

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

Департамент магистратуры (бизнес-программ)

(наименование)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Корпоративные финансы и оценка стоимости бизнеса

(направленность (профиль))

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

на тему: Анализ и оценка финансового состояния предприятия как элемент
системы антикризисного управления (на примере предприятий
строительной отрасли)

Студент

Л.А. Кавзинадзе

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный
руководитель

канд. экон. наук, доцент, Я.С. Митрофанова

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

Тольятти 2021



Росдистант

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Содержание

| | |
|---|-----|
| Введение..... | 4 |
| 1 Теоретические основы анализа и оценки финансового состояния и элементов системы антикризисного управления предприятия | 7 |
| 1.1 Понятие, цели, задачи и информационная база для анализа финансового состояния предприятия | 7 |
| 1.2 Методика оценки анализа финансового состояния предприятия.... | 15 |
| 1.3 Инструменты и методы системы антикризисного управления предприятием | 34 |
| 2 Анализ и оценка финансового состояния исследуемых предприятий | 38 |
| 2.1 Техничко-экономическая характеристика объектов исследования... | 38 |
| 2.2 Анализ и оценка ликвидности, платёжеспособности и финансовой устойчивости объектов исследования | 55 |
| 2.3 Анализ финансовых результатов, деловой активности и оценка вероятности банкротства объектов исследования..... | 71 |
| 3 Совершенствование методики оценки финансового состояния предприятия и разработка системы мероприятий по улучшению финансового состояния | 78 |
| 3.1 Разработка комплексного подхода к проведению анализа финансовго состояния..... | 78 |
| 3.2 Совершенствование методики проведения оценки финансового состояния..... | 81 |
| 3.3 Мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Унистрой» | 85 |
| Заключение | 95 |
| Список используемых источников..... | 104 |
| Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Унистрой» на 31.12.2020г. | 113 |
| Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Унистрой» на 31.12.2020г. | 115 |

| | |
|---|-----|
| Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «Унистрой» на 31.12.2019г. | 117 |
| Приложение Г Бухгалтерский баланс ООО «Единение» на 31.12.2020г. | 119 |
| Приложение Д Отчет о финансовых результатах ООО «Единение» на 31.12.2020г. | 121 |
| Приложение Е Отчет о финансовых результатах ООО «Единение» на 31.12.2019г. | 123 |
| Приложение Ж Бухгалтерский баланс АО «ФСК «Лада-Дом» на 31.12.2020г. | 125 |
| Приложение И Отчет о финансовых результатах АО «ФСК «Лада-Дом» на 31.12.2020г. | 127 |
| Приложение К Отчет о финансовых результатах АО «ФСК «Лада-Дом» на 31.12.2019г. | 129 |

Введение

В нынешних условиях ведения хозяйственной деятельности коммерческих организаций, анализ финансового состояния играет важную роль. Объективная оценка финансового состояния предприятия является необходимостью для грамотного управления. В случае отсутствия либо неправильного использования финансовых ресурсов организации возможно совершить множество различных ошибок.

Финансовое состояние предприятия и его анализ характеризует обеспеченность организации финансовыми ресурсами, а также показывает его экономический потенциал. Он предназначен для того, чтобы предприятие осуществляло свою деятельность бесперебойно и могло своевременно погашать свои обязательства. Проведение финансового анализа напрямую взаимодействует с принятием грамотных управленческих решений, которые в дальнейшем повлияют на положительное финансовое состояние организации.

Основной целью анализа финансового состояния организации является точное и своевременное выявление недостатков в финансовой деятельности и их устранение, а также поиск путей улучшения ликвидности и платежеспособности организации.

Степень разработанности проблемы. Значительный вклад в изучении вопроса анализа и оценки финансового состояния предприятия внесли такие ученые, как: Ю.В. Адаева, Э. Альтман, М.И. Баканова, Т.Б. Бердникова, Л.Т. Гитляровская, О.М. Горелик, В.Б. Дьякова, Д.А. Ендовицкий, В.В. Ковалева, В.Б. Лещева, Р. Лиса, М.В. Мельник, Г.В. Савицкая, Г. Спингейт, Р. Таффлер, Д. Фулмер, Ю.Г. Чернышева, А.Д. Шеремет.

Цель и задачи исследования. Целью работы является анализ и оценка финансового состояния предприятия с целью социально-экономического оздоровления финансово-хозяйственной деятельности организации.

Чтобы достичь данную цель исследования, требуется в работе выполнить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия и элементов системы антикризисного управления предприятием;
- провести технико-экономическую характеристику деятельности ООО «Унистрой», ООО «Единение» и АО «ФСК «Лада-Дом»;
- провести анализ и оценку финансового состояния ООО «Унистрой», ООО «Единение» и АО «ФСК «Лада-Дом»;
- усовершенствовать методику диагностики финансового состояния предприятия ООО «Унистрой»
- разработать систему мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Унистрой».

Предмет исследования – анализ и диагностика финансового состояния предприятия.

Объекты исследования – ООО «Унистрой», ООО «Единение» и АО «ФСК «Лада-Дом».

Теоретическая основа работы. Теоретической основой данного исследования являются труды и работы ведущих российских и зарубежных ученых, которые изучали вопрос финансового состояния организации, а также нормативные и законодательные акты Российской Федерации и периодические издания.

Методологическая основа работы. В работе применяются общенаучные методы исследования: индукция, дедукция, анализ, синтез, графический, классификация и группировка.

Научная новизна исследования заключается в разработке комплексного подхода к проведению анализа финансового состояния организации и разработки методики оценки вероятности банкротства при помощи комплексной методики графической оценки финансового состояния предприятия.

К основным научным результатам магистерской диссертации относятся следующие:

- совершенствование комплексного подхода к проведению анализа финансового состояния организации;
- разработка методики оценка финансового состояния организации и графической модель финансового состояния;
- разработка мероприятий по улучшению финансового состояния объектов исследования.

Теоретическая значимость исследования заключается в разработке рекомендаций по совершенствованию методики диагностики финансового состояния предприятия и разработке системы мероприятий по улучшению финансового состояния.

Практическая значимость исследования. Данное исследование можно использовать в практической деятельности коммерческих организаций.

Апробация и внедрение результатов исследования. Основные положения диссертации получили отражение в инструктивных материалах исследуемой организации.

Публикации. Основные положения диссертационного исследования отражены в одной работе. Общий объем магистерской диссертации – 112 страниц.

Объем и структура работы. Диссертация включает введение, три раздела, заключение, список использованной литературы, иллюстрирована таблицами, рисунками, имеет приложения.

1 Теоретические основы анализа и оценки финансового состояния и элементов системы антикризисного управления предприятия

1.1 Понятие, цели, задачи и информационная база для анализа финансового состояния предприятия

В нынешних условиях ведения хозяйственной деятельности коммерческих организаций, анализ финансового состояния играет важную роль. Основой правильного и грамотного управления организацией является достоверная и объективная оценка финансового состояния предприятия.

Понятие финансового состояния организации является очень сложным, поскольку в нем отражено взаимодействие между финансовой деятельностью и производственной деятельностью организации [29].

В случае отсутствия либо неправильного использования финансового ресурсов организации возможно совершить множество различных ошибок. Например, к ним можно отнести несвоевременную оплату по документам о поставщикам, которая влечет за собой сбой поступления сырья, а вследствие и вовсе может снизить объемы производства и выручки от реализации продукции.

В настоящее время отсутствует четкое определение финансового состояния коммерческой организации. Однако, существует множество трактовок дублирующих или дополняющих друг друга. Это связано с развитием экономики как науки в целом: появляются новые термины, меняется характер экономических отношений и т.д. Рассмотрим понятие финансового состояния, которые представлены в научных трудах различных ученых [87].

«Финансовое состояние экономического субъекта как характеристику его экономической конкурентной способности (т.е. платежеспособности, кредитоспособности), а еще применения денежных ресурсов и денежных

средств, выполнения обещаний перед государством и другими экономическими субъектами» Т.Б. Бердникова [63].

«Способность организации финансировать свою деятельность и указывают, что оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования организации, целесообразным их размещением и эффективным использованием, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью» П. Любушин, В.Б. Лещева и В.Г. Дьякова [75].

После проведенного анализа литературы, в которой рассматриваются вопросы анализа финансового состояния коммерческой организации, можно сделать вывод, что данное определение включает в себя систему параметров организации, которые показывают наличие финансовых и использование финансовых ресурсов предприятия. А эффективное управление коммерческой организации напрямую зависит от оценки финансового состояния.

Перейдем к главной цели анализа финансового состояния коммерческой организации, но для этого определим цель финансовой деятельности в целом. Цель финансовой деятельности организации состоит в эффективном использовании финансовых ресурсов для получения максимальной прибыли. Отсюда вытекает главная цель анализа финансового состояния организации – своевременное выявление и устранение недостатков финансовой деятельности, а также поиск путей улучшения ликвидности и платежеспособности организации [47].

Чтобы достичь данную цель, необходимо выполнять следующие задачи:

- оценка выполнения плана по поступлению и использованию финансовых ресурсов;
- прогноз возможных финансовых результатов, исходя из реальных условий;

– разработка мероприятий, которые направлены на эффективное использование финансовых ресурсов [22].

Перейдем к видам финансового состояния коммерческой организации. В большинстве источников финансовое состояние подразделяют на два вида: удовлетворительное и неудовлетворительное.

Удовлетворительным финансовым состоянием считаю то состояние, которое характеризуется эффективным использованием всех возможных ресурсов организации. Предприятие способно в срок рассчитываться по своим обязательствам и имеет в своем владении достаточное количество собственных средств, что предотвращает финансовый риск.

В свою очередь, неудовлетворительное финансовое состояние напротив организации характеризуется неэффективным использованием ресурсов и денежных средств организации. Также предприятие неграмотно размещает средства производства. Границей такого состояния является банкротство организации – неспособность рассчитываться по своим обязательствам.

После рассмотрения видов финансового состояния можно дать определение устойчивому финансовому состоянию организации. Обычно оно связано с состоянием структуры активов и пассивов организации, которые возникают при формировании, распределении и использовании денежных средств предприятия.

Устойчивым финансовым состоянием называют такое состояние предприятия, когда состояние счетов гарантирует платежеспособность организации.

Стабильное финансовое состояние всех экономических субъектов хозяйствования поможет обеспечить устойчивое развитие экономики страны в целом, а также предотвратить экономический кризис.

Результаты организации в целом отражаются в финансовом состоянии предприятия, в его финансовом анализе. Также финансовое состояние отражается и другими элементами экономической деятельности, такими как

ликвидность и платёжеспособность, доходность, наличие собственных финансовых ресурсов и т.д.

Также можно отметить, что необходимость в проведении финансового анализа организации определяется интенсивностью изменения факторов внешней финансовой среды. В условиях современной экономики недостаточно управлять финансовыми ресурсами опираясь только лишь на традиции и накопленный опыт. Следует уделять внимание динамике основных технико-экономических и макроэкономических показателей, которые непосредственно влияют на финансовую деятельность организации. Если предприятие не может адаптироваться к изменениям факторов внешней среды, то это приведет к снижению эффективности деятельности предприятия.

Еще одним условием проведения анализа финансового состояния предприятия является цикличность его развития. Если заранее провести оценку финансового состояния, то появится возможность адаптироваться к кардинальным изменениям [71].

Понятие финансового состояния коммерческой организации является очень объемным и сложным, так как в нем отражено взаимодействие как финансовой, так и производственной деятельности организации. Главной причиной возникновения банкротства предприятия может быть отсутствие или ненадлежащее использование финансовых ресурсов организации.

Анализ финансового состояния предприятия основывается на данных бухгалтерской (финансовой) отчетности. Рассмотрим, что является бухгалтерской (финансовой) отчетностью организации.

В соответствии с частью 1 статьи 13 Федерального закона N 402-ФЗ бухгалтерская (финансовая) отчетность должна давать достоверное представление о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, необходимое пользователям этой отчетности для принятия экономических решений.

Исходя из этого, а также принимая во внимание часть 2 статьи 1 и часть 1 статьи 10 Федерального закона N 402-ФЗ, бухгалтерская (финансовая) отчетность должна составляться на основе данных, содержащихся в регистрах бухгалтерского учета.

Бухгалтерская отчетность – единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам;

Отчетный период – период, за который организация должна составлять бухгалтерскую отчетность;

Отчетная дата – дата, по состоянию на которую организация должна составлять бухгалтерскую отчетность;

Пользователь – юридическое или физическое лицо, заинтересованное в информации об организации.

Бухгалтерская отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, приложений к ним и пояснительной записки (далее приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках и пояснительная записка именуется пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках), а также аудиторского заключения, подтверждающего достоверность бухгалтерской отчетности организации, если она в соответствии с федеральными законами подлежит обязательному аудиту.

Бухгалтерская отчетность должна давать достоверное и полное представление о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении. Достоверной и полной считается бухгалтерская отчетность, сформированная исходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету.

Если при составлении бухгалтерской отчетности исходя из правил организацией выявляется недостаточность данных для формирования полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении, то в бухгалтерскую отчетность организация включает соответствующие дополнительные показатели и пояснения.

Если при составлении бухгалтерской отчетности применение правил не позволяет сформировать достоверное и полное представление о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении, то организация в исключительных случаях (например, национализация имущества) может допустить отступление от этих правил.

При формировании бухгалтерской отчетности организацией должна быть обеспечена нейтральность информации, содержащейся в ней, т.е. исключено одностороннее удовлетворение интересов одних групп пользователей бухгалтерской отчетности перед другими.

Информация не является нейтральной, если посредством отбора или формы представления она влияет на решения и оценки пользователей с целью достижения predetermined результатов или последствий.

Бухгалтерская отчетность организации должна включать показатели деятельности всех филиалов, представительств и иных подразделений (включая выделенные на отдельные балансы).

Организация должна при составлении бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках и пояснений к ним придерживаться принятых ею их содержания и формы последовательно от одного отчетного периода к другому.

Изменение принятого содержания и формы бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках и пояснений к ним допускается в исключительных случаях, например, при изменении вида деятельности. Организацией должно быть обеспечено подтверждение обоснованности

каждого такого изменения. Существенное изменение должно быть раскрыто в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках вместе с указанием причин, вызвавших это изменение.

По каждому числовому показателю бухгалтерской отчетности, кроме отчета, составляемого за первый отчетный период, должны быть приведены данные минимум за два года - отчетный и предшествующий отчетному.

Если данные за период, предшествующий отчетному, несопоставимы с данными за отчетный период, то первые из названных данных подлежат корректировке исходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету. Каждая существенная корректировка должна быть раскрыта в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках вместе с указанием причин, вызвавших эту корректировку.

Статьи бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках и других отдельных форм бухгалтерской отчетности, которые в соответствии с положениями по бухгалтерскому учету подлежат раскрытию и по которым отсутствуют числовые значения активов, обязательств, доходов, расходов и иных показателей, прочеркиваются (в типовых формах) или не приводятся (в формах, разработанных самостоятельно, и в пояснительной записке).

Показатели об отдельных активах, обязательствах, доходах, расходах и хозяйственных операциях должны приводиться в бухгалтерской отчетности обособленно в случае их существенности и если без знания о них заинтересованными пользователями невозможна оценка финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

Показатели об отдельных видах активов, обязательств, доходов, расходов и хозяйственных операций могут приводиться в бухгалтерском балансе или отчете о прибылях и убытках общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки

заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

Для составления бухгалтерской отчетности отчетной датой считается последний календарный день отчетного периода.

При составлении бухгалтерской отчетности за отчетный год отчетным годом является календарный год с 1 января по 31 декабря включительно.

Первым отчетным годом для вновь созданных организаций считается период с даты их государственной регистрации по 31 декабря соответствующего года, а для организаций, созданных после 1 октября, - по 31 декабря следующего года.

Каждая составляющая часть бухгалтерской отчетности должна содержать следующие данные: наименование составляющей части; указание отчетной даты или отчетного периода, за который составлена бухгалтерская отчетность; наименование организации с указанием ее организационно-правовой формы; формат представления числовых показателей бухгалтерской отчетности.

Бухгалтерская отчетность должна быть составлена на русском языке.

Бухгалтерская отчетность должна быть составлена в валюте Российской Федерации.

Бухгалтерская отчетность подписывается руководителем и главным бухгалтером (бухгалтером) организации.

В организациях, где бухгалтерский учет ведется на договорных началах специализированной организацией (централизованной бухгалтерией) или бухгалтером-специалистом, бухгалтерская отчетность подписывается руководителем организации и руководителем специализированной организации (централизованной бухгалтерии) либо специалистом, ведущим бухгалтерский учет.

Подводя итог данного параграфа можно сделать вывод, что финансовый анализ включает в себя систему параметров организации, которые показывают

наличие финансовых и использование финансовых ресурсов предприятия. Эффективное управление коммерческой организации напрямую зависит от оценки финансового состояния. Он основывается на данных бухгалтерской (финансовой) отчетности организации.

1.2 Методика оценки анализа финансового состояния предприятия

В состав оценки финансового состояния предприятия также включается оценка способности организации к финансированию своей деятельности. Такое финансирование характеризуется уровнем обеспеченности финансовыми ресурсами в таком объеме, в котором организация сможет нормально функционировать.

Рассмотрим методику оценки финансового состояния по Г.В. Савицкой и А.Д. Шеремету. Она включает в себя несколько этапов, представленных на рисунке 1.

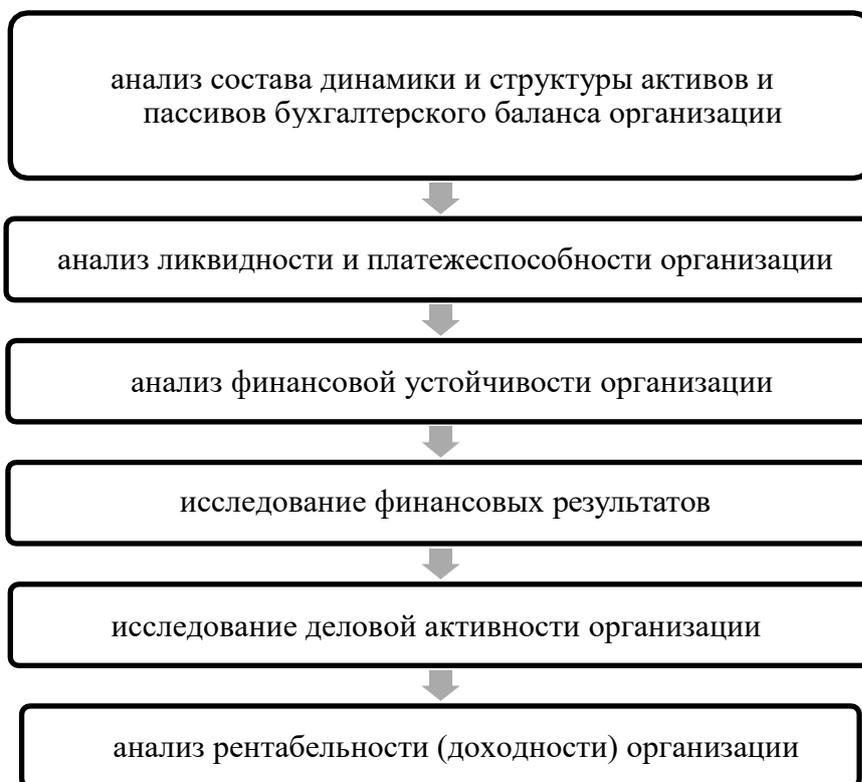


Рисунок 1 – Методика оценки финансового состояния предприятия

Рассмотрим бухгалтерский баланс предприятия на состояние активов и пассивов. В бухгалтерском балансе активы предприятия расположены в порядке убывания ликвидности. Пассивы размещают по степени повышения срока погашения обязательств. Ранжирование активов и пассивов организации по степени ликвидности представлено в таблице 1.

Таблица 1 – Ранжирование активов и пассивов организации по степени ликвидности

| Активы | | Пассивы | |
|-------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| А1 – самые ликвидные | Максимальная скорость реализации | П1 – самые срочные обязательства | Легко погашаются |
| А2 – быстро ликвидные | Большая скорость реализации | П2 – кратковременные пассивы | Умеренная скорость погашения |
| А3 – медленно ликвидные | Реализуются в длительном периоде | П3 – долговременные пассивы | Низкая скорость погашения |
| А4 – трудно ликвидные | Реализуются трудно | П4 – постоянные пассивы | Включают сведения о капитале и резервах |

Указанные выше первые три группы активов могут постоянно изменяться. В хозяйственной деятельности организации они используются в течение продолжительного периода. Эти активы включены в I раздел бухгалтерского баланса «Внеоборотные активы».

Чтобы определить ликвидность бухгалтерского баланса необходимо сравнить итог каждой группы активов и пассивов. Также существуют «идеальные» неравенства, при которых предприятие считается ликвидным:

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

Если первые три неравенства выполняются предприятием (текущие активы превышают внешние обязательства), то автоматически выполняется последнее неравенство – наличие собственных оборотных средств.

Если какое-либо неравенство (из первых трех) не выполняется, то можно сказать, что в какой-либо степени (большей или меньшей) ликвидность баланса отлична от абсолютной ликвидности [47].

Далее рассмотрим коэффициенты ликвидности и платежеспособности организации.

Коэффициент абсолютной ликвидности. Данный коэффициент показывает ту долю краткосрочных обязательств, которая может быть покрыта абсолютно ликвидными активами. Определяется как сумма денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, поделенная на текущие обязательства и рассчитывается по формуле:

$$\text{Кал} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ}}{\text{ТО}}, \text{ где} \quad (1)$$

ДС – денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

ТО – текущие обязательства.

Нормативное значение коэффициента абсолютной ликвидности должно находиться в пределах 0,2-0,5.

Коэффициент быстрой ликвидности. Данный коэффициент показывает, какова возможность погашения текущих обязательств при критическом положении организации. Он рассчитывается как отношение высоколиквидных текущих активов к текущим пассивам по формуле:

$$\text{Кбл} = \frac{\text{КДБ} + \text{КФВ} + \text{ДС}}{\text{ТО}}, \text{ где} \quad (2)$$

КДБ – краткосрочная дебиторская задолженность;

ДС – денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

ТО – текущие обязательства.

Нормативное значение коэффициента быстрой ликвидности должно находиться в пределах 0,7-1.

Коэффициент текущей ликвидности. Данный коэффициент показывает ту как предприятие может погашать свои текущие краткосрочные обязательства при помощи оборотных активов. Определяется как отношение текущих активов к текущим пассивам и рассчитывается по формуле:

$$K_{тл} = \frac{OA}{TO}, \text{ где} \quad (3)$$

OA – оборотные активы;

TO – текущие обязательства.

Нормативное значение коэффициента текущей ликвидности должно находиться в пределах 1,5-2,5.

В рамках анализа финансового состояния коммерческой организации также проводится анализ финансовой устойчивости. Как было сказано выше, устойчивым финансовым состоянием называют такое состояние предприятия, когда состояние счетов гарантирует платежеспособность организации. Рассмотрим коэффициенты финансовой устойчивости организации.

Коэффициент автономии или финансовой независимости. Данный коэффициент показывает, насколько независимо предприятие от заемных средств, а также показывает долю собственных средств в общей стоимости средств. Определяется как отношение собственного капитала организации ко всем активам и рассчитывается по формуле:

$$KA = \frac{СК}{A}, \text{ где} \quad (4)$$

СК – собственный капитал;

A – активы.

Нормативное значение коэффициента автономии должно находиться в пределах 0,5-0,7.

Коэффициент финансовой зависимости. Данный коэффициент показывает зависимость организации от внешних источников финансирования, а также, какую долю заемные средства занимают в структуре капитала. Он рассчитывается как отношение обязательств организации к активам. Формула расчёта коэффициента финансовой зависимости:

$$\text{КФЗ} = \frac{\text{КО} + \text{ДО}}{\text{А}}, \text{ где} \quad (5)$$

КО – краткосрочные обязательства;

ДО – долгосрочные обязательства;

А – активы.

Нормативное значение коэффициента финансовой зависимости должно находиться в пределах 0,5-0,8.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств. Данный коэффициент показывает, сколько единиц привлеченных средств приходится на каждую единицу собственных средств. Он определяется как отношение заемного капитала организации к собственному капиталу. Формула расчета коэффициента соотношения собственных и заемных средств:

$$\text{КЗС} = \frac{\text{ЗК}}{\text{СК}}, \text{ где} \quad (6)$$

ЗК – заемный капитал;

СК – собственный капитал.

Нормативное значение коэффициента соотношения собственных и заемных средств должно находиться в пределах 0,5-0,7.

Коэффициент маневренности функционирующего капитала. Данный коэффициент показывает, какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности. Рассчитывается как отношение собственных оборотных

средств к собственному капиталу. Формула расчёта коэффициента маневренности функционирующего капитала:

$$Кмфк = \frac{СОС}{СК}, \text{ где} \quad (7)$$

СОС – собственные оборотные средства;

СК – собственный капитал.

Нормативное значение коэффициента маневренности функционирующего капитала может изменяться в зависимости от отраслевой принадлежности коммерческой организации.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов. Данный коэффициент показывает, сколько на каждый рубль оборотных активов приходится внеоборотных активов. Он определяется как отношение оборотных активов к внеоборотным. Формула расчета коэффициента соотношения мобильных и иммобилизованных активов:

$$КМ/И = \frac{ОА}{ВА}, \text{ где} \quad (8)$$

ОА – оборотные активы;

ВА – внеоборотные активы.

Нормативное значение коэффициента мобильных и иммобилизованных активов не установлено.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. Данный коэффициент показывает, сколько организация имеет собственных средств, которые нужны для финансирования текущей деятельности (обеспечения финансовой устойчивости). Он определяется как отношение разницы собственного капитала и внеоборотных активов к оборотным активам. Формула расчета коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами:

$$КСОС = \frac{СК-ВА}{ОА}, \text{ где} \quad (9)$$

СК – собственный капитал;

ВА – внеоборотные активы;

ОА – оборотные активы.

Нормативное значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами должно находиться в пределах $\geq 0,1$.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами. Данный коэффициент показывает уровень финансирования запасов за счет собственных средств организации. Он определяется как отношение собственных оборотных средств к запасам. Формула расчета коэффициента обеспеченности запасов собственными оборотными средствами:

$$КОЗ = \frac{СОС}{З}, \text{ где} \quad (10)$$

СОС – собственные оборотные средства;

З – запасы.

Нормативное значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами должно находиться в пределах 0,6-0,8.

Коэффициент сохранности собственного капитала. Данный коэффициент показывает динамику изменения собственного капитала организации. Он определяется как отношение собственного капитала на конец периода к собственному капиталу на начало периода. Формула расчета коэффициента сохранности собственного капитала:

$$КСКС = \frac{СК_{\text{конец}}}{СК_{\text{начало}}}, \text{ где} \quad (11)$$

СК_{конец} – собственный капитал на конец периода;

СКначало – собственный капитал на начало периода.

Нормативное значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами должно находиться в пределах ≥ 1 .

После данного этапа проведения анализа следует исследование финансовых результатов организации. Этот этап включает в себя анализ таких показателей, как: выручка, себестоимость и прибыль.

В первую очередь рассмотри показатели прибыли.

Валовая прибыль. Показатель представляет собой разницу между выручкой и себестоимости реализованной продукции. Он позволяет определить, насколько рационально используется каждый из ресурсов предприятия. Формула расчета валовой прибыли:

$$П_{\text{вал}} = \frac{ВР}{С}, \text{ где} \quad (12)$$

ВР – выручка;

С – себестоимость.

Прибыль (убыток) от продажи. Данный показатель рассчитывается как разница между валовой прибылью и коммерческими и управленческими расходами. Формула расчета прибыли (убытка) от продаж:

$$П_{\text{пр}} = П_{\text{вал}} - Р_{\text{упр}} - Р_{\text{ком}}, \text{ где} \quad (13)$$

$П_{\text{вал}}$ – валовая прибыль;

$Р_{\text{упр}}$ – управленческие расходы;

$Р_{\text{ком}}$ – коммерческие расходы.

Прибыль (убыток) до налогообложения. Данный показатель рассчитывается как сумма прибыли (убытка) от продаж и прочих доходов за вычетом прочих расходов. К прочим доходам относят проценты к получению,

доходы от участия в других организациях, а к прочим расходам – проценты к уплате. Формула расчета прибыли (убытка) до налогообложения:

$$П_{\text{ДНО}} = П_{\text{пр}} - Д_{\text{проч}} - Р_{\text{проч}}, \text{ где} \quad (14)$$

$П_{\text{пр}}$ – прибыль (убыток) от продаж;

$Д_{\text{проч}}$ – прочие доходы;

$Р_{\text{проч}}$ – прочие расходы.

Чистая прибыль (убыток). Является важным итоговым показателем любого предприятия. Данный показатель рассчитывается как разница прибыли (убытка) до налогообложения за вычетом налогов. Формула расчета чистой прибыли (убытка):

$$П_{\text{чист}} = П_{\text{ДНО}} - Н, \text{ где} \quad (15)$$

$П_{\text{ДНО}}$ – прибыль (убыток) до налогообложения;

$Н$ – сумма налогов и отложенных налоговых активов и обязательств, и прочих обязательных платежей.

Далее рассмотрим показатели, которые используются при оценке эффективности использования оборотных средств предприятия.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств. Данный коэффициент показывает, какое количество раз в периоде организация использовала среднегодовой остаток краткосрочных активов (оборотных средств). Он рассчитывается отношением выручки от реализации к среднегодовой стоимости краткосрочных активов. Формула расчета коэффициента оборачиваемости оборотных средств:

$$Коб_{\text{ос}} = \frac{ВР}{КА_{\text{ср}}}, \text{ где} \quad (16)$$

ВР – выручка от реализации;

КА_{ср} – среднегодовая стоимость краткосрочных активов.

Коэффициент оборачиваемости запасов. Данный коэффициент показывает, какое количество раз в периоде организация использовала среднегодовой остаток запасов. Он рассчитывается отношением себестоимости продаж к среднегодовому остатку запасов. Формула расчета коэффициента оборачиваемости запасов:

$$\text{Коб}_з = \frac{\text{Себ}}{\text{З}_{\text{ср}}}, \text{ где} \quad (17)$$

Себ – себестоимость продаж;

З_{ср} – среднегодовой остаток запасов.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности. Данный коэффициент показывает, как быстро организация получает оплату от проданных товаров или услуг. Он рассчитывается отношением выручки к среднему остатку дебиторской задолженности. Формула расчета коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности:

$$\text{Коб}_{\text{ДЗ}} = \frac{\text{ВР}}{\text{ДЗ}_{\text{ср}}}, \text{ где} \quad (18)$$

ВР – выручка от реализации;

ДЗ_{ср} – среднегодовой остаток дебиторской задолженности.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности. Данный коэффициент показывает, как быстро организация погашает свою задолженность перед поставщиками и подрядчиками. Он рассчитывается отношением выручки к среднему остатку кредиторской задолженности. Формула расчета коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности:

$$\text{Коб}_{\text{кз}} = \frac{\text{ВР}}{\text{КЗ}_{\text{ср}}}, \text{ где} \quad (19)$$

ВР – выручка от реализации;

КЗ_{ср} – среднегодовой остаток кредиторской задолженности.

Далее переходим к расчетам продолжительности оборота.

Продолжительность оборота оборотных средств. Данный коэффициент показывает, за какое количество дней оборотный средства совершают полный оборот. Он рассчитывается как отношение количества дней в периоде к коэффициенту оборачиваемости оборотных средств. Формула расчета продолжительности оборота оборотных средств:

$$\text{Поб}_{\text{ос}} = \frac{\text{Т}}{\text{Коб}_{\text{ос}}}, \text{ где} \quad (20)$$

Т – число дней в периоде;

Коб_{ос} – коэффициент оборачиваемости оборотных средств.

Продолжительность оборота запасов. Данный коэффициент показывает, за какое количество дней запасы совершают полный оборот. Он рассчитывается как отношение количества дней в периоде к коэффициенту оборачиваемости запасов. Формула расчета продолжительности оборота запасов:

$$\text{Поб}_{\text{з}} = \frac{\text{Т}}{\text{Коб}_{\text{з}}}, \text{ где} \quad (21)$$

Т – число дней в периоде;

Коб_з – коэффициент оборачиваемости запасов.

Продолжительность оборота дебиторской задолженности. Данный коэффициент показывает, за какое количество дней дебиторская задолженность полный оборот. Он рассчитывается как отношение количества

дней в периоде к коэффициенту оборачиваемости дебиторской задолженности. Формула расчета продолжительность оборота дебиторской задолженности:

$$\text{Поб}_{\text{дз}} = \frac{T}{\text{Коб}_{\text{дз}}}, \text{ где} \quad (22)$$

T – число дней в периоде;

$\text{Коб}_{\text{дз}}$ – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

Продолжительность оборота кредиторской задолженности. Данный коэффициент показывает, за какое количество дней кредиторская задолженность полный оборот. Он рассчитывается как отношение количества дней в периоде к коэффициенту оборачиваемости кредиторской задолженности. Формула расчета продолжительность оборота кредиторской задолженности:

$$\text{Поб}_{\text{кз}} = \frac{T}{\text{Коб}_{\text{кз}}}, \text{ где} \quad (23)$$

T – число дней в периоде;

$\text{Коб}_{\text{кз}}$ – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности.

В завершении переходим к анализу рентабельности.

Рентабельность активов. Данный коэффициент отражает отдачу от использования всех активов организации. Показатель рассчитывается как отношение чистой прибыли к активам. Формула расчета рентабельности активов:

$$\text{Ракт} = \frac{\text{ЧП}}{A}, \text{ где} \quad (24)$$

ЧП – чистая прибыль;

A – активы.

Рентабельность продаж. Данный коэффициент показывает какую часть выручки организации составляет прибыль. Показатель рассчитывается как отношение чистой прибыли к выручке. Формула расчета рентабельности продаж:

$$R_{пр} = \frac{ЧП}{ВР}, \text{ где} \quad (25)$$

ЧП – чистая прибыль;

ВР – выручка.

Рентабельность затрат. Данный коэффициент отражает интегральную оценку деятельности организации. Показатель рассчитывается как отношение валовой прибыли к себестоимости продаж. Формула расчета рентабельности затрат:

$$R_z = \frac{ВП}{Себ}, \text{ где} \quad (26)$$

ВП – валовая прибыль;

Себ – себестоимость.

Рентабельность собственного капитала. Данный коэффициент показывает, с какой отдачей работают денежные средства, вложенные в капитал организации. Показатель рассчитывается как отношение чистой прибыли к собственному капиталу. Формула расчета рентабельности собственного капитала:

$$R_{ск} = \frac{ЧП}{СК}, \text{ где} \quad (27)$$

ЧП – чистая прибыль;

СК – собственный капитал [34].

Проанализировав вышеприведенные показатели можно сделать вывод, что ведение предпринимательское деятельности напрямую связано с проведением анализа финансово-хозяйственной деятельности организации. Целью данного анализа является глубокое, полное и достоверное исследование результатов финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта.

Далее поговорим об информационной базе при проведении анализа финансового состояния организации. Основным источником при проведении анализа является финансовая отчетность организации. В отчетности отображаются результаты хозяйственной деятельности организации. Дадим определение бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность – это единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна давать достоверное представление о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, необходимое пользователям этой отчетности для принятия экономических решений [10].

Важнейшим элементом информационного обеспечения финансового анализа является бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность современного предприятия состоит из:

- бухгалтерского баланса;
- отчета о финансовых результатах;
- отчета об изменениях капитала;
- отчета о движении денежных средств;
- пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых

результатах [52].

Рассмотрим каждую из форм отчетности.

В бухгалтерском балансе отражена информация о системе финансовых и расчетных взаимоотношений хозяйствующего субъекта. На основании данных бухгалтерского баланса можно делать вывод о возможностях погашения обязательств организации. В нем содержится информация об имуществе хозяйствующего субъекта. Бухгалтерский баланс выполняет экономико-правовую функцию в соответствии с Гражданским кодексом РФ. Также он выполняет прогнозную функцию, которая позволяет определить степень предпринимательского риска и распределительную функцию, с помощью которой можно распределить чистую прибыль.

В отчете о финансовых результатах содержится информация о функционировании хозяйствующего субъекта. В нем содержатся данные о доходах и расходах организации, а также о финансовом результате, рассчитанном нарастающим итогом. До 2012 года данная форма отчета называлась «Отчет о прибылях и убытках».

В отчете об изменениях капитала указана информация о движении капитала организации: уставного, резервного, добавочного. Также в нем содержится информация о величине нераспределенной прибыли/непокрытого убытка и их величине, доли прибыли собственных акций, выкупленных у акционеров.

В отчете о движении денежных средств представлены данные об источниках денежных средств и их использования. В нем отражены денежные поступления организации, которые классифицированы по источникам и основным направлениям за отчетный период. Данный отчет дает общее представление о производственных результатах организации, ликвидности и кредитоспособности. С помощью отчета о движении денежных средств возможно более быстро и точно провести финансовый анализ организации.

В пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах представлена расшифровка сведений об учетной политике организации, а также дополнительная информация. При ее отсутствии будет трудно оценить реальное финансовое положение организации, финансовые результаты ее деятельности (прибыль-убыток) и движение денежных средств [41].

Основным признаком несостоятельности того или иного предприятия выступает его неплатежеспособность. Предприятия признаются банкротами в результате неспособности в полной мере погашать действующие обязательства, такие как задолженность перед контрагентами за поставку сырья, материалов или выполнения услуг, задолженность по заработной плате сотрудникам предприятия или задолженность по обязательным платежам.

при оценке вероятности его банкротства целесообразно учитывать основные группы факторов, оказывающих влияние на финансовое состояние хозяйствующих субъектов.

Внутренние факторы:

- ассортимент и номенклатура производимой продукции продуктов и предоставляемых услуг;
- технологические особенности производства;
- организационная структура управления предприятия;
- структура расходов предприятия по критерию зависимости от объема производства (постоянные и переменные затраты);
- состав, структура активов (объем ценных бумаг в общей сумме активов, сумма денежных средств и т. д.) и оптимальность стратегии управления ими (в случае сокращения запасов и ликвидных средств имеется возможность увеличения оборачиваемости оборотных активов, как следствие – рост прибыли предприятия; однако при этом повышается риск несостоятельности предприятия ввиду срыва производственного процесса из-за недостаточности имеющихся

резервов; в данном случае управление текущими активами будет эффективным при сохранении суммы ликвидных активов (при условии их минимизации), необходимой для осуществления текущей операционной деятельности);

– состав и структура финансовых ресурсов, эффективность стратегии и тактики управления ими (величина собственных источников финансирования, сумма прибыли, структура распределяемой доли прибыли, уровень затрат на развитие производства, величина средств, инвестируемых в капитал и ценные бумаги);

– эффективность деятельности дочерних предприятий и филиалов, принадлежащих хозяйствующему субъекту, ассортимент и номенклатура производимых им продуктов (услуг), его участие в общем объеме реализации;

– величина уплаченной суммы уставного капитала;

– объем и структура затрат, их динамика по сравнению с финансовыми результатами деятельности предприятия;

– характеристика собственного имущества предприятия и финансовых ресурсов с учетом резервов, их состава и структуры.

Внешние факторы:

– этап экономического цикла государственной экономики (кризисный период характеризуется замедлением темпов продаж продукции, темпов производства, следовательно, снижением финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов);

– уровень активности предприятий и государства в сфере инвестиционной деятельности, влияющий на величину объема продаж во всех отраслях народного хозяйства, определяющий показатели доходности субъектов экономической деятельности, объем относительной и абсолютной прибыли, что в совокупности определяет

ликвидность и платежеспособность предприятий, вероятность возникновения риска банкротства;

- уровень платежеспособного спроса;
- степень конкуренции;
- налоговая и кредитная политика государства;
- принципы государственного регулирования экономики (запретительные или стимулирующие);
- уровень и тип инфляции;
- степень развития финансового рынка и рынка страховых услуг;
- внешнеэкономические отношения и характеристика обменного курса;
- степень государственной политической стабильности [33].

Рассмотрим ключевые этапы оценки вероятности банкротства предприятия.

На первом этапе проводится анализ динамики статей баланса, то есть горизонтальный анализ. Суть горизонтального анализа состоит в сопоставлении текущих значений отдельных статей или разделов бухгалтерского баланса с соответствующими значениями за предыдущие отчётные периоды. В данном случае рассчитывается абсолютное изменение, а также темп роста или темп прироста.

На втором этапе проводится анализ структуры разделов баланса, то есть вертикальный анализ. Суть вертикального анализа состоит в выявлении доли той или иной статьи бухгалтерского баланса в валюте баланса. Также анализ проводится и посредством выявления доли раздела актива или пассива в валюте баланса. Также можно определить долю той или иной статьи в рамках того или иного раздела актива или пассива. Расчёт осуществляется посредством отношения анализируемого элемента к итогу.

Следующий этап – третий – проведение анализа финансового состояния посредством расчёта абсолютных и относительных показателей

(коэффициентов). Различают такие группы показателей, как: платежеспособности (ликвидности), финансовой устойчивости, рентабельности, деловой активности (оборачиваемости).

Ввиду того, что проводится оценка вероятности банкротства предприятия, будут рассмотрены более подробно показатели платёжеспособности и финансовой устойчивости.

Далее проводится оценка вероятности банкротства организации. Рассмотрим методику оценки вероятности банкротства по одной из часто применяемых моделей – модели Лиса. Данная модель позволяет предсказать вероятность наступления банкротства.

Данные для расчета берутся из бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах. Модель является четырехфакторной.

Удельный вес оборотных средств в активах:

$$K1 = \frac{\text{стр } 1200}{\text{стр } 1600} \quad (28)$$

Рентабельность активов:

$$K2 = \frac{\text{стр } 2200}{\text{стр } 1600} \quad (29)$$

Рентабельность активов по нераспределённой прибыли:

$$K3 = \frac{\text{стр } 1370}{\text{стр } 1600} \quad (30)$$

Коэффициент покрытия по собственному капиталу:

$$K3 = \frac{\text{стр } 1300}{\text{стр } 1400 + \text{стр } 1500} \quad (31)$$

Оценка вероятности банкротства по модели Лиса:

$$L = 0,61 * K1 + 0,092 * K2 + 0,057 * K3 + 0,001 * K4 \quad (32)$$

При $L < 0,037$ – вероятность банкротства высокая, при $L > 0,037$ – вероятность банкротства низкая [85].

Подводя итог данного параграфа можно сделать вывод, что методика оценки финансового состояния организации состоит из:

- анализ состава динамики и структуры активов и пассивов бухгалтерского баланса организации;
- анализ ликвидности и платежеспособности организации;
- анализ финансовой устойчивости организации;
- исследование деловой активности организации;
- анализ рентабельности (доходности) организации.

Далее проводится оценка вероятности банкротства по одной из существующих моделей оценки вероятности банкротства.

1.3 Инструменты и методы системы антикризисного управления предприятием

Как было сказано выше, в связи с постоянными изменениями и нестабильными условиями экономики, перед организациями остро встает вопрос о совершенствовании системы антикризисного управления предприятием. Это, в свою очередь, предполагает применение антикризисных мер, в зависимости от этапа жизненного цикла организации.

Рассмотрим понятие антикризисного управления на предприятии. Под данным термином понимают управление организацией в условиях экономического кризиса и/или наступления банкротства. Система антикризисного управления организацией должна содержать в себе комплекс

мер, направленных на предотвращение и устранение негативных факторов, влияющих на бизнес. Приведем принципы антикризисного управления:

- ранняя диагностика кризисных явлений в финансовой деятельности предприятия;
- срочность реагирования на кризисные явления;
- адекватность реагирования предприятия на степень реальной угрозы его финансовому равновесию [63].

Каждая кризисная ситуация требует применение индивидуального подхода к ее решению. Но также существуют традиционные методы антикризисного управления организацией. На их основе формируется уникальная антикризисная стратегия для конкретного предприятия. Любая антикризисная стратегия должна быть адекватной, то есть она должна содержать в себе те методы и инструменты, которые будут адаптированы к конкретному предприятию.

Рассмотрим методы антикризисного управления организации.

В основном их делят на диагностические методы и методы, направленные на преодоление кризиса.

К диагностическим относят те методы, которые направлены на выявление слабых мест и проблем в системе управления организацией, влияющих на ее финансовое состояние. К инструментам относят: прогнозирование, экспертизу, моделирование и др.

К методам диагностики кризиса в организации относят:

- мониторинг внешней среды;
- системный анализ сигналов о возможных изменениях состояния конкурентного статуса фирмы;
- аудит финансового состояния;
- анализ кредитной политики задолженности компаний;
- определение рисков;
- оценка финансового состояния организации.

Мониторинг внешней среды организации включает в себя постоянное наблюдение за экономическими объектами и их анализ. Постоянный мониторинг проводится с целью раннего выявления предпосылок финансового кризиса.

К первой стадии мониторинга относится установление «кризисного поля» – объектов, состояние которых указывает на кризисное развитие. На второй стадии формируется система наблюдаемых показателей на основе «кризисного поля». Их называют индикаторами кризисного развития. Система этих показателей содержит в себе как традиционные показатели, так и специальные, отражающие индивидуальность организации. На третьей стадии определяют периодичность определения индикаторов кризисного развития. Их обычно, отслеживают чаще других показателей анализа финансового состояния организации. Четвертым этапом является определение отклонений плановых показателей от фактических. Пятая стадия заключается в анализе отклонений показателей по каждому из параметров «кризисного поля». И на последней шестой стадии проводится предварительная диагностика развития организации и его финансового состояния.

При системном подходе к управлению организацией диагностика дает возможность получить наиболее полное представление об исследуемом объекте. На практике, в большинстве случаев, используют анализ, который при минимальных затратах позволяет оценить финансовое состояние организации, оценить риски и спрогнозировать тенденции развития организации.

Далее рассмотрим методы, направленные на преодоление кризиса. Особенностью данных методов является то, что особенность антикризисного управления организацией заключается в повышенной сложности управленческих процессов.

Чтобы управлять организацией в условиях экономического кризиса, необходимо направить ресурсы на снижение затрат, роста объема продаж и

увеличение денежных средств. Рассмотрим методы, применяющиеся для преодоления финансового кризиса в организации:

- снижение затрат;
- увеличение потока денежных средств;
- реорганизация;
- реструктуризация дебиторской и кредиторской задолженности и т.д.

Таким образом можно сказать, что антикризисное управление организацией включает в себя комплекс взаимосвязанных мероприятий по преодолению финансового кризиса. Одним из методов антикризисного управления является анализ финансового состояния предприятия [54].

Подводя итог первого раздела можно сказать, анализ финансового состояния организации характеризует экономический потенциал и обеспеченность финансовыми ресурсам. Это необходимо для непрерывного и бесперебойного производственного процесса, и своевременного погашения обязательств.

Следует отметить, что проведение финансового анализа напрямую взаимодействует с принятием грамотных управленческих решений, которые в дальнейшем повлияют на положительное финансовое состояние организации.

2 Анализ и оценка финансового состояния исследуемых предприятий

2.1 Техничко-экономическая характеристика объектов исследования

В данном параграфе магистерской диссертации проведем технико-экономическую характеристику исследуемых организаций, которые занимаются строительством жилых и нежилых зданий. Исследуемые предприятия зарегистрированы в г. Тольятти.

Общество с ограниченной ответственностью «Унистрой» (ООО «Унистрой») зарегистрировано по адресу 445054, Самарская обл., г. Тольятти, ул. Баныкина, д. 62, 292. Основным видом деятельности компании является строительство жилых и нежилых зданий. Также ООО «Унистрой» работает еще по 14 направлениям. Размер уставного капитала 10 тыс. руб.

Проанализируем основные технико-экономические показатели предприятия ООО «Унистрой», взяв данные из бухгалтерского баланса (приложение А) и отчета о финансовых результатах (приложение Б, приложение В). Анализ структуры активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «Унистрой» за 2018-2020гг. представлен в таблице 2.

Таблица 2 – Анализ структуры активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «Унистрой» за 2018-2020гг.

| Наименование показателя | Период, тыс. руб. | | | Абсолютное отклонение, руб. | | Темп прироста, % | |
|---------------------------|-------------------|---------|--------|-----------------------------|-----------|------------------|-----------|
| | 2018 г. | 2019 г. | 2020г. | 2019/2018 | 2020/2019 | 2019/2018 | 2020/2019 |
| Актив баланса | | | | | | | |
| I. Внеоборотные активы | | | | | | | |
| Итог по разделу I | - | - | - | - | - | - | - |
| II. Оборотные активы | | | | | | | |
| Запасы | 5035 | 4936 | 5171 | -99 | 235 | -2,0 | 4,8 |
| Дебиторская задолженность | 6738 | 6749 | 6731 | 11 | -18 | 0,2 | -0,3 |

Продолжение таблицы 2

| Наименование показателя | Период, тыс. руб. | | | Абсолютное отклонение, руб. | | Темп прироста, % | |
|--|-------------------|---------|--------|-----------------------------|-----------|------------------|-----------|
| | 2018 г. | 2019 г. | 2020г. | 2019/2018 | 2020/2019 | 2019/2018 | 2020/2019 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 92 | 187 | 546 | 95 | 359 | 103,3 | 192,0 |
| Итог по разделу II | 11865 | 11872 | 12448 | 7 | 576 | 0,1 | 4,9 |
| Баланс | 11865 | 11872 | 12448 | 7 | 576 | 0,1 | 4,9 |
| Пассив баланса | | | | | | | |
| III. Капитал и резервы | | | | | | | |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 10 | 10 | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1638 | 1675 | 1776 | 37 | 101 | 2,3 | 6,0 |
| Итог по разделу III | 1648 | 1685 | 1786 | 37 | 101 | 2,2 | 6,0 |
| IV. Долгосрочные обязательства | | | | | | | |
| Итог по разделу IV | - | - | - | - | - | - | - |
| V. Краткосрочные обязательства | | | | | | | |
| Краткосрочная кредиторская задолженность | 10216 | 10187 | 10662 | -29 | 475 | -0,3 | 4,7 |
| Итог по разделу V | 10216 | 10187 | 10662 | -29 | 475 | -0,3 | 4,7 |
| Баланс | 11865 | 11872 | 12448 | 7 | 576 | 0,1 | 4,9 |

По данным таблицы видно, что внеоборотные активы организации за исследуемый период отсутствуют. Запасы в 2020 году увеличились, по сравнению в 2019 году на 235 тыс. руб. (4,8%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом снизились на 99 тыс. руб. (-2,0%). Увеличение запасов к 2020 году говорит о положительной тенденции развития организации. Дебиторская задолженность в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, снизилась на 18 тыс. руб. (-0,3%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличилась на 11 тыс. руб. (0,2%). Денежные средства и денежные эквиваленты в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличились на 359 тыс. руб. (192,0%), а в 2019 году,

по сравнению с 2018 годом, на 95 тыс. руб. (103,3%). Резкий скачок увеличения денежных средств и денежных эквивалентов говорит о том, что он может их направить в рост.

Уставный капитал на протяжении исследуемого периода не менялся и составлял 10 тыс. руб. Нераспределенная прибыль в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличилась на 101 тыс. руб. (6%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 37 тыс. руб. (2,3%). Увеличение нераспределенной прибыли свидетельствует о том, что полученная прибыль увеличивает ресурсы компании и остается в обороте. Краткосрочная кредиторская задолженность в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличилась на 475 тыс. руб. (4,7%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, снизилась на 29 тыс. руб. (-0,3%). Увеличение кредиторской задолженности отрицательно влияет на устойчивое финансовое состояние организации.

Валюта баланса в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличилась на 576 тыс. руб. (4,9%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 7 тыс. руб. (0,1%). В данном случае происходит прирост актива за счет дебиторской задолженности и прирост пассива за счет краткосрочной кредиторской задолженности. Это является признаком снижения оборачиваемости, поэтому для данной организации увеличение валюты баланса является отрицательной тенденцией.

Проведем анализ финансовых результатов ООО «Унисрой» по данным отчета о финансовых результатах за 2018-2020гг. и представим его в таблице 3.

Таблица 3 – Анализ финансовых результатов ООО «Унистрой» за 2018-2020гг.

| Наименование показателя | Период, тыс. руб. | | | Абсолютное отклонение, руб. | | Темп прироста, % | |
|-------------------------|-------------------|---------|--------|-----------------------------|-----------|------------------|-----------|
| | 2018 г. | 2019 г. | 2020г. | 2019/2018 | 2020/2019 | 2019/2018 | 2020/2019 |
| Выручка | 538 | 938 | 1417 | 400 | 479 | 74,3 | 51,1 |
| Себестоимость | (500) | (879) | (1268) | 379 | 389 | 75,8 | 44,3 |

Продолжение таблицы 3

| Наименование показателя | Период, тыс. руб. | | | Абсолютное отклонение, руб. | | Темп прироста, % | |
|-------------------------------------|-------------------|---------|--------|-----------------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 2018 г. | 2019 г. | 2020г. | 2019/ 2018 | 2020/ 2019 | 2019/ 2018 | 2020/ 2019 |
| Валовая прибыль (убыток) | 38 | 59 | 149 | 21 | 90 | 55,3 | 152,5 |
| Прибыль (убыток) от продаж | 38 | 59 | 149 | 21 | 90 | 55,3 | 152,5 |
| Прочие расходы | (14) | (13) | (22) | -1 | 9 | -7,1 | 69,2 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 24 | 46 | 127 | 22 | 81 | 91,7 | 176,1 |
| Текущий налог на прибыль | (5) | (9) | (25) | 4 | 16 | 80,0 | 177,8 |
| Чистая прибыль (убыток) | 19 | 37 | 102 | 18 | 65 | 94,7 | 175,7 |

По данным таблицы видим, что выручка имеет положительную тенденцию. В 2020 году, по сравнению с 2019 годом, она увеличилась на 479 тыс. руб. (51,1%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 400 тыс. руб. (74,3%). Также увеличилась и себестоимость продаж. В 2020 году, по сравнению с 2019 годом, она увеличилась на 389 тыс. руб. (44,3%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 379 тыс. руб. (75,8%). Валовая прибыль и прибыль от продаж в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличилась на 90 тыс. руб. (152,5%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 21 тыс. руб. (55,3%). Прочие расходы в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличились на 9 тыс. руб. (69,2%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, снизились на 1 тыс. руб. (-7,1%). Текущий налог на прибыль в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличился на 16 тыс. руб. (177,8%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 4 тыс. руб. (80,0%). Чистая прибыль имела положительную тенденцию. В 2020 году, по сравнению с 2019 годом, она увеличилась на 65 тыс. руб. (175,7%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 18 тыс. руб. (94,7%).

Финансовые результаты ООО «Унистрой» за период с 2018 года по 2020 год наглядно представлены на рисунке 2.

Рассмотрим общество с ограниченной ответственностью «Единение» (ООО «Единение»), зарегистрированное по адресу 445039, Самарская обл., г. Тольятти, ул.40 лет Победы, д.94в. Основным видом деятельности компании является строительство жилых и нежилых зданий. Также ООО «Единение» работает еще по 8 направлениям. Размер уставного капитала 80 млн. руб.

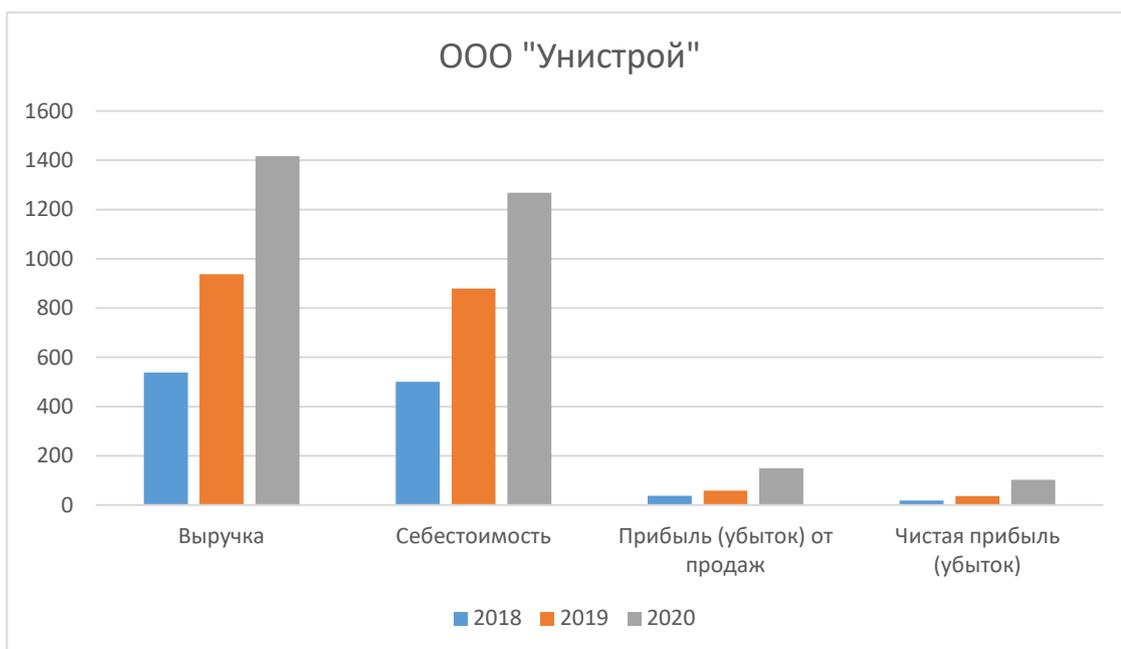


Рисунок 2 – Финансовые результаты ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг.

Проанализируем основные технико-экономические показатели предприятия ООО «Единение», взяв данные из бухгалтерского баланса (приложение Г) и отчета о финансовых результатах (приложение Д, приложение Е). Анализ структуры активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «Единение» за 2018-2020гг. представлен в таблице 4.

Таблица 4 – Анализ структуры активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «Единение» за 2018-2020гг.

| Наименование показателя | Период, тыс. руб. | | | Абсолютное отклонение, руб. | | Темп прироста, % | |
|--|-------------------|---------|---------|-----------------------------|-----------|------------------|-----------|
| | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2019/2018 | 2020/2019 | 2019/2018 | 2020/2019 |
| Актив баланса | | | | | | | |
| I. Внеоборотные активы | | | | | | | |
| Основные средства | 33 955 | 5 081 | 12 620 | 28 874 | 7 539 | -85,0 | 148,4 |
| Прочие внеоборотные активы | 404 784 | 546 588 | 540 058 | 141 804 | -6 530 | 35,0 | -1,2 |
| Итого по разделу I | 438 739 | 551 669 | 552 678 | 112 930 | 1 009 | 25,7 | 0,2 |
| II. Оборотные активы | | | | | | | |
| Запасы | 77 756 | 37 325 | 177 822 | -40 431 | 140 497 | -52,0 | 376,4 |
| Дебиторская задолженность | 57 037 | 107 026 | 112 600 | 49 989 | 5 574 | 87,6 | 5,2 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 788 | 15 976 | 9 854 | 15 188 | -6 122 | 1927,4 | -38,3 |
| Прочие оборотные активы | 5 835 | 18 925 | 6 119 | 13 090 | -12 806 | 224,3 | -67,7 |
| Итого по разделу II | 202 642 | 179 252 | 306 395 | -23 390 | 127 143 | -11,5 | 70,9 |
| Баланс | 641 381 | 730 921 | 859 073 | 89 540 | 128 152 | 14,0 | 17,5 |
| Пассив баланса | | | | | | | |
| III. Капитал и резервы | | | | | | | |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 40 000 | 80 000 | 80 000 | 40 000 | 0 | 100 | 0 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 216 788 | 273 550 | 277 756 | 56 762 | 4 206 | 26,2 | 1,5 |
| Итого по разделу III | 256 788 | 353 550 | 357 756 | 96 762 | 4 206 | 37,7 | 1,2 |
| IV. Долгосрочные обязательства | | | | | | | |
| Заемные средства | 247 502 | 297 483 | 352 555 | 49 981 | 55 072 | 20,2 | 18,5 |
| Итого по разделу IV | 247 502 | 297 483 | 352 555 | 49 981 | 55 072 | 20,2 | 18,5 |
| V. Краткосрочные обязательства | | | | | | | |
| Краткосрочная кредиторская задолженность | 111 198 | 75 481 | 112 850 | -35 717 | 37 369 | -32,1 | 49,5 |

Продолжение таблицы 4

| Наименование показателя | Период, тыс. руб. | | | Абсолютное отклонение, руб. | | Темп прироста, % | |
|-------------------------|-------------------|---------|---------|-----------------------------|-----------|------------------|-------------|
| | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2019/2018 | 2020/2019 | 2019/2018 | 2020/2019 |
| Оценочные обязательства | 255 | 2 | 1 057 | -253 | 1 055 | -99,2 | 52 750,0 |
| Прочие обязательства | 11 740 | 4 405 | 34 855 | -7 335 | 30 450 | -62,5 | 691,3 |
| Итог по разделу V | 137 091 | 79 888 | 148 762 | -57 203 | 68 874 | -41,7 | 86,2 |
| Баланс | 641 381 | 730 921 | 859 073 | 89 540 | 128 152 | 14,0 | 17,5 |

По данным таблицы видно, что внеоборотные активы организации в 2020 году, по сравнению с 2019 годом почти не изменились – выросли на 1 009 тыс. руб. (0,2%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом на 112 930 тыс. руб. (25,7%). Из них, основные средства в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, выросли на 7 539 тыс. руб. (148,4%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, снизились на 28 874 тыс. руб. (85,0%). В 2020 году, по сравнению с 2019 годом, произошло снижение прочих внеоборотных активов на 6 530 тыс. руб. (1,2%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, они выросли на 141 804 тыс. руб. (35,0%). Увеличение внеоборотных активов оказывает положительное влияние. Это свидетельствует о приобретении новых зданий, сооружений, нематериальных активов и т.д. Оборотные активы в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, заметно увеличились на 127 143 тыс. руб. (70,9%). Это произошло за счет увеличения запасов на 140 497 тыс. руб. (376,4%). Увеличение оборотных активов говорит о наращивании производственной мощности и увеличении инвестиций. Дебиторская задолженность также имела тенденцию к увеличению. В 2020 году, по сравнению с 2019 годом, она увеличилась на 5 574 тыс. руб. (5,2%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, аж на 49 989 тыс. руб. (87,6%). Увеличение дебиторской задолженности и одновременное снижение денежных средств свидетельствует о проблеме системы продаж в кредит.

Уставный капитал на протяжении исследуемого периода увеличился на 40 000 тыс. руб. и к 2020 году он составлял 80 000 тыс. руб. Это является положительным фактором и говорит о том, что организация стала более

независимой от внешних долговых обязательств. Нераспределенная прибыль в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличилась на 4 203 тыс. руб. (1,5%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 56 762 тыс. руб. (26,2%). Увеличение нераспределенной прибыли свидетельствует о том, что полученная прибыль увеличивает ресурсы компании и остается в обороте. Долгосрочные обязательства в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличились на 55 072 тыс. руб. (18,5%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 49 981 тыс. руб. (20,2%). Краткосрочные обязательства в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличились на 68 847 тыс. руб. (86,2%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, снизились на 57 203 тыс. руб. (-41,7%). Увеличение кредиторской задолженности отрицательно влияет на устойчивое финансовое состояние организации.

Валюта баланса в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличилась на 128 152 тыс. руб. (17,5%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 641 381 тыс. руб. (14,0%). В данном случае происходит прирост актива за счет основных средств и запасов, а прирост пассива за счет увеличения уставного капитала. Это является положительной тенденцией для данной организации.

Проведем анализ финансовых результатов ООО «Единение» по данным отчета о финансовых результатах за 2018-2020гг. и представим его в таблице 5.

Таблица 5 – Анализ финансовых результатов ООО «Единение» за 2018-2020гг.

| Наименование показателя | Период, тыс. руб. | | | Абсолютное отклонение, руб. | | Темп прироста, % | |
|--------------------------|-------------------|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|------------------|-----------|
| | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2019/2018 | 2020/2019 | 2019/2018 | 2020/2019 |
| Выручка | 143 077 | 231 047 | 235 948 | 87 970 | 4 901 | 61,5 | 2,1 |
| Себестоимость | (119 568) | (141 708) | (221 174) | 22 140 | 73 466 | 18,52 | 56,1 |
| Валовая прибыль (убыток) | 23 509 | 89 339 | 14 774 | 65 830 | -74 565 | 280,0 | -83,5 |

| Наименование показателя | Период, тыс. руб. | | | Абсолютное отклонение, руб. | | Темп прироста, % | |
|-------------------------------------|-------------------|----------|---------|-----------------------------|-----------|------------------|-----------|
| | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2019/2018 | 2020/2019 | 2019/2018 | 2020/2019 |
| Прибыль (убыток) от продаж | 23 509 | 89 339 | 14 774 | 65 830 | -74 565 | 280,0 | -83,5 |
| Проценты к уплате | (119) | (314) | (2 242) | 195 | 1 928 | 163,9 | 614,0 |
| Прочие доходы | 3 372 | 27 206 | 417 | 23 834 | -26 789 | 706,8 | -98,5 |
| Прочие расходы | (22 229) | (41 343) | (6 616) | 19 114 | -34 727 | 85,9 | -84,0 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 4 533 | 74 888 | 6 333 | 70 355 | -68 555 | 86,0 | -91,5 |
| Текущий налог на прибыль | (4 214) | (18 126) | (2 127) | 13 912 | -15 999 | 330,1 | -88,3 |
| Чистая прибыль (убыток) | 319 | 56 762 | 4 206 | 56 443 | -52 556 | 17 693,7 | -92,6 |

По данным таблицы видим, что выручка имеет положительную тенденцию. В 2020 году, по сравнению с 2019 годом, она увеличилась на 4 901 тыс. руб. (2,1%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 87 970 тыс. руб. (61,5%). Также увеличилась и себестоимость продаж. В 2020 году, по сравнению с 2019 годом, она увеличилась на 73 466 тыс. руб. (56,1%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 22 140 тыс. руб. (18,52%). Валовая прибыль и прибыль от продаж в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, снизились на 74 5650 тыс. руб. (83,5%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличились на 65 830 тыс. руб. (280,0%). Проценты к уплате в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличились на 1 928 тыс. руб. (614,0%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 195 тыс. руб. (163,9%). Прочие доходы в 2020 году, по сравнению с 2019 годом снизились на 26 789 тыс. руб. (98,5%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличились на 23 834 тыс. руб. (706,8%). Прочие расходы в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, снизились на 34 727 тыс. руб. (84,0%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличились на 22 229 тыс. руб. (85,9%). Прибыль (убыток) до налогообложения в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, снизилась на 68 555

тыс. руб. (91,5%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, выросла на 70 355 тыс. руб. (86,0%). Текущий налог на прибыль в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, снизился на 15 999 тыс. руб. (88,3%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличился на 13 912 тыс. руб. (330,1%). Чистая прибыль имеет отрицательную тенденцию. В 2020 году, по сравнению с 2019 годом, она снизилась на 52 556 тыс. руб. (92,6%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, она выросла на 56 443 тыс. руб. (17 693,7%).

Финансовые результаты ООО «Единение» за период с 2018 года по 2020 год наглядно представлены на рисунке 3.

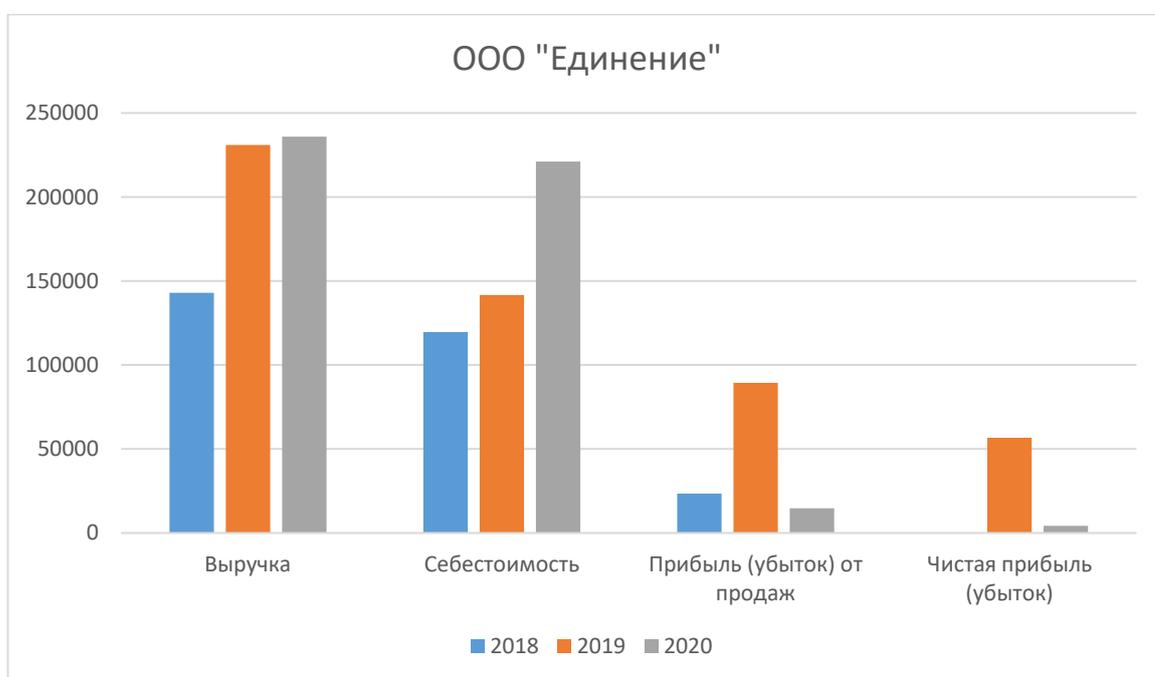


Рисунок 3 – Финансовые результаты ООО «Единение» за 2018-2020 гг.

Рассмотрим акционерное общество «ФСК «Лада-Дом» (АО «ФСК «Лада-Дом»), зарегистрированное по адресу 445039, Самарская обл., г. Тольятти, ул.40 лет Победы, д.47А. Основным видом деятельности компании является капиталовложения в уставные капиталы, венчурное инвестирование, в том числе посредством инвестиционных компаний. Также АО «ФСК «Лада-

Дом» работает еще по 7 направлениям, в том числе строительством жилых и нежилых зданий. Размер уставного капитала 150 млн. руб.

Проанализируем основные технико-экономические показатели предприятия АО «ФСК «Лада-Дом», взяв данные из бухгалтерского баланса (приложение Ж) и отчета о финансовых результатах (приложение И, приложение К). Анализ структуры активов и пассивов бухгалтерского баланса АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020гг. представлен в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ структуры активов и пассивов бухгалтерского баланса АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020гг.

| Наименование показателя | Период, тыс. руб. | | | Абсолютное отклонение, руб. | | Темп прироста, % | |
|--|-------------------|----------------|----------------|-----------------------------|---------------|------------------|------------|
| | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2019/2018 | 2020/2019 | 2019/2018 | 2020/2019 |
| Актив баланса | | | | | | | |
| I. Внеоборотные активы | | | | | | | |
| Основные средства | 46 248 | 42 487 | 40 031 | -3 761 | -2 456 | -8,2 | -5,8 |
| Доходные вложения в материальные ценности | 4 212 | 3 929 | 4 115 | -283 | 186 | -6,7 | 4,7 |
| Отложенные налоговые активы | 14 160 | 13 968 | 9 674 | -192 | -4 294 | -1,4 | -30,7 |
| Прочие внеоборотные активы | 335 849 | 602 523 | 644 812 | 266 674 | 43 289 | 79,4 | 7,0 |
| Итого по разделу I | 400 470 | 662 898 | 698 632 | 262 428 | 35 734 | 65,5 | 5,4 |
| II. Оборотные активы | | | | | | | |
| Запасы | 398 468 | 163 113 | 172 885 | -235 355 | 9 772 | -58,6 | 4,7 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 10 202 | 22 768 | 21 370 | 12 566 | -1 398 | 123,2 | -6,1 |
| Дебиторская задолженность | 521 464 | 616 576 | 589 936 | 95 112 | -26 640 | 18,2 | -4,3 |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 277 099 | 421 779 | 453 428 | 144 680 | 31 649 | 52,2 | 7,5 |

Продолжение таблицы 6

| Наименование показателя | Период, тыс. руб. | | | Абсолютное отклонение, руб. | | Темп прироста, % | |
|--|-------------------|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|------------------|-----------|
| | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2019/2018 | 2020/2019 | 2019/2018 | 2020/2019 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 39 262 | 61 459 | 192 388 | 22 197 | 130 879 | 56,5 | 213,0 |
| Итого по разделу II | 1 246 495 | 1 287 695 | 1 430 007 | 41 200 | 142 312 | 3,3 | 11,1 |
| Баланс | 1 646 965 | 1 950 593 | 2 128 639 | 303 628 | 178 046 | 18,4 | 9,1 |
| Пассив баланса | | | | | | | |
| III. Капитал и резервы | | | | | | | |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 30 000 | 150 000 | 150 000 | 120 000 | 0 | 400,0 | 0 |
| Резервный капитал | 4 500 | 4 500 | 4 500 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 817 603 | 700 916 | 711 350 | -116 687 | 10 434 | -14,3 | 1,5 |
| Итого по разделу III | 852 103 | 855 416 | 865 850 | 3 313 | 10 434 | 0,4 | 1,2 |
| IV. Долгосрочные обязательства | | | | | | | |
| Заемные средства | 326 042 | 322 893 | 163 743 | -3 149 | -159 150 | -1,0 | -49,3 |
| Прочие обязательства | 9 900 | 116 685 | 0 | 106 785 | -116 685 | 1078,6 | -100 |
| Итого по разделу IV | 335 942 | 439 578 | 163 743 | 103 636 | -275 835 | 30,8 | -62,7 |
| V. Краткосрочные обязательства | | | | | | | |
| Заемные средства | 0 | 73 | 76 278 | 73 | 76 206 | 0 | 104 402,7 |
| Краткосрочная кредиторская задолженность | 242 617 | 338 146 | 377 989 | 95 529 | 39 843 | 39,4 | 11,8 |
| Оценочные обязательства | 41 512 | 812 | 3 323 | 40 700 | 2 511 | 98,0 | 309,2 |
| Прочие обязательства | 174 791 | 316 568 | 641 447 | 141 777 | 324 879 | 81,1 | 102,6 |
| Итого по разделу V | 458 920 | 655 599 | 1 099 046 | 196 679 | 443 447 | 42,9 | 67,6 |
| Баланс | 1 646 965 | 1 950 593 | 2 128 639 | 303 628 | 178 046 | 18,4 | 9,1 |

По данным таблицы видно, что основные средства организации за исследуемый период постепенно снижались. В 2020 году, по сравнению с 2019 годом, они снизились на 2 456 тыс. руб. (5,8%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 3 761 тыс. руб. (8,2%). Доходные вложения в материальные ценности 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличились на 186 тыс. руб. (4,7%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, снизились на 4 212 тыс. руб. (6,7%). Отложенные налоговые активы за исследуемый период постепенно снижались. В 2020 году, по сравнению с 2019 годом, они снизились на 4 294 тыс. руб. (30,7%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 192 тыс. руб. (1,4%). Прочие внеоборотные активы, напротив, резко увеличились. В 2020 году, по сравнению с 2019 годом, они выросли на 43 298 тыс. руб. (7,0%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 266 674 тыс. руб. (79,4%). Общее увеличение внеоборотных активов является положительным в том случае, когда доля собственного капитала в источниках финансирования деятельности компании также увеличена.

Запасы в 2020 году увеличились, по сравнению в 2019 году на 9 772 тыс. руб. (4,7%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом снизились на 235 355 тыс. руб. (58,6%). Увеличение запасов к 2020 году говорит о положительной тенденции развития организации. Дебиторская задолженность в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, снизилась на 26 640 тыс. руб. (4,3%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличилась на 95 112 тыс. руб. (18,2%). Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличились на 31 649 тыс. руб. (7,5%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 144 680 тыс. руб. (52,2%). Денежные средства и денежные эквиваленты в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличились на 130 879 тыс. руб. (213,0%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 22 197 тыс. руб. (56,5%). Резкий скачок увеличения денежных средств и денежных эквивалентов говорит о том, что он может их направить в рост. Увеличение оборотных активов и их доли в имуществе предприятия

является, в общем, позитивным явлением, однако оно не должно становиться причиной уменьшения оборачиваемости средств и платежеспособности организации, а также фактором снижения деловой активности.

Уставный капитал на протяжении исследуемого периода не увеличился к 2019 году на 120 000 тыс. руб. (400%) и составил в 2019 и 2020 году 150 000 тыс. руб. Резервный капитал на протяжении всего периода не менялся и составлял 4 500 тыс. руб. Нераспределенная прибыль в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличилась на 10 434 тыс. руб. (1,5%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, снизилась на 116 687 тыс. руб. (14,3%). В целом, такая динамика пассивов компании отражает рост объемов капитала, используемого в ее деятельности. В случае если данные баланса представляют нам действительное положение дел – это положительная тенденция.

Заемные средства на протяжении исследуемого периода снижались – в 2020 году, по сравнению с 2019 годом на 159 150 тыс. руб. (49,3%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 3 149 тыс. руб. (1%). Прочие обязательства в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличились на 106 785 тыс. руб. (1078,6%), а в 2020 году они отсутствуют. Сокращение долгосрочных обязательств говорит о погашении задолженности перед банками.

Заемные средства в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 76 278 тыс. руб. Краткосрочная кредиторская задолженность в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличилась на 39 843 тыс. руб. (39,4%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 95 529 тыс. руб. (0,3%). Оценочные и прочие обязательства также постепенно росли. Увеличение кредиторской задолженности отрицательно влияет на устойчивое финансовое состояние организации.

Валюта баланса в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличилась на 178 046 тыс. руб. (9,1%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 178 046 тыс. руб. (18,4%). В данном случае происходит прирост актива за счет

дебиторской денежных средств и денежных эквивалентов и прирост пассива за счет увеличения уставного капитала.

Проведем анализ финансовых результатов АО «ФСК «Лада-Дом» по данным отчета о финансовых результатах за 2018-2020гг. и представим его в таблице 7.

Таблица 7 – Анализ финансовых АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020гг.

| Наименование показателя | Период, тыс. руб. | | | Абсолютное отклонение, руб. | | Темп прироста, % | |
|--|-------------------|--------------|--------------|-----------------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2019/ 2018 | 2020/ 2019 | 2019/ 2018 | 2020/ 2019 |
| Выручка | 429 538 | 429 436 | 222 276 | -102 | -207 160 | -0,02 | -48,2 |
| Себестоимость | (349 534) | (297 196) | (121 191) | -52 338 | -176 005 | -15,0 | -59,2 |
| Валовая прибыль (убыток) | 80 004 | 132 240 | 101 085 | 52 236 | -31 155 | 65,3 | -23,6 |
| Управленческие расходы | (23 035) | (22 768) | (25 695) | -267 | 2 927 | -1,2 | 12,9 |
| Прибыль (убыток) от продаж | 56 969 | 109 472 | 75 390 | 52 503 | -34 082 | 92,2 | -31,1 |
| Проценты к получению | 94 025 | 23 205 | 34 337 | -70 820 | 11 132 | -75,3 | 48,0 |
| Проценты к уплате | (27 449) | (21 865) | (17 190) | -5 584 | -4 675 | -20,3 | -21,4 |
| Прочие доходы | 28 152 | 102 823 | 171 412 | 74 671 | 68 589 | 265,6 | 66,7 |
| Прочие расходы | (64 454) | (208 703) | (244 513) | 144 249 | 35 810 | 223,8 | 17,2 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 2 620 | 4 941 | 19 436 | 2 321 | 14 495 | 88,6 | 293,3 |
| Текущий налог на прибыль | (766) | (1 436) | (4 708) | 670 | 3 272 | 87,5 | 227,9 |
| Изменение отложенных налоговых обязательств | 4 007 | - | 350 | -4 007 | 0 | - | - |
| Изменение отложенных налоговых активов | (5 365) | (192) | (4 644) | -5 173 | 4 452 | -3 578 | 2 318,8 |

Продолжение таблицы 7

| Наименование показателя | Период, тыс. руб. | | | Абсолютное отклонение, руб. | | Темп прироста, % | |
|-------------------------|-------------------|---------|---------|-----------------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2019/ 2018 | 2020/ 2019 | 2019/ 2018 | 2020/ 2019 |
| Чистая прибыль (убыток) | 11 226 | 3 313 | 10 434 | -7 913 | 7 121 | -70,5 | 215,0 |

По данным таблицы видим, что выручка имеет отрицательную тенденцию. В 2020 году, по сравнению с 2019 годом, она снизилась на 207 160 тыс. руб. (48,2%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 102 тыс. руб. (0,02%). Также снизилась и себестоимость продаж. В 2020 году, по сравнению с 2019 годом, она снизилась на 176 005 тыс. руб. (59,2%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 349 534 тыс. руб. (15,0%). Валовая прибыль в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, снизилась на 31 155 тыс. руб. (23,6%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличились на 52 236 тыс. руб. (65,3%). Управленческие расходы в 2020 году, по сравнению с 2019 годом увеличились на 2 927 тыс. руб. (12,9%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, снизились на 267 тыс. руб. (1,2%). Прибыль от продаж в 2020 году, по сравнению с 2019 годом снизилась на 34 082 тыс. руб. (31,1%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличилась на 52 503 тыс. руб. (92,2%). Проценты к получению в 2020 году, по сравнению с 2019 годом увеличились на 11 132 тыс. руб. (48,0%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, снизились на 11 132 тыс. руб. (75,3%). Проценты к уплате в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, снизились на 4 675 тыс. руб. (21,4%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 5 584 тыс. руб. (20,3%). Прочие доходы в 2020 году, по сравнению с 2019 годом увеличились на 68 589 тыс. руб. (66,7%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличились на 74 671 тыс. руб. (265,6%). Прочие расходы в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличились на 35 810 тыс. руб. (17,2%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличились на 144 249 тыс. руб. (223,8%). Прибыль до налогообложения в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличилась на 14 495 тыс. руб. (293,3%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 2 321 тыс. руб. (88,6%). Текущий налог на прибыль

в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличился на 3 272 тыс. руб. (227,9%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличился на 670 тыс. руб. (87,5%). В 2020 году чистая прибыль, по сравнению с 2019 годом, она увеличилась на 7 121 тыс. руб. (215,0%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, она снизилась на 7 913 тыс. руб. (70,5%).

Финансовые результаты АО «ФСК «Лада-Дом» за период с 2018 года по 2020 год наглядно представлены на рисунке 4.

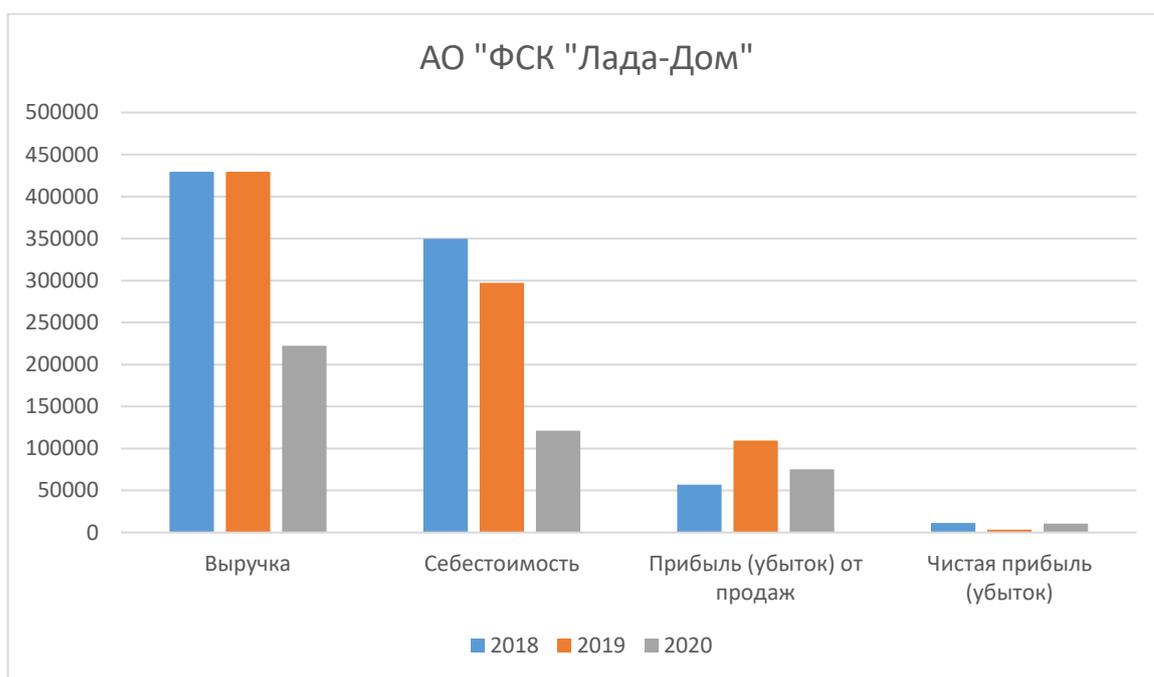


Рисунок 4 – Финансовые результаты АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020 гг.

Подводя итог данного параграфа можно сказать что анализ состояния структуры бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах является неотъемлемой частью диагностики финансового состояния предприятия.

2.2 Анализ и оценка ликвидности, платёжеспособности и финансовой устойчивости объектов исследования

В данном параграфе проведем анализ и оценку ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организаций ООО «Унистрой», ООО «Единение» и АО «ФСК «Лада-Дом».

В первую очередь будет проведен анализ активов и пассивов предприятия ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг. По данным бухгалтерского баланса данного предприятия (Приложение А) видно, что валюта баланса в 2019 году составила 11 872 тыс. руб., что на 7 тыс. руб. выше, чем в 2018 году. Валюта баланса в 2020 году составила 12 448 тыс. руб., что на 576 тыс. руб. (4,9%) больше, чем в 2019 году. Такая тенденция для предприятия является положительной. Рассматривая структуру активов можно заметить, что внеоборотные активы на протяжении всего периода отсутствовали. Соответственно, оборотные активы увеличивались прямо пропорционально валюте баланса.

Повышение стоимости внеоборотных активов организации говорит о том, что на предприятии повышается оборотно-хозяйственный потенциал.

Динамику структуры активов предприятия ООО «Унистрой» представим на рисунке 5.

Далее рассмотрим структуру капитала и обязательств организации ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг. По данным бухгалтерского баланса видно, что уставный капитал на протяжении исследуемого периода не менялся. Нераспределенная прибыль с каждым годом незначительно увеличивалась в среднем на 4,1% и к 2020 году она составила 1 786 тыс. руб. Долгосрочных обязательств организация не имеет, а вот краткосрочные обязательства состоят только из кредиторской задолженности, которая в среднем составляет 10 355 тыс. руб.

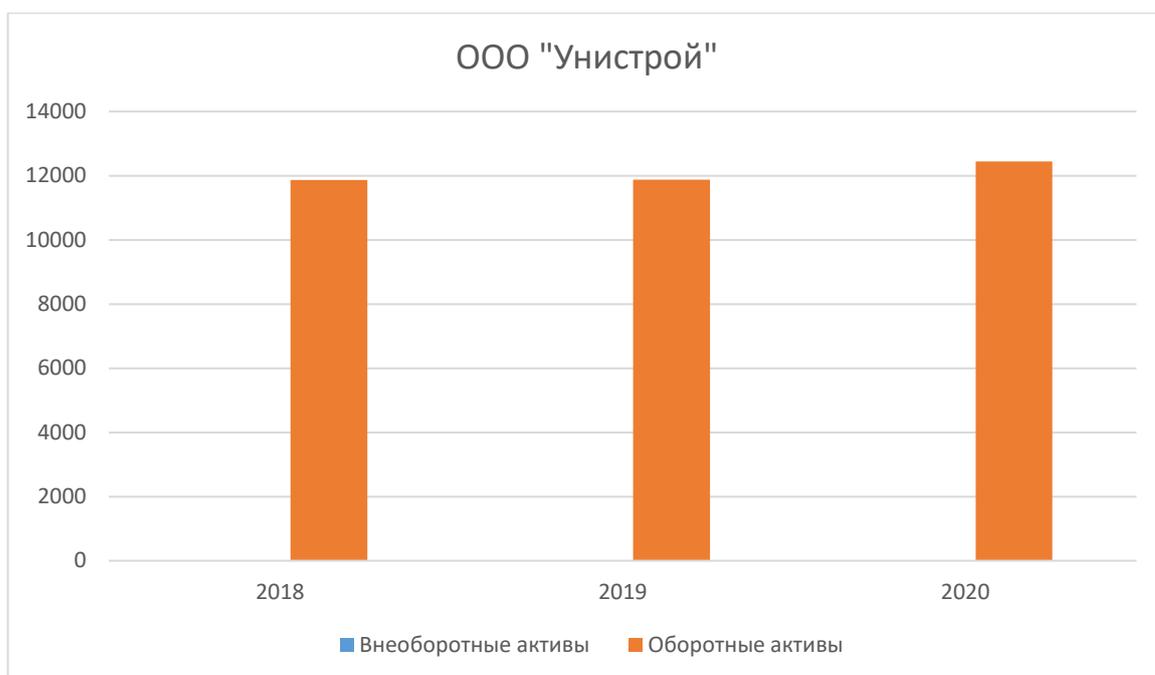


Рисунок 5 – Динамика структуры активов ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг.

Динамику структуры пассивов предприятия ООО «Унистрой» представим на рисунке 6.

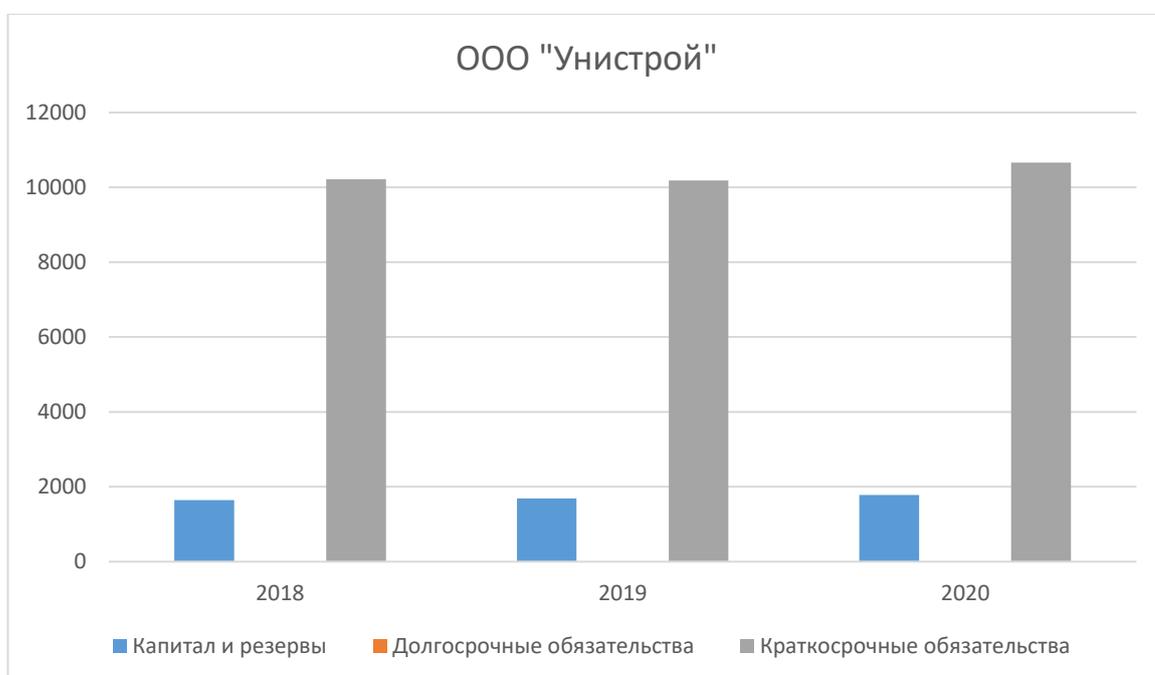


Рисунок 6 – Динамика структуры пассивов ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг.

Далее рассмотрим ликвидность и платежеспособность организации ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг. Данные представим в таблице 8.

Таблица 8 – Ликвидность баланса ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг.

| Наименование | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. |
|----------------------------------|---------|---------|---------|
| А1 – самые ликвидные | 92 | 187 | 546 |
| А2 – быстро ликвидные | 6 738 | 6 749 | 6 731 |
| А3 – медленно ликвидные | 5 035 | 4 936 | 5 171 |
| А4 – трудно ликвидные | 0 | 0 | 0 |
| П1 – самые срочные обязательства | 10 216 | 10 187 | 10 662 |
| П2 – кратковременные пассивы | 0 | 0 | 0 |
| П3 – долговременные пассивы | 0 | 0 | 0 |
| П4 – постоянные пассивы | 1 648 | 1 685 | 1 786 |

Определим ликвидность бухгалтерского баланса ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг. с помощью «идеальных» неравенств: $A1 > П1$; $A2 > П2$; $A3 > П3$; $A4 < П4$.

Ликвидность баланса ООО «Унистрой» за 2018 год:

$92 < 10\,216$; $6\,738 > 0$; $5\,035 > 0$; $0 < 1\,648$.

Ликвидность баланса ООО «Унистрой» за 2019 год:

$187 < 10\,187$; $6\,749 > 0$; $4\,936 > 0$; $0 < 1\,685$.

Ликвидность баланса ООО «Унистрой» за 2020 год:

$546 < 10\,662$; $6\,731 > 0$; $5\,171 > 0$; $0 < 1\,786$.

Видим, что в течение исследуемого периода всегда не выполнялось первое условие $A1 > П1$. Ликвидность баланса ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг. можно охарактеризовать как неустойчивую.

Далее проведем анализ платежеспособности ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг. Данные представим в таблице 9.

Таблица 9 – Платежеспособность баланса ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг.

| Наименование | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | Отклонение | |
|--|---------|---------|---------|------------|-----------|
| | | | | 2019/2018 | 2020/2019 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал) | 0,01 | 0,02 | 0,05 | 0,01 | 0,03 |
| Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл) | 0,67 | 0,68 | 0,68 | 0,01 | 0 |
| Коэффициент текущей ликвидности (Ктл) | 1,16 | 1,17 | 1,17 | 0,01 | 0 |

Коэффициенты платежеспособности в целом увеличиваются. Можно сказать, о том, что повышается платежеспособность предприятия. Однако, в 2020 году, нормативное значение превышает только коэффициент абсолютной ликвидности. Коэффициенты быстрой и текущей ликвидности остаются ниже нормативного значения.

Далее проведен анализ финансовой устойчивости ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг. Результаты анализа представим в таблице 10.

Таблица 10 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг.

| Наименование | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | Отклонение | |
|--|---------|---------|---------|------------|-----------|
| | | | | 2019/2018 | 2020/2019 |
| Коэффициент автономии (КА) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Коэффициент финансовой зависимости (КФЗ) | 0,86 | 0,86 | 0,86 | 0 | 0 |
| Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (КЗС) | 1 021,6 | 1 018,7 | 1 066,2 | -2,9 | 47,5 |
| Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами (КОЗ) | 0,33 | 0,34 | 0,36 | 0,01 | 0,02 |

Коэффициент автономии или финансовой независимости в исследуемом периоде ниже нормативного значения (0,5-0,7). Это значит, что у предприятия

низкая доля собственного капитала в имуществе. У организации небольшие шансы справиться с нестабильной рыночной ситуацией.

Коэффициент финансовой зависимости на протяжении исследуемого периода был чуть выше нормативного значения (0,5-0,8) – 0,86. Он показывает, что организация сильно зависит от своих кредиторов.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств гораздо выше своей нормы (0,5-0,7). В 2020 году он составил 1 066,2. Это означает, что организация имеет небольшой собственный капитал и большое значение заемных источников, то негативно отражается на его финансовом состоянии.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами увеличивался с каждым годом. В 2020 году он составил 0,36, что ниже нормативного значения (0,6-0,8). Это значит, что у организации возникает необходимость использования заемных финансовых средств.

Динамику коэффициентов финансовой устойчивости представим на рисунке 7.

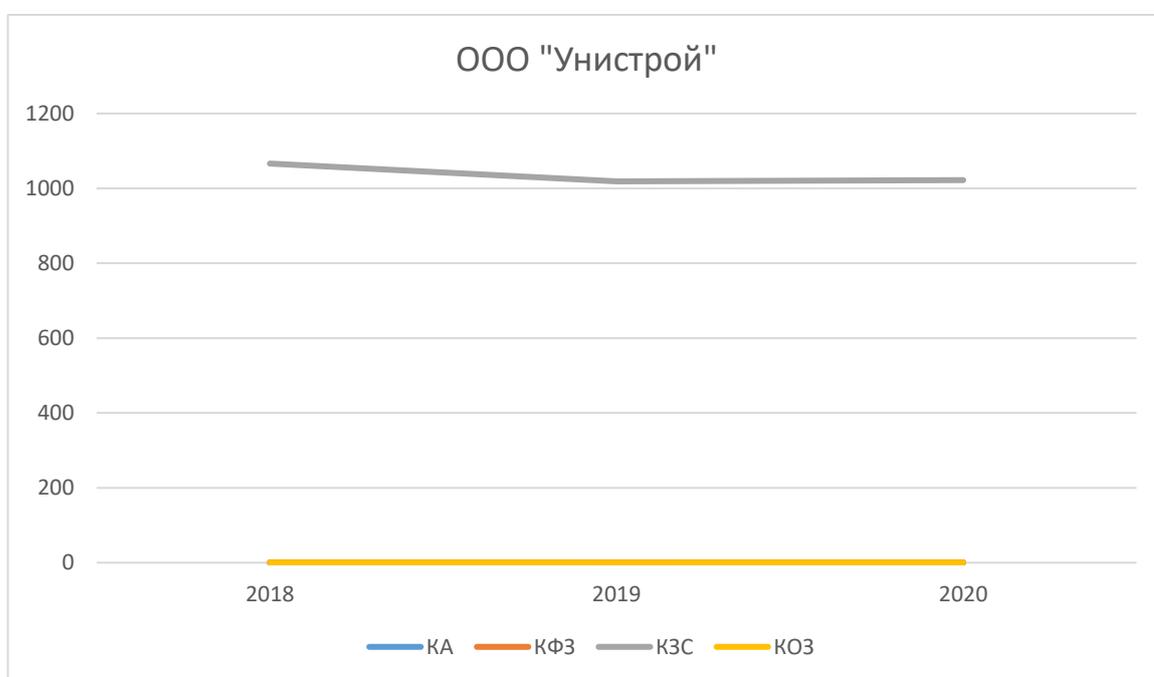


Рисунок 7 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг.

Далее проведем анализ и оценку организации ООО «Единение» за 2018-2020 гг. Начнем с анализа активов и пассивов ООО «Единение» за 2018-2020 гг. По данным бухгалтерского баланса данного предприятия (Приложение Г) видно, что валюта баланса в 2019 году составила 730 921 тыс. руб., что на 89 540 тыс. руб. выше, чем в 2018 году. Валюта баланса в 2020 году составила 859 073 тыс. руб., что на 128 152 тыс. руб. (17,5%) выше, чем в 2019 году. Такая тенденция для организации является положительной.

Внеоборотные активы включают в себя основные средства, финансовые вложения и отложенные налоговые активы. В 2019 году они составили 551 669 тыс. руб., что на 112 930 тыс. руб. выше, чем в 2018 году. В 2020 году они составили 552 678 тыс. руб., что на 1 009 тыс. руб. выше, чем в 2019 году. Увеличение внеоборотных активов организации ООО «Единение» произошло за счет приобретения основных средств (оборудования, зданий, сооружений).

Оборотные активы включают в себя запасы, дебиторскую задолженность, денежные средства и денежные эквиваленты и прочие оборотные активы. В 2019 году они составили 179 252 тыс. руб., что на 23 390 тыс. руб. ниже, чем в 2018 году. В 2020 году они составили 306 395 тыс. руб., что на 127 143 тыс. руб. выше, чем в 2019 году. Увеличение оборотных активов организации ООО «Единение» произошло за счет увеличения запасов.

Динамику структуры активов предприятия ООО «Унистрой» представим на рисунке 8.

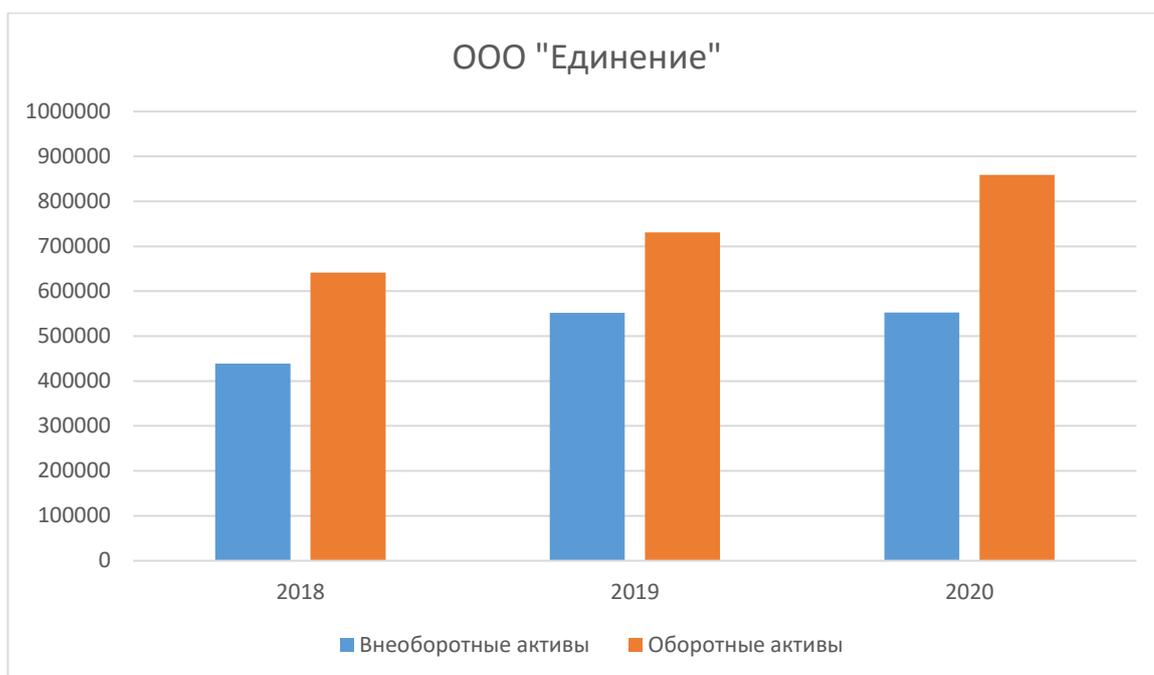


Рисунок 8 – Динамика структуры активов ООО «Единение» за 2018-2020 гг.

Далее рассмотрим структуру капитала и обязательств организации ООО «Единение» за 2018-2020 гг. По данным бухгалтерского баланса видно, что уставный капитал на протяжении исследуемого периода не менялся и составлял 80 000 тыс. руб. Нераспределенная прибыль с каждым годом незначительно увеличивалась в среднем на 13,9% и к 2020 году она составила 277 756 тыс. руб.

Долгосрочных обязательства состоят только из заемных средств. В 2019 году они составляли 297 483 тыс. руб., а в 2018 году – 247 502 тыс. руб., что на 20,2% ниже. Краткосрочные обязательства состоят из кредиторской задолженности, оценочных обязательств и прочих обязательств. Кредиторская задолженность в 2020 году составляла 112 850 тыс. руб., что на 37 481 тыс. руб. больше чем в 2019 году. Это отрицательно влияет на финансовое состояние организации. Также сильно выросли прочие обязательства. В 2020 году они составили 34 855 тыс. руб., тогда как к 2018 году их стоимость составлял 11 740 тыс. руб.

Продолжение таблицы 11

Динамику структуры пассивов предприятия ООО «Единение» представим на рисунке 9.

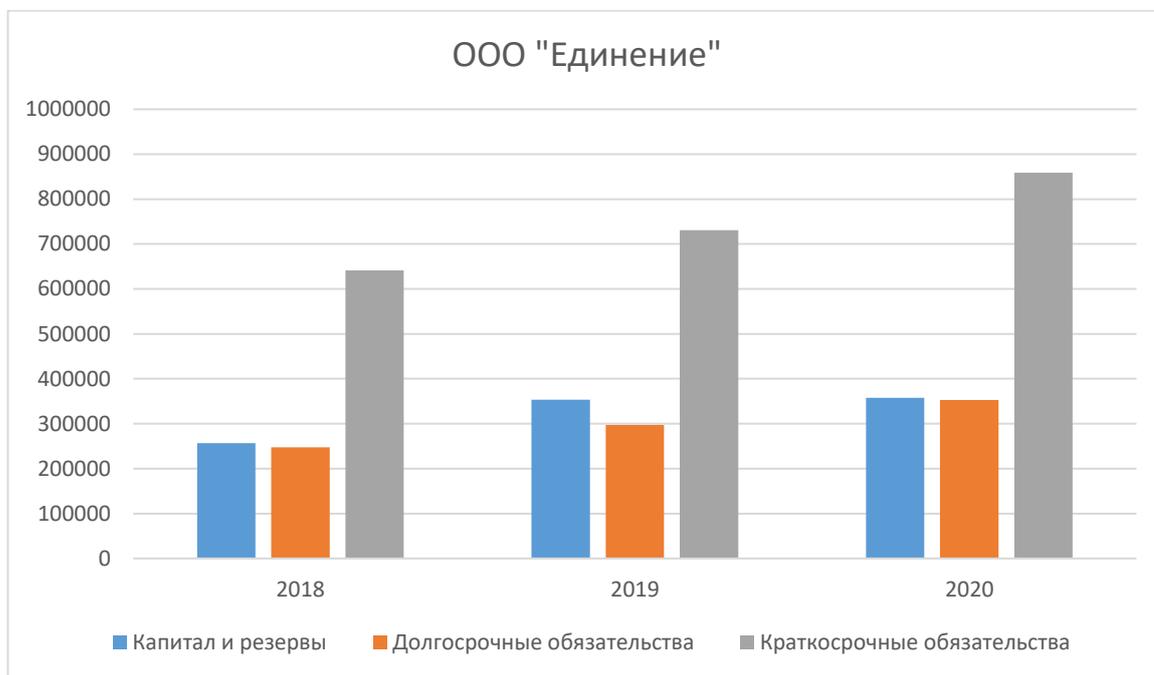


Рисунок 9 – Динамика структуры пассивов ООО «Единение» за 2018-2020 гг.

Далее рассмотрим ликвидность и платежеспособность организации ООО «Единение» за 2018-2020 гг. Данные представим в таблице 11.

Таблица 11 – Ликвидность баланса ООО «Единение» за 2018-2020 гг.

| Наименование | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. |
|----------------------------------|---------|---------|---------|
| А1 – самые ликвидные | 788 | 15 976 | 9 854 |
| А2 – быстро ликвидные | 57 037 | 107 026 | 112 600 |
| А3 – медленно ликвидные | 83 591 | 56 250 | 183 944 |
| А4 – трудно ликвидные | 438 739 | 551 669 | 552 678 |
| П1 – самые срочные обязательства | 111 198 | 75 481 | 112 850 |
| П2 – кратковременные пассивы | 11 995 | 4 407 | 35 912 |
| П3 – долговременные пассивы | 247 502 | 297 483 | 352 555 |
| П4 – постоянные пассивы | 256 788 | 353 550 | 357 756 |

Определим ликвидность бухгалтерского баланса ООО «Единение» за 2018-2020 гг. с помощью «идеальных» неравенств: $A1 > П1$; $A2 > П2$; $A3 > П3$; $A4 < П4$.

Ликвидность баланса ООО «Единение» за 2018 год:

$788 < 111\ 198$; $57\ 037 < 11\ 995$; $83\ 591 < 247\ 502$; $438\ 739 > 256\ 788$.

Ликвидность баланса ООО «Единение» за 2019 год:

$15\ 976 < 75\ 481$; $107\ 026 > 4\ 407$; $56\ 250 < 297\ 483$; $551\ 669 > 353\ 550$.

Ликвидность баланса ООО «Единение» за 2020 год:

$9\ 854 < 112\ 850$; $112\ 600 > 35\ 912$; $183\ 944 < 352\ 555$; $552\ 678 > 357\ 756$.

В 2018 году не соблюдалось ни одного условия, в 2019 и в 2020 году году соблюдается только второе условие. Ликвидность баланса ООО «Единение» за 2018-2020 гг. можно охарактеризовать как неустойчивую.

Далее проведем анализ платежеспособности ООО «Единение» за 2018-2020 гг. Данные представим в таблице 12.

Таблица 12 – Платежеспособность баланса ООО «Единение» за 2018-2020 гг.

| Наименование | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | Отклонение | |
|--|---------|---------|---------|------------|-----------|
| | | | | 2019/2018 | 2020/2019 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал) | 0,01 | 0,2 | 0,07 | 0,19 | -0,13 |
| Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл) | 0,42 | 1,54 | 0,82 | 1,12 | -0,72 |
| Коэффициент текущей ликвидности (Ктл) | 1,48 | 2,24 | 2,06 | 0,76 | -0,18 |

Видим, что все коэффициенты увеличились к 2019 году, по сравнению с 2018 годом. Однако, к 2020 году они все снизились. Коэффициент абсолютной ликвидности в 2020 году составил 0,07, что ниже нормы (0,2-0,5). Это показывает неспособность организации погашать свои текущие обязательства за счет ликвидных оборотных активов. Коэффициент быстрой ликвидности в конце исследуемого периода составил 0,82, что находится в пределах нормативного значения. Коэффициент текущей ликвидности в 2020 году

составил 2,06, что также ходит в норму. В целом можно сказать что платежеспособность организации положительная.

Далее проведен анализ финансовой устойчивости ООО «Единение» за 2018-2020 гг. Результаты анализа представим в таблице 13.

Таблица 13 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Единение» за 2018-2020 гг.

| Наименование | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | Отклонение | |
|--|---------|---------|---------|------------|-----------|
| | | | | 2019/2018 | 2020/2019 |
| Коэффициент автономии (КА) | 0,12 | 0,11 | 0,09 | -0,01 | -0,02 |
| Коэффициент финансовой зависимости (КФЗ) | 0,6 | 0,52 | 0,58 | -0,08 | 0,06 |
| Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (КЗС) | 4,81 | 4,72 | 6,27 | -0,09 | 1,55 |
| Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами (КОЗ) | 4,37 | 6,96 | 2,56 | 2,59 | -4,4 |

Коэффициент автономии или финансовой независимости в исследуемом периоде ниже нормативного значения (0,5-0,7). Это значит, что у предприятия низкая доля собственного капитала в имуществе.

Коэффициент финансовой зависимости на протяжении исследуемого периода был в пределах нормативного значение (0,5-0,8) – 0,86. Это говорит о равном соотношении собственного и заемного капитала.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств гораздо выше своей нормы (0,5-0,7). В 2020 году он составил 6,27. Это означает, что организация имеет небольшой собственный капитал и большое значение заемных источников, что негативно отражается на ее финансовом состоянии.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами в 2020 году составил 2,56, что выше нормативного значения (0,6-0,8). Чем выше данный коэффициент, тем выше стабильность организации.

Динамику коэффициентов финансовой устойчивости представим на рисунке 10.

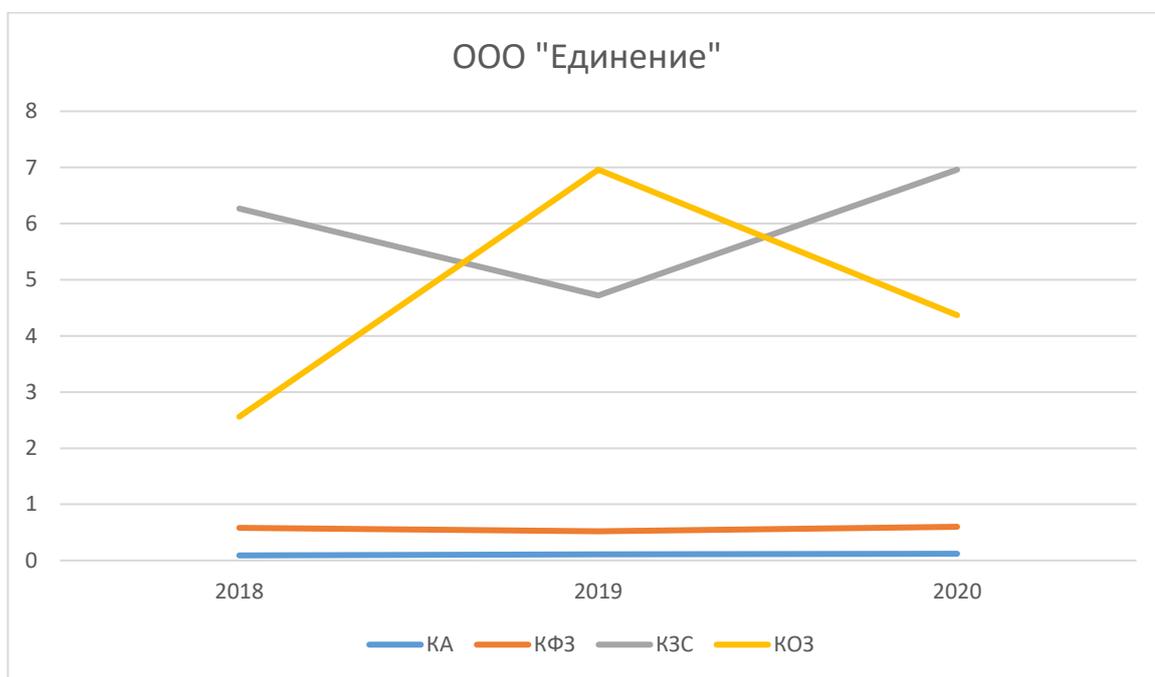


Рисунок 10 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Единение» за 2018-2020 гг.

Далее проведем анализ и оценку организации АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020 гг. Начнем с анализа активов и пассивов АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020 гг. По данным бухгалтерского баланса данного предприятия (Приложение Ж) видно, что валюта баланса в 2019 году составила 1 948 602 тыс. руб., что на 291 637 тыс. руб. выше, чем в 2018 году. Валюта баланса в 2020 году составила 2 128 639 тыс. руб., что на 180 037 тыс. руб. (9,1%) выше, чем в 2019 году.

Внеоборотные активы включают в себя основные средства, доходные вложения в материальные ценности, отложенные налоговые активы и прочие внеоборотные активы. Прочие внеоборотные активы занимают большую часть внеоборотных активов – 92,2% по данным 2020 года.

Оборотные активы включают в себя запасы, налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, дебиторскую задолженность, финансовые вложения, денежные средства и денежные эквиваленты. В 2019 году они составили 1 950 593 тыс. руб., что на 303 628 тыс. руб. выше, чем в 2018 году. В 2020 году они составили 1 430 007 тыс. руб., что на 520 586 тыс. руб. выше, чем в 2019 году. Большую часть оборотных активов организации АО «ФСК «Лада-Дом» занимает дебиторская задолженность (41,3%) по данным 2020 года.

Динамику структуры активов предприятия АО «ФСК «Лада-Дом» представим на рисунке 11.

Далее рассмотрим структуру капитала и обязательств организации АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020 гг. По данным бухгалтерского баланса видно, что уставный капитал на протяжении исследуемого периода не менялся и составлял 150 000 тыс. руб. Резервный капитал также не менялся и составлял 4 500 тыс. руб. Нераспределенная прибыль в 2020 году составила 711 350 тыс. руб., что на 10 434 тыс. руб. выше, чем в 2019 году.

Долгосрочных обязательства состоят только из заемных средств. В 2019 году они составляли 439 578 тыс. руб., а в 2018 году – 335 942 тыс. руб., что на 19% ниже. Краткосрочные обязательства состоят из заемных средств, кредиторской задолженности, оценочных обязательств и прочих обязательств. В 2019 году они составляли 655 599 тыс. руб., что на 196 679 тыс. руб. выше, чем в 2018 году. В 2020 году они составляли 1 099 046 тыс. руб., что на 443 447 тыс. руб. выше, чем в 2019 году. Сильно выросли прочие обязательства. В 2019 году они составляли 316 568 тыс. руб., что на 141 777 тыс. руб. выше, чем в 2018 году. В 2020 году они составляли 641 447 тыс. руб., что на 324 879 тыс. руб. (102,6%) выше, чем в 2019 году.

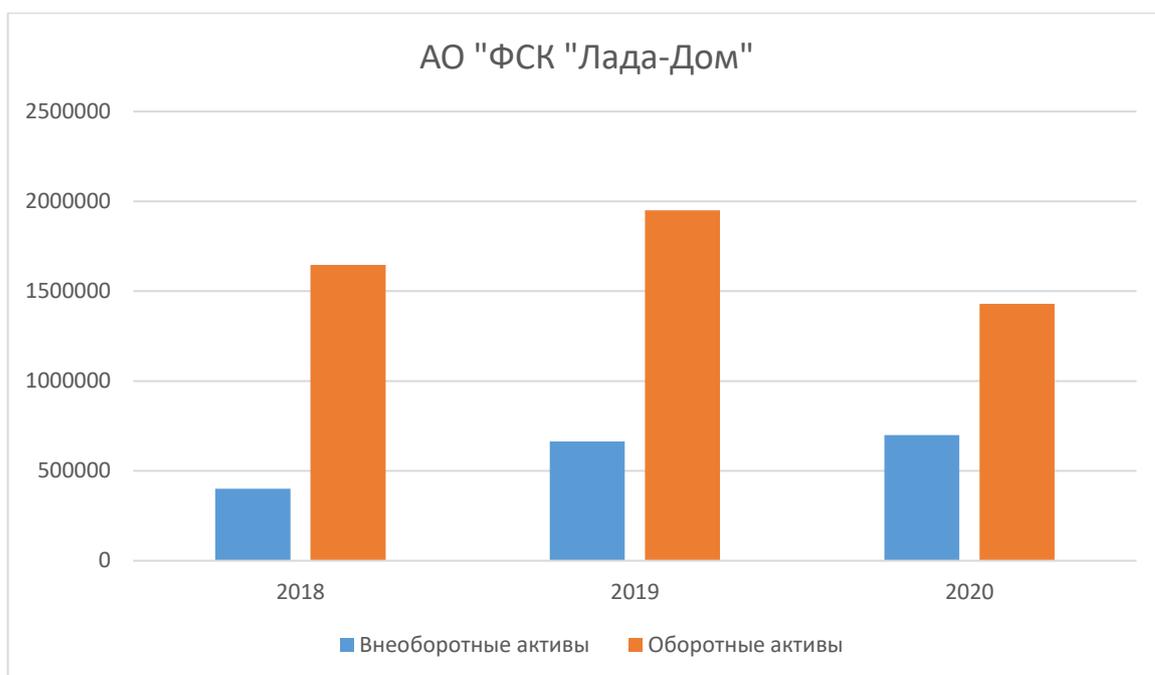


Рисунок 11 – Динамика структуры АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020 гг.

Динамику структуры пассивов предприятия АО «ФСК «Лада-Дом» представим на рисунке 12.

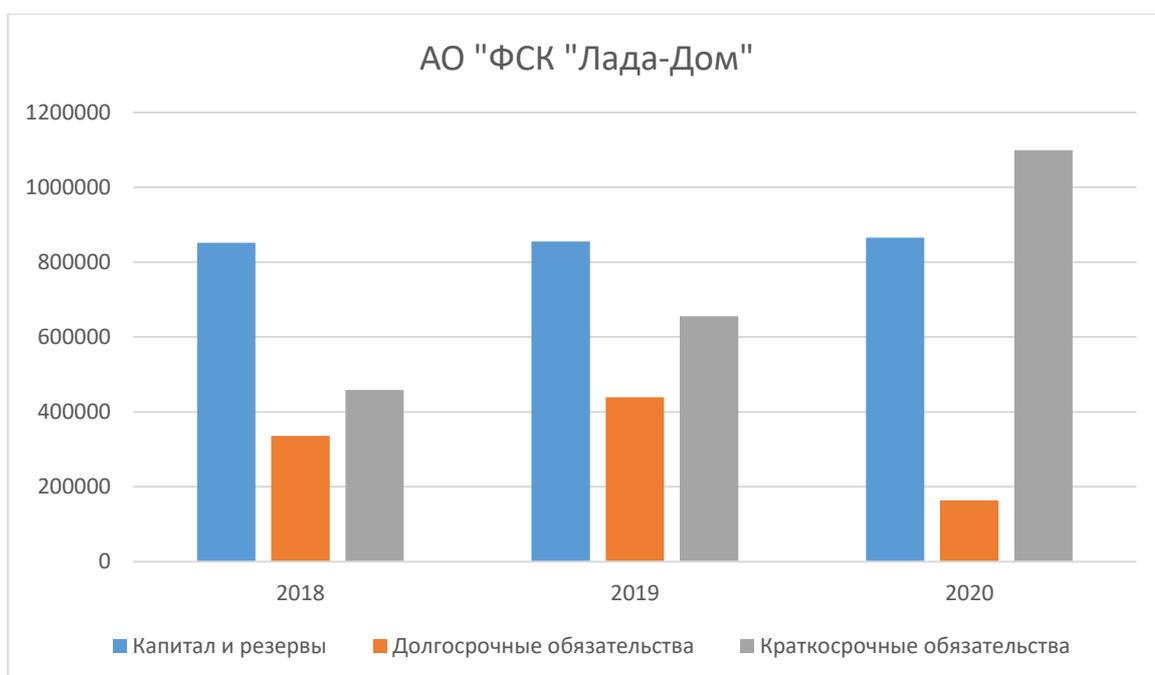


Рисунок 12 – Динамика структуры пассивов АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020 гг.

Далее рассмотрим ликвидность и платежеспособность организации АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020 гг. Данные представим в таблице 14.

Таблица 14 – Ликвидность баланса АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020 гг.

| | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. |
|----------------------------------|---------|---------|---------|
| А1 – самые ликвидные | 316 361 | 483 238 | 645 816 |
| А2 – быстро ликвидные | 521 464 | 616 576 | 589 936 |
| А3 – медленно ликвидные | 408 670 | 185 881 | 194 255 |
| А4 – трудно ликвидные | 400 470 | 662 898 | 698 632 |
| П1 – самые срочные обязательства | 242 617 | 338 146 | 377 989 |
| П2 – кратковременные пассивы | 216 303 | 317 453 | 721 048 |
| П3 – долговременные пассивы | 335 942 | 439 578 | 163 743 |
| П4 – постоянные пассивы | 852 103 | 855 416 | 865 850 |

Определим ликвидность бухгалтерского баланса АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020 гг. с помощью «идеальных» неравенств: $A1 > P1$; $A2 > P2$; $A3 > P3$; $A4 < P4$.

Ликвидность баланса АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018 год:

$316\ 361 > 242\ 617$; $521\ 464 > 216\ 303$; $408\ 670 > 335\ 942$; $400\ 470 < 852\ 103$.

Ликвидность баланса АО «ФСК «Лада-Дом» за 2019 год:

$483\ 238 > 338\ 146$; $616\ 576 > 317\ 453$; $185\ 881 < 439\ 578$; $662\ 898 < 855\ 416$.

Ликвидность баланса АО «ФСК «Лада-Дом» за 2020 год:

$645\ 816 > 377\ 989$; $589\ 936 < 721\ 048$; $194\ 255 > 163\ 743$; $698\ 632 < 865\ 850$.

В 2018 году бухгалтерский баланс АО «ФСК «Лада-Дом» был абсолютно ликвидный. В 2019 и 2020 году было соблюдено по два условия из четырех.

Далее проведем анализ платежеспособности АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020 гг. Данные представим в таблице 15.

Таблица 15 – Платежеспособность баланса АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020 гг.

| Наименование | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | Отклонение | |
|--|---------|---------|---------|------------|-----------|
| | | | | 2019/2018 | 2020/2019 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал) | 0,69 | 0,74 | 0,59 | 0,05 | -0,15 |
| Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл) | 1,83 | 1,68 | 1,12 | -0,15 | -0,56 |
| Коэффициент текущей ликвидности (Ктл) | 3,59 | 1,96 | 1,3 | -1,63 | -0,66 |

Видим, что практически все коэффициенты снижались к 2020 году. Коэффициент абсолютной ликвидности в 2020 году составил 0,59, что выше нормы (0,2-0,5). Это показывает способность организации погашать свои текущие обязательства за счет ликвидных оборотных активов. Коэффициент быстрой ликвидности в конце исследуемого периода составил 1,12, что находится выше нормативного значения. Коэффициент текущей ликвидности в 2020 году составил 1,3, что немного ниже нормы. В целом можно сказать что платежеспособность организации положительная.

Далее проведен анализ финансовой устойчивости АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020 гг. Результаты анализа представим в таблице 16.

Таблица 16 – Анализ финансовой устойчивости АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020 гг.

| Наименование | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | Отклонение | |
|--|---------|---------|---------|------------|-----------|
| | | | | 2020/2019 | 2019/2018 |
| Коэффициент автономии (КА) | 0,1 | 0,08 | 0,08 | -0,02 | 0 |
| Коэффициент финансовой зависимости (КФЗ) | 0,48 | 0,56 | 0,59 | 0,08 | 0,03 |
| Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (КЗС) | 4,98 | 6,87 | 7,92 | 1,89 | 1,05 |
| Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами (КОЗ) | 2,98 | 7,94 | 1,91 | 4,96 | -6,03 |

Коэффициент автономии или финансовой независимости в исследуемом периоде ниже нормативного значения (0,5-0,7). Это значит, что у предприятия низкая доля собственного капитала в имуществе.

Коэффициент финансовой зависимости в 2019 году и в 2020 году был в пределах нормативного значения (0,5-0,8). Это говорит о равном соотношении собственного и заемного капитала. В 2018 году он был чуть ниже нормы – 0,48.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств гораздо выше своей нормы (0,5-0,7). В 2020 году он составил 7,92. Это означает, что организация имеет небольшой собственный капитал и большое значение заемных источников, что негативно отражается на ее финансовом состоянии.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами в 2020 году составил 1,91, что выше нормативного значения (0,6-0,8). В 2019 году он был очень высоким – 7,94. Чем выше данный коэффициент, тем выше стабильность организации.

Динамику коэффициентов финансовой устойчивости представим на рисунке 13.

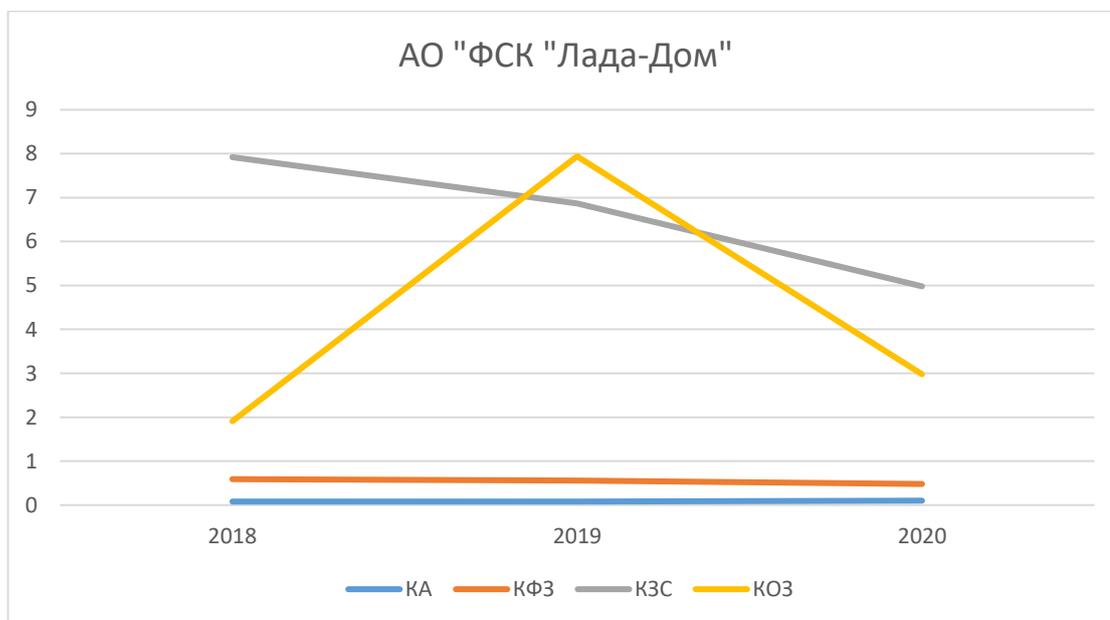


Рисунок 13 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020 гг.

После проведенного анализа и оценки ликвидности, платёжеспособности и финансовой устойчивости исследуемых организаций, следует провести анализ финансовых результатов и деловой активности.

2.3 Анализ финансовых результатов, деловой активности и оценка вероятности банкротства объектов исследования

В данном параграфе проведем анализ финансовых результатов и деловой активности организаций ООО «Унистрой», ООО «Единение» и АО «ФСК «Лада-Дом».

В первую очередь будет проведен вертикальный анализ финансовых результатов ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг., и представим его в таблице 17.

Таблица 17 – Вертикальный анализ финансовых результатов ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг.

| Показатели | 2018 г., % | 2019 г., % | 2020 г., % |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|
| Выручка | 100 | 100 | 100 |
| Себестоимость | 92,9 | 93,7 | 89,5 |
| Валовая прибыль (убыток) | 7,1 | 6,3 | 10,5 |
| Прибыль (убыток) от продаж | 7,1 | 6,3 | 10,5 |
| Прочие расходы | 2,6 | 1,4 | 1,6 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 4,5 | 4,9 | 9 |
| Текущий налог на прибыль | 0,9 | 0,1 | 1,8 |
| Чистая прибыль (убыток) | 3,5 | 3,9 | 7,2 |

По данным таблицы 17 видно, что себестоимость снизилась к концу исследуемого периода и в 2020 году составила 89,5%. Удельный вес чистой прибыли к концу исследуемого периода вырос почти в два раза и к 2020 году составил 7,2%.

Далее проведем анализ деловой активности ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг., и его результаты представим таблице 18.

Таблица 18 – Анализ деловой активности ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг.

| Наименование | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | Отклонение | |
|---|---------|---------|---------|------------|-----------|
| | | | | 2019/2018 | 2020/2019 |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (Коб _{ос}) | 0,05 | 0,08 | 0,11 | 0,03 | 0,03 |
| Коэффициент оборачиваемости запасов (Коб _з) | 0,1 | 0,07 | 0,25 | -0,03 | 0,18 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (Коб _{дз}) | 0,08 | 0,14 | 0,21 | 0,06 | 0,07 |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (Коб _{кз}) | 0,05 | 0,09 | 0,13 | 0,04 | 0,04 |

По данным таблицы видно, что коэффициент оборачиваемости оборотных средств с каждым годом увеличивался на 0,3 и к 2020 году он составил 0,11. Коэффициент оборачиваемости запасов в 2020 году составил 0,25, что на 0,18 выше, чем в 2019 году. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в конце исследуемого периода составил 0,21, а в 2018 году составлял всего лишь 0,08. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности увеличивался с каждым годом на 0,4 и в 2020 году составлял 0,13.

Далее проведем анализ рентабельности организации ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг., и результаты представим в таблице 19.

Таблица 19 – Анализ рентабельности ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг.

| Наименование | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | Отклонение | |
|--|---------|---------|---------|------------|-----------|
| | | | | 2019/2018 | 2020/2019 |
| Рентабельность активов (Ракт) | 0 | 0 | 0,01 | 0 | 0,01 |
| Рентабельность продаж (Рпр) | 0,04 | 0,04 | 0,07 | 0 | 0,03 |
| Рентабельность затрат (Рз) | 0,08 | 0,07 | 0,12 | -0,01 | 0,05 |
| Рентабельность собственного капитала (Рск) | 1,9 | 3,7 | 10,2 | 1,8 | 6,5 |

По данным таблицы видно, что показатели рентабельности к 2020 году повышаются. Это положительно влияет на рентабельность организации.

Проведем вертикальный анализ финансовых результатов ООО «Единение» за 2018-2020 гг., и представим его в таблице 20.

Таблица 20 – Вертикальный анализ финансовых результатов ООО «Единение» за 2018-2020 гг.

| Показатели | 2018 г., % | 2019 г., % | 2020 г., % |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|
| Выручка | 100 | 100 | 100 |
| Себестоимость | 83,6 | 61,3 | 93,7 |
| Валовая прибыль (убыток) | 16,4 | 38,7 | 6,3 |
| Прибыль (убыток) от продаж | 16,4 | 38,7 | 6,3 |
| Проценты к уплате | 0,1 | 0,1 | 1 |
| Прочие доходы | 2,36 | 11,8 | 0,2 |
| Прочие расходы | 15,5 | 17,9 | 2,8 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 3,2 | 32,4 | 2,7 |
| Текущий налог на прибыль | 2,9 | 7,8 | 0,9 |
| Чистая прибыль (убыток) | 0,2 | 24,6 | 1,8 |

По данным таблицы 20 видно, что себестоимость снизилась заметно увеличилась концу исследуемого периода и в 2020 году составила 93,7%. Удельный вес чистой прибыли к концу исследуемого периода был очень низким и составлял 1,8%.

Далее проведем анализ деловой активности ООО «Единение» за 2018-2020 гг., и его результаты представим таблице 21.

Таблица 21 – Анализ деловой активности ООО «Единение» за 2018-2020 гг.

| Наименование | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | Отклонение | |
|---|---------|---------|---------|------------|-----------|
| | | | | 2019/2018 | 2020/2019 |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (Кобос) | 0,71 | 1,29 | 0,77 | 0,58 | -0,52 |
| Коэффициент оборачиваемости запасов (Кобз) | 1,54 | 3,8 | 1,24 | 2,26 | -2,56 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (Кобдз) | 2,51 | 2,16 | 2,1 | -0,35 | -0,06 |

Продолжение таблицы 21

| Наименование | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | Отклонение | |
|---|---------|---------|---------|------------|-----------|
| | | | | 2019/2018 | 2020/2019 |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (Коб _{кз}) | 1,3 | 3,1 | 2,1 | 1,8 | -1 |

По данным таблицы видно, что коэффициент оборачиваемости оборотных средств к 2020 году составил 0,77. Коэффициент оборачиваемости запасов в 2020 году составил 1,24 что на 2,56 ниже, чем в 2019 году. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в конце исследуемого периода составил 02,1. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в 2020 году составил 2,1.

Далее проведем анализ рентабельности организации ООО «Единение» за 2018-2020 гг., и результаты представим в таблице 22.

Таблица 22 – Анализ рентабельности ООО «Единение» за 2018-2020 гг.

| Наименование | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | Отклонение | |
|--|---------|---------|---------|------------|-----------|
| | | | | 2019/2018 | 2020/2019 |
| Рентабельность активов (Ракт) | 0 | 0,08 | 0 | 0 | -0,08 |
| Рентабельность продаж (Рпр) | 0 | 0,25 | 0,02 | 0,25 | -0,23 |
| Рентабельность затрат (Рз) | 0,2 | 0,63 | 0,07 | 0,43 | -0,56 |
| Рентабельность собственного капитала (Рск) | 0 | 0,7 | 0,05 | 0 | -0,65 |

По данным таблицы видно, что показатели рентабельности в 2020 году очень низкие. Это отрицательно влияет на рентабельность организации.

Далее проведем вертикальный анализ финансовых результатов АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020 гг., и представим его в таблице 23.

Таблица 23 – Вертикальный анализ финансовых результатов АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020 гг.

| Показатели | 2018 г., % | 2019 г., % | 2020 г., % |
|---------------|------------|------------|------------|
| Выручка | 100 | 100 | 100 |
| Себестоимость | 81,4 | 69,2 | 54,5 |

Продолжение таблицы 23

| Показатели | 2018 г., % | 2019 г., % | 2020 г., % |
|---|------------|------------|------------|
| Валовая прибыль (убыток) | 18,7 | 30,8 | 45,5 |
| Управленческие расходы | 5,4 | 5,3 | 11,6 |
| Прибыль (убыток) от продаж | 13,3 | 25,5 | 33,9 |
| Проценты к получению | 21,9 | 5,4 | 15,4 |
| Проценты к уплате | 6,4 | 5,1 | 7,7 |
| Прочие доходы | 6,6 | 23,9 | 77,1 |
| Прочие расходы | 15 | 48,6 | 110 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 0,6 | 1,2 | 8,7 |
| Текущий налог на прибыль | 0,2 | 0,3 | 2,1 |
| Изменение отложенных налоговых обязательств | 0,9 | - | 0,16 |
| Изменение отложенных налоговых активов | 1,2 | 0 | 2,1 |
| Чистая прибыль (убыток) | 2,6 | 0,8 | 4,7 |

По данным таблицы 23 видно, что себестоимость снизилась к концу исследуемого периода и в 2020 году составила 54,5%. Удельный вес чистой прибыли к концу исследуемого периода вырос почти в два раза и к 2020 году составил 4,7%.

Далее проведем анализ деловой активности АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020 гг., и его результаты представим таблице 24.

Таблица 24 – Анализ деловой активности АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020 гг.

| Наименование | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | Отклонение | |
|---|---------|---------|---------|------------|-----------|
| | | | | 2019/2018 | 2020/2019 |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (Коб _{ос}) | 0,26 | 0,45 | 0,01 | 0,19 | -0,44 |
| Коэффициент оборачиваемости запасов (Коб _з) | 0,88 | 1,82 | 0,7 | 0,94 | -1,12 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (Коб _{дз}) | 0,82 | 0,7 | 0,38 | -0,12 | -0,32 |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (Коб _{кз}) | 1,78 | 1,27 | 0,59 | -0,51 | -0,68 |

По данным таблицы видно, что коэффициент оборачиваемости оборотных средств к 2020 сильно снизился и составил 0,01. Коэффициент

оборачиваемости запасов в 2020 году составил 0,7, что на 1,12 ниже чем в 2019 году. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в конце исследуемого периода составил 0,38, что ниже, чем в 2018 году – 0,82. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности также снижался с каждым годом и в 2020 году составлял 0,59.

Далее проведем анализ рентабельности организации АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020 гг., и результаты представим в таблице 25.

Таблица 25 – Анализ рентабельности АО «ФСК «Лада-Дом» за 2018-2020 гг.

| Наименование | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | Отклонение | |
|--|---------|---------|---------|------------|-----------|
| | | | | 2019/2018 | 2020/2019 |
| Рентабельность активов (Ракт) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Рентабельность продаж (Рпр) | 0,03 | 0,01 | 0,05 | -0,02 | 0,04 |
| Рентабельность затрат (Рз) | 0,23 | 0,44 | 0,83 | 0,21 | 0,39 |
| Рентабельность собственного капитала (Рск) | 0,07 | 0,02 | 0,07 | -0,05 | 0,05 |

По данным таблицы видно, что показатели рентабельности к 2020 году повышаются. Это положительно влияет на рентабельность организации.

Последним этапом проведем оценку вероятности банкротства по модели Лиса за 2020 год у исследуемых организаций. Расчет показателей представим в таблице 26.

Таблица 26 – Оценка вероятности банкротства по модели Лиса за 2020 год.

| Наименование показателя | ООО «Унистрой» | ООО «Единение» | АО «ФСК «Лада-Дом» |
|-------------------------|----------------|----------------|--------------------|
| К1 | 1 | 0,357 | 0,672 |
| К2 | 0,012 | 0,017 | 0,035 |
| К3 | 0,143 | 0,323 | 0,334 |
| К4 | 0,168 | 0,714 | 0,686 |
| L | 0,619 | 0,238 | 0,433 |

По данным таблицы видно, что в 2020 году вероятность банкротства исследуемых организаций выше 0,037, что означает низкую вероятность банкротства.

После проведенного анализа и оценки финансового состояния объектов исследования, можно сделать вывод по каждой организации.

Ликвидность баланса ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг. можно охарактеризовать как неустойчивую. Коэффициенты платежеспособности в целом увеличиваются. Можно сказать, о том, что повышается платежеспособность предприятия. Показатели рентабельности к 2020 году повышаются. Это положительно влияет на рентабельность организации.

Ликвидность баланса ООО «Единение» за 2018-2020 гг. можно охарактеризовать как неустойчивую. Видим, что все коэффициенты увеличились к 2019 году, по сравнению с 2018 годом. Однако, к 2020 году они все снизились. Коэффициент абсолютной ликвидности в 2020 году составил 0,07, что ниже нормы (0,2-0,5). Это показывает неспособность организации погашать свои текущие обязательства за счет ликвидных оборотных активов. В целом можно сказать что платежеспособность организации положительная. Показатели рентабельности в 2020 году очень низкие. Это отрицательно влияет на рентабельность организации.

В 2018 году бухгалтерский баланс АО «ФСК «Лада-Дом» был абсолютно ликвидный. В 2019 и 2020 году было соблюдено по два условия из четырех. В целом можно сказать что платежеспособность организации положительная. Показатели рентабельности к 2020 году повышаются. Это положительно влияет на рентабельность организации.

Вероятность банкротства у исследуемых организаций является низкой.

Далее рассмотрим мероприятия по улучшению финансового состояния организации.

3 Совершенствование методики оценки финансового состояния предприятия и разработка системы мероприятий по улучшению финансового состояния

3.1 Разработка комплексного подхода к проведению анализа финансового состояния

Во время проведения аналитической работы на предприятии, необходимо иметь представление о цели анализа финансового состояния предприятия и четко определять те задачи, которые помогут в достижении этой цели. Только имея соответствующее организационное обеспечение, реализация анализа финансового состояния будет эффективна.

Проведение и организация аналитической работы характерна и для предприятий строительной отрасли. Она входит в общую систему управления организацией. Проведение аналитических процедур представим, как последовательность этапов, каждое из которых реализует определенную цель. Комплексный подход к проведению анализа финансового состояния представим на рисунке 14.

На первом этапе определяются объекты воздействия, то есть первичные звенья сферы производства, виды деятельности организации, производственные процессы и т.д. То есть, определяется все то, на что направлено внимание руководящего состава чтобы обеспечить устойчивое состояние организации.

На этом этапе важно также провести оценку текущего состояния организации, рассчитав основные показатели и коэффициенты финансовой устойчивости. При оценке необходимо сравнить значение реального уровня показателей с желаемым. Чем меньше будет разница между этими уровнями, тем меньше причин у руководства регулировать прогресс предприятия.

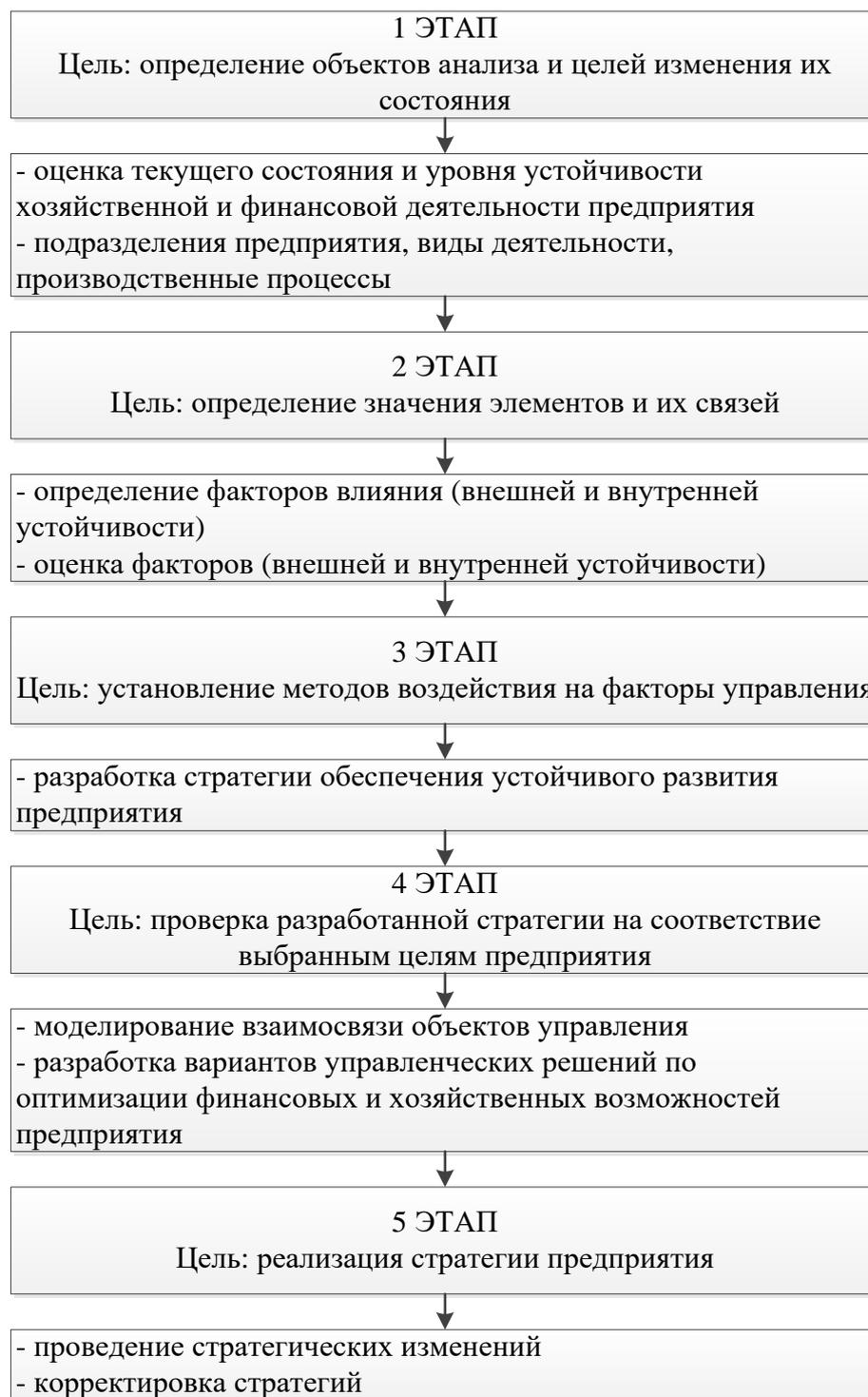


Рисунок 14 – Комплексный подход к проведению анализа финансового состояния организации

На втором этапе оценки анализа финансового состояния предприятия требуется выявить и оценить факторы, влияющие на реализацию задач и достижение целей организации. Нужно помнить, что на каждый показатель

могут влиять несколько факторов. Чем больше таких факторов, тем точнее результат. Поэтому, важно при оценке и прогнозировании финансового состояния организации изучить влияние факторов на изменение показателей.

При этом необходимо рассматривать сочетание факторов внешней стабильности и внутренней стабильности. Анализ факторов внутренней устойчивости позволяет определить потенциал организации, выявить ее сильные и слабые стороны. Внешние факторы формируют внешнюю устойчивость предприятия. Они позволяют определить цели развития организации, конкурентоспособность и т.д.

На третьем этапе устанавливаются методы воздействия на факторы внешней и внутренней устойчивости организации. Основным методом является стратегическое управление, которое направлено на определение целей развития организации, реализацию стратегических планов и т.д.

Комплексный подход к проведению анализа финансового состояния разработан на основе следующих методик: горизонтальный и вертикальный анализ, факторный анализ и сравнительный анализ. Разработанный комплексный подход к проведению анализа финансового состояния организации отличается от уже имеющихся тем, что он позволяет решить одну из глобальных проблем многих организаций – отсутствие целостной стратегии развития, которая должна быть направлена на реализацию целей устойчивого развития. Добавлено 3 этапа, связанных с разработкой и реализацией стратегии обеспечения устойчивого развития предприятия.

Именно для безопасного и долгосрочного функционирования организации необходимо разработать данную стратегию. После того, как она будет разработана, следует проверить ее на соответствие выбранным целям организации. Также на данном этапе нужно будет осуществить отбор и оценку альтернативных решений, чтобы было возможно оптимально использовать финансовые и хозяйственные возможности предприятия.

Чтобы достичь устойчивого развития нужно регламентировать процесс развития специализированными документами, которые соответствуют рациональным правилам и принципам управления организацией. Помимо данных документов, требуется иметь набор определенных методов, которые позволят отбирать подходящие варианты решений и прогнозировать события. Благодаря методам прогнозирования критериальных показателей функционирования производства, возможно рассчитать основные прогнозные показатели деятельности организации (прибыль, рентабельность, объем реализации продукции и т.д.). Эти расчеты помогают контролировать достижение целей предприятия.

На последнем этапе происходит реализация стратегии развития. Далее проводится оценка основных видов устойчивости финансовой и хозяйственной деятельности предприятия.

При последовательном выполнении всех этапов данного подхода обеспечивается прогнозирование развития организации с целью обеспечения ее устойчивости.

Можно сказать, что общая система управления организацией включает в себя организацию аналитической работы. Она позволяет воздействовать на те факторы, от которых зависит результат финансово-хозяйственной деятельности организации. Внедрение комплексного подхода к проведению анализа финансового состояния организации положительно повлияет на реализацию устойчивого развития организации.

3.2 Совершенствование методики проведения оценки финансового состояния

При нынешних условиях экономической неопределенности одной из важных задач коммерческих организаций является достоверная и точная оценка финансового состояния предприятия.

В мировой практике доказано, что при помощи математических моделей возможно выявить общий показатель финансового состояния организации, то есть дать интегральную оценку.

Возьмем несколько моделей, чтобы выявить интегральную оценку финансового состояния организации.

Первая модель – модель низколиквидных активов. Данная модель представляет собой коэффициент финансирования низколиквидных активов. Требуется определить степень финансирования активов собственными и заемными средствами. Оценка проводится по следующим неравенствам:

$ВА + З < СК$ – очень низкая вероятность банкротства;

$ВА + З < СК + ДК$ – банкротство возможно;

$ВА + З < СК + ДК + КК$ – высокая вероятность банкротства;

$ВА + З > СК + ДК + КК$ – очень высокая вероятность банкротства.

ВА – внеоборотные активы;

З – запасы;

СК – собственный капитал;

ДК – сумма долгосрочных кредитов;

КК – сумма краткосрочных кредитов.

Вторая модель – пятифакторная модель Альтмана. Данная модель характеризует экономический потенциал организации и определяет степень риска банкротства, используя пять факторов.

$$Z = 1,2X_1 + 1,4X_2 + 3,3X_3 + 0,6X_4 + X_5, \text{ где} \quad (33)$$

X_1 – отношение оборотного капитала к активам;

X_2 – отношение нераспределенной прибыли к активам;

X_3 – отношение прибыли до налогообложения к активам;

X_4 – отношение рыночной стоимости акций к обязательствам;

X_5 – отношение выручки к активам.

При значении $Z > 2,9$ наблюдается зона финансовой устойчивости, при Z от 1,8 до 2,9 – зона неопределенности, при $Z < 2,9$ наблюдается высокая вероятность банкротства.

Третья модель – четырехфакторная модель Спирингейта. Данная модель была разработана на основании модели Альтмана. Гордон Спирингейт выделил для себя четыре лучших коэффициента при оценке вероятности банкротства:

$$Z = 1,03X_1 + 3,07X_2 + 0,66X_3 + 0,4X_4, \text{ где} \quad (34)$$

X_1 – отношение оборотного капитала к валюте баланса;

X_2 – отношение прибыли до налогообложения к валюте баланса;

X_3 – отношение прибыли до налогообложения к краткосрочным обязательствам;

X_4 – отношение выручки к валюте баланса.

При значении $Z > 0,862$ наблюдается стабильное финансовое положение, при $Z < 0,862$ наблюдается высокая вероятность банкротства.

Четвертая модель – четырехфакторная модель Таффлера. Данная модель была разработана на основании модели Альтмана на данных отчетности британских организаций:

$$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4, \text{ где} \quad (35)$$

X_1 – отношение прибыли от продаж к краткосрочным обязательствам;

X_2 – отношение оборотных активов к сумме долгосрочных и краткосрочных обязательств;

X_3 – отношение краткосрочных обязательств к активам;

X_4 – отношение выручки к активам.

При значении $Z > 0,3$ наблюдается стабильное финансовое положение, при $Z < 0,2$ наблюдается высокая вероятность банкротства.

Пятая модель – четырехфакторная модель Лиса:

$$Z = 0,063X_1 + 0,092X_2 + 0,057X_3 + 0,001X_4, \text{ где} \quad (36)$$

X_1 – отношение оборотного капитала к активам;

X_2 – отношение прибыли до налогообложения к активам;

X_3 – отношение нераспределенной прибыли к активам;

X_4 – отношение собственного капитала к сумме краткосрочных и долгосрочных обязательств.

При значении $Z > 0,037$ наблюдается стабильное финансовое положение, при $Z < 0,037$ наблюдается высокая вероятность банкротства.

После анализа основных математических моделей оценки вероятности банкротства требуется сформировать общий показатель финансового состояния организации ООО «Унистрой». Проведем расчет вероятности банкротства по каждой модели.

Модель низколиквидных активов:

1) $5\,171 < 1\,776$ – неравенство не выполняется;

2) $5\,171 < 1\,776$ – неравенство не выполняется;

3) $5\,171 < 12\,438$ – неравенство выполняется – очень высокая вероятность банкротства;

4) $5\,171 > 12\,438$ – неравенство не выполняется.

Модель Альтмана:

$Z = 1,2*1 + 1,4*0,14 + 3,3*0,01 + 0,64*0,17 + 0,11 = 1,6478$ – высокая вероятность банкротства.

Модель Спирингейта:

$Z = 1,03*1 + 3,07*0,01 + 0,66*0,01 + 0,4*0,11 = 1,1113$ – низкая вероятность банкротства.

Модель Таффлера:

$$Z=1,53*0,01+0,13*1,7+0,18*0,86+0,16*0,11= 0,4087 \quad - \quad \text{низкая}$$

вероятность банкротства.

Модель Лиса:

$$Z=0,063*1+0,092*0,012+0,057*0,143+0,001*0,168= 0,619 \quad - \quad \text{низкая}$$

вероятность банкротства.

Данная методика проведения оценки финансового состояния организации применима для коммерческих организаций

3.3 Мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Унистрой»

В предыдущем параграфе была разработана модель интегральную оценку финансового состояния организации. Применим данную модель к исследуемой организации ООО «Унистрой».

Сравним результаты расчета оценки вероятности банкротства по пяти моделям в таблице 27.

Таблица 27 – Оценка финансового состояния ООО «Унистрой» при помощи математических моделей.

| Наименование модели | Интегральный показатель | Вероятность банкротства |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Модель низколиквидных активов | 3 | Очень высокая |
| Модель Альтмана | 1,6478 | Высокая |
| Модель Спирингейта | 1,1113 | Низкая |
| Модель Таффлера | 0,4087 | Низкая |
| Модель Лиса | 0,619 | Низкая |

По данным таблицы 27 видно, что степень вероятности банкротства на предприятии ООО «Унистрой» отличается. Чтобы избавиться от этих

несоответствий используем комплексную методику графической оценки финансового состояния предприятия.

На первом этапе произведем отбор основных показателей, отражающих все аспекты деятельности организации, и разделим их на группы по основным направлениям, таким как платежеспособность, ликвидность, рентабельность и т.д.

Далее проведем анализ деятельности организации, чтобы определить период ее нормального функционирования.

Следующим этапом определим предельные значения показателей и определим их диапазон, учитывая специфику данной организации.

На четвертом этапе выделим обобщающие показатели. Возьмем границы диапазона от 0% до 100%.

После проведем оценку финансового состояния организации и представим результаты в виде комплексной математической модели.

Перейдем к построению комплексной графической модели предприятия ООО «Унистрой», применив представленную выше методику. Чтобы построить данную модель отберем показатели, которые характеризуют финансовое состояние организации. По результатам проведенного анализа финансового состояния организации ООО «Унистрой» во втором разделе магистерской диссертации, целесообразно воспользоваться следующими показателями:

- коэффициент абсолютной ликвидности (Кал);
- коэффициент текущей ликвидности (Ктл);
- коэффициент автономии (КА);
- коэффициент финансовой зависимости (КФЗ);
- рентабельность активов (Ракт);
- рентабельность собственного капитала (Рск).

Данную модель графически можно изобразить в виде пирамиды. Ее основание состоит в виде векторов, которые определяют степень

потенциальной финансовой устойчивости организации. Каждый из векторов пирамиды представляет собой радиус окружности, которая соответствует предельному значению (максимальный потенциал). Высотой такой пирамиды является функционирующий капитал (Чистый рабочий капитал) $Ч_{рк}$ – долгосрочный капитал организации, оставшийся для финансирования текущей деятельности организации после финансирования внеоборотных активов.

Представленная модель является для организации комплексной и динамической. Благодаря данной модели существует возможность менять состав факторов, а также в дальнейшем совершенствовать ее структуру.

Наглядно представим на рисунке 15 основание пирамиды, которая состоит из представленных выше коэффициентов, на основе рассчитанных во втором разделе магистерской диссертации, показателей.

Наглядно представленные показатели позволят максимально оперативно определять отклонения от установленных нормативных значений.

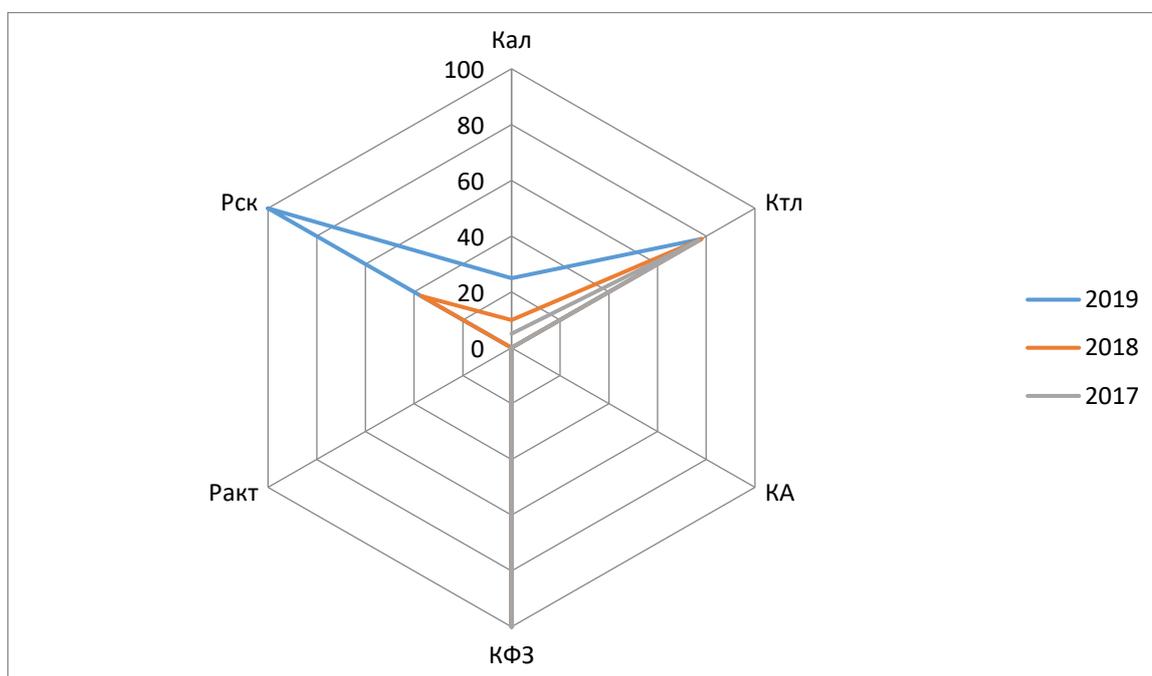


Рисунок 15 – Графическая модель финансового состояния ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг.

Такой подход к оценке финансового состояния организации позволит комплексно определять финансовое состояние организации и выявлять причины изменения показателей, исходя из особенностей организации. Также эту методику можно применять и в других сферах экономической деятельности ООО «Унистрой».

После проведенного анализа финансового состояния предприятия ООО «Унистрой» целесообразно применить следующие мероприятия с целью его улучшения:

- 1) внедрение эффективного привлечения заемных денежных средств и вексельных расчетов для закупки сырья;
- 2) реструктуризация дебиторской задолженности при помощи факторинга;
- 3) полученные от факторинга денежные средства направить на погашение задолженности, снизив финансовые расходы организации.

Также для того, чтобы повысить эффективность финансовой системы ООО «Унистрой» в целом, предлагается повысить квалификацию бухгалтеров организации. Повышение квалификации предложено проводить дистанционно, не отрываясь от рабочего процесса.

Для данного мероприятия выбрано АНО ДПО «Учебный Центр «СТЕК». Данная организация функционирует с 2012 года. Зарегистрировано по адресу: 115184, г. Москва, Б. Татарская ул. 42, оф.105. Преимуществами данной организации является низкая стоимость и возможность дистанционного обучения сотрудников.

Данная программа разработана в соответствии с Федеральным законом от 29.12.2012 №273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации», Приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 18 апреля 2013 г. N 292 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по основным программам профессионального обучения», а также Приказом Министерства труда и социальной защиты

Российской Федерации от 21.02.2020 № 103н «Об утверждении профессионального стандарта «Бухгалтер».

Выбранные курсы повышения квалификации бухгалтеров представим на рисунке 16.

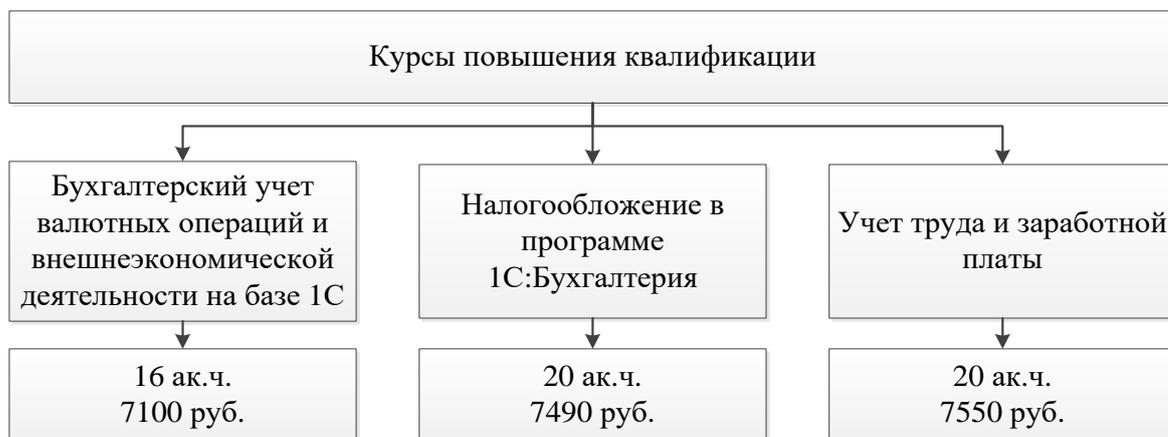


Рисунок 16 – Курсы повышения квалификации

Обучение по представленным курсам предложено пройти:

- главному бухгалтеру – «Бухгалтерский учет валютных операций и внешнеэкономической деятельности на базе 1С» (16 академических часов – 7100 руб.);
- бухгалтеру по учету НДС – «Налогообложение в программе 1С:Бухгалтерия» (20 академических часов – 7490 руб.);
- бухгалтеру по учету труда и заработной платы – «Учет труда и заработной платы» ((20 академических часов – 7550 руб.).

Затраты по мероприятия повышения квалификации бухгалтеров на предприятии ООО «Унистрой» представим в таблице 28.

По завершению представленных курсов повышения квалификации предполагается, что производительность труда сотрудников должна увеличиться приблизительно на 25%, т.к. сотрудники обучатся новым технологиям. Помимо этого, сотрудникам, прошедшим курсы, планируется повышение заработной платы. Предложено повысить переменный оклад в

случае выполнения не менее 70% объема работы, указанного в должностной инструкции работника.

Таблица 28 – Затраты на повышение квалификации бухгалтеров ООО «Унистрой».

| № п/п | Статья затрат | Сумма, руб. |
|--------------|---|-------------|
| 1 | Единовременные затраты | |
| | Оплата курса «Бухгалтерский учет валютных операций и внешнеэкономической деятельности на базе 1С» | 7.100 |
| | Оплата курса «Налогообложение в программе 1С:Бухгалетрия» | 7.490 |
| | Оплата курса «Учет труда и заработной платы» | 7.550 |
| 2 | Текущие затраты | |
| | - | - |
| Итого затрат | | 22.140 |

Переменная оплата зависит от вклада сотрудника в успех организации. Положительным моментом от использования такой формы оплаты труда является то, что она стимулирует сотрудников на высокие результаты. Для организации положительным моментом является то, что уровень заработной платы зависит непосредственно от объемов производства, что впоследствии снижает степень финансового риска.

Переменная оплата обычно составляет 20%-80% от общей суммы заработной платы. Она устанавливается индивидуально под каждую категорию персонала в организации. Той категории сотрудников, чей функционал прямо не зависит от объема производства, устанавливается больший оклад.

В данной организации ООО «Унистрой» переменная часть от заработной платы бухгалтера составляет 30%. Рассчитаем сумму надбавки в размере 20% от переменной части оклада и представим расчет в таблице 29.

Таким образом, после внедрения данного мероприятия, бухгалтер способен увеличить скорость работы. Высвобожденное время можно использовать для изучения актуальных вопросов по бухгалтерскому учету и занятий по самоподготовке. Сотрудники станут заинтересованы в качестве и

скорости выполнения работы. На первых этапах данное мероприятие позволит избежать убытки, а в будущем увеличить прибыль.

Таблица 29 – Расчет заработной платы бухгалтеров ООО «Унистрой» с учетом надбавок.

| Наименование должности | Оклад, руб. | Переменная часть, руб. | Сумма надбавки, руб. | З/п с учетом надбавки, руб. |
|--|-------------|------------------------|----------------------|-----------------------------|
| Главный бухгалтер | 54.700 | 16.410 | 3.282 | 57.982 |
| Бухгалтер по учету НДС | 38.400 | 11.520 | 2.304 | 40.704 |
| Бухгалтеру по учету труда и заработной платы | 36.500 | 10.951 | 2.191 | 38.691 |

В связи с тем, что строительная отрасль имеет свою специфику, а именно сезонность выполнения работ, предприятие ООО «Унистрой» нуждается в краткосрочных финансовых ресурсах. Из-за того, что процесс получения кредитов является не быстрым, денежные средства, чаще всего, приходят с опозданием. Это приводит к тому, что на предприятии нарушается технологический процесс и деятельность может встать.

На практике, снижение потребности в оборотном капитале, происходит посредством реструктуризации задолженности по инициативе кредиторов. Реструктуризация проводится на добровольной основе. Одной из мер является выкуп долга с дисконтом. Условиями выкупа долговых обязательств являются:

- долг должен быть только срочным;
- сумма выкупа долга не должна снижать финансовые результаты организации;
- цена выкупа определяется скидкой организации, долг рассматривается как инвестиционный проект.

Одной из самых эффективных форм конвертации долга в организации ООО «Унистрой» является вексель. В нынешних условиях он является

неотъемлемым элементом денежного обращения. Он может использоваться и в качестве погашения задолженности, и в виде отсрочки платежа.

Вексель является долговым обязательством. Вне зависимости от условия договора, должник векселя обязан оплатить сумму долга. Он является безусловным долговым обязательством.

Чтобы создать нормальные экономические условия организации, рекомендуется использовать вексель как инструмент краткосрочного коммерческого кредита.

Для того чтобы проводить операции с векселями, ООО «Унистрой» должен заключить договор с обслуживающим банком. Оформлять задолженность можно полностью или частично, а также на номинальную сумму векселя можно начислять проценты.

Возврат денежных средств по векселям можно получить при оплате счета, продаже ценной бумаги, учету векселей в другом банке или зачислении средств для погашения собственных обязательств банка.

Следует учитывать тот факт, что в случае неоплаты векселя, держатель должен официально засвидетельствовать факт неуплаты. Затем неоплаченный вексель направляется в нотариальную контору.

Применение данного мероприятия способствует ускорению оборота денежных средств ООО «Унистрой», уменьшая таким образом реальную потребность в денежных средствах. Стоит отметить, что преимуществом векселя будет реализовано в полной мере только в случае, если вексель будет являться товарным.

Перейдем к факторинговым операциям как мероприятию по улучшению финансового состояния организации. Факторинг включает в себя финансирование под уступку права денежного требования. Можно сказать, что факторинговая компания или банк приобретает счета-фактуры от поставщиков.

В настоящих экономических условиях, коммерческие банки предоставляют комплекс факторинговых услуг, с выгодными условиями как для коммерческих организаций, так и для банка.

Стоимость факторинговых операций зависит от видов факторинга, стоимости кредитных ресурсов, а также состоит из расходов:

- привлечение кредитов для факторинговых операций (7%-9% годовых);
- стоимость гарантий банка (3%-5%);
- стоимость факторингового обслуживания (7%-8%);
- общая стоимость сделки (17%-22% годовых).

Для данной организации ООО «Унистрой» стоимость факторинговых операций составляет:

- комиссия банка (8% годовых);
- стоимость факторингового обслуживания (7%).

Тем самым, банк выплачивает сумму при получении платежных документов равную 90%. Рассмотрим, как снизится дебиторская задолженность ООО «Унистрой».

На конец 2020 года, сумма дебиторской задолженности ООО «Унистрой» составила 10 662 тыс. руб. Рассчитаем сумму в результате инкассации дебиторской задолженности банком:

$$K = 10\,662 * 0,9 = 9\,595,8 \text{ тыс. руб.}$$

Рассчитаем стоимость факторингового обслуживания:

$$\Phi = (0,08-0,07) * 9\,595,8 = 1\,439,37 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, организация ООО «Унистрой» в 2020 году могла дополнительно получить 9 222,63 тыс. руб. за счет реализации факторинговой операции для инкассации дебиторской задолженности.

После внедрения предложенных мероприятий, рассчитаем потенциальные показатели финансовой деятельности организации и представим их в таблице 30.

Таблица 30 – Оценка эффективности предложенных мероприятий ООО «Унистрой»

| Наименование показателя | До внедрения | После внедрения | Абсолютное отклонение, руб. | Темп прироста, % |
|--------------------------|--------------|-----------------|-----------------------------|------------------|
| Выручка | 1 417 | 10 640 | 9 223 | 750,9 |
| Себестоимость | 1 268 | 1 268 | - | - |
| Валовая прибыль (убыток) | 149 | 9 372 | 9 223 | 6 289,9% |
| Прочие расходы | 22 | 22 | - | - |
| Текущий налог на прибыль | 25 | 1 593 | 1 568 | 6 372 |
| Чистая прибыль (убыток) | 102 | 7 757 | 7 655 | 7 604,9 |

После проведения факторинговых операций, инкассированную сумму дебиторской задолженности можно направить на погашение краткосрочной кредиторской задолженности, тем самым сократив ее до 1 439 тыс. руб.

Подводя итог исследования можно сказать, что цели и задачи магистерской диссертации выполнены.

Заключение

Содержание диссертационного исследования выражается в следующих трех логически взаимосвязанных группах теоретических, методических и практических проблем.

Первая группа проблем, исследованных в магистерской диссертации, связана с рассмотрением теоретических основ анализа финансового состояния и элементов системы антикризисного управления предприятия.

В работе отмечено, что в нынешних условиях ведения хозяйственной деятельности коммерческих организаций, анализ финансового состояния играет важную роль. Объективная оценка финансового состояния предприятия является необходимостью для грамотного управления.

В случае отсутствия либо неправильного использования финансового ресурсов организации возможно совершить множество различных ошибок. Например, к ним можно отнести несвоевременную оплату по документам о поставщиках, которая влечет за собой сбой поступления сырья, а вследствие и вовсе может снизить объемы производства и выручки от реализации продукции.

Вторая группа проблем, рассмотренных в магистерской диссертации, связана с анализом и оценкой финансового состояния предприятий: ООО «Унистрой», ООО «Единение» и АО «ФСК «Лада-Дом».

Общество с ограниченной ответственностью «Унистрой» (ООО «Унистрой») зарегистрировано по адресу 445054, Самарская обл., г. Тольятти, ул. Баныкина, д. 62, 292. Основным видом деятельности компании является строительство жилых и нежилых зданий. Также ООО «Унистрой» работает еще по 14 направлениям. Размер уставного капитала 10 тыс. руб.

Анализ финансовых результатов ООО «Унистрой» показал, что выручка имеет положительную тенденцию. В 2020 году, по сравнению с 2019 годом, она увеличилась на 479 тыс. руб. (51,1%), а в 2019 году, по сравнению с 2018

годом, на 400 тыс. руб. (74,3%). Также увеличилась и себестоимость продаж. В 2020 году, по сравнению с 2019 годом, она увеличилась на 389 тыс. руб. (44,3%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 379 тыс. руб. (75,8%). Валовая прибыль и прибыль от продаж в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличилась на 90 тыс. руб. (152,5%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 21 тыс. руб. (55,3%). Прочие расходы в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличились на 9 тыс. руб. (69,2%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, снизились на 1 тыс. руб. (-7,1%). Текущий налог на прибыль в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличился на 16 тыс. руб. (177,8%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 4 тыс. руб. (80,0%). Чистая прибыль имела положительную тенденцию. В 2020 году, по сравнению с 2019 годом, она увеличилась на 65 тыс. руб. (175,7%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 18 тыс. руб. (94,7%).

Общество с ограниченной ответственностью «Единение» (ООО «Единение»), зарегистрированное по адресу 445039, Самарская обл., г. Тольятти, ул.40 лет Победы, д.94в. Основным видом деятельности компании является строительство жилых и нежилых зданий. Также ООО «Единение» работает еще по 8 направлениям. Размер уставного капитала 80 млн. руб.

По данным анализа финансовых результатов ООО «Единение» видно, что выручка имеет положительную тенденцию. В 2020 году, по сравнению с 2019 годом, она увеличилась на 4 901 тыс. руб. (2,1%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 87 970 тыс. руб. (61,5%). Также увеличилась и себестоимость продаж. В 2020 году, по сравнению с 2019 годом, она увеличилась на 73 466 тыс. руб. (56,1%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 22 140 тыс. руб. (18,52%). Валовая прибыль и прибыль от продаж в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, снизились на 74 5650 тыс. руб. (83,5%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличились на 65 830 тыс. руб. (280,0%). Проценты к уплате в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличились на 1 928 тыс. руб. (614,0%), а в 2019 году, по сравнению с 2018

годом, на 195 тыс. руб. (163,9%). Прочие доходы в 2020 году, по сравнению с 2019 годом снизились на 26 789 тыс. руб. (98,5%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличились на 23 834 тыс. руб. (706,8%). Прочие расходы в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, снизились на 34 727 тыс. руб. (84,0%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличились на 22 229 тыс. руб. (85,9%). Прибыль (убыток) до налогообложения в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, снизилась на 68 555 тыс. руб. (91,5%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, выросла на 70 355 тыс. руб. (86,0%). Текущий налог на прибыль в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, снизился на 15 999 тыс. руб. (88,3%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличился на 13 912 тыс. руб. (330,1%). Чистая прибыль имеет отрицательную тенденцию. В 2020 году, по сравнению с 2019 годом, она снизилась на 52 556 тыс. руб. (92,6%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, она выросла на 56 443 тыс. руб. (17 693,7%).

Акционерное общество «ФСК «Лада-Дом» (АО «ФСК «Лада-Дом»), зарегистрированное по адресу 445039, Самарская обл., г. Тольятти, ул.40 лет Победы, д.47А. Основным видом деятельности компании является капиталовложения в уставные капиталы, венчурное инвестирование, в том числе посредством инвестиционных компаний. Также АО «ФСК «Лада-Дом» работает еще по 7 направлениям, в том числе строительством жилых и нежилых зданий. Размер уставного капитала 150 млн. руб.

По данным анализа финансовых результатов АО «ФСК «Лада-Дом» видно, что выручка имеет отрицательную тенденцию. В 2020 году, по сравнению с 2019 годом, она снизилась на 207 160 тыс. руб. (48,2%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 102 тыс. руб. (0,02%). Также снизилась и себестоимость продаж. В 2020 году, по сравнению с 2019 годом, она снизилась на 176 005 тыс. руб. (59,2%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 349 534 тыс. руб. (15,0%). Валовая прибыль в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, снизилась на 31 155 тыс. руб. (23,6%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличились на 52 236 тыс. руб. (65,3%). Управленческие расходы

в 2020 году, по сравнению с 2019 годом увеличились на 2 927 тыс. руб. (12,9%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, снизились на 267 тыс. руб. (1,2%). Прибыль от продаж в 2020 году, по сравнению с 2019 годом снизилась на 34 082 тыс. руб. (31,1%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличилась на 52 503 тыс. руб. (92,2%). Проценты к получению в 2020 году, по сравнению с 2019 годом увеличились на 11 132 тыс. руб. (48,0%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, снизились на 11 132 тыс. руб. (75,3%). Проценты к уплате в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, снизились на 4 675 тыс. руб. (21,4%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 5 584 тыс. руб. (20,3%). Прочие доходы в 2020 году, по сравнению с 2019 годом увеличились на 68 589 тыс. руб. (66,7%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличились на 74 671 тыс. руб. (265,6%). Прочие расходы в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличились на 35 810 тыс. руб. (17,2%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличились на 144 249 тыс. руб. (223,8%). Прибыль до налогообложения в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличилась на 14 495 тыс. руб. (293,3%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, на 2 321 тыс. руб. (88,6%). Текущий налог на прибыль в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, увеличился на 3 272 тыс. руб. (227,9%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, увеличился на 670 тыс. руб. (87,5%). В 2020 году чистая прибыль, по сравнению с 2019 годом, она увеличилась на 7 121 тыс. руб. (215,0%), а в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, она снизилась на 7 913 тыс. руб. (70,5%).

Ликвидность баланса ООО «Унистрой» за 2018-2020 гг. можно охарактеризовать как неустойчивую. Коэффициенты платежеспособности в целом увеличиваются. Можно сказать, о том, что повышается платежеспособность предприятия. Показатели рентабельности к 2020 году повышаются. Это положительно влияет на рентабельность организации.

Ликвидность баланса ООО «Единение» за 2018-2020 гг. можно охарактеризовать как неустойчивую. Видим, что все коэффициенты

увеличились к 2019 году, по сравнению с 2018 годом. Однако, к 2020 году они все снизились. Коэффициент абсолютной ликвидности в 2020 году составил 0,07, что ниже нормы (0,2-0,5). Это показывает неспособность организации погашать свои текущие обязательства за счет ликвидных оборотных активов. В целом можно сказать что платежеспособность организации положительная. Показатели рентабельности в 2020 году очень низкие. Это отрицательно влияет на рентабельность организации.

В 2018 году бухгалтерский баланс АО «ФСК «Лада-Дом» был абсолютно ликвидный. В 2019 и 2020 году было соблюдено по два условия из четырех. В целом можно сказать что платежеспособность организации положительная. Показатели рентабельности к 2020 году повышаются. Это положительно влияет на рентабельность организации.

Вероятность банкротства у исследуемых организаций является низкой.

Третья группа проблем, исследованных в магистерской диссертации, связана с разработкой рекомендаций по совершенствованию финансового состояния предприятия как элемента системы антикризисного управления ООО «Унистрой».

Был представлен комплексный подход к проведению анализа финансового состояния, состоящий из пяти этапов. При последовательном выполнении всех этапов данного подхода обеспечивается прогнозирование развития организации с целью обеспечения ее устойчивости.

Можно сказать, что общая система управления организацией включает в себя организацию аналитической работы. Она позволяет воздействовать на те факторы, от которых зависит результат финансово-хозяйственной деятельности организации. Внедрение комплексного подхода к проведению анализа финансового состояния организации положительно повлияет на реализацию устойчивого развития организации.

Далее была предложена усовершенствованная методика проведения анализа финансового состояния, основанная на пяти моделях оценки вероятности банкротства.

Проведя оценку вероятности банкротства используя несколько моделей было выявлено, что степень вероятности банкротства на предприятии ООО «Унистрой» отличается. Чтобы избавиться от этих несоответствий была использована комплексная методика графической оценки финансового состояния предприятия.

На первом этапе произведен отбор основных показателей, отражающих все аспекты деятельности организации, и разделим их на группы по основным направлениям, таким как платежеспособность, ликвидность, рентабельность и т.д.

Далее проведен анализ деятельности организации, чтобы определить период ее нормального функционирования.

Следующим этапом определены предельные значения показателей и их диапазон.

На четвертом этапе выделены обобщающие показатели.

Далее была проведена оценка финансового состояния организации и представлены результаты в виде комплексной математической модели, основываясь на следующих показателях:

- коэффициент абсолютной ликвидности (Кал);
- коэффициент текущей ликвидности (Ктл);
- коэффициент автономии (КА);
- коэффициент финансовой зависимости (КФЗ);
- рентабельность активов (Ракт);
- рентабельность собственного капитала (Рск).

Данную модель графически изображена в виде пирамиды. Ее основание состоит в виде векторов, которые определяют степень потенциальной финансовой устойчивости организации. Каждый из векторов пирамиды

представляет собой радиус окружности, которая соответствует предельному значению (максимальный потенциал). Высотой такой пирамиды является функционирующий капитал (Чистый рабочий капитал) $Ч_{рк}$ – долгосрочный капитал организации, оставшийся для финансирования текущей деятельности организации после финансирования внеоборотных активов.

Представленная модель является для организации комплексной и динамической. Благодаря данной модели существует возможность менять состав факторов, а также в дальнейшем совершенствовать ее структуру.

Также для того, чтобы повысить эффективность финансовой системы ООО «Унистрой» в целом, предложено повысить квалификацию бухгалтеров организации. Повышение квалификации предложено проводить дистанционно, не отрываясь от рабочего процесса.

Обучение по представленным курсам предложено пройти:

- главному бухгалтеру – «Бухгалтерский учет валютных операций и внешнеэкономической деятельности на базе 1С» (16 академических часов – 7100 руб.);
- бухгалтеру по учету НДС – «Налогообложение в программе 1С:Бухгалтерия» (20 академических часов – 7490 руб.);
- бухгалтеру по учету труда и заработной платы – «Учет труда и заработной платы» ((20 академических часов – 7550 руб.).

Затраты по мероприятию повышения квалификации бухгалтеров на предприятии ООО «Унистрой» представлены в таблице 28.

По завершению представленных курсов повышения квалификации предполагается, что производительность труда сотрудников должна увеличиться приблизительно на 25%, т.к. сотрудники обучатся новым технологиям. Помимо этого, сотрудникам, прошедшим курсы, планируется повышение заработной платы. Предложено повысить переменный оклад в случае выполнения не менее 70% объема работы, указанного в должностной инструкции работника.

В данной организации ООО «Унистрой» переменная часть от заработной платы бухгалтера составляет 30%. Расчет суммы надбавки в размере 20% от переменной части оклада представлен в таблице 29.

Таким образом, после внедрения данного мероприятия, бухгалтер способен увеличить скорость работы. Высвобожденное время можно использовать для изучения актуальных вопросов по бухгалтерскому учету и занятий по самоподготовке. Сотрудники станут заинтересованы в качестве и скорости выполнения работы. На первых этапах данное мероприятие позволит избежать убытки, а в будущем увеличить прибыль.

Одной из самых эффективных форм конвертации долга в организации ООО «Унистрой» является вексель. В нынешних условиях он является неотъемлемым элементом денежного обращения. Он может использоваться и в качестве погашения задолженности, и в виде отсрочки платежа.

Применение данного мероприятия способствует ускорению оборота денежных средств ООО «Унистрой», уменьшая таким образом реальную потребность в денежных средствах. Стоит отметить, что преимуществом векселя будет реализовано в полной мере только в случае, если вексель будет являться товарным.

Следующим мероприятием является использование факторинговых услуг.

Для данной организации ООО «Унистрой» стоимость факторинговых операций составляет:

- комиссия банка (8% годовых);
- стоимость факторингового обслуживания (7%).

Тем самым, банк выплачивает сумму при получении платежных документов равную 90%. Рассмотрим, как снизится дебиторская задолженность ООО «Унистрой».

На конец 2020 года, сумма дебиторской задолженности ООО «Унистрой» составила 10 662 тыс. руб. Рассчитаем сумму в результате инкассации дебиторской задолженности банком:

$$K = 10\,662 * 0,9 = 9\,595,8 \text{ тыс. руб.}$$

Рассчитаем стоимость факторингового обслуживания:

$$\Phi = (0,08-0,07) * 9\,595,8 = 1\,439,37 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, организация ООО «Унистрой» в 2020 году могла дополнительно получить 9 222,63 тыс. руб. за счет реализации факторинговой операции для инкассации дебиторской задолженности.

После внедрения предложенных мероприятий, рассчитаем потенциальные показатели финансовой деятельности организации и представим их в таблице 30.

После проведения факторинговых операций, инкассированную сумму дебиторской задолженности можно направить на погашение краткосрочной кредиторской задолженности, тем самым сократив ее до 1 439 тыс. руб.

Подводя итог исследования можно сказать, что цели и задачи магистерской диссертации выполнены.

Список используемых источников

- 1) Абрютин М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности организации. М.: Дело и Сервис, 2016. – 228с.
- 2) Александров О. А. Методика анализа использования денежных средств в коммерческих организациях // Экономический анализ: теория и практика. — 2019. – 115 с.
- 3) Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / под ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельник. - М.: Омега-Л, - 2018 – 362 с. 35.
- 4) Анализ хозяйственной деятельности в промышленности / под ред. В. И. Стражева. - 4-е изд., доп.и перераб. - Минск: Высшая школа, - 20 – 253 с.
- 5) Арбитражный процессуальный кодекс Российской Федерации» (АПК РФ от 24.07.2002 № 95-ФЗ) (принят ГД ФС РФ 14.06.2002, действующая редакция от 28.06.2014) // КонсультантПлюс: [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/popular/apkrf>.
- 6) Артеменко В.Г.. Беллендир Т.В. Финансовый анализ: Учебное пособие. М.: Дело и Сервис, 2019. – 265с.
- 7) Бабаев Ю.А. Бухгалтерский финансовый учет. Учеб. Пособие для вузов – 2–е издан. перераб. и доп. Издательство М.: «Вузовский учебник» 2020г., 496с. [Текст].
- 8) Баканов М.И., Чернов В.А. Анализ коммерческого риска. М.: Омега – Л, 2010. – 387с. 91 41. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента. М.: ЭКСМО, 2020. – 295с.
- 9) Банк В.Р., Солоненко А.А. Финансовые и экономические проблемы кризисных предприятий / Вестник АГТУ. 2004. № 3. 43. Барыкин С.Е. Логистическая система управления финансами корпоративных структур. М., 2016.
- 10) Белов А.А., Белов А.Н. «Учет денежных, валютных и расчетных операций» Изд. «КНОРУС», 2016г., 352с. [Текст].

- 11) Белов А.А., Белов А.Н., Бухгалтерский учет. Теория и практика: Учебник. –.: Издательство Эксмо, 2018г., 624с. [Текст].
- 12) Белых Л. П., Федотова М. А. Реструктуризация организации. М.: ЮНИТИ, 2010. – 187с. 47. Бланк И. А. Управление денежными потоками. – К.: Ника-Центр, Эльга, 2016. – 736 с.
- 13) Бланк И. А. Управление использованием капитала. Киев: НикаЦентр: Эльга, 2019. – 201с.
- 14) Бланк И.А. Управление денежными потоками: Учеб пособие. К.: Ника–Центр, Эльга, 2016г., 736с.
- 15) Бочаров В.В. Финансовый анализ: Учебник. СПб: Питер, 2010г, 219с. [Текст].
- 16) Бухгалтерский финансовый учет: Учебное пособие/ П.П. Солодко. – М: Издательство «Экзамен», 2018. – 240с.
- 17) Бухгалтерский учет: Учебное пособие / Н.П. Кондраков. – изд., пераб. и доп. – М.: Инфра–М, 2019. – 592 с. ISBN 5–16–00–1615–5
- 18) Ваганова О. Е. «Перспективный анализ развития предприятий на основе показателей движения денежных средств». Саратов, 2019 г. 18 с.;
- 19) Васильева Л.С., Петровская М.В. Анализ финансово– 92 хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – М.: Экзамен, 2020. – 320 с.;
- 20) Вахрушина М.А. Бухгалтерский управленческий учет: Учебник для вузов. М.: Омега–Л, 2018 г, 527с.
- 21) Володина Н. В. Анализ движения денежных средств. Правовая система «ГАРАНТ» (учебное пособие). 2-е изд. М.: Дело, 2016. – 320с.
- 22) Гражданский Кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994г. № 51–ФЗ (ред. от 03.07.2016) [Электронный курс].
- 23) Гражданский Кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996г. № 14–ФЗ (ред. от 23.05.2016) [Электронный курс].

- 24) Гусев В.И., Антикризисное управление: конспект лекций. М.: МИЭМП, 2019. – 123с.
- 25) Денежные средства в рублях и иностранной валюте (Агабекян О.В., Макарова К.С.) («Налоговый вестник», 2016) [Электронный курс].
- 26) Ершова И.В. Предпринимательское право: Учебник. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИД «Юриспруденция», 2019.
- 27) Ефимова О.В., Мельник М.В. Анализ финансовой отчетности. М.: Омега-Л, 2020. – 263с.
- 28) Илышева Н.Н., Крылов С.И. Анализ финансовой отчетности: Учебник. М.: Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2020.
- 29) Канке А.А., Кошечая И.П. Анализ финансово–хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – М.: Инфра–М, 2016 г., 288с. [Текст].
- 30) Килячков А.А., Чалдаева Л.А. Комплексная методика управления рисками. // Экономика и предпринимательство. 2016. № 3-2 (68-2). С. 816- 821.
- 31) Кирсанов К. А., Попов С. А. Антикризисное управление. М.: Собрание, 2018. – 321с.
- 32) Ковалев А.П. Диагностика банкротства. М.: Фин. стат. информ., 2019. – 310с.
- 33) Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры: Учеб. 93 пособие. М.: Финансы и статистика, 2020г., 560с. [Текст].
- 34) Ковалев В.В. Финансовый анализ: Методы и процедуры. М.: Финансы и статистика, 2020. –382с.
- 35) Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. - 2-е изд. М.: Финансы и статистика, 2019. – 352с.
- 36) Ковалев В.В. Как читать баланс. М.: Финансы и статистика, 2020. – 326с.

37) Кодекс Российской Федерации об административных нарушениях от 30.12.2001 №195–ФЗ (в ред. от 05.12.2016) [Электронный курс].

38) Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / А.И. Алексеева, Ю.В. Васильев, А.В. Малеева, Л.И. Ушвицкий. – М.:, 2019. – 672с. [Текст].

39) Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020) // Законодательная база Российской Федерации: [Электронный ресурс].

40) Любушин Н.Н., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансовоэкономической деятельности организации. М.: ЮНИТИ, 2018. – 238с.

41) Мельник М.В., Бердников В.В. Финансовый анализ : система показателей и методика проведения. – М.: Экономистъ, 2016.

42) Мэри Поппендик, Том Поппендик. Бережливое производство программного обеспечения: от идеи до прибыли. — М.: Вильямс, 2018 – 290 с. 94 79.

43) Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 г № 146–ФЗ (ред. от 30.11.2016) [Электронный курс].

44) Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 г № 117–ФЗ (ред. от 30.11.2016) [Электронный курс].

45) Парушина Н.В. «Анализ движения денежных средств». Бухгалтерский учет. – 2010 [Текст] 84. Пешкова Е.П., Маркетинговый анализ в деятельности фирмы. М.: Ось-89, 2020. – 269с.

46) Пипко В.А. «Денежные средства: учет, анализ, аудит». Учебное пособие. «Финансы и статистика». 2020г. 240с. [Текст].

47) Попеско И. Производство без потерь для рабочих. М.: Институт стратегических исследований. 2016 – 160 с.

48) Приказ Минфина РФ от 06.10.2008г. № 106н (в ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008)» [Электронный курс].

49) Приказ Минфина РФ от 02.02.2011 № 11н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011)» [Электронный курс].

50) Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 г № 66н (ред. от 06.04.2015) «О формах бухгалтерской отчетности организации» [Электронный курс].

51) Приказ Минфина РФ от 06.07.1999г. №43н (в ред. от 08.11.2010) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» [Электронный курс].

52) Приказ Минфина РФ от 29.07.1998г. №34н (в ред. от 24.12.2010, с изм. от 08.07.2016) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» [Электронный курс].

53) Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 г. № 94н (в ред. от 08.11.2010) «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятия и Инструкции по его применению» [Электронный курс].

54) Приказ Минфина РФ от 06.10.2008 № 107н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008)» [Электронный курс].

55) Приказ Минфина РФ от 06.05.1999 №32н (в ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99)» [Электронный курс].

56) Приказ Минфина РФ от 06.05.1999 №33н (в ред. от 06.04.2015) 89 «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99)» [Электронный курс].

57) Приказ Минфина РФ от 13.06.1995 №49 (ред. от 08.11.2010) «Об утверждении Методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств» [Электронный курс].

58) Приказ от 27.11.2006г. № 154н (ред. от 24.12.2010) Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» (ПБУ 3/2006)» [Электронный курс].

59) Пласкова Н.С. Экономический анализ: учебник. – М.:Эксмо, 2018 – 704с. – (Высшее экономическое образование) [Текст].

60) Положение о правилах осуществления перевода денежных средств, утвержденное Банком России 19.06.2012 № 383–П (ред. от 06.11.2015) [Электронный курс].

61) Положение о платежной система Банка России, утвержденное Банком России 29.06.2012 №384–П (ред. от 05.11.2015) [Электронный курс]

62) Положение «О порядке ведения кассовых операций с банкнотами и монетой Банка России на территории РФ от 12.10.2011 №373–П (утв. Банком России 12.10.2011) [Электронный курс].

63) Постановление Госкомстата Российской Федерации от 18.08.1998 № 88 (ред. от 03.05.2000) «Об утверждении унифицированных форм первичной учетной документации по учету кассовых операций, по учету результатов инвентаризации» [Электронный курс].

64) Постановление Госкомстата России от 01.08.2001 г. № 55 «Об утверждении унифицированных форм первичной учетной документации №АО–1 «Авансовый отчет»» [Электронный курс].

65) Раднаева С.Э. Платежеспособность российских предприятий в современных условиях. М.: Дис, 2018. – 143с.

66) Ришар Ж. Аудит и анализ хозяйственной деятельности. М: Аудит, ЮНИТИ, 2020. – 241с. 95

- 67) Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. - М: ИНФРА-М, 2020.- 703 с.
- 68) Савицкая Г.В. Экономический анализ. – М.: Новое знание, 2016.
- 69) Садуакасова Б. Международные стандарты финансовой отчетности: практическое пособие по трансформации. -Новосибирск: Субвузиздат, 2018. 300 с.
- 70) Серебрякова Т.Ю. Риски организации и внутренний экономический контроль: Монография – М.: Инфра-М, 2016. - 111с.
- 71) Соколова А.А. Проблемы и перспективы управления экономическим ростом организации: сборник трудов первой заочной Международной научной конференции. Вып.2. В 2-х ч. – Тольятти: ТГУ, 2020. –ч.2. -267с.
- 72) Сорокина Е. М. Анализ денежных потоков организации // Экономический анализ: теория и практика. – 2019. - №17. – С. 6-14
- 73) Сосненко, Л.С, Черненко, А.Ф., Свиридова, Е.Н., Кивелиус, И.Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Краткий курс: учебное пособие / Л.С. Сосненко, А.Ф. Черненко, Е.Н. Свиридова, И.Н. Кивелиус. – М.: КНОРУС, 2016. – 344 с [Текст].
- 74) Слиньков Д. Г. Управленческий учет: постановка и применение. – С-пб.: Питер, 2018. -304с.
- 75) Сыч Д.И. Технология проведения финансового анализа коммерческой организации. Пособие по проведению финансового анализа/ Д.И. Сыч. –
- 76) Трудовой кодекс от 30.12.2001 №197–ФЗ (ред. от 03.07.2016) [Электронный курс].
- 77) Тумасян Р.З. Бухгалтерский учет. 11–е изд. Перераб и доп. Издательство: Омега–Л, 2018г, 883с. [Текст].

78) Уголовный кодекс Российской Федерации (УК РФ от 13.06.1996 № 63-ФЗ) (принят ГД ФС РФ 24.05.1996) // КонсультантПлюс: [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/popular/ukrf/> .

79) Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (принят ГД ФС РФ 27.09.2002, действующая редакция от 12.03.2014) // КонсультантПлюс.

80) Федеральный Закон «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 06.12.2011г. (ред. от 23.05.2016 г.) / Интернет: Консультант Плюс.

81) Федеральный Закон от 26.12.1995 №208–ФЗ (ред. от 03.07.2016) «Об акционерных обществах» [Электронный курс]. 88

82) Федеральный закон от 22.05.2003 г. № 54–ФЗ (в ред. от 03.07.2016) «О применении контрольно–кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием электронных средств платежа» [Электронный курс].

83) Хмелев С. А. Методология и организация комплексной учетно-информационной системы обеспечения экономической безопасности предприятия. – Тольятти : ООО «Кассандра», 2018.

84) Чая, В.Т., Латыпова, О.В. Бухгалтерский учет [Текст]: учебное пособие /. – М.: КНОРУС, 2019. – 528с. [Текст].

85) Шеремет А.Д. Некоторые проблемы развития аудита в России // Журнал “Аудит” №9-2016.

86) Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа. М.: ИНФРА-М, 2010. - 368с 110. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа - 3-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2018. – 305с.

87) Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятий. М.: ИНФРАМ, 2009. – 450с. 112. Шехватов Д. Бережливое производство, Кайдзен и информационные системы управления. М.: Экономика. – 2019. – 215 с.

- 88) Шупелов Л.Ф. Бизнес-планирование в современных условиях. Иркутск: Изд-во Иркутской гос. академии, 2020. – 289с.
- 89) Экономический анализ: Учебник для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. – 5-е изд., доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2020. - 615с.
- 90) Юшкова М.А. Учет безналичных расчетов. – СПб.: Питер, 2013. – 210 с.
- 91) Яругова А. Управленческий учет. Опыт экономически развитых стран. – М.: Финансы и статистика, 2020. - 238с.
- 92) Asadi, M.B., Hassanpour-Yakhdani, Z., Shamloo, S.: A locally convex version of Kadison’s representation theorem. Positivity (2020).
- 93) Blecher, D.P., Merdy, C.L.: Operator Algebras and their Modules: An Operator Space Approach. London Mathematical Society, London (2018)
- 94) Choi, M.D., Effros, E.G.: Injectivity and operator spaces. J. Funct. Anal. 24, 156–219 (2020)
- 95) Dosiev, A.: Quantum duality, unbounded operators, and inductive limits. J. Math. Phys. 51, 1–43 (2020)
- 96) Fragoulopoulou, M.: Topological algebras with involution. In: North-Holland Mathematics Studies, vol. 200. Elsevier Science B.V., Amsterdam (2016)
- 97) <http://www.consultant.ru>
- 98) <http://www.garant.ru/>
- 99) <http://www.glavbukh.ru/>

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «Унистрой» на 31.12.2020г.

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 20 20 г.

| | | | | | |
|---|--|---------------|------------|----|----|
| Организация | ООО «Унистрой» | по ОКПО | Коды | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | | ИНН | 0710001 | | |
| Вид экономической деятельности | Строительство жилых и нежилых зданий | по ОКВЭД | 31 | 12 | 20 |
| Организационно-правовая форма/форма собственности | ООО/частная | по ОКОПФ/ОКФС | 92422246 | | |
| Единица измерения: тыс. руб. | | по ОКЕИ | 6324021065 | | |
| Местонахождение (адрес) | 445000, Самарская область, г. Тольятти, ул. Баныкина, д. 62, кв. 292 | | 31.02 | | |
| | | | 65 | 16 | |
| | | | 384 (385) | | |

| Пояснения | Наименование показателя | На 31 декабря 20 20 Г. | На 31 декабря 20 19 Г. | На 31 декабря 20 18 г. |
|-----------|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | АКТИВ | | | |
| | I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| | Нематериальные активы | - | - | - |
| | Результаты исследований и разработок | - | - | - |
| | Нематериальные поисковые активы | - | - | - |
| | Материальные поисковые активы | - | - | - |
| | Основные средства | - | - | - |
| | Доходные вложения в материальные ценности | - | - | - |
| | Финансовые вложения | - | - | - |
| | Отложенные налоговые активы | - | - | - |
| | Прочие внеоборотные активы | - | - | - |
| | Итого по разделу I | - | - | - |
| 39 | II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| | Запасы | 5 171 | 4 936 | 5 035 |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | - | - | - |
| | Дебиторская задолженность | 6731 | 6 749 | 6 738 |
| | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | - | - | - |
| | Денежные средства и денежные эквиваленты | 546 | 187 | 92 |
| | Прочие оборотные активы | - | - | - |
| | Итого по разделу II | 12 448 | 11 872 | 11 865 |
| | БАЛАНС | 12 448 | 11 872 | 11 865 |

Продолжение Приложения А

Форма 0710001 с. 2

| Пояснения | Наименование показателя | На <u>31</u> декабря 20 <u>20</u> г. | На 31 декабря 20 <u>19</u> г. | На 31 декабря 20 <u>18</u> г. |
|-----------|--|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | ПАССИВ | | | |
| | III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | |
| | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 10 | 10 | 10 |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | - | - | - |
| | Переоценка внеоборотных активов | - | - | - |
| | Добавочный капитал (без переоценки) | - | - | - |
| | Резервный капитал | - | - | - |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1 776 | 1 675 | 1 638 |
| | Итого по разделу III | 1 786 | 1 685 | 1 648 |
| | IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| | Заемные средства | - | - | - |
| | Отложенные налоговые обязательства | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | - | - | - |
| | Прочие обязательства | - | - | - |
| | Итого по разделу IV | - | - | - |
| | V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| | Заемные средства | - | - | - |
| | Кредиторская задолженность | 10 662 | 10 187 | 10 216 |
| | Доходы будущих периодов | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | - | - | - |
| | Прочие обязательства | - | - | - |
| | Итого по разделу V | 10 662 | 10 187 | 10 216 |
| | БАЛАНС | 12 448 | 11 872 | 11 865 |

Руководитель _____ С.А. Кузнецов
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” _____ декабря 2020 г.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «Унистрой» на 31.12.2020г.

(в ред. Приказа Минфина России от 06.04.2015 № 57н)

**Отчет о финансовых результатах
за 31 декабря 20 20 г.**

| | | | | |
|--|--|------------|----|----|
| | | Коды | | |
| | | 0710002 | | |
| | | 31 | 12 | 20 |
| | | 92422246 | | |
| | | 6324021065 | | |
| | | 47.49 | | |
| | | 65 | 16 | |
| | | 384 (385) | | |

| | | | |
|---|--------------------------------------|---------------|-------|
| Организация _____ | ООО «Унистрой» | по ОКПО | _____ |
| Идентификационный номер налогоплательщика _____ | | ИНН | _____ |
| Вид экономической деятельности _____ | Строительство жилых и нежилых зданий | по ОКВЭД | _____ |
| Организационно-правовая форма/форма собственности _____ | ООО/частная | по ОКОПФ/ОКФС | _____ |
| Единица измерения: тыс. руб. | | по ОКЕИ | _____ |

| Пояснения | Наименование показателя | За _____ год | За _____ год |
|-----------|--|--------------|--------------|
| | | 20 20 г. | 20 19 г. |
| | Выручка | 1 417 | 938 |
| | Себестоимость продаж | (1 268) | (879) |
| | Валовая прибыль (убыток) | 149 | 59 |
| | Коммерческие расходы | - | - |
| | Управленческие расходы | - | - |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 149 | 59 |
| | Доходы от участия в других организациях | - | - |
| | Проценты к получению | - | 8 |
| | Проценты к уплате | - | - |
| | Прочие доходы | - | - |
| | Прочие расходы | (22) | (13) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 127 | 46 |
| | Текущий налог на прибыль | (25) | (9) |
| | в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | - | - |
| | Изменение отложенных налоговых обязательств | - | - |
| | Изменение отложенных налоговых активов | - | - |
| | Прочее | - | - |
| | Чистая прибыль (убыток) | 102 | 37 |

Продолжение Приложения Б

Форма 0710002 с. 2

| Пояснения | Наименование показателя | За _____ год 20 <u>20</u> г. | За _____ год 20 <u>19</u> г. |
|-----------|---|---------------------------------|---------------------------------|
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | - | - |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | - | - |
| | Совокупный финансовый результат периода | 102 | 37 |
| | Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию | - | - |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | - | - |

Руководитель _____ С.А. Кузнецов
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” _____ декабря 20 20 г.

Продолжение Приложения В

Форма 0710002 с. 2

| Пояснения | Наименование показателя | За _____ год 20 19 г. | За _____ год 20 18 г. |
|-----------|---|--------------------------|--------------------------|
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | - | - |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | - | - |
| | Совокупный финансовый результат периода | 37 | 19 |
| | Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию | - | - |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | - | - |

Руководитель _____ С.А. Кузнецов
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” _____ декабря 20 19 г.

Приложение Г

Бухгалтерский баланс ООО «Единение» на 31.12.2020г.

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 20 20 г.

| | | | | |
|---|--------------------------------------|--------------------------|----|----|
| | | Коды | | |
| | | 0710001 | | |
| | | 31 | 12 | 20 |
| Организация | ООО «Единение» | Форма по ОКУД | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | | Дата (число, месяц, год) | | |
| Вид экономической деятельности | Строительство жилых и нежилых зданий | по ОКПО | | |
| Организационно-правовая форма/форма собственности | ООО/частная | ИНН | | |
| Единица измерения: тыс. руб. | | по ОКВЭД | | |
| Местонахождение (адрес) | | по ОКФС/ОКОПФ | | |
| 445039, Самарская область, г. Тольятти, ул. 40 лет Победы, д. 94В | | по ОКЕИ | | |
| | | 65 | 16 | |
| | | 384 (385) | | |

| Пояснения | Наименование показателя | На 31 декабря 20 20 Г. | На 31 декабря 20 19 Г. | На 31 декабря 20 18 г. |
|-----------|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | АКТИВ | | | |
| | I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| | Нематериальные активы | - | - | - |
| | Результаты исследований и разработок | - | - | - |
| | Нематериальные поисковые активы | - | - | - |
| | Материальные поисковые активы | - | - | - |
| | Основные средства | 12 620 | 5 081 | 33 955 |
| | Доходные вложения в материальные ценности | - | - | - |
| | Финансовые вложения | 8 | 8 | 8 |
| | Отложенные налоговые активы | - | - | - |
| | Прочие внеоборотные активы | 540 058 | 546 588 | 404 784 |
| | Итого по разделу I | 552 678 | 551 669 | 438 739 |
| | II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| | Запасы | 177 822 | 37 325 | 77 756 |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 3 | - | - |
| | Дебиторская задолженность | 112 600 | 107 026 | 57 037 |
| | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | - | - | - |
| | Денежные средства и денежные эквиваленты | 9 854 | 15 976 | 788 |
| | Прочие оборотные активы | 6 119 | 18 925 | 5 835 |
| | Итого по разделу II | 306 395 | 179 252 | 202 642 |
| | БАЛАНС | 859 073 | 730 921 | 641 381 |

Продолжение Приложения Г

Форма 0710001 с. 2

| Пояснения | Наименование показателя | На <u>31 декабря</u> 20 <u>20</u> г. | На 31 декабря 20 <u>19</u> г. | На 31 декабря 20 <u>18</u> г. |
|-----------|--|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | ПАССИВ | | | |
| | III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | |
| | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 80 000 | 80 000 | 40 000 |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | - | - | - |
| | Переоценка внеоборотных активов | - | - | - |
| | Добавочный капитал (без переоценки) | - | - | - |
| | Резервный капитал | - | - | - |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 277 756 | 273 550 | 216 788 |
| | Итого по разделу III | 357 756 | 353 550 | 256 788 |
| | IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| | Заемные средства | 352 555 | 297 483 | 247 502 |
| | Отложенные налоговые обязательства | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | - | - | - |
| | Прочие обязательства | - | - | - |
| | Итого по разделу IV | 352 555 | 297 483 | 247 502 |
| | V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| | Заемные средства | - | - | - |
| | Кредиторская задолженность | 112 850 | 75 481 | 111 198 |
| | Доходы будущих периодов | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | 1 057 | 2 | 255 |
| | Прочие обязательства | 34 855 | 4 405 | 11 740 |
| | Итого по разделу V | 148 762 | 79 888 | 137 091 |
| | БАЛАНС | 859 073 | 730 921 | 641 381 |

3

Руководитель _____ С.В. Сметанин
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” _____ декабря 2020 г.

Приложение Д

Отчет о финансовых результатах ООО «Единение» на 31.12.2020г.

(в ред. Приказа Минфина России от 06.04.2015 № 57н)

Отчет о финансовых результатах
за 31 декабря 20 20 г.

| | | | | |
|---|--------------------------------------|------------|----|----|
| | | Коды | | |
| | | 0710002 | | |
| Дата (число, месяц, год) | | 31 | 12 | 20 |
| Организация | ООО «Единение» | 48156131 | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | | 6320010256 | | |
| Вид экономической деятельности | Строительство жилых и нежилых зданий | 31.02 | | |
| Организационно-правовая форма/форма собственности | ООО/частная | 65 | 16 | |
| Единица измерения: тыс. руб. | | 384 (385) | | |

| Пояснения | Наименование показателя | За | год | За | год | | |
|-----------|--|-----|---------|-----|-----|---------|---|
| | | 20 | 20 | 20 | 19 | | |
| | | | г. | | г. | | |
| | Выручка | 235 | 948 | 231 | 047 | | |
| | Себестоимость продаж | (| 221 174 |) | (| 141 708 |) |
| | Валовая прибыль (убыток) | 14 | 774 | 89 | 339 | | |
| | Коммерческие расходы | - | | - | | | |
| | Управленческие расходы | - | | - | | | |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 14 | 774 | 89 | 339 | | |
| | Доходы от участия в других организациях | - | | - | | | |
| | Проценты к получению | - | | - | | | |
| | Проценты к уплате | (| 2 242 |) | (| 314 |) |
| | Прочие доходы | 417 | | 27 | 206 | | |
| | Прочие расходы | (| 6 616 |) | (| 41 343 |) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 6 | 333 | 74 | 888 | | |
| | Текущий налог на прибыль | (| 2 127 |) | (| 18 126 |) |
| | в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | - | | - | | | |
| | Изменение отложенных налоговых обязательств | - | | - | | | |
| | Изменение отложенных налоговых активов | - | | - | | | |
| | Прочее | - | | - | | | |
| | Чистая прибыль (убыток) | 4 | 206 | 56 | 762 | | |

Продолжение приложения Д

Форма 0710002 с. 2

| Пояснения | Наименование показателя | За _____ год 20 20 г. | За _____ год 20 19 г. |
|-----------|---|--------------------------|--------------------------|
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | - | - |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | - | - |
| | Совокупный финансовый результат периода ⁶ | 4 206 | 56 762 |
| | Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию | - | - |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | - | - |

Руководитель _____ С.В. Сметанин
(подпись) (расшифровка подписи)

7
 “ 31 ” декабря 20 20 г.

Приложение Е

Отчет о финансовых результатах ООО «Единение» на 31.12.2019г.

(в ред. Приказа Минфина России от 06.04.2015 № 57н)

Отчет о финансовых результатах
за 31 декабря 20 19 г.

| | | | | |
|--|---------------|------------|----|----|
| | | Коды | | |
| | | 0710002 | | |
| Дата (число, месяц, год) | | 31 | 12 | 19 |
| Организация <u>ООО «Единение»</u> | по ОКПО | 48156131 | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | ИНН | 6320010256 | | |
| Вид экономической деятельности <u>Строительство жилых и нежилых зданий</u> | по ОКВЭД | 31.02 | | |
| Организационно-правовая форма/форма собственности <u>ООО/частная</u> | по ОКОПФ/ОКФС | 65 | 16 | |
| Единица измерения: тыс. руб. | по ОКЕИ | 384 (385) | | |

| Пояснения | Наименование показателя | За <u> </u> год | За <u> </u> год |
|-----------|--|--------------------|--------------------|
| | | <u>20 19</u> г. | <u>20 18</u> г. |
| | Выручка | 231 047 | 143 077 |
| | Себестоимость продаж | (141 708) | (119 568) |
| | Валовая прибыль (убыток) | (89 339) | (23 509) |
| | Коммерческие расходы | - | - |
| | Управленческие расходы | - | - |
| | Прибыль (убыток) от продаж | (89 339) | (23 509) |
| | Доходы от участия в других организациях | - | - |
| | Проценты к получению | - | - |
| | Проценты к уплате | (314) | (119) |
| | Прочие доходы | 27 206 | 3 372 |
| | Прочие расходы | (41 343) | (22 229) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 74 888 | 4 533 |
| | Текущий налог на прибыль | (18 126) | (4 214) |
| | в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | - | - |
| | Изменение отложенных налоговых обязательств | - | - |
| | Изменение отложенных налоговых активов | - | - |
| | Прочее | - | - |
| | Чистая прибыль (убыток) | 56 762 | 319 |

Продолжение Приложения Е

Форма 0710002 с. 2

| Пояснения | Наименование показателя | За _____ год 20 19 г. | За _____ год 20 18 г. |
|-----------|---|--------------------------|--------------------------|
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | - | - |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | - | - |
| | Совокупный финансовый результат периода ⁶ | 56 762 | 319 |
| | Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию | - | - |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | - | - |

Руководитель _____ С.В. Сметанин
(подпись) (расшифровка подписи)

7
 “ 31 ” декабря 20 19 г.

Приложение Ж

Бухгалтерский баланс АО «ФСК «Лада-Дом» на 31.12.2020г.

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 20 20 г.

| | | | | | |
|---|---|---------------|------------|----|--|
| Организация | АО «ФСК «Лада-Дом» | по ОКПО | 39943278 | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | | ИНН | 6320010256 | | |
| Вид экономической деятельности | Капиталовложения в уставные капиталы, венчурное инвестирование, в том числе посредством инвестиционных компаний | по ОКВЭД | 31.0 | | |
| Организационно-правовая форма/форма собственности | АО/частная | по ОКОПФ/ОКФС | 65 | 16 | |
| Единица измерения: тыс. руб. | | по ОКЕИ | 384 (385) | | |
| Местонахождение (адрес) | 445000, Самарская область, г. Тольятти, ул. 40 лет Победы, д. 47А | | | | |

| Пояснения | Наименование показателя | На <u>31 декабря</u> 20 <u>20</u> Г. | На 31 декабря 20 <u>19</u> Г. | На 31 декабря 20 <u>18</u> г. |
|-----------|--|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | АКТИВ | | | |
| | I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| | Нематериальные активы | - | - | - |
| | Результаты исследований и разработок | - | - | - |
| | Нематериальные поисковые активы | - | - | - |
| | Материальные поисковые активы | - | - | - |
| | Основные средства | 40 031 | 42 487 | 46 248 |
| | Доходные вложения в материальные ценности | 4 115 | 3 929 | 4 212 |
| | Финансовые вложения | - | - | - |
| | Отложенные налоговые активы | 9 674 | 13 968 | 14 160 |
| | Прочие внеоборотные активы | 644 812 | 602 523 | 335 849 |
| | Итого по разделу I | 698 632 | 662 898 | 400 470 |
| 39 | II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| | Запасы | 172 885 | 163 113 | 398 468 |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 21 370 | 22 768 | 10 202 |
| | Дебиторская задолженность | 589 936 | 616 576 | 521 464 |
| | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 453 428 | 421 779 | 277 099 |
| | Денежные средства и денежные эквиваленты | 192 388 | 61 459 | 39 262 |
| | Прочие оборотные активы | - | - | - |
| | Итого по разделу II | 1 430 007 | 1 285 695 | 1 646 965 |
| | БАЛАНС | 2 128 639 | 1 948 602 | 1 656 965 |

Продолжение Приложения Ж

Форма 0710001 с. 2

| Пояснения | Наименование показателя | На <u>31</u> декабря 20 <u>20</u> г. | На 31 декабря 20 <u>19</u> г. | На 31 декабря 20 <u>17</u> г. |
|-----------|--|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | ПАССИВ | | | |
| | III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | |
| | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 150 000 | 150 000 | 30 000 |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | - | - | - |
| | Переоценка внеоборотных активов | - | - | - |
| | Добавочный капитал (без переоценки) | - | - | - |
| | Резервный капитал | 4 500 | 4 500 | 4 500 |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 711 350 | 700 916 | 817 603 |
| | Итого по разделу III | 865 850 | 855 416 | 852 103 |
| | IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| | Заемные средства | 163 743 | 322 893 | 326 042 |
| | Отложенные налоговые обязательства | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | - | - | - |
| | Прочие обязательства | - | 116 685 | 9 900 |
| | Итого по разделу IV | 163 743 | 439 578 | 335 942 |
| | V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| | Заемные средства | 76 278 | 73 | - |
| | Кредиторская задолженность | 377 989 | 338 146 | 242 617 |
| | Доходы будущих периодов | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | 3 323 | 812 | 41 512 |
| | Прочие обязательства | 641 447 | 316 568 | 174 791 |
| | Итого по разделу V | 1 099 046 | 655 599 | 458 920 |
| | БАЛАНС | 2 128 639 | 1 948 602 | 1 656 965 |

Руководитель _____ В.Ю. Бартоломеев
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” _____ декабря 2020 г.

Продолжение Приложения И

Форма 0710002 с. 2

| Пояснения | Наименование показателя | За <u> </u> год 20 <u>20</u> г. | За <u> </u> год 20 <u>19</u> г. |
|-----------|---|---|---|
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | - | - |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | - | - |
| | Совокупный финансовый результат периода | 10 434 | 3 313 |
| | Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию | - | - |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | - | - |

Руководитель _____ В.Ю. Бартоломеев
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 20 20 г.

Продолжение Приложения К

Форма 0710002 с. 2

| Пояснения | Наименование показателя | За _____ год 20 19 г. | За _____ год 20 18 г. |
|-----------|---|--------------------------|--------------------------|
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | - | - |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | - | - |
| | Совокупный финансовый результат периода | 3 313 | 11 226 |
| | Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию | - | - |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | - | - |

Руководитель _____ В.Ю. Бартоломеев
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 20 19 г.