

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

Институт финансов, экономики управления  
(наименование института полностью)

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»  
(наименование кафедры)

38.03.01 «Экономика»  
(код и наименование направления подготовки, специальности)

«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»  
(направленность (профиль)/специализация)

## БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Анализ финансового состояния организации»

Студент

Т. А. Цилюрник

(И.О. Фамилия)

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

Руководитель

И. В. Усольцева

(И.О. Фамилия)

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

**Допустить к защите**

Заведующий кафедрой канд. экон. наук, доцент М.В. Боровицкая

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

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

« \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

Тольятти 2018

## Аннотация

Актуальность темы «Анализ финансового состояния организации» определяется тем, что управление организацией в условиях рыночной экономики характеризуется некоторыми особенностями, так, например, основную значимость имеют финансовые ресурсы, а принятие управленческих решений осуществляется в условиях неопределенности.

Объектом исследования бакалаврской работы является ООО «Ойшо СНГ». Предмет исследования – финансовое состояние ООО «Ойшо СНГ».

Целью бакалаврской работы является анализ и оценка финансового состояния ООО «Ойшо СНГ». Исходя из поставленной цели, основными задачами являются: изучение теоретических основ анализа финансового состояния, а также проведение анализа финансового состояния.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений.

В первой главе подробно рассматриваются теоретические аспекты анализа финансового состояния организации в целом.

Во второй главе проводится исследование характеристики организации ООО «Ойшо СНГ», анализируются основные экономические показатели за три учетных периода, такие как, выручка, себестоимость продукции, чистая прибыль, рентабельность и другие.

Затем проводится анализ финансового состояния организации: основанный на показателях финансовой устойчивости и платежеспособности организации по данным бухгалтерского баланса, также относительные коэффициенты финансовой устойчивости и сравниваем их с нормативами.

В третьей главе особое внимание уделяется рассмотрению путей улучшения финансового состояния ООО «Ойшо СНГ», направленных на улучшение финансовой устойчивости организации и мероприятия по совершенствованию экономических показателей.

## Abstract

The topic of given graduation project is: “Analysis of the financial condition of the organization”.

At present, the management of an organization in market economy conditions has a lot of features, but finance resources always have main significance and management decisions are always made in conditions of uncertainty.

The object of the graduation project is “OyshoSNG” LLC.

The subject of the graduation project is the analysis of the financial condition of “OyshoSNG” LLC.

The key issue of the graduation project is the analysis and assessment of the financial condition of “OyshoSNG” LLC.

The main tasks are: studying the theoretical basis of the financial condition analysis and also carrying out the analysis of the financial condition of “OyshoSNG” LLC.

The graduation project consists of an introduction, 3 parts, conclusion, list of references and 2 appendices.

In the first part of the graduation project we consider in details the theoretical aspects of the analysis of organization’s financial condition.

In the second part we research the short characteristic of “OyshoSNG” LLC. We consider the main economic figures over 3 years: the revenue, cost of production, net profit, profitability and others.

Then we carry out the analysis of the financial condition. It consists of consideration of liquidity ratios, finance sustainability and solvency of the organization according to the balance sheet. Also we consider the relative coefficients of financial stability and compare them with the regulation values.

In the third part of the graduation project the main focus is on the ways of improving the financial condition of “Oysho SNG” LLC and on the improving financial sustainability and economic performance of the organization measures.

## Содержание

Введение.....	5
1. Теоретические основы анализа финансового состояния организации.....	7
1.1 Понятие финансового состояния, его задачи и значение для успешного развития организации .....	7
1.2 Виды, направления и методика анализа финансового состояния.....	11
1.3 Факторы, влияющие на финансовое состояние организации в условиях рынка .....	17
2. Анализ финансового состояния на примере ООО «Ойшо СНГ».....	21
2.1 Техничко – экономическая характеристика организации ООО «Ойшо СНГ» .....	21
2.2 Оценка платёжеспособности на основе показателей ликвидности предприятия .....	26
2.3 Анализ финансовой устойчивости организации.....	31
3. Пути улучшения финансового состояния организации .....	38
3.1 Мероприятия, направленные на улучшение финансовой устойчивости организации .....	38
3.2 Мероприятия по совершенствованию основных экономических показателей ООО «Ойшо СНГ» .....	41
Заключение .....	44
Список используемых источников .....	47
Приложения .....	52

## Введение

Финансовая деятельность любой организации – это система определенного набора показателей, которая отображает состояние капитала организации в процессе его кругооборота и способность хозяйствующего на рынке субъекта финансировать свою деятельность в определенный период времени. В процессе осуществления любого из возможных видов деятельности, а именно, снабженческой, производственной, сбытовой или финансовой, в организации происходит непрерывный кругооборот капитала: изменяется структура средств, которые поступили и выбыли, а также источники их формирования.

Следовательно, в процессе осуществления своей непрерывной деятельности финансовое состояние предприятия постоянно меняется, соответственно, меняется и платежеспособность, как определяющий критерий устойчивого финансового положения организации на рынке.

Существует три вида финансового состояния организации: устойчивое, неустойчивое и кризисное. Способность организации стабильно функционировать, постепенно развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в условиях современного рынка, а также поддерживать свою инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска, платежеспособность и ликвидность - характеризует устойчивое финансовое положение организации. Соответственно, при невыполнении вышеперечисленных условий финансовое положение предприятия может пошатнуться, при этом данное положение соответствует неустойчивому (предкризисному) или кризисному.

Устойчивое финансовое состояние является следствием правильного управления всеми факторами, определяющими результаты финансово – хозяйственной деятельности организации. То есть, финансовое состояние организации, его устойчивое состояние, которое напрямую зависит от результатов его финансовой деятельности. Выполнение и перевыполнение

финансовых планов, несомненно, положительно влияет на финансовое состояние организации, и, напротив, при спаде производства себестоимость продукции увеличивается, уменьшается сумма выручки и прибыли, и как следствие, ухудшается финансовое состояние и его платежеспособность.

Актуальность выбранной темы определяется тем, что управление организацией в современных условиях рыночной экономики характеризуется некоторыми особенностями, так, например, основную и главную значимость имеют финансовые ресурсы, а принятие управленческих решений всегда осуществляется в условиях некой неопределенности.

Объектом исследования бакалаврской работы является ООО «Ойшо СНГ».

Предмет исследования – финансовое состояние ООО «Ойшо СНГ».

Целью бакалаврской работы является анализ и оценка финансового состояния ООО «Ойшо СНГ».

Исходя из поставленной цели, основными задачами являются: изучение теоретических основ анализа финансового состояния, рассмотрение методов и приемов финансового, а также проведение анализа финансового состояния ООО «Ойшо СНГ».

Теоретической основой работы являются нормативные и законодательные акты РФ, а также учебники и учебные пособия авторов: Е. В. Смирнова, Н.С. Пласкова, М.А. Вахрушина, Г.Н. Гогина, Л.Т. Гиляровская, Шеремет А.Д. и другие.

При расчетах использовались следующие методы: сравнение, группировка, факторный анализ, структурный анализ и др.

## 1. Теоретические основы анализа финансового состояния организации

### 1.1 Понятие финансового состояния, его задачи и значение для успешного развития организации

Одним из важнейших условий успешного функционирования и развития организации является эффективное управление финансовыми ресурсами организации, фундаментальной основой которого является их оценка и анализ. В условиях рыночной экономики любой руководитель остро нуждается в аналитической информации по финансовому состоянию организации, которая и является основой для того, чтобы управленческий аппарат организации мог принимать решения.

Для рационального управления финансовыми ресурсами организации необходимо определить его финансовое состояние и проанализировать эффективность использования финансовых ресурсов.

Финансовые ресурсы – это совокупность экономических денежных отношений, возникающих в процессе производства и реализации продукции, которая:

- включают в себя формирование и использование денежных ресурсов;
- обеспечивают кругооборот средств в воспроизводственном процессе;
- создают взаимоотношения с другими предприятиями – поставщиками сырья и материалов, потребителями по реализации товаров, со страховыми фирмами по страхованию рисков, с инвесторами, с аудиторскими, юридическими и консалтинговыми фирмами, с банковской системой, уплате процентов по кредитам и займам, с бюджетом и т.д.

Существует множество различных определений «финансовых ресурсов», автор О. Ю. Дягель в своем пособии дает следующую трактовку: «Денежные доходы и поступления, находящиеся в распоряжении субъекта хозяйствования

и предназначенные для выполнения финансовых обязательств, осуществлению затрат по расширенному воспроизводству и экономическому стимулированию работающих» [18].

Автор подразделяет финансовые ресурсы на внутренние и внешние:

«Внутренние финансовые ресурсы включают:

- доходы от продаж;
- прибыль от основной и прочей деятельности;
- амортизационные отчисления.

Внешние финансовые ресурсы включают:

- собственные средства (предпринимательский капитал, поступивший от инвесторов);
- заемные средства;
- средства, мобилизуемые на финансовом рынке (средства от продажи собственных акций, облигаций и других ценных бумаг);
- средства, поступающие в порядке перераспределения (страховое возмещение, доходы по финансовым вложениям, средства от головных компаний);
- бюджетные ассигнования (средства бюджетов для краткосрочной государственной поддержки предприятий, производящих продукцию общегосударственного назначения)» [30].

Исходя из определения, можно сделать вывод о том, что финансовая работа на предприятии, в первую очередь должна быть направлена на создание финансовых ресурсов для развития с целью повышения рентабельности, инвестиционной привлекательности, ликвидности и платежеспособности организации, то есть на улучшение финансового состояния.

Существует множество определений финансового состояния организации, так Беспалов М.В. считает, что «финансовое состояние предприятия – это комплекс показателей, характеризующих наличие финансовых ресурсов по видам, уровень конкурентоспособности, финансовой



устойчивости, способности выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами» [10].

К основным задачам анализа финансового состояния любой организации относятся оценка и анализ следующих групп показателей:

- структуры бухгалтерского баланса и показателей имущественного положения:

- оценка динамики состава и структуры активов, их состояния и движения (имущественного потенциала предприятия);

- оценка динамики состава и структуры собственного и заемного капиталов, их состояния и движения.

- финансовой устойчивости в настоящее время и ее оценка на перспективу: сюда входит анализ абсолютных и относительных коэффициентов, определение и присвоение организации формулы по типу ее финансовой устойчивости в трехмерной модели.

Таким образом, можно оценить степень независимости исследуемой организации от заемных источников финансирования деятельности:

- выявления произошедших за период изменений значений финансовых показателей;

- ликвидности активов баланса и общей платежеспособности организации;

- финансовых результатов хозяйственной деятельности;

- возможных направлений и принятия конкретных управленческих решений, необходимых для достижения поставленных перед организацией целей.

Существует целый ряд базовых условий и закономерностей, соблюдение и выполнение которых способствует укреплению финансового состояния любой организации, которые необходимо рассмотреть непосредственно перед анализом финансового состояния. К условиям укрепления финансового состояния организации относятся:

- предприятие должно быть ликвидным, рентабельным, иметь устойчивое финансовое положение и стабильную платежеспособность;
- предприятие должно располагать в достаточном объеме быстро – ликвидными и абсолютно – ликвидными средствами;
- не должно быть никаких просроченных задолженностей в дебиторской задолженности организации;
- все финансовые вложения организации эффективны и приносят доход. Если при этом соблюдается условие, что доход от инвестиционной деятельности в обязательном порядке не превышает средний банковский процент.
- организация в состоянии погашать свою кредиторскую задолженность ликвидными активами;
- денежные средства находятся всегда в обороте и при этом соответствуют уровню платежеспособности организации;
- «пополнение материально – технической базы и приобретение нового оборудования для модернизации производства должно происходить за счет долгосрочных обязательств, направленных в долгосрочные активы» [10];
- и, основным заключительным условием является условие превышения доходов над расходами от основной, инвестиционной и финансовой деятельности организации.

Автор учебного пособия Беспалов М. В. считает, что организации просто необходимо соблюдать вышеперечисленные закономерности и выполнять требования экономических законов, если оно намерено развиваться. А также внимательно следить за качеством данных отчетности.

«Возможности и качество результатов анализа зависят от количества и качества данных, находящихся в финансовой отчетности: чем обширнее и доброкачественнее материалы отчетности, тем глубже сам анализ» [10].

«Основными источниками данных, необходимых для анализа финансового состояния являются:

- бухгалтерский баланс;

- отчет о финансовых результатах;
- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- пояснения к бухгалтерскому балансу» [19].

## 1.2 Виды, направления и методика анализа финансового состояния

Финансовый анализ организации предназначен для обоснования управленческих решений в системе управления организацией.

Результаты финансового анализа дают возможность потребителям получить информацию о реальном финансовом положении организации, а также данные о прибыльности и эффективности ее работы в целом.

Существуют группы показателей, характеризующих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов, которыми оценивается финансовое состояние организации. Эти показатели отражают результаты экономической деятельности, определяют конкурентоспособность организации, ее деловой потенциал.

Авторы А. Д. Шеремет и Е. В. Негашев выделяют три этапа финансового анализа:

- «1) определение конкретной цели анализа и подхода к ее реализации;
- 2) оценка качества информации, предоставленной для анализа;
- 3) определение методов анализа, проведение самого анализа и обобщение полученных результатов» [12].

По мнению А. Д. Шеремета, под финансовым состоянием понимается способность предприятия самостоятельно финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования организации, целесообразным их размещением и эффективным использованием, финансовыми отношениями с другими фирмами и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Рассмотрим основные два вида анализа финансового состояния организации, их направленность и цель в таблице 1.1.

Таблица 1.1

Виды анализа финансового состояния

Вид анализа финансового состояния экономического субъекта	Его суть и содержание
1	2
Внутренний анализ	Исследование непосредственно процесса формирования, размещения и использования капитала организации с целью поиска путей укрепления финансовой стабильности и состояния, повышения уровня доходности основной деятельности и увеличения собственного капитала предприятия. По итогам анализа вырабатываются предложения и прогнозы будущих финансовых условий функционирования субъекта на рынке.
Внешний анализ	Исследование финансового состояния организации, целью которого является прогнозирование степени риска инвестирования капитала и уровня его доходности. Во внешней среде финансовое состояние экономического субъекта – это важнейшая характеристика его экономической деятельности, так как определяет конкурентоспособность и потенциал в деловом сотрудничестве.

Ряд основных задач анализа финансового состояния организации решаются путем исследования динамики абсолютных и относительных финансовых показателей. Для этого анализ разбивают по следующим направлениям:

- Структурный анализ активов и пассивов
- Анализ ликвидности организации
- Анализ финансовой устойчивости
- Анализ платежеспособности

Также, изучив бухгалтерский баланс организации, можно получить основную характеристику финансового состояния.

Так, общая стоимость имущества организации равна валюте баланса. Соответственно, стоимость внеоборотных активов равна итогу первого раздела актива, а стоимость оборотных активов итогу второго раздела актива бухгалтерского баланса. А стоимость материальных оборотных средств равна сумме стр. 1210 актива баланса.

«Величина дебиторской задолженности исчисляется как сумма стр. 1230 и 1260 второго раздела баланса (дебиторская задолженность, включая прочие оборотные активы)» [12].

Величина абсолютно ликвидных активов, то есть денежных средств, включая ценные бумаги и краткосрочные финансовые вложения равна сумме стр. 1240 и стр. 1250 второго раздела актива.

Сумма нераспределенной прибыли или непокрытого убытка организации отражена в третьем разделе пассива баланса по стр. 1370, а величина собственного оборотного капитала исчисляется как сумма третьего и четвертого разделов баланса минус итог первого раздела.

Сумма собственного капитала равна сумме итога третьего раздела баланса, а величину заемного капитала можно посчитать, сложив итоги по четвертому и пятому разделу баланса.

Абсолютные приращения и темпы роста всех этих показателей можно рассмотреть в ходе горизонтального или динамического анализа.

Важную роль при оценке финансового состояния играет вертикальный анализи структурный анализ актива и пассива баланса. Так, при соотношении собственного и заемного капитала определяют автономию организации в условиях рынка, ее финансовую устойчивость.

С помощью специальных статистических методов обработки данных, таких как среднее приращение, средний темп прироста и другие, определяют перспективы финансового состояния организации и ее финансовой стратегии на определенный промежуток времени. Комплекс вышеуказанных методов есть трендовый анализ отдельных статей баланса за продолжительное время.

Методика анализа финансового состояния:

Структурный анализ баланса подразумевает под собой деление на структурный анализ активов и пассивов в отдельности.

Перед структурным анализом активов проводится общая оценка динамики активов предприятия, методом сопоставления темпов прироста активов и финансовых результатов.

Темп прироста активов вычисляется как отношение разности средней величины активов предприятия в предыдущем и отчетном периоде и средней величины активов предприятия в отчетном периоде. Аналогичным способом рассчитывается темп прироста выручки от продаж и темп прироста чистой прибыли.

«Если темпы прироста выручки и прибыли больше темпов прироста активов, то в отчетном периоде использование активов предприятия было более эффективным, чем в предшествующем периоде» [12].

«Если темпы прироста прибыли больше темпа прироста активов, а темпы прироста выручки – ниже, то повышение эффективности использования активов происходило за счет роста рентабельности продаж» [12].

«Если темпы прироста доходов, а именно выручки и прибыли, ниже темпа прироста активов в целом, то это свидетельствует о снижении эффективности деятельности предприятия» [12.]

Затем рассчитывается коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов, характеризующий общую структуру активов:

$$k = \frac{E}{F} \quad (1)$$

«где,  $k$  – коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов;

$E$  – величина оборотных активов на отчетную дату;

$F$  – величина внеоборотных активов (по остаточной стоимости) на отчетную дату» [25].

При проведении структурного анализа источников формирования активов, то есть пассивов рассчитывают:

1) «коэффициент автономии, равный доле собственных средств в общей величине источников средств организации» [27];

2) коэффициент соотношения собственных и заемных средств, который рассчитывается как отношение суммы долгосрочных и краткосрочных обязательств и собственного капитала.

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

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

1. Наиболее ликвидные активы (А1):

$$A1 = \text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные фин. вложения} \quad (2)$$

2. Быстрореализуемые активы (А2):

$$A2 = \text{Дебиторская задолженность} + \text{Прочие активы} \quad (3)$$

3. Медленнореализуемые активы (А3):

$$A3 = \text{Запасы} + \text{НДС} + \text{Долгосрочные фин. вложения} \quad (4)$$

4. Труднореализуемые активы (А4):

$$A4 = \text{Внеоборотные активы} - \text{Долгосрочные фин. вложения} \quad (5)$$

5. Наиболее срочные пассивы (П1) представлены кредиторской задолженностью.

6. Краткосрочные обязательства (П2):

$$П2 = \text{Краткоср. заемные средства.} + \text{Прочие краткоср. обязательства} \quad (6)$$

7. Долгосрочные обязательства (П3) представлены долгосрочными обязательствами по строке 1400 бухгалтерского баланса.

8. Постоянные пассивы (П4):

$$П4 = \text{Капитал и резервы} + \text{ДБП} + \text{Оценочные обязательства} \quad (7)$$

Бухгалтерский баланс считается абсолютно ликвидным, если:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4 \quad (8)$$

Также, при анализе ликвидности рассчитываются показатели ликвидности по данным бухгалтерского баланса:

Коэффициент абсолютной ликвидности, как отношение суммы денежных средств и краткосрочных вложений и краткосрочных финансовых обязательств организации.

Нормативным является значение  $\geq 0,2$ .

«Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует способность организации погашать текущие обязательства только за счет наиболее ликвидных оборотных активов, таких как денежные средства и краткосрочные финансовые вложения»[27].

Промежуточный коэффициент покрытия рассчитывается как отношение суммы денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности и краткосрочных обязательств.

Нормативным является значение  $\geq 1$ . Коэффициент показывает, какую часть текущей задолженности организация может погасить при условии полного погашения дебиторской задолженности.



Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается как отношение суммы денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности, запасов с учетом несписанного НДС и краткосрочных обязательств.

«Данный показатель также называют коэффициентом покрытия и коэффициентом работающего капитала. Чем выше степень покрытия текущими активами текущих пассивов, тем больше уверенности в оплате краткосрочных обязательств» [27].

Нормативным является значение  $\geq 2$ . Коэффициент показывает общую платежеспособность организации при условии своевременных расчетов с дебиторами и продажи готовой продукции.

Анализируя финансовую устойчивость и платежеспособность организации, необходимо рассмотреть следующие показатели:

- ✓ Коэффициент автономии;
- ✓ Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
- ✓ Долю просроченной кредиторской задолженности в пассивах;
- ✓ Показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам;
- ✓ Коэффициенты абсолютной и текущей ликвидности;
- ✓ Степень платежеспособности по текущим обязательствам (отношение суммы долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности и потенциальных оборотных активов к совокупным активам организации).

### 1.3 Факторы, влияющие на финансовое состояние организации в условиях рынка

Фактор – определенный показатель внутренней или внешней среды, который оказывает влияние на результативные показатели хозяйственной деятельности.

Важно четко различать «фактор» и «причины». Фактор – причинная связь, оказывающая именно постоянное, в отличие от причины, влияние на показатели финансово- хозяйственной деятельности организации, которые необходимо учитывать при планировании и анализе показателей этой деятельности.

Формирование факторов внутренней и внешней среды определенной организации зависит от ряда конкретных условий, места, времени и вида деятельности.

Рассмотрим подробнее факторы внутренней и внешней среды, оказывающие влияние на деятельность организации и ее результаты:

Факторы внутренней среды – это, в первую очередь, действия, связанные с управленческими решениями внутри самого предприятия.

В практической деятельности выделяют, как правило, шесть категорий внутренних факторов:

- отраслевая принадлежность организации;
- размер уставного капитала;
- состав и структура выпускаемой продукции;

То есть управление организацией в целом и организация самого производства. Данный фактор влияет на величину издержек производства от которой зависит объем прибыли, поэтому важно отслеживать соотношение постоянных и переменных издержек.

- состав и структура финансовых ресурсов;

При анализе финансовых ресурсов большее значение имеет не величина прибыли, а ее распределение на финансирование текущей деятельности (формирование оборотных средств, повышение ликвидности и платежеспособности) и инвестирование в развитие производства, совершенствование технологий, вложение в уставные капиталы других организаций.

- состав и структура активов;

Управление активами должно быть рациональным.

«Выделяют управление текущими активами, управление оборотными средствами, превращение ликвидных активов в факторы производства, управление фиксированными активами (основными средствами), управление нематериальными активами» [33].

Главная цель системы управления активами - добиться наивысших результатов при рациональном использовании всех видов активов путем:

- ✓ Увеличения активов (с использованием фондов);
- ✓ Уменьшения пассивов;
- ✓ Использование текущих активов в качестве оборотного капитала;
- ✓ Эффективного использования оборотного капитала.

- технология;

- менеджмент;

- месторасположение организации;

- НИОКР (научные исследования и опытные конструкторские работы).

Так, все вышеперечисленные факторы в разной степени оказывают прямое влияние на показатели финансово – хозяйственной деятельности, и должны быть учтены руководителями и менеджерами при стратегическом планировании, финансовом анализе и принятии решений.

Факторы внешней среды – это неконтролируемые руководителями организации и ее службами факторы.

Примерами факторов внешней среды могут быть:

- экономические условия хозяйствования;

- изменение спроса на продукцию;

- действия конкурентов;

- изменения в налоговой системе;

- платежеспособность покупателей;

- решения государственных органов управления.

«Значительное влияние на финансовую устойчивость организации оказывает фаза экономического цикла, в котором находится страна в настоящее время. Так, в кризисные периоды уменьшаются объемы сбыта, темпы

реализации продукции отстают от темпов ее производства, уменьшаются доходы и прибыль, и, как следствие, снижается ликвидность и платежеспособность организации» [22].

Факторы внешней среды оказывают значительное воздействие на стратегию организации, которую приходится корректировать под изменяющиеся внешние условия.

## 2. Анализ финансового состояния на примере ООО «Ойшо СНГ»

### 2.1 Техничко – экономическая характеристика организации ООО «Ойшо СНГ»

«Oysho» – торговая марка модной одежды, создана концерном InditexGroup. Марка создана в 2001 г. 23 мая 2001 года сразу в нескольких странах Европы были открыты первые магазины Oysho(Ойшо).

«InditexGroup» – крупная испанская модная корпорация. Она состоит из почти сотни компаний, занимающихся деятельностью, связанной с текстильным дизайном, производством и распределением модных товаров. Основателем корпорации и текущим крупнейшим акционером является Амансио Ортега, 3-й в списке самых богатых людей в мире. Председателем InditexGroup является Пабло Исла.

Группе Inditex принадлежит более чем 5000 магазинов по всему миру. Корпорация владеет такими брендами, как MassimoDutti, Bershka, Oysho, PullandBear, Stradivarius, Zara, Tempe, Uterque, а также недорогим брендом Lefties. Большинство магазинов являются корпоративным капиталом.

Центром InditexGroup является, расположенная в Артеиксо, небольшом промышленном городе в районе Ла-Корунья, Галисия, на северо-западе Испании. Изначально почти все товары группы изготавливались именно там. Сейчас большая часть продукции корпорации производится в странах с низкой стоимостью труда, однако основное производство по-прежнему располагается в Испании и Португалии. Кроме того, Inditex владеет заводом, специализирующемся на дизайне, производстве и распределении обуви, расположенном в городе Эльче, на испанском побережье Средиземного моря.

Сегодня торговая сеть Ойшо (Oysho) имеет более 480 магазинов в 82 странах мира. В России первый магазин Ойшо был открыт в 2008 г.

Торговая марка представляет широкий ассортимент белья, одежды для дома и спорта. В офисах Барселоны команда дизайнеров, состоящая из профессионалов разных стран мира, следит за последними тенденциями в мире

моды, и каждый сезон разрабатывает новую коллекцию для девочек и женщин. Интерьер магазинов достаточно необычен и ориентирован на то, чтобы буквально каждый посетитель почувствовал уютную и приятную обстановку в магазине.

С самого начала бренд придерживался определенной философии и стратегии в мире моды. А именно: в кратчайшие сроки предоставлять все самые свежие новинки мира моды потребителю.

Организация имеет правовую форму ООО. В Тольятти торговое предприятие ООО «Ойшо СНГ» осуществляет свою деятельность с 2011 года. За 7 лет предприятие сформировало определенный круг постоянных покупателей, достаточно конкурентоспособно, так как ценовая политика бренда выше среднего, но ниже чем у основных конкурентов. Отличается хорошим качеством товара, но имеет неширокую известность на российском рынке. Это связано с тем, что предприятие открываются лишь в крупных городах России с развитой инфраструктурой. Также на сегодняшний день бренд «Ойшо» активно взаимодействует с покупателями с помощью инструментов Интернет – маркетинга: бренд продает свои товары людям всего мира посредством заказов через глобальные сети.

Организационная структура организации является линейно-функциональной, то есть, основана на соблюдении единоначалия и цепи команд. В организации есть линейные подразделения.

Рассмотрим организационно – управленческую структуру ООО «Ойшо СНГ» в рамках одного филиала (одного конкретного магазина):

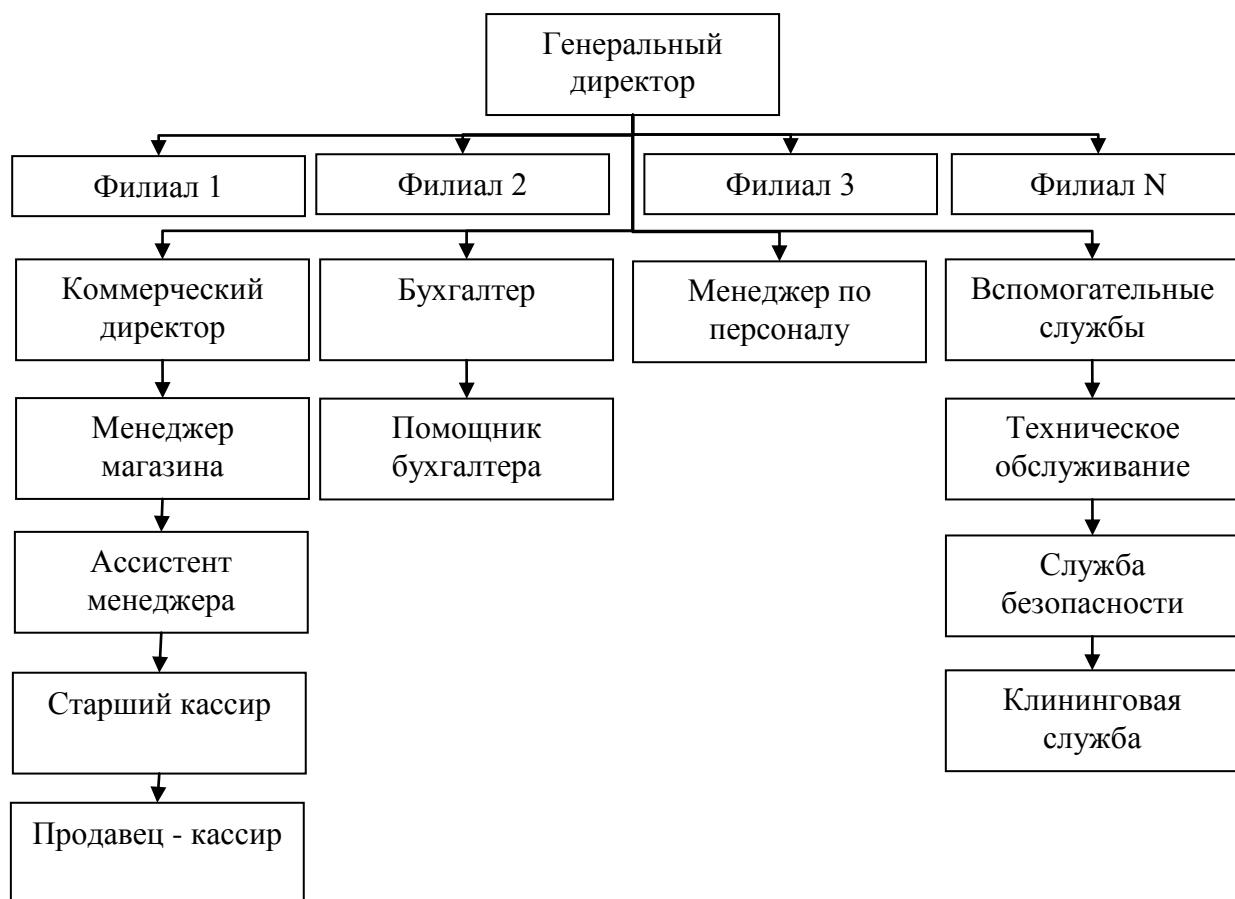


Рис. 2.1 - Организационно-управленческая структура ООО «Ойшо СНГ»

Рассмотрим основные экономические показатели, чтобы оценить финансово – хозяйственную деятельность организации ООО «Ойшо СНГ», используя данные Бухгалтерского баланса (Приложение 1) и Отчета о финансовых результатах (Приложение 2) за 2015,2016 и 2017 гг.

Таблица 2.1

Основные технико – экономические показатели ООО «Ойшо СНГ»

Показатели	2015 г.	2016г.	2017г.
1	2	3	4
1. Выручка, тыс.руб.	1 434 076	2 090 327	2 648 088
2. Себестоимость продаж, тыс.руб.	569 347	860 063	1 275 445
3.Управленческие и коммерческие расходы, тыс.руб.	605 135	777 026	963 377
4. Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб.	259 594	453 238	409 266

## Окончание таблицы 2.1

1	2	3	4
5. Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс.руб.	185 040	414 574	367 244
6. Чистая прибыль (убыток), тыс.руб.	135 212	325 758	285 728
7. Стоимость основных средств, тыс.руб.	415 021	467 783	493 703
8. Стоимость активов, тыс.руб.	820 107	1 027 818	1 189 740
9. Собственный капитал, тыс.руб.	550 279	786 037	906 924
10. Заемный капитал, тыс.руб.	269 828	241 781	282 816
11. Численность ППП, чел.	1 033	1 128	1177
12. Производительность труда, руб. (1/11)	1 388,26	1 853,13	2 249,86
13. Фондоотдача, руб. (1/7)	3,46	4,47	5,36
14. Оборачиваемость активов, раз (1/8)	1,75	2,03	2,23
15. Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли, % (6/9)*100%	24,57	41,44	31,51
16. Рентабельность продаж, % (4/1)*100%	18,10	21,68	15,46
17. Рентабельность капитала по прибыли до налогообложения, % (5/(9+10))*100%	22,57	40,34	30,87
18. Затраты на рубль выручки, ((2 + 3)/1)*100коп.	81,90	78,32	84,54

Данные таблицы 2.1 показывают, что большинство экономических показателей увеличились, что благоприятно для организации. Так, например, выручка 2017 году по сравнению с 2015 годом увеличилась на 1 214 012 млн. рублей или на 45,84%. Себестоимость продаж, также увеличилась на 706 098 млн. рублей, что соответствует 55,36%, это может свидетельствовать об увеличении цен на сырье и материалы, а также об уменьшении объема производства из – за недостаточно полного использования производственной мощности.

Прибыль от продаж в 2017 году по сравнению с 2015 увеличилась на 149 672 млн. рублей или 35,57%, при этом по сравнению с 2016 годом – уменьшилась на 43 272 млн. рублей, что соответствует 9,70%: в данной



ситуации организации можно порекомендовать уменьшить себестоимость продаж или снизить управленческие и коммерческие расходы.

Чистая прибыль организации имеет непостоянную динамику, так в 2016 году она составила 325 758 млн. рублей, что на 190 546 млн. рублей больше (+58,49%), чем в 2015 году и на 40 030 млн. рублей больше (+12,29%), чем в 2017 году.

Рассмотрим динамику прибыли ООО «Ойшо СНГ» графически:

Динамика прибыли организации (тыс. руб.) рассмотрена на следующей диаграмме рисунка 2.2:

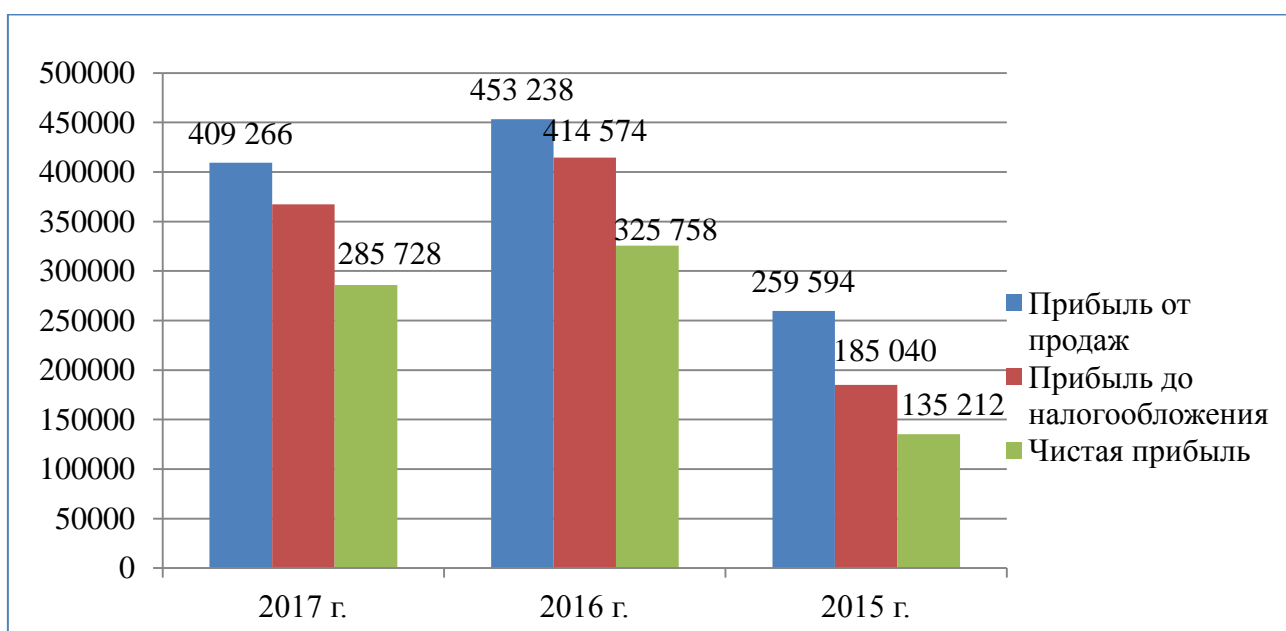


Рис. 2.2 - Динамика прибыли за 2015- 2017 гг.

Оборачиваемость активов имеет строго положительную тенденцию: в период времени с 2015 по 2017 год показатель увеличился на 0,48 или на 21,52%, это значит, что активы организации используются эффективно.

С увеличением численности ППП растет и производительность труда: с 2015 года по 2017 год данный показатель вырос на 861 рубль, что соответствует 38,30%.

Рассмотрим динамику производительности труда ООО «Ойшо СНГ» графически:

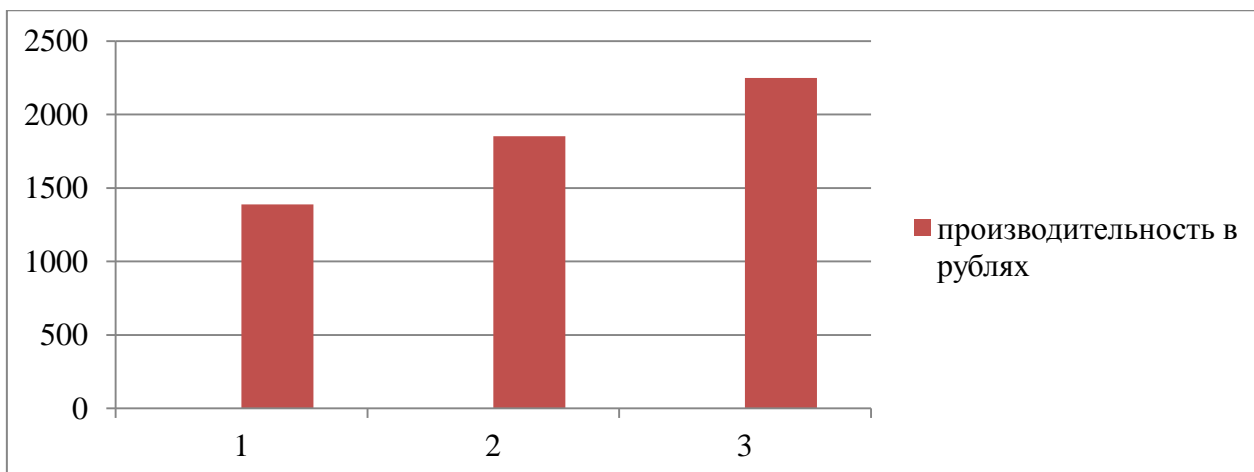


Рис. 2.3 - Динамика производительности труда за 2015 – 2017 гг.

Собственный капитал организации увеличился в период с 2015 – 2017 гг. на 356 645 млн. рублей или 40,63%, при том, что заемный капитал увеличился всего на 12 988 млн. рублей, что соответствует 4,59%. Это является позитивным фактором и свидетельствует о росте его финансовой устойчивости и стабильной платежеспособности.

## 2.2 Оценка платёжеспособности на основе показателей ликвидности предприятия

Рассмотрим анализ ликвидности бухгалтерского баланса по данным бухгалтерского баланса (Приложение 1).

Таблица 2.2

### Анализ ликвидности баланса ООО «Ойшо СНГ»

АКТИВ	2016 г.	2017 г.	ПАССИВ	2016 г.	2017 г.	Платежный излишек (+) или недостаток (-)	
						Предыдущий период	Отчетный период
1	2	3	4	5	6	7	8
А1	284 895	324 407	П1	217 549	219 007	67 346	105 400
А2	66 655	123 316	П2	10 006	11 911	56 649	111 405
А3	181 754	233 894	П3	14 226	51 898	167 528	181 996
А4	494 514	508 123	П4	786 037	906 924	- 291 523	- 398 801
Баланс	1 027 818	1 189 740	Баланс	1 027 818	1 189 740	-	-

Выводы по таблице: Расчеты показывают, что бухгалтерский баланс предприятия является абсолютно ликвидным, так как все четыре неравенства выполняются:  $A1 > П1$ ,  $A2 > П2$ ,  $A3 > П3$ ,  $A4 < П4$

Таблица 2.3

Анализ ликвидности баланса ООО «Ойшо СНГ»

АКТИВ	2015 г.	2016 г.	ПАССИВ	2015 г.	2016 г.	Платежный излишек (+) или недостаток (-)	
						Предшествующий	Предыдущий период
1	2	3	4	5	6	7	8
A1	204 073	284 895	П1	252 025	217 549	- 47 952	67 346
A2	58 441	66 655	П2	7 266	10 006	51 145	56 649
A3	133 192	181 754	П3	937	14 226	132 255	167 528
A4	424 401	494 514	П4	550 279	786 037	- 125 878	-291 523
Баланс	820 107	1 027 818	Баланс	820 107	1 027 818	-	-

Выводы по таблице: Расчеты показывают, что бухгалтерский баланс предприятия не является абсолютно ликвидным, так как из четырех неравенств выполняются только три:  $A1 < П1$ ,  $A2 > П2$ ,  $A3 > П3$ ,  $A4 < П4$

Таблица 2.4

Анализ ликвидности баланса ООО «Ойшо СНГ»

АКТИВ	2015 г.	2017 г.	ПАССИВ	2015 г.	2017 г.	Платежный излишек (+) или недостаток (-)	
						Предшествующий период	Отчетный период
1	2	3	4	5	6	7	8
A1	204 073	324 407	П1	252 025	219 007	- 47 952	105 400
A2	58 441	123 316	П2	7 266	11 911	51 145	11 405
A3	133 192	233 894	П3	937	51 898	132 255	181 996
A4	424 401	508 123	П4	550 279	906 924	-125 878	-398 801
Баланс	820 107	1 189 740	Баланс	820 107	1 189 740	-	-

Выводы по таблице: Расчеты показывают, что бухгалтерский баланс предприятия не является абсолютно ликвидным, так как из четырех неравенств выполняются только три:  $A1 < П1$ ,  $A2 > П2$ ,  $A3 > П3$ ,  $A4 < П4$ , это может быть связано с проблемами платежеспособности предприятия.

Проанализируем платежеспособность предприятия, используя данные Бухгалтерского баланса (Приложение 1) за 2016 0 2017 гг.

Таблица 2.5

Анализ показателей ликвидности по данным бухгалтерского баланса  
ООО «Ойшо СНГ»

Показатели	2017 г.	2016 г.	Отклонение (+, -)
1	2	3	4
Коэффициент покрытия баланса (КПБ)	2,93	2,32	0, 61
Промежуточный коэффициент покрытия (быстрой ликвидности) (Ккл) критической ликвидности	1,94	1,54	0, 40
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	1,40	1,25	0, 15
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	2,93	2,32	0, 61

Выводы по таблице: Расчеты, проведенные в таблице 2.5, показывают, что в отчетном периоде по сравнению с предыдущим наблюдается повышение всех рассматриваемых коэффициентов. Данные показатели соответствуют нормативным значениям, что свидетельствует о том, что организация является ликвидной и в состоянии погашать все свои обязательства.

Рассмотрим их динамику на диаграмме рисунка 2.4:

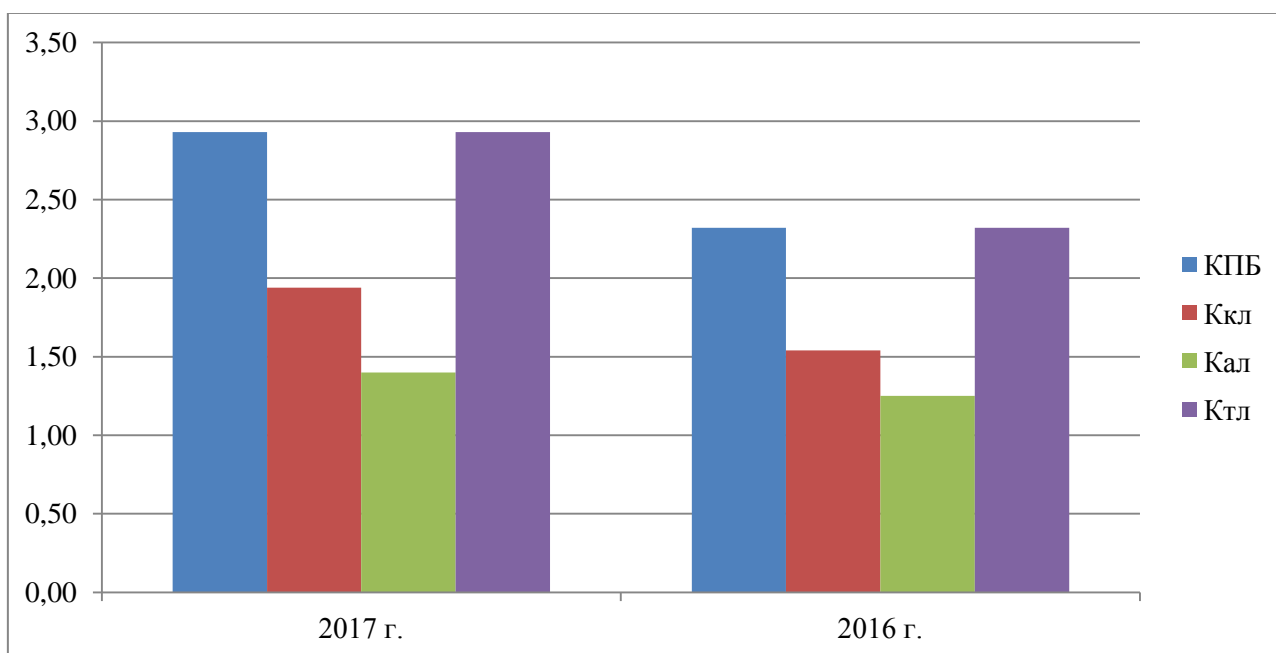


Рис. 2.4 Динамика коэффициентов ликвидности за 2016 – 2017гг.

Анализ показателей ликвидности по данным бухгалтерского баланса  
ООО «Ойшо СНГ»

Показатели	2015 г.	2016 г.	Отклонение (+, -)
1	2	3	4
Коэффициент покрытия баланса (КПБ)	1,50	2,32	0,82
Промежуточный коэффициент покрытия (быстрой ликвидности) (Ккл) критической ликвидности	1,01	1,54	0,53
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	0,79	1,25	0,46
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	1,50	2,32	0,82

Выводы по таблице: Расчеты, проведенные в таблице 2.6, показывают, что в предыдущем периоде по сравнению с предшествующим наблюдается повышение значений рассматриваемых коэффициентов, что свидетельствует о положительной динамике и абсолютной ликвидности организации. Так, например, коэффициент покрытия баланса в предыдущем периоде составляет 2,32, что больше значения в предшествующем периоде на 0,82, это значит, что организация способна погашать свои краткосрочные обязательства за счет оборотных активов.

Рассмотрим их динамику на диаграмме рисунка 2.5:

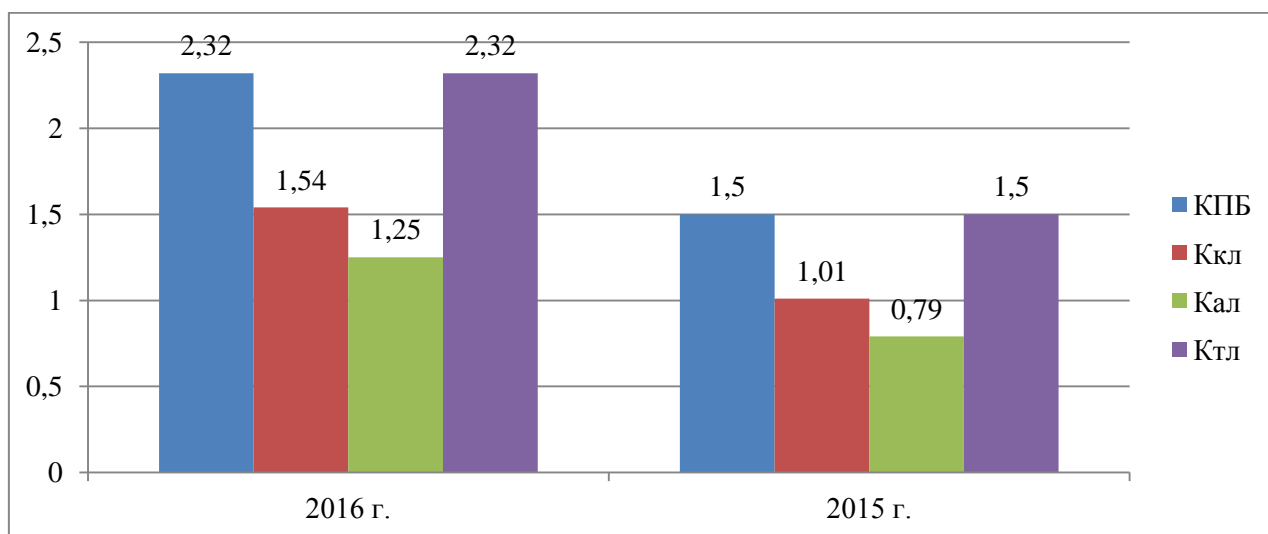


Рис. 2.5 - Динамика коэффициентов ликвидности за 2015 – 2016 гг.

Анализ показателей ликвидности по данным бухгалтерского баланса  
ООО «Ойшо СНГ»

Показатели	2017 г.	2015 г.	Отклонение (+, -)
1	2	3	4
Коэффициент покрытия баланса (КПБ)	2,93	1,50	1,43
Промежуточный коэффициент покрытия (быстрой ликвидности) (Ккл) критической ликвидности	1,94	1,01	0,93
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	1,40	0,79	0,61
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	2,93	1,50	1,43

Выводы по таблице: Расчеты, проведенные в таблице 2.7, показывают, что в отчетном периоде по сравнению с предшествующим наблюдается значительное повышение значений рассматриваемых коэффициентов, что свидетельствует о том, что предприятие в данный момент может вести свою деятельность, выполнять финансовые обязательства. Все нормативные значения коэффициентов также соблюдены, что говорит о ликвидности предприятия и стабильной платежеспособности.

Рассмотрим их динамику на диаграмме рисунка 2.6:

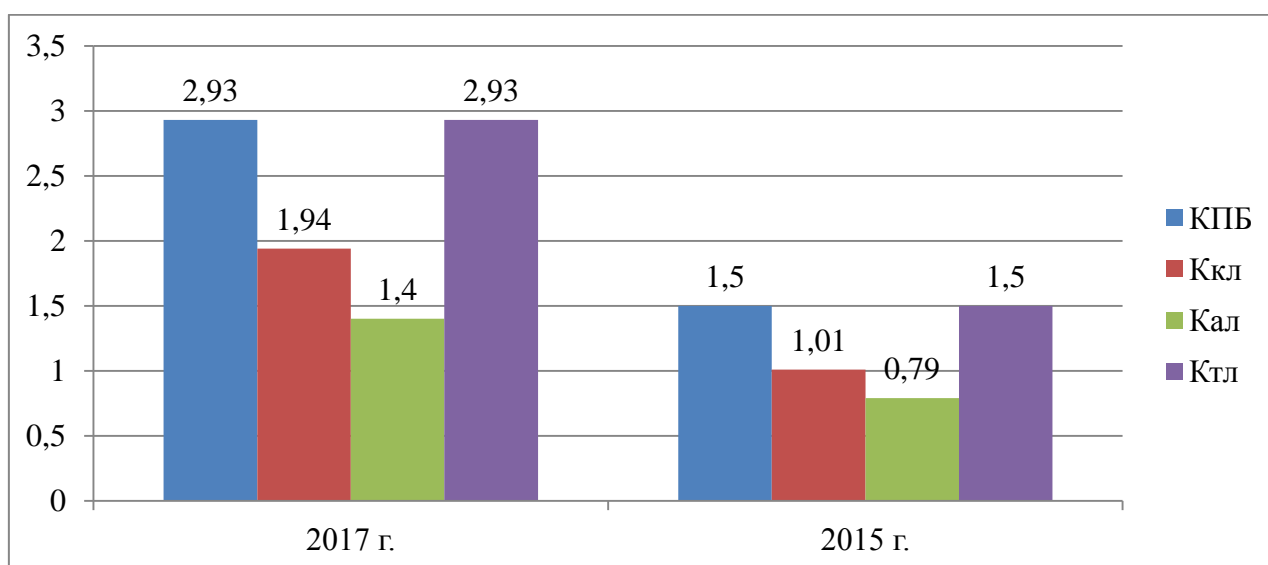


Рис. 2.6 Динамика коэффициентов ликвидности за 2017 и 2015 гг.

Диаграмма наглядно представляет картину положительной динамики показателей в сторону повышения в 2017 году.

### 2.3 Анализ финансовой устойчивости организации

Финансовая устойчивость экономического субъекта представляет собой комплексную характеристику его способности осуществлять свою деятельность в основном за счет собственных средств при сохранении платежеспособности.

Таблица 2.8

Анализ финансовой устойчивости ООО «Ойшо СНГ» по источникам средств для формирования запасов, тыс.руб.

Показатели	2017 г.	2016 г.	Показатели	2017 г.	2016 г.
1	2	3	4	5	6
1. Общая величина запасов	233 894	181 754	1. Излишек или недостаток собственных оборотных средств	164 907	109 769
2. Наличие собственных оборотных средств	398 801	291 523	2. Излишек или недостаток долгосрочных источников формирования запасов	216 805	123 995
3. Наличие долгосрочных источников формирования запасов	450 699	305 749	3. Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов	228 716	134 001
4. Общая величина основных источников формирования запасов	462 610	315 755			
S (111) – абсолютная финансовая устойчивость					

Выводы по таблице 2.8: Анализ показывает, что рассматриваемое нами предприятие в 2017 и 2016 годах имеет абсолютную финансовую устойчивость,

которая в трехмерной модели характеризуется формулой:  $S(111)$ , это значит, что хозяйствующему субъекту достаточно собственных источников финансирования своей деятельности. А также оно способно развиваться преимущественно за счет собственных источников финансирования.

Таблица 2.9

Анализ финансовой устойчивости ООО «Ойшо СНГ» по источникам средств для формирования запасов, тыс.руб.

Показатели	2015 г.	2016 г.	Показатели	2015 г.	2016 г.
1	2	3	4	5	6
1. Общая величина запасов	133 192	181 754	1. Излишек или недостаток собственных оборотных средств	-7 314	109 769
2. Наличие собственных оборотных средств	125 878	291 523	2. Излишек или недостаток долгосрочных источников формирования запасов	2 623	123 995
3. Наличие долгосрочных источников формирования запасов	135 815	305 749	3. Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов	9 889	134 001
4. Общая величина основных источников формирования запасов	143 081	315 755			
S (111) – абсолютная финансовая устойчивость					
S (011) – нормальная финансовая устойчивость					

Выводы по таблице 2.9: Проведенный анализ показывает, что предприятие имеет абсолютную финансовую устойчивость в 2016 году, что характеризуется формулой:  $S(111)$ , следовательно, предприятие имеет высокий уровень платежеспособности и не зависит от внешних кредиторов.



В 2015 году предприятие имеет нормальную финансовую устойчивость, которая характеризуется формулой: S (011), это значит, что предприятие имеет нормальную платежеспособность и рационально использует заемные средства.

Таблица 2.10

Анализ финансовой устойчивости ООО «Ойшо СНГ» по источникам средств для формирования запасов, тыс.руб.

Показатели	2017 г.	2015 г.	Показатели	2017 г.	2015 г.
1	2	3	4	5	6
1. Общая величина запасов	233 894	133 192	1. Излишек или недостаток собственных оборотных средств	164 907	7 314
2. Наличие собственных оборотных средств	398 801	125 878	2. Излишек или недостаток долгосрочных источников формирования запасов	216 805	2 623
3. Наличие долгосрочных источников формирования запасов	450 699	135 815	3. Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов	228 716	9 889
4. Общая величина основных источников формирования запасов	462 610	143 081			
S (111) – абсолютная финансовая устойчивость					
S (011) – нормальная финансовая устойчивость					

Выводы по таблице 2.10: Расчеты, проведенные в таблице, показывают, что все показатели в 2017 году значительно превышают показатели 2015 года, что говорит о укреплении организацией своего финансового положения в течение рассматриваемого периода. Так, в 2017 году организация имеет абсолютную финансовую устойчивость, что характеризуется формулой: S (111). В 2015 году периоде предприятие имеет нормальную финансовую устойчивость, которая характеризуется формулой: S (011), это значит, что

предприятие имеет нормальную платежеспособность и рационально использует заемные средства.

Таблица 2.11

Анализ относительных коэффициентов финансовой устойчивости ООО  
«Ойшо СНГ»

Показатели	Нормативные значения	2017 г.	2016 г.	Отклонение, (+, -)
1	2	3	4	5
Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,7$	0,806	0,779	+0,027
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$\leq 1,0$	0,312	0,308	+0,004
Коэффициент маневренности	0,2-0,5	0,470	0,382	+0,088
Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками формирования	$\geq 0,8$	1,927	1,682	+0,245

Выводы по таблице: данные таблицы показывают, что все рассматриваемые коэффициенты в 2016 и 2017 гг. имеют тенденцию к увеличению и соответствуют нормативным значениям, что положительно характеризует деятельность предприятия.

Так, в отчетном периоде коэффициент финансовой устойчивости увеличился на 0,027 и составил 0,806, это означает, что финансовое положение организации является устойчивым. Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками формирования в отчетном периоде значительно увеличился и составил 1,682, следовательно, можно сделать вывод, что запасы организации формируются из собственных источников.

Таблица 2.12

Анализ относительных коэффициентов финансовой устойчивости ООО  
«Ойшо СНГ»

Показатели	Нормативные значения	2015 г.	2016 г.	Отклонение, (+, -)
1	2	3	4	5
Фин. устойчивость	$\geq 0,7$	0,683	0,779	+0,096

1	2	3	4	5
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$\leq 1,0$	0,490	0,308	-0,182
Коэффициент маневренности	0,2-0,5	0,242	0,382	+0,14
Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками формирования	$\geq 0,8$	1,020	1,682	+0,662

Выводы по таблице 2.12: Проведенные расчеты показывают, что три из четырех коэффициентов имеют положительную динамику и практически все коэффициенты соответствуют нормативным значениям. Коэффициент финансовой устойчивости в 2016 году по сравнению с предшествующим увеличился на 0,096 и составил 0,779, это положительная динамика показателя, так как в 2015 году финансовое положение организации не являлось устойчивым. Наблюдается уменьшение коэффициента соотношения заемных и собственных средств в 2015 году на 0,182, что также является положительной динамикой показателя, так как с уменьшением данного показателя уменьшается риск банкротства организации. Также, значительно вырос коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками формирования. В 2016 году его значение равно 1,682.

Таблица 2.13

Анализ относительных коэффициентов финансовой устойчивости ООО  
«Ойшо СНГ»

Показатели	Нормативные значения	2017 г.	2015 г.	Отклонение, (+, -)
1	2	3	4	5
Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,7$	0,806	0,683	+0,123
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$\leq 1,0$	0,312	0,490	-0,178
Коэффициент маневренности	0,2-0,5	0,470	0,242	0,228

## Окончание таблицы 2.13

1	2	3	4	5
Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками формирования	$\geq 0,8$	1,927	1,020	+0,907

Выводы по таблице 2.13: данные таблицы показывают, что в 2017 году по сравнению с 2015 годом, все показатели соответствуют нормативным значениям. Так, коэффициент финансовой устойчивости увеличился на 0,123 и составил 0,806. Также в отчетном периоде уменьшение коэффициента соотношения заемных и собственных средств на 0,178 является положительным фактором, так как уменьшился и риск банкротства предприятия. Коэффициент маневренности увеличился на 0,228, что положительно характеризует финансовое состояние организации.

Рассмотрим факторный анализ изменения коэффициента финансовой устойчивости (Кф) за отчетный и предшествующий периоды.

$$K\phi = \frac{\text{стр.1300} + \text{стр.1400} + \text{стр.1530}}{\text{стр.1600}} \quad (9)$$

$$1) K\phi_0 = \frac{786037 + 14226 + 0}{1027818} = 0,779$$

$$2) K\phi_{\text{усл}} = \frac{906924 + 14226 + 0}{1027818} = 0,896$$

$$3) \Delta K\phi = 0,896 - 0,779 = 0,117$$

$$4) K\phi_{\text{усл}} = \frac{906924 + 51898 + 0}{1027818} = 0,933$$

$$5) \Delta K\phi = 0,933 - 0,896 = 0,037$$

$$6) Kф_{усл} = \frac{906924+51898+0}{1027818} = 0,933$$

$$7) \Delta Kф = 0,933 - 0,9336 = 0$$

$$8) Kф_{усл} = \frac{906924+51898+0}{1189740} = 0,806$$

$$9) \Delta Kф = 0,806 - 0,933 = -0,127$$

$$\text{Баланс факторов: } 0,117 + 0,037 + 0 + -0,127 = 0,027$$

$$\text{Проверка: } 0,806 - 0,779 = 0,027$$

Вывод: Проведенный факторный анализ изменения коэффициента финансовой устойчивости показывает, что имеет место незначительное увеличение коэффициента финансовой устойчивости на 0,027, которое произошло за счет увеличения собственного капитала и долгосрочных обязательств организации.

### 3. Пути улучшения финансового состояния организации

#### 3.1 Мероприятия, направленные на улучшение финансовой устойчивости организации

Для обеспечения стабильного производства, поддержания высокого уровня конкурентоспособности организация должна стабильно функционировать, то есть осуществлять свою деятельность, получать положительный финансовый результат, увеличивать объемы производства и реализации своей продукции, в связи с чем актуален вопрос обеспечения высокой финансовой устойчивости организации. Применение руководством организации эффективных методов и методик оценки финансовой устойчивости позволяют разработать различные мероприятия и рекомендации, направленные на ее улучшение и расширить возможности информационно – аналитического обеспечения управления хозяйствующим субъектом.

В широком смысле, устойчивость характеризует состояние объекта по отношению к различным внешним воздействиям на него. Чем меньшим изменениям и отклонениям от текущего положения подвержена организация при воздействии внешних и внутренних факторов, тем устойчивей ее положение.

«Финансовая устойчивость является одной из важнейших характеристик финансового состояния организации, она отражает такое состояние финансовых ресурсов, при котором предприятие, свободно маневрируя денежными средствами, способно путем эффективного их использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также затраты по его расширению и обновлению» [16].

Рассмотрим основные мероприятия, направленные на улучшение финансовой устойчивости организации:

- 1) Увеличение собственного оборотного капитала за счет внешних и внутренних источников финансирования: благодаря этому организация может

улучшить свою финансовую устойчивость путем увеличения уставного капитала и подъема рентабельности путем снижения затрат.

«Рентабельность – относительный показатель уровня доходности организации, он характеризует эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, коммерческой, инвестиционной и т.д.)» [31].

Для повышения такого показателя, как рентабельность, организация должна пересмотреть управленческие и коммерческие расходы, по возможности, снизив их, изучить и использовать в полную силу все производственные мощности оборудования и минимизировать время его простоя. Также в целях повышения уровня рентабельности организация может расширить спектр своей основной деятельности, например, начав производить новые товары, увеличив тем самым объемы продаж и доходы.

2) Ускорение оборачиваемости капитала в оборотных (текущих) активах.

Чтобы добиться данного эффекта, нужно выполнить ряд процедур:

А. Уменьшить или максимально сократить продолжительность производственного цикла. Для этого стоит уменьшить период оборота запасов, незавершенного производства, а также готовой продукции.

Чтобы уменьшить период оборота запасов, необходимо сократить количество излишних запасов в части хранения на складах, а также соблюдать последующие требования и нормы количественного хранения запасов.

Уменьшить период оборота незавершенного производства можно путём рационализации организации производства. Добиться больших результатов можно путём внедрения, более модернизированные технологий производства.

Для уменьшения периода оборота готовой продукции необходимо наладить систему сбыта продукции, а также следить за правильным оформлением документации и соблюдением сроков по оплате.

Б. Сократить период обращения средств по статье дебиторской задолженности.

Процедуру допускается выполнить следующим образом:

- путем рефинансирования дебиторской задолженности одним из удобных способов для предприятия;
- путем учащения процесса инкассирования;
- при наличии злостных неплательщиков-дебиторов – возбуждать арбитражные разбирательства в суде на возмещение имущественного иска.

3) Вовлечение в хозяйственный оборот необходимых видов основных средств и нематериальных активов на условиях лизинга.

«Лизинг позволяет в условиях сравнительно меньшего финансового напряжения существенно обновить основные фонды предприятий, вывести их производственно – техническую базу на конкурентоспособный уровень» [33].

По мнению автора пособия Н.И. Морозко: «В условиях ускоренного обновления техники лизинговые сделки позволяют более активно использовать достижения научно – технического прогресса, мобильно обновлять производственную базу, существенно уменьшить отрицательное воздействие на издержки производства фактора морального старения имущества, и кроме того, дают возможность вместе единовременной аккумуляции средств для возмещения стоимости покупаемого имущества рассредоточить выплаты за используемое имущество во времени» [33].

4) Сдача в аренду излишков производственных и административных площадей. Это может приносить ежемесячный дополнительный доход организации.

5) Продажа неиспользуемых производственных и административных площадей. Таким образом, организация способна получать дополнительные средства от продажи, и, например, увеличить свой уставный капитал и сэкономить средства, необходимые на содержание неиспользуемых площадей.



### 3.2 Мероприятия по совершенствованию основных экономических показателей ООО «Ойшо СНГ»

Анализ основных экономических показателей деятельности организации дает возможность дать первоначальную оценку деятельности организации, оценить ее финансовое состояние и вынуждает обратить внимание на коэффициенты, на которые необходимо повлиять теми или иными управленческими решениями для стабильной деятельности и устойчивого положения организации.

Во второй главе был проведен технико – экономический анализ организации по данным Бухгалтерского баланса (Приложение 1) и Отчета о финансовых результатах (Приложение 2) и сделаны общие выводы о динамике некоторых особо значимых показателей за три периода.

Хотелось бы подробнее рассмотреть некоторые из них и, соответственно, предложить мероприятия по их совершенствованию:

#### 1) Себестоимость продукции.

Рассматривая период с 2015 – 2017 гг. себестоимость продукции заметно возросла, то есть прослеживается тенденция увеличения затрат на производство и реализацию продукции. Причиной этому послужило увеличение стоимости материалов, энергии, оборудования, повышение тарифов на транспортные услуги, также увеличение затрат на заработную плату рабочим и отчисления в различные фонды.

Так, например, если организация немного увеличит объем производства и уменьшит свои условно – постоянные расходы, этим можно добиться небольшого снижения себестоимости производимой продукции.

Предположим, что себестоимость уменьшится на 5%, что составляет 63772 тыс. рублей в 2017 году. Значит, при прочих равных условиях себестоимость продукции составит 1 211 673 тыс. рублей, а валовая прибыль – 1 436 415 тыс. рублей. Коммерческие и управленческие расходы останутся прежними и будут составлять 963 377 тыс. рублей. Таким образом, прибыль в

рассматриваемом периоде составит 473 038 тыс. рублей, что на 13%, больше фактического значения этого периода.

2) Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли в 2017 году упала на 24%. Рассматривая этот показатель, важно понимать, что важен не размер прибыли, а доходность (процент) вложенных средств.

То есть, чем больше доля заемных средств, привлекается в бизнес, тем большей рентабельности собственного капитала можно добиться.

Ресурсосбережение – это основной инструмент при повышении уровня рентабельности. Для этого необходимо:

- внедрение новых более экономных конструкций, снижение материалоемкости;

- применение современных форм автоматизации производственных процессов;

- использование ресурсосберегающих и малоотходных технологий;

- вторичная переработка материальных ресурсов;

- достижение максимально эффективного использования оборудования, минимизация времени простоя;

3) Производительность труда.

«Производительность труда характеризует соотношение между затратами и результатами труда. При этом результат труда определяется объемом выпущенной продукции, а затраты могут измеряться:

- в единицах времени;

- численностью работников;

- расходами на оплату труда» [37].

Возможные пути увеличения производительности труда:

- автоматизация труда, следствие - общая эффективность работы вырастет, а издержки уменьшатся: для этого организация может обновить оборудование, которое сможет производить больший объем продукции за меньшее время, при этом соблюдая стандарты качества изготавливаемой продукции сократить количество брака.

- проведение аудита издержек с целью уменьшения непроизводительных затрат: к непроизводительным затратам организации относятся затраты на обучение персонала, затраты на форму для рабочих, различные штрафы, пени, потери от брака и т.д.

Уменьшение издержек непроизводительных расходов зависит от качества работы бухгалтерии. Бухгалтеры должны своевременно выявлять потери по причине брака продукции, простои, факты порчи или недостачи имущества предприятия.

Так, например, если в упаковочном цехе предприятия для работников будут закупаться перчатки повышенной прочности, время использования которых составляет 6 месяцев, но по цене 115 рублей за пару, вместо обычных тканевых перчаток по цене 10 рублей за 1 пару, которые выдаются каждому работнику 1 раз в неделю, то в перспективе за год организация сможет сэкономить 250 рублей на каждом работнике. Если предположить, что в упаковочном цехе работают 200 человек, следовательно непроизводительные расходы уменьшатся на 50 000 рублей за год.

- составление точных должностных инструкций для каждого работника с целью оптимизации временных затрат;

- улучшение условий труда работников;

- мотивация персонала на хорошие результаты деятельности;

- обучение персонала, повышение квалификации

- разработка системы контроля за конечным результатом;

- отслеживание доли времени от одной рабочей смены, в течение которой работник непосредственно работал и оплаченного ему времени пребывания на производстве.

Соответственно, чем выше этот показатель, тем выше производительность труда персонала.

## Заключение

Организации в условиях рынка в целях осуществления эффективной деятельности, получения стабильных финансовых результатов должны в обязательном порядке проводить комплексный финансовый анализ и анализ своего финансового состояния.

Актуальность вопроса необходимости комплексного анализа финансового состояния организации определяется тем, что управление организацией в современных условиях рыночной экономики характеризуется некоторыми особенностями, так, например, основную и главную значимость имеют финансовые ресурсы, а принятие управленческих решений всегда осуществляется в условиях некой неопределенности.

Как мы выяснили, «финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный период» [20].

Понятие «финансовое состояние очень тесно связано с понятием «финансовой устойчивости».

«Финансовая устойчивость предприятия – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска» [20].

В работе были рассмотрены основные экономические показатели ООО «Ойшо СНГ», оценена финансово – хозяйственная деятельность предприятия и даны некоторые рекомендации по их улучшению:

Большинство экономических показателей увеличились, что благоприятно для организации. Так, например, выручка 2017 году по сравнению с 2015 годом увеличилась на 1 214 012 млн. рублей или на 45,84%. Прибыль от продаж в 2017 году по сравнению с 2015 увеличилась на 149 672 млн. рублей или 35,57%,

при этом по сравнению с 2016 годом – уменьшилась на 43 272 млн. рублей, что соответствует 9,70%: в данной ситуации организации можно порекомендовать уменьшить себестоимость продаж или снизить управленческие и коммерческие расходы.

Чистая прибыль организации имеет непостоянную динамику, так в 2016 году она составила 325 758 млн. рублей, что на 190 546 млн. рублей больше (+58,49%), чем в 2015 году и на 40 030 млн. рублей больше (+12,29%), чем в 2017 году.

Оборачиваемость активов имеет строго положительную тенденцию: в период времени с 2015 по 2017 год показатель увеличился на 21,52%, это значит, что активы организации используются эффективно.

Собственный капитал организации увеличился в период с 2015 – 2017 гг. на 356 645 млн. рублей или 40,63%.

Проведенный анализ ликвидности баланса ООО «Ойшо СНГ» показывает, что бухгалтерский баланс предприятия в 2016 – 2017 гг. является абсолютно ликвидным.

Анализ показателей текущей, быстрой и абсолютной ликвидности по данным бухгалтерского баланса показывает, что все показатели соответствуют нормативным значениям, это свидетельствует о том, что организация в состоянии погашать все свои обязательства.

Хозяйствующему субъекту достаточно собственных источников финансирования своей деятельности, так как он имеет абсолютную финансовую устойчивость по ряду показателей в 2017 году и нормальную финансовую устойчивость в 2016 году.

Организации были предложены мероприятия, направленные на улучшение финансовой устойчивости организации:

- 1) Увеличение собственного оборотного капитала за счет внешних и внутренних источников финансирования;
- 2) Ускорение оборачиваемости капитала в оборотных (текущих) активах;

3) Вовлечение в хозяйственный оборот необходимых видов основных средств и нематериальных активов на условиях лизинга;

4) Продажа или сдача в аренду неиспользуемых производственных и административных площадей.

Устойчивое финансовое состояние ООО «Ойшо СНГ» является следствием правильного управления всеми факторами, определяющими результаты финансово – хозяйственной деятельности организации.

## Список используемых источников

1. "Конституция Российской Федерации" (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ)
2. Гражданский кодекс РФ от 30.11.1994 №51 – ФЗ (ред. От 29.12.2017.)
3. "Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая)" от 31.07.1998 N 146-ФЗ(ред. от 19.02.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.06.2018) и (часть вторая)" от 05.08.2000 N 117-ФЗ(ред. от 04.06.2018)
4. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 31.12.2017)"О бухгалтерском учете"
5. Постановление Правительства РФ от 25.06.2003г. № 367 «Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа»
6. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018)"Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации"(Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598)
7. Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010)"Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению"
8. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 06.03.2018) "О формах бухгалтерской отчетности организаций" (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023)
9. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник А.Д. Шеремет. – 2-е изд., доп.- М:ИНФРА-М, 2017.-374с.
10. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: Учебное пособие / Абдукаримов И. Т.,

Беспалов М. В. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 214 с.: 60x90 1/16. - (ВО:Магистратура) (Обложка) ISBN 978-5-16-006404-8

11. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия [Текст] : учеб.пособие / Е. Н. Изюмова [и др.]. - 2-е изд. - М. : РИОР : ИНФРА - М, 2014. - 312 с.

12. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций :практич. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 208 с.

13. Анализ финансовой отчетности, составленной по МСФО: Учебник / Н.С. Пласкова. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 331 с.: 60x90 1/16 (Переплёт 7БЦ) ISBN 978-5-9558-0384-5, 500 экз.

14. Анализ финансовой отчетности: Учебник/ВахрушинаМ.А., 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 432 с.: 60x90 1/16 (Переплёт) ISBN 978-5-9558-0436-

15. Астахов В.П. Бухгалтерский (финансовый) учет в 2 ч. Ч. 1: Учебник для академического бакалавриата/ В. П. Астахов. – Люберцы: Юрайт, 2016. – 534 с.

16. Основы анализа и диагностики финансового состояния предприятия: Учебное пособие / Ерина Е.С., - 2-е изд., (эл.) - М.:МИСИ-МГСУ, 2017. - 97 с.: ISBN 978-5-7264-1714-1

17. Гогина Г.Н., Комплексный анализ хозяйственной деятельности : конспект лекций/ Г.Н. Гогина . – Самара: Самара .гуманит.акад.,2013 – 266с.

18. Аналитическое обеспечение управления финансовыми ресурсами коммерческой организации: Монография / Дягель О.Ю. - Краснояр.:СФУ, 2017. - 216 с.: ISBN 978-5-7638-3515-1

19. Керимов, В.Э. Бухгалтерский финансовый учет: Учебник / В.Э. Керимов. – М. : Дашков и К, 2016,686 с.

20. Оценка финансового состояния ФГУП ФСИН России: Методические рекомендации / Маленкова Л.А., Кузьмина И.А., Тараканов В.В. - Рязань:Академия ФСИН России, 2015. - 50 с.: ISBN 978-5-7743-0699-2



21. Новицкий, Н. И. Техничко-экономические показатели работы предприятий / Н.И. Новицкий, А.А. Горюшкин, А.В. Кривенков. - М.: ТетраСистемс, 2016. - 272 с.
22. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст] : учеб.для учащихся сред. спец. учеб. заведений по спец. "Бухгалт. учет, анализ и контроль", "Экономика и упр. персоналом" / Г. В. Савицкая. - 6-е изд., испр. и доп. - М. : ИНФРА - М, 2015. - 377 с.
23. Фомин, В. П. Формирование и анализ показателей финансового состояния организации [Текст] / В. П. Фомин, Ю. А. Татаровский // Теория экономического анализа. – 2015. – № 4. – С. 5 – 10.
24. Анализ финансовой отчетности [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов направлений подготовки 38.03.01 «Экономика» и 38.03.02 «Менеджмент» (бакалавриат)/ Е.В. Смирнова [и др.].— Электрон.текстовые данные.— Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2015.— 212 с.
25. Ефимова, О. В. Финансовый анализ: Современный инструментарий для принятия экономических решений [Электронный ресурс] / О. В. Ефимова // Экономический портал
26. Финансовый анализ: Учебное пособие / Куприянова Л.М. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 157 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование:Бакалавриат) (Переплёт 7БЦ) ISBN 978-5-16-009806-7
27. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации) : учебник / Ю.Г. Чернышева. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 421 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа <http://www.znaniium.com>]. — (Высшее образование:Бакалавриат).
28. Игнатьева Е. В. Методика анализа финансового состояния предприятия // Молодой ученый. — 2015. — №5. — С. 272-275.
29. Финансовые ресурсы предприятия: теоретико-методологические основы системного подхода / Левчаев П.А. [Znaniium.com, 2017, вып. №1-12, стр. 0-0]

30. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие/Бурмистрова Л. М., 2-е изд. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 240 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование) (Переплёт 7БЦ) ISBN 978-5-16-009951-4
31. Экономический анализ деятельности предприятия: Учебник / Л.Г. Скамай, М.И. Трубочкина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 378 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование:Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-004411-8
32. Диагностика предприятия: поддержка управленческих решений [Электронный ресурс] / В.П. Савчук. — 2-е изд. (эл.). — Электрон.текстовые дан. (1 файл pdf : 176 с.). — М. : БИНОМ. Лаборатория знаний, 2015. ISBN 978-5-9963-2790-4
33. Технологии финансирования деятельности малых организаций / Морозко Н.И. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 319 с.: 60x90 1/16 ISBN 978-5-16-105109-2 (online)
34. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышл. предпр.: Учеб.пособие / Е.Н.Изюмова и др. - 2 изд. - М.: ИЦ РИОР: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 313 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование:Бакалавриат). (п) ISBN 978-5-369-01333-5, 500 экз.
35. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник / Под ред. В.Я. Позднякова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 617 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование:Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-009655-1, 500 экз.
36. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации: Учеб.пос. / П.Ф.Аскеров, И.А.Цветков и др.; Под общ. ред. П.Ф.Аскерова - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 176 с.: 60x90 1/16. - (ВО: Бакалавр.). (п) ISBN 978-5-16-009793-0, 500 экз.
37. Методы повышения производительности и оплаты труда : монография / Б. М. Генкин. — М. : Норма : ИНФРА-М, 2018.- 160 с.
38. Abdugarimov I, Beshpalov I. Analysis of financial condition and financial performance of business structures. Textbook. М. : INFRA-М, 2014; 216. 2. Erina E.

Principles of analysis and diagnosis of the financial condition of the company. Textbook. M.: MGSU, 2013; 96.

39. Bojović, P. (2010). Poslovne i berzanske finansije/Business and Finance stock exchange. Beograd: Alfa univerzite.

40. Albulescu, T. (2010). Forecasting the Romanian financial system stability using a stochastic simulation model. Romanian Journal of Economic Forecasting, pp. 81 – 98

[https://vk.com/away.php?to=http%3A%2F%2Fwww.sciedu.ca%2Fjournal%2Findex.php%2Faf%2Farticle%2Fdownload%2F6385%2F4273&cc\\_key=](https://vk.com/away.php?to=http%3A%2F%2Fwww.sciedu.ca%2Fjournal%2Findex.php%2Faf%2Farticle%2Fdownload%2F6385%2F4273&cc_key=)

41. Ferguson, R., 2012. Should Financial Stability be an Explicit Central Bank Objective in Monetary Stability, Financial Stability and the Business Cycle: Five Views, BIS PP.18 -23.

<http://www.utgjiu.ro/revista/ec/pdf/2016->

# Приложение 1

Приложение № 1  
к Приказу Министерства финансов  
Российской Федерации  
от 02.07.2010 № 66н  
(в ред. Приказов Минфина России  
от 05.10.2011 № 124н,  
от 06.04.2015 № 57н)

## Бухгалтерский баланс

на \_\_\_\_\_ 20 17 г.

Организация \_\_\_\_\_ ООО «Ойшо СНГ» \_\_\_\_\_ по ОКПО  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН  
Вид экономической \_\_\_\_\_ по  
деятельности \_\_\_\_\_ ОКВЭД  
Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_ ООО \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_ по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб.

Местонахождение (адрес) Россия

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Коды		
0710001		
384 (385)		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На _____	На 31 декабря	На 31 декабря
		20 17 г. <sup>3</sup>	20 16 г. <sup>4</sup>	20 15 г. <sup>5</sup>
	<b>АКТИВ</b>			
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Нематериальные активы	0	0	0
	Результаты исследований и разработок	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	-	-	-
	Материальные поисковые активы	-	-	-
	Основные средства	493 703	467 783	415 021
	Доходные вложения в материальные ценности	0	0	0
	Финансовые вложения	0	0	0
	Отложенные налоговые активы	0	0	0
	Прочие внеоборотные активы	14 420	26 731	9 380
	<i>Итого по разделу I</i>	<i>508 123</i>	<i>494 514</i>	<i>424 401</i>
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Запасы	228 172	176 606	128 191
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	5 722	5 148	5 001
	Дебиторская задолженность	123 033	66 316	58 178
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	146 077	183 793	102 028
	Денежные средства и денежные эквиваленты	178 330	101 102	102045
	Прочие оборотные активы	283	339	263
	<i>Итого по разделу II</i>	<i>681 617</i>	<i>533 304</i>	<i>395 706</i>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1 189 740</b>	<b>1 027 818</b>	<b>820 107</b>

<b>ПАССИВ</b>			
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ <sup>6</sup></b>			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	64 010	64 010	64 010
Собственные акции, выкупленные у акционеров	( 0 ) <sup>7</sup>	( 0 )	( 0 )
Переоценка внеоборотных активов			
Добавочный капитал (без переоценки)	159 833	159 833	159 833
Резервный капитал	0	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	683 081	562 194	326 436
<i>Итого по разделу III</i>	<i>906 924</i>	<i>786 037</i>	<i>550 279</i>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	0	0	0
Отложенные налоговые обязательства	15 096	14 226	9 937
Оценочные обязательства	-	-	-
Прочие обязательства	36 802	0	0
<i>Итого по разделу IV</i>	<i>51 898</i>	<i>14 226</i>	<i>9 937</i>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	11 911	10 006	7 266
Кредиторская задолженность	219 007	217 549	252 625
Доходы будущих периодов	0	0	0
Оценочные обязательства	-	-	-
Прочие обязательства	0	0	0
<i>Итого по разделу V</i>	<i>230 918</i>	<i>227 555</i>	<i>259 891</i>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1 189 740</b>	<b>1 027 818</b>	<b>820 107</b>

Руководитель

\_\_\_\_\_ (подпись)

\_\_\_\_\_ (расшифровка подписи)

## Отчет о финансовых результатах

за 2017 г.

	Коды
Форма по ОКУД	0710002
Дата (число, месяц, год)	
Организация _____ по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН	
Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб.	384 (385)

Пояснения 1	Наименование показателя 2	За _____	За _____
		20 17 г. 3	20 16 г. 4
	Выручка 5	2 648 088	2 090 327
	Себестоимость продаж	( 1 275 445 )	( 860 063 )
	Валовая прибыль (убыток)	1 372 643	1 230 264
	Коммерческие расходы	( 963 377 )	( 777 026 )
	Управленческие расходы	( 0 )	( 0 )
	Прибыль (убыток) от продаж	409 266	453 238
	Доходы от участия в других организациях	0	0
	Проценты к получению	15 147	4 334
	Проценты к уплате	( 13 359 )	( 2 161 )
	Прочие доходы	32 342	46 178
	Прочие расходы	( 76 152 )	( 87 015 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	367 244	414 574
	Текущий налог на прибыль	( 80 646 )	( 84 346 )
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	0	0
	Изменение отложенных налоговых обязательств	7 174	10 011
	Изменение отложенных налоговых активов	6 304	5 722
	Чистая прибыль (убыток)	285 728	325 758

## Отчет о финансовых результатах

за 2016 г.

		Коды
	Форма по ОКУД	0710002
	Дата (число, месяц, год)	
Организация _____	по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика _____	ИНН	
Вид экономической деятельности _____	по ОКВЭД	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____	по ОКОПФ/ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384 (385)

Пояснения 1	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____	За _____
		20 <u>16</u> г. <sup>3</sup>	20 <u>15</u> г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	2 090 327	1 434 076
	Себестоимость продаж	( 860 063 )	( 569 347 )
	Валовая прибыль (убыток)	1 230 264	864 729
	Коммерческие расходы	( 777 026 )	( 605 135 )
	Управленческие расходы	( 0 )	( 0 )
	Прибыль (убыток) от продаж	453 238	259 594
	Доходы от участия в других организациях	0	0
	Проценты к получению	4 334	3 277
	Проценты к уплате	( 2 161 )	( 0 )
	Прочие доходы	46 178	40 880
	Прочие расходы	( 87 015 )	( 118 711 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	414 574	185 040
	Текущий налог на прибыль	( 84 346 )	( 48 476 )
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	0	0
	Изменение отложенных налоговых обязательств	10 011	6 002
	Изменение отложенных налоговых активов	5 722	4 667
	Чистая прибыль (убыток)	325 758	135 212