

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 бакалавриата (экономических и управленческих программ)  
(наименование департамента)

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

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

## БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Анализ финансовой устойчивости организации (на примере ООО «ЭСТ»)»

Студент

К.В. Тонну

(И.О. Фамилия)

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

Руководитель

О.А. Евстигнеева

(И.О. Фамилия)

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

Консультант

Е.В. Косс

(И.О. Фамилия)

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

**Допустить к защите**

Руководитель департамента, канд. экон. наук, С.Е. Васильева

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

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

« \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_ г.

Тольятти 2019

## Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Тонну Карина Викторовна

Тема работы: «Анализ финансовой устойчивости организации (на примере ООО «ЭСТ»）」

Научный руководитель: к.э.н., доцент, Евстигнеева Ольга Александровна.

Цель исследования - проведение анализа финансовой устойчивости ООО «ЭСТ».

Объект исследования – ООО «ЭСТ», основным видом деятельности, которого является строительство жилых и нежилых помещений.

Предмет исследования – финансовая устойчивость ООО «ЭСТ».

Методы исследования – анализ, дедукция, индукция, синтез.

В первой главе бакалаврской работы раскрыты понятие, сущность финансовой устойчивости и платежеспособности, а также методы анализа финансовой устойчивости и платежеспособности.

Во второй главе проведен анализ финансовой устойчивости, а также анализ ликвидности предприятия на примере ООО «ЭСТ».

В третьей главе рассмотрены пути повышения финансовой устойчивости ООО «ЭСТ» и оценка эффективности предложенных мероприятий.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1, 3.2 и приложения могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 52 источников и 2 приложений. Общий объем работы, без приложений, 57 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 3 , рисунков – 9.

## Abstract

The given graduation work deals with the Analysis of the financial sustainability of the organization (by the example of OOO "EST" (a Limited Liability Company under the laws of the Russian Federation)).

The work consists of an introduction, 3 chapters, conclusions, 1 tables, 1 figures, the list of references including 44 sources and 2 appendices.

The purpose of the research is to study financial sustainability analysis.

The object of the research is OOO "EST" (a Limited Liability Company under the laws of the Russian Federation) which specializes in building residential and non-residential premises.

The subject of the research is the financial stability is OOO "EST".

The applied methods include analysis, deduction, induction, synthesis

The practical relevance of the work consists in that, its individual provisions in subsections 2.2, 2.3, 3.1, 3.2 and appendices can be used by the specialists of the company.

In the first chapter, the essence of financial stability and solvency, as well as methods for analyzing financial stability and solvency.

In the second chapter, the analysis of financial stability, as well as the analysis of the liquidity of the enterprise on the example of OOO "EST".

In the third chapter, considered ways to improve the financial sustainability of OOO "EST" and evaluation of the effectiveness of the proposed activities.

## Содержание

Введение.....	5
1. Теоретические основы анализа финансовой устойчивости и ликвидности предприятия .....	8
1.1. Понятие финансовой устойчивости и ликвидности предприятия и факторы, ее определяющие.....	8
1.2. Процедура и методы анализа финансовой устойчивости и ликвидности предприятия.....	12
1.3. Информационная база анализа финансовой устойчивости и ликвидности предприятия.....	20
2. Анализ финансовой устойчивости и ликвидности предприятия на примере ООО «ЭСТ».....	26
2.1. Краткая экономическая характеристика деятельности ООО «ЭСТ» ...	26
2.2. Оценка показателей финансовой устойчивости ООО «ЭСТ».....	32
2.3. Анализ ликвидности ООО «ЭСТ».....	37
3. Пути повышения финансовой устойчивости ООО «ЭСТ».....	41
3.1. Основные мероприятия по повышению финансовой устойчивости ООО «ЭСТ».....	41
3.2. Оценка эффективности предложенных мероприятий .....	44
Заключение .....	47
Список использованной литературы.....	50
Приложения.....	53

## Введение

В современных экономических условиях деятельность каждого хозяйствующего субъекта является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений, заинтересованных в результатах его функционирования.

Актуальность темы бакалаврской работы обусловлена важнейшим значением финансовой устойчивости и является основой стабильного положения предприятия. Анализ финансового состояния является основным элементом в управлении организацией. А необходимо это для достижения экономических интересов, осуществления эффективной деятельности, повышения доходности и конкурентоспособности.

Показателями, которые характеризуют эффективность предприятия, выступают показатели финансовой устойчивости, платёжеспособности и ликвидности

На данном уровне развития российской экономики управление перспективной устойчивостью предприятий и экономики имеет непосредственно первостепенное значение. Наиболее неоднозначным и своеобразным фактором управления в нынешних экономических условиях является оценка финансовой устойчивости. Поэтому с позиции практического интереса проблема управления финансовой устойчивостью предприятий носит наиважнейший приоритет, поскольку именно эта сфера финансового анализа предоставляет наиболее объективную информацию внешним пользователям для управленческих решений относительно перспектив данного бизнеса в будущем. Возможность регулировать финансовую ситуацию предприятий позволяет стимулировать возможность дальнейшего развития российской экономики, повышая ее конкурентоспособность, а также улучшая состояние собственников предприятия.

Целью данной работы является проведение анализа финансовой устойчивости ООО «ЭСТ».

Для достижения поставленной цели, необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические основы анализа финансовой устойчивости и ликвидности предприятия;
- провести анализ финансовой устойчивости и ликвидности предприятия на примере ООО «ЭСТ»;
- определить пути повышения финансовой устойчивости и ликвидности ООО «ЭСТ».

Объектом исследования данной работы является ООО «ЭСТ», а предметом – финансовая устойчивость ООО «ЭСТ».

Теоретической и методологической основой бакалаврской работы послужили труды отечественных и зарубежных авторов, в области анализа финансовой устойчивости, таких как О.А. Александров, В. В. Артюшин, В.Я. Позднякова, А.Д. Шеремет, Г.П. Гринев.

Информационную базу работы составляют положения финансового менеджмента, бухгалтерская отчетность ООО «ЭСТ» (бухгалтерский баланс; отчет о финансовых результатах).

Практическая значимость бакалаврской работы заключается в выработке рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия. Отдельные предложения заслуживают внимания и могут быть использованы в практической деятельности.

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

В первой главе бакалаврской работы раскрыты понятие, сущность финансовой устойчивости и платежеспособности, а также методы анализа финансовой устойчивости и платежеспособности.

Во второй главе проведен анализ финансовой устойчивости, а также анализ ликвидности предприятия на примере ООО «ЭСТ».

В третьей главе рассмотрены пути повышения финансовой устойчивости ООО «ЭСТ» и оценка эффективности предложенных мероприятий.

## 1. Теоретические основы анализа финансовой устойчивости и ликвидности предприятия

### 1.1 Понятие финансовой устойчивости и ликвидности предприятия и факторы, ее определяющие

Стабильность деятельности предприятия с точки зрения долгосрочной перспективы выступает одной из ключевых характеристик его финансового состояния. Она связана, главным образом, с общей финансовой структурой предприятия, с тем, насколько сильна его зависимость от кредиторов и инвесторов.

В своей работе любая компания стремится поддерживать постоянный баланс между внутренними возможностями и внешними силами окружающей среды для поддержания своей стабильности. Однако, чтобы выжить в условиях неопределенности рынка и сдерживать конкуренцию, этого недостаточно, поскольку необходимы новые и длительные воздействия на окружающую среду. Такой подход обеспечивает не только его эффективность, но и развитие системы.

Таким образом, общая устойчивость предприятия может определяться как состояние его равновесия, предполагающее своевременность и экономичность адаптации к изменениям внутренней и внешней среды функционирования при сохранении основных законов развития, таких как целенаправленность, динамизм, адаптивность и управляемость. Финансовая устойчивость является наиболее важным компонентом общей устойчивости предприятия. Понятие «финансовая устойчивость» шире, чем понятие «ликвидность», поскольку включает в себя оценку разных сторон деятельности предприятия.

Финансовая устойчивость характеризуется состоянием финансовых ресурсов, их распределением и использованием, обеспечивающим развитие



организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска [15, с.78].

В современных экономических реалиях термин «ликвидность» применяется к самым разнообразным категориям. Например, ликвидность активов, компаний, инвестиций, ценных бумаг или банков. Но, несмотря на это разнообразие, экономические вопросы обычно используют общие определения ликвидности, которые могут применяться в различных сферах деятельности. Чтобы было проще ориентироваться в данной теме, для начала определим, что такое ликвидность простыми словами.

Прежде всего, это компетенция организации, страны или физического лица выполнять свои финансовые обязательства. Однако ликвидность позволяет быстро и без потерь переводить активы или материальные ценности в реальные деньги. В этом определении активы включают некоторые предметы, которые имеют ценность (недвижимость, транспорт, оборудование, ценные бумаги, ювелирные изделия и т. д.).

Если провести более подробный анализ каждой отрасли, можем сказать, что ликвидность банков - это способность выполнять свои финансовые обязательства, в то время как их активы и обязательства равны, а ликвидность страны - это способность погашать свои долги перед другими странами, банками и международными организациями в рамках определенное время.

Некоторые экономисты ставят знак равенства между ликвидностью и платежеспособностью субъектов коммерческой деятельности, но это не совсем правильно, ликвидность является более обширной категорией, что подтверждают вышеуказанные определения.

Для детального анализа вопроса, что такое ликвидность предприятия, необходимо рассмотреть главные показатели данной категории. Фирма считается ликвидной, если она способна быстро превращать свои активы в

денежные средства и своевременно выполнять долговые обязательства (займы, проценты по кредитам, расчеты за товар, арендная плата и т.д.).

В зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежную форму, выделим следующие группы активов (рис. 1).

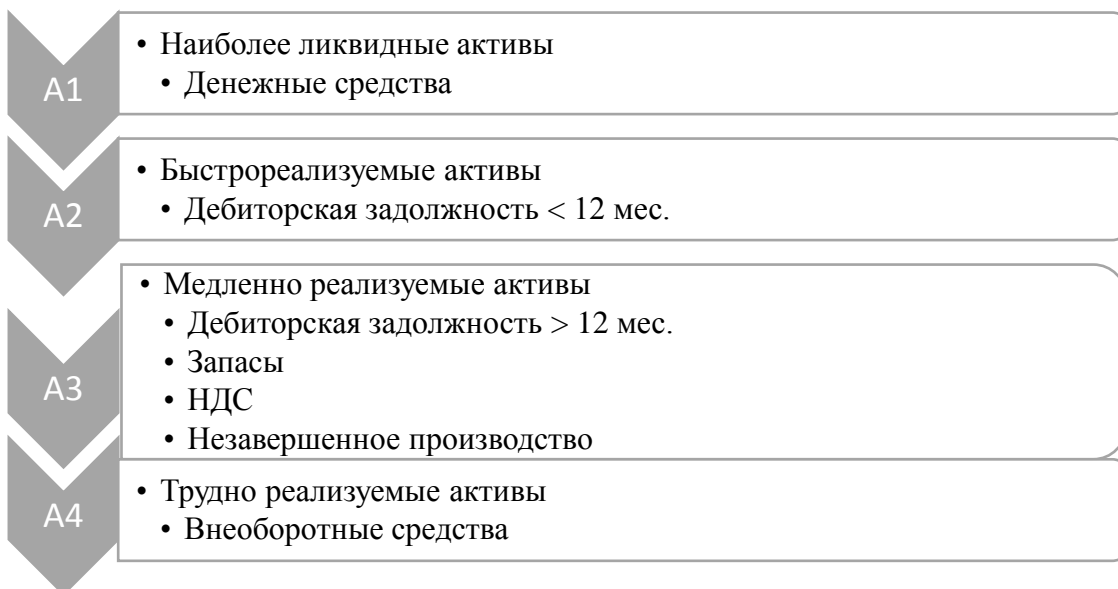


Рисунок 1- Активы по степени ликвидности

Пассивы баланса тоже группируются в четыре группы по степени срочности оплаты соответствующих обязательств (рис. 2).

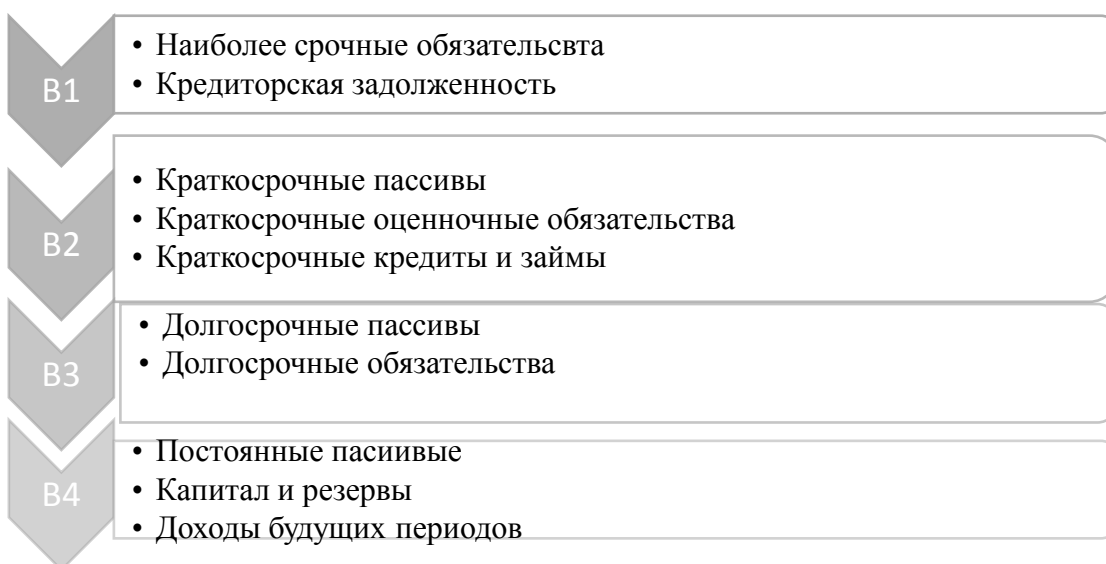


Рисунок 2 – Пассивы по степени ликвидности

Различные виды активов используются для оценки платежеспособности и кредитоспособности компании. Платежеспособность отличается от кредитоспособности, поскольку платежеспособность учитывает возможность погашения своих обязательств с помощью всех активов, но кредитоспособность отражает способность погашать существующую задолженность только с помощью ликвидных и быстрореализуемых активов. Реализация медленно и трудно реализуемых активов может привести к потере долгосрочной устойчивости, так как для погашения обязательств будут проданы основные средства: станки, оборудование, машины, которые обеспечивают основную деятельность предприятия. Поэтому платежеспособность рассчитывают при оценке финансового потенциала предприятия при его ликвидации и продаже, а кредитоспособность используют в оценке стоимости заемного капитала и кредитовании.

На финансовую устойчивость предприятия воздействуют разнообразные факторы, которые классифицируются по следующим признакам:

- по месту возникновения – внешние и внутренние;
- по важности результата – основные и второстепенные;
- по структуре – простые и сложные;
- по времени действия – постоянные и временные.

При проведении анализа основное внимание уделяется внутренним факторам, зависящим от деятельности организации и на которые она имеет возможность влиять, корректировать их воздействие и в определенной мере управлять ими [30, с. 56].

К внутренним факторам относятся:

- отраслевая принадлежность организации;
- структура выпускаемой продукции (услуг), ее доля в общем платежеспособном спросе;
- размер оплаченного уставного капитала;

– величина издержек, их динамика по таблиц сравнению с денежными доходами;

– состояние имущества и финансовых ресурсов, включая запасы и резервы, их состав и структуру.

К внешним факторам относят влияние экономических условий хозяйствования, платежеспособный спрос и уровень доходов потребителей, налоговую, кредитную политику правительства, законодательные акты по контролю за деятельностью организации, внешнеэкономические связи.

Воздействовать на эти факторы организация не может, ей приходится лишь приспосабливаться к их влиянию [16, с.78].

## 1.2 Процедура и методы анализа финансовой устойчивости и ликвидности предприятия

На данный момент известны два способа определения ликвидности.

1. Первый заключается в эквивалентности платежеспособности и ликвидности. В этом случае, платежеспособностью называют возможность погашения предприятием краткосрочной задолженности.

2. Второй способ говорит о возможности реализации ценностей, чтобы превратить активы в денежные средства, при том само имущество может быть четырех категорий ликвидности:

– абсолютная ликвидность – активы в виде денег (в т.ч. безналичных);

– быстрореализуемое имущество – краткосрочные кредиты, вложения сроком до 12 месяцев. В эту категорию включают также дебиторскую задолженность организации но при условия, что она должна быть погашена в течение года.

– средняя ликвидность – долгосрочные кредиты, вложения, материалы, сырье, дебиторская задолженность (срок погашения которой свыше года), незавершенное производство, прочие запасы, затраты;

– абсолютная неликвидность – имущество, которое не может превратиться в деньги, активы для настоящей экономической деятельности: основные средства, нематериальные активы, оборудование для установки, долгосрочные и капитальные вложения) [17, с. 72].

Итак, ликвидность – это одно из главных положений, характеризующих финансовое состояние предприятия, определяющее способность предприятия в срок проплачивать счета, выступает одним из критериев возможности банкротства.

Чтобы оценить платежеспособность предприятия, используют 3 показателя, которые отличаются составом ликвидных активов, которые рассматриваются для покрытия краткосрочных обязательств.

1. Коэффициент абсолютной, или мгновенной, ликвидности показывает возможность предприятия обеспечивать краткосрочные обязательства с помощью высвобожденных денежных средств, а также краткосрочных финансовых вложений, которые можно быстро реализовать при необходимости.

Формула для расчета коэффициента ликвидности быстрореализуемого имущества:

$$K_2 = \frac{\text{денежные средства} + \text{краткосрочные финансовые вложения}}{\text{скорректированные текущие пассивы}} \quad (1)$$

Главным показателем увеличения степени абсолютной ликвидности выступает плавное и своевременное погашение задолженности дебиторов.

Данный коэффициент говорит о том, какая доля краткосрочных заемных средств в зависимости от ситуации может быть погашена сразу. Более эффективным такой анализ будет, если исследовать динамику таких

показателей, которые будут дополнены сравнительным анализом подобных показателей на предприятиях, ситуация на которых очень похожа на то, что происходит на исходном предприятии.

2. Показатель быстрой ликвидности говорит о том, какая часть имеющейся задолженности может покрываться в ближайшем времени в условиях полного погашения задолженности дебиторами. Во время расчета данного показателя главным вопросом выступает разделение текущего имущества на части по принципу: ликвидное и трудноликвидное. В отдельном случае эта ситуация будет иметь свое решение, потому что к абсолютно ликвидной части с уверенностью отнесут только наличные деньги.

Показатель высчитывают по более маленькому кругу текущего имущества, исключая из расчета производственные запасы. Причина состоит не только в значительно меньшей степени ликвидности запасов, а также в том, что деньги, выручаемые при реализации производственных запасов, способны оказаться намного меньше затрат, произведенных на приобретение их на предприятие. При анализе динамики ликвидности, необходимо обращать пристальное внимание на факторы, которые обусловили изменение данного показателя.

Когда рост коэффициента становится пропорциональным в основной мере с увеличением неоправданной задолженности дебиторов, то это не является положительной характеристикой предприятия. Коэффициент быстрой ликвидности активов равняется сумме денег, прочих активов и расчетов, которые после суммирования делятся на текущие обязательства.

$$K \text{ быстрой ликвидности} = (\text{дебиторская задолженность} + \text{кратк. фин. вложен.} + \text{дебит. задолжн.}) / \text{текущие обязательства} \quad (2)$$

3. Чтобы увеличить уровень текущей ликвидности, нужно стимулировать рост обеспеченности активов личными оборотными

средствами. Для этого необходимо повысить собственные оборотные средства, а также обоснованно уменьшить степень запасов.

Коэффициент текущей ликвидности отражает возможности организации платить в условиях покрытия краткосрочных дебиторских задолженностей, а также в условиях реализации имеющихся на данный момент запасов.

$$K = \text{текущие активы} / \text{текущие пассивы} \quad (3)$$

Степень (коэффициент) текущей ликвидности служит источником долгосрочного образования запасов. Чтобы повысить уровень данного коэффициента, нужно повысить размер собственного капитала организации, а также аргументированно ограничивать рост внеоборотных активов, долгосрочной задолженности дебиторов.

Этот показатель имеет существенный недостаток: показатель не учитывает отличия в составе оборотных активов, одни из которых являются более ликвидными, нежели другие. Такое положение может привести к проблемам предприятия, связанными с недостатком финансовых средств, при этом величина коэффициента будет на прежнем высоком уровне. Именно это одна из причин того, почему знать, что такое ликвидность особенно важно.

Каждое российское предприятие оценивается по своей платежеспособности. Этот показатель показывает, насколько оно может расплачиваться по своим обязательствам.

Специалисты, анализируя предпринимательскую деятельность фирмы или предприятия, всегда учитывают их платежеспособность. Согласно определению, размещенному в финансовом словаре, это способность оплачивать счета и рассчитываться по данным обязательствам. Для того чтобы ее определить, следует рассмотреть бухгалтерский баланс фирмы. Именно он является оценочным фактором, так как содержит в себе:

- оценку активов;
- величину данных обязательств;
- размер уставного капитала [20, с. 96].

Вывод о платежеспособности может быть сделан только после комплексного мониторинга структуры не только бухгалтерского баланса, но и всего имеющегося имущества.

Существует несколько разновидностей способности отвечать по своим обязательствам:

1. Мгновенная – возможность рассчитаться по обязательствам строго в указанный срок без задержек (по балансу в этом случае следует учитывать соотношение ликвидных активов и задолженности по кредитам, которые выдавались на период меньше одного года).

2. Краткосрочная – можно определить при проведении анализа соотношения оборотных активов и обязательств по взятым кредитам (период выплаты кредитного долга – менее одного года).

3. Среднесрочная и долгосрочная – определяется одинаково, с учетом следующих факторов:

- чистых активов;
- соотношение величины собственных средств и тех, что находятся в займе;
- план выплат по кредитным договорным условиям;
- покрытие процентов [30, с. 43].

Специалисты утверждают: способность рассчитываться по своим обязательствам любой фирмы зависит от коэффициента ликвидности – способности быстро реализовать активы по стоимости наиболее приближенной к рыночной цене. Поэтому, анализируя платежеспособность предприятия, учитывается его ликвидность, которая и раскрывает настоящее финансовое положение (а для этого все равно нужно рассчитать бухгалтерский баланс).



Любая фирма, занимающаяся предпринимательской деятельностью на территории нашего государства, в своих характеристиках содержит коэффициент восстановления платежеспособности. Он представляет собой наличие реальной возможности восстановить свою способность совершать выплаты по данным обязательствам за некоторый временной отрезок. За такой период времени чаще всего принимают полугодие – шесть месяцев с последней отчетной даты.

Для определения данного показателя существуют Методические положения, согласно которым оценивается финансовое положение фирмы. В этом же документе устанавливаются и предельные значения показателя коэффициента, чтобы определить удовлетворительное или неудовлетворительное состояние ее платежеспособности.

Показатель такого коэффициента помогает определить:

- степень утраты способности оплачивать счета и различные виды задолженностей;
- финансовое положение фирмы;
- целевую направленность предпринимательской деятельности.

Формулы для расчетов показателей платежеспособности

Если существуют различные виды способности выплаты платежей по обязательствам, то, соответственно, существуют и различные расчетные операции для них. Другими словами, каждому виду соответствует своя определенная формула расчетов.

1. Для расчета коэффициента текущей ликвидности (Ктл) нужно определить соотношение объема текущих активов (ОбА – оборотные активы) и имеющихся задолженностей краткосрочного типа (КДО – краткосрочные долговые обязательства):

$$\text{Ктл} = \text{ОбА} / \text{КДО}, \quad (4)$$

2. Для расчета коэффициента утраты платежеспособности применяется другая формула: отношение показателя текущей ликвидности и значения по нормативам, установленным на государственном уровне:

$$K_u = (K_{тл} + 3 / T (K_{тл} - K_{тл.н})) / 2, \quad (5)$$

где:

- $K_u$  – коэффициент утраты;
- $K_{тл}$  – коэффициент текущей ликвидности;
- 3 – период утраты способности выполнять данные обязательства;
- T – отчетный период;
- $K_{тл.н}$  – коэффициент текущей ликвидности на начало отчетного периода;
- 2 – постоянный нормативный показатель.

3. Для расчета коэффициента восстановления платежеспособности нужно применять такую формулу:

$$K_v = (K_{тл} + 6 / T (K_{тл} - K_{тл.н})) / 2, \quad (6)$$

где: 6 обозначает период потери платежеспособности, равный шести месяцам (все остальные сокращения и обозначения объяснялись выше).

Благодаря этим трем формулам, специалисты просчитывают все ключевые показатели, по которым и определяются разновидности способности какой-либо фирмы отвечать по данным денежным обязательствам.

Значение цифрового показателя коэффициента восстановления платежеспособности

Но знать основные формулы и уметь проводить математические расчеты по ним – этого мало. Нужно еще и ориентироваться в полученных цифровых значениях.

Такие расчеты коэффициента восстановления и утери платежеспособности, а также текущей ликвидности помогают спрогнозировать дальнейшую деятельность любого предприятия.

Далее в таблице 1 представлены коэффициенты для анализа платежеспособности.

Ликвидность и платежеспособность могут оцениваться с помощью ряда абсолютных относительных показателей; наиболее распространенные в аналитической практике коэффициенты приведены на рис. 3



Рисунок 3 - Классификация показателей оценки финансовой состоятельности фирмы в краткосрочной перспективе.

Финансовая устойчивость – возможность при имеющемся состоянии финансов эффективно функционировать в рамках поставленных целей.

Финансовая устойчивость отражает соотношение собственного и заемного капитала, накопления собственного капитала в результате текущей, инвестиционной и финансовой деятельности и показывает, насколько предприятие независима с точки зрения источников финансирования [19, с.253].

### 1.3 Информационная база анализа финансовой устойчивости и ликвидности предприятия

Оценка финансово-хозяйственного положения предприятия, выявление закономерностей и тенденций в развитии базируются на изучении характеристик ее финансовой отчетности.

Процессы принятия решений, имеющих финансово-экономический характер, базируются прежде всего на работе с конкретной фактической базой данных, представляющей собой измеримые показатели финансового положения, рассчитываемые на базе данных бухгалтерской отчетности. Данные эти представляются, как обычно, измеримыми стоимостными показателями, отражающими имевшие место события финансово-хозяйственной работы [31, с. 73].

Общая соизмеримость характеристик бухгалтерской отчетности, обусловленная единым стоимостным характером, обеспечивает их сопоставимость. Результативность оценочной работы доходных поступлений и затрат предприятия в значительной степени зависит от его информационного и методического обеспечения.

К источникам данных нормативно-планового характера причисляются все типы планов, какие разрабатываются на фирме (перспективные, текущие, оперативные, технологические карты), а также ценники, нормативные материалы, сметы, проектные задания и др.

Источники данных учетного характера - это все данные, какие содержат документы статистического, оперативного и бухгалтерского учета, а также все виды отчетности, первичная учетная документация.

Ведущая роль в информационном обеспечении оценочной работы принадлежат бухгалтерскому учету и отчетности, где более полно отражаются хозяйственные явления, процессы, их итоги работы предприятия. Своевременная и полная оценка данных, какие содержатся в первичных и сводных учетных регистрах и отчетности, обеспечивает принятие нужных корректирующих мер, направленных на достижение лучших результатов хозяйствования. Более важными среди документов бухгалтерского учета представляются формы отчетности: «Бухгалтерский баланс», «Отчет о финансовых результатов», «Отчет об изменениях накопления», «Отчет о движении финансовых ресурсов», «Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых итогах» [16, с. 62].

Источниками данных в целях оценочной работы образования, распределения и применения финансовых результатов представляются документы предприятия.

Среди документов, подлежащих изучению, выделяют первичные документы, регистры учета, отчетность.

1. Первичные документы: накладные на сдачу готовой товара; приказ об учетной политике предприятия; договоры на реализацию товара; требования на отпуск товара; счета-фактуры; карточки складского учета; журнал регистрации полученных и выставленных счетов-фактур; книга продаж; инвентаризационные описи; накладные на реализацию готовой товара; количественно-суммовые карточки, оборотные ведомости.

2. Регистры синтетического и аналитического учета: главная книга, журнал-ордер № 11.

3. Бухгалтерская отчетность предприятия: бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах.

4. Иные документы: Устав, Положение о распределении прибыли; решения общего собрания акционеров либо участников общества, планово-экономическая документация; акты; сметы [17, с. 93].

Объективность и достоверность выводов о финансовом состоянии предприятия обеспечивается привлечением и аналитической обработкой разнообразных источников информации.

Бухгалтерский баланс – это документ, который отображает деятельность и финансовые доходы компании, а также источники получения этих доходов и их распределение.

Расчет результата баланса определяет экономическое и материальное положение организации на дату формирования. Ответственность составления бухгалтерского отчета, как и всей документации, лежит на руководителе фирмы либо на другом должностном лице. Также это можно доверить сторонней организации, занимающейся оказанием бухгалтерских услуг, предварительно заключив с ней договорные отношения.

Составление баланса определяется путем совокупности всех бухгалтерских отчетов, счетов, кассовых чеков, ордеров, инвентаризационных ведомостей и данных, взятых из баланса за прошлый период. Все статьи должны отображать точные данные по единому принципу ведения учета. В случае, если данные указаны ошибочно, баланс за этот период не сойдется [17, с. 96].

Такая ошибка потребует дополнительной проверки и восстановления бухгалтерского учета, что повлечет за собой излишние затраты времени и финансов.

Правильно заполненный отчетный документ нужно своевременно подавать на проверку в налоговые органы. При несоблюдении срока подачи на компанию и ее руководство налагаются штрафные санкции.

Бухгалтерский баланс состоит из двух частей: актива и пассива, итоговые значения которых должны быть равны между собой.

Активы и пассивы – соответственно, левая и правая сторона бухгалтерского баланса. Баланс – система показателей, сгруппированных в сводную ведомость в виде таблицы из двух сторон (колонок), которые показывают наличие хозяйственных средств и источники их формирования в денежном эквиваленте на определенную дату [27, с. 87].

Форма бухгалтерского баланса, действующая в Российской Федерации, предполагает следующее деление активов:

1. По характеру участия в производстве: оборотные – используемые в процессе повседневной хозяйственной деятельности предприятия – денежные средства, дебиторская задолженность, материальные запасы и т.п.

2. Внеоборотные – изъятые из хозяйственного оборота, но отражаемые в бухгалтерской отчетности: нематериальные активы, основные средства, долгосрочные вложения и т.д.;

3. По форме функционирования: активы материальные, нематериальные, финансовые;

4. По источникам формирования: активы валовые и чистые;

5. Арендные и собственные (деление по принципу права собственности);

6. По степени ликвидности: неликвидные, слаболиквидные, среднеликвидные, высоколиквидные, абсолютно ликвидные [17, с. 93].

При проведении финансового анализа необходимо проанализировать имеющиеся активы и пассивы предприятия. Активы по степени ликвидности подразделяются: высоколиквидные – наличность предприятия и ценные бумаги; ликвидные – дебиторская задолженность за отгруженный товар, которая будет возвращена в короткие сроки; низколиквидные – вложения средств на долгий срок, запасы товаров, производство, которое не завершено; неликвидные – активы вне оборота.

Пассивы организации также можно подразделить на группы: срочные – долги кредиторам; в меру срочные – ссуды, которые нужно вернуть в

пределах одного года; несрочные – кредиты и займы на долгий срок; постоянные – капитал и финансовые резервы [28, с. 87].

В балансе помимо средств, используемых в кругообороте, дается информация о средствах, которые могут «выпадать» из кругооборота в результате их неэффективного использования – убытки. Баланс позволяет оценить эффективность размещения капитала, его достаточность для текущей и будущей хозяйственной деятельности, оценить размер и структуру заемных источников и эффективность их привлечения, перспективы развития и наиболее опасные для его благополучия тенденции. На основе изучения баланса внешние пользователи принимают решение о целесообразности и условиях ведения дел с данным хозяйствующим субъектом, исследуют кредитоспособность предприятия как заемщика, оценивают возможный риск своих вложений, целесообразность приобретения акций.

Главным источником данных в целях оценочной работы рентабельности предприятия представляется «Отчет о финансовых результатах». Он построен таким образом, что в нем отдельно отражаются доходные поступления и затраты по разным направлениям работы предприятия.

Раздел первый «Доходные поступления и затраты по обычным видам работы» представляет базу данных о доходных поступлениях, затратах и прибыли, полученной от основной работы - производства и продажи товара, товаров, работ, услуг.

Во втором разделе «Прочие доходные поступления и затраты» представлены в разделе прочие доходные поступления и затраты. Показатели прочих доходных поступлений и затрат характеризуют финансовые итоги от участия работы иных фирм, совместной работы, переоценочной работы имущества, полученных и уплаченных процентов по разным финансовым инструментам, и др.

Завершающим показателем работы представляется чистая (нераспределенная) прибыль отчетного периода. По решению собственников



чистая прибыль способна быть применена в целях выплаты дивидендов, на образование резервных и иных ресурсов, а также направлена на материальное стимулирование работников.

## 2. Анализ финансовой устойчивости и ликвидности предприятия на примере ООО «ЭСТ»

### 2.1. Краткая экономическая характеристика деятельности ООО «ЭСТ»

Организация ООО «ЭСТ» зарегистрирована 30 марта 2010 по адресу 445057, Самарская области, г Тольятти, проспект Степана Разина, 90, оф. 151. ООО «ЭСТ» присвоены ОГРН 1106320006341, ИНН 6321244578.

Основной вид деятельности — «Строительство жилых и нежилых зданий».

Целями деятельности ООО «ЭСТ» являются расширение рынка товаров и услуг, а также извлечение прибыли. Общество вправе осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные законом.

Основным видами работ ООО «ЭСТ» являются: подготовка строительного участка; строительство зданий и сооружений; монтаж инженерного оборудования; производство отделочных работ.

Основным видом деятельности является производство общестроительных работ по возведению зданий, к вспомогательной деятельности относятся:

- монтаж промышленных машин и оборудования;
- разборка и снос зданий;
- производство земляных работ;
- производство электромонтажных работ;
- производство санитарно-технических работ, монтаж отопительных систем и систем кондиционирования воздуха;
- производство прочих строительно-монтажных работ;
- производство штукатурных работ;
- работы столярные и плотничные;
- работы по устройству покрытий полов и облицовке стен;
- производство малярных и стекольных работ;

- работы гидроизоляционные.

Схема организационной структуры управления ООО «ЭСТ» представлена на рис. 4.

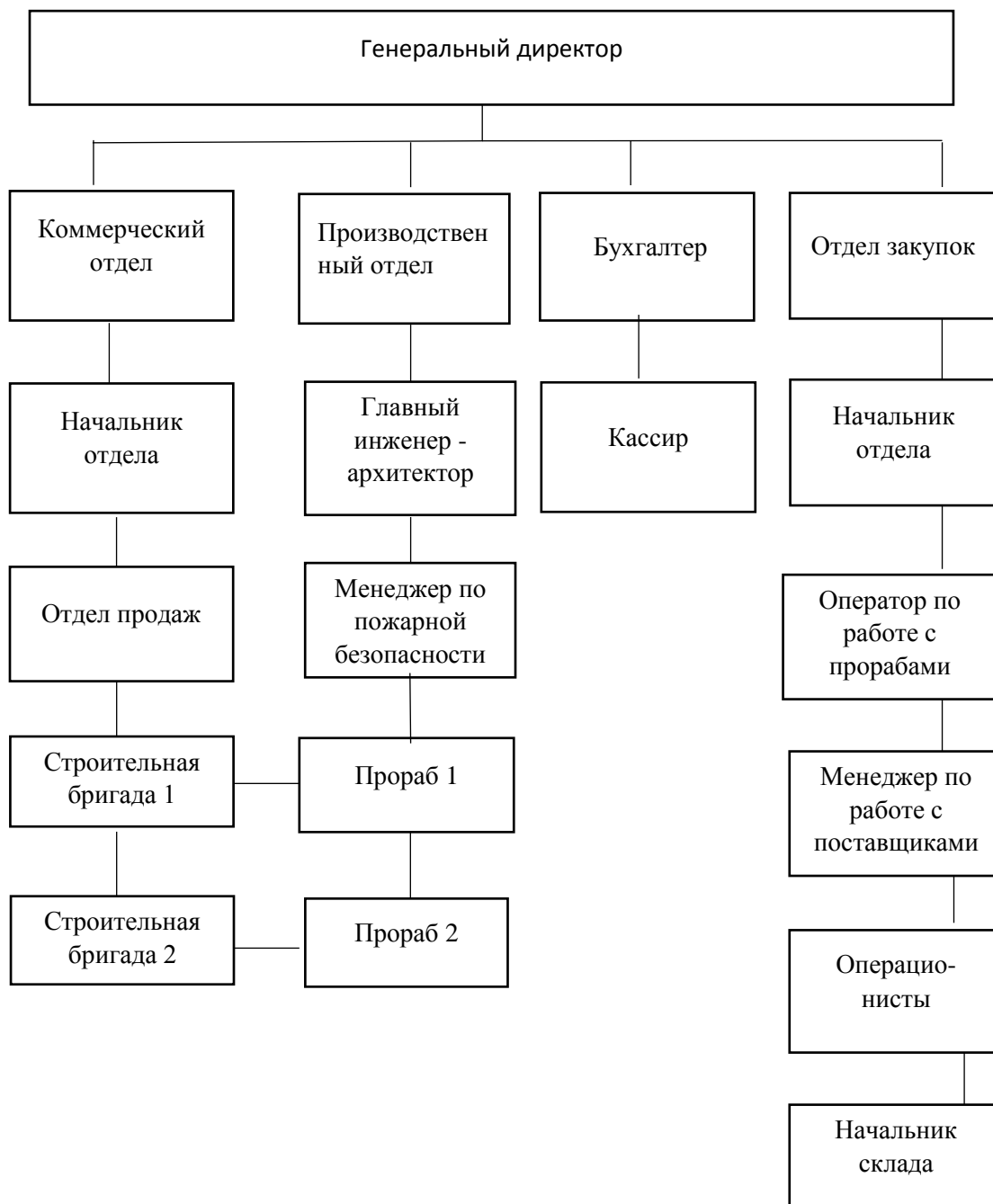


Рисунок 4 – Организационная структура управления ООО «ЭСТ»

Высшее руководство ООО «ЭСТ» добивается дальнейшего продвижения организации на рынок региональных строительных и реставрационных услуг, при этом качество выполняемых строительно-

монтажных работ рассматривается как главный фактор обеспечения конкурентоспособности организации и удовлетворения требований потребителей.

Целями в области качества строительной деятельности ООО «ЭСТ» являются совершенствование эффективности технологических процессов, профессионального мастерства персонала, улучшения материально-технической базы, методов и средств контроля, уровня качества в строительстве, как стратегической основы обеспечения соответствия продукции всем требованиям потребителя и создания уверенности в надежности организации как поставщика и партнера.

Таблица 1 – Техничко-экономические показатели ООО "ЭСТ" за 2017-2018 гг.

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение			
				2017-2016гг.		2018-2017гг.	
				Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %	Абс. изм (+/-)	Темп роста, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Выручка <sup>1</sup> , тыс.руб.	40 556	1 560	16 936	(38 996 )	3,8	15 376	1085,64
2. Себестоимость продаж <sup>1</sup> , тыс.руб.	(39 123)	(24)	(13 892)	39 099	0,06	-13 868	57883,33
3. Валовая прибыль <sup>1</sup> (убыток), тыс.руб.	1 433	1 536	3 044	103	107,2	1 508	198,18
4. Управленческие расходы <sup>1</sup> , тыс.руб.	-	-	-	-	-	-	-
5. Коммерческие расходы <sup>1</sup> , тыс. руб.	-	-	-	-	-	-	-
6. Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	1 536	1 536	3 044	0	100	1 508	198,18
7. Чистая прибыль <sup>1</sup> , тыс. руб.	975	1 284	2 671	309	131,7	1 387	208,02
8. Основные средства, тыс. руб.	10	10	10	0	100	0	100
9. Оборотные активы <sup>2</sup> , тыс. руб.	62 185	264 962	339 184	202 777	426	74 222	78,12

## Окончание таблицы 1

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение			
				2017-2016гг.		2018-2017гг.	
				Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %	Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %
10. Численность ППП, чел.	8	8	8	0	100	0	100
11. Фонд оплаты труда ППП <sup>3</sup> , тыс. руб.	-	-	-	-	-	-	-
12. Производительность труда работающего, тыс.руб. (стр1/стр.10)	5 069	195	2117	-4 874	3,85	1 992	10,86
13. Среднегодовая заработная плата работающего, тыс. руб. (стр11/стр10)	-	-	-	-	-	-	-
14. Фондоотдача (стр1/стр8)	4 056	156	1 694	- 3 900	3,85	1 538	1 086
15. Оборачиваемость активов, раз (стр1/стр9)	0,65	0,005	0,5	(0, 645)	0,77	0,495	10 000
16. Рентабельность продаж, % (стр6/стр1) ×100%	3,78	98,46	17,97	94,68	26,05	(80,5)	18,25
17. Рентабельность производства, % (стр6/(стр2+стр4+стр5)) ×100%	-2 547	-1,6	456,4	2 545,4	0,06	458	(28 525 )
18. Затраты на рубль выручки, (стр2+стр4+стр5)/стр1* 100 коп.)	312	- 0,00015	-0,008	(312,00 015)	(0,000 05)	(0,007 85)	5 333,4

Данные, приведенные в таблице 1, позволяют нам проследить определенные тенденции в развитии ООО «ЭСТ» за 2016 – 2018 гг. По итогам 2018 года предприятие получило выручку от реализации услуг на сумму 16 936 тыс. руб., что значительно выше того же показателя за 2017 год, который составлял 1 560 тыс. руб. Темп роста 2017 года к 2018 году равен 1085,64%.

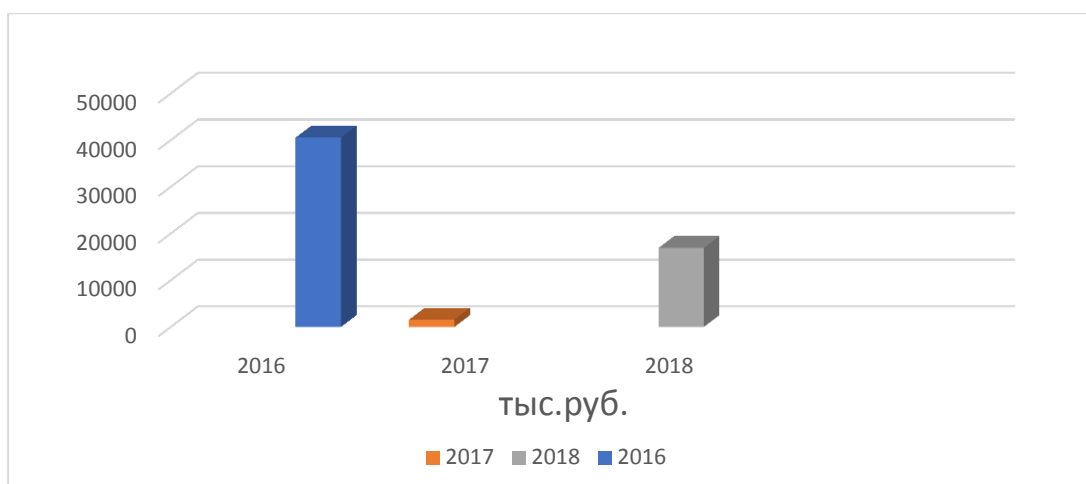


Рисунок 5 – Динамика изменения показателя «Выручка» предприятия ООО "ЭСТ" за 2016 – 2018 год

Как следствие, прослеживается положительная динамика в значениях чистой прибыли, которая является важнейшим показателем деятельности предприятия. Анализ изменения чистой прибыли в отчетном периоде по сравнению с предыдущим показывает значение, равное 1 387 тыс. руб. То есть темп роста составил 208,02 %.

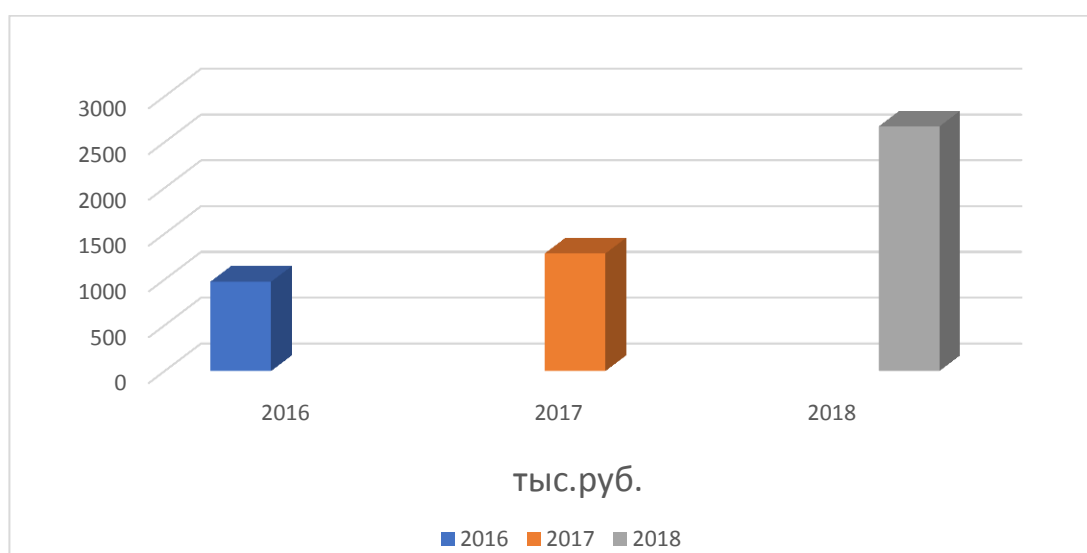


Рисунок 6 – Динамика изменения показателя «Чистая прибыль» предприятия ООО "ЭСТ" за 2016 – 2018 год

Что касается показателя полной себестоимости, то можно наблюдать увеличение в 2018 году по сравнению с 2017 годом на 57883,33 %. ООО

«ЭСТ» успешно преодолело такую негативную тенденцию, как превышение роста затрат над выручкой.

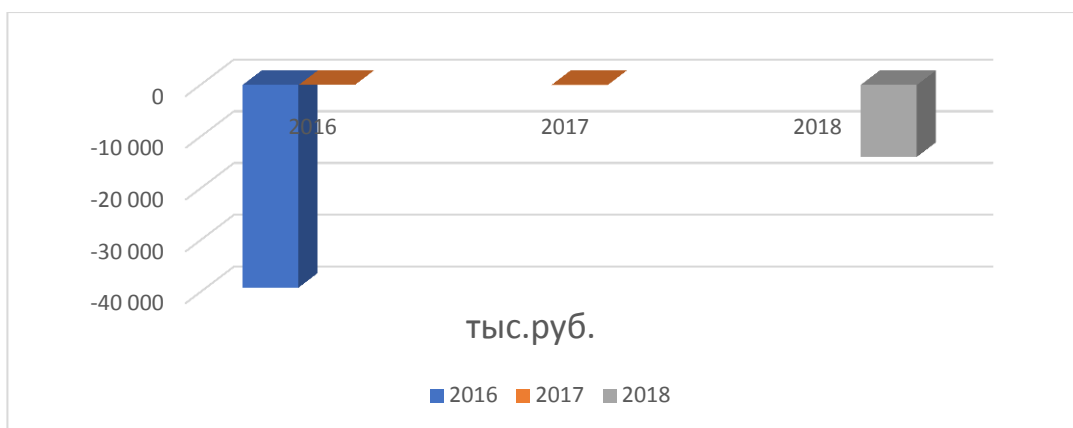


Рисунок 7 – Динамика изменения показателя «Себестоимости продаж» предприятия ООО "ЭСТ" за 2016 – 2018 год

Прибыль от продаж увеличилась за три анализируемых периода на 305,38 % или 1611 т.р.

Валовая прибыль увеличилась на 107,2% в 2017 году, а в 2018 году данный показатель возрос на 198,18%. Всего за три периода, валовая прибыль увеличилась на 305,38 %.

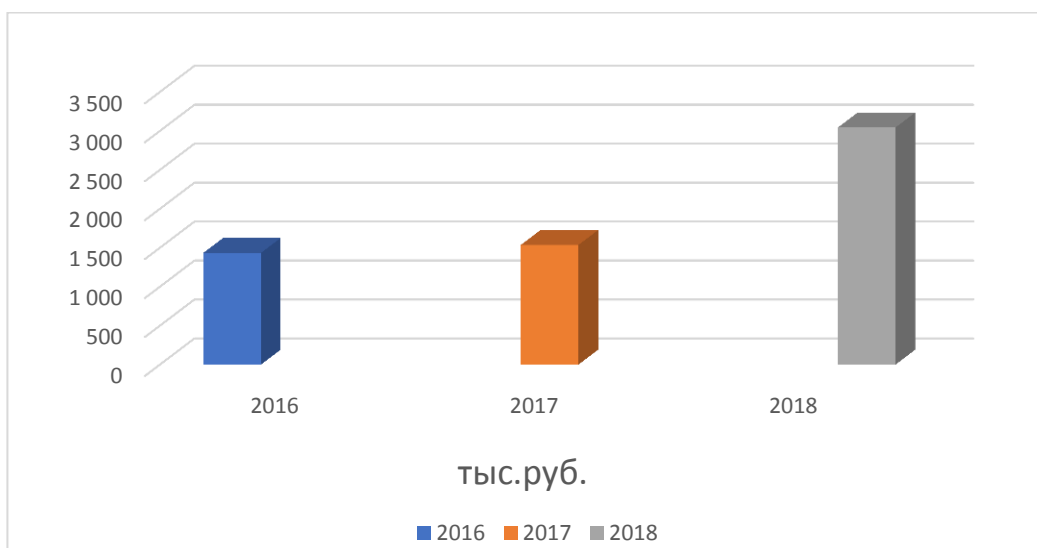


Рисунок 8 – Динамика изменения показателя «Валовой прибыли» предприятия ООО "ЭСТ" за 2016 – 2018 год

Подводя итог, можно сказать, что за отчетный период на предприятии ООО "ЭСТ" наблюдается улучшение основных технико-экономических показателей.

## 2.2 Оценка показателей финансовой устойчивости ООО «ЭСТ»

Финансовая устойчивость характеризуется состоянием финансовых ресурсов, их распределением и использованием, обеспечивающим развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска [12, с.78].

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка степени независимости от заемных источников.

Далее определим тип финансовой устойчивости предприятия.

Коэффициент автономии за 2016 год:>

$$60\ 819 / 62\ 185 = 0,98$$

Коэффициент автономии за 2017 год:>

$$62\ 103 / 264\ 962 = 0,23$$

Коэффициент автономии за 2018 год:

$$64\ 774 / 339\ 184 = 0,19$$

Коэффициент финансовой устойчивости за 2016 год:

$$(60\ 819 + 0) / 62\ 185 = 0,98$$

Коэффициент финансовой устойчивости за 2017 год:

$$(62\ 103 + 31\ 616) / 339\ 184 = 0,27$$

Коэффициент финансовой устойчивости за 2018 год:



$$(64\,774 + 24\,500) / 264\,962 = 0,33$$

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансовый леверидж) за 2016 год:

$$(0 + 1\,336) / 60\,819 = 0,02$$

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансовый леверидж) за 2017 год:

$$(24\,500 + 178\,359) / 62\,103 = 3,26$$

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансовый леверидж) за 2018 год:

$$(31\,616 + 242\,793) / 64\,774 = 4,23$$

Полученные показатели сведем в таблицу 2.

Таблица 2 – Коэффициенты финансовой независимости предприятия

Коэффициенты	2016	2017	2018	Абсолютное отклонение 2018- 2016 гг.
Кавтон.	0,98	0,23	0,19	- 0,79
Кфин.уст.	0,98	0,27	0,33	- 0,65
КЗ/С	0,02	3,26	4,23	4,21

Коэффициент автономии во всех анализируемых периодах имеет значение меньше 0,5. (должен быть > либо равен 0,5). Так, в 2017 году до нормы не хватало 0,27, а уже к 2018 году значение еще снизилось и теперь оно стало равным 0,19. Коэффициент финансовой устойчивости также во всех периодах был ниже нормы (должен быть > либо равен 0,5). Но по сравнению с предыдущим показателем, коэффициент финансовой устойчивости имел положительную динамику. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансовый леверидж) в 2016 году находился в пределах нормы и составлял 0,02, а уже в двух следующих

анализируемых периодах превышал максимальный показатель, при положенном  $<1$ . И также со временем значение удалялось от нормы. Так, если в 2017 году он был 3,26, то уже к 2018 году он стал равным 4,23, что значительно отличается от нормальных значений.

Далее рассчитаем обеспеченность предприятия собственными средствами.

СОС (собственные оборотные средства) за 2016 год:

$$(60\ 819 + 0) - 22\ 835 = 37\ 984$$

СОС (собственные оборотные средства) за 2017 год:

$$(62\ 103 + 24\ 500) - 120\ 069 = -33\ 466$$

СОС (собственные оборотные средства) за 2018 год:

$$(64\ 774 + 31\ 616) - 124\ 055 = -27\ 665$$

Собственные оборотные средства в 2016 году составили 37 984, что характеризует положительное финансовое состояние предприятия. Но уже в 2017 году собственные оборотные средства составили – 33 466, а в 2018 году – 27 665. Это означает что у предприятия кризисное финансовое состояние, при котором предприятие полностью зависит от заемных источников финансирования. Собственного капитала, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов не хватает для финансирования материальных оборотных средств.

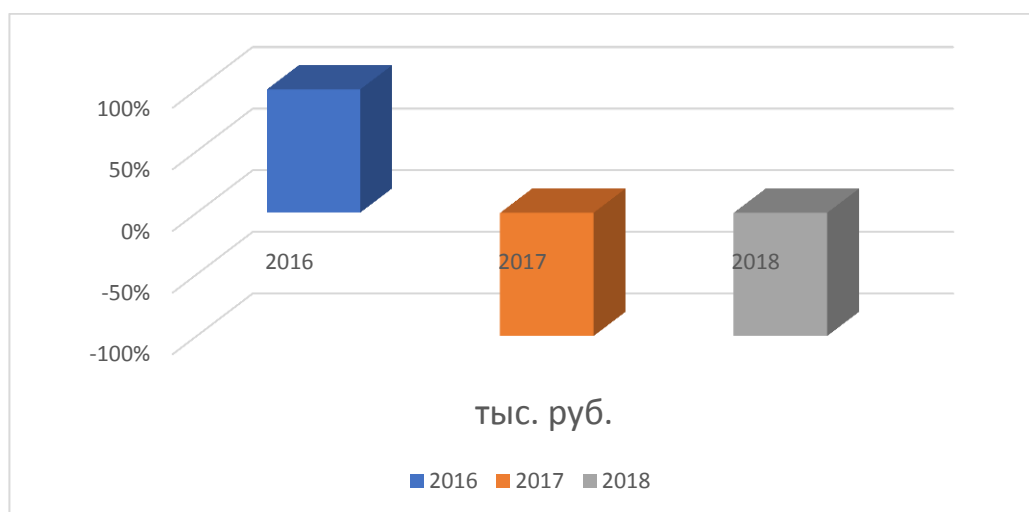


Рисунок 9 – Динамика изменения показателя «Собственные оборотные средства» предприятия ООО "ЭСТ" за 2016 – 2018 год

Перейдем к расчету коэффициента маневренности собственного капитала:

Коэффициент маневренности собственного капитала за 2016:

$$37\,984 / 60\,819 = 0,62$$

Коэффициент маневренности собственного капитала за 2017:

$$- 33\,466 / 62\,103 = - 0,54$$

Коэффициент маневренности собственного капитала за 2018:

$$- 27\,665 / 64\,774 = - 0,42$$

В данном показателе отражается доля собственных оборотных средств в общей структуре собственного капитала. Нормативным значение данного показателя считается  $>$  либо равно 0,3. Из приведенного анализа очевидно, что и в 2017 и 2018 годах значение маневренности предприятия было ниже данной нормы, что говорит о неустойчивости финансового положения предприятия.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за 2016:

$$37\,984 / 39\,350 = 0,96$$

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за 2017:

$$- 33\,466 / 144\,893 = - 0,23$$

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за 2018:

$$-27\,665 / 215\,219 = - 0,12$$

Данный показатель выполняет норматив обеспеченности собственными оборотными средствами в 2016 году, а в 2017 и 2018 годах результат показал значение ниже нормы. Нормой считается 0,1, в нашем случае это – 0,23 и - 0,12.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками за 2016:

$$37\,984 / 0 = 0$$

Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками за 2017:

$$- 33\,466 / 28\,912 = - 1,15$$

Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками за 2018:

$$- 27\,665 / 67\,602 = 0,4$$

Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками в 2017 показывает значение, существенно ниже минимального значения и равно -1,15. Однако мы видим, что в 2018 году ситуация меняется в сторону улучшения данного показателя, достигнув значения 0,4, приближаясь к нормативному значению, поскольку в норме оно должно быть > либо равно 0,6-0,7.

Далее определим тип финансовой устойчивости предприятия.

1. СОС-Запасы

2. (СОС + IV) – Запасы

3. (СОС + IV + 1520 строка) – Запасы

Показатели за 2016 год:

$$37\,984 - 0 = 37\,984 > 0$$

$$(37\,984 + 0) - 0 = 37\,984 > 0$$

$$(37\,984 + 0 + 1\,366) - 0 = 39\,350 > 0$$

Показатели за 2017 год:

$$- 33\,466 - 28\,912 = - 62\,378 < 0$$

$$(-33\,466 + 24\,500) - 28\,912 = -37\,878 < 0$$

$$(-33\,466 + 24\,500 + 96\,061) - 28\,912 = 58\,183 > 0$$

Показатели за 2018 год:

$$-27\,665 - 67\,602 = -95\,267 < 0$$

$$(-27\,665 + 31\,616) - 67\,602 = -63\,651 < 0$$

$$(-27\,665 + 31\,616 + 97\,666) - 67\,602 = 34\,015 > 0$$

Проанализировав финансовую устойчивость предприятия за три года, можно наблюдать что в 2016 году предприятие было абсолютно устойчивым, такое встречается очень редко. Но уже в 2017 и в 2018 гг. данные имели отрицательное значение в первых двух показателях, то есть были  $< 0$ , что явно указывает на то, что у предприятия неустойчивое финансовое состояние. Нарушение нормальной платежеспособности. Возникает необходимость привлечения дополнительных источников финансирования.

### 2.3 Анализ ликвидности ООО «ЭСТ»

«Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу сгруппированных по степени ликвидности с обязательствами, по пассиву сгруппированными по срокам их погашения» [17].

Для более комплексного анализа финансового состояния предприятия необходимо рассчитать показатели ликвидности.

Вычислим ликвидность активов за 2016 год:

$$A_1 = 35\,170 + 0 = 35\,170$$

$$A_2 = 4\,179 + 0 = 4\,179$$

$$A_3 = 0 + 0 + 0 = 0$$

$$A_4 = 22\,835 - 0 = 22\,835$$

Вычислим пассивы баланса 2016 года:

$$П_1 = 1\,366$$

$$П_2 = 0 + 0 = 0$$

$$П_3 = 0$$

$$П_4 = 60\,819 + 0 + 0 = 60\,819$$

Соотношение итогов приведенных групп актива и пассива баланса за 2016 год:

$$35\,170 > 1\,366, 4\,179 > 0, 0 \geq 0, 22\,835 < 60\,819.$$

$$\text{То есть } A_1 > П_1; A_2 > П_2; A_3 \geq П_3; A_4 < П_4$$

Вычислим ликвидность активов за 2017 год:

$$A_1 = 114 + 1002 = 1116$$

$$A_2 = 113\,970 + 0 = 113\,970$$

$$A_3 = 28\,912 + 895 + 0 = 29\,807$$

$$A_4 = 120\,069 - 0 = 120\,069$$

Вычислим пассивы баланса 2017 года:

$$П_1 = 96\,061$$

$$П_2 = 2000 + 80\,298 = 82\,298$$

$$П_3 = 24\,500$$

$$П_4 = 62\,103 + 0 + 0 = 62\,103$$

Соотношение итогов приведенных групп актива и пассива баланса за 2017 год:

$$1116 < 96\,061, 113\,970 > 82\,298, 29\,807 > 24\,500, 120\,069 > 62\,103.$$

$$\text{То есть } A_1 < П_1; A_2 > П_2; A_3 > П_3; A_4 > П_4$$

Вычислим ликвидность активов за 2018 год:

$$A_1 = 1096 + 2 = 1098$$

$$A_2 = 143\,264 + 0 = 143\,264$$

$$A_3 = 67\,602 + 3\,165 + 0 = 70\,767$$

$$A_4 = 124\,055 - 0 = 124\,055$$

Вычислим пассивы баланса за 2018 год:

$$П_1 = 97\,666$$

$$П_2 = 1\,005 + 144\,122 = 145\,127$$

$$П_3 = 31\,616$$

$$П_4 = 64\,774 + 0 + 0 = 64\,774$$

Соотношение итогов приведенных групп актива и пассива баланса за 2018 год:

$1098 < 97\,666, 143\,264 < 145\,127, 70\,767 > 31\,616, 124\,055 > 64\,774.$

То есть  $A_1 < П_1; A_2 > П_2; A_3 > П_3; A_4 < П_4.$

Систематизируем полученные данные в таблицу 3.

Таблица 3 - Группировка активов и пассивов для проведения анализа ликвидности баланса

Актив- вы	2016	2017	2018	Пассивы	2016	2017	2018	Платежный излишек (+) или недостаток (-)	
								2017	2018
A <sub>1</sub>	35170	1116	1098	П <sub>1</sub>	1 366	96 061	97 666	- 94 945	- 96 568
A <sub>2</sub>	4 179	113 970	143 264	П <sub>2</sub>	0	82 298	145 127	31 672	- 1 863
A <sub>3</sub>	0	29 807	70 767	П <sub>3</sub>	0	24 500	31 616	5 307	39 151
A <sub>4</sub>	22 835	120 069	124 055	П <sub>4</sub>	22 835	62 103	64 774	57 966	55 295

Как видно из таблицы 3, наблюдается следующая ситуация:

2016 год:  $A_1 > П_1; A_2 > П_2; A_3 \geq П_3; A_4 < П_4$

2017 год:  $A_1 < П_1; A_2 > П_2; A_3 > П_3; A_4 > П_4$

2018 год:  $A_1 < П_1; A_2 < П_2; A_3 > П_3; A_4 > П_4.$

По результатам 2016 года неравенство  $A_1 > П_1$  было выполнено, а в 2017 и 2018 гг. неравенство  $A_1 > П_1$  не выполнено. Это может свидетельствовать о том, что в отчетном периоде на момент составления баланса предприятие не является платежеспособным. У организации не достаточно абсолютно и наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств.

Что касается второго неравенства, то данный показатель в разные годы имеет различное значение. Как мы видим из таблицы, в 2016 году и 2017 году данное неравенство соответствовало  $A_2 > П_2$ , а уже к 2018 году ситуация изменилась в худшую сторону и теперь неравенство стало выглядеть следующим образом:  $A_2 < П_2$ , что говорит о том, что в ближайшем будущем предприятие не сможет с помощью активов с быстрой ликвидностью осуществлять платежи по пассивам с текущей срочностью.

Показатели 2017 и 2018 гг. показывают одинаковое значение неравенства  $A3 > ПЗ$ . Данное неравенство в обоих периодах является выполнимым, показывает, что организация может в краткосрочной перспективе (до года) с помощью активов с низкой ликвидностью возмещать пассивы с низкой срочностью.

Итак, по итогам 2018 года предприятие получило выручку от реализации услуг на сумму 16 936 тыс. руб., что значительно выше того же показателя за 2017 год, который составлял 1 560 тыс. руб. Темп роста к 2018 равен 1085,64%. Анализ изменения чистой прибыли в отчетном периоде по сравнению с предыдущим показывает значение, равное 1387 тыс. руб. То есть темп роста составил 51,9 %. Показатель собственный капитал, также имеет положительную динамику. Так, в 2017 году данный показатель исчислялся 62 103 тыс. руб., однако уже к 2018 году прослеживается его повышение равное в результате 104,3%, и объем собственного капитала к 2018 году равен уже 64 774 тыс. руб. В следствие данных изменений вполне логичным можно считать такое резкое увеличение показателей рентабельности с темпом роста, равным 199,03%.

Проведя анализ ликвидности предприятия, можно сделать вывод о том, что его нельзя назвать абсолютно ликвидными платежеспособным.



### 3. Пути повышения финансовой устойчивости ООО «ЭСТ»

#### 3.1 Основные мероприятия по повышению финансовой устойчивости ООО «ЭСТ»

ООО «ЭСТ» в ближайшие полгода - год не станет испытывать финансовые затруднения, какие способны привести к банкротству. Вместе с этим за последние три года наблюдалось общее улучшение финансового положения.

Но проведенные подсчеты также показали, что конкретные показатели имеют размеры, которые характеризуют определенные проблемы в обеспечении финансовой устойчивости предприятия и которые в конечном итоге способны вызвать кризисную ситуацию.

Главная проблема прогнозирования банкротства состоит в том, что применяются методики определения близости банкротства уже по «устаревшим» данным. Главная цель такого прогноза обязана заключаться в как возможно более ранней диагностики кризисного положения, которое способно привести к краху предприятия. Вместе с этим применяются данные за финансовый год. Эти данные публикуются фирмами в срок до 1 апреля (в соответствии с законодательством), в случае с акционерными обществами эта дата способна быть отодвинута из-за процедуры утверждения отчетности перед публикацией. К тому же в российском законодательстве отсутствует норма обязательной предварительной публикации отчетности. Данный вопрос – на усмотрение самих фирм. А конкретные предприятия не обязаны публиковать свою отчетность (к примеру, общества с ограниченной ответственностью) либо предоставлять ее контрагентам по первому требованию. Это международная норма, а не особенность российского законодательства. Потому в целях внешнего инвестирования либо контрагента (поставщика, банка) становится проблемой оценка финансовой устойчивости партнера.

Все предлагаемые методики прогнозирования банкротства предназначены в целях применения внутри самого предприятия в целях улучшения финансового менеджмента.

В данном случае определенному предприятию нужно иметь собственный внутренний регламент по прогнозированию кризисных ситуаций, какой включал бы методику либо методики подсчета, процедуры действия при выявлении критичных характеристик, сроки и ответственных лиц и т.д. Нужно отметить, что крупные развитые предприятия имеют подобные регламенты и специальные службы, какие на регулярной базе оценивают финансовое положение, осуществляя полноценные обоснованные подсчеты в целях прогнозов и оценочной работы рисков.

На исследуемой предприятии подобные службы имеются у головной организации: состав которых реализует свою работу ООО «ЭСТ», включает в себя несколько юридических самостоятельных лиц, объединенных одним учредителем, одна из данных фирм действует в качестве координирующей и управляющей предприятия.

В данном параграфе мы можем обратить внимание руководство ООО «ЭСТ» и головной организации на критические моменты в финансовом положении исследуемого предприятия.

Когда обращаемся к подсчетам в предыдущих параграфах, то возможно увидеть, что определенные затруднения предприятие испытывает при оперативных подсчетах (в течение 3-х дней) – показатель абсолютной ликвидности далек от рекомендуемого размера. Также возникли проблемы в обеспечении финансовой независимости. Кредиторская задолженность - это показатель, который способен оказаться критичным, когда через год долгосрочная задолженность станет краткосрочной. Сведений о составе задолженность долгосрочной задолженности нет, потому нужно иметь в виду, что фирма имеет большую вероятность утраты финансовой независимости.

Обобщая итоги всех подсчетов, есть возможность порекомендовать ООО «ЭСТ» осуществить следующие мероприятия в целях оптимизации финансового положения:

1. изыскать возможности аккумулирования финансовых ресурсов;
2. взыскать просроченную дебиторскую задолженность и не допускать ее возникновения в дальнейшем, улучшить качество дебиторской задолженности;
3. рассмотреть возможность реструктурирования обязательств, контролировать собственную краткосрочную и долгосрочную задолженность;
4. повысить рентабельность, как имуществ, так и собственного капитала;
5. оценить собственные затраты с целью повышения чистой прибыли (особенно по статье прочие затраты).

В целом же положение ООО «ЭСТ» достаточно устойчивое, оно не требует срочных мер по санации. В ходе исследования были выявлены направления по совершенствованию работы и улучшению финансового положения, реализация каких станет способствовать покрытию накопленных убытков, своевременному погашению задолженности а и росту положения результативности и рентабельности работы ООО «ЭСТ».

Для обеспечения успеха вложений формируются целевые функции инвестиционные ресурсы, какие затем оптимизируются по критериям риска либо доходности.

Способы увеличения прибыли и рентабельности компании являются одной из основных задач, стоящих перед руководством компании.

Несмотря на многие недостатки, многие компании сейчас пытаются организовать свой бизнес, чтобы они могли оценить достаточные затраты и доходы.

### 3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий

Улучшение показателей прибыли и рентабельности возможно за счет принятия ряда определенных мер:

1) Увеличения объема выпуска продукции. ООО «ЭСТ» может получить дополнительную прибыль путем правильного выбора ассортимента продукции и повышения качества продукции.

Сумма резерва роста прибыли за счет увеличения объема продукции можно найти по следующей формуле:

$$Рп (V) = PV * П / V, \quad (7)$$

где: Рп - резерв роста прибыли за счет увеличения объема продукции;

PV - возможное увеличение объема реализованной продукции, руб.;

П - фактическая прибыль от продажи продукции, руб.;

V - фактический объем проданной продукции, руб.

Т.е. при увеличении объема продаж на 20% предприятие может получить дополнительную прибыль:

$$16\,936 / 100 * 20 = 3\,387,2 \text{ тыс.руб.}$$

2) Еще одним главным направлением поиска резервов увеличения прибыли является снижение затрат на производство и реализацию продукции.

Существенное влияние на снижение себестоимости оказывают мероприятия, связанные с улучшением использования рабочего времени:

- определение и поддержание оптимальной численности персонала
- повышение уровня квалификации, обеспечения опережающего роста производительности труда по сравнению со средней зарплатой;
- применение прогрессивных систем и форм оплаты труда;
- улучшение условий труда;
- механизация и автоматизация всех производственных процессов;
- обеспечение мотивации высокопроизводительного труда и др.

Эффективное использование материальных ресурсов также влечет за собой снижение себестоимости производства. Основные направления по улучшению использования материальных ресурсов:

- внедрение новой техники и безотходной технологии;
- совершенствование нормативной базы предприятия;
- внедрение и использование более прогрессивных материалов;
- комплексное использование сырья и материалов;
- использование отходов производства;
- улучшение качества продукции и снижение процента брака и др.

Электричество для компаний является одной из крупнейших составляющих постоянных затрат компании. Поскольку для каждого учреждения - потребителя электроэнергии, проблема заключается не только в надежности электроснабжения и его качестве, но и в том, что стоимость очень важна, и, следовательно, важна конечная стоимость электроэнергии для юридических лиц. Как часть стоимости производства (продуктов, услуг) для большинства компаний, энергетические затраты играют важную роль, и, таким образом, экономия электроэнергии в компании приведет к снижению себестоимости продукции и повышению конкурентоспособности компании.

Так как предприятие ООО «ЭСТ» является энергоемким, то одним важнейшим направлением снижения себестоимости, а значит увеличения доходности, является экономия энергетических средств. При реализации энергосберегающих мероприятий предприятие может достичь существенной экономии энергии. На сегодняшний день норма потребления энергии в ООО «ЭСТ» составляет 1.060.000 МВт-ч/год. Примерно 5% электроэнергии вырабатывается на предприятии, а остальное количество закупается у энергетических компаний.

Чтобы обеспечить энергосбережение в бизнесе без ущерба для основной деятельности, меры по энергосбережению в компании должны быть комплексными и систематическими. Они также могут потребовать значительных инвестиций.

Одним из основных направлений экономии энергосбережения является внедрение энергосберегающих технологий:

- использование ламп с высоким коэффициентом полезного действия от потребляемой энергии;
- установление датчиков движения и освещенности.

Эти мероприятия обеспечат ООО «ЭСТ» экономию от 30 до 80% потребляемой электроэнергии.

Таким образом, при нынешних рентабельных средствах точный и осознанный выбор ценовой категории электроэнергии является очень эффективным способом снижения себестоимости продукции и позволит не только найти способы сокращения затрат, но и повысить конкурентоспособность компаний, обеспечивающих рост.

## Заключение

В бакалаврской работе исследованы теоретические основы и методы финансового анализа, анализ платёжеспособности и ликвидности, проведен анализ финансового состояния предприятия на примере ООО «ЭСТ».

Проведя анализ ликвидности предприятия, мы пришли к выводу о том, что его нельзя назвать абсолютно ликвидными платежеспособным.

В первой главе бакалаврской работы раскрыты понятие, сущность финансовой устойчивости и платежеспособности, а также методы анализа финансовой устойчивости и платежеспособности.

Во второй главе бакалаврской работы проведен анализ финансовой устойчивости, а также анализ ликвидности предприятия на примере ООО «ЭСТ» По итогам анализа сделаны следующие выводы:

В 2018 года предприятие получило выручку от реализации услуг на сумму 40 556 тыс. руб., что значительно выше того же показателя за 2017 год, который составлял 1 560 тыс. руб. Темп роста к 2018 равен 1085, 64%. Анализ изменения чистой прибыли в 2017 году по сравнению к 2016 году составил 309, а в отчетном периоде по сравнению с предыдущими показывает значение, равное 1 387 тыс. руб. То есть темп роста составил 208,02%. Улучшение результата производственно-сбытовой деятельности ООО «ЭСТ» за данный период имеет непосредственное влияние на состояние собственного капитала, который также имеет положительную динамику. Так, в 2017 году данный показатель исчислялся 62 103 тыс. руб., однако уже к 2018 году прослеживается его увеличение, равное в результате 104,3 %, и объем собственного капитала к 2018 году равен уже 64 774 тыс. руб. Мы знаем, что увеличение доли собственного капитала ведет за собой улучшение кредитоспособности предприятия. Валовая прибыль увеличилась на 107,2% в 2017 году, а в 2018 году данный показатель возрос на 198,18%. Всего за три периода, валовая прибыль увеличилась на 305,38 %.

В третьей главе были рассмотрены пути повышения финансовой устойчивости ООО «ЭСТ» и проведена оценка эффективности предложенных мероприятий.

Обобщая итоги всех подсчетов, есть возможность порекомендовать ООО «ЭСТ» осуществить следующие мероприятия в целях оптимизации финансового положения:

- изыскать возможности аккумулирования финансовых ресурсов;
- взыскать просроченную дебиторскую задолженность и не допускать ее возникновения в дальнейшем, улучшить качество дебиторской задолженности;
- рассмотреть возможность реструктурирования обязательств, контролировать собственную краткосрочную и долгосрочную задолженность;
- повысить рентабельность, как имуществ, так и собственного капитала;
- оценить собственные затраты с целью повышения чистой прибыли (особенно по статье прочие затраты).

В целом же положение ООО «ЭСТ» достаточно устойчивое, оно не требует срочных мер по санации. В ходе исследования были выявлены направления по совершенствованию работы и улучшению финансового положения, реализация которых способствовала бы покрытию накопленных убытков, своевременному погашению задолженности а и росту положения результативности и рентабельности работы ООО «ЭСТ».





## Список используемой литературы

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 6. 12. 2011 г. № 402-ФЗ (с изменениями на 23.05.2016г.)/ СПС Консультант Плюс.
2. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010) « Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность предприятия» (ПБУ 4/99)»/ СПС Консультант Плюс.
3. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 06.04.2015) « О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023)/ СПС Консультант Плюс.
4. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2015 N 2-ФКЗ, от 21.07.2015 N 11-ФКЗ) // «Консультант Плюс»: справочная правовая система. URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 25.03.2019)
5. Абдукаримов И.Т., Беспалов, М.В. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций. Анализ деловой активности: учебное пособие / И. Т. Абдукаримов, М. В. Беспалов. – Москва: ИНФРА – М, 2015. – 320 с.
6. Александров О.А. Экономический анализ: учебное пособие / О. А. Александров. – Москва: ИНФРА – М, 2017. – 180 с.
7. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учебник / под ред. проф. В. Я. Позднякова. – М.: ИНФРА – М, 2015. – 617 с.
8. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Бариленко В.И. [и др.]. - М.: Издательство «Омега-Л», 2016. – 414 с.
9. Артюшин В. В. Финансовый анализ. Инструментарий практика: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям

экономики и управления / В. В. Артюшин. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 120 с.

10. Базарова М.У. Виды финансовой устойчивости и методы ее оценки / М.У. Базарова // Журнал: Приоритетные научные направления: от теории к практике. – 2015. – № 9. – С.130–134.

11. Баскакова О.В., Экономика предприятия (организации): учебник / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2018. – 372 с.

12. Бердникова Л. Ф., Альдебенева С. П. Финансовый анализ: понятие и основные методы // Молодой ученый. – 2015. – №1. – С. 330–338.

13. Бороненкова С.А., Мельник, М.В. Комплексный экономический анализ в управлении предприятием / С. А. Бороненкова, М. В. Мельник. – Москва: ИНФРА – М, 2017. – 352с.

14. Вакулина М.А. Анализ теоретических подходов к трактовке сущности понятия «финансовая устойчивость предприятия». – 2017. – № 5 (24). // [Электрон-ный ресурс] – [http:// iurp.ru](http://iurp.ru) (дата обращения: 04.02.2018).

15. Грибов В.Д., Грузинов В.П., Кузьменко В.А. Экономика организации (предприятия): учебник. 6-е изд., перераб. / В.Д. Грибов, В.П. Грузинов В.А. Кузьменко. - М.: КНОРУС, 2016. - 416 с.

16. Гринев Г.П. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие для вузов / Г.П. Гринев. – М.: Московский институт экономики, менеджмента и права, 2017. – 145 с. 53

17. Грищенко О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2000. 112 с. [Электронное пособие] – URL: <http://www.aup.ru/> (Дата обращения 15.02.2018).

18. Губина О.В., Губин В.Е. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Практикум: учебное пособие / О.В. Губина, В.Е. Губин. - М.: ИНФРА – М, 2016. – 192 с.

19. Демко И.И. Сравнение отечественного и зарубежного опыта анализа финансового состояния компаний // Экономика и банки. 2016. - № 2. - С.22.
20. Зайцева С.С. Управленческая диагностика финансового состояния предприятия // Бизнес в законе. 2017. - № 2. - С.326-329.
21. Зотова Н.Н., Зырянова О.Т. Бухгалтерский учет и анализ: учебное пособие / Н.Н. Зотова О.Т. Зырянова. – Курган: Изд-во Курганского гос. ун-та, 2015. – 225 с.
22. Казакова Н.А. Экономический анализ: учебник / Н.А. Казакова. - М.: ИНФРА – М, 2016. – 352 с.
23. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / А.И. Алексеева [и др.]. - М.: Финансы и статистика, 2016. - 672 с.
24. Костяная В.И. Влияние внутренних и внешних факторов на финансовую устойчивость коммерческой организации и их классификация // Журнал: Научный вестник Южного института менеджмента. – 2017. – № 2. – С.74–77.
25. Крайнова К.А., Кулина Е.А., Сатушкина В.С. Методика анализа финансовой устойчивости предприятия в условиях кризиса // Молодой ученый. – 2016. – №11.3. – С. 46–50.
26. Кузьмина Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. В 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина; под общ. ред. Е. Е. Кузьминой. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 225 с.
27. Кулагина Н. А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Практикум: учебное пособие / Н. А. Кулагина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 135 с.
28. Лукаш Ю. А. Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации и пути ее повышения [Электронный ресурс]: учеб. пособие / Ю. А. Лукаш. – М.: Флинта, 2016. – 282 с.

29. Маркин Ю.П. Экономический анализ: учебное пособие / Ю.П. Маркин. - М.: Издательство «Омега-Л», 2017. - 450 с.
30. Матвеева О. П., Сурженко А. В. Стратегия продаж: сущность и структура // Вестник БУКЭП. 2015. - № 1. - С. 229-234. 54
31. Недосекин С.В Финансовое состояние предприятия: сущность и организация в современных условиях: электронный журнал / С.В Недосекин, М.А. Иванов // Вестник РГАЗУ. 2017. № 1. [Электронный ресурс] - URL: <http://www.rgazu.ru/> (Дата обращения 20.02.2018).
32. Протасов В.Ф. Анализ деятельности предприятия (фирмы): производство, экономика, финансы, инвестиции, маркетинг: учебник / В.Ф. Протасов; М.: Финансы и статистика, 2016. – 482 с.
33. Русакова Е.В. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия: учебное пособие / Е. В. Русакова. - Санкт-Петербург: Питер, 2017. - 224 с.
34. Саполгина Л. А. Бухгалтерский учет и анализ. Краткий курс: учебное пособие / Л. А. Саполгина. – М.: КНОРУС, 2016. – 152 с.
35. Свердлина Е. Б. Анализ в антикризисном управлении организацией: учебно- методическое пособие / Е. Б. Свердлина. - Омск: Изд-во Омск. гос. ун-та, 2016. – 172 с.
36. Селезнева Н.Н. Финансовый анализ: учебник / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект, 2017. – 624 с.
37. Сосненко Л.С. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Краткий курс: учебное пособие / Л.С Сосненко. – М.: КНОРУС, 2016. – 344 с.
38. Терновский, Д. С., Катанаева, Л. А. Внутренний контроль как фактор повышения результативности деятельности организации оптовой торговли // Вестник БУКЭП. 2016. - № 4. - С. 105-110.
39. Толпегина О.А., Толпегина Н.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. В 2 частях. Часть 1: учебник и

практикум / О. А. Толпегина Н. А. Толпегина. – Москва: Издательство Юрайт, 2017. - 364с.

40. Управление финансами. Финансы предприятий: учебник / под общ. ред. А.А. Володина. – М.: ИНФРА – М, 2017. – 510 с.

41. Файзуллина А.А. Исследование подходов комплексной оценки финансового состояния предприятия // Молодой ученый. 2017. - № 1. - С.537-540.

42. Чувикова В. В. Бухгалтерский учет и анализ: Учебник для бакалавров / В. В. Чувикова, Т. Б. Иззука. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2016. – 248 с.

43. Шадрина Г.В. Экономический анализ. Теория и практика: учебник для бакалавров / Г. В. Шадрина. – Москва: Издательство Юрайт, 2017. - 515 с.

44. Шадрина Г. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник и практикум / Г. В. Шадрина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 431 с.

45. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / А.Д. Шеремет. 2-е изд., доп. М.: ИНФРА-М, 2017. 374 с.

46. Информационный портал «Центр управления финансами». [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://center-yf.ru/> .

47. «Финансовый портал - бухгалтерский учет, аудиторская деятельность, налоговый учет, финансовый анализ». [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://finchas.ru/>. (дата обращения: 19.01.2018).

48. Atseye F.A., Ugwu J.I., Takon S.M. Determinants of working capital management / International Journal of Economics, Commerce and Management Vol. III, Issue, 2015.

URL: <http://ijecm.co.uk/wp-content/uploads/2015/02/3248.pdf>

49. Dr. Kandpal V. An Analysis of Working Capital Management in Select Construction Companies / Journal of Commerce & Management Thought Vol. 6-1, 2015, - PP. 7-31.

50. Nobanee, H., Abraham, J. Current Assets Management of Small Enterprises / Journal of Economic Studies, 42(4), 2015, - PP. 549-560

51. Nuhiu1 A., Dërmaku A. A Theoretical Review on the Relationship between Working Capital Management and Company's Performance / AUDCE, Vol. 13, no. 3, 2017, - PP. 56-69

52. Wieczorek-Kosmala M., Doś A., Błach J., Gorczyńska M. - Working capital management and liquidity reserves: The context of risk retention / Journal of Economics and Management Vol. 23 (1), 2016, URL:[https://www.ue.katowice.pl/fileadmin/user\\_upload/wyda..](https://www.ue.katowice.pl/fileadmin/user_upload/wyda..)

# Приложения

## Приложение № 1

Формы  
бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах

### Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2018 г.

Организация _____ ООО «ЭСТ» _____	Форма по ОКУД _____	Коды	
Идентификационный номер налогоплательщика _____	Дата (число, месяц, год) _____	0710001	
Вид экономической деятельности _____	по ОКПО _____	64951483	
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>16-частная собственность</u>	ИНН _____	6321244578	
_____ по ОКОПФ/ОКФС _____	по ОКВЭД _____	41,20	
_____ по ОКЕИ _____	_____	12300	16
_____	_____	384 (385)	

Единица измерения: тыс. руб.

Местонахождение (адрес) Самарская области, г Тольятти, проспект Степана Разина, 90

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На <u>31 дек.</u> 2018 ____ г. <sup>3</sup>	На 31 дек. 2017 ____ г. <sup>4</sup>	На 31 дек. 2016 ____ г. <sup>5</sup>
	<b>АКТИВ</b>			
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
1190	Прочие внеоборотные активы	124 055	120 069	22 835
1100	Итого по разделу I	124055	120 069	22 835
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
1210	Запасы	67 602	28912	0
1220	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	3 165	895	0
1230	Дебиторская задолженность	143 264	113 970	4179
1240	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	2	1002	0
1250	Денежные средства и денежные эквиваленты	1096	114	35170
1200	Итого по разделу II	215 129	144 893	39 350
1600	<b>БАЛАНС</b>	339 184	264 962	62 185



Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На <u>31 дек.</u> 2018 ____ г. <sup>3</sup>	На 31 дек. 2017 ____ г. <sup>4</sup>	На 31 дек. 2016 ____ г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ <sup>6</sup></b>			
1310	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
1350	Добавочный капитал (без переоценки)	59 811	59 811	59 811
1370	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	4 954	2 282	998
1300	Итого по разделу III	64 774	62 103	60 819
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
1410	Заемные средства	31 616	24 500	0
1400	Итого по разделу IV	31 616	24 500	0
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
1510	Заемные средства	1 005	2000	0
1520	Кредиторская задолженность	97 666	96 061	1 366
1550	Прочие обязательства	144 122	80 298	0
1500	Итого по разделу V	242 793	178 359	1 366
1700	<b>БАЛАНС</b>	339 184	264 962	62 185

