

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)

---

38.03.01 Экономика  
(код и наименование направления подготовки, специальности)

---

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

---

## **ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)**

на тему Анализ финансовой устойчивости организации

Студент

И.А. Петрова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Е.А. Васильева

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

Тольятти 2020

## Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: И.А. Петрова.

Тема работы: «Анализ финансовой устойчивости организации».

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент Е.А. Васильева.

Цель работы - анализ финансовой устойчивости организации.

Объектом исследования является организация ООО «Кабельные Сети».

Предмет исследования - финансовая устойчивость организации.

Методы исследования – факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе: для оптимизации финансовой устойчивости предприятия ООО «Кабельные Сети» были предложены мероприятия: сокращение доли неиспользуемых товарно-материальных ценностей и реструктуризация краткосрочных обязательств, которые позволят увеличить чистую прибыль предприятия за счет роста прочих доходов от реализации материальных запасов и увеличения выручки; сократить краткосрочные обязательства; увеличить собственный капитал предприятия за счет роста нераспределенной прибыли. Что в конечном итоге приведет к повышению финансовой устойчивости предприятия.

Практическая значимость работы: отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1 и приложения могут быть использованы специалистами предприятия.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 53 источников и 4 приложений. Общий объем работы, без приложений, 49 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 11, рисунков – 8.

## Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации.....	7
1.1 Понятие и сущность финансовой устойчивости организации.....	7
1.2 Цели, задачи и информационная база анализа финансовой устойчивости организации.....	12
1.3 Методы анализа финансовой устойчивости организации.....	15
2 Анализ финансовой устойчивости ООО «Кабельные Сети».....	23
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Кабельные Сети».....	23
2.2 Анализ финансовой устойчивости организации.....	27
3 Разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО «Кабельные Сети».....	34
3.1 Мероприятия по повышению финансовой устойчивости организации.....	34
3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий.....	41
Заключение.....	45
Список используемых источников.....	47
Приложение А Сравнительный анализ понятия «финансовая устойчивость».....	52
Приложение Б Бухгалтерский баланс ООО «Кабельные Сети» на 31.12.2019 г. ....	53
Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «Кабельные Сети на 31.12.2019 г. ....	55
Приложение Г Отчет о финансовых результатах ООО «Кабельные Сети на 31.12.2018 г. ....	56

## Введение

Главным условием, обеспечивающим жизнеспособность, развитие и обеспечение высокого уровня конкурентоспособности организаций выступает их финансовая устойчивость. На деятельность организаций негативно влияет отсутствие надлежащего уровня их финансовой устойчивости, которая является основой нормального функционирования и наращивания экономического потенциала.

Все хозяйствующие субъекты стремятся улучшить свою финансовую устойчивость путем повышения своих финансовых результатов. Планы компаний содержат конкретный целевой набор и разрабатываются на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу. Посредством контроля динамики финансово-экономических показателей можно определить направление развития организации и управлять этим развитием в соответствии со своими целевыми планами.

Расчет всех показателей и коэффициентов финансовой устойчивости помогает рассмотреть все имеющиеся «слабые» места у исследуемой организации. Данные финансовые показатели рассматриваются в разрезе финансово-хозяйственной деятельности компании по нескольким годам, это помогает исследовать вопрос о том, когда начались проблемы и как их решать. На основе проведенного анализа финансовой устойчивости можно разработать необходимые мероприятия для ее восстановления. Актуальность темы исследования заключается в том, что анализ финансовой устойчивости организации выступает залогом ее бесперебойного успешного функционирования на рынке. Центральное место в системе управления организацией занимает комплексный экономический анализ финансовой устойчивости.

Целью написания бакалаврской работы является анализ финансовой устойчивости организации. Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить понятие и сущность финансовой устойчивости организации;

- рассмотреть цели, задачи и информационная база анализа финансовой устойчивости организации;
- определить методы анализа финансовой устойчивости организации;
- дать организационно-экономическую характеристику ООО «Кабельные Сети»;
- провести анализ финансовой устойчивости организации;
- предложить мероприятия по повышению финансовой устойчивости организации;
- оценить эффективность предложенных мероприятий.

Объектом исследования является организация ООО «Кабельные Сети».

Предметом исследования является финансовая устойчивость организации.

При выполнении бакалаврской работы были использованы следующие методы научных исследований: научный метод, системный метод, метод сравнения и сопоставления, диалектический метод, методы экономического анализа и др. В качестве информационных источников использовались законодательные акты, учебная литература, профессиональная периодическая литература в сфере финансового анализа, а также бухгалтерская отчетность ООО «Кабельные Сети». Практическая значимость результатов исследования: предложенные мероприятия по повышению финансовой устойчивости могут быть использованы в деятельности рассматриваемого предприятия.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемых источников и приложений. В первом разделе рассмотрены понятие и сущность финансовой устойчивости организации, цели, задачи и информационная база анализа финансовой устойчивости организации, а также методы анализа финансовой устойчивости организации. Во втором разделе дана организационно-экономическая характеристика ООО «Кабельные Сети» и проведен анализ финансовой устойчивости ООО «Кабельные Сети». В третьем разделе разработаны мероприятия по повышению финансовой устойчивости ООО «Кабельные

Сети» и оценена эффективность предложенных мероприятий.

# **1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации**

## **1.1 Понятие и сущность финансовой устойчивости организации**

В сложившейся экономически-кризисной ситуации страны, всем организациям необходимо научиться правильно, а главное эффективно управлять своей финансовой устойчивостью. Иными словами, организации должны выстроить так свою финансовую стратегию, чтобы фирма всегда была в стадии роста. Это особо важно, для того чтобы «пережить» мировой экономический кризис, который ведет к повышению стоимости международных валют, тем самым снижая стоимость рубля. Из этого можно сделать вывод, что финансовая устойчивость полностью влияет на платежеспособность предприятия в целом.

«Финансовая устойчивость – это стабильная деятельность предприятия на долгосрочную перспективу, обеспечиваемая высокой долей собственного капитала в общей сумме используемых им финансовых средств» [22].

Некоторые экономисты рассматривают финансовую устойчивость как некий показатель или систему показателей оценки финансового состояния предприятия. Так, А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев считают основным первоочередным показателем финансовой устойчивости организации разницу реального собственного капитала и уставного капитала [53].

В.В. Бочаров видит сущность финансовой устойчивости в «существовании предприятия главным образом за счет собственных средств, и именно это позволяет предприятию оставаться кредитоспособным и платежеспособным. Его подход предполагает оценку финансовой устойчивости с точки зрения таких показателей как: ликвидность, платежеспособность, а также обеспеченность организации собственными оборотными источниками при минимальном уровне предпринимательского риска» [14].

Н.М. Бутакова «определяет финансовую устойчивость предприятия как состояние его ресурсов, которое обеспечивает развитие предприятия преимущественно за счет собственных средств при сохранении платежеспособности и кредитоспособности при минимальном уровне предпринимательского риска. В своей работе автор указывает, что на финансовую устойчивость предприятия существенно влияет доминирующая величина собственного капитала в составе ресурсов. Отмечено, что одним из критериев оценки финансовой устойчивости является рациональность структуры капитала» [15].

Более полное определение дает В.П. Литовченко, который утверждает, что финансовая устойчивость представляет собой такое состояние предприятия, в соответствии с которым происходит обеспечение стабильной финансовой деятельности, постоянное превышение доходов над расходами, свободное обращение денежных средств, эффективное управление финансовыми ресурсами, непрерывный процесс производства и реализации продукции, расширение и обновление производства [37].

В приложении А представлены определения разных авторов относительно понятия «финансовая устойчивость».

Из приложения видно, что единого взгляда на понятие финансовой устойчивости у различных авторов нет.

Финансовая устойчивость – это способность хозяйствующего субъекта функционировать и развиваться в условиях изменения рыночной конъюнктуры, где платежеспособность, инвестиционная привлекательность и оптимальное соотношение заемных и собственных средств выступают как неотъемлемая составляющая предприятия, при этом существует необходимость учета рисков.

В работах российских ученых термин экономическая диагностика финансовой устойчивости определяется как выявление особенностей экономического состояния предприятия. Диагностика финансовой устойчивости определяет и изучает признаки недостатков в управлении



финансовой устойчивостью с целью прогнозирования последствий, как положительных, так и отрицательных, а также разработки методов и средств выявления отклонений и воздействия на них [18].

Периодическая диагностика финансовой устойчивости дает возможность адекватного планирования для снижения рисков предстоящего кризиса и сохранения конкурентоспособности в текущих экономических условиях.

Экономика, как и любое явление, имеет свои правила. Если эти правила соблюдаются, экономика остается устойчивой и конкурентоспособной. Однако различные события могут привести к негативным последствиям, которые могут привести к экономическому спаду.

При определении теоретического фона и нормативной модели экономических процессов можно легко выявить отклонения от этой модели и принять соответствующие меры. Поэтому для диагностики финансовой устойчивости необходимо разработать нормативную модель, которая обеспечит устойчивое развитие предприятия.

Нормативная модель диагностики финансовой устойчивости – это модель эффективной работы предприятия или его подразделения. Сравнительный анализ фактического состояния предприятия с нормативной моделью дает возможность выявить резервы и отклонения. Нормативная модель, включающая экономические факторы финансовой устойчивости, является научным отражением операционных взаимосвязей в системе предприятия [24].

Ряд российских авторов не рассматривают «анализ» и «диагностику» финансовой устойчивости отдельно, поскольку их предмет и цели схожи. Другие утверждают, что сначала идет анализ, а затем диагностика.

А.Г. Бадалова утверждает, что анализ финансовой устойчивости – это процесс исследования, а диагностика – его заключение. «Анализ и диагностика финансовой устойчивости тесно связаны друг с другом: без анализа диагностики не существует, и главная цель диагностики-принятие

окончательного решения. Анализ и диагностика финансовой устойчивости являются основой для принятия решений» [10, с.25].

Экономические процессы непрерывно динамичны. Факторы экономического процесса либо увеличиваются, либо уменьшаются в течение временного ряда.

Соответствие процессов увеличения и уменьшения стандартам экономической теории гарантирует экономический успех. Поэтому диагностика тенденций в динамике экономических процессов имеет решающее значение. При переходе от одного периода к другому экономические показатели могут меняться положительно или отрицательно по сравнению со стандартами.

Все хозяйствующие субъекты стремятся улучшить свое экономическое положение путем повышения финансовой устойчивости. Планы организаций содержат конкретный целевой набор и разрабатываются на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу. Посредством контроля динамики финансово-экономических показателей финансовой устойчивости можно определить направление развития предприятия, и управлять этим развитием в соответствии со своими целевыми планами. Поэтому субъекты хозяйствования должны устанавливать нормативные динамические модели финансовой устойчивости, которые направлены на достижение конкретных условий рассматриваемой экономической системы путем ранжирования показателей финансовой устойчивости [13, с. 298].

Анализ финансовой устойчивости служит основой для принятия решений, помогает обосновать управленческие действия и гарантирует эффективность.

Посредством анализа финансовой устойчивости осуществляется поиск вариантов использования наиболее экономичных ресурсов, возможностей снижения себестоимости выпускаемой продукции, а также увеличения прибыли и рентабельности. Финансовая устойчивость организации укрепляется, в результате повышается эффективность производства [23,

с.104].

Анализ финансовой устойчивости организации является важным элементом системы оперативного управления. Роль анализа финансовой устойчивости в оперативном управлении растет с каждым годом, и это можно объяснить тем, что в связи с ростом цен и дефицитом сырья, усилением как внутренней, так и внешней конкуренции, существует необходимость постоянного повышения операционной эффективности.

Переход к свободной рыночной экономике также способствует самокупаемости организаций и повышению ответственности руководителей за принимаемые решения. Планирование включает в себя обработку и оценку полученной информации, определение целей, разработку и принятие решений с целью выбора наиболее подходящих инструментов для эффективного обеспечения дальнейшей деятельности при определенных обстоятельствах.

Результаты финансового анализа и диагностики финансовой устойчивости используются для выработки финансовой стратегии организации. Сам процесс проектирования управленческой стратегии может видоизменяться в зависимости от того, какие подсистемы должны входить в состав системы финансового управления. Однако общая его цель состоит в создании такой финансовой стратегии, которая позволяла скоординировать действия всех участников организации и обеспечить максимально эффективное выполнение задач, стоящих перед ними [26, с.54].

Таким образом, анализ финансовой устойчивости организации является необходимым условием при определении средне и долгосрочных перспектив развития, при анализе рисков предпринимательской деятельности. Качественно проведенный анализ финансовой устойчивости позволяет выявить проблемные зоны и приоритетные стороны финансовой деятельности организации, на основе чего имеется возможность сформулировать оптимальные управленческие решения развития.

## **1.2 Цели, задачи и информационная база анализа финансовой устойчивости организации**

Центральное место в системе управления организацией занимает анализ финансовой устойчивости. На основе этого анализа разрабатываются и обосновываются управленческие решения.

Целью анализа финансовой устойчивости является оценка способности организации погашать свои обязательства и сохранять права владения предприятием в долгосрочной перспективе. Способность организации погашать обязательства в долгосрочной перспективе определяется соотношением собственных и заемных средств.

Задачи анализа финансовой устойчивости включают:

- установить финансовое положение предприятия и выявить возможности совершенствования существующих методов финансового менеджмента, а также улучшить финансовое состояние предприятия;
- установить и количественно измерить соотношение между конечными результатами деятельности предприятия и используемыми ресурсами (материальными, финансовыми, человеческими и др.), которые он использует для осуществления своей текущей деятельности и развития предприятия;
- получить максимально возможное количество ключевых показателей, которые позволили бы наиболее полно оценить изменения в финансовом положении предприятия, счете прибылей и убытков, структуре активов и пассивов;
- своевременно выявлять и предупреждать слабые места в финансово-хозяйственной деятельности предприятия, а также находить возможности для улучшения его финансового положения;
- разработать мероприятия по улучшению финансового положения и дальнейшему повышению эффективности использования финансовых

ресурсов [14, с. 405].

Анализ финансовой устойчивости необходим широкому кругу пользователей:

- физическим лицам, которым собственники доверили активы предприятия и управление ими необходима: полная информация о финансовом положении предприятия и результатах его деятельности за текущий период и за предыдущие периоды;

- владельцам предприятий (владельцы акций или держатели акций) необходима информация о рентабельности предприятия и потенциальный размер дивидендов, которые они могли бы получить за инвестированный капитал; размер прибыли, которая обеспечила бы им дивиденды в долгосрочной перспективе со счета прибыли;

- транзакционные (деловые) партнеры: поставщики заинтересованы в следующем: является ли предприятие платежеспособным и способно ли оно своевременно производить платежи за поставленный товар, насколько велик будет риск исполнения договоров поставки; покупатели (потребители) заинтересованы в следующем: будет ли заказ выполнен вовремя и в надлежащем качестве; партнеры по сделке используют для анализа следующие данные: коэффициенты ликвидности; коэффициент платежеспособности; рентабельность продаж;

- кредиторы, которые выдали кредиты по заранее установленной процентной ставке должны быть уверены, что предприятие сможет выплатить проценты и погасить долг в установленный срок. Кредиторы анализируют и оценивают: рентабельность предприятия; размер прибыли до уплаты процентов и налогов; отчет о движении денежных средств;

- государственный налоговый орган обеспечивает экономическую выгоду путем контроля и аудита процедур уплаты налогов на предприятии;

- работников предприятия интересует следующее: является ли финансовое состояние предприятия прочным, растет ли предприятие (от этого фактора зависят карьерные возможности, сохранение рабочих мест и

размер заработной платы); финансовые аналитики и консультанты;

– кредитные агентства – предоставляют консультации потенциальным эмитентам кредитов, а также деловым партнерам по вопросам платежеспособности и ликвидности;

– страховые компании оценивают потенциальную степень риска при оказании страховых услуг, оценивают имущественное положение, тенденции показателей платежеспособности и перспективы дальнейшего развития;

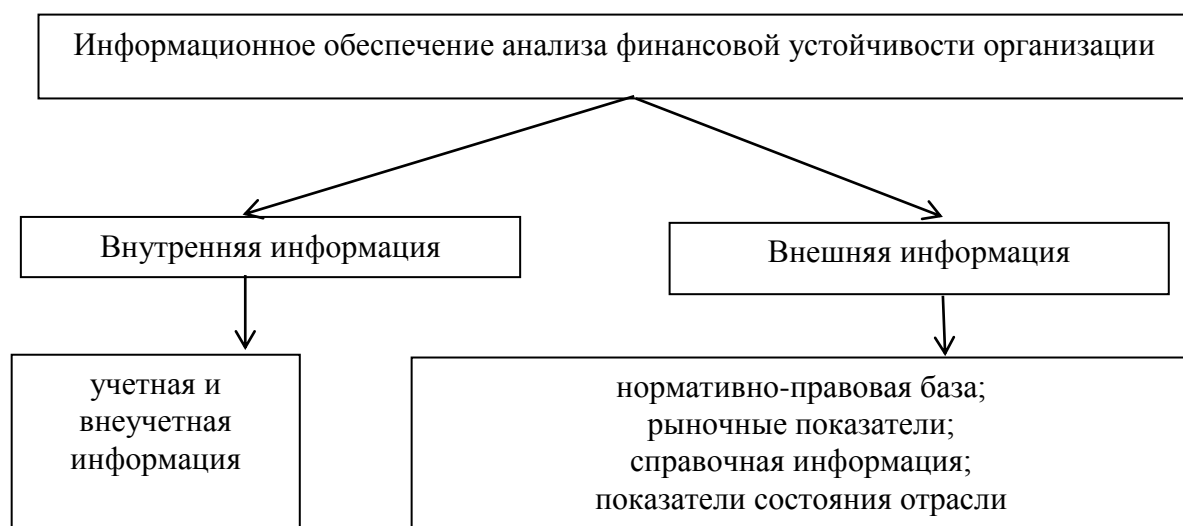
– профсоюзы используют финансовую отчетность для организации встреч с руководством предприятия по вопросам труда;

- государственный орган статистики по регионам [18].

Для проведения анализа финансовой устойчивости необходима определенная информационная база. Его качество зависит от общего финансового учета организации и качества отчетности, а также от того, насколько достоверны и справедливы приведенные в нем цифры.

Для того, чтобы оценить финансовую устойчивость организации, необходимо обладать определенными источниками информации: первичными документами предприятия, бухгалтерской отчетностью.

Информационная база оценки финансовой устойчивости организации определена на рисунке 1.



### Рисунок 1 – Информационная база анализа финансовой устойчивости

Анализ финансовой устойчивости, прежде всего, проводится на базе бухгалтерской отчетности хозяйствующих субъектов. В соответствии со сведениями рисунка 3 можно сделать вывод, что финансовая устойчивость организации оценивается на основе внутренней документации, а также внешней информации [7, с.61].

Таким образом, анализ финансовой устойчивости организации базируется на использовании определенной документации, так называемой информационной базе оценки. Информационная база анализа финансовой устойчивости организации определена источниками внутренней и внешней информации. К основным источникам внутренней информации относятся учетная и внеучетная информация (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменении капитала и отчет движении денежных средств), к источникам внешней информации относятся показатели рынка, нормативные акты и др.

### **1.3 Методы анализа финансовой устойчивости организации**

Анализ финансовой устойчивости деятельности организации является связующим звеном между бухгалтерским учетом и принятием решений. В процессе анализа информация подвергается аналитической обработке – существующие результаты сравниваются с результатами прошлых лет, а также с прогнозируемыми.

Результаты анализа также сравниваются с результатами эффективности бизнеса конкурентов, а также со средними результатами по отрасли [10, с.158].

В анализе финансовой устойчивости могут применяться различные методы, изначально разработанные в рамках той или иной отрасли экономической науки.

При использовании метода интерпретации отчетности следует учитывать ряд ограничений:

– интерпретация данных баланса возможна только путем их увязки с данными об обороте или сумме продаж; любые выводы о том, насколько велики или малы суммы каждой из статей баланса, могут быть сделаны только после сравнения их с соответствующими суммами оборота;

– по данным бухгалтерского баланса можно рассчитать различные коэффициенты, но для их оценки требуются сопоставимые данные по среднему показателю по отрасли.

Интерпретация финансовой отчетности должна осуществляться в определенном порядке:

– проверка статей баланса, соответствующих раскрытий и их соответствия;

– уточнение наиболее «критичных» статей (убытки, просроченные обязательства, высокий уровень дебиторской задолженности от общего объема активов, высокий процент обязательств по сравнению с уровнем дебиторов);

– проверка соответствия между балансом и отчетом о финансовых результатах (по суммам нераспределенной прибыли, накоплению резервов);

– проверка статей отчета о финансовых результатах и их сравнение с раскрытиями [44, с. 105].

Методы анализа финансовой устойчивости организации отражены на рисунке 4.





Рисунок 4 – Методы анализа финансовой устойчивости организации

Вертикальный или структурный анализ позволяет проанализировать изменения в структуре объекта исследования за определенный период, а также в сравнении с бюджетом. Цель вертикального анализа заключается в следующем:

- дает представление о бухгалтерской отчетности – в виде относительных величин, характеризующих баланс и структуру счета прибылей и убытков;
- позволяет оценить справедливость и правильность годового отчета предприятия;
- указывает на «проблемные» области в деятельности предприятия и позволяет подготовить дальнейший план действий [42, с. 98].

Другими словами, вертикальный анализ – это процентное соотношение отдельных статей финансовой отчетности от общей суммы активов или обязательств, соответственно, и других общих показателей, а также структурные изменения отдельных статей баланса и отчета о прибылях и убытках. При выполнении вертикального анализа баланса все статьи баланса выражаются в процентах от общей суммы баланса, в то время как при выполнении вертикального анализа отчета о прибылях и убытках все статьи выражаются в процентах от суммы доходов и расходов.

Горизонтальный анализ – выявляются относительные и абсолютные

изменения различных статей отчетности по сравнению с предыдущим периодом или любыми другими базовыми периодами. С помощью этого метода можно анализировать как показатели за период изменений, так и дисперсию показателей по сравнению с базовым периодом.

Основная идея метода горизонтального или динамического анализа заключается в сравнении значений рассматриваемых показателей со значениями тех же показателей за предыдущий период (базовый период) или со значениями, включенными в бюджет.

Данный вид анализа может быть осуществлен в виде определенных изменений по некоторым статьям баланса в абсолютных и относительных цифрах (процентах) при сравнении показателей отчетного периода с предыдущим периодом или любыми другими базовыми показателями. Изменения анализируются с помощью индекса динамики или в процентах.

Анализ финансовых коэффициентов представляет собой систематическое сопоставление отношений с использованием информации финансовой отчетности с целью выявления логических изменений на предприятии и описания финансового положения предприятия. При анализе соотношения или показателя определяются существенные корреляции между двумя компонентами финансовой отчетности [40, с. 62]. Система показателей для оценки финансовой устойчивости организации представлена в таблице 1.

Таблица 1 - Система показателей для оценки финансовой устойчивости организации

Наименование показателя	Расчет показателя	Нормальное ограничение	Пояснения
1. Коэффициент капитализации	$K_k = \frac{ЗК}{СК}$ где ЗК – заемный капитал СК – собственный капитал	$\leq 1,5$	Показывает объем привлеченных средств на 1 рубль вложенных в активы собственных средств

2. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	$K_{оси} = \frac{СК - ВНА}{ОА}$ где ВНА – внеоборотные активы ОА – оборотные активы	$\geq 0,5$	Показывает часть оборотных активов, финансируемых за счет собственных источников
3. Коэффициент финансовой независимости	$K_{фн} = \frac{СК}{ВБ}$ где ВБ – валюта баланса	0,4 – 0,6	Показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования
4. Коэффициент финансирования	$K_{ф} = \frac{СК}{ЗК}$	$\geq 1,5$	Показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных, а какая – за счет заемных средств
5. Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{фу} = \frac{СК + ДЗК}{ВБ}$ где ДЗК – дебиторская задолженность	$\geq 0,6$	Показывает часть активов, финансируется за счет устойчивых источников

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие уровень обеспеченности оборотных активов источниками их формирования. Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя:

1. Наличие собственных оборотных средств (СОС). Определить эту величину можно как разность между реальным собственным капиталом (СК) и величинами внеоборотных активов (итог раздел 1 баланса) (ВА) и долгосрочной дебиторской задолженности (ДО) по формуле:

$$СОС = СК - ВА + ДО \quad (1)$$

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (СДИ). Рассчитывается как сумма собственных оборотных средств, долгосрочных кредитов и займов (раздел 4 баланса), целевого финансирования и поступлений и определяется по формуле:

$$СДИ = СОС + ДО + ЦФП \quad (2)$$

3. Показатель общей величины основных источников формирования запасов и затрат (ОВИ). Рассчитывается как сумма собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов и краткосрочных заемных средств и определяется по формуле:

$$\text{ОВИ} = \text{СДИ} + \text{КЗК} \quad (3)$$

где СОС - собственные оборотные средства;

ЦФП - целевое финансирование и поступления;

СДИ - собственные и долгосрочные заемные источники финансирования запасов.

Тип финансовой устойчивости определяется исходя из соотношения величины запасов и затрат и источников их формирования.

Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств: СОС - Запасы и затраты (ЗЗ).

Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат: СДИ - ЗЗ.

Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов и затрат: ОВИ - ЗЗ.

Определение типа финансовой устойчивости организации осуществляется на основе трехкомпонентного показателя, который формируется при помощи трех вышеуказанных. Если по соответствующему показателю возникает излишек средств, то в трехкомпонентном показателе на его месте проставляется 1, если недостаток, то 0. Существует четыре типа финансовой устойчивости, которые приведены в следующей таблице 2.

Таблица 2 – Трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости

Тип финансового состояния	СОС	СДИ	ОВИ
Абсолютная финансовая устойчивость	1	1	1
Нормальная финансовая устойчивость	0	1	1
Неустойчивое финансовое положение	0	0	1
Критическое финансовое положение	0	0	0

«На основе данных компонентов делается вывод о типе финансовой устойчивости, а именно:

- абсолютная финансовая устойчивость (1;1;1) – запасы предприятия сформированы за счет его собственных источников (собственного капитала);

- нормальная финансовая устойчивость (0;1;1) – формирования запасов обеспечиваются суммой собственных и долгосрочных ссудных источников;

- неустойчивое финансовое состояние (0;0;1) – запасы формируются как за счет капитализированных источников (собственного капитала и долгосрочных обязательств), и за счет краткосрочных кредитов и кредиторской задолженности, то есть за счет всех основных источников формирования запасов;

- кризисное финансовое состояние (0;0;0) – запасы не обеспечиваются основными источниками их формирования, и предприятие находится на грани банкротства» [20].

Таким образом, анализ финансовой устойчивости деятельности организации является связующим звеном между бухгалтерским учетом и принятием решений. При анализе финансовой устойчивости используют различные методы. Все методы основаны на различных специфических признаках.

Итак, важно отметить, что анализ финансовой устойчивости организации является необходимым условием при определении средне и долгосрочных перспектив развития, при анализе рисков предпринимательской деятельности. Качественно проведенный анализ финансовой устойчивости позволяет вычленить проблемные зоны и

приоритетные стороны финансовой деятельности предприятия, на основе чего имеется возможность сформулировать оптимальные управленческие решения развития. Оценка финансовой устойчивости организации базируется на использовании определенной документации, так называемой информационной базы оценки.

## **2 Анализ финансовой устойчивости ООО «Кабельные Сети»**

### **2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Кабельные Сети»**

Компания ООО «Кабельные Сети» ведет свою деятельность в сфере строительства и является предприятием законченного цикла производства электромонтажных и пуско-наладочных работ. За небольшой срок деятельности компания закрепила свои партнерские отношения в области строительно-монтажных работ для таких крупных организаций, как: ПАО «Фортум», ООО «ТрансПроектИнжиниринг», Агрокомплекс «Чурилово», ООО «АЭС-Инвест», ООО «ВолгоАтомСпецСтрой», ООО НПО «Норма», ООО «Энерготехнологии», ООО СК «Дивизион», ООО «Техно-Николь», ООО «РечелСтрой», ООО «Империя», ООО «Завод ТЕХНО».

Сегодня предприятие, находящееся по адресу: 446300, Самарская обл., г. Отрадный, ул. Комсомольская, д. 7, стр. 4, обладает такими преимуществами перед конкурентами как:

- полный спектр услуг и работ в сфере электромонтажа кабельных сетей;
- минимальные сроки производства работ;
- современная система управления качеством;
- гарантийное и пост гарантийное обслуживание объектов;
- выполнение работ на уровне европейских стандартов;
- применение новейших материалов и оборудования;
- применение инновационных технологий.

ООО «Кабельные Сети» является коммерческой организацией. Основными источниками информации для анализа финансового состояния предприятия служат бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, данные представлены в Приложении Б, В и Г соответственно.

Организационная структура управления предприятием представлена на рисунке 5.

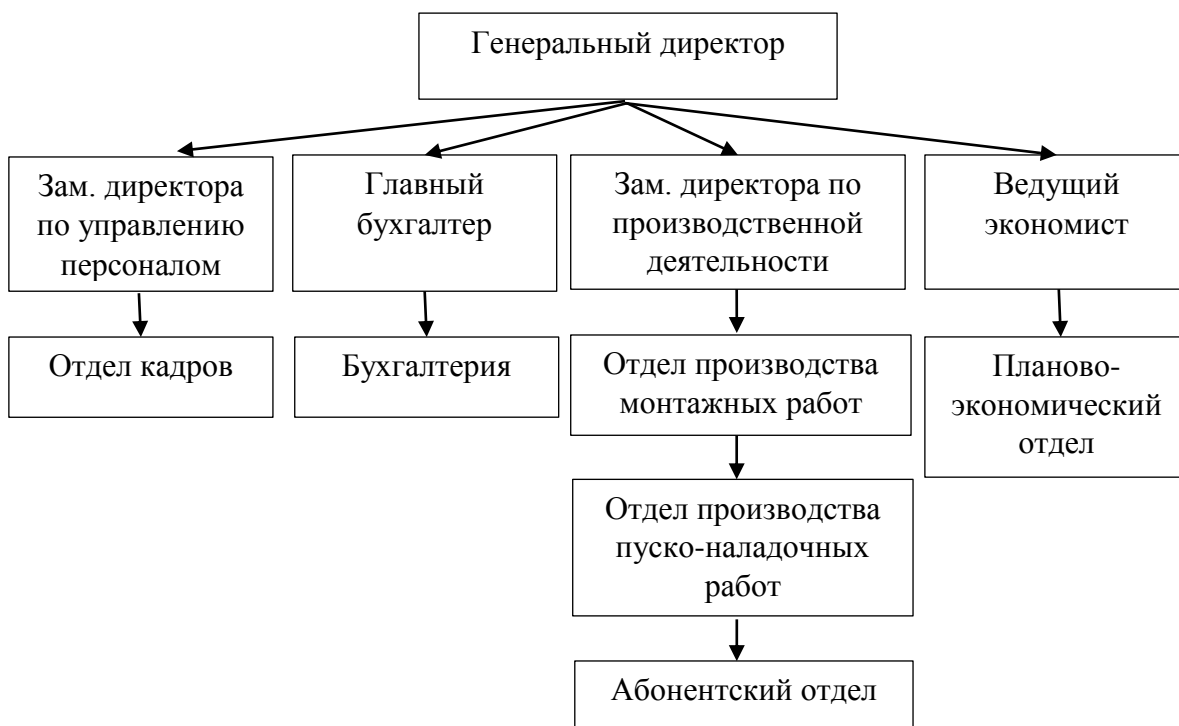


Рисунок 5 - Организационная структура управления предприятием ООО «Кабельные Сети»

Единоличным исполнительным органом предприятия является генеральный директор. Все службы предприятия непосредственно ему подчиняются.

Одним из структурных подразделений предприятия является планово-экономический отдел, который будет рассмотрен более детально, поскольку именно планово-экономический отдел отвечает за оценку и обеспечение финансовой устойчивости предприятия. На предприятии планово-экономический отдел представлен в лице ведущего и старшего экономистов, которые, в соответствии с должностной инструкцией, осуществляют на данном предприятии весь фронт экономических работ по анализу и повышению финансового состояния предприятия, занимаются составлением различных отчетов по проделанной работе, а также участвуют в прогнозировании результатов финансово-хозяйственной деятельности.



Одной из основных функций экономистов предприятия является расчет основных показателей финансово хозяйственной деятельности. Именно на основании этих данных будет проводиться оценка финансовой устойчивости предприятия.

На основании данных бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах проведен анализ основных финансово-экономических показателей деятельности предприятия за 2017-2019 гг.

В таблице 3 представлен анализ хозяйственной деятельности ООО «Кабельные Сети».

Таблица 3 – Анализ основных финансово-экономических показателей деятельности ООО «Кабельные Сети» за 2017-2019 гг.

Наименование показателей	Фактические данные			Изменение 2018/2017		Изменение 2019/2018	
	2017	2018	2019	Абс.	Относ.	Абс.	Относ.
1. Выручка, тыс.руб.	49074	95977	129033	46903	195,57	33056	134,44
2. Себестоимость, тыс.руб.	40175	84997	116199	44822	211,56	40682	147,86
3. Управленческие расходы, тыс.руб.	6513	6130	8094	-383	94,11	1964	132,03
4. Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	2386	4850	4740	2464	203,26	-110	97,73
5. Чистая прибыль, тыс.руб.	18	190	1466	172	1055,55	1276	771,57
6. Рентабельность продаж, %	4,86	5,05	3,67	0,19	103,90	-1,38	72,67
7. Среднесписочная численность, чел.	72	74	70	2	102,77	-4	94,59

На основе данных приведенной таблицы можно утверждать, что общая тенденция роста выручки положительная об этом свидетельствует увеличение данного показателя в два раза.

За исследуемый период наблюдается также рост себестоимости. Так в 2018 г. прирост выручки составил 95 %, а прирост себестоимости - 111 %,

что на 16 % превышает динамику роста выручки предприятия. В 2019 г. ситуация не изменилась, но прирост себестоимости относительно выручки от реализации сократился на 2%: в 2017 г. выручка предприятия увеличилась на 34 %, а себестоимость на 47 %.

Темп роста управленческих расходов в 2019 г. составляет 132 %: следует отметить, что в 2018 г. наблюдается снижение данной статьи расходов предприятия на 6 %, а в 2019 г. значительный прирост на 32 % относительно уровня 2018 г. Коммерческие расходы на предприятие отсутствуют. Стоит отметить, что доля управленческих расходов мала в общей структуре расходов предприятия.

За исследуемый период наблюдается отрицательная динамика прибыли от продаж и значительный темп прироста чистой прибыли в 2019 году по сравнению с 2017 годом, что обусловлено рассмотренными выше положительными изменениями выручки, и сокращением прочих расходов в целом. Наличие в 2019 г. чистой прибыли предприятия обусловлено приростом прочих доходов ООО «Кабельные Сети».

Об эффективности прибыли свидетельствует такой показатель как рентабельность. Стоит уделить особое внимание общей тенденции рентабельности в сторону уменьшения. В 2019 году абсолютное изменение в процентных пунктах составило минус 1,19 %, к этому привело ежегодное сокращение рентабельности в среднем на 0,6 % ежегодно. В целом за исследуемый период рентабельность продаж сократилась на 25 %.

Среднесписочная численность персонала ООО «Кабельные Сети» на протяжении трех лет изменилась не значительно и в 2019 г. составила 70 человек, что меньше чем в 2017 и 2018 гг.

Наглядно динамику основных технико-экономических показателей деятельности ООО «Кабельные Сети» можно увидеть на рисунке 6.

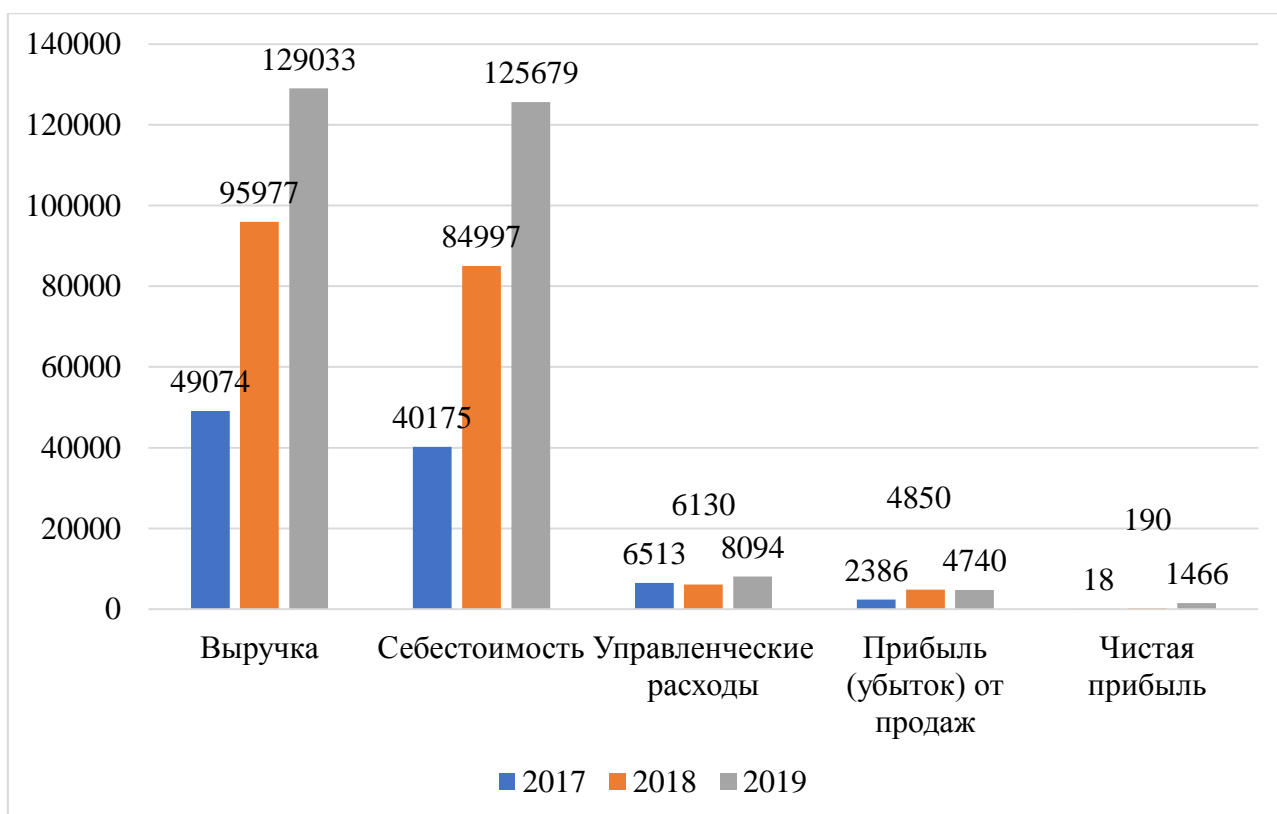


Рисунок 6 - Основные технико-экономические показатели деятельности предприятия ООО «Кабельные Сети» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Таким образом, превышение роста себестоимости над темпом роста выручки от реализации свидетельствует о неэффективной политике управления затратами предприятия. Руководству ООО «Кабельные Сети» необходимо провести подробный анализ формирования себестоимости продукции и найти возможности ее сокращения.

## 2.2 Анализ финансовой устойчивости организации

Используя горизонтальный и вертикальный методы анализа, определены абсолютные и относительные изменения величины отдельных статей актива баланса и соотношение отдельных групп имущества внутри этих групп, данные представлены в таблице 4.

Таблица 4 - Состав и структура баланса ООО «Кабельные Сети» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Показатели	Абсолютные величины			Удельный вес, %			Отклонение тыс. руб.		
	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2018-2017	2019-2018	2019-2017
1. Внеоборотные активы	24216	23250	25251	33,33	27,29	40,95	2001	-966	1035
2. Оборотные активы	48434	61961	36409	66,67	72,71	59,05	-25552	13527	-12025
Актив баланса	72650	85211	61660	100	100	100	-23551	12561	-10990
1. Капитал и резервы	9475	10346	11811	13,04	12,14	19,16	1465	871	2336
2. Долгосрочные обязательства	23869	15603	11755	32,86	18,31	19,06	-3848	-8266	-12114
3 Краткосрочные обязательства	39291	59245	38094	54,09	69,54	61,78	-21151	19954	-1197
Пассив баланса	72650	85211	61660	100	100	100	-23551	12561	-10990

В период с 2017 – 2019 г. имущество предприятия сократилось на 10990 тыс. руб., что составило 15 % от уровня 2017 г. В основном сокращение произошло в период с 2018 по 2019 гг. – темп роста составил 72,4 %. Оборотные активы предприятия за исследуемый период сократились на 12 024 тыс. руб., что составило 24,8 % в 2019 г. относительно уровня 2017 г.

Собственный капитал предприятия с 2017 г. по 2019 г. увеличился на 2336 тыс. руб., что составило 24 %. Заемный капитал предприятия сократился. Наибольшее сокращение наблюдается по статье долгосрочные обязательства. Основная доля источников формирования капитала приходится на краткосрочные обязательства – 69,54 %.

Сокращение долгосрочных обязательств в целом может привести к улучшению платежеспособности предприятия. Привлечение заемных средств в оборот предприятия – явление нормальное. Это содействует временному улучшению финансового состояния при условии, что они не замораживаются на продолжительное время в обороте и своевременно возвращаются. В противном случае может возникнуть просроченная кредиторская

задолженность, что в конечном итоге приводит к выплате штрафов и ухудшению финансового состояния.

Для оценки ликвидности баланса предприятия сгруппированы активы по степени их ликвидности и пассивы по степени срочности их погашения основываясь на методику, предложенную Шереметом А.Д., Сайфулиным Р.С. и Негашевым (таблица 5).

На основании полученных результатов проверено основное требование ликвидности баланса предприятия – соотношение групп актива и пассива.

Таблица 5 – Анализ ликвидности баланса ООО «Кабельные Сети» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Статьи актива	Тыс. рублей	Статьи пассива	Тыс. рублей	Степень ликвидности баланса
2017 год				
А1	260	П1	36296	А1<П1
А2	26924	П1	3000	А2>П2
А3	21250	П3	23869	А3<П3
А4	24216	П4	9485	А4>П4
Баланс	72650	Баланс	72650	
2018 год				
А1	875	П1	59245	А1<П1
А2	23600	П2	0	А2>П2
А3	37486	П3	15609	А3>П3
А4	23250	П4	10346	А4>П4
Баланс	85211	Баланс	85200	
2019 год				
А1	14103	П1	38094	А1<П1
А2	14095	П2	0	А2>П2
А3	8211	П3	11755	А3<П3
А4	25251	П4	11811	А4>П4
Баланс	61660	Баланс	61660	

Баланс считается ликвидным, если каждая группа ликвидных средств полностью покрывает сопоставляемую с ней группу пассивных обязательств.

Схема абсолютного ликвидного баланса выражается системой неравенств:  $A1 \geq P1$ ;  $A2 \geq P2$ ;  $A3 \geq P3$ ;  $A4 \leq P4$

Ликвидность баланса анализируемого предприятия на конец 2019 года:  
 $A1 < П1, A2 < П2, A3 < П3, A4 < П4$

Как видно из системы приведенных неравенств, первое условие не соблюдается, т.е. суммарная кредиторская задолженность превышает сумму денежных средств и краткосрочных финансовых вложений на 22 193 тыс. рублей. Это однозначно не свидетельствует об угрозе ближайшей неплатежеспособности, так как П1 не учитывает момент возникновения платежей. При строгом ежедневном контроле поступлений и расхода денежных средств при ситуации  $A1 < П1$  может не образовываться недостаток платежных средств, однако при этом необходимо, чтобы дефицит по первому неравенству полностью перекрывался излишком средств в расчетах, образуемым вторым соотношением. Однако второе соотношение так же не соблюдается. Можно сделать вывод, что баланс анализируемого предприятия является абсолютно не ликвидным.

Что касается состояния долгосрочной ликвидности, то ее наличие связано с существенным значением медленно реализуемых активов в виде запасов товаров и их ростом на конец периода при отсутствии долгосрочных обязательств.

Следует отметить выполнения одного условия ликвидности баланса или платежеспособности предприятия, которое фиксирует соотношение труднореализуемых активов (А4) и постоянных пассивов (П4). За исследуемый период данное равенство всегда выполнялось.

Далее проведен анализ финансовой устойчивости ООО «Кабельные Сети» за 2017-2019 гг. Первоначально определен тип финансовой устойчивости ООО «Кабельные Сети» за исследуемый период (таблица 6).

Таблица 6 - Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Кабельные Сети» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Показатели	2017	2018	2019	Абс. откл. 2018-2017	Абс. откл. 2019-2018
1. Собственный капитал (СК)	9475	10346	11811	871	1465

Продолжение таблицы 6

2. Внеоборотные активы (ВОВ)	24216	23250	25251	-966	2001
3. Собственные оборотные средства (СОС) (1-2)	-14741	-12904	-13440	1837	-536
4. Запасы	21245	36973	7575	15728	-29398
5. Излишек (+), недостаток (-) СОС (3-4)	-35986	-49877	-21015	-13891	28862
6. Долгосрочные кредиты и займы	23869	15603	11755	-8266	-3848
7. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования собственных средств (ФК) (1+6- 2)	9128	2699	-1685	-6429	-4384
8. Излишек (+), недостаток (-) ФК (7-4)	-12117	-34274	-9260	-22157	25014
9. Краткосрочные кредиты и займы	39291	59245	38094	19954	-21151
10. Всего источников финансирования (7+9)	48419	61944	36409	13525	-25535
11. Излишек (+), недостаток (-) всех источников финансирования (10-4)	27174	24971	28834	-2203	3863
12. 3-х комплексный показатель (S) финансовой устойчивости	0	0	0		
	0	0	0		
	1	1	1		

За исследуемый период с 2017 по 2019 гг. тип финансовой устойчивости можно охарактеризовать как неустойчивое финансовое состояние, для которого характерно:

- наличие значительной величины запасов;
- формирование недостатка собственных оборотных средств, хотя незначительно и уменьшающегося, но представляющего собой также существенную величину;
- недостаток общей величины источников формирования собственных оборотных средств для покрытия запасов.

На основании таблицы 7 рассмотрены относительные показатели финансовой устойчивости ООО «Кабельные Сети» за 2017-2019 гг.

Таблица 7 – Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «Кабельные Сети» за 2017-2019 гг., %

Наименование показателя	2017	2018	2019	Абс. откл. 2018-2017	Абс. откл. 2019-2018
1) Коэффициент концентрации собственного капитала (финансовой независимости или автономии)	13,04	12,14	19,16	-0,9	7,02
2) Коэффициент покрытия инвестиций (финансовой устойчивости)	46	30	38	-16	8
3) Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансового левериджа)	66,7	72,3	42,2	5,6	-30,1
4) Коэффициент обеспеченности запасов собственным оборотным капиталом	41,72	7,30	-22,16	-34,42	-29,46
5) Коэффициент обеспеченности запасов постоянным капиталом	42,0	7,0	-22	-35	-29
6) Коэффициент обеспеченности запасов суммарными источниками формирования	151,0	49,0	132,0	-102	83

Коэффициент концентрации собственного капитала (финансовой независимости или автономии) в 2017 г. составил 13,04 %, за счет ежегодного роста на конец 2019 г. составил 19,16 %, что свидетельствует о сильной зависимости предприятия от заемного капитала.

Коэффициент концентрации привлеченного капитала (финансовой зависимости) дополняет коэффициент автономии: ООО «Кабельные Сети» более чем на 80 % зависит от заемного капитала.

Коэффициент покрытия инвестиций (финансовой устойчивости) свидетельствует о том, что более 30 % активов предприятия финансируется за счет собственных и долгосрочных пассивов. С 2017 г. значение данного показателя сократилось на 7 %.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансового левериджа) имеет нестабильную динамику. Так в 2017 г. составил 66,7 %, в 2018 г. прирост составил 8%, а в 2019 г. вновь сократился на 30 %.



В 2017 г. коэффициент обеспеченности запасов собственным оборотным капиталом составил 41,72 %. С 2017 г. наблюдается ежегодное сокращение данного показателя. В 2019 г. видно, что предприятие полностью не может обеспечить себя запасами за счет собственного оборотного капитала.

Проведя анализ финансового состояния ООО «Кабельные Сети» можно дать неудовлетворительную оценку структуре имущества и источников его формирования. Имущественный потенциал предприятия можно оценить как средний. У предприятия существует минимальный денежный запас, который недостаточен для покрытия краткосрочных обязательств, так как наблюдается большая доля заемных средств.

Таким образом, в ходе проведенного анализа финансовой устойчивости ООО «Кабельные Сети», было установлено, что предприятие имеет нарушение в ликвидности структуры баланса, что приводит его к неплатежеспособности, предприятие финансово не устойчиво на сегодняшний день.

### **3 Разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО «Кабельные Сети»**

#### **3.1 Мероприятия по повышению финансовой устойчивости организации**

Проанализировав финансовую устойчивость предприятия ООО «Кабельные Сети», был сделан вывод, что предприятие финансово неустойчиво. Об этом свидетельствуют:

- нарушение структуры баланса ООО «Кабельные Сети» ( $A_2 < P_2$ );
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет отрицательное значение;
- тип финансовой устойчивости ООО «Кабельные Сети» можно охарактеризовать как неустойчивое финансовое положение.

Однако у предприятия ООО «Кабельные Сети» сохраняется возможность восстановить свою платежеспособность и финансовую устойчивость в ближайший год.

Наряду с источниками формирования запасов и затрат для улучшения состояния финансовой устойчивости и повышения платежеспособности организации важное значение имеет углубленный анализ финансовой устойчивости.

Поиск резервов с целью нормализации финансовой устойчивости в части формирования товарных запасов является составной частью внутреннего финансового анализа, так как для его проведения необходимо привлекать информацию о запасах и затратах на их приобретение, на хранение и другие расходы по доставке, содержанию и хранению запасов, которая отсутствует в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Одной из важных задач такого внутреннего анализа финансовой устойчивости является исследование состояния и структуры запасов, состава и необходимости затрат по их хранению, содержанию, реализации, в том

числе – проведение анализа неиспользуемых товарно-материальных ценностей.

Состояние финансовой устойчивости и платежеспособности в значительной степени ухудшают излишние, залежалые, устаревшие запасы. Сведения о величине и структуре излишних запасов служат исходной информацией для проведения анализа причин возникновения залежалых, неходовых и неиспользуемых запасов.

Специфическим источником информации о движении конкретных товаров по их видам, сортам и другим характеристикам запасов являются карточки складского учета товарно-материальных ценностей.

В целом по предприятию нет информации ни о минимальной, ни о максимальной норме запаса, то есть нормирование запасов отсутствует, что связано с отсутствием контроля по состоянию необходимого запаса не только по каждому из видов, но и в целом по предприятию. В связи с чем, на предприятии невозможно сформировать информацию о сверхнормативных запасах. Важность такого анализа является первостепенной задачей для предприятия, потому что в отсутствие установленных нормативов запасов отсутствует и контроль по их приобретению, реализации, остаткам.

Для выхода из кризисного состояния финансовой устойчивости по предприятию целесообразно обобщить выявленные факторы, определить возможности по устранению отрицательных факторов.

В таблице 8 отражены направления поиска резервов на основании существенного значения факторов, оказывающие прямое и косвенное влияние на состояние финансовой устойчивости и платежеспособности.

Таблица 8 – Факторы, оказывающие влияние на состояние финансовой устойчивости ООО «Кабельные Сети» в 2019 г.

Наименование показателя	Характеристика показателя	Пути улучшения
Собственные оборотные средства	не только отсутствует, но и имеет существенное отрицательное значение	- повышение собственного капитала;

### Продолжение таблицы 8

Запасы	очень высокое значение величины запасов; наличие неиспользуемых запасов; отсутствие нормирования запасов	- реализация неиспользуемых запасов; - нормирование запасов.
--------	--	---

Для нормирования запасов готовой продукции отдельно планируются и нормируются элементы, соответствующие стадиям пути запасов от момента поступления на предприятие до их реализации. А норматив запасов готовой продукции определяется как сумма отдельных элементов. Вся масса запасов разбивается на следующие элементы: время на приемку и подготовку к продаже; время пребывания в форме рабочего запаса; гарантийный (страховой) запас товаров (в случае изменений покупательского спроса, неравномерности поставок).

Для удержания на минимальном уровне ежегодную общую сумму затрат на обеспечение запасов необходимо правильно определить оптимальный размер производства готовой продукции, то есть определить такое заказанное количество, при котором стоимость всего объема запасов и его хранения будет минимальной.

Так же большое значение в управлении запасами имеет определение момента, когда нужно сделать заказ на получение материалов для этого необходимо регулирование сроков поставок и определение величины страхового запаса.

Для планирования и контроля уровня материальных запасов не маловажное значение имеет сведение к минимуму следующих показателей: количество заказов за год; длительность страховых циклов; длительность времени поставки, и перевозок; длительность циклов хранения; количество запасов, находящихся на хранение.

Для увеличения эффективности «управления запасами на предприятии необходим оперативный контроль над фактическим состоянием

материальных запасов, при этом результаты надо рассматривать всегда в динамике на предмет выявления сложившихся в них положительных или негативных тенденций. В связи с этим необходимо разработать и внедрить систему материальных и моральных стимулов, чтобы экономически заинтересовать сотрудников ОМТС, отдела сбыта в снижении материальных запасов на предприятии» [17].

При поиске конкретных путей решения проблемы управления материальными запасами необходимо учитывать связь между сложившимися условиями формирования материальных запасов, которые регламентируются соответствующими нормативными документами, и экономически необходимым уровнем запасов. Нельзя снизить запасы, не изменив самих условий и документов, регламентирующих порядок их формирования и сложившихся финансово-хозяйственных взаимоотношений со смежниками – с поставщиками, транспортными организациями.

Таким образом, эффективное управление запасами позволяет ускорить оборачиваемость и повысить прибыльность, уменьшить текущие затраты на их хранение, высвободить из текущего хозяйственного оборота часть капитала, реинвестируя его в другие активы, а также способствует повышению конкурентоспособности предприятия на рынке, увеличения объемов реализации и размеров получаемой прибыли.

«Имеющаяся информация о движении, стоимости, сформированная нормативная база по запасам и оборотным средствам и т.д. позволяет менеджеру оперативно управлять материальными и финансовыми потоками:

- выявить дефицитные позиции материальных ресурсов;
- выбрать позиции материальных ресурсов, по которым сформировались излишние запасы и их можно реализовать;
- оценить обеспеченность запасами и их структуру;
- проанализировать структуру оборотных средств на предприятии;

- определить, что и когда нужно заказать, в каком объеме, даты очередных заказов на поставку материальных ресурсов (т.е. сформировать план материально-технического снабжения на очередной месяц);

- определить потребность в финансовых ресурсах для обеспечения необходимых поставок материалов в плановом месяце и т.д.» [24].

Недостаток запасов у предприятия приводит к нарушению ритмичности деятельности, снижению производительности труда, перерасходу материальных ресурсов. «Недостаток сбытовых запасов не позволяет обеспечить бесперебойный процесс отгрузки готовой продукции, соответственно это уменьшает объемы ее реализации, снижает размер получаемой прибыли и потерю потенциальной клиентуры потребителей продукции, выпускаемой предприятием» [24].

Следующим «узким моментом» является большая доля кредиторской задолженности. С целью повышения платежеспособности ООО «Кабельные Сети» целесообразно так же провести реструктуризацию краткосрочных обязательств.

В теории «реструктуризация различного рода долгов представляет собой сложный процесс, в каждом конкретном случае ее проведение зависит от тех обстоятельств, которые сложились в результате хозяйственной деятельности организации. Положительные или негативные моменты проведения реструктуризации долгов во многом зависят от характера условий ранее заключенных договоров, предусмотренных штрафных санкций, объема и вида долгов или обязательств, сроков их исполнения или выплат, финансового состояния кредиторов» [24].

Проведения процедуры реструктуризации – это трудоемкий процесс, так у ООО «Кабельные Сети» краткосрочные обязательства выступают в виде кредиторской задолженности в размере 38 094 тыс. руб. При таких условиях процедура переговоров, обсуждения всех нюансов договоров может привести к затягиванию времени, за которое предприятие может потерять

возможность восстановления платежеспособности. Однако это необходимая мера.

В поисках возможных вариантов реструктуризации обязательств ООО «Кабельные Сети» можно выделить задолженность, имеющую долю в суммарной величине обязательств. По выбранной задолженности рассмотрены варианты реструктуризации. Полученные результаты работы с задолженностью оформлены в таблицу, отражены в ней самые большие доли.

Таблица 9 – Доля суммарной задолженности в общем объеме обязательств ООО «Кабельные Сети» за 2019 г.

Наименование задолженности	Сумма задолженности (руб.)	Доля суммарной задолженности в общем объеме обязательств (%)	Варианты работы и последствия
ООО Строй Формат	14 369 976,59	42,62	рассмотреть возможность перевода краткосрочных обязательств в долгосрочные – позволит сократить краткосрочные обязательства, что увеличит показатели финансовой устойчивости
ООО Контакт	360 000	1,07	изменение графика погашения, без изменения конечного срока – позволит высвободившиеся денежные средства вкладывать в оборот
ООО Сервис-Комплект	6 151 996,00	18,25	изменение графика погашения, без изменения конечного срока – позволит высвободившиеся денежные средства вкладывать в оборот

Продолжение таблицы 9

ООО ТД МЗЖБИ	1 430 503,17	4,24	Пролонгация срока кредита и установление льготного периода – позволить временно сэкономить денежные средства и за их счет нарастить объемы продаж
ООО АльянсСтрой	8 665 484	25,70	рассмотреть возможность перевода краткосрочных обязательств в долгосрочные –
			позволит сократить краткосрочные обязательства, что увеличит показатели финансовой устойчивости
ООО Паритет	1 138 021,38	3,38	рефинансирование – рассмотреть погашение данного кредита за счет другого со ставкой ниже 17,5 %
Итого:	32118173,77	95,26	-

Таким образом, видно, что на 95,26 % приходится основная доля лишь по 6 контрагентам, из них наиболее существенную роль играет ООО «АльянсСтрой» и ООО «СтройФормат», перевод задолженности перед данными контрагентами в разряд долгосрочной, является немаловажной задачей, так как восстановление платежеспособности будет более реальной перспективой в сложившейся кризисной ситуации.



Таким образом, в результате реализации предложенных рекомендаций можно получить:

- увеличение чистой прибыли предприятия за счет роста прочих доходов от реализации материальных запасов и увеличения выручки на общую сумму 1 804 902 руб.;

- перевод краткосрочных обязательств в долгосрочные – позволит сократить краткосрочные обязательства до 5 975 826,23 руб.

- рост собственного капитала предприятия за счет роста нераспределенной прибыли на 1804 902 руб.

### 3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий

В рамках реализации мероприятий по восстановлению финансовой устойчивости ООО «Кабельные Сети» были предложены следующие рекомендации:

- сокращение доли неиспользуемых товарно-материальных ценностей;
- реструктуризация краткосрочных обязательств.

Эффект от внедрения мероприятий с учетом показателей за 2019 г. представлен в таблице 10.

Таблица 10 – Эффект от внедрения мероприятий, тыс. руб.

Показатель	2019 г.	После проведения мероприятий	Изменение
Чистая прибыль	1466	3270,9	1804,9
Собственный капитал	11812	13616,9	1804,9
Внеоборотные активы	25 251	23251	-2000
Собственный оборотный капитал	-13 440	-9634,1	3804,9
Оборотный капитал	36409	34604,1	-1804,9
Долгосрочные обязательства	11755	43873,17	32118

Краткосрочные обязательства	38094	5975,83	-32118
-----------------------------	-------	---------	--------

Как видно из расчетов, проведение предложенных мероприятий улучшило показатели финансово-экономической деятельности ООО «Кабельные Сети». Чистая прибыль предприятия и собственный капитал возросли на 1804,9 тыс. руб. Собственный оборотный капитал возрос на 3804,9 тыс. руб. Долгосрочные обязательства увеличились на 38118 тыс. руб., а краткосрочные обязательства снизились на 32118 тыс. руб.

Наглядно эффект от внедрения мероприятий с учетом показателей за 2019 г. представлен на рисунке 7.

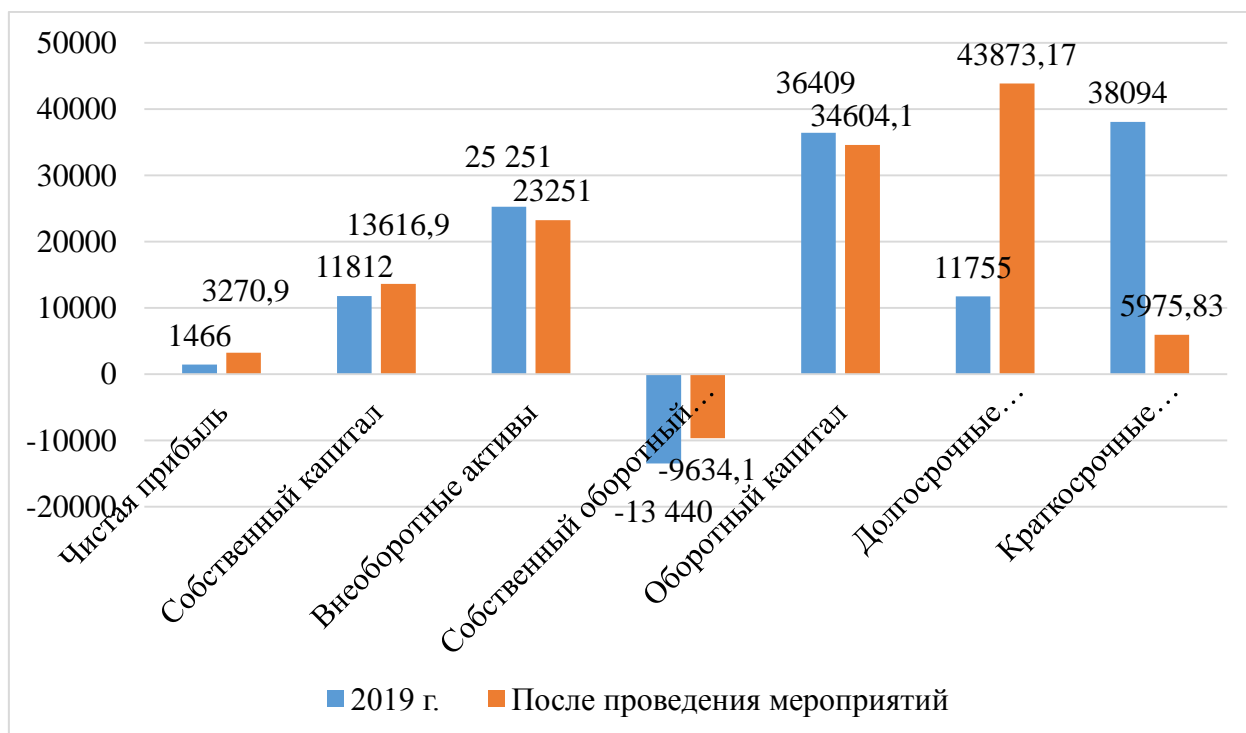


Рисунок 7 - Эффект от внедрения мероприятий, тыс. руб.

Далее проанализированы абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «Кабельные Сети» до и после внедрения мероприятий (таблица 11).

Таблица 11 - Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Кабельные Сети» до и после внедрения мероприятий, тыс. руб.

Показатели	2019	После внедрения мероприятий	Абс. откл.
1. Собственный капитал (СК)	11811	13616,9	1805,9
2. Внеоборотные активы (ВОВ)	25251	23251	-2000
3. Собственные оборотные средства (СОС) (1-2)	-13440	-9634,1	3805,9
4. Запасы	7575	7575	0

Продолжение таблицы 11

5. Излишек (+), недостаток (-) СОС (3-4)	-21015	-17209,1	3805,9
6. Долгосрчные кредиты и займы	11755	43873,2	32118,2
7. Наличие собственных и долгосрчных заемных источников формирования собственных средств (ФК) (1+6-2)	-1685	34239,1	35924,1
8. Излишек (+), недостаток (-) ФК (7-4)	-9260	26664,1	35924,1
9. Краткосрчные кредиты и займы	38094	5975,8	-32118
10. Всего источников финансирования (7+9)	36409	40214,9	3805,9
11. Излишек (+), недостаток (-) всех источников финансирования (10-4)	28834	32639,9	3805,9
12. 3-х комплексный показатель (S) финансовой устойчивости	0	1	
	0	1	
	1	1	

Наглядно абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «Кабельные Сети» до и после внедрения мероприятий представлены на рисунке 8.

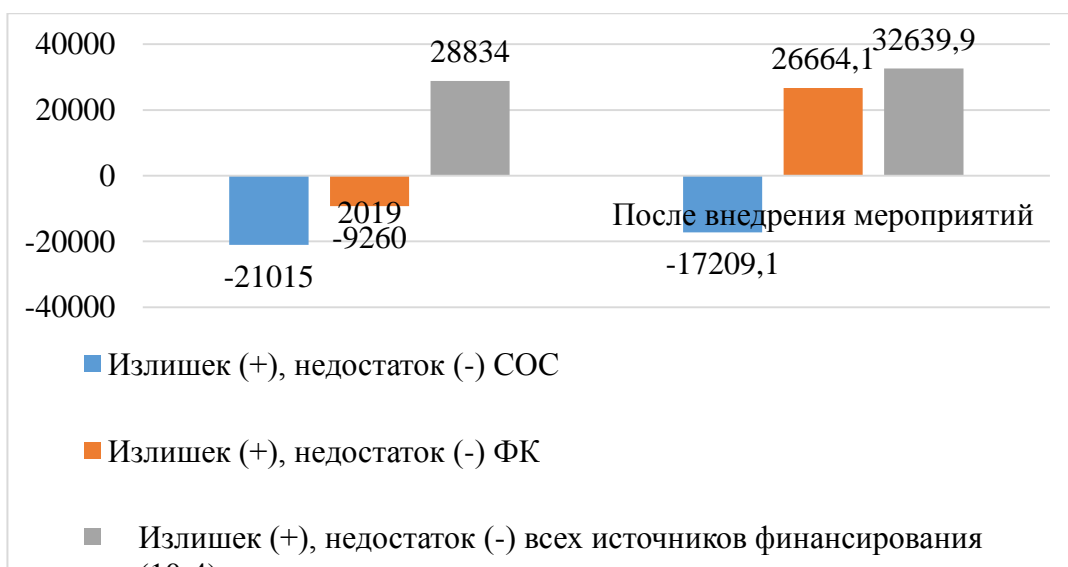


Рисунок 8 - Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «Кабельные Сети» до и после внедрения мероприятий

Как видно из таблицы 11 и рисунка 8, реализация предложенных мероприятий позволит улучшить показатель финансовой устойчивости ООО «Кабельные Сети» с неустойчивого финансового состояния до абсолютной финансовой устойчивости.

Таким образом, реализация мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО «Кабельные Сети»: сокращение доли неиспользуемых товарно-материальных ценностей и реструктуризация краткосрочных обязательств даст:

- увеличение чистой прибыли предприятия за счет роста прочих доходов от реализации материальных запасов и увеличения выручки;
- позволит сократить краткосрочные обязательства;
- рост собственного капитала предприятия за счет роста нераспределенной прибыли.

Что в конечном итоге приведет к повышению финансовой устойчивости предприятия.

## Заключение

В данной работе были рассмотрены методы анализа финансовой устойчивости организации. На примере анализа финансовой устойчивости предприятия ООО «Кабельные Сети» изучено значение финансовой устойчивости.

В первой главе раскрыто экономическое содержание понятия «финансовая устойчивость», рассмотрены основы регулирования финансовой устойчивости, проведено исследование используемых для оценки финансовой устойчивости методик. Выявлены характерные особенности каждой из них.

В результате проведенного исследования научных точек зрения по поводу содержания понятия «финансовая устойчивость организации» выявлены теоретические подходы к раскрытию сущности понятия «финансовая устойчивость организации».

Наиболее полно понятие «финансовая устойчивость организации» раскрывает следующее определение: финансовая устойчивость - это способность хозяйствующего субъекта выполнять основные виды деятельности в условиях влияния предпринимательского риска и изменяющейся бизнес-среды, чтобы максимизировать благосостояние собственников, укрепить конкурентные преимущества предприятия в интересах современного общества и государства.

Данная трактовка финансовой устойчивости наиболее точно раскрывает современные условия функционирования хозяйствующих субъектов и цели собственников организации. Достижение поставленных целей с учетом влияния факторов внешней среды и предпринимательских рисков позволяет организации сохранить либо повысить уровень своей финансовой устойчивости.

Вторая глава исследования посвящена анализу финансовой устойчивости предприятия ООО «Кабельные Сети».

Проведя анализ основных показателей деятельности предприятия, был сделан вывод, что превышение роста себестоимости над темпом роста выручки от реализации свидетельствует о неэффективной политике управления затратами предприятия. Руководству ООО «Кабельные Сети» необходимо провести подробный анализ формирования себестоимости продукции и найти возможности ее сокращения.

Предприятие ООО «Кабельные Сети» имело в рассматриваемом периоде относительно неустойчивое финансовое состояние.

Для оптимизации финансовой устойчивости предприятия ООО «Кабельные Сети» в третьей главе исследования предложены мероприятия: сокращение доли неиспользуемых товарно-материальных ценностей и реструктуризация краткосрочных обязательств, которые позволят:

- увеличить чистую прибыль предприятия за счет роста прочих доходов от реализации материальных запасов и увеличения выручки;

- сократить краткосрочные обязательства;

- увеличить собственный капитал предприятия за счет роста нераспределенной прибыли.

Что в конечном итоге приведет к повышению финансовой устойчивости предприятия.

## Список используемых источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 18.07.2019) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/)
2. Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 26.07.2019) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_122855/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/)
3. Федеральный закон "Об обществах с ограниченной ответственностью" от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 04.11.2019) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_17819/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_17819/)
4. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н (ред. от 06.04.2015) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99" (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1791) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_6208/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_6208/)
5. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н (ред. от 06.04.2015) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99" (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1790) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_12508/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_12508/)
6. Алексеев А.А. Инновационный менеджмент: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. Люберцы : Юрайт, 2016. 247 с.
7. Алисенов А.С. Бухгалтерский финансовый учет: Учебник и практикум для академического бакалавриата. Люберцы : Юрайт, 2018. 457 с.
8. Анциферова И.В. Бухгалтерский финансовый учет: Практикум. М. : Дашков и К, 2016. 368 с.
9. Астахов В.П. Бухгалтерский (финансовый) учет в 2 ч. Ч. 1: Учебник для академического бакалавриата. Люберцы : Юрайт, 2016. 536 с.

10. Бадалова А.Г. Управление рисками деятельности предприятия. М. : Вузовская книга, 2015. 236 с.
11. Балдин К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: Учебное пособие. М. : Дашков и К, 2015. 420 с.
12. Бекренева В. А. Финансовая устойчивость организации, проблемы анализа и диагностики : научное издание. – М. : Дашков и К, 2015. 60 с.
13. Большаков Н.С. Анализ финансового состояния и пути повышения прибыли // Нижегородский Государственный Технический Университет им. Р.Е. Алексеева. 2018. С. 617-623
14. Бочаров В.В. Комплексный финансовый анализ. М. : СПб: Питер, 2016. 432 с.
15. Бутакова Н. М. Анализ финансового состояния предприятий: методические указания к выполнению курсовой работы по дисциплине «Финансовый менеджмент» для студентов образовательной программы 080500 «Экономика и управление на предприятии». Красноярск : Изд-во Сибирского федерального университета, 2017. 129 с.
16. Воронова Е.Ю. Управленческий учет: Учебник для академического бакалавриата. Люберцы : Юрайт, 2016. 428 с.
17. Воронцовский А.В. Управление рисками: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. Люберцы : Юрайт, 2016. 414 с.
18. Вяткин В.Н. Риск-менеджмент: Учебник. Люберцы : Юрайт, 2016. 353 с.
19. Гибсон Р. Формирование инвестиционного портфеля: Управление финансовыми рисками. М. : Альпина Паблишер, 2016. 274 с.
20. Глазунов М.И. Оценка финансовой устойчивости коммерческой организации на основе данных бухгалтерского баланса // Экономический анализ: теория и практика. 2015. №21. С. 58–65.
21. Гореликов К.А. Антикризисное управление: Учебник для бакалавров. М. : Дашков и К, 2016. 216 с.
22. Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка,



прогноз: Учебник. Люберцы : Юрайт, 2016. 486 с.

23. Гурджиян А. А. Управление финансовой устойчивостью предприятия: системный подход // Проблемы экономики и менеджмент. 2015. №1. С. 41–46.

24. Егорушкина Т.Н. Анализ подходов к оценке финансовой устойчивости предприятия для целей повышения ее эффективности // Студенческие научные достижения. 2019. С. 150-154.

25. Ельфимовская М.М. Особенности классификации финансовой устойчивости организации // Научно-практический журнал Аллея Науки. 2018. №11(27). С. 4.

26. Жилкина А.Н. Финансовый анализ: Учебник и практикум для прикладного бакалавриата. Люберцы : Юрайт, 2016. 285 с.

27. Каверина О.Д. Управленческий учет: теория и практика: Учебник. Люберцы : Юрайт, 2016. 488 с.

28. Казакова Н. А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес : учебник для бакалавриата и магистратуры. М. : Издательство Юрайт, 2019. 233с.

29. Канке А. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. М. : НИЦ Инфра-М, 2015. 288 с.

30. Касьяненко Т.Г. Экономическая оценка инвестиций: Учебник и практикум. Люберцы : Юрайт, 2016. 559 с.

31. Керимов В.Э. Бухгалтерский финансовый учет: Учебник. М. : Дашков и К, 2016. 688 с.

32. Кобелева И.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: Учебное пособие. М. : НИЦ ИНФРА-М, 2015. 256 с.

33. Ковалев В.В. Финансовый анализ. М. : Финансы и статистика, 2017. 432 с.

34. Кондраков Н.П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет: Учебник. М. : Проспект, 2015. 496 с.

35. Красильникова Л.Е. Экономический анализ: учебное пособие. Пермь : ИПЦ«Прокрость», 2016. 298 с.
36. Кутин М.В. Сущность, цели и задачи определения уровня финансовой устойчивости предприятия // Вестник современных исследований. 2019. № 1(10). С. 189-192.
37. Литовченко, В.П. Финансовый анализ: Учебное пособие. М. : Дашков и К, 2016. 216 с.
38. Лукасевич И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. М. : Издательство Юрайт, 2019. 377 с.
39. Маховикова Г.А. Анализ и оценка рисков в бизнесе: Учебник и практикум для академического бакалавриата. Люберцы : Юрайт, 2016. 464 с.
40. Новиков А.И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах: Учебное пособие для бакалавров. М. : Дашков и К, 2015. 288 с.
41. Озиева М.М. Относительные показатели финансовой устойчивости предприятия и ее типы // Наука и студенты. 2018. №9(25). С. 168-169.
42. Прыкина Л.В. Экономический анализ предприятия: Учебник для бакалавров. М. : Дашков и К, 2016. 256 с.
43. Родионова В.М. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции: учебное пособие. М. : Финансы, 2015. 57 с.
44. Румянцева Е.Е. Финансовый менеджмент: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. Люберцы : Юрайт, 2016. 360 с.
45. Садыков У.Е. Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости // Наука и образование. 2019. С. 78-81
46. Смагин В.Н. Финансовый менеджмент. Краткий курс: учебное пособие. М.: КНОРУС, 2015. 178 с.
47. Спиридонова Е.А. Оценка стоимости бизнеса: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. Люберцы : Юрайт, 2016. 299 с.
48. Тепман Л.Н. Управление инвестиционными рисками: Учебное

пособие. М. : ЮНИТИ, 2016. 215 с.

49. Тренев Н.Н. Финансовый анализ и управление финансами // Аудит и финансовый анализ. 2017. № 4. 92-240 с.

50. Турманидзе Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций: Учебник. М. : ЮНИТИ, 2015. 247 с.

51. Фащевский В.Н. Об анализе платежеспособности и ликвидности предприятия // Бухгалтерский учет. 2017. № 11. 27-29 с.

52. Федулова О.Е. Цели, задачи и этапы оценки финансового состояния предприятия // Управление финансами компаний и финансовых институтов: сборник материалов Региональной заочной научно-практической конференции. 2018. С. 307-310.

53. Шеремет, А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник. М. : ИНФРА-М, 2015. 307 с.

Приложение А  
Сравнительный анализ понятия «финансовая устойчивость»

Таблица А1 - Сравнительный анализ понятия «финансовая устойчивость»

Автор 1	Определение 2
В.В. Бочаров	«Сущность финансовой устойчивости заключается в существовании предприятия главным образом за счет собственных средств, и именно это позволяет предприятию оставаться кредитоспособным и платежеспособным» [14].
Н.М. Бутакова	«Определяет финансовую устойчивость предприятия как состояние его ресурсов, которое обеспечивает развитие предприятия преимущественно за счет собственных средств при сохранении платежеспособности и кредитоспособности при минимальном уровне предпринимательского риска» [15].
В.П. Литовченко	«Финансовая устойчивость представляет собой такое состояние предприятия, в соответствии с которым происходит обеспечение стабильной финансовой деятельности, постоянное превышение доходов над расходами, свободное обращение денежных средств, эффективное управление финансовыми ресурсами, непрерывный процесс производства и реализации продукции, расширение и обновление производства» [37].
В.В.Ковалев, Р.С. Сайфулин	«Финансовая устойчивость - определенное состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность. В результате осуществления каких-либо хозяйственных операций финансовое состояние предприятия может остаться неизменным либо улучшиться или ухудшиться» [33]
Н.Н. Тренев, Е.В. Токарь, А.Т. Тамаева	«Предприятие можно считать финансово устойчивым, если состав, структура и движение финансовых ресурсов дают возможность рассчитаться по обязательствам, обеспечивая при этом бесперебойное ведение хозяйственной деятельности» [49].
В.М. Родионова	«Соотношение собственных и заемных средств характеризует финансовую устойчивость в долгосрочном плане» [43].
Л.Е. Красильникова	«Необходимым условием признания состояния предприятия финансово устойчивым является его развитие на основе роста прибыли капитала, при сохранении платежеспособности и кредитоспособности» [35]
В.Н. Фащевский	«Соотношение стоимости материальных оборотных средств и величин собственных и заемных источников их формирования определяет устойчивость финансового состояния предприятия. Обеспеченность запасов и затрат источниками формирования является сущностью финансовой устойчивости, тогда как платежеспособность выступает ее внешним проявлением» [52].
В.А. Бекренева, В.Г Соколов	«Финансовая устойчивость – финансовая независимость от внешних источников» [12].

**Приложение Б**  
**Бухгалтерский баланс ООО «Кабельные Сети» на 31.12.2019 г.**

**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 2019 г.

Форма по ОКУД \_\_\_\_\_  
Дата (число, месяц, год) \_\_\_\_\_

Организация Общество с ограниченной ответственностью «Кабельные Сети» по ОКПО \_\_\_\_\_  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
Вид экономической деятельности строительство по ОКВЭД \_\_\_\_\_  
Организационно-правовая форма/форма собственности ООО по ОКОПФ/ОКФС \_\_\_\_\_  
Единица измерения: тыс. руб. \_\_\_\_\_ по ОКЕИ \_\_\_\_\_

Местонахождение (адрес) 116300, Самарская обл., г. Вурьяны, ул. Коммунальная д.7, оф.11

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА  НЕТ   
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора \_\_\_\_\_

Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_  
аудиторской организации/индивидуального аудитора \_\_\_\_\_  
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора \_\_\_\_\_

ИНН 6372 019524  
ОГРН/ 111637 2001350  
ОГРНИП \_\_\_\_\_

Коды		
0710001		
31	12	2019
384		

Пояснения 1	Наименование показателя 2	На <u>31 декабря</u>	На 31 декабря	На 31 декабря
		20 19 г. 3	20 18 г. 4	20 17 г. 5
	<b>АКТИВ</b>			
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Нематериальные активы	348	321	254
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	24903	22929	23962
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	25251	23250	24216
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>	7575	36973	21245
	Запасы			
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	30	210	670
	Дебиторская задолженность	14065	23391	26254
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0	303	0
	Денежные средства и денежные эквиваленты	14103	572	260
	Прочие оборотные активы	636	512	4
	Итого по разделу II	36409	61961	48433
	<b>БАЛАНС</b>	61660	85211	72650

Продолжение приложения Б

Пояснения	Наименование показателя <sup>2</sup>	На <u>31 декабря</u>	На 31 декабря	На 31 декабря
		<u>20 19</u> г. <sup>3</sup>	<u>20 18</u> г. <sup>4</sup>	<u>20 17</u> г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ <sup>6</sup></b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	100	100	100
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	11711	10246	9375
	Итого по разделу III	11811	10346	9475
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	11755	15603	23869
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	11755	15603	23869
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	4285	6516	4322
	Кредиторская задолженность	33808	52728	34968
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	38094	59245	39291
	<b>БАЛАНС</b>	<b>61660</b>	<b>85194</b>	<b>72635</b>

Руководитель

" 27 " февраля 20 20



*Чижов Александр Александрович*  
(расшифровка имени)



**Приложение В**  
**Отчет о финансовых результатах ООО «Кабельные Сети на**  
**31.12.2019 г.**

**Отчет о финансовых результатах**  
**за период с 1 января по 31 декабря 20 19 г.**

	Коды
Форма по ОКУД	0710002
Дата (число, месяц, год)	31   12   2019
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью «Кабельные Сети»</u> по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика _____ по ОКПО	
Вид экономической деятельности <u>строительство</u> по ОКВЭД	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКФС	
<u>Общество с ограниченной ответственностью</u> по ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ	384 (385)

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За январь–декабрь	За январь–декабрь
		20 19 г. <sup>3</sup>	20 18 г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	129033	95977
	Себестоимость продаж	( 116199 )	( 84997 )
	Валовая прибыль (убыток)	12834	10980
	Коммерческие расходы		
	Управленческие расходы	( 8094 )	( 6130 )
	Прибыль (убыток) от продаж	4740	4850
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате		
	Прочие доходы	180	388
	Прочие расходы	( 2999 )	( 4789 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	1921	449
	Текущий налог на прибыль <sup>6</sup>	( 455 )	( 259 )
	в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	1466	190

Руководитель \_\_\_\_\_

“ 27 ” февраля 20 20



*Читов Александр Александрович*  
 (расшифровка подписи)

**Приложение Г**  
**Отчет о финансовых результатах ООО «Кабельные Сети на**  
**31.12.2018 г.**

**Отчет о финансовых результатах**  
за период с 1 января по 31 декабря **20 18** г.

	Коды
Форма по ОКУД	0710002
Дата (число, месяц, год)	31   12   2018
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью «Кабельные Сети»</u> по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика _____ по ОКПО	
Вид экономической деятельности <u>строительство</u> по ОКВЭД	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКФС	
<u>Общество с ограниченной ответственностью</u> по ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ	384 (385)

Пояснения 1	Наименование показателя 2	За <u>январь-декабрь</u>	За <u>январь-декабрь</u>
		20 18 г. 3	20 17 г. 4
	Выручка 5	95977	49074
	Себестоимость продаж	( 84997 )	( 40175 )
	Валовая прибыль (убыток)	10980	8899
	Коммерческие расходы		
	Управленческие расходы	( 6130 )	( 6513 )
	Прибыль (убыток) от продаж	4850	( 2386 )
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате		
	Прочие доходы	388	0
	Прочие расходы	( 4789 )	( 2041 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	449	345
	Текущий налог на прибыль* в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	( 259 )	( 327 )
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	190	18

Руководитель \_\_\_\_\_

“ 27 ” февраля 20 19 г.



*Читов Александр Александрович*  
(расшифровка подписи)