию, но и понять, как она сформировалась, определить проблемные области и разработать стратегии для их решения.

В результате анализа формируется комплексное представление о финансовом здоровье предприятия, что позволяет принимать обоснованные управленческие решения, направленные на укрепление его финансового положения и обеспечение устойчивого развития. Анализ не ограничивается лишь констатацией фактов, но и предполагает прогнозирование возможных изменений финансового состояния под влиянием внутренних и внешних факторов.

Такие ученые как Гусаров К. А. и Рейхерт Н.В. отмечают, что «Финансовая устойчивость формируется под влиянием разных факторов: внутренние факторы зависят от работы самого предприятия, в то время как на

внешние факторы оказать влияние невозможно. Эти факторы тесно связаны друг с другом и могут оказывать как положительное, так и отрицательное влияние на финансовую устойчивость предприятия. В то же время следует отметить, что положительное влияние одних факторов может снизить отрицательное воздействие других» [10].

Анализ факторов, влияющих на финансовую устойчивость, играет ключевую роль в оценке текущего состояния предприятия и прогнозировании его будущего развития. Этот процесс позволяет выявить основные направления, определяющие способность компании стабильно функционировать в условиях экономической неопределенности и своевременно исполнять свои кредитные и иные обязательства.

В современной науке существует ряд подходов, используемых для анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий. Они представляют собой разнообразные концепции к исследованию факторов, определяющих способность компании поддерживать свою финансовую устойчивость в долгосрочной перспективе. Эти концепции включают в себя различные методы анализа финансовых показателей. Основная цель этих концепций – это выявление сильных и слабых сторон предприятия, а также разработка стратегий для улучшения финансового состояния и повышения устойчивости компании.

По мнению Власенко М.А. «Управление финансовой устойчивостью начинается с определения целей и задач, которые позволяют сформировать научно-практический инструментарий управления финансовой устойчивостью, в который входят основные теории, базовые концепции, методы и инструменты, применяемые в процессе управления» [7].

Теория анализа факторов включает в себя несколько дисциплин, таких как финансовый менеджмент, бухгалтерский учет, статистика и экономическая теория. Используемая методология зависит от конкретных целей исследования и характеристик изучаемого предприятия.

Факторный анализ - метод исследования, позволяющий разложить сложный экономический показатель (в данном случае – финансовую устойчивость) на составляющие его факторы и оценить влияние каждого из них. Существуют различные методы факторного анализа: индексный метод, цепные подстановки, метод абсолютных и относительных отклонений. Выбор метода зависит от специфики задачи и доступности данных. Рассмотрим специфику этих методов.

Неяскина Е. В., Хлыстова О. В. отмечают, что «Индексный метод основывается на относительных показателях, выражающих уровень данного явления к уровню его в прошлое время или к уровню аналогичного явления, принятому в качестве исходной базы» [23].

Индексный метод позволяет количественно оценить влияние различных факторов на изменение уровня финансовой устойчивости предприятия в определенном временном диапазоне. Данный метод отражает относительные изменения показателей по отношению к базовому периоду. Индексный метод эффективен для анализа временных трендов и сопоставления финансового положения предприятия с предыдущими периодами либо с аналогичными предприятиями.

Индексный метод является одним из простых и распространенных методов анализа финансовой устойчивости. Однако для более точного и объективного анализа его следует применять в комплексе с другими методами, такими как анализ факторов, регрессионный анализ и т.д.

Этапы применения индексного метода представим на рисунке 1.

Сбор и обработка исходных данных	<ul style="list-style-type: none"> Сбор необходимых данных о финансово-хозяйственной деятельности предприятия за выбранный период времени: выручка, затраты, прибыль, структуры капитала и другие релевантные параметры. Источники: бухгалтерская отчетность
Выбор показателей	<ul style="list-style-type: none"> Выбирается базовый период, с которым будут сравниваться последующие периоды. Базовые показатели служат точкой отсчета для расчета индексов
Расчет индексов	<ul style="list-style-type: none"> Для каждого выбранного показателя рассчитывается индекс как отношение значения показателя в анализируемом периоде к значению показателя в базовом периоде, умноженное на 100%.
Анализ рассчитанных индексов	<ul style="list-style-type: none"> Проводится анализ изменения рассчитанных индексов во времени. Это позволяет выявить тенденции и закономерности в изменении финансовой устойчивости предприятия
Выявление ключевых факторов	<ul style="list-style-type: none"> На основе анализа индексов определяются наиболее значимые факторы, которые могут потенциально оказывать влияние. Например, изменения уровня доходов организации, в структуре капитала и, расходах и других параметрах
Разработка рекомендаций	<ul style="list-style-type: none"> Формируются выводы о текущем состоянии бизнеса и разрабатываются рекомендации по оптимизации его деятельности

Рисунок 1 - Этапы применения индексного метода

Важнейшая особенность индексного метода заключается в том, что данный метод агрегирует несколько показателей в один или несколько обобщающих индексов. Это позволяет получить целостную оценку

финансового состояния предприятия, учитывая взаимосвязь различных аспектов его деятельности (ликвидность, платежеспособность, финансовая независимость и т.д.).

На рисунке 2 представим основные преимущества и недостатки индексного метода.



Рисунок 2- Преимущества и недостатки индексного метода

Метод цепных подстановок представляет собой эффективный инструмент для анализа влияния различных факторов на финансовую устойчивость малых предприятий строительной отрасли. Этот метод позволяет поэтапно изменять значения отдельных факторов, оставляя остальные неизменными, и наблюдать, как эти изменения сказываются на итоговом показателе финансовой устойчивости. Метод наиболее эффективен при наличии небольшого числа факторов и линейной зависимости между ними. Линейная зависимость между факторами означает, что изменение одного фактора приводит к пропорциональному изменению другого фактора.

Важно отметить, что в реальности линейная зависимость между факторами финансовой устойчивости встречается редко. Чаще наблюдаются нелинейные зависимости, где изменение одного фактора приводит к непропорциональному изменению другого.

Этапы применения метода цепных подстановок отобразим на рисунке 3.

Сбор и обработка исходных данных	<ul style="list-style-type: none"> • Аналогично индексному методу
Определение базовой ситуации	<ul style="list-style-type: none"> • Определяется начальная ситуация, где все факторы имеют свои исходные значения. Это будет точка отчета для последующих подстановок. Например, для коэффициента текущей ликвидности это может быть величина оборотных активов и величина краткосрочных обязательств
Пошаговое изменение факторов	<ul style="list-style-type: none"> • Последовательно меняется одно значение фактора, тогда как остальные остаются неизменными. После каждого изменения производится пересчет итогового показателя финансовой устойчивости
Пошаговое изменение факторов	<ul style="list-style-type: none"> • Последовательно меняется одно значение фактора, тогда как остальные остаются неизменными. После каждого изменения производится пересчет итогового показателя финансовой устойчивости
Анализ изменений	<ul style="list-style-type: none"> • Сравнение результатов после каждого шага подстановки позволяет выявить, насколько тот или иной фактор повлиял на общий уровень финансовой устойчивости предприятия
Итоговая оценка	<ul style="list-style-type: none"> • После завершения всех подстановок суммируются изменения, вызванные каждым фактором, и формируется общая картина влияния всех факторов на финансовую устойчивость

Рисунок 3 - Этапы применения метода цепных подстановок

Основными недостатками метода цепных подстановок являются:

1. Метод требует последовательного изменения каждого фактора, что может занять значительное количество времени и ресурсов, особенно при большом количестве факторов;
2. Невозможность учета взаимодействия факторов. Данный метод рассматривает влияние каждого фактора изолированно, игнорируя возможные синергические эффекты или взаимодействие между ними;
3. Чем больше факторов, тем сложнее становится проведение анализа методом цепных подстановок, что снижает его практичность.

Сравнивая использования методов цепных подстановок и индексного метода, можно сделать вывод о том, что каждый метод имеет свои плюсы и минусы. Метод цепных подстановок лучше подходит для детального анализа влияния отдельных факторов, но требует больших вычислительных ресурсов. Индексный метод проще в применении, но ограничен в учете качественных изменений и взаимодействий между факторами. Выбор метода зависит от конкретных целей анализа и доступности данных.

Метод абсолютных и относительных отклонений позволяет оценить влияние отдельных факторов на изменение итогового показателя. Он основан на расчете абсолютных и относительных отклонений значений факторов и итогового показателя от их базовых значений. Этот метод прост в применении и наглядно демонстрирует вклад каждого фактора в изменение результата. Основными недостатками данного метода является то, что данный метод рассматривает каждый фактор отдельно, что может привести к недооценке влияния других смежных факторов, а также, не может учитывать непредсказуемые изменения значений данных, что, так же может привести к искаженным выводам.

Сформируем этапы применения метода абсолютных и относительных отклонений и представим в виде рисунка 4.



Рисунок 4 - Порядок применения метода абсолютных и относительных отклонений при анализе факторов

Анализ финансовой устойчивости компании как системы, состоит из различных аспектов. Каждый аспект влияет на другие, и изменение одного из них может вызвать эффект домино. Системный подход к анализу факторов

позволяет учесть эти взаимосвязи и получить более глубокое понимание финансового положения компании.

Рассмотрим статистические методы, используемые для анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий. К данным методам относятся методы корреляционного и регрессионного анализа, позволяющие установить количественные связи между факторами и финансовой устойчивостью.

Корреляционный и регрессионный анализ - это два тесно связанных, но различных метода, используемых для изучения взаимосвязей между факторами и финансовой устойчивостью предприятия малого бизнеса. Их ключевые различия заключаются в целях анализа и получаемой информации. Сравним эти методы и полученные данные представим на рисунке 5.

Корреляционный анализ	Регрессионный анализ
<input type="checkbox"/> Поиск корреляции между факторами, которые могут предположительно оказывать влияние на показатели финансовой устойчивости предприятия. Выявляет положительную или отрицательную направленность влияния	<input type="checkbox"/> Направлен на определение зависимости между факторами и показателем финансовой устойчивости. Позволяет спрогнозировать, как изменение факторов повлияет на показатель финансовой устойчивости.
<input type="checkbox"/> Результатом расчета является коэффициент корреляции Пирсона, который показывает силу и направление связи (от -1 до +1)	<input type="checkbox"/> Итогом вычисления является уравнение регрессии, которое отображает силу и направления влияния каждого фактора на показатель финансовой устойчивости
<input type="checkbox"/> Предоставляет информацию о наличии и силе связи, но не объясняет причинно-следственные отношения. Не позволяет прогнозировать значение финансовой устойчивости на основе значений факторов	<input type="checkbox"/> Предоставляет более подробную информацию о связи между факторами и финансовой устойчивостью, чем корреляционный анализ. Позволяет прогнозировать значение финансовой устойчивости при заданных значениях факторов

Рисунок 5 - Сравнение корреляционного и регрессионного анализа

Для анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий малого бизнеса оба метода могут быть полезны, но выбор

зависит от целей исследования: если цель заключается в выявлении наличия и силы связи между факторами и финансовой устойчивостью, тогда достаточно корреляционного анализа. Это особенно актуально на начальном этапе исследования, когда необходимо определить наиболее перспективные факторы для дальнейшего анализа.

Для оценки влияния факторов на финансовую устойчивость и формирования ее прогнозного значения, необходим регрессионный анализ. Данный анализ позволит разработать более обоснованные рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия. Однако, для малого бизнеса, где данные могут быть ограничены, построение надежной регрессионной модели может быть сложной задачей.

Корреляционный анализ часто используется как предварительный этап перед регрессионным анализом. Он помогает отобрать наиболее значимые факторы, которые затем включаются в регрессионную модель. Высокая корреляция между факторами и финансовой устойчивостью указывает на потенциальную значимость этих факторов в регрессионной модели.

По мнению Сподаревой Е. Г., Кузьминой Т.С. «Корреляция определяет вероятную зависимость между показателями финансовой отчетности предприятия, находящимися в функциональной зависимости друг от друга. Данный метод используется в исследовании для определения тесноты связи между показателями финансовой устойчивости при помощи формы №2 «Отчет о прибыли и убытках» предприятия» [31].

В заключение отметим, что оба метода имеют свои преимущества и ограничения. Выбор между ними зависит от целей исследования и доступных данных. Для малого бизнеса, часто характеризующегося ограниченным объемом данных, корреляционный анализ может быть более практичным на начальном этапе, а регрессионный анализ может быть использован на последующих этапах, при наличии достаточного количества данных и соблюдении необходимых предположений.

Далее структурируем этапы проведения корреляционного анализа, данные представим на рисунке 6.

Отбор зависимой величины	<ul style="list-style-type: none">• Необходимо выбрать показатель, который является характеристикой финансовой устойчивости исследуемого предприятия
Выбор факторов	<ul style="list-style-type: none">• Определяются факторы, которые предположительно влияют на финансовую устойчивость.
Сбор данных	<ul style="list-style-type: none">• Объем выборки должен быть достаточным для проведения статистически значимого анализа зависимостей
Оценка статистической значимости	<ul style="list-style-type: none">• Проверяется статистическая значимость полученных коэффициентов корреляции. Это позволяет определить, насколько вероятно, что наблюдаемая корреляция не случайна
Интерпретация результатов	<ul style="list-style-type: none">• Анализируются полученные коэффициенты корреляции и их статистическая значимость. Выявляются факторы, которые наиболее сильно коррелируют с финансовой устойчивостью, и определяется характер этой связи (прямая или обратная)
Построение модели	<ul style="list-style-type: none">• Формируется модель регрессии, которая позволит прогнозировать уровень финансовой устойчивости на основе прогнозных значений факторов

Рисунок 6 – Порядок проведения корреляционного анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий строительной отрасли

Основными недостатками и ограничениями применения корреляционного анализа являются:

- корреляция не является отражением причинно-следственной связи. Высокая корреляция между фактором и финансовой устойчивостью не доказывает, что фактор является причиной изменения устойчивости. Может существовать третья переменная, влияющая на оба показателя;
- коэффициент корреляции Пирсона наиболее эффективен для линейных зависимостей. При нелинейных зависимостях результаты могут быть искажены;
- влияние некорректных данных могут существенно исказить результаты анализа.

Корреляционный анализ является мощным инструментом, позволяющим выявлять связи между различными факторами и финансовой устойчивостью. Однако его результаты следует интерпретировать с осторожностью и в сочетании с другими методами анализа. Данный вид анализа помогает формулировать гипотезы о влиянии факторов, которые впоследствии могут быть проверены более сложными методами.

Регрессионный анализ - это статистический метод анализа данных, который позволяет оценить зависимость между переменными (в данном случае, показателем финансовой устойчивости и факторами, влияющими на финансовую устойчивость). Данный метод позволяет выявить наличие связи между переменными, оценить силу этой связи, а также спрогнозировать значение зависимой переменной.

Основными ограничениями регрессионного анализа являются:

1. Регрессионный анализ основан на определенных предположениях о данных (например, нормальность распределения остатков, отсутствие автокорреляции). Нарушение этих предположений может привести к искажению результатов.

2. Высокая корреляция между независимыми переменными может затруднить оценку их индивидуального влияния на зависимую переменную.

3. Регрессионный анализ показывает корреляционные связи, но не доказывает причинно-следственные отношения.

Таким образом, выбор оптимального метода анализа факторов, зависит от нескольких факторов, включая доступность данных, цели исследования и требуемую глубину анализа. Однако, учитывая специфику малого бизнеса (ограниченный объем данных, часто нелинейные зависимости и влияние качественных факторов), комбинированный подход представляется наиболее эффективным.

Далее структурируем этапы проведения регрессионного анализа, данные представим на рисунке 7.

Выбор анализируемого показателя	<ul style="list-style-type: none">• Определяется показатель, который может являться ключевым при определении финансовой устойчивости
Выбор факторов	<ul style="list-style-type: none">• Определяются факторы, которые предположительно влияют на финансовую устойчивость.
Сбор данных	<ul style="list-style-type: none">• Собираются данные по зависимой и независимым переменным за определенный период.
Выбор типа регрессионной модели	<ul style="list-style-type: none">• В зависимости от предположительного характера связи между переменными выбирается тип регрессионной модели – модели линейной или нелинейной регрессии
Оценка параметров модели	<ul style="list-style-type: none">• Оценивается качество построенной модели с помощью различных статистических критериев (например, коэффициент детерминации R^2, F-статистика, t-статистика)
Интерпретация результатов	<ul style="list-style-type: none">• Анализируются полученные коэффициенты регрессии и их статистическая значимость. Определяется, какие факторы оказывают наиболее значительное влияние на финансовую устойчивость и в каком направлении.

Рисунок 7 - Этапы проведения регрессионного анализа факторов

Комбинированный подход предполагает использование нескольких методов анализа, дополняющих друг друга:

1. На начальном этапе целесообразно провести корреляционный анализ для выявления первичных связей между финансовыми показателями (выбранными как индикаторы финансовой устойчивости) и потенциальными факторами. Это поможет исключить незначимые факторы и сфокусироваться на наиболее важных. В условиях ограниченных данных малого бизнеса, это позволит эффективно сузить круг исследуемых переменных.
2. При условии наличия достаточного объема данных для проведения анализа, необходимо применить регрессионный анализ, чтобы построить модель, объясняющую зависимость финансовой устойчивости от ключевых факторов. Однако, необходимо учитывать возможную мультиколлинеарность и нелинейные зависимости, типичные для малого бизнеса. В этом случае могут понадобиться нелинейные регрессионные модели.
3. Влияние таких факторов, как качество менеджмента, репутация, доступ к ресурсам, отношения с заказчиками требует дополнения количественного анализа качественными методами (например метод экспертных оценок и/или проведение интервью). Такой подход позволит выявить факторы, которые невозможно посчитать с применением статистических методов.
4. Индексный метод может быть полезен для отслеживания динамики финансовой устойчивости во времени и сравнения показателей с конкурентами или отраслевыми средними. Простота и наглядность этого метода, делают его ценным инструментом для проведения мониторинга состояния предприятия.

Все сказанное позволяет сделать вывод, что нельзя однозначно сказать, что какой-то из методов лучше. Для всестороннего анализа финансовой

устойчивости предприятий малого бизнеса в строительной отрасли необходим комплексный подход, сочетающий количественные (корреляционный, регрессионный, индексный анализ) и качественные методы исследования. Такой подход позволит получить более полную и достоверную картину, учитывая как количественные, так и качественные аспекты, характерные для этого сегмента рынка.

1.2. Классификация факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий строительной отрасли

Исследуемые предприятия включены в Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства. Рассмотрим вопрос классификации факторов, влияющих на финансовую устойчивость для предприятий малого бизнеса.

Предприятия малого бизнеса не обладают способностью быстро адаптироваться, в отличие от крупных промышленных компаний. Для них даже небольшие изменения во внешней среде могут стать критичными. Малый бизнес сопряжён с большим количеством рисков и сильной зависимостью от изменений в экономической среде. Усиление конкуренции, нестабильность нормативно-правовой базы и проблемы в работе государственных органов власти ставят перед малыми предприятиями задачу обеспечения своей устойчивости не только в ближайшей, но и в долгосрочной перспективе.

В условиях современной экономики главная задача любого предприятия - это получение дохода. Доход напрямую связан с финансами, так как является источником финансовых средств. Поэтому финансовая стабильность становится ключевым условием, обеспечивающим устойчивость всей системы (предприятия).

Устойчивость, либо противоположное состояние бизнеса - неустойчивость зависит от множества факторов, которые могут быть как внутренними, так и внешними.

По мнению Цветых А.В., Лобкова К. Ю. «Под финансовой устойчивостью предприятия понимается способность предприятия восстанавливать (сохранять) состояние сбалансированности, пропорциональности и эффективности финансово-экономических процессов функционирования, сохраняя финансовые предпосылки для развития в меняющейся внутренней и внешней среде» [33].

Большинство современных авторов, исследовавших финансовую устойчивость предприятий, рассматривают и классифицируют факторы на внутренние и внешние.

Кубасова Е. С. полагает, что «с позиции места возникновения факторы, которые влияют на финансовую устойчивость организации, можно подразделить на внутренние и внешние. Факторы внутренней финансовой устойчивости предприятия делятся на следующие: отраслевая принадлежность предприятия; состав и структура выпускаемой продукции и оказываемых услуг; размер оплаченного уставного капитала; состояние имущества и финансовых ресурсов, включая запасы и резервы, их состав и структуру; технология и модель организации производства и управления» [19].

Гусарова К. А. и Рехрейт Н. В. в своей статье поясняют, что «финансовая устойчивость предприятия является крайне значимым условием его стабильной работы. Финансовая устойчивость формируется под влиянием разных факторов: внутренние факторы зависят от работы самого предприятия, в то время как на внешние факторы оказать влияние невозможно. Эти факторы тесно связаны друг с другом и могут оказывать как положительное, так и отрицательное влияние на финансовую устойчивость предприятия. В то же

время следует отметить, что положительное влияние одних факторов может снизить отрицательное воздействие других» [10].

«Эффективное управление финансами, включая управление денежными потоками, реструктуризацию долга и диверсификацию источников финансирования, имеет решающее значение для поддержания стабильности во время финансовых кризисов. Инновации и адаптивность также играют важную роль, поскольку МСП, которые используют новые технологии и рыночные стратегии, демонстрируют большую устойчивость» [41].

По итогам анализа исследований, касаемых факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий, все факторы делятся на внутренние и внешние, а вот набор факторов отличается. Это связано с тем, что для каждого предприятия в определенный промежуток времени на данном этапе развития экономики и жизненного цикла предприятия, набор факторов будет своим.

«В зарубежной практике управления широко применяется разделение факторов на категории в зависимости от степени их подконтрольности»[12], [38]. С этой точки зрения, факторы устойчивости могут быть как управляемыми, неуправляемыми и частично управляемыми.

По мнению Рогачева И.А. «Все факторы разделяют на несколько основных групп:

- согласно степени зависимости от деятельности самого субъекта хозяйствования: внутренние (зависимые от предприятия) и внешние (независимые от предприятия);

- исходя из возможности управления и воздействия на факторы: объективные и субъективные;

- по широте действия: общие и специфические;

- по направлению влияния: положительные и отрицательные;

- по степени оказываемого воздействия: основные и второстепенные»

[29].

В условиях динамично развивающейся конкурентной среды и возрастающей сложности ведения бизнеса способность к оперативной адаптации и мгновенному реагированию становится критическим фактором успеха для реализации стратегических целей компании и стабилизацией финансовой устойчивости. Высокая скорость реакции на изменения рыночной конъюнктуры является ключевым конкурентным преимуществом, позволяющим эффективно реализовывать стратегию развития и обеспечивать устойчивое конкурентное положение.

Произведем классификацию факторов финансовой устойчивости для предприятий малого бизнеса строительной отрасли. Рассмотрим следующие группировки факторов, оказывающих преобладающее воздействие на развитие и деятельность малого предпринимательства. Полученные данные представим на рисунке 8.



Рисунок 8 - Классификацию факторов финансовой устойчивости для предприятий малого бизнеса строительной отрасли

Успех деятельности малого бизнеса зависит от его способности адаптироваться к требованиям, которые предъявляют различные среды, а именно, производственная, социальная, природная, финансовая.

Производственная среда оказывает на предприятие два основных воздействия: необходимость создавать востребованную продукцию и обеспечивать безопасные и комфортные условия труда для сотрудников.

Успешность деятельности малого предприятия в финансовой сфере зависит от его финансовой устойчивости.

По мнению Алаторцевой О. А., Никифорова А. Д. и др. «Ключевой темой для малых субъектов (предприятий) в современных условиях становятся ограниченная возможность получить финансирование и высокая стоимость кредитов» [1].

В итоге отметим, что факторы внешней среды оказывают воздействие на внутренние факторы, проявляясь через них и изменяя их количественные и качественные показатели. Однако разделение факторов на внутренние, региональные и внешние позволяет корректно оценить их влияние и тактику взаимодействия с ними.

Учитывая сказанное выше, в разные промежутки времени, на разных этапах жизненного цикла предприятия и в зависимости от его размера и отрасли, в которой осуществляется предпринимательская деятельность, каждое рассматриваемое предприятие будет иметь свой набор ключевых факторов.

Ключевые факторы - это наиболее значимые переменные, которые оказывают определяющее влияние на конкретный результат или явление. Они выделяются из множества других факторов по степени своего воздействия и важности. Таким образом, выделение ключевых факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий, из множества других факторов

необходимо для эффективного управления и принятия обоснованных управленческих решений.

1.3. Методология анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий

Разные ученые подходят к анализу факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятия, с разных позиций, что приводит к вариациям в методологии и акцентах. Таким образом, можно выделить несколько основных подходов:

1. Количественный подход
2. Качественный подход.
3. Системный подход.
4. Интегральный подход.

Количественный подход. Этот подход, преобладает в западной экономической литературе, фокусируется на использовании математических и статистических методов для анализа финансовых показателей. Ученые, придерживающиеся этого подхода, часто применяют регрессионный анализ, факторный анализ, анализ главных компонент и другие методы для выявления взаимосвязей между финансовыми показателями и факторами, влияющими на финансовую устойчивость. Они стремятся к количественной оценке влияния каждого фактора и построению прогнозных моделей. Представители этого подхода часто используют различные финансовые коэффициенты (ликвидности, платежеспособности, рентабельности и др.) в качестве индикаторов финансового состояния.

Качественный подход. Этот подход, более распространенный в отечественной литературе, уделяет больше внимания качественным характеристикам предприятия и его внешней среды. Ученые, придерживающиеся этого подхода, анализируют стратегические факторы, организационную структуру, менеджмент, рыночную конъюнктуру и другие

нематериальные аспекты, которые могут влиять на финансовую устойчивость. Они часто используют экспертные оценки, интервью и анализ кейсов для сбора информации и оценки влияния факторов. Количественные данные используются, но не являются единственным и определяющим фактором анализа.

По мнению Лядовой Ю.О. «Финансовая устойчивость предприятия находится под влиянием внешних и внутренних факторов. Поэтому необходимо проведение мониторинга существующих факторов с целью предотвращения или поиска путей формирования своевременной реакции на потенциальные угрозы или возможности. Мониторинг влияющих на финансовую устойчивость факторов предполагает использование различных методик, которые позволяют оценить степень воздействия тех или иных факторов на предприятие. Среди таких методик можно выделить PEST-анализ, SWOT-анализ, TOWS-анализ Вайхриха, конкурентный анализ по Портеру, стресс-тестирование» [20].

Системный подход. Этот подход объединяет количественные и качественные методы, рассматривая финансовую устойчивость как сложную систему, состоящую из взаимосвязанных элементов. Ученые, придерживающиеся системного подхода, анализируют не только отдельные факторы, но и их взаимодействие, синергетические эффекты и обратные связи. Они используют моделирование, позволяющее оценить влияние различных комбинаций факторов на финансовую устойчивость.

Интегральный подход. Этот подход стремится к комплексной оценке финансовой устойчивости, используя как количественные, так и качественные методы, а также учитывая специфику отрасли и внешней среды. Ученые, придерживающиеся этого подхода, часто разрабатывают собственные методики оценки, которые учитывают особенности конкретных предприятий и отраслей.

Различия в трактовке также проявляются и в выборе ключевых факторов. Одни ученые, например, акцентируют внимание на показателях ликвидности, другие – на показателях финансового рычага, третьи – на показателях рентабельности. Выбор факторов зависит от целей исследования, специфики отрасли и доступности данных.

Так, по мнению, Аринушкиной О. А., Субботиной Т. Н. «Анализ финансового состояния предприятия основан на расчете данных показателей: показатели финансовой устойчивости; показатели платежеспособности» [4]. Расчет показателей основан на расчете и анализе динамики коэффициентов за три предшествующих анализу года.

По мнению Маначкиной А. В., Советова И. Н. «Анализ финансовой устойчивости предприятия, осуществляющего свою деятельность в строительной сфере, заключается в проведении анализа коэффициентов автономии, маневренности, обеспеченности собственными средствами, финансовой устойчивости и коэффициента соотношения заемных и собственных средств» [21].

Даренская А. В., Шор И. М. считают, что «Для оценки финансовой устойчивости необходимо использовать следующие методы и инструменты: горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса, коэффициентный анализ» [11].

Далее уточним и сформулируем методологию анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий строительной отрасли, относящихся к числу представителей малого бизнеса с помощью системного подхода, позволяющую оценить воздействие различных факторов.

Илышева Н. Н. считает, что «Финансовая устойчивость коммерческой организации определяется соотношением заемных и собственных средств в структуре ее капитала и характеризует степень зависимости коммерческой организации от заемных источников финансирования» [15].

Источником данных для проведения анализа будет являться бухгалтерская отчетность за три предшествующих года деятельности предприятий.

К собственному капиталу исследуемых предприятий отнесем итог по разделу капитал и резервы (строка 1300), доходы будущих периодов (строка 1530) и оценочные обязательства (строка 1430).

По словам Ильшевой Н.Н. «включение в состав собственного капитала доходов будущих периодов и резервов предстоящих расходов обусловлено тем обстоятельством, что по своему экономическому смыслу эти статьи бухгалтерского баланса в большей степени относятся к собственным средствам, чем к краткосрочным обязательствам организации. Для анализа основных составляющих капитала, необходимо составить таблицу с отображением данных заемного, собственного и всего капитала» [15].

После сбора данных, и составления таблицы, необходимо проанализировать удельные веса заемного и собственного капитала в общей массе капитала предприятия, динамику изменения.

Далее рекомендуется «сопоставить динамику темпов роста собственного капитала и итогового капитала, темп роста собственного капитала должен быть выше или равен темпу роста итогового капитала» [28].

По итогам проведенного анализа необходимо сделать соответствующие выводы и том, каким образом изменение капитала предприятия влияет на изменение общей величины капитала.

Далее, необходимо провести подобный анализ заемного капитала. Для этого необходимо составить таблицу и «внести данные касательно долгосрочных и краткосрочных обязательств в разрезе их видов. Необходимо произвести анализ динамики данных показателей, изменений их удельного веса. Особое внимание стоит обратить на сопоставление темпов роста долгосрочных и краткосрочных обязательств. В идеале темп роста

долгосрочных обязательств должен быть выше или равен темпу роста всего заемного капитала» [15].

Следующий шаг состоит в необходимости проведения анализа раздела три бухгалтерского баланса (капитал и резервы). Так же необходимо проанализировать, объемы, темп роста и его динамику.

Далее требуется произвести расчет собственного капитала предприятия и произвести анализ его изменения. Собственный капитал рассчитаем, как разность между оборотными активами и долго- и краткосрочными обязательствами. На основании полученных данных необходимо сделать выводы о том, по каким причинам произошли изменения и какие факторы на это повлияли.

Следующий этап анализа - расчет и оценка абсолютных показателей финансовой устойчивости. Данные показатели характеризуют на сколько запасы обеспечены источниками их формирования.

Данные показатели представим в виде рисунка 9. Формулы для расчетов отразим с помощью номеров строк бухгалтерского баланса.



Рисунок -9 Расчет и анализ показателей финансовой устойчивости

Следующим этапом анализа финансовой устойчивости является расчет относительных показателей-коэффициентов. Существуют большое количество данных показателей. Авторы разных методик трактуют их по-своему. Проанализировав ряд источников, выберем следующие коэффициенты и представим их в виде таблицы 1, методику расчета представим по номерам строк бухгалтерского баланса.

Таблица 1 – Коэффициенты для оценки финансовой устойчивости

Наименование показателя	Содержание показателя	Рекомендуемый диапазон	Методика расчета
1. Коэффициент финансовой независимости	«Удельный вес собственных источников средств в капитале предприятия» [15].	$> 0,5$	1300/1700
2. Коэффициент концентрации заемного капитала	«Определяет удельный вес заемных источников средств в капитале компании» [15].	$\leq 0,5$	$(1400+1500)/1700$
3. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	«Показывает долю оборотных активов компании, финансируемых за счёт собственных средств предприятия» [27].	$\geq 0,1$	$(1300-1100)/1200$
4. Коэффициент структуры заемного капитала	Показывает, какую долю в обязательствах компании занимают долгосрочные обязательства	Оценка показателя в динамике	$1400/(1400+1500)$
5. Коэффициент задолженности	«Отражает какая часть активов компании финансируется за счёт заёмных средств» [32].	≤ 1	$(1400+1500)/1600$
6. Доля покрытия собственными оборотными средствами и долгосрочными кредитами и займами запасов	Отображает степень покрытия запасов за счёт собственных и долгосрочных источников финансирования	≥ 1	$(1300+1400)/1210$
7. Доля покрытия собственными оборотными средствами запасов	«Отображает степень покрытия запасов за счёт собственных источников финансирования» [15].	$\geq 0,6$	1300/1210

Продолжение таблицы 1

Наименование показателя	Содержание показателя	Рекомендуемый диапазон	Методика расчета
8. Доля кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах	«Определяет удельный вес кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах» [15].	Оценка показателя в динамике	1520/1500

Расчет коэффициентов необходимо провести в динамике за несколько отчетных периодов и проанализировать полученные данные и сделать общий вывод об уровне устойчивости исследуемых предприятий.

Методология проведения корреляционного анализа отражает выявление первичных связей между финансовыми показателями (выбраны в качестве индикаторов финансовой устойчивости) и потенциальными факторами. Этот шаг поможет исключить незначимые факторы и сфокусироваться на наиболее важных. В условиях ограниченных данных малого бизнеса, позволит эффективно сузить круг исследуемых переменных. Данная методология состоит из следующих этапов:

Этап 1.

Определение факторов. Сначала необходимо определить факторы, которые могут влиять на финансовую устойчивость.

Чистая прибыль играет важную, но не единственную, роль в обеспечении финансовой устойчивости предприятия. Связь между ними можно описать следующим образом. Положительная чистая прибыль способствует финансовой устойчивости, так как прибыль является основным источником внутренних финансовых ресурсов предприятия. Она позволяет следующее:

- пополнять собственный капитал. Часть чистой прибыли может быть направлена на увеличение уставного капитала или создание резервных фондов, что укрепляет финансовую независимость и снижает зависимость от внешнего финансирования;

- повышать ликвидность. Прибыль увеличивает денежные средства предприятия, улучшая его платежеспособность и способность своевременно выполнять свои обязательства;
- финансировать инвестиции. Направление прибыли модернизацию производства, расширение ассортимента продукции и расширение бизнеса может способствовать долгосрочному росту и укреплению позиций на рынке;
- погашение задолженности. Часть прибыли может быть направлена на погашение кредитов и займов, что снижает финансовый риск и улучшает финансовую структуру собственного капитала предприятия.

Отрицательная чистая прибыль угрожает финансовой устойчивости предприятия. Постоянные убытки истощают финансовые ресурсы предприятия и приводят к снижению собственного капитала, повышая финансовый риск и зависимость от внешнего финансирования. Отсутствие прибыли ограничивает возможности предприятия по погашению своих обязательств, что может привести к неплатежеспособности.

По мнению Сподаревой Е. Г. «Корреляционно-регрессионный анализ показателей отображает состояние зависимости факторов влияния друг на друга. Влияние факторов на основные экономические показатели деятельности предприятия изучается с помощью методов корреляционно-регрессионного и дисперсионного анализа. Использование своевременного анализа при помощи корреляционно-регрессионной модели дает возможность определить связи между несколькими факторами хозяйственной деятельности и оценить степень взаимозависимости выбранных для анализа критериев» [31].

На основании изложенного выше, для построения корреляционно-регрессионной модели определим, что y -чистая прибыль, а x -факторы, влияющие на чистую прибыль, данные представим на рисунке 10.

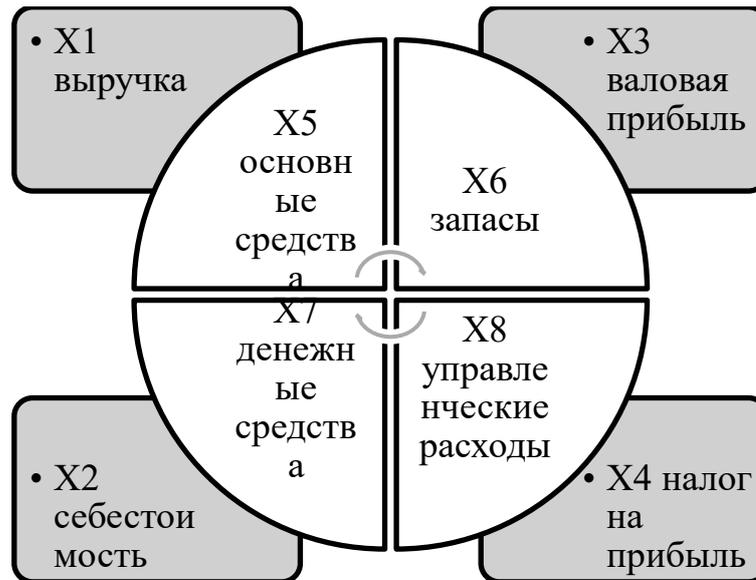


Рисунок 10 - Перечень факторов, влияющих на чистую прибыль

Этап 2.

Далее необходимо осуществить сбор имеющихся данных по выбранным факторам и показателям финансовой устойчивости. Данные должны быть надежными и сопоставимыми. Источником данных для малых предприятий будет являться бухгалтерская отчетность.

Этап 3.

Расчет коэффициентов корреляции.

Для оценки силы и направления связи между каждым фактором и каждым показателем финансовой устойчивости рассчитывается коэффициент корреляции Пирсона r по следующей формуле:

$$r_{xy} = \frac{\sum_{i=1}^n (x_i - \bar{x}) \times (y_i - \bar{y})}{\sqrt{\sum_{i=1}^n (x_i - \bar{x})^2 \times \sum_{i=1}^n (y_i - \bar{y})^2}}, \text{ где} \quad (1)$$

x_i - значение i -го наблюдения фактора;

\bar{x} - среднее значение фактора;

y_i - значение i -го наблюдения показателя финансовой устойчивости;

\bar{y} - среднее значение показателя финансовой устойчивости.

Для выявления зависимостей между анализируемыми показателями необходимо построить матрицу корреляций с использованием Excel.

Этап 4.

На основании данных, представленных в матрице, необходимо исключить из рассчитываемой модели мультиколленеарные факторы.

Мультиколлениарность - это наличие линейной взаимосвязи двух или нескольких объясняющих переменных в регрессионной модели. В эконометрике исключается фактор, который при сильной связи с результатом имеет наибольшую тесноту связи с другими переменными.

По мнению Афанасьевой В. Н «Понятие мультиколлениарности используется для описания проблемы, когда нестрогая линейная зависимость между объясняющими переменными приводит к получению ненадежных оценок регрессии» [35].

Этап 5.

Далее на основании оставшихся факторов с помощью Excel необходимо провести регрессионный анализ и сформировать множественное уравнение линейной регрессии уравнение по модели [17]:

$$y = a_0 + a_1 \times x_1 + a_2 \times x_2 + \dots + a_n \times x_n, \quad (2)$$

где y - показатель финансовой устойчивости;

a_0, a_1, a_2, a_n - коэффициенты;

x_0, x_1, x_2, x_n - факторы.

Этап 6.

Оценка статистической значимости.

Для оценки статистической значимости необходимо провести анализ полученных данных. Коэффициент детерминации R^2 (R-квадрат) показывает

долю объясненной вариации (разброса) зависимой переменной (у) относительно его среднего [16]. Данный коэффициент должен стремиться к 1 (100%).

По мнению Алексева Е.В. «Построенная модель имеет высокое качество, если она имеет высокий коэффициент детерминации, стремящийся к 1 и критерий Фишера (F), равный более 2000, который говорит о статистической значимости уравнения регрессии и возможности его использования для построения прогноза чистой прибыли компании» [2].

Далее необходимо сравнить у и у предсказанное, % ошибки по модулю не должен превышать 10%.

В случае выполнения указанных условий, полученное уравнение дает возможность спрогнозировать чистую прибыль предприятия, на основании прогноза (плана) валовой прибыли.

В заключение добавим, что чистая прибыль является важным фактором, влияющим на финансовую устойчивость предприятия. Положительная и стабильная прибыль способствует укреплению финансового положения, а отрицательная прибыль - угрожает финансовой устойчивости. Однако, для полной оценки финансовой устойчивости необходимо учитывать и другие финансовые показатели, и факторы, которые не дает спрогнозировать корреляционно-регрессионная модель.

Теперь перейдем к следующему способу анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий, который позволит выявить факторы, которые трудно или невозможно измерить количественно. А для предприятий малого бизнеса, таких факторов очень много, так как данные предприятия имеют ограниченный круг отчетности .

Интервью с руководителем предприятия - это ценный инструмент для выявления факторов, влияющих на его финансовую устойчивость. Успешное интервью требует тщательной подготовки и проведения.

При подготовке к интервью, необходимо следующее:

1. Определить цель проведения интервью. Зафиксировать, какие аспекты финансовой устойчивости необходимо выяснить (ликвидность, платежеспособность, рентабельность, финансовый рычаг, управление рисками и т.д.).
2. Выбор руководителя. Необходимо определить, с кем лучше провести интервью (генеральный директор, финансовый директор, главный бухгалтер). Выбор зависит от целей исследования и структуры предприятия.
3. Подготовка вопросов. Необходимо составить список вопросов, охватывающих различные аспекты деятельности предприятия и его финансового состояния. Вопросы должны быть открытыми, стимулирующими развернутые ответы, а не односложными. Вопросы необходимо разделить на тематические блоки для лучшей организации интервью.

Ниже представлены примеры вопросов для проведения интервью с руководителем:

1. Какие факторы, по вашему мнению, наиболее сильно влияют на финансовую устойчивость вашей компании.
2. Какие внутренние и внешние факторы представляют наибольшую угрозу для вашей компании.
3. «Какие основные показатели влияют на финансовую устойчивость: структура капитала, платёжеспособность и ликвидность» [7].
4. «Как руководство и менеджмент компании воздействуют на факторы, влияющие на устойчивость финансового положения» [7].
5. «Какие внешние факторы влияют на финансовую устойчивость: экономические условия, социальные и культурные тенденции, технологические перемены, каким образом успешные конкуренты реагируют на данные изменения» [7].

Малые предприятия часто более зависимы от внешнего финансирования, поэтому высокие значения коэффициентов задолженности могут быть нормой. Кроме того, на разных стадиях развития бизнеса (стартап, рост, зрелость) показатели финансовой устойчивости могут существенно различаться.

При анализе финансовой устойчивости малого бизнеса необходимо учитывать специфику его деятельности, стадию развития и отраслевые особенности. Нельзя использовать универсальные критерии оценки, а необходимо сравнивать показатели с аналогичными предприятиями в той же отрасли и на той же стадии развития. Важно также учитывать качественные факторы, такие как опыт менеджмента, репутация компании и доступ к ресурсам.

Таким образом, в данном разделе сформулировано понятие финансовой устойчивости предприятий малого бизнеса строительной отрасли; уточнено определение сущности анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость. Предложена классификация факторов, влияющих на финансовую устойчивость для предприятий малого бизнеса, осуществляющих свою деятельность в области строительства. Уточнена и сформулирована методология проведения анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий строительной отрасли, относящихся к числу представителей малого бизнеса с помощью системного подхода (анализ капитала, расчет абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости, корреляционно-регрессионный анализ, интервью). Подобный многокомпонентный подход позволит выявить все факторы, негативно влияющие на финансовую устойчивость.

2 Анализ факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий строительной отрасли

2.1. Техничко-экономическая характеристика исследуемых предприятий строительной отрасли

Объектом исследования магистерской диссертации являются факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятий, осуществляющих свою деятельность в области ремонта, строительства и реконструкции промышленных объектов, расположенных на территории г. Новороссийска, Краснодарского края.

Рассмотрим технико-экономическую характеристику каждого предприятия и сравним их показатели деятельности.

ООО «Партнер» зарегистрирована в едином государственном реестре юридических лиц 16 лет назад 11 марта 2008.

ИНН: 2315142274. Место нахождения: 353907, край Краснодарский, г. Новороссийск, ш. Анапское, 41Е, помещение 127. Вид деятельности: Деятельность по обеспечению безопасности в чрезвычайных ситуациях; деятельность по обеспечению безопасности в области использования атомной энергии (код по ОКВЭД 84.25).

Статус организации: коммерческая, действующая. Средний возраст юридических лиц для вида деятельности 84.25 "Деятельность по обеспечению безопасности в чрезвычайных ситуациях; деятельность по обеспечению безопасности в области использования атомной энергии" составляет 12 лет. Данная организация уже существует дольше.

ООО "Партнер" имеет лицензии на право заниматься следующими видами деятельности:

- Деятельность по тушению пожаров в населенных пунктах, на производственных объектах и объектах инфраструктуры;

- Деятельность по монтажу, техническому обслуживанию и ремонту средств обеспечения пожарной безопасности зданий и сооружений.

В 2023 году организация получила выручку в сумме 57 млн руб., что на 2,6 млн руб., или на 5 %, больше, чем годом ранее.

По состоянию на 31 декабря 2023 года совокупные активы организации составляли 32 млн руб. Это на 359 тыс. руб. (на 1,1%) больше, чем годом ранее. А в 2021 году активы составляли 39,5 млн. руб.

Чистые активы по состоянию на 31.12.2023 составили 21,2 млн руб. Результатом работы ООО "Партнер" за 2023 год стала прибыль в размере 2,36 млн руб. Это на 53% меньше, чем в 2022 г. 2021 году организация имела прибыль 9 млн. руб.

По состоянию на 01.10.2024 организация не использует специальные налоговые режимы. Но ранее по данным на 31.12.2020 ООО "Партнер" применяла упрощенную систему налогообложения (УСН).

Организация числится в реестре малых предприятий [14].

В соответствии с законодательством РФ в категорию малых попадают организации с годовой выручкой до 800 млн. руб. и численностью сотрудников до 100 человек.

В приложениях А, Б представлены данные бухгалтерской (финансовой) отчетности по РСБУ ООО «Партнер» [9].

В таблице 2 представлены ключевые организационно-экономические показатели деятельности за анализируемый период – с 2021 г. по 2023 г. согласно данным из бухгалтерской отчетности по РСБУ. Показатели представлены в тыс. руб.

Таблица 2 – Ключевые организационно-экономические показатели деятельности ООО "Партнер" за 2021-2023 гг.

Показатели	2021	2022	2023	Темпы изменения			
				Абс.		%	
				..23/..22		..22/..21	
Выручка	67 350	54 434	57 053	2 619	105	-12 916	81
Себестоимость продаж	-71 927	-38 746	- 44 193	-5 447	114	33 181	54
Валовая прибыль	15 913	15 688	12 860	- 2 828	82	-225,0	99
Управленческие расходы	- 7 820	-10 023	- 10 030	-7	100	-2 203	128
Прибыль от продаж до налогообложения	11 291	5 608	2 952	-2 656	53	-5 683	50
Чистая прибыль	9 033	4 486	2 361	-2 125	53	-4 547	50
Основные средства	11 491	9 817	8 153	- 1 664	83	-1 674	85
Оборотные активы	28 029	21 822	23 825	2 003	109	-6 207	78
Численность ППП, чел.	45	48	52	4	108	3	107
Фонд оплаты труда ПППЗ	20 666	38 355	45 073	6 718	118	17 689	186
Производительность труда	3,26	1,42	1,27	-0,2	89	-1,8	44
Среднегодовая заработная плата	459	799	867	67,7	108	339,8	174
Фондоотдача, руб./руб.	5,86	5,54	7,00	1,5	126	-0,3	95
Оборачиваемость активов	2,40	2,49	2,39	-0,1	96	0,1	104
Рентабельность продаж, %	0,17	0,10	0,05	- 0,1	50	-0,1	61
Рентабельность производства, %	-0,14	-0,11	-0,05	0,1	47	0	81
Затраты на рубль выручки	-118,41	-89,59	-95,04	-5,4	106	28,8	76

На рисунке 11 представлена динамика финансовых результатов деятельности ООО «Партнер» за анализируемый период, тыс. руб.

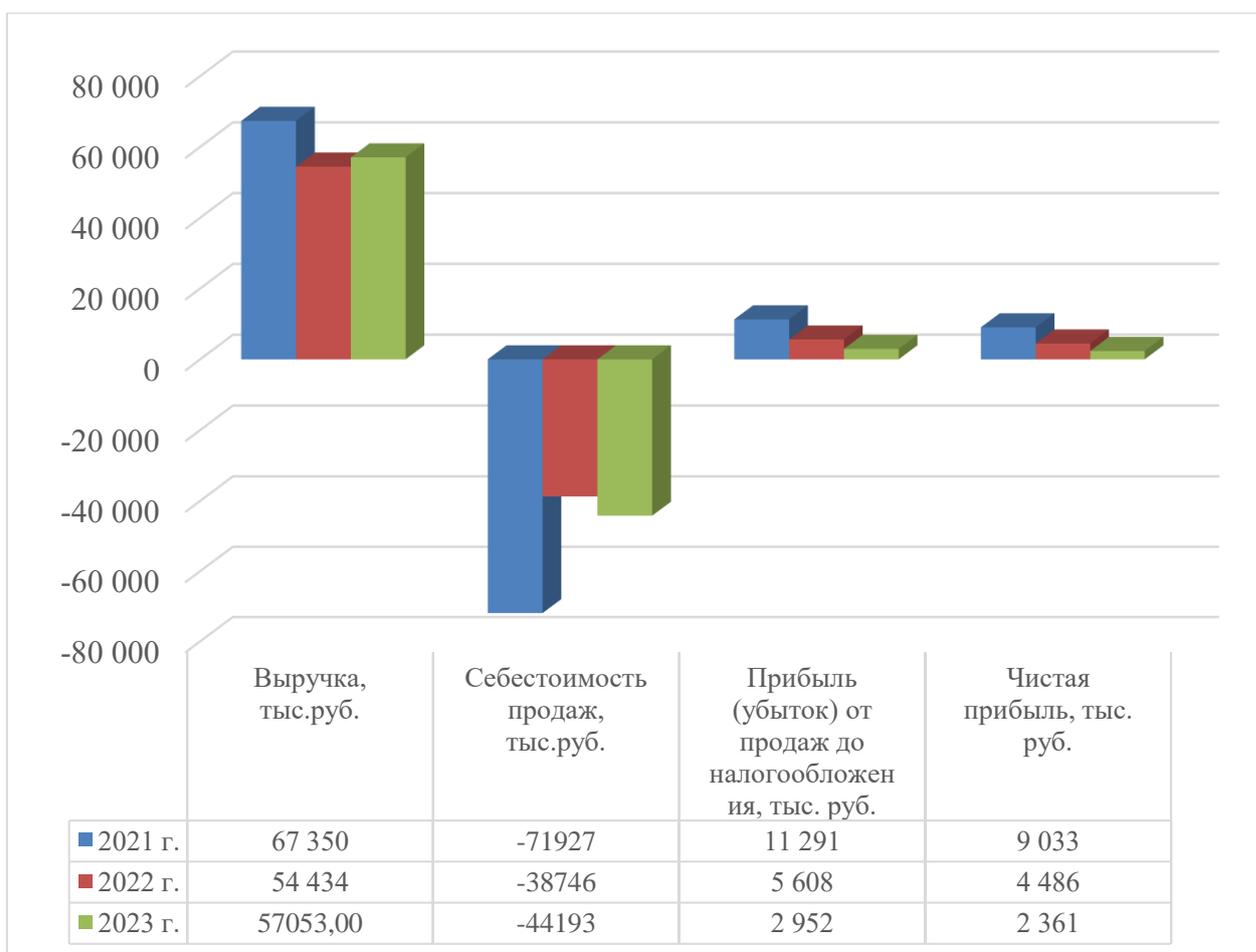


Рисунок 11 - Динамика финансовых результатов деятельности ООО «Партнер» за 2021-2023 гг., тыс. р.

ООО «Сервис систем безопасности», далее ООО «ССБ» зарегистрирована в едином государственном реестре юридических лиц 22 года назад 8 августа 2002.

ИНН: 2315096532. Место нахождения: 353925, край Краснодарский, г. Новороссийск, ул. Молодежная, д. 28, кв.43. Вид деятельности: Ремонт электронного и оптического оборудования (код по ОКВЭД 33.13). Статус организации: коммерческая, действующая.

Средний возраст юридических лиц для вида деятельности 33.13 "Ремонт электронного и оптического оборудования" составляет 12 лет. Данная организация уже существует дольше. В 2023 году среднесписочная

численность работников ООО "ССБ" составила 22 человека. Это на 1 человека меньше, чем в 2022 году.

Уставный капитал ООО "ССБ" составляет 50 тыс. руб. В 2023 году организация получила выручку в сумме 140 млн. руб., что на 11,4 млн. руб., или на 8,9%, больше, чем годом ранее.

По состоянию на 31 декабря 2023 года совокупные активы организации составляли 34 млн. руб. Это на 9,7 млн. руб. (на 39,8%) больше, чем годом ранее.

Чистые активы ООО "ССБ" по состоянию на 31.12.2023 составили 3 млн. руб.

Результатом работы ООО "ССБ" за 2023 год стала прибыль в размере 2,9 млн. руб. Это на 30% меньше, чем в 2022 г.

Организация не применяет специальных режимов налогообложения (находится на общем режиме).

Организация числится в реестре малых предприятий. В соответствии с законодательством РФ в категорию малых попадают организации с годовой выручкой до 800 млн. руб. и численностью сотрудников до 100 человек [14].

В приложениях В, Г представлены данные бухгалтерской (финансовой) отчетности по РСБУ ООО «ССБ» [9].

В таблице 3 представлены ключевые организационно-экономические показатели деятельности за анализируемый период – с 2021 г. по 2023 г. согласно данным из бухгалтерской отчетности по РСБУ. Данные представлены в тыс. руб.

Таблица 3 – Ключевые организационно-экономические показатели деятельности ООО «ССБ» за 2021-2023 гг.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Темпы изменения			
				Абс.		%	
				..23/..22		..22/..21	
Выручка	113 348	128 383	139 808	11 425	109	15 035	113

--	--	--	--	--	--	--	--

Продолжение таблицы 3

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абс.	%	Абс.	%
Себестоимость продаж	-71 927	-76 049	-85 268	-9 219	112	-4 122	106
Валовая прибыль	41 421	52 334	54 540	2 206	104	10 913	126
Управленческие расходы	-28 555	-47 071	-50 649	-3 578	108	-18 516	165
Прибыль до налогообложения	11 953	5 219	3 611	-1 608	69	-6 734	44
Чистая прибыль	9 572	4 100	2 870	-1 230	70	-5 472	43
Основные средства	5 657	3 637	1 964	-1 673	54	-2 020	64
Оборотные активы	23 313	20 656	31 994	11 338	155	-2 657	89
Фондоотдача	20	35,3	71,19	35,9	202	15,3	176
Оборачиваемость активов, раз	4,86	6,22	4,37	-1,8	70	1,4	128
Рентабельность продаж, %	0,11	0,04	0,03	-0,08	64	-0,1	39
Рентабельность производства, %	-0,12	-0,04	-0,03	0,0	63	0,1	36
Затраты на рубль выручки	-88,65	-95,90	-97,22	-1,3	101	-7,3	108

На рисунке 12 представлена динамика финансовых результатов деятельности ООО «ССБ» за период с 2021г.-2023г., тыс. руб.



Рисунок 12 - Динамика финансовых результатов деятельности ООО «ССБ» за 2021-2023 гг., тыс. руб.

ООО «Югспецавтоматика» далее ООО «ЮСА» зарегистрирована в едином государственном реестре юридических лиц 5 лет 4 месяца назад 11 июня 2019. ИНН: 2315212299.

Средний возраст юридических лиц для вида деятельности 41.20 "Строительство жилых и нежилых зданий" составляет 7 лет. Данная организация моложе, зарегистрирована в едином государственном реестре юридических лиц 5 лет 4 месяца назад 11 июня 2019.

ООО "ЮСА" имеет лицензии на право заниматься следующими видами деятельности:

- Лицензирование деятельности по монтажу, техническому обслуживанию и ремонту средств обеспечения пожарной безопасности зданий и сооружений;

- Деятельность по перевозкам пассажиров и иных лиц автобусами.

В 2023 году среднесписочная численность работников ООО "ЮСА" составила 147 человек. Это на 76 человек больше, чем в 2022 году.

Уставный капитал ООО "ЮСА" составляет 10 тыс. руб. Это минимальный уставный капитал для организаций, созданных в форме ООО.

В 2023 году организация получила выручку в сумме 1,5 млрд руб., что на 1,4 млрд руб., или в 13,8 раза, больше, чем годом ранее.

По состоянию на 31 декабря 2023 года совокупные активы организации составляли 335 млн руб. Это на 667 млн руб. (на 66,6%) меньше, чем годом ранее.

Чистые активы ООО "ЮСА" по состоянию на 31.12.2023 составили 35,9 млн руб.

Результатом работы ООО "ЮСА" за 2023 год стала прибыль в размере 33,9 млн руб. Это в 20,8 раза больше, чем в 2022 г.

Организация не применяет специальных режимов налогообложения (находится на общем режиме).

В таблице 4 представлены сведения о суммах недоимки и задолженности по пеням и штрафам на 10.08.2024.

Таблица 4- Сведения о суммах недоимки и задолженности по пеням и штрафам на 10.08.2024

Налог на добавленную стоимость	недоимка по налогу 9,02 млн. руб.
Налог на доходы физических лиц	недоимка по налогу 2,4 млн. руб.
Налог на прибыль	недоимка по налогу 1,97 млн. руб.
Транспортный налог	недоимка по налогу 62,1 тыс. руб.
Суммы пеней	пеня 30,4 тыс. руб.
Страховые взносы	недоимка по налогу 13 тыс. руб.
Итого:	13,5 млн. руб.

В приложениях Д, Е представлены данные бухгалтерской (финансовой) отчетности по РСБУ ООО «Югспецавтоматика» [9].

В таблице 5 отобразим размеры дебиторской и кредиторской задолженности за три года в тыс. руб. и рассчитаем коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности. Оптимальным считается значение коэффициента от 1,0 до 0,9.

Таблица 5- Показатели дебиторской и кредиторской задолженности ООО «ЮСА» за 2021-2023 гг.

Показатель	2023	2022	2021	2023/2022	2022/2021
Задолженность заказчиков	74 433	37 763	19 811	36 670	17 952
Кредитная задолженность	107 130	943 698	18 892	-836 568	924 806
Коэффициент соотношения	0,69	0,04	1,05	0,65	-1,01

Как видно из таблицы 5, в 2021 году данный показатель имел оптимальное значение, а к 2023 г. имеет критическое значение, что может говорить о неспособности предприятия погасить свою кредиторскую задолженность.

В таблице 6 представлены ключевые организационно-экономические показатели деятельности в тыс. руб. за анализируемый период – с 2021 г. по 2023 г. согласно данным бухгалтерской отчетности по РСБУ.

Таблица 6 – Ключевые организационно-экономические показатели деятельности ООО «ЮСА» за 2021-2023 гг.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Темп изменения			
				Абс.		%	
				..23/..22		..22/..21	
Выручка	65 073	106 671	1476 198	1369 527	1384	41 598	164
Себестоимость продаж	57 090	89 887	1405 915	1316 028	1564	32 797	157
Валовая прибыль	7 983	16 784	70 283	53 499	419	8 801	210
Управленческие расходы,	2 137	14 950	26 331	11 381	176	12 813	700
Прибыль от продаж	5 562	2 032	42 764	40 732	2105	-3 530	37
Чистая прибыль	4 418	1 626	33 862	32 236	2083	- 2 792	37
Основные средства	3 778	66 479	71 026	4 547	107	62 701	1760
Оборотные активы	24 197	934 906	257 630	- 677 276	28	910 709	3864
Численность персонала	28	71	147	76	207	43	254
Фонд оплаты труда	13 592	50 653	176 128	125 475	348	37 061	373
Производительность труда работающего	4,79	2,11	8,38	6,3	398	-2,7	44
Среднегодовая заработная плата работающего	485,43	713,42	1 198,15	484,7	168	228	147
Фондоотдача	17,22	1,60	20,78	19,2	1295	-15,6	9
Оборачиваемость активов	2,69	0,11	5,73	5,6	5022%	-2,6	4
Рентабельность продаж, %	0,09	0,02	0,03	0,0	152%	-0,1	22

Продолжение таблицы 6

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абс.	%	Абс.	%
Рентабельность производства, %	0,09	0,02	0,03	0,0	154%	-0,1	21
Затраты на рубль выручки	91,02	98,28	97,02	-1,3	99	7,3	108

На рисунке 13 представлена динамика финансовых результатов деятельности ООО «ЮСА» за анализируемый период, тыс. руб.

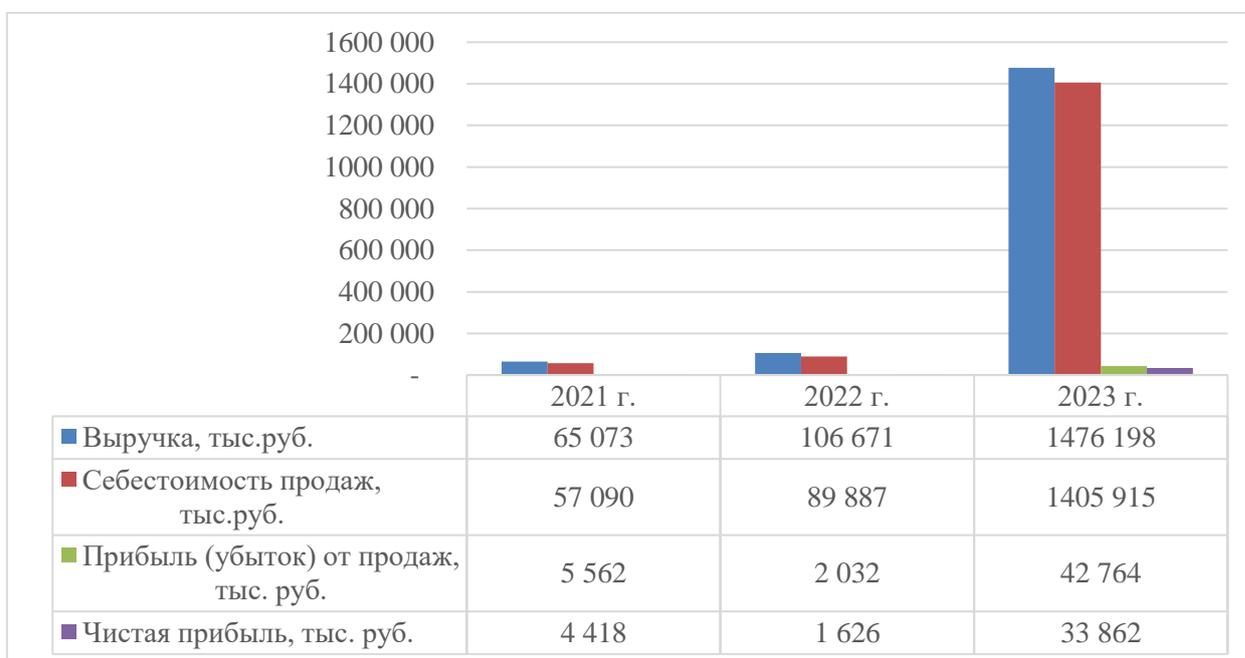


Рисунок 13 - Динамика финансовых результатов деятельности ООО «ЮСА» за 2021-2023 гг., тыс. руб.

Далее произведем сравнение показателей исследуемых предприятий за 2023 год. Данные представим в виде таблицы 7.

Таблица 7 – Сравнительный анализ ООО «Партнер», ООО «ССБ», ООО «ЮСА» за 2023 год

Показатели	Ед. изм.	ООО «Партнер»	ООО «ССБ»	ООО «ЮСА»
Оборотные активы	тыс. руб.	23 825	31 994	257 630
Долгосрочные обязательства,		1 139	-	61 511
Краткосрочные обязательства		9 705	30 916	945 498
Выручка		57 053	139 808	1 476 198
Себестоимость продаж		-44 193	-85 268	-1 405 915
Валовая прибыль		12 860	54 540	70 283
Чистая прибыль		2 361	2 870	33 862
Фондоотдача	руб./руб.	7,00	71,19	20,78
Оборачиваемость активов, раз	раз	2,39	4,37	5,73
Рентабельность продаж- ROS	%	0,05	0,03	0,03
Рентабельность производства	%	-0,05	-0,03	0,03
Затраты на рубль выручки	руб.	-95,04	-97,22	97,02

Коэффициент фондоотдачи показывает, какую отдачу в виде доли выручки от продажи готовой продукции принёс каждый рубль, инвестированный в основные фонды. Этот показатель демонстрирует, эффективно ли используется оборудование, иная техника и основные фонды. У коэффициента фондоотдачи нет универсального нормативного значения, так как он варьируется в зависимости от особенностей конкретной отрасли. Главное в течение деятельности предприятия коэффициент должен расти. Отразим данные коэффициента фондоотдачи по исследуемым предприятиям в виде диаграммы на рисунке 14.

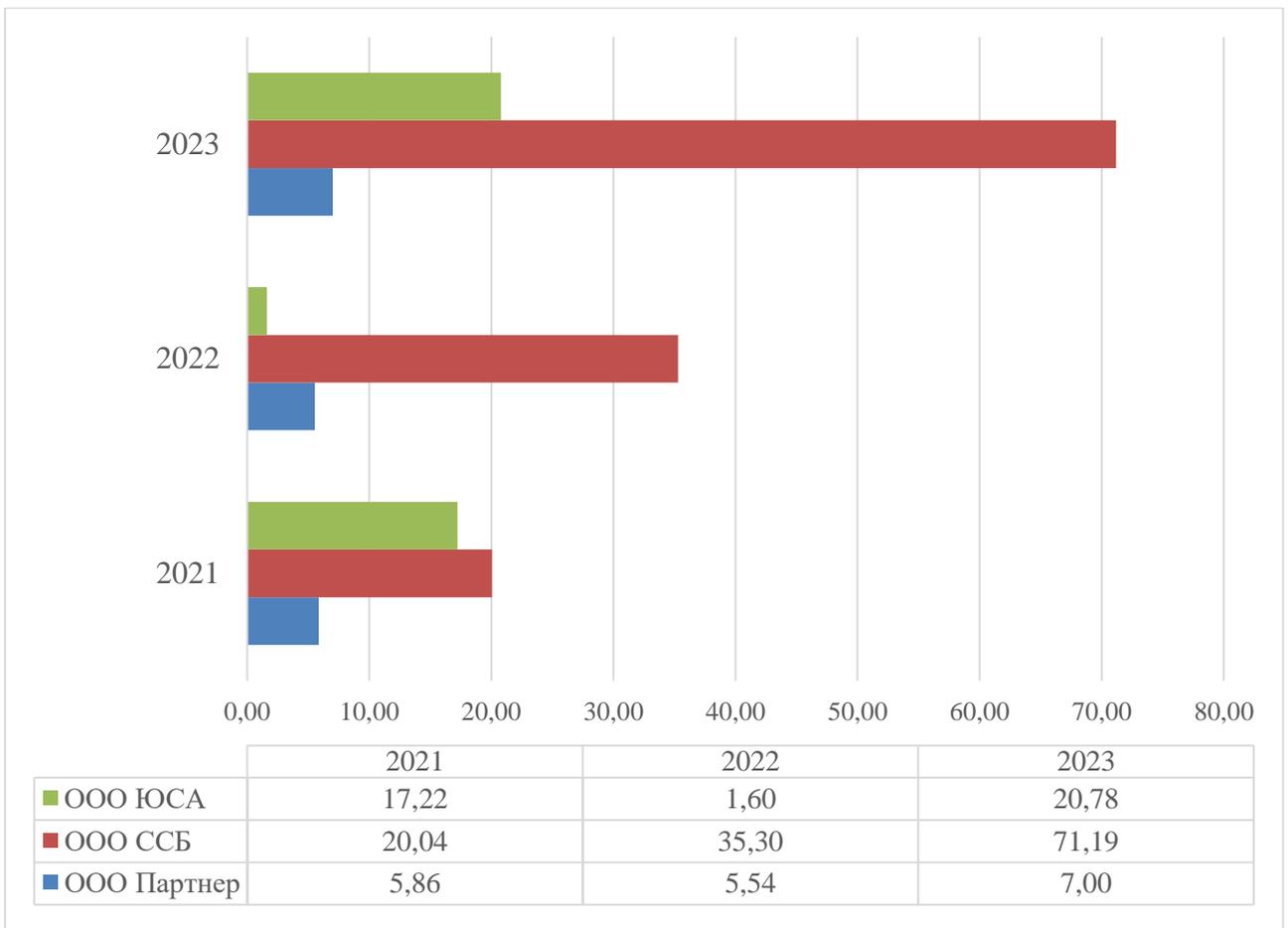


Рисунок 14 -Динамика коэффициента фондоотдачи для ООО «Партнер», ООО «ССБ», ООО «ЮСА» за 2021- 2023 гг.

На рисунке 14 отражено, что ООО «Партнер» имеет самые низкие показатели фондоотдачи, при этом в рамках деятельности показатель растет, но не значительно. ООО «ССБ» имеет самый высокий показатель в этой группе. ООО «ЮСА» находится на 2 месте и имеет стабильный рост коэффициента фондоотдачи.

Коэффициент оборачиваемости активов показывает, насколько эффективно компания использует свои ресурсы (активы). Например, недвижимость, товары и сырьё на складах, транспорт, оборудование. Определённого норматива для показателей оборачиваемости не существует, поскольку они зависят от отраслевых особенностей организации производства.

Сравнительный анализ данного показателя представим на рисунке 15.

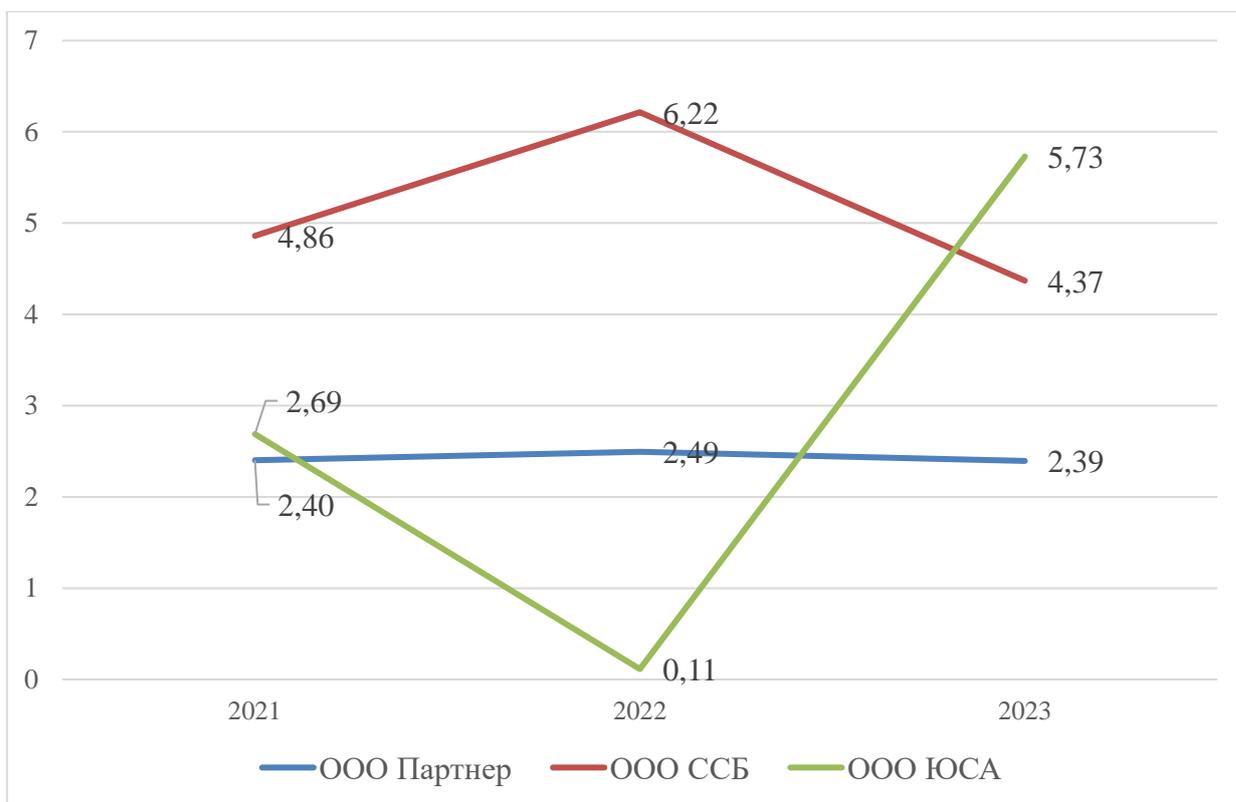


Рисунок 15- Сравнительный анализ оборачиваемости активов ООО «Партнер», ООО «ССБ», ООО «ЮСА» за 2021-2023 гг.

Далее сравним показатели рентабельности. Экономическая рентабельность (ROS) - это отношение прибыли к выручке бизнеса. Она показывает, сколько прибыли получает бизнес с каждого рубля выручки.

Специальных нормативов для рентабельности продаж нет. Рассчитываются среднестатистические значения рентабельности по отраслям. Для каждого вида деятельности нормальным считается свой коэффициент.

В целом коэффициент в пределах от 1 до 5% говорит о том, что предприятие низкорентабельно, от 5 до 20% - среднерентабельно, от 20 до 30% - высокорентабельно. Свыше 30% — это уже сверхрентабельность.

На рисунке 16 представлена динамика рентабельности продаж исследуемых предприятий за анализируемый период, %.

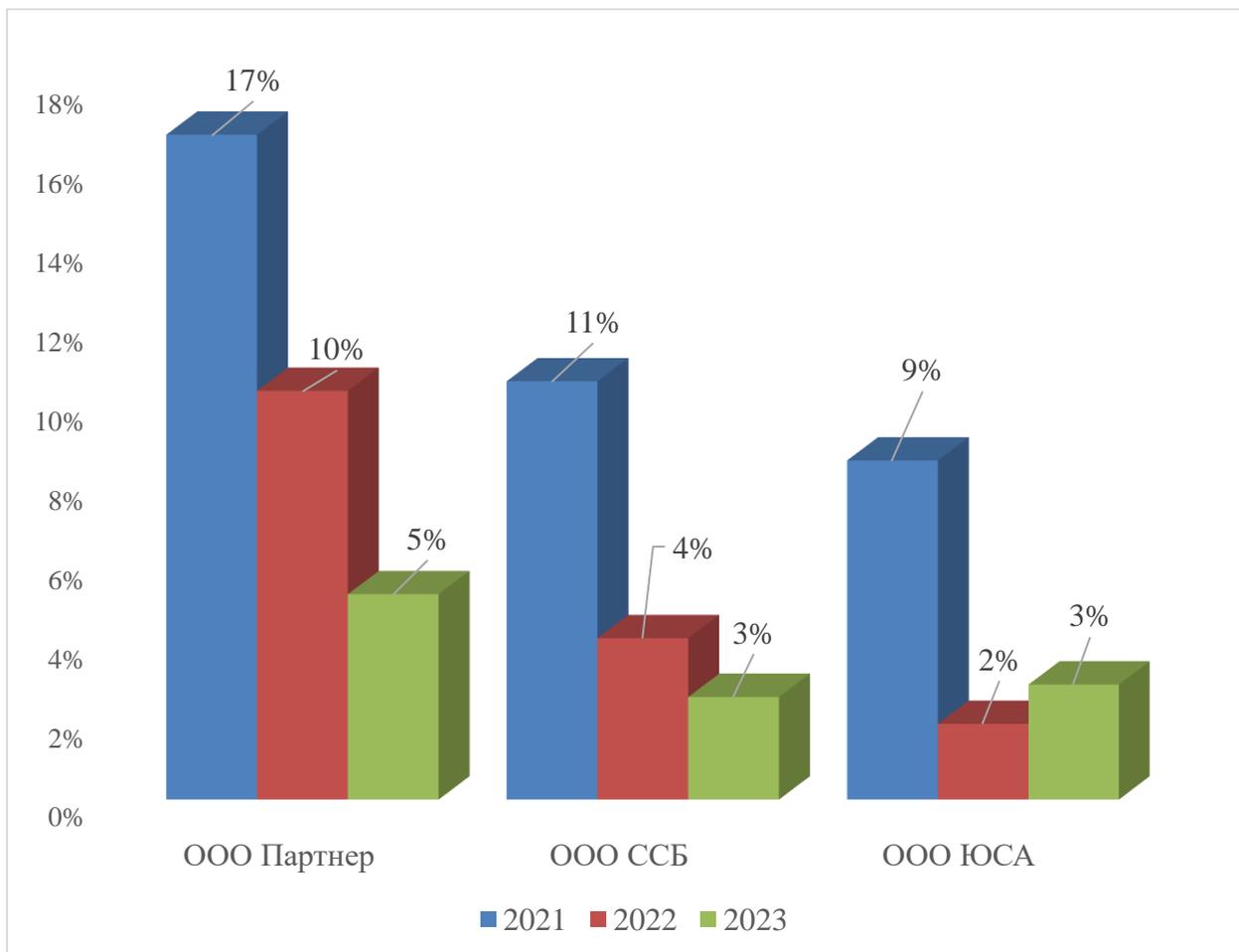


Рисунок 16 - Динамика рентабельности продаж ООО «Партнер», ООО «ССБ», ООО «ЮСА» за 2021-2023 гг.

Как мы видим из рисунка, деятельность данных предприятий является низкорентабельной. Наибольшую рентабельность продаж имеет ООО «Партнер».

Рентабельность производства соотносит величину полученной прибыли с размером средств, которые позволили ее получить, показывает сумму прибыли в расчете на 1 руб. затраченных производственных фондов. Чем меньше фондов использовано для получения определенной суммы прибыли, тем выше рентабельность производства, а значит, выше эффективность деятельности компании.

Единого значения рентабельности, которое считалось бы нормальным для всех сфер бизнеса, нет. Каждый случай необходимо рассматривать отдельно, оценивая другие экономические показатели компании и состояние рынка. На рисунке 17 представлена динамика рентабельности производства исследуемых предприятий за анализируемый период, %.

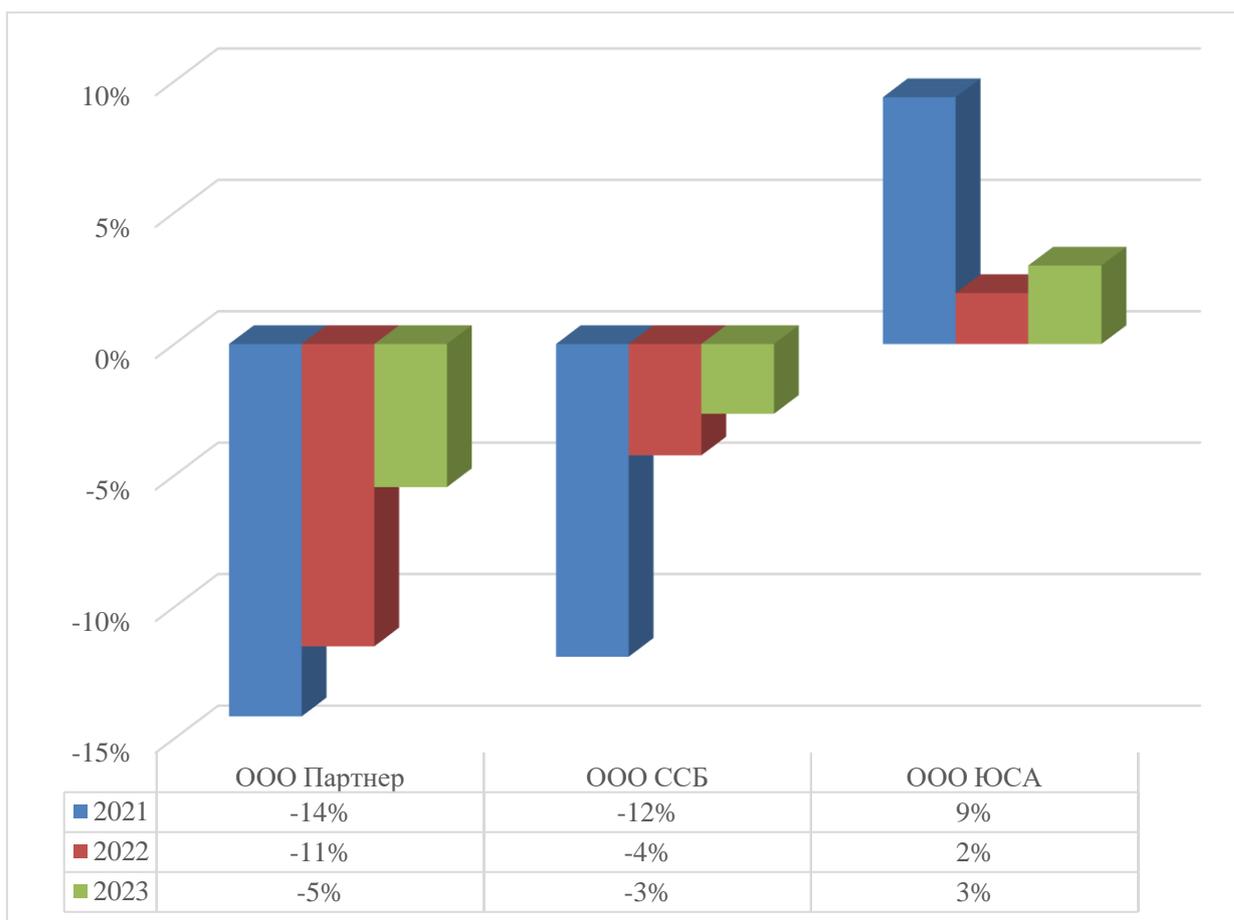


Рисунок 17- Динамика рентабельности производства ООО «Партнер», ООО «ССБ», ООО «ЮСА» за 2021,2022, 2023 гг.

Отрицательная рентабельность показывает неэффективную деятельность компании. Коэффициент имеет отрицательное значение в двух случаях:

1. Компания работает с убытком (минус в числителе). В этом случае минусовое значение коэффициента показывает, сколько рублей

убытка приходится на каждый рубль активов, выручки, полной себестоимости и т.д.

2. Чистые активы организации отрицательны (минус в знаменателе). Такая причина сделает минусовой рентабельность либо чистых активов, либо собственного капитала. Значение R меньше нуля говорит, сколько прибыли предприятие получило на (-1) рубль собственного капитала.

Обе причины отрицательного показателя сводятся к одному: доходы компании меньше расходов.

Подводя итоги анализа различных показателей и мультипликаторов, характеризующих финансовое состояние исследуемых компаний, можно сделать следующие выводы:

Исследуемые организации числятся в реестре малых предприятий, за исключением ООО «ЮСА» с 2023 г. В соответствии с законодательством РФ в категорию малых попадают организации с годовой выручкой до 800 млн. руб. и численностью сотрудников до 100 человек. Осуществляют свою деятельность в качестве подрядных организаций на объектах промышленного строительства. По объемам деятельности ООО «Юса» имеет 1 место, ООО «ССБ» 2 место и ООО «Партнер» 3 место. Деятельность предприятий является низкорентабельной.

2.2. Анализ ключевых факторов, влияющих на финансовую устойчивость ООО «Партнер», ООО «ССБ», ООО «ЮСА»

В ходе выявления и анализа ключевых факторов, которые могут влиять на финансовую устойчивость ООО «Партнер», ООО «ССБ», ООО «ЮСА» было проведено интервью с руководителями исследуемых предприятий. Данный способ позволил выявить ключевые факторы, которые трудно или невозможно измерить количественно. А для предприятий малого бизнеса,

таких факторов очень много, так как данные предприятия имеют ограниченный круг отчетности и ограниченное число менеджеров-экономистов, способных рационально организовать научно-исследовательскую деятельность на предприятии.

Так, по мнению Амосовой А. И. «в малом бизнесе не всегда есть необходимость в узко специализирующихся работниках, содержание которых может означать лишь дополнительные статьи расходов, что не всегда оправдывает результат деятельности. Поэтому малому бизнесу выгоднее нанимать специалистов широкого профиля» [3].

В ходе проведения интервью, а также на основании классификации факторов, отраженных на рисунке 8, выделим ключевые факторы, влияющие на финансовую устойчивость ООО «Партнер», ООО «ССБ», ООО «ЮСА»:

Недостаток кадров в строительной отрасли усугубляется усилением контроля со стороны служб безопасности заказчиков при проверке и допуске сотрудников на объекты строительства. Повышение требований к безопасности, включая более строгие проверки и допуски, увеличивает время и ресурсы, необходимые для найма сотрудников. Дефицит кадров приводит к замедлению темпов строительства, увеличению сроков реализации проектов и росту затрат.

Финансовая устойчивость подрядчиков в значительной степени зависит от платежеспособности заказчиков и порядка ведения работ. В нашем случае исследуемые предприятия ООО «Партнер», ООО «ССБ», ООО «ЮСА» выступают в качестве подрядных организаций.

В строительном бизнесе оборачиваемость капитала значительно инертнее чем, например в ритейле. Это обусловлено рядом факторов. Строительные проекты требуют значительного времени для завершения, от нескольких месяцев до нескольких лет. В отличие от ритейла, где товары продаются относительно быстро, в строительстве капитал "заморожен" в незавершенном строительстве на протяжении длительного периода.

Строительные проекты требуют больших первоначальных инвестиций в материалы, оборудование, рабочую силу. Эти инвестиции возвращаются только после завершения проекта и реализации объекта.

Рост цен на материалы и импортное оборудование. Инфляционные риски на рынках строительных материалов и оборудования создает серьезные вызовы для финансовой устойчивости малых строительных подрядных организаций. Повышение издержек производства, обусловленное ростом цен на ресурсы, напрямую снижает рентабельность проектов. В условиях конкурентной среды, ограниченной возможностью трансферта возросших издержек на конечного потребителя, исследуемые предприятия вынуждены работать с уменьшенной маржинальностью, что негативно сказывается на их рентабельности. Этот фактор, в сочетании с ограниченным доступом к внешнему финансированию, характерному для данного сегмента рынка, приводит к снижению ликвидности и росту финансовых рисков. Ухудшение ключевых показателей финансовой устойчивости, таких как коэффициент покрытия и коэффициент текущей ликвидности, увеличивает вероятность банкротства.

Политическая и экономическая ситуация в мире негативно влияет на финансовую устойчивость предприятий малого бизнеса строительной отрасли, увеличивая риски, связанные с инфляцией, колебаниями курсов валют и процентных ставок, а также ограничивая доступ к кредитованию. Сложные и многочисленные требования к документации могут сделать получение кредита для малых предприятий практически невозможным.

Подготовка заявок на участие в тендерах на выполнение работ требует значительных временных и финансовых затрат. Это включает в себя сбор и подготовку документов, разработку коммерческих предложений, а также оплату участия в тендерах. Для малых предприятий эти издержки могут быть непомерно высокими, снижая рентабельность и ухудшая финансовую устойчивость.

Замедление хода работ из-за климатических, погодных, законодательных и контролирующих факторов вызывает рост издержек на хранение материалов, продление сроков аренды техники, оплату труда работников и др. Это снижает рентабельность проектов и может привести к финансовым потерям. Задержки в выполнении работ приводят к замедлению денежного потока, что особенно опасно для малых предприятий с ограниченными финансовыми ресурсами. Это может привести к невозможности своевременной оплаты счетов и закупки материалов.

Длительный строительный цикл означает, что вложенные средства "заморожены" на длительный период, прежде чем предприятие получит оплату за выполненные работы. Это ограничивает оборот капитала и снижает финансовую гибкость малого предприятия.

Изменения в логистических цепочках поставок необходимого оборудования и материалов, такие как задержки, увеличение расстояний до поставщиков и отсутствие необходимых позиций, приводят к росту цен на оборудование и материалы. Это снижает рентабельность проектов и увеличивает финансовые риски. Кроме того, может возникать, упомянутое выше, замедление хода работ. Данный фактор усложняет финансовое планирование и управление рисками на предприятии.

Рост цен на сырье, материалы и импортное оборудование снижает рентабельность выполняемых проектов и негативно влияет на финансовую устойчивость предприятий. В случае резкого роста цен малые предприятия могут оказаться не в состоянии выполнить заключенные ранее контракты по установленным ценам, что приведет к финансовым потерям и потере репутации. Ограниченность финансовых и технических ресурсов является одним из главных факторов, угрожающих финансовой устойчивости малых предприятий строительной отрасли.

Недостаток финансовых ресурсов ограничивает масштаб деятельности малых предприятий. Они не могут брать на себя крупные проекты, что

снижает их доходность и конкурентоспособность по сравнению с крупными компаниями. Ограниченность финансовых ресурсов препятствует приобретению современного оборудования и технологий, что снижает эффективность работы и повышает стоимость строительства. Нехватка собственной техники и специалистов заставляет малые предприятия прибегать к услугам субподрядчиков, что увеличивает затраты и риски, связанные с невыполнением обязательств субподрядчиками.

Ключевой фактор сложность в адаптации к региональным условиям ведения деятельности может негативно влиять на финансовую устойчивость предприятий, так как найти квалифицированных работников в некоторых регионах может быть сложно, что приводит к дополнительным затратам на поиск и обучение персонала. Региональные особенности могут привести к сложностям в логистике, увеличению стоимости доставки материалов и оборудования, а также к задержкам в строительстве. Региональные отличия в законодательстве и нормативных актах могут привести к дополнительным затратам на юридическое сопровождение и увеличению рисков, связанных с несоблюдением местных требований.

Нехватка квалифицированного персонала, как управленческого, так и производственного, серьезно угрожает финансовой устойчивости малых строительных предприятий. Это проявляется в снижении эффективности работы, повышении издержек из-за ошибок и переделок, задержках проектов, потере репутации и, как следствие, ограниченном доступе к финансированию. В итоге, такие компании становятся более уязвимыми перед экономическими трудностями и конкуренцией со стороны более крупных и хорошо укомплектованных предприятий.

Классифицируем выделенные ключевые факторы и представим их на рисунке 18.

Ключевые факторы малого бизнеса	Ключевые факторы строительной отрасли, деятельность подрядной организации
<ul style="list-style-type: none"> • Уровень квалификации и ограниченное число управленческого и производственного персонала • Сложность в адаптации к региональным условиям ведения деятельности • Ограниченность финансовых и технических ресурсов • Рост цен на сырье, материалы, импортное оборудование • Снижение доступности кредитования (высокий процент, разнообразие пакета документов для банков) • Изменение логистических цепочек поставки необходимого оборудования и материалов • Дефицит кадров, ужесточение проверок по линии служб безопасности 	<ul style="list-style-type: none"> • Низкая оборачиваемость капитала • Зависимость от заказчика (его платежеспособность и порядок ведения работ) • Длительность строительного цикла • Замедление хода работ из-за климатических, погодных, законодательных и контролирующих факторов • Необходимость участия в тендерах, сложность процедуры, сбор необходимого пакета документов (влияние административных барьеров) • Политическая и экономическая ситуация в стране

Рисунок 18 – Ключевые факторы финансовой устойчивости для предприятий малого бизнеса, осуществляющие свою деятельность в строительной отрасли

2.3. Оценка финансовой устойчивости ООО «Партнер», ООО «СББ», ООО «ЮСА»

Произведем оценку финансовой устойчивости ООО «Партнер», ООО «СББ», ООО «ЮСА» согласно методике, описанной в разделе 1.3.

Источником данных для проведения анализа будет являться бухгалтерская отчетность за три предшествующих года деятельности предприятий (2021 г.-2023 г.).

Анализ основных составляющих капитала предприятия ООО "ЮСА" представим в виде таблицы 8.

Таблица 8 - Анализ основных составляющих капитала ООО "ЮСА"

Период	Наименование показателя	Заемный капитал	Собственный капитал	Капитал, всего
2021 г.	Значение, тыс. руб.	24 425	3 568	27 993
2022 г.		999 644	2 044	1 001 688
2023 г.		298 777	35 869	334 646
2021 г.	Уд. вес, %	87,3	12,7	100
2022 г.		99,8	0,2	100
2023 г.		89,3	10,7	100
2022-2021 гг.	Изменение удельного веса, тыс. руб.	975 219,0	-1 524,0	973 695,0
2023-2022 гг.		-700 867,0	33 825,0	-667 042,0
2022-2021 гг.	Изменение удельного веса, %	12,5	-12,5	-
2023-2022 гг.		-10,5	10,5	-
2022/2021 гг.	Темп роста, %	3992,7	-42,7	3478,4
2023/2022 гг.		-70,1	1654,8	-66,6

Как видно из таблицы 8 объем капитала предприятия к 2023 году снизился на 66,6% за счет снижения доли заемного капитала, в свою очередь доля собственного капитала возросла на 1654,8%, что является положительной тенденцией, однако темп роста всего капитала предприятия намного ниже

темпа роста собственного капитала, что может говорить в низкой степени финансовой устойчивости ООО «ЮСА».

Анализ основных составляющих капитала предприятия ООО "Партнер" представим в виде таблицы 9.

Таблица 9- Анализ основных составляющих капитала ООО "Партнер"

Период	Наименование показателя	Заемный капитал	Собственный капитал	Капитал, всего
2021 г.	Значение, тыс. руб.	25 848	13 690	39 538
2022 г.		13 608	18 039	31 647
2023 г.		10 844	21 162	32 006
2021 г.	Уд. вес, %	65,4	34,6	100
2022 г.		43,0	57,0	100
2023 г.		33,9	66,1	100
2022-2021 гг.	Изменение удельного веса, тыс. руб.	-12 240,0	4 349,0	-7 891,0
2023-2022 гг.		-2 764,0	3 123,0	359,0
2022-2021 гг.	Изменение удельного веса, %	-22,4	22,4	-
2023-2022 гг.		-9,1	9,1	-
2022/2021 гг.	Темп роста, %	-47,4	31,8	-20,0
2023/2022 гг.		-20,3	17,3	1,1

Анализ данной таблицы показывает, что за анализируемый период предприятие снижает долю заемного капитала и наращивает собственный капитал. Общий капитал предприятия возрос на 1,1% за счет снижения заемного капитала на 20,3% и роста собственного капитала на 17,3%. У данного предприятия в 2023 году выполняется условие, что темп роста собственного капитала выше темпа роста всего капитала, что может свидетельствовать о положительной тенденции в формировании финансовой устойчивости предприятия.

Анализ основных составляющих капитала предприятия ООО "ССБ" представим в виде таблицы 10.

Таблица 10- Анализ основных составляющих капитала ООО "ССБ"

Период	Наименование показателя	Заемный капитал	Собственный капитал	Капитал, всего
2021 г.	Значение, тыс. руб.	18 061	10 909	28 970
2022 г.		20 126	4 167	24 293
2023 г.		30 916	3 042	33 958
2021 г.	Уд. вес, %	62,3	37,7	100
2022 г.		82,8	17,2	100
2023 г.		91,0	9,0	100
2022-2021 гг.	Изменение удельного веса, тыс. руб.	2 065,0	-6 742,0	-4 677,0
2023-2022 гг.		10 790,0	-1 125,0	9 665,0
2022-2021 гг.	Изменение удельного веса, %	20,5	-20,5	-
2023-2022 гг.		8,2	-8,2	-
2022/2021 гг.	Темп роста, %	11,4	-61,8	-16,1
2023/2022 гг.		53,6	-27,0	39,8

Анализ данной таблицы показывает, что за анализируемый период ООО «ССБ» значительно снизило долю собственного капитала и увеличило долю заемного капитала – на 53,6%, что может свидетельствовать о снижении финансовой устойчивости.

Перейдем к анализу заемного капитала исследуемых предприятий. Анализ динамики заемного капитала ООО «ЮСА» представим в виде таблицы 11. Ранее мы сделали вывод, что доля заемного капитала снизилась на 70,1% и составила 298 777 тыс. руб.

Таблица 11- Анализ заемного капитала ООО «ЮСА» за 2021-2023 гг.

Период	Наименование показателя	Отложенные налоговые обязательства (стр.1420)	Прочие обязательства (стр.1450)	Итого долгосрочные обязательства	Заемные средства (стр.1510)	Кредиторская задолженность (стр.1520)	Оценочные обязательства(стр.1540)	Итого краткосрочные обязательства
2021 г.	Значение, тыс. руб.	158	2 475	2 633	2 900	18 892		21 792
2022 г.		158	53 988	54 146	1 800	943 698		945 498
2023 г.		7 106	54 405	61 511	-	107 130	130 136	237 266
2021 г.	Уд. вес, %	6,0	94,0	11	13,3	86,7	-	89
2022 г.		0,3	99,7	5	0,2	99,8	-	95
2023 г.		11,6	88,4	21	-	45,2	54,8	79
2022-2021 гг.	Изменение удельного веса, тыс. руб.	-	51 513	51 513	-1 100	924 806	-	923 706
2023-2022 гг.		6 948	417	7 365	-1 800	-836 568	130 136	-708 232
2022-2021 гг.	Изменение удельного веса, %	-7 100	-54 311	-61 411	13	-107 043	-	-237 166
2023-2022 гг.		-6	6	-	-13	13	-	-
2022-2021 гг.	Темп роста, %	-	2 081	1 956	-38	4 895	-	4 239
2023-2022 гг.		4 397	1	14	-100	-89	-	-75

«Под отложенным налоговым обязательством понимается та часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль в последующих отчетных периодах. Иначе говоря, отложенное налоговое обязательство возникает, если прибыль до

налогообложения в бухгалтерском учете больше, чем в налоговом, и эта разница временная»[24]. За анализируемый период отложенные налоговые обязательства значительно возросли (на 4 397%). Причина заключается в том, что предприятие приобрело в лизинг необходимую технику.

«Временная разница может возникнуть из-за амортизационной премии и амортизации. Отложенные налоговые обязательства- сумма налога на прибыль, которую нужно уплатить в следующих отчетных периодах»[25].

К прочим долгосрочным обязательствам относятся следующие данные: «По строке 1450 бухгалтерского баланса вписывают суммы долгосрочных обязательств, не нашедших отражение в предыдущих строках формы. В первую очередь это те долгосрочные обязательства организации, которые не являются достаточно существенными для их отражения в отдельной строке.

При заполнении строки 1450 используется информация о кредитовых остатках по следующим счетам учета расчетов: расчеты с поставщиками и подрядчиками; расчеты по налогам и сборам; расчеты по социальному страхованию и обеспечению; расчеты с разными дебиторами и кредиторами в части долгосрочной задолженности» [36].

Согласно проведенному анализу, большой рост прочих долгосрочных обязательств начался с 2022года, а в 2023 году они выросли на 417 тыс. руб. Таким образом темп роста долгосрочных обязательств ООО «ЮСА» в 2023 году составил 14%.

«Оценочные обязательства - это существующие обязательства организации, по которым не определены суммы погашения и (или) даты исполнения» [26]. В 2023 году, в первые за время его существования, у предприятия появились краткосрочные оценочные обязательства в размере 130 136 тыс. руб.

В 2023 году значительно снизилась кредиторская задолженность – на 89% и объем краткосрочных заемных средств был полностью погашен. Темп роста долгосрочного капитала (14% в 2023году) больше, чем темп роста

заемного капитала (-70%), что говорит о положительной динамике финансовой устойчивости ООО «ЮСА». Данные представим на рисунке 19.

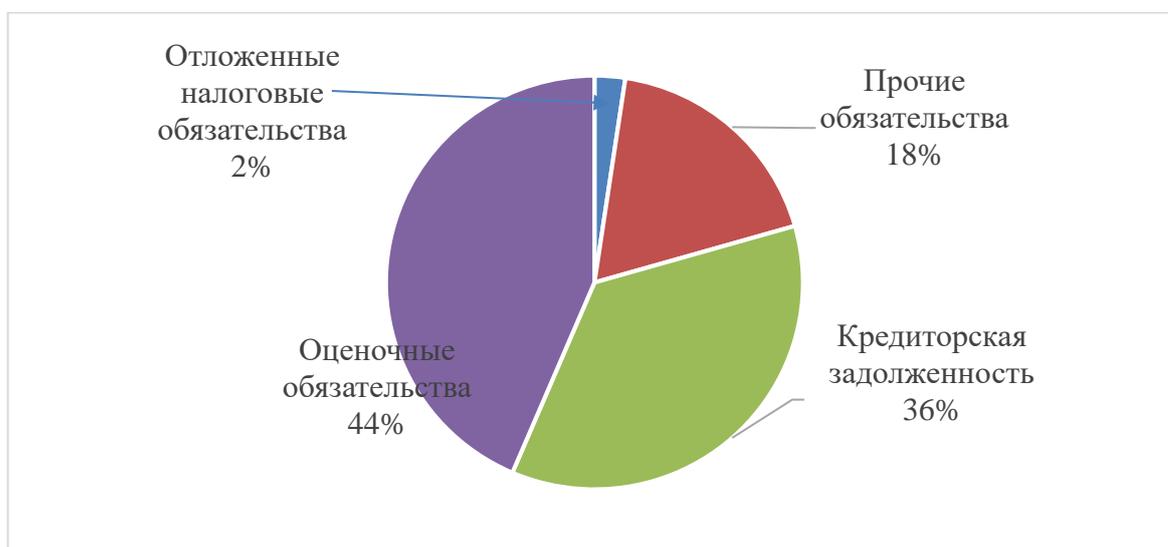


Рисунок 19-Структура заемного капитала ООО «ЮСА» в 2023 году

Анализ динамики заемного капитала ООО «Партнер» представим в виде таблицы 12. Ранее мы отметили, что доля заемного капитала снизилась на 20,3% и составила 10 884 тыс. руб.

Таблица 12 - Анализ заемного капитала ООО «Партнер» за 2021-2023 гг.

Период	Наименование показателя	Прочие обязательства (стр.1450)	Итого долгосрочные обязательства	Заемные средства (стр.1510)	Кредиторская задолженность (стр.1520)	Итого краткосрочные обязательства
2021 г.	Значение, тыс. руб.	6 829	6 829	8 823	10 196	19 019
2022 г.		3 415	3 415	4 323	5 870	10 193
2023 г.		1 139	1 139	323	9 382	9 705
2021 г.	Уд. вес, %	100	26	46,4	53,6	74
2022 г.		100	25	42,4	57,6	75
2023 г.		100	11	3,3	96,7	89
2022-2021 гг.	Изменение удельного веса, тыс. руб.	-3 414	-3 414	-4 500	-4 326	-8 826

Продолжение таблицы 12

Период	Наименование показателя	Прочие обязательства (стр.1450)	Итого долгосрочные обязательства	Заемные средства (стр.1510)	Кредиторская задолженность (стр.1520)	Итого краткосрочные обязательства
2023-2022 гг.	Изменение удельного веса, тыс. руб.	-2 276	-2 276	-4 000	3 512	-488
2022-2021 гг.	Изменение удельного веса,%	-	-1	-4	4	-
2023-2022 гг.	удельного веса,%	-	-15	-39	39	-
2022-2021 гг.	Темп роста,%	-50	-50	-51	-42	-46
2023-2022 гг.		-67	-67	-93	60	-5

За анализируемый период произошло снижение краткосрочных (на 5%) и долгосрочных обязательств на 67%, что говорит о положительной динамике финансовой устойчивости. Структура заемного капитала ООО «Партнер» в 2023 году представим на рисунке 20:

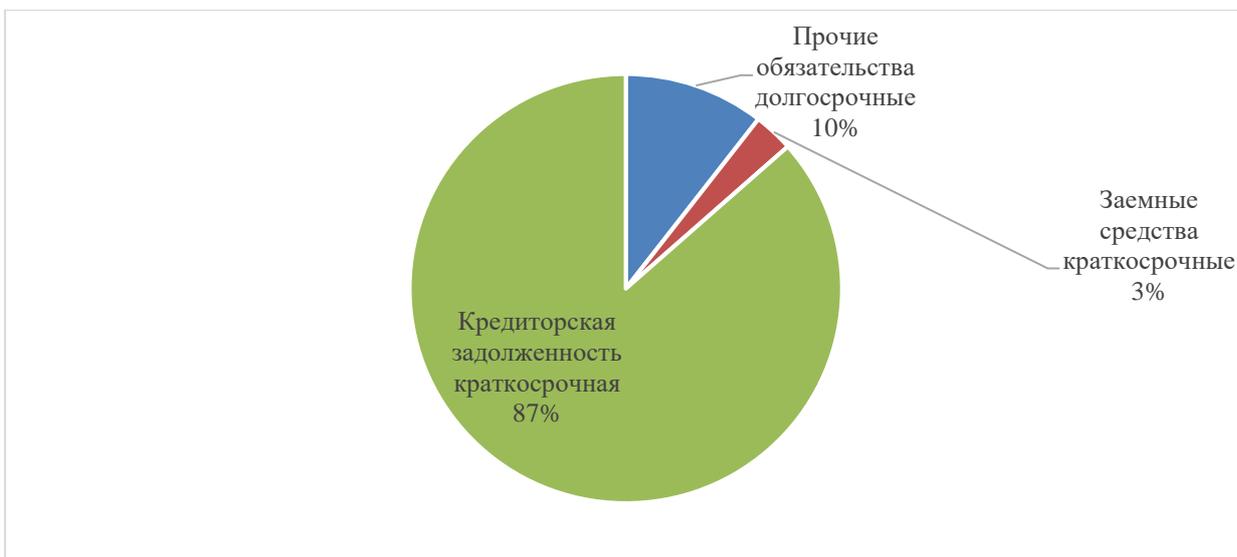


Рисунок 20-Структура заемного капитала ООО «Партнер» в 2023 году

Анализ динамики заемного капитала ООО «ССБ» представим в виде таблицы 13.

Таблица 13- Анализ заемного капитала ООО «ССБ» за 2021-2023 гг.

Период	Наименование показателя	Заемные средства (стр.1510)	Кредиторская задолженность (стр.1520)	Итого краткосрочные обязательства
2021 г.	Значение, тыс. руб.	12 857	5 204	18 061
2022 г.		4	20 122	20 126
2023 г.		10 699	20 217	30 916
2021 г.	Уд. вес, %	71,2	28,8	100
2022 г.		0,0	100,0	100
2023 г.		34,6	65,4	100
2022-2021 гг.	Изменение удельного веса, тыс. руб.	-12 853,0	14 918,0	2 065,0
2023-2022 гг.		10 695,0	95,0	10 790,0
2022-2021 гг.	Изменение удельного веса, %	-10 627,8	-20 188,2	-30 816,0
2023-2022 гг.		-71,2	71,2	-
2022-2021 гг.	Темп роста, %	-100	287	11

Период	Наименование показателя	Заемные средства (стр.1510)	Кредиторская задолженность (стр.1520)	Итого краткосрочные обязательства
2023-2022 гг.		267 375	0	54

Заемный капитал ООО «ССБ» за анализируемый период состоит только из краткосрочных обязательств. Темп роста 2023 г к 2022 году 54%. Увеличение произошло за счет увеличения краткосрочных заемных средств - на 10 699 тыс. руб. Предприятию необходимо снижать объем краткосрочных заемных средств и/ или переводить их в долгосрочные, т.к. краткосрочные обязательства наиболее рискованны для предприятий, так как могут иметь более высокий процент.

Проведем анализ раздела три бухгалтерского баланса ООО»ЮСА», ООО «Партнер», ООО «ССБ». Данные по ООО «ЮСА» представим в виде таблицы 14.

Таблица 14- Анализ собственного капитала ООО «ЮСА» за 2021-2023 гг.

Период	Наименование показателя	Уставный капитал (стр.1310)	Нераспределенная прибыль (стр.1370)	Итого собственный капитал
2021 г.	Значение, тыс. руб.	10	3 558	3 568
2022 г.		10	2 034	2 044
2023 г.		10	35 859	35 869
2021 г.	Уд. вес,%	-	99,7	100
2022 г.		-	99,5	100
2023 г.		-	100	100
2022/2021 гг.	Темп роста,%	-	-42,8	-42,7
2023/2022 гг.		-	1 663	1 654,8

«Нераспределенная прибыль - это итоговая сумма, которая остается у предприятия после покрытия всех расходов и платежей, в том числе налоговых и дивидендных. Нераспределенная прибыль в балансе отражается в составе пассива по строке 1370. Строка 1370 входит в 3 раздел баланса

«Капитал и резервы». В ней отражают убыток компании за отчетный период» [22].

Собственный капитал ООО «ЮСА» состоит из уставного капитала и нераспределенной прибыли, к 2023 году ее темп роста составил 1 663%.

Данные анализа собственного капитала по ООО «Партнер» представим в виде таблицы 15.

Таблица 15- Анализ собственного капитала ООО «Партнер» за 2021-2023 гг.

Период	Наименование показателя	Уставный капитал (стр.1310)	Нераспределенная прибыль (стр.1370)	Итого собственный капитал
2021 г.	Значение, тыс. руб.	15	13 675	13 690
2022 г.		15	18 024	18 039
2023 г.		15	21 147	21 162
2022-2021 гг.	Изменение удельного веса, тыс. руб.	-	4 349	4 349
2023-2022 гг.		-	3 123	3 123
2022/2021 гг.	Темп роста,%	-	32	32
2023/2022 гг.		-	17	17

Собственный капитал ООО «Партнер» состоит из уставного капитала и нераспределенной прибыли. К 2023 году темп роста нераспределенной прибыли не высокий и составил 17%.

Данные анализа собственного капитала по ООО «ССБ» представим в виде таблицы 16.

Таблица 16- Анализ собственного капитала ООО «ССБ» за 2021-2023 гг.

Период	Наименование показателя	Уставный капитал (стр.1310)	Нераспределенная прибыль (стр.1370)	Итого собственный капитал
2021 г.	Значение, тыс. руб.	50	10 859	10 909
2022 г.		50	4 117	4 167
2023 г.		50	2 992	3 042
2021 г.	Уд. вес, %	-	100	100
2022 г.		-	99	100
2023 г.		-	98	100
2022/2021 гг.	Темп роста, %	-	-62	-62
2023/2022 гг.		-	-27	-27

Собственный капитал ООО «ССБ», так же, как и других исследуемых предприятий состоит из уставного капитала и нераспределенной прибыли. К 2023 году ее объем сократился существенно с 10 859 тыс. руб. до 2 992 тыс. руб., что может являться негативной тенденцией для финансовой устойчивости.

Произведем расчет собственного оборотного капитала ООО «ЮСА» за 2021 г.-2023 г. по методике, представленной в главе 1. Полученные данные представим на рисунке 21.

За рассматриваемый период собственный капитал ООО «ЮСА» имеет отрицательное значение, что говорит о том, что задолженность больше, чем активы и имеет негативное значение для финансовой устойчивости.

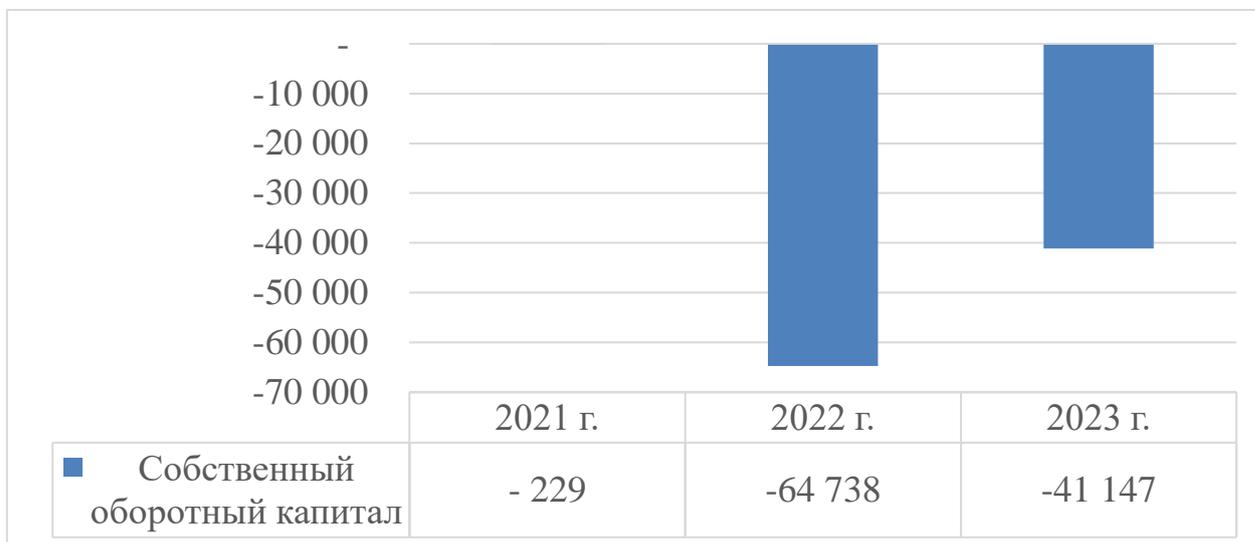


Рисунок 21-Собственный оборотный капитал ООО «ЮСА» за анализируемый период

Рассчитаем собственный капитал ООО «Партнер». Данные представим на рисунке 22.

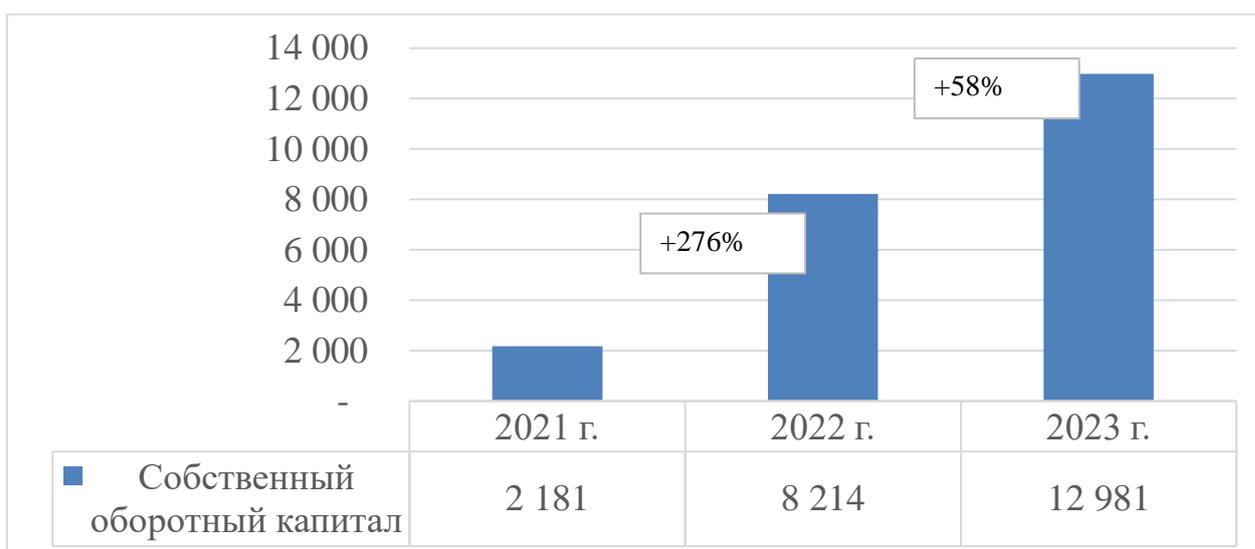


Рисунок 22-Собственный оборотный капитал ООО «Партнер» за анализируемый период

Как видно из рисунка, собственный оборотный капитал исследуемого предприятия имеет положительную динамику роста, что является положительным фактором для его финансовой устойчивости.

Проанализируем данные, полученные в ходе расчета собственного оборотного капитала ООО «ССБ», данные отразим на рисунке 23.

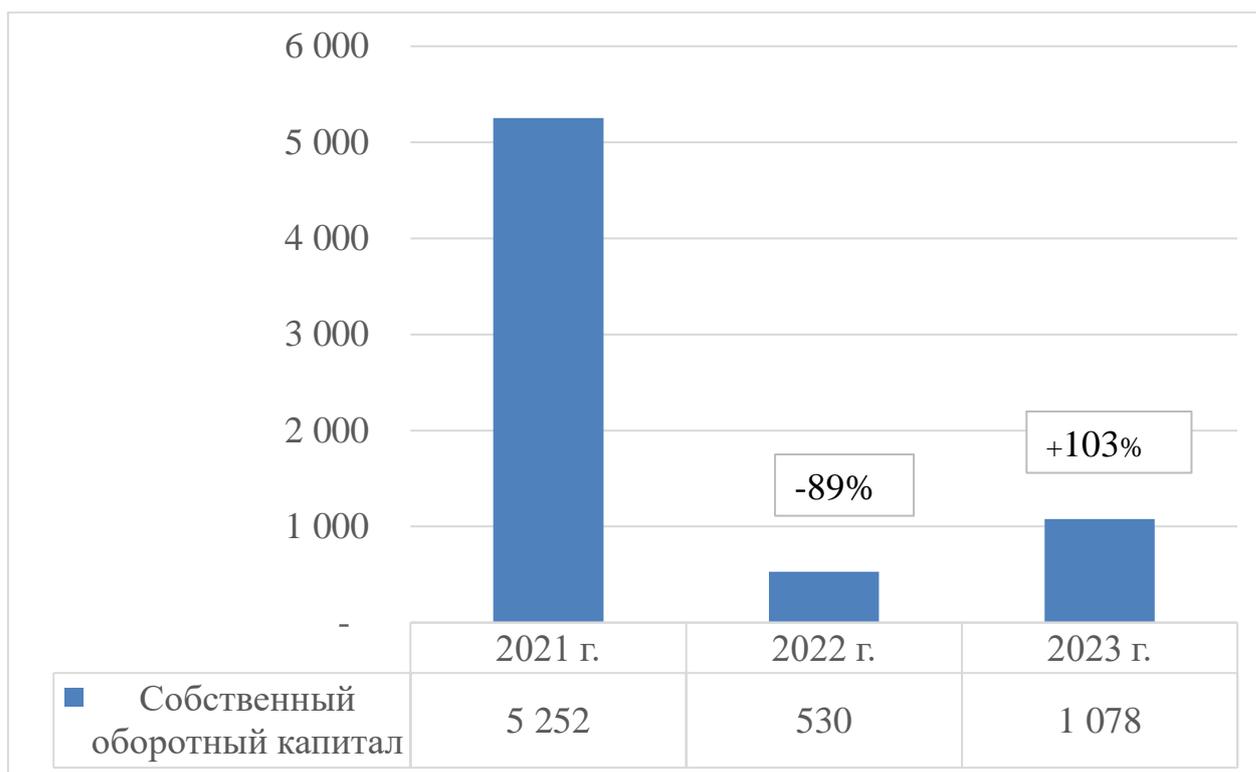


Рисунок 23-Собственный оборотный капитал ООО «ССБ» за анализируемый период

Как видно из рисунка 23, собственный оборотный капитал предприятия имеет нестабильную положительную динамику, что может угрожать финансовой устойчивости.

Следующий этап анализа - расчет и оценка абсолютных показателей финансовой устойчивости. Данные показатели характеризуют на сколько запасы обеспечены источниками их формирования. По итогам проведенного анализа необходимо определить тип финансовой устойчивости исследуемого предприятия (абсолютная, нормальная, относительная, абсолютная

неустойчивость). Представим расчет абсолютных показателей ООО «ЮСА» в виде таблицы 17.

Таблица 17 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «ЮСА» за период с 2021-2023 гг.

Наименование показателя	2021г.	2022г.	2023г.
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств	-2 849	-832 604	-142 343
Излишек (недостаток) общей величины оборотных средств	-216	-778 458	-80 832
Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных оборотных средств	21 576	167 040	156 434

По итогам проведенного расчета видно, что ООО «ЮСА» на протяжении всего исследуемого периода имеет относительную финансовую устойчивость.

Далее рассчитаем абсолютные показатели для ООО «Партнер». Данные представим в виде таблицы 18.

Таблица 18 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «Партнер» за период с 2021-2023 гг.

Наименование показателя	2021г.	2022г.	2023г.
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств	1 182	-4 384	-1 447
Излишек (недостаток) общей величины оборотных средств	1 182	-4 384	-1 447

Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных оборотных средств	19 243	15 742	29 469
---	--------	--------	--------

Как видно в таблице 18, в 2021г. ООО «ЮСА» имело абсолютную финансовую устойчивость, в 2022 г. и 2023 г. – относительную финансовую неустойчивость.

Рассчитаем абсолютные показатели для ООО «ССБ». Данные представим в виде таблицы 19.

Таблица 19 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «ССБ» за период с 2021-2023 гг.

Наименование показателя	2021г.	2022г.	2023г.
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств	-5 106	1 947	5 818
Излишек (недостаток) общей величины оборотных средств	1 723	5 362	6 957
Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных оборотных средств	20 742	15 555	16 662

По итогам проведенного расчета, на конец 2021 г. ООО «ССБ» имело нормальную финансовую устойчивость, а в 2022 г. и 2023 г. абсолютную финансовую устойчивость, что является лучшим результатом из трех исследуемых предприятий

Следующим этапом анализа финансовой устойчивости является расчет относительных показателей-коэффициентов. Рассчитанные коэффициенты представим в виде графиков, которые позволяют оценить значения коэффициентов в динамике.

Коэффициент финансовой независимости отражает «Удельный вес собственных источников средств в капитале предприятия» [15]. Рекомендуемое значение $> 0,5$. На рисунке 24 видно, что все исследуемые

предприятия имеют значение ниже рекомендуемого, что говорит о финансовой зависимости от кредитных средств.

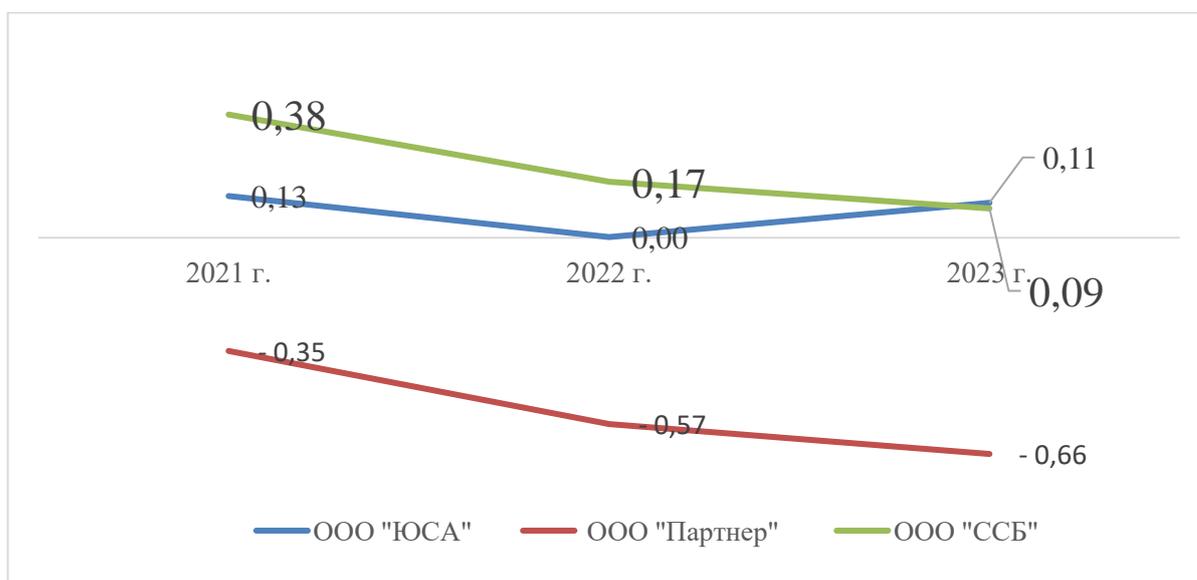


Рисунок 24- Коэффициент финансовой независимости ООО «ЮСА», ООО «Партнер», ООО «ССБ» за 2021-2023гг.

Коэффициент концентрации заемного капитала «определяет удельный вес заемных источников средств в капитале компании» [15]. Рекомендуемое значение меньше или равно 0,5. ООО «ЮСА» и ООО «ССБ» имеют значения выше рекомендуемых, а ООО «Партнер» в 2022г. и в 2023 гг. имеет оптимальное значение. Коэффициент концентрации заемного капитала ООО «ЮСА», ООО «Партнер», ООО «ССБ» за 2021-2023гг. отразим на рисунке 25.

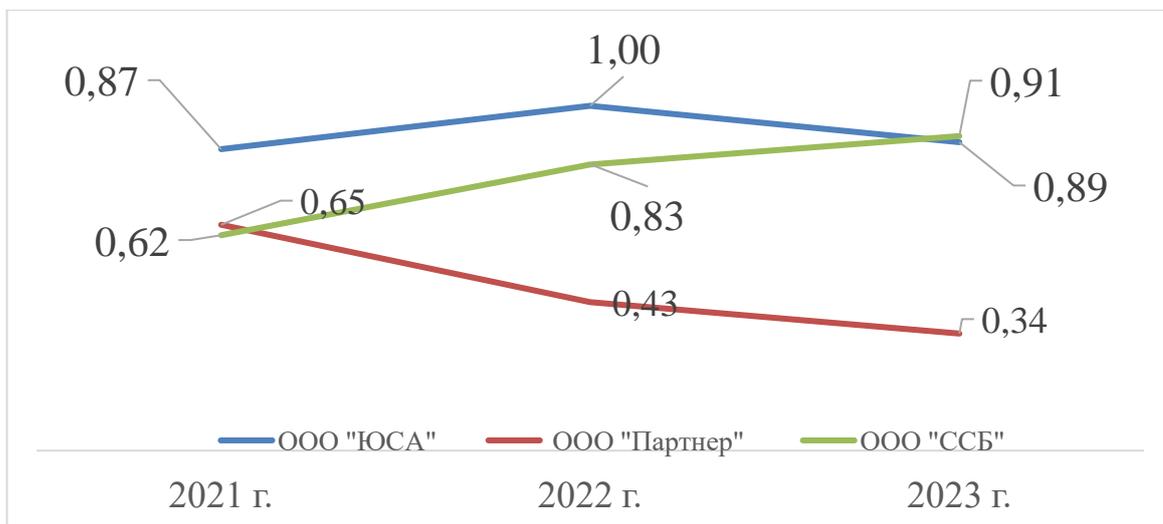


Рисунок 25- Коэффициент концентрации заемного капитала ООО «ЮСА», ООО «Партнер», ООО «ССБ» за 2021-2023гг.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами «Показывает долю оборотных активов компании, финансируемых за счёт собственных средств предприятия» [27]. Рекомендуемое значение больше или равно 0,1. Как видно из рисунка 26, в 2023 г. данное условие соблюдалось только у ООО «Партнер».

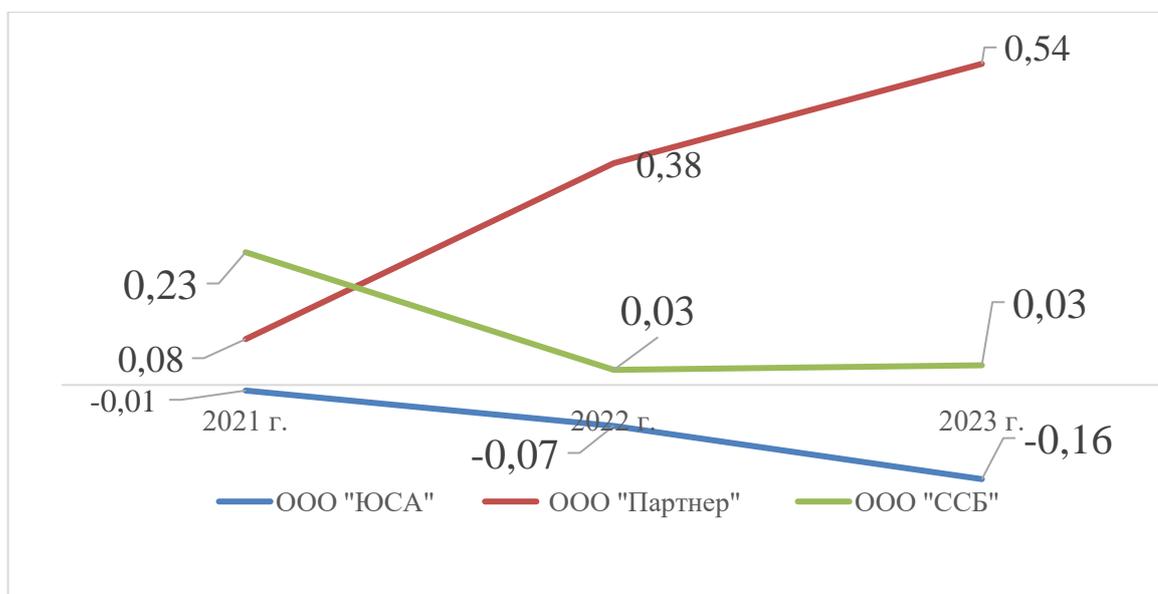


Рисунок 26- Коэффициент обеспеченности собственными средствами ООО «ЮСА», ООО «Партнер», ООО «ССБ» за 2021-2023гг.

Коэффициент структуры заемного капитала показывает, какую долю в обязательствах компании занимают долгосрочные обязательства. Значение показателя оценивается в динамике. Как мы видим на рисунке 27, ООО «ССБ» не имеет долгосрочных обязательств, ООО «Партнер» постепенно их снижает, а ООО «ЮСА» наращивает, что может являться негативным фактором для финансовой устойчивости.

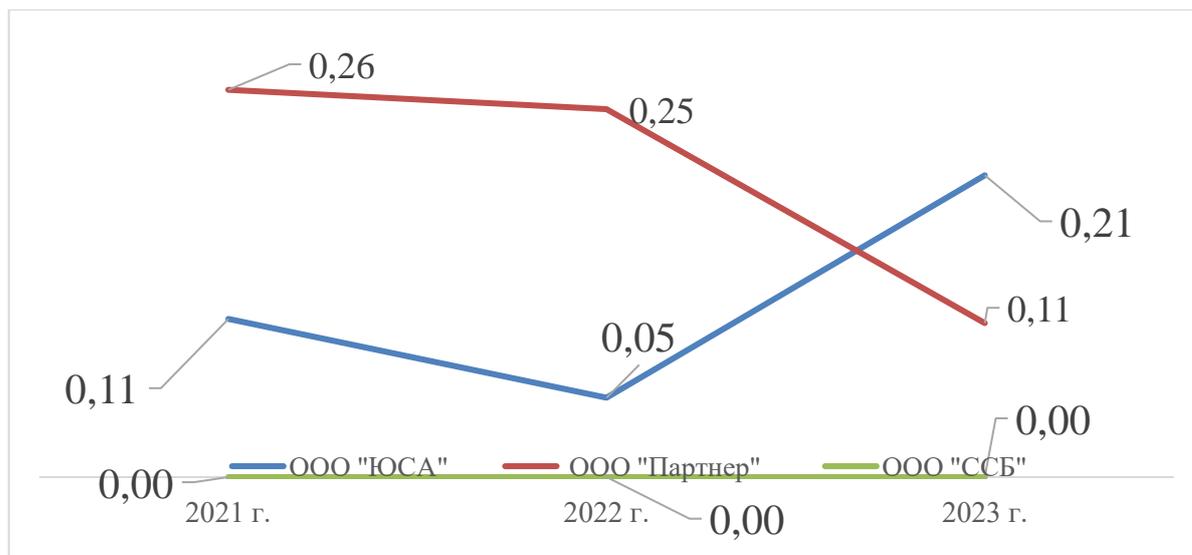


Рисунок 27- Коэффициент структуры заемного капитала ООО «ЮСА», ООО «Партнер», ООО «ССБ» за 2021-2023гг.

Коэффициент задолженности «отражает какая часть активов компании финансируется за счёт заёмных средств» [32]. Рекомендуемое значение меньше, либо равно 1. Коэффициент задолженности ООО «ЮСА», ООО «Партнер», ООО «ССБ» за 2021-2023гг. отразим на рисунке 28. Как видно, на рисунке 28, на протяжении трех лет данный коэффициент остается в рамках рекомендуемого значения для исследуемых предприятий.

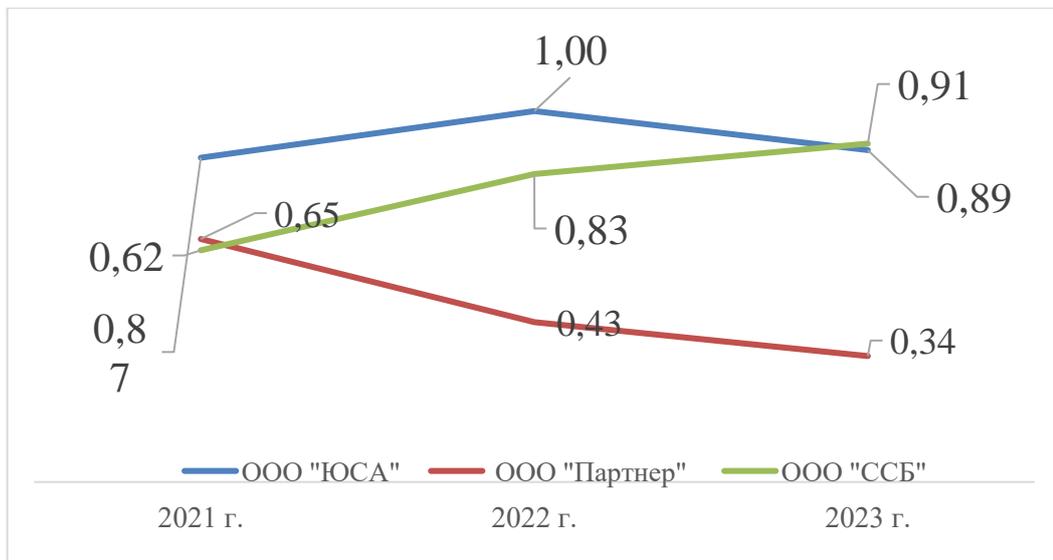


Рисунок 28- Коэффициент задолженности ООО «ЮСА», ООО «Партнер», ООО «ССБ» за 2021-2023гг.

Доля покрытия собственными оборотными средствами и долгосрочными кредитами и займами запасов отображает степень покрытия запасов за счёт собственных и долгосрочных источников финансирования. Рекомендуемое значение больше, либо равно 1. На рисунке 29 видно, что данный показатель занижен у ООО «ЮСА», но намечается тенденция к увеличению, что может положительно отразиться на финансовой устойчивости компании.

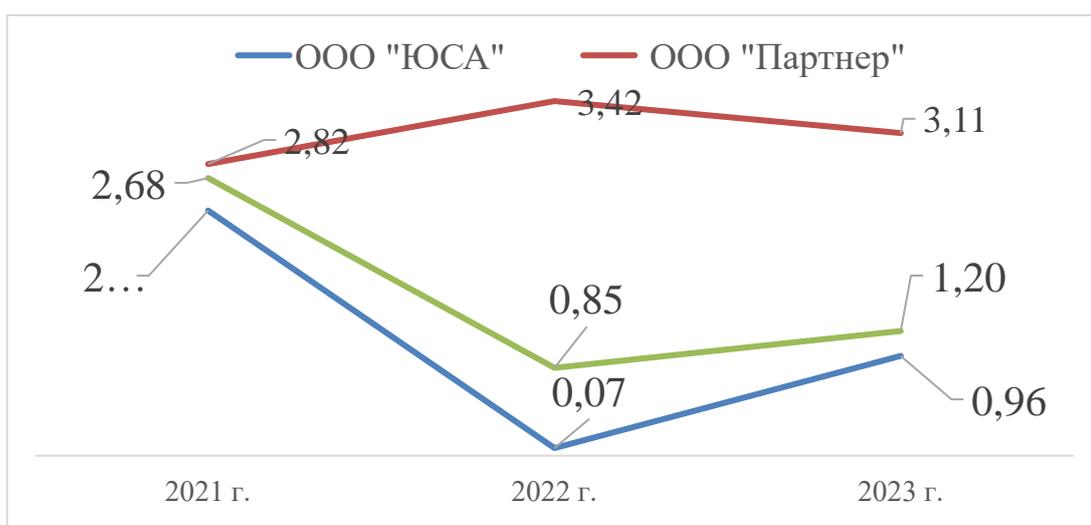


Рисунок 29- Доля покрытия собственными оборотными средствами и долгосрочными кредитами и займами запасов ООО «ЮСА», ООО «Партнер», ООО «ССБ» за 2021-2023гг.

Доля покрытия собственными оборотными средствами запасов «Отображает степень покрытия запасов за счёт собственных источников финансирования» [15]. Рекомендуемое значение больше или равно 0,6. Как видно, на рисунке 30, у ООО «ЮСА» значение данного показателя ниже рекомендуемого, что может негативно отражаться на финансовой устойчивости.

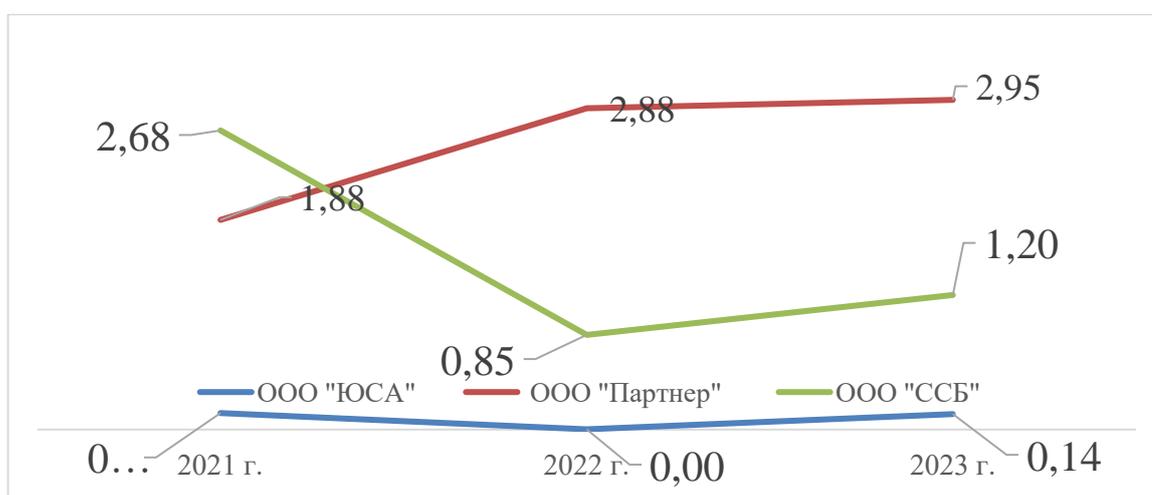


Рисунок 30- Доля покрытия собственными оборотными средствами запасов ООО «ЮСА», ООО «Партнер», ООО «ССБ» за 2021-2023гг.

Доля кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах «Определяет удельный вес кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах» [15]. Рекомендуется оценивать данный показатель в динамике. Долю кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах ООО «ЮСА», ООО «Партнер», ООО «ССБ» за 2021-2023гг. отразим на рисунке 31.

Как видно на рисунке 31, у ООО «Партнер» данный показатель постепенно растет, а у ООО «ЮСА» и ООО «ССБ» снижается.

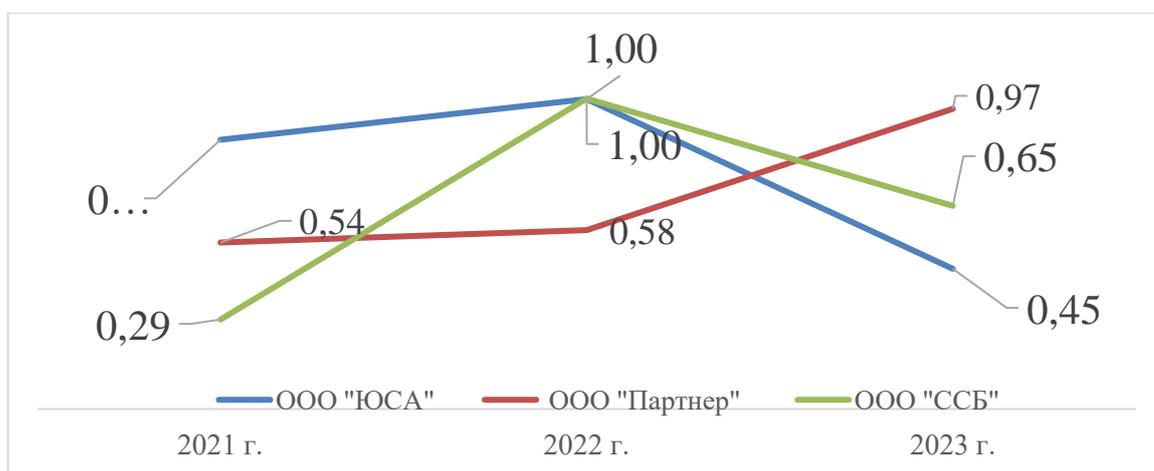


Рисунок 31- Доля кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах ООО «ЮСА», ООО «Партнер», ООО «ССБ» за 2021-2023гг.

«Снижение доли кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах может быть положительным явлением. Это говорит о повышении уровня инвестиционной привлекательности компании и росте её платёжеспособности»[34].

«Рост кредиторской задолженности не всегда является негативной тенденцией. Привлекаемые денежные ресурсы помогают предприятию оперативно наращивать производственную мощность, реализовывать крупные проекты и приобретать дорогостоящие активы. Нормальным считается явление, при котором увеличение кредиторской задолженности сопровождается наращиванием дебиторской в аналогичном объёме»[34].

Таким образом, произведен расчет различных критериев финансовой устойчивости предприятий. По нашему мнению, наиболее низкую финансовую устойчивость имеет ООО «ЮСА», однако данное предприятие находится на стадии роста и на данный момент времени данное предприятие выполняет большие объемы работ, по сравнению с остальными.

Для анализа ключевых факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий проведем корреляционно-регрессионный анализ, который позволит определить, как изменения одного или нескольких факторов влияют на финансовую устойчивость предприятия. Для анализа

используем данные из бухгалтерской отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах) за все годы существования ООО «ЮСА». Данные факторы, выбраны для анализа на основании следующих заключений:

1. Исследуемое предприятие является предприятием малого бизнеса и результаты его деятельности представлены в бухгалтерской отчетности.
2. Ранее, ряд ученых проводили подобные расчеты на базе выявления корреляционно-регрессионного анализа.
3. Модель зависимости коэффициента устойчивости от таких факторов, как управленческие расходы, себестоимость, валовая прибыль, долгосрочные и краткосрочные обязательства, ставка центрального банка и инфляция для ООО «ЮСА» по результатам наших расчетов, признана неустойчивой, даже после исключения всех мультиколленеарных факторов.

В таблице 20 представим показатели для проведения корреляционно-регрессионного анализа. У-основной показатель, на который влияют различные переменные Х.

Таблица 20 - Показатели для проведения корреляционно-регрессионного анализа, тыс. руб.

Период	Выручка	Себестоимость	Валовая прибыль	Налог на прибыль	Основные средства	Запасы	Денежные средства	Чистая прибыль
	X1	X2	X3	X4	X5	X6	X7	У
2019	18 371	11 888	6 483	66	2 541	5 642	999	-2 634
2020	43 274	26 370	16 904	678	2 015	5 019	-	2 647
2021	65 073	57 090	7 983	1 144	3 778	2 620	1 294	4 418
2022	106 671	89 887	16 784	406	66 479	767 866	44	1 626
2023	1 476 198	1 405 915	70 283	8 816	71 026	101 196	79 634	33 862

Учитывая сложность осуществляемых расчетов целесообразно использовать современные информационные технологии, а именно Excel.

Для выявления зависимостей между анализируемыми показателями построим матрицу корреляций через вкладку Данные, далее Анализ данных и Корреляция. Данные отобразим в таблице 21.

В данной таблице, на пересечении строк и столбцов отражены коэффициенты Пирсона по формуле 1, показывающие силу и направление влияния каждого фактора. Значение колеблется от -1 до +1.

Таблица 21 – Матрица корреляции для анализируемых показателей

	X1	X2	X3	X4	X5	X6	X7	У
X1	1	1,000	0,987	0,995	0,680	-0,083	0,998	0,988
X2	1,000	1	0,986	0,995	0,678	-0,085	0,998	0,987
X3	0,987	0,986	1	0,978	0,713	-0,021	0,980	0,979
X4	0,995	0,995	0,978	1	0,624	-0,152	0,995	0,996
X5	0,680	0,678	0,713	0,624	1	0,675	0,640	0,641
X6	-0,083	-0,085	-0,021	-0,152	0,675	1	-0,135	-0,120
X7	0,998	0,998	0,980	0,995	0,640	-0,135	1	0,984
У	0,988	0,987	0,979	0,996	0,641	-0,120	0,984	1

Данная матрица построена для того, чтобы исключить из рассчитываемой модели мультиколленеарные факторы.

Мультиколлинеарность - это наличие линейной взаимосвязи двух или нескольких объясняющих переменных в регрессионной модели. В эконометрике исключается фактор, который при сильной связи с результатом имеет наибольшую тесноту связи с другими переменными.

Таким образом, исключим из модели факторы X3 (валовая прибыль), X5 (основные средства), X6 (запасы). На основании оставшихся данных, через вкладку Данные, Анализ данных, Регрессия выведем ряд данных и проанализируем его. Данные отразим в таблицах 22-24

Таблица 22-Вывод итогов регрессии

<i>Регрессионная статистика</i>	
Множественный R	1
R-квадрат	1
Нормированный R-квадрат	1
Стандартная ошибка	0
Наблюдения	8

Таблица 23 - Дисперсионный анализ

Наименование	df	SS	MS	F	Значимость F
Регрессия	4	1,086726285	0,271681571	5,14493	4,4001
Остаток	3	1,58417	5,28057		
Итого	7	1,086726285			

Фактор	Коэффициенты	Стандартная ошибка	t-статистика	P-Значение	Нижние 95%	Верхние 95%	Нижние 95,0%	Верхние 95,0%
Y-пересечение	2,22045	1,91299	0,116071732	0,914929495	-5,8659	6,3100	-5,8659	6,31005
X1	3,803729915	8,43344	4,5102	2,4035	3,803729915	3,803729915	3,803729915	3,803729915
X2	-3,209427416	8,90079	-3,6057	4,7040	3,209427416	3,209427416	3,209427416	3,209427416
X4	1,540120809	4,42366	3,4815	5,2257	1,540120809	1,540120809	1,540120809	1,540120809
X7	-1,140478086	8,71015	-1,3093	9,8239	1,140478086	1,140478086	1,140478086	1,140478086

Таблица 24 – Вывод остатка

<i>Наблюдение</i>	<i>Предсказанное Y</i>	<i>Остатки</i>
1	0,987658458	-6,66134
2	0,987463942	1,22125
3	0,978874559	9,99201

4	0,996423285	1,11022
5	0,641408996	-2,22045
6	-0,120420763	-4,44089
7	0,98397718	3,33067
8	1	1,11022

В таблице 24, R-квадрат=1, это коэффициент детерминации, он отражает надежность полученной модели (100%). Надежные модели начинаются с 70%. В нашем случае, модель надежная, однако в таблице 23 значимость F= 4,4. И это достаточно высокое значение Р-значение в таблице 23, так же достаточно высокое и равно 0,915. Таким образом, мы получили противоречивые данные, что говорит, о том, что следует исключить факторы и снова произвести расчет регрессии. Далее были рассчитаны различные модели, с исключением и добавлением фактора управленческие расходы. Итоговые данные по оптимальной модели представлены в таблице 25.

Таблица 25 - Показатели для проведения корреляционно-регрессионного анализа, тыс. руб.

Период	Себестоимость	Валовая прибыль	Управленческие расходы	Чистая прибыль	<i>Предсказанное У</i>	Ошибка, %
	X2	X3	X5	У		
2019	11 888	6 483	9 125	-2 634	-2492,736652	5,36%
2020	26 370	16 904	13 528	2 647	2825,009635	6,72%
2021	57 090	7 983	2 137	4 418	4347,531826	1,60%
2022	89 887	16 784	14 950	1 626	1361,987388	16,24%
2023	1 405 915	70 283	26 331	33 862	33877,2078	0,04%
средняя ошибка допустимая						5,99%

Таблица 26-Вывод итогов регрессии

<i>Регрессионная статистика</i>	
Множественный R	0,99992677
R-квадрат	0,999853545
Нормированный R-квадрат	0,99941418
Стандартная ошибка	355,7280754
Наблюдения	5

Таблица 27 - Дисперсионный анализ

<i>Наименование</i>	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Значимость F</i>
Регрессия	3	863910354,3	287970118,1	2275,67972	0,015408186
Остаток	1	126542,4636	126542,4636		
Итого	4	864036896,8			

Фактор	Коэффициенты	Стандартная ошибка	t-статистика	P-Значение	Нижнее 95%	Верхнее 95%	Нижнее 95,0%	Верхнее 95,0%
Y-пересечение	-587,71 19517	444,020 5228	-1,32361438 6	0,41190 3379	-6229,5 27622	5054,10 3719	-6229,5 27622	5054,1 03719
X2	-0,0031 65862	0,00248 8849	-1,27201829 6	0,42414 1525	-0,0347 89692	0,02845 7968	-0,0347 89692	0,0284 57968
X3	0,8590 15915	0,07160 5806	11,9964561 6	0,05294 4916	-0,0508 22119	1,76885 3948	-0,0508 22119	1,7688 53948
X5	-0,8149 46752	0,06395 1082	-12,7432831 6	0,04985 5113	-1,6275 22298	-0,00237 1205	-1,6275 22298	-0,0023 71205

Таблица 28 – Вывод остатка

<i>Наблюдение</i>	<i>Предсказанное Y</i>	<i>Остатки</i>
1	-2492,736652	-141,2633483
2	2825,009635	-178,0096351
3	4347,531826	70,46817381
4	1361,987388	264,0126116
5	33877,2078	-15,20780196

Таким образом, построенная модель имеет следующий вид:

$$Y = -587,71 - 0,003165862 * X_2 + 0,859015915 * X_3 - 0,814946752 * X_5 \quad (3)$$

Построенная модель имеет высокое качество, о чем свидетельствует высокий коэффициент детерминации 0,9998, и критерий Фишера, равный 2275,7, который говорит о статистической значимости уравнения регрессии и возможности его использования для построения прогноза чистой прибыли компании. Сравнив y предсказанный из таблицы 28 и y (чистая прибыль предприятия за 5 лет), видим, что данные, рассчитанные по модели, отклоняются от фактических на 5,99%. Такая ошибка является допустимой.

Таким образом, полученное уравнение дает возможность спрогнозировать чистую прибыль ООО «ЮСА», на основании прогноза (плана) валовой прибыли. Фактор x_3 является наиболее статистически значимым, согласно t -статистике из таблицы 27.

Резюмируя сказанное выше, в данном разделе магистерской диссертации была представлена технико-экономическая характеристика предприятий строительной отрасли ООО «Партнер», ООО «ССБ» и ООО «ЮСА» за период с 2021-2023 гг. Были проанализированы ключевые организационно-экономические показатели, на основании бухгалтерской отчетности по РСБУ. Далее произведен сравнительный анализ

ООО «Партнер», ООО «ССБ», ООО «ЮСА» за 2023 год, рассчитан и проанализирован коэффициент фондоотдачи, проанализирована оборачиваемость активов, дан сравнительный анализ показателей рентабельности. Деятельность предприятий признана низкорентабельной.

Выделены и классифицированы ключевые факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость предприятий малого бизнеса строительной отрасли и представлены на рисунке 18. Ключевые факторы классифицированы по областям влияния : с одной стороны ключевые факторы малого бизнеса, с другой стороны ключевые факторы строительной отрасли, деятельность подрядной организации.

В разделе 2.3 произведена оценка финансовой устойчивости исследуемых предприятий. Для этого проанализированы основные составляющие капитала, сделан анализ заемного и собственного капитала, произведен расчет и оценка абсолютных показателей финансовой устойчивости, расчет относительных показателей-коэффициентов, финансовой устойчивости. Наиболее низкую финансовую устойчивость имеет предприятие ООО «ЮСА», однако данное предприятие находится на стадии роста и на данный момент времени привлекает инвестиции для осуществления своей деятельности.

Для анализа ключевых факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий проведен корреляционно-регрессионный анализ, который позволил определить, как изменения одного или нескольких факторов влияют на результат, т.е. на финансовую устойчивость предприятия.

3 Комплекс мероприятий, направленных на повышение финансовой устойчивости предприятий

3.1. Мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости предприятий

В разделе 2 магистерской диссертации был произведен расчет финансовой устойчивости следующих предприятий: ООО «Партнер», ООО «ССБ», ООО «ЮСА». Полученные данные сведем в таблицу 29.

Таблица 29 – Результаты расчета финансовой устойчивости ООО «Партнер», ООО «ССБ», ООО «ЮСА»

Наименование критерия сравнения	ООО «ЮСА»	ООО «Партнер»	ООО «ССБ»
Анализ основных составляющих капитала предприятия			
Заемный капитал	Снижение после большого роста в 2022 г.	Снижение	Рост
Собственный капитал	Рост	Рост	Снижение
Капитал всего	Снижение после большого роста в 2022 г.	Рост	Рост
Анализ заемного капитала			
Долгосрочные обязательства	Рост	Снижение	Отсутствуют
Краткосрочные обязательства	Снижение после большого роста в 2022г.	Снижение	Рост
Анализ собственного капитала	Рост	Рост	Снижение

Анализ собственного оборотного капитала	Рост в отрицательную сторону	Положительная динамика роста	Положительная динамика роста после значительного снижения в 2022 году
Расчет абсолютных показателей	Относительная финансовая неустойчивость	Относительная финансовая неустойчивость	Абсолютная финансовая устойчивость

Продолжение таблицы 29

Наименование критерия сравнения	ООО «ЮСА»	ООО «Партнер»	ООО «ССБ»
Анализ относительных показателей-коэффициентов			
Коэффициент финансовой независимости (более 0,5)	Значение ниже рекомендуемого		
Коэффициент концентрации заемного капитала (меньше или равно 0,5)	Выше рекомендуемого	Оптимальное значение	Выше рекомендуемого
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (больше или равно 0,1)	Ниже рекомендуемого значения	Оптимальное значение	Ниже рекомендуемого значения
Коэффициент структуры заемного капитала (смотреть в динамике)	Нарращивает	Снижает	Не имеет долгосрочных обязательств
Коэффициент задолженности (меньше, либо равно 1)	В рамках рекомендуемого значения		
Доля покрытия собственными оборотными средствами и долгосрочными кредитами и займами запасов (больше, либо равно 1)	Ниже рекомендуемого	Выше рекомендуемого	Выше рекомендуемого

Доля покрытия собственными оборотными средствами запасов (больше или равно 0,6)	Ниже рекомендуемого	Выше рекомендуемого	Выше рекомендуемого
Доля кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах(смотреть в динамике)	Снижается	Растет	Снижается

На основании расчетов и сводной информации, представленной выше, делаем вывод, что не одно предприятие не имеет абсолютную финансовую устойчивость. Наиболее финансово-неустойчиво предприятие ООО «Югспецавтоматика». В современных экономических условиях(рост ключевой ставки, санкционное давление, рост кредитных ставок и пр.) сложно найти предприятие, обладающее абсолютной финансовой устойчивостью, однако каждое предприятие должно к ней стремиться.

«Повышение финансовой устойчивости должно являться одним из приоритетных направлений деятельности предприятия, поскольку это дает ему ряд значимых преимуществ перед другими экономическими субъектами, в том числе и перед непосредственными конкурентами, в области привлечения инвестиций, в получении кредитов, в самостоятельном и свободном выборе поставщиков, а также в возможности нанимать высококвалифицированный персонал» [18].

Савичевым А.А. предложена «модель обеспечения устойчивого развития субъектов малого и среднего предпринимательства на основе использования альтернативных финансовых инструментов» [30].

«На первом этапе (шаге) проводится диагностика состояния внешней и внутренней среды субъекта малого и среднего предпринимательства, т.е. дается оценка способностей данного субъекта с учетом достаточности и доступности финансирования потребностей развития. Второй этап или шаг алгоритма состоит в выборе стратегии финансирования потребностей

развития субъекта малого и среднего предпринимательства, также на втором этапе (шаге) определяется целесообразность использования альтернативных финансовых инструментов посредством расчета стоимости и рисков их использования. Третий шаг или этап алгоритма предполагает непосредственную реализацию планов устойчивого развития субъекта малого и среднего предпринимательства с установлением ключевых контролируемых индикаторов» [30].

В данной модели упоминаются традиционные финансовые инструменты и альтернативные финансовые инструменты.

В рамках данной магистерской диссертации и на основании деятельности рассматриваемых подрядных организаций, осуществляющих свою деятельность в строительной отрасли, к традиционным финансовым инструментам (мероприятиям), направленным на повышение финансовой устойчивости, отнесем следующие мероприятия:

I. Оптимизация операционной деятельности:

1. Управление затратами: внедрение системы бюджетирования и управленческого учета, ориентированной на снижение издержек основной деятельности. Это включает в себя анализ себестоимости, поиск более выгодных поставщиков материалов, оптимизацию логистических цепочек и повышение эффективности использования производственных ресурсов;
2. Управление проектами: применение современных методов управления проектами в целях минимизации рисков, связанных с задержками и перерасходом бюджета. Тщательное планирование, контроль сроков и качества работ, а также эффективное управление рисками на объектах;
3. Диверсификация деятельности: снижение зависимости от одного крупного заказчика путем взаимодействия с несколькими заказчиками (различных групп компаний) с отличными источниками

финансирования и расширения видов выполняемых работ. Это снижает риски, связанные с потерей крупного контракта, изменением рыночной конъюнктуры, финансовыми трудностями (задержками платежей) у одного из заказчиков.

II. Управление финансовыми ресурсами:

1. Оптимизация оборотного капитала: эффективное управление дебиторской и кредиторской задолженностью, минимизация запасов материалов и оптимизация условий кредитования;
2. Управление рисками: разработка и внедрение системы управления рисками, включающей оценку и мониторинг финансовых, операционных и внешних рисков. Страхование ответственности и других рисков является необходимым инструментом для снижения финансовых потерь.

III. Укрепление финансовой структуры:

1. Повышение уровня собственного капитала: увеличение доли собственного капитала в общей структуре капитала путем реинвестирования прибыли, привлечения инвестиций или увеличения уставного капитала. Это снижает финансовый риск и повышает доверие кредиторов;
2. Улучшение финансовых показателей: мониторинг ключевых финансовых показателей, таких как рентабельность, ликвидность, платежеспособность и финансовый леверидж, для своевременного выявления проблем и принятия корректирующих мер;
3. Повышение прозрачности финансовой отчетности: подготовка качественной и прозрачной финансовой отчетности для повышения доверия со стороны инвесторов и кредиторов.

Успешная реализация этих мероприятий требует профессионального менеджмента, эффективной системы контроля и постоянного мониторинга финансового состояния предприятия. Учитывая высокую конкуренцию и

цикличность строительной отрасли, адаптивность и гибкость являются ключевыми факторами для обеспечения долгосрочной финансовой устойчивости предприятий малого бизнеса.

3.2. Разработка комплекса мероприятий, направленных на улучшение финансовой устойчивости исследуемых предприятий строительной отрасли

Перейдем к разработке комплекса мероприятий, направленных на улучшение финансовой устойчивости для предприятия ООО «Югспецавтоматика». По итогам произведенных расчетов, данное предприятие имеет наименьшую финансовую устойчивость.

Первое мероприятие, которое предлагается ООО «Югспецавтоматика» это осуществление работ на трех различных объектах с заказчиками, финансово-независимыми друг от друга.

Предложенная стратегия диверсификации заказов является эффективным способом повышения финансовой устойчивости подрядчика в строительной отрасли, снижая риски, связанные с зависимостью от одного заказчика и сезонными колебаниями. Это способствует более стабильному и предсказуемому финансовому положению.

Данное мероприятие может иметь ряд преимуществ для подрядчика с точки зрения повышения финансовой устойчивости, сгруппируем эти преимущества и отразим их на рисунке 32 :



Рисунок 32 – Преимущества внедрения мероприятия по осуществлению работ на трех различных объектах с заказчиками, финансово-независимыми друг от друга

Вторым мероприятием для стабилизации финансовой устойчивости является предложение по организации работ, которые могут осуществляться в период подготовительного этапа работ на объекте, по строительству модульных зданий своими силами для проживания рабочих на объекте. В настоящее время совокупные затраты на проживание 40- 50 рабочих, привлеченных на объекте, составляют порядка 480-600 тыс. руб./мес. В год данная сумма составляет порядка 5 760 - 7 200 тыс. руб. Преимущества

внедрения данного мероприятия для стабилизации финансовой устойчивости отразим на рисунке 33.



Рисунок 33 – Преимущества внедрения предложения по строительству модульных зданий

Произведем расчет калькуляции затрат. Модульные здания имеют размеры, соответствующие габаритным грузам для перевозки по автомобильным дорогам Российской Федерации. Размеры внешние: Длина: 12 м; Ширина: 2,4м; Высота: 2,6м; Площадь внутренняя: Площадь: 28,3 м² . Калькуляцию затрат представим в таблице 30.

Таблица 30 – Калькуляцию затрат на 1 модульное здание вместимостью 16 человек

Наименование	Ед. изм.	Кол-во	Цена	Стоимость, руб.
Мебель, оборудование, сантехника				
Двух-ярусные кровати	шт.	8	15 000	120 000
Наименование	Ед. изм.	Кол-во	Цена	Стоимость, руб.
стол	шт.	1	10 000	10 000
стулья	шт.	8	1 500	12 000
Бойлер	шт.	1	10 000	10 000
Бак для воды	шт.	1	10 000	10 000
Раковина	шт.	1	2 000	2 000
Унитаз	шт.	1	6 000	6 000
Дверь межкомнатная	шт.	1	6 000	6 000
Дверь входная	шт.	1	16 000	16 000
Окно	шт.	2	16 000	32 000
Кондиционер	шт.	2	25 000	50 000
Вентилятор вытяжной	шт.	2	2 500	5 000
Строй материалы				
Металлопрокат (Профтруба 100x100x3 мм)	тн	0,84	78 000	65 234
Лесоматериал(доска 100x15 мм)	м3	0,61	90000	18 303,44
Крепеж (Саморезы)	кг	20,34	500	10 169
Внутренняя обшивка стен плиты OSB 9 мм	м ²	68,9	350	24 095
Утеплитель стен (Rockwool Рокфасад 100 мм 1.2 м ²)	м ²	68,9	1 494	102 861
Наружная отделка стен лист гладкий 0.35 мм 1250x2000 мм оцинкованный	м ²	68,9	550	37 863
Потолок плиты OSB 9 мм	м ²	28,3	350	9 905
Утеплитель кровли (Rockwool Рокфасад 100 мм 1.2 м ²)	м2	28,3	1 494	42 284
Пол плиты OSB 12 мм	м2	28,3	440	12 452
Кровля профлист С20 0.35 мм 1160x2000 мм оцинкованный	м2	39	600	23 400
Затраты на оплату труда				84 000
Итого:				709 565,37

В среднем на объекте потребуется 3 таких модульных здания, обеспечивающих постоянное проживание до 48 человек. Так затраты на создание движимого имущества составят 2 128 тыс. рублей, в результате чего снизятся затраты на проживание персонала в сумме 6 912 тыс. рублей.

Учитывая, что быстро возводимые здания относятся к 4-ой амортизационной группе, согласно Постановлению Правительства РФ от 1 января 2002 г. № 1, и при вводе в эксплуатацию им может быть задан срок полезного использования 5 лет, расчет прогноза уменьшения затрат получится следующий:

$\Delta \text{Затрат} = \text{Затраты на проживание} - \text{амортизационные отчисления, перенесенные на себестоимость услуг}$:

$$6\,912 - 2\,128/61 * 12 = 6\,493 \text{ тыс. рублей.}$$

Кроме того, в финансовом результате так же будут увеличены основные средства предприятия первоначально на 2 128 тыс. рублей, а после переоценки основных фондов независимым оценщиком (по рыночному методу) так же увеличится капитал на ~ 3 000 тыс. рублей . А с учетом пункта 1 комплекса мероприятий (одновременная работа на трех объектах) 6 386 тыс. рублей и 9 000 тыс. рублей соответственно.

Третьим пунктом в комплексе мероприятий, направленных на улучшение финансовой устойчивости ООО «Югспецавтоматика» будет являться, организация поставки капиталоемких товарно-материальных ценностей (далее ТМЦ) силами заказчика. Организация таких поставок силами заказчика предоставляет подрядчику ряд значительных преимуществ, положительно влияющих на его финансовую устойчивость и операционную эффективность. Классифицируем эти преимущества и представим их на рисунке 34:

Отсутствие необходимости в предварительном финансировании закупки дорогостоящих ТМЦ существенно улучшает ликвидность подрядчика. Это снижает его зависимость от внешнего финансирования (банковских кредитов, факторинга), соответственно уменьшая финансовый леверидж и риски, связанные с обслуживанием задолженности. Освобождающиеся финансовые ресурсы могут быть направлены для повышения оборачиваемости оборотного капитала

Организация поставок заказчиком упрощает логистические цепочки, снижая административную нагрузку на подрядчика и оптимизируя процесс выполнения работ. Это позволяет подрядчику сосредоточиться на своих основных компетенциях, а именно на выполнении строительно-монтажных работ

Своевременная поставка ТМЦ, организованная заказчиком, минимизирует риски, связанные с задержками в выполнении работ, что положительно влияет на сроки реализации проекта и его общую стоимость. Это повышает эффективность управления проектом и улучшает репутацию подрядчика

Рисунок 34 – Преимущества внедрения мероприятия по организации поставки капиталоемких ТМЦ силами заказчика

Четвертым пунктом комплекса мероприятий является условие в договорах с заказчиком приемки от подрядчика стоимости поставленных материалов до их окончательного монтажа. Данный метод сдачи выполненных работ позволит:

1. Снизить складские запасы;
2. Ускорить оборачиваемость капитала.

Пятым пунктом комплекса мероприятий является продажа доли компании подрядчику заказчику. Данное слияние позволит значительно снизить различные затраты как подрядчика, так и заказчика. Преимущества внедрения данного предложения отразим на рисунке 35.

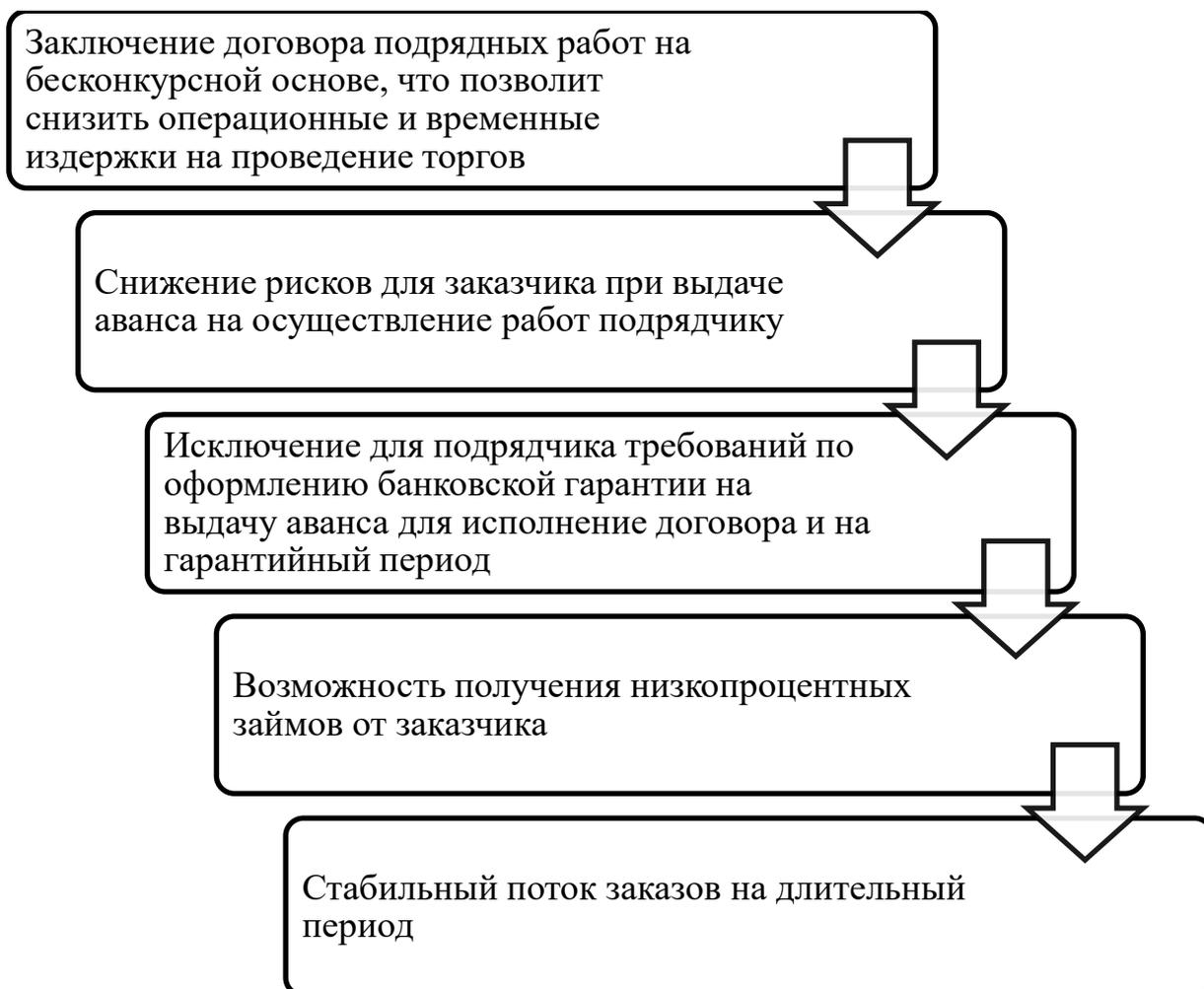


Рисунок 35 – Преимущества внедрения мероприятия по продаже доли компании заказчику

«Стоимость банковской гарантии в 2025 году может варьироваться в различных кредитно-финансовых учреждениях в пределах от 2 до 10% годовых от суммы обеспечения. При участии в государственных закупках средний тариф составляет: 5% - для подачи заявки и 10% - для обеспечения исполнения контракта» [5].

Таким образом, предложен комплекс мероприятий, состоящий из пяти пунктов, направленный на улучшение финансовой устойчивости ООО «Югспецавтоматика», включающий в себя мероприятия, отраженные на рисунке 36.

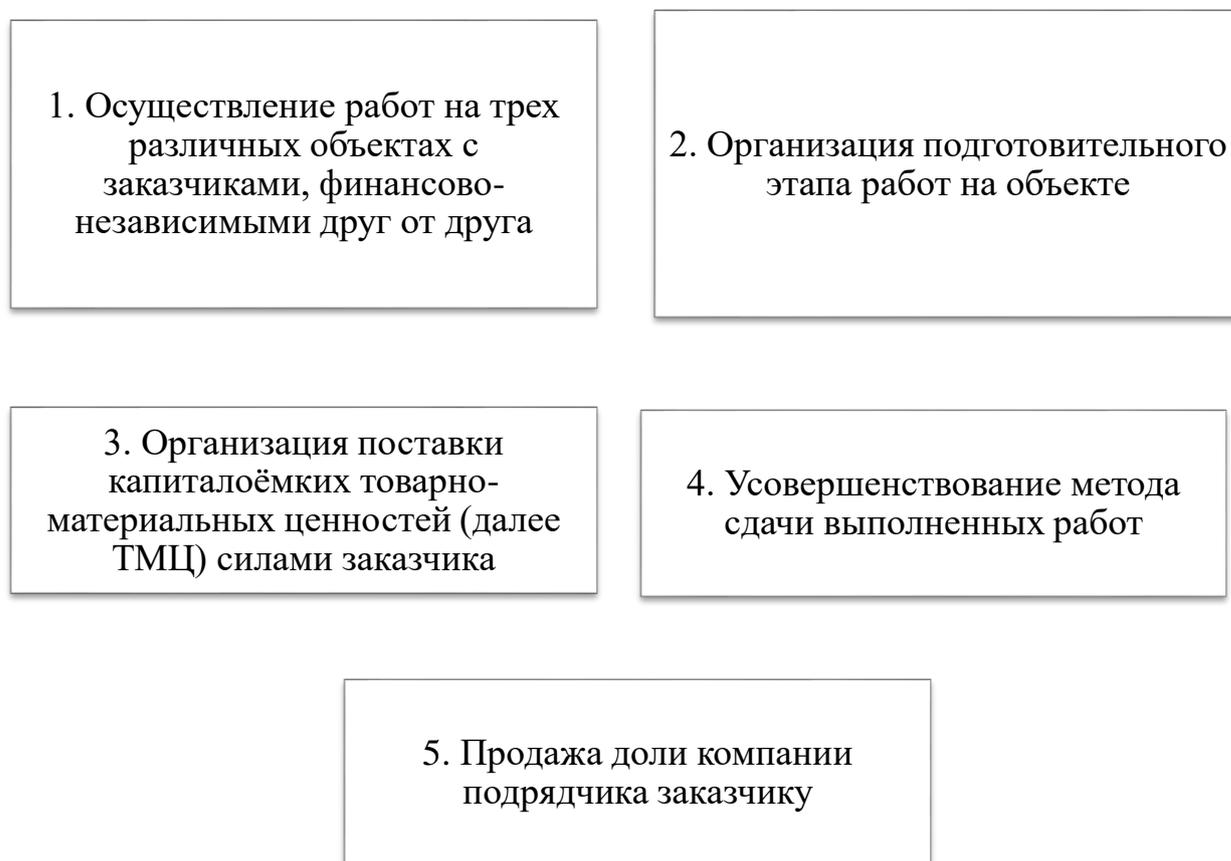


Рисунок 36 – Комплекс мероприятий, направленных на стабилизацию финансовой устойчивости предприятия малого бизнеса строительной отрасли

3.3. Оценка эффективности комплекса предложенных мероприятий

Оценим эффективность комплекса предложенных мероприятий, исходя из прогноза показателей бухгалтерского баланса после нормализации факторов, данные представим в таблице 31.

Таблица 31 – Прогноз показателей бухгалтерского баланса после нормализации факторов по итогам внедрения комплекса предложенных мероприятий

Наименование показателя	Значение в 2023 г.	Прогнозное значение после нормализации	Отклонение (+,-)
Оборотные активы	257 630	272 736	15 106
Запасы	101 196	45 566	-55 630
Внеоборотные активы	77 016	127 296	50 280
Капитал и резервы	35 869	189 499	153 630
Итого баланс	334 646	378 540	43 894
Краткосрочные обязательства	237 266	136 530	-100736
Краткосрочная кредиторская задолженность	107 130	6 394	-100 736
Долгосрочные обязательства	61 511	61 511	0

Далее, на основании прогноза показателей бухгалтерского баланса после нормализации факторов по итогам внедрения комплекса предложенных мероприятий спрогнозируем значения основных коэффициентов, отражающих уровень финансовой устойчивости исследуемого предприятия. Данные отобразим в таблице 32.

Таблица 32 – Оценка эффективности комплекса предложенных мероприятий для ООО «Югспецавтоматика»

Наименование показателя	Рекомендуемый диапазон	Методика расчета	2021	2022	2023	С учетом нормализации
		(по номерам строк бухгалтерского баланса)				
Коэффициент финансовой независимости	$> 0,5$	1300/1700	0,13	0,00	0,11	0,50
Коэффициент концентрации заемного капитала	$\leq 0,5$	$(1400+1500)/1700$	0,9	1,0	0,9	0,52
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$	$(1300-1100)/1200$	-0,01	-0,07	-0,16	0,23
Коэффициент структуры заемного капитала	Оценка показателя в динамике	$1400/(1400+1500)$	0,11	0,05	0,21	0,31
Коэффициент задолженности	≤ 1	$(1400+1500)/1600$	0,87	1,00	0,89	0,59
Доля покрытия собственными оборотными средствами и долгосрочными кредитами и займами запасов	≥ 1	$(1300+1400)/1210$	2,4	0,1	1,0	5,51
Доля покрытия собственными оборотными средствами запасов	$\geq 0,6$	1300/1210	0,15	0,00	0,14	4,16
Доля кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах	Оценка показателя в динамике	1520/1500	0,87	1,00	0,45	0,05

Таким образом, после внедрения комплекса мероприятий для стабилизации финансовой устойчивости коэффициент финансовой независимости примет рекомендуемое значение. Коэффициент концентрации заемного капитала стабилизируется и примет значение на 0,02 больше рекомендуемого, что является положительным моментом. Коэффициент обеспеченности собственными средствами и коэффициент структуры

заемного капитала увеличатся до рекомендуемых значений. Коэффициент задолженности и доля кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах снизятся. А доля покрытия собственными оборотными средствами и долгосрочными кредитами и займами запасов и доля покрытия собственными оборотными средствами запасов значительно возрастут, что является положительным моментом для стабилизации финансовой устойчивости. Прогнозируемая корректировка коэффициентов в сторону рекомендуемых диапазонов позволяет сделать вывод об эффективности комплекса предложенных мероприятий.

Таким образом, в третьей главе магистерской диссертации, на основании расчетов, произведенных во второй главе, определено предприятие, обладающее, по нашему мнению, наименьшей финансовой устойчивостью и предложены традиционные финансовые инструменты для стабилизации финансовой устойчивости. А также разработан авторский комплекс мероприятий, направленных на стабилизацию финансовой устойчивости предприятия малого бизнеса строительной отрасли. Оценена эффективность предложенного комплекса. По итогам внедрения предлагаемого комплекса мероприятий, показатели финансовой устойчивости примут значения, в границах рекомендуемого диапазона, что говорит об экономической эффективности.

Заключение

В рамках настоящего исследования в первом разделе магистерской диссертации были исследованы теоретические и методологические основы анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий строительной отрасли и сделаны следующие заключения:

- уточнена сущность и понятие термина «Финансовая устойчивость предприятий малого бизнеса строительной отрасли». Уточнение связано со спецификой деятельности малого бизнеса в строительной отрасли, характеризующейся высокой капиталоемкостью, сезонностью и зависимостью от конъюнктуры рынка;
- рассмотрены такие методы для анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость, как индексный метод, метод цепных подстановок, метод абсолютных и относительных отклонений, корреляционно-регрессионный анализ. Сделан вывод, что именно комбинированный подход к анализу факторов позволяет учесть эти взаимосвязи и получить более глубокое понимание финансового положения компании;
- выделены и классифицированы факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость предприятий малого бизнеса строительной отрасли. Факторы классифицированы в соответствии со спецификой исследуемой отрасли. Факторы разделены на внутренние, внешние и региональные. Выделено 19 факторов;
- сформулирована и уточнена методология проведения анализа факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий строительной отрасли, относящихся к числу представителей малого бизнеса с помощью системного подхода (анализ капитала, расчет

абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости, корреляционно-регрессионный анализ, интервью).

Во втором разделе магистерской диссертации сделано следующее:

- сформулирована технико-экономическая характеристика ООО «Партнер», ООО «ССБ», ООО «ЮСА» за 2021-2023 гг.;
- произведен расчет ключевых организационно-экономических показателей деятельности, рассмотрены показатели бухгалтерской отчетности по РСБУ, проведен сравнительный анализ исследуемых показателей деятельности предприятий, результаты анализа представлены на рисунках в виде диаграмм.
- выделены и классифицированы ключевые факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость ООО «Партнер», ООО «ССБ», ООО «ЮСА»; Представлено 13 ключевых факторов финансовой устойчивости для предприятий малого бизнеса, осуществляющие свою деятельность в строительной отрасли, которые представлены на рисунке 18.
- в разделе 2.3. произведена оценка финансовой устойчивости ООО «Партнер», ООО «ССБ», ООО «ЮСА», состоящая из следующих этапов:
 - анализ основных составляющих капитала предприятия;
 - анализ заемного капитала;
 - анализ собственного капитала;
 - расчет и оценка абсолютных показателей финансовой устойчивости ((Излишек (недостаток) собственных оборотных средств; излишек (недостаток) общей величины оборотных средств; Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных оборотных средств);
 - расчет относительных показателей-коэффициентов.

Результаты расчетов представлены в таблицах и на рисунках в виде диаграмм и графиков.

Наиболее низкую финансовую устойчивость имеет предприятие ООО «ЮСА», однако данное предприятие находится на стадии роста и на данный момент времени привлекает инвестиции для осуществления своей деятельности.

Для анализа ключевых факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий проведен корреляционно-регрессионный анализ, который позволил определить, как изменения одного или нескольких факторов влияют на результат, т.е. на финансовую устойчивость предприятия.

В третьей главе магистерской диссертации, на основании расчетов, произведенных во второй главе, определено предприятие, обладающее, по нашему мнению, наименьшей финансовой устойчивостью и предложены традиционные финансовые инструменты для стабилизации финансовой устойчивости. А также разработан авторский комплекс мероприятий, направленных на стабилизацию финансовой устойчивости предприятия малого бизнеса строительной отрасли. Оценена эффективность предложенного комплекса. По итогам внедрения предлагаемого комплекса мероприятий, показатели финансовой устойчивости примут значения, в границах рекомендуемого диапазона, что говорит об экономической эффективности предлагаемых мероприятий.

Список используемой литературы и используемых источников

1. Алаторцева О. А. и др. Особенности и основные проблемы развития малого и среднего бизнеса в России //Экономические и социально-гуманитарные исследования. – 2024. – №. 2 (42). – С. 6-18.
2. Алексеева Е. В., Гусарова О. М. Эконометрическое исследование финансовых показателей деятельности организации //Международный студенческий научный вестник. – 2016. – №. 4-4. – С. 497-500.
3. Амосова А. И. и др. Особенности менеджмента в организациях малого бизнеса //Бизнес-образование в экономике знаний. – 2023. – №. 2 (25). – С. 4-8.
4. Аринушкина О. А., Субботина Т. Н. Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности организации //Экономика и бизнес: теория и практика. – 2024. – №. 1-1 (107). – С. 6-10.
5. Банковская гарантия и принципы ее расчета // [Электронный ресурс] – URL: <https://tenderhelp.ru/article/kak-rasschitat-bankovskuyu-garantiyu/> (дата обращения: 12.03.2025).
6. Баскакова О. В., Мачабели М. Ш., Рудакова Т. В. Экономика и организация малого и среднего предпринимательства. – 2023.
7. Власенко М. А. Управление финансовой устойчивостью организации: методический аспект. – 2022.
8. Гиляровская Л. Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит» / Л. Т. Гиляровская, А. В. Ендовицкая. — Москва : юнити-дана, 2023. — 159 с. — ISBN 5-238-01074-5. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/141774.html> (дата обращения: 07.11.2024). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей

9. Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности: официальный сайт. - Москва. - Обновляется ежемесячно. - URL: <https://bo.nalog.ru/about> (дата обращения: [15.12.2024]). - Текст: электронный;

10. Гусаров К. А., Рейхерт Н. В. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2024. – №. 3-1 (109). – С. 106-108.

11. Даренская А. В., Шор И. М. Повышение экономической безопасности хозяйствующего субъекта на основе анализа и прогнозирования финансовой устойчивости // Форум молодых ученых. 2024. №6 (94).

12. Долгих Ю. А. Формирование и функционирование системы управления финансовой устойчивостью предприятия: диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук: 08.00. 10 : дис. – б. и., 2019.

13. Долгополова А. Н., Шор И. М. Финансовая устойчивость предприятия в системе его экономической безопасности //Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2024. – №. 4-2 (91). – С. 144-147.

14. Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства // [Электронный ресурс] – URL: <https://ofd.nalog.ru/statistics.html?t=1617678920559>.

15. Илышева Н. Н. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит» / Н. Н. Илышева, С. И. Крылов. — Москва : юнити-дана, 2023. — 240 с. — ISBN 978-5-238-01253-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/142666.html> (дата обращения: 07.11.2024). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей – с.33-44, с.162-170

16. Кеткина О. С. Возможности MS Excel для регрессионного анализа //Электронный текстовый ресурс. Екатеринбург. – 2020.стр.17-21

17. Ковалев Е. А., Медведев Г. А. Теория вероятностей и математическая статистика для экономистов. – 2020.
18. Крайний И. Ю. Основной комплекс мероприятий, направленный на повышение финансовой устойчивости фирмы //Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2019. – №. 5-4. – С. 126-128.
19. Кубасова Е. С. Управление финансовой устойчивостью предприятия //Мировая наука. – 2024. – №. 1 (82). – С. 56-59.
20. Лядова Ю. О. Анализ факторов, влияющие на финансовую устойчивость предприятия, и методики их оценки //Известия Санкт-Петербургского государственного экономического университета. – 2018. – №. 4 (112). – С. 175-179.
21. Маначкина А. В., Советов И. Н. Анализ финансовой устойчивости предприятия, а также пути ее повышения на примере ООО «Ремстрой» //Вестник науки. – 2024. – Т. 2. – №. 6 (75). – С. 315-323.
22. Нераспределенная прибыль в балансе: строка 1370 // [Электронный ресурс] – URL: <https://www.glavbukh.ru/art/389041-neraspredelennaya-pribyl-v-balanse-stroka-1370> (дата обращения: 05.01.2025).
23. Неяскина Е. В., Хлыстова О. В. Экономический анализ деятельности организации. – ООО ДиректМедиа, 2020.
24. Отложенное налоговое обязательство // [Электронный ресурс] – URL:https://www.audit-it.ru/terms/accounting/otlozhennoe_nalogovoe_obyazatelstvo.html (дата обращения: 04.01.2025).
25. Отложенные налоговые обязательства // [Электронный ресурс] – URL: <https://secrets.tinkoff.ru/glossarij/otlojennye-nalogovye-obyazatelstva/> (дата обращения: 04.01.2025).
26. Оценочные обязательства. // [Электронный ресурс] – URL: <https://www.moedelo.org/club/terms/otsenochnye-obyazatelstva> (дата обращения: 04.01.2025).

27. Петрова З. В. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций [Электронный ресурс] // <https://dspace.tltsu.ru/handle/123456789/18973#:~:text=%D0%BD%D0%B0%20%D1%8D%D1%82%D0%BE%D1%82%20%D1%80%D0%B5%D1%81%D1%83%D1%80%D1%81%3A-,http%3A//hdl.handle.net/123456789/18973,-%D0%9D%D0%B0%D0%B7%D0%B2%D0%B0%D0%BD%D0%B8%D0%B5%3A%C2%A0>

28. Половникова Н. А., Угаров К. А. Финансовая устойчивость предприятия: сущность и оценка // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2023. – №. 5-3 (99). – С. 27-30.

29. Рогачев И. В. Факторы, влияющие на финансово-экономическое состояние организации //Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2022. – №. 11-4. – С. 263-265.

30. Савичев А. А. Модель обеспечения устойчивого развития субъекта малого и среднего предпринимательства на основе использования альтернативных финансовых инструментов // Экономика и управление в XXI веке: тенденции развития. – 2015. – №. 25. – С. 294-300.

31. Сподарева Е. Г., Кузьмина Т. С. Применение корреляционно-регрессионного анализа для оценки финансовой устойчивости предприятия // Вестник экономики, управления и права. – 2020. – №. 4 (53). – С. 27-34.

32. Степанова А. А. Повышение финансовой устойчивости предприятий малого бизнеса сферы услуг : дис. – Российский государственный университет туризма и сервиса, 2010.

33. Цветых А. В., Лобков К. Ю. Финансовая устойчивость предприятия: сущность и оценка // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2021. – Т. 10. – №. 1 (34). – С. 371-374.

34. Что такое кредиторская задолженность простыми словами // [Электронный ресурс] – URL: <https://spmag.ru/articles/chto-takoe-kreditorskaya-zadolzhennost-prostyimi-slovami> (дата обращения: 10.01.2025).

35. Эконометрика для бакалавров : учебник / В. Н. Афанасьев, Т. В. Леушина, Т. В. Лебедева, А. П. Цыпин ; под редакцией В. Н. Афанасьев. — Оренбург : Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2014. — 434 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/33668.html> (дата обращения: 22.11.2024). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей
36. Энциклопедия решений. Прочие обязательства (строка 1450 бухгалтерского баланса) // [Электронный ресурс] — URL: <https://base.garant.ru/58073039/#friends> (дата обращения: 04.01.2025).
37. Balov Gurbangeldi Azadovich, Saryeva Leyli Shamyradovna analysis of financial stability of enterprise // in situ. 2023. №10. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analysis-of-financial-stability-of-enterprise> (дата обращения: 06.04.2025).
38. Becker Gary S. Economic Theory: [Электронный ресурс]: URL: <https://readli.net/economic-theory> (дата обращения: 06.04.2025).
39. Gomes A. Understanding the shapers of sustainability in small businesses. — 2024
40. Johnson H., Roberts O., Wilson G. Exploring the Economic Resilience of Small and Medium Enterprises (SMEs) During Financial Crises. — 2024.
41. Iershova N. Y. et al. Financial stability of small and medium-sized businesses in a crisis economy: The determinants of management //Montenegrin Journal of Economics. — 2024. — Т. 20. — №. 2. — С. 155-168.

Приложение А

Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «Партнер» на 31.12.2023 г.

<i>Информация из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности (Ресурса БФО)</i>	
Дата формирования информации	11.03.2025
Номер выгрузки информации	№ 0710099_2315142274_2023_000_20250311_afe38f74-52c1-40a4-b8d6-5c15af9a2161
Настоящая выгрузка содержит информацию о юридическом лице:	
Полное наименование юридического лица	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПАРТНЕР"
<i>включенная в Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 11.03.2025</i>	
ИНН	2315142274
КПП	231501001
Код по ОКПО	85406011
Форма собственности (по ОКФС)	16
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	12300
Вид экономической деятельности по ОКВЭД 2	84.25
Местонахождение (адрес)	353907, Краснодарский край, Новороссийск г, Анапское ш, дом № 41, корпус Е, помещение 127
Единица измерения	Тыс. руб.
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту	Нет
Наименование аудиторской организации/ФИО индивидуального аудитора	
ИНН	
ОГРН/ОГРНИП	

Рисунок А.1 – Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «Партнер» на 31.12.2023 г.

Продолжение Приложения А

ИНН 2315142274
КПП 231501001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

На 31 декабря 2023 г.

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
1	2	3	4	5	6
Актив					
I. Внеоборотные активы					
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	8 153	9 817	11 491
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	28	8	18
	Итого по разделу I	1100	8 181	9 825	11 509
II. Оборотные активы					
	Запасы	1210	7 163	6 267	7 287
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	13 554	14 457	17 776
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	3 104	883	1 645
	Прочие оборотные активы	1260	4	215	1 321
	Итого по разделу II	1200	23 825	21 822	28 029
	БАЛАНС	1600	32 006	31 647	39 538

Рисунок А.2 – Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «Партнер»
на 31.12.2023 г.

Продолжение Приложения А

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
1	2	3	4	5	6
Пассив					
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	15	15	15
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	21 147	18 024	13 675
	Итого по разделу III	1300	21 162	18 039	13 690
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	1 139	3 415	6 829
	Итого по разделу IV	1400	1 139	3 415	6 829
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	323	4 323	8 823
	Кредиторская задолженность	1520	9 382	5 870	10 196
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	9 705	10 193	19 019
	БАЛАНС	1700	32 006	31 647	39 538

Примечания

¹ Указывается номер соответствующего пояснения.

² Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Продолжение Приложения А

ИНН 2315142274
КПП 231501001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

За 2023 г.

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2023 г.	За 2022 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	57 053	54 434
	Себестоимость продаж	2120	(44 193)	(38 746)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	12 860	15 688
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(10 030)	(10 023)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	2 830	5 665
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	415	27
	Прочие расходы	2350	(293)	(84)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2 952	5 608
	Налог на прибыль ⁵	2410	(591)	(1 122)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(591)	(1 122)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	2 361	4 486
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода⁷	2500	2 361	4 486

Рисунок А.4 – Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «Партнер»
на 31.12.2023 г.

Продолжение приложения А

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2023 г.	За 2022 г.
1	2	3	4	5
СПРАВОЧНО				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Примечания

³ Указывается номер соответствующего пояснения.

⁴ Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

⁵ Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

⁶ Отражается суммарная величина изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период.

⁷ Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода", "Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода".

Дополнительные строки отчета о финансовых результатах

Лист представляется за отчетный период 2023 года при принятии организацией решения о неприменении изменений, предусмотренных пунктом 2 приказа Минфина от 19.04.2019 г. №61н "О внесении изменений в приказ Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 г. № 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций", до указанного в данном пункте срока"

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2023 г.	За 2022 г.
1	2	3	4	5
	Текущий налог на прибыль ⁸	2410		
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-

⁸ Значения показателя заполняются по коду строки 2411 отчета о финансовых результатах.

Приложение Б

Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «ССБ» на 31.12.2023 г.

<i>Информация из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности (Ресурса БФО)</i>	
Дата формирования информации	11.03.2025
Номер выгрузки информации	№ 0710099_2315096532_2023_000_20250311_52e65fc2-51cb-41fb-9d9f-ba3d4d79ecc7
Настоящая выгрузка содержит информацию о юридическом лице:	
Полное наименование юридического лица	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЕРВИС СИСТЕМ БЕЗОПАСНОСТИ"
<i>включенная в Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 11.03.2025</i>	
ИНН	2315096532
КПП	231501001
Код по ОКПО	29620189
Форма собственности (по ОКФС)	16
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	12300
Вид экономической деятельности по ОКВЭД 2	33.13
Местонахождение (адрес)	353913, Краснодарский край, г Новороссийск, ул Молодежная, 28, 43
Единица измерения	Тыс. руб.
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту	Нет
Наименование аудиторской организации/ФИО индивидуального аудитора	
ИНН	
ОГРН/ОГРНИП	

Рисунок Б.1 – Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «ССБ» на 31.12.2023 г.

Продолжение Приложения Б

ИНН 2315096532
КПП 231501001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс На 31 декабря 2023 г.

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
1	2	3	4	5	6
Актив					
I. Внеоборотные активы					
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	1 964	3 637	5 657
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	1 964	3 637	5 657
II. Оборотные активы					
	Запасы	1210	2 525	4 914	4 070
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2	4	-
	Дебиторская задолженность	1230	17 796	11 740	18 690
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	6 750	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	4 531	3 694	282
	Прочие оборотные активы	1260	390	304	271
	Итого по разделу II	1200	31 994	20 656	23 313
	БАЛАНС	1600	33 958	24 293	28 970

Рисунок Б.2 – Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «ССБ»
на 31.12.2023 г.

Продолжение Приложения Б

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
1	2	3	4	5	6
Пассив					
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	50	50	50
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 992	4 117	10 859
	Итого по разделу III	1300	3 042	4 167	10 909
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	10 699	4	12 857
	Кредиторская задолженность	1520	20 217	20 122	5 204
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	30 916	20 126	18 061
	БАЛАНС	1700	33 958	24 293	28 970

Примечания

¹ Указывается номер соответствующего пояснения.

² Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Продолжение Приложения Б

ИНН 2315096532
КПП 231501001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах За 2023 г.

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2023 г.	За 2022 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	139 808	128 383
	Себестоимость продаж	2120	(85 268)	(76 049)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	54 540	52 334
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(50 649)	(47 071)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	3 891	5 263
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	103	3
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	601	381
	Прочие расходы	2350	(984)	(428)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	3 611	5 219
	Налог на прибыль ⁵	2410	(741)	(1 119)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(741)	(1 119)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	2 870	4 100
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода⁷	2500	2 870	4 100

Рисунок Б.4 – Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «ССБ»
на 31.12.2023 г.

Продолжение Приложения Б

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2023 г.	За 2022 г.
1	2	3	4	5
СПРАВОЧНО				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Примечания

³ Указывается номер соответствующего пояснения.

⁴ Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

⁵ Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

⁶ Отражается суммарная величина изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период.

⁷ Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода", "Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода".

Дополнительные строки отчета о финансовых результатах

Лист представляется за отчетный период 2023 года при принятии организацией решения о неприменении изменений, предусмотренных пунктом 2 приказа Минфина от 19.04.2019 г. №61н "О внесении изменений в приказ Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 г. № 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций", до указанного в данном пункте срока"

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2023 г.	За 2022 г.
1	2	3	4	5
	Текущий налог на прибыль ⁸	2410		
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-

⁸ Значения показателя заполняются по коду строки 2411 отчета о финансовых результатах.

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Рисунок Б.5 – Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «ССБ»
на 31.12.2023 г.

Приложение В

Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «ЮСА» на 31.12.2023 г.

<i>Информация из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности (Ресурса БФО)</i>	
Дата формирования информации	11.03.2025
Номер выгрузки информации	№ 0710099_2315212299_2023_000_20250311_35b3db62-90a0-4f29-a574-91e33586c783
Настоящая выгрузка содержит информацию о юридическом лице:	
Полное наименование юридического лица	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЮГСПЕЦАВТОМАТИКА"
<i>включенная в Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 11.03.2025</i>	
ИНН	2315212299
КПП	231501001
Код по ОКПО	40132912
Форма собственности (по ОКФС)	16
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	12300
Вид экономической деятельности по ОКВЭД 2	41.20
Местонахождение (адрес)	353900, Краснодарский край, г Новороссийск, наб Им Адмирала Серебрякова, 79, Этаж 3, 45
Единица измерения	Тыс. руб.
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту	Нет
Наименование аудиторской организации/ФИО индивидуального аудитора	
ИНН	
ОГРН/ОГРНИП	

Рисунок В.1 – Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «ЮСА» на 31.12.2023 г.

Продолжение Приложения В

ИНН 2315212299
КПП 231501001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

На 31 декабря 2023 г.

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабр. 2021 г.
1	2	3	4	5	6
Актив					
I. Внеоборотные активы					
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	71 026	66 479	3 778
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	5 990	303	19
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	77 016	66 782	3 797
II. Оборотные активы					
	Запасы	1210	101 196	767 866	2 620
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2 321	120 152	51
	Дебиторская задолженность	1230	74 433	37 763	19 811
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	79 634	9 044	1 294
	Прочие оборотные активы	1260	46	81	420
	Итого по разделу II	1200	257 630	934 906	24 196
	БАЛАНС	1600	334 646	1 001 688	27 993

Рисунок В.2 – Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «ЮСА»
на 31.12.2023 г.

Продолжение Приложения В

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
1	2	3	4	5	6
Пассив					
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	35 859	2 034	3 558
	Итого по разделу III	1300	35 869	2 044	3 568
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	7 106	158	158
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	54 405	53 988	2 475
	Итого по разделу IV	1400	61 511	54 146	2 633
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	0	1 800	2 900
	Кредиторская задолженность	1520	107 130	943 698	18 892
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	130 136	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	237 266	945 498	21 792
	БАЛАНС	1700	334 646	1 001 688	27 993

Примечания

¹ Указывается номер соответствующего пояснения.

² Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Продолжение Приложения В

ИНН 2315212299
КПП 231501001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах За 2023 г.

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2023 г.	За 2022 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	1 476 198	106 671
	Себестоимость продаж	2120	(1 405 915)	(89 887)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	70 283	16 784
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(26 331)	(14 950)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	43 952	1 834
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	2 324	447
	Прочие расходы	2350	(3 512)	(249)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	42 764	2 032
	Налог на прибыль ⁵	2410	(8 818)	(406)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(7 638)	(406)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	(1 261)	-
	Прочее	2460	(84)	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	33 862	1 626
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода⁷	2500	33 862	1 626

Информация из ресурса БФО
11.03.2025 16:50

ИНН 2315212299

Страница 4 из 11

Рисунок В.4 – Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «ЮСА»
на 31.12.2023 г.

Продолжение Приложения В

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2023 г.	За 2022 г.
1	2	3	4	5
СПРАВОЧНО				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Примечания

³ Указывается номер соответствующего пояснения.

⁴ Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

⁵ Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

⁶ Отражается суммарная величина изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период.

⁷ Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода", "Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода".

Дополнительные строки отчета о финансовых результатах

Лист представляется за отчетный период 2023 года при принятии организацией решения о неприменении изменений, предусмотренных пунктом 2 приказа Минфина от 19.04.2019 г. № 61н "О внесении изменений в приказ Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 г. № 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций", до указанного в данном пункте срока"

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2023 г.	За 2022 г.
1	2	3	4	5
	Текущий налог на прибыль ⁸	2410		
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-

⁸ Значения показателя заполняются по коду строки 2411 отчета о финансовых результатах.

Приложение Г

Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «Партнер» на 31.12.2022 г.

ИНН 2315142274
КПП 231501001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс На 31 декабря 2022 г.

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
Актив					
I. Внеоборотные активы					
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	9 817	11 491	3 242
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	8	18	-
	Итого по разделу I	1100	9 825	11 509	3 242
II. Оборотные активы					
	Запасы	1210	6 267	7 287	480
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	14 457	17 776	7 509
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	883	1 645	5 954
	Прочие оборотные активы	1260	215	1 321	13
	Итого по разделу II	1200	21 822	28 029	13 956
	БАЛАНС	1600	31 647	39 538	17 198

Продолжение Приложения Г

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
Пассив					
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	15	15	15
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	18 024	13 675	5 599
	Итого по разделу III	1300	18 039	13 690	5 614
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	3 415	6 829	-
	Итого по разделу IV	1400	3 415	6 829	0
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	4 323	8 823	9 823
	Кредиторская задолженность	1520	5 870	10 196	1 761
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	10 193	19 019	11 584
	БАЛАНС	1700	31 647	39 538	17 198

Примечания

¹ Указывается номер соответствующего пояснения.

² Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Продолжение Приложения Г

ИНН 2315142274
КПП 231501001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах За 2022 г.

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	54 434	67 350
	Себестоимость продаж	2120	(38 746)	(51 437)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	15 688	15 913
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(10 023)	(7 820)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	5 665	8 093
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	27	3 540
	Прочие расходы	2350	(84)	(342)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	5 608	11 291
	Налог на прибыль ⁵	2410	(1 122)	(2 258)
	в т.ч.: текущий налог на прибыль	2411	(1 122)	(2 258)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	4 486	9 033
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода⁷	2500	4 486	9 033

Информация из ресурса БФО
11.03.2025 18:04

ИНН 2315142274

Страница 4 из 13

Рисунок Г.3 – Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «Партнер»
на 31.12.2023 г.

Продолжение Приложения Г

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
СПРАВОЧНО				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Примечания

³ Указывается номер соответствующего пояснения.

⁴ Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

⁵ Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

⁶ Отражается суммарная величина изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период.

⁷ Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода", "Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода".

Дополнительные строки отчета о финансовых результатах

Лист представляется за отчетный период 2022 года при принятии организацией решения о неприменении изменений, предусмотренных пунктом 2 приказа Минфина от 19.04.2019 г. №61н "О внесении изменений в приказ Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 г. № 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций", до указанного в данном пункте срока"

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
	Текущий налог на прибыль ⁸	2410		
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-

⁸ Значения показателя заполняются по коду строки 2411 отчета о финансовых результатах.

Приложение Д

Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «ССБ» на 31.12.2022 г.

ИНН 2315096532
КПП 231501001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс
На 31 декабря 2022 г.

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
Актив					
I. Внеоборотные активы					
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	3 637	5 657	1 356
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	3 637	5 657	1 356
II. Оборотные активы					
	Запасы	1210	4 914	4 070	16 367
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	4	-	5
	Дебиторская задолженность	1230	11 740	18 690	12 721
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	3 694	282	8 132
	Прочие оборотные активы	1260	304	271	246
	Итого по разделу II	1200	20 656	23 313	37 471
	БАЛАНС	1600	24 293	28 970	38 827

Продолжение Приложения Д

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
Пассив					
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	50	50	50
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4 117	10 859	17 837
	Итого по разделу III	1300	4 167	10 909	17 887
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	4	12 857	15 000
	Кредиторская задолженность	1520	20 122	5 204	5 940
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	20 126	18 061	20 940
	БАЛАНС	1700	24 293	28 970	38 827

Примечания

¹ Указывается номер соответствующего пояснения.

² Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Рисунок Д.2 – Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «ССБ»
на 31.12.2023 г.

Продолжение Приложения Д

ИНН 2315096532
КПП 231501001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

За 2022 г.

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	128 383	113 348
	Себестоимость продаж	2120	(76 049)	(71 927)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	52 334	41 421
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(47 071)	(28 555)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	5 263	12 866
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	3	65
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	381	379
	Прочие расходы	2350	(428)	(1 357)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	5 219	11 953
	Налог на прибыль ⁵	2410	(1 119)	(2 381)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(1 119)	(2 381)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	4 100	9 572
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода⁷	2500	4 100	9 572

Продолжение Приложения Д

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
СПРАВОЧНО				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Примечания

³ Указывается номер соответствующего пояснения.

⁴ Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

⁵ Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

⁶ Отражается суммарная величина изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период.

⁷ Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода", "Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода".

Дополнительные строки отчета о финансовых результатах

Лист представляется за отчетный период 2022 года при принятии организацией решения о неприменении изменений, предусмотренных пунктом 2 приказа Минфина от 19.04.2019 г. № 61н "О внесении изменений в приказ Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 г. № 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций", до указанного в данном пункте срока"

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
	Текущий налог на прибыль ⁸	2410		
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-

⁸ Значения показателя заполняются по коду строки 2411 отчета о финансовых результатах.

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Приложение Е

Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «ЮСА» на 31.12.2022 г.

ИНН 2315212299
КПП 231501001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс На 31 декабря 2022 г.

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
Актив					
I. Внеоборотные активы					
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	66 479	3 778	2 015
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	0	19	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	66 479	3 797	2 015
II. Оборотные активы					
	Запасы	1210	772 659	2 620	5 019
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	120 139	51	-
	Дебиторская задолженность	1230	35 898	19 810	10 279
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	9 044	1 295	-
	Прочие оборотные активы	1260	81	420	357
	Итого по разделу II	1200	937 821	24 196	15 656
	БАЛАНС	1600	1 004 300	27 993	17 670

Рисунок Е.1 – Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «ЮСА» на 31.12.2023 г.

Продолжение Приложения Е

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
Пассив					
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	6 170	4 544	12
	Итого по разделу III	1300	6 180	4 554	22
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	0	158	135
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	53 877	1 490	882
	Итого по разделу IV	1400	53 877	1 647	1 017
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	1 800	2 900	2 700
	Заемные средства		1 800	2 900	2 700
	Кредиторская задолженность	1520	942 437	18 891	13 932
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	6	-	-
	Итого по разделу V	1500	944 243	21 791	16 632
	БАЛАНС	1700	1 004 300	27 993	17 670

Примечания

¹ Указывается номер соответствующего пояснения.

² Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Продолжение Приложения Е

ИНН 2315212299
КПП 231501001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах За 2022 г.

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	101 471	65 073
	Себестоимость продаж	2120	(85 573)	(57 090)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	15 898	7 983
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(14 064)	(2 137)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	1 834	5 846
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	447	79
	Прочие расходы	2350	(249)	(363)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2 032	5 562
	Налог на прибыль ⁵	2410	(406)	(1 144)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(406)	(1 140)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	0	(4)
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1 626	4 418
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода⁷	2500	1 626	4 418

Информация из ресурса БФО
11.03.2025 18:21

ИНН 2315212299

Страница 4 из 13

Рисунок Е.3 – Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «ЮСА»
на 31.12.2023 г.

Продолжение Приложения Е

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
СПРАВОЧНО				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Примечания

³ Указывается номер соответствующего пояснения.

⁴ Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

⁵ Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

⁶ Отражается суммарная величина изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период.

⁷ Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода", "Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода".

Дополнительные строки отчета о финансовых результатах

Лист представляется за отчетный период 2022 года при принятии организацией решения о неприменении изменений, предусмотренных пунктом 2 приказа Минфина от 19.04.2019 г. №61н "О внесении изменений в приказ Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 г. № 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций", до указанного в данном пункте срока"

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
	Текущий налог на прибыль ⁸	2410		
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-

⁸ Значения показателя заполняются по коду строки 2411 отчета о финансовых результатах.