

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

Департамент магистратуры (бизнес-программ)

(наименование)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Учёт, анализ и аудит

(направленность (профиль))

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

на тему: Разработка алгоритма повышения финансовой устойчивости  
компаний

Студент

О.А. Никитина

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный  
руководитель

к.э.н., доцент Л.Ф.Бердникова

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

Тольятти 2020



**Росдистант**

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

## Оглавление

Введение.....	4
Глава 1. Теоретические основы финансовой устойчивости предприятия .....	10
1.1. Сущность и понятие финансовой устойчивости .....	10
1.2. Правовая база проведения анализа финансовой устойчивости компаний .....	15
1.3. Методы оценки финансовой устойчивости компаний .....	21
1.4. Содержание алгоритма повышения финансовой устойчивости компаний, требования и этапы разработки.....	30
Глава 2. Анализ финансовой устойчивости ООО «Чайка НР», ООО «Все для Вас Сергиев Посад», ООО «Мир цвета» .....	38
2.1. Организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «Чайка НР», ООО «Все для Вас Сергиев Посад», ООО «Мир цвета».....	38
2.2. Анализ бухгалтерской финансовой отчетности компаний .....	53
2.3. Анализ проблем повышения финансовой устойчивости компаний в сфере наружной рекламы.....	77
Глава 3. Алгоритм повышения финансовой устойчивости ООО «Чайка НР» ...	83
3.1. Этапы и мероприятия повышения финансовой устойчивости .....	83
3.2 Расчет эффективности разработанного алгоритма.....	91
Заключение .....	101
Список используемой литературы .....	109
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Чайка НР» за 2018 г. ....	115

Приложение Б	Отчет о финансовых результатах ООО «Чайка НР» за 2017-2018 гг.....	117_Тос41076546
Приложение В	Анализ бухгалтерского баланса ООО «Чайка НР» 2016-2018гг.....	120
Приложение Г	Бухгалтерский баланс ООО «Все для Вас Сергиев Посад» за 2018 г. ....	125
Приложение Д	Отчет о финансовых результатах ООО «Все для Вас Сергиев Посад» за 2017-2018 гг. ....	129
Приложение Е	Бухгалтерский баланс ООО «Мир цвета» за 2018 г.....	132
Приложение Ж	Отчет о финансовых результатах ООО «Мир цвета» 2017-2018гг.....	135
Приложение И	Анализ бухгалтерского баланса ООО «Все для Вас Сергиев Посад».....	138
	2016-2018гг. ....	138
Приложение К	Анализ бухгалтерского баланса ООО «Мир цвета» 2016-2018гг.....	142
Приложение Л	Отчет о финансовых результатах ООО «Чайка НР» за 2019г. ..	147
Приложение М	Бухгалтерский баланс ООО «Чайка НР» за 2019г. ....	149

## Введение

Актуальность поставленных практических вопросов. Малое предпринимательство это одно из важных направлений развития экономики любого государства. В России становление малого предпринимательство развивалось, переживая исторические изменения и экономические кризисы. Современное малое предпринимательство в России является молодым и начало свое становление с девяностых годов двадцатого века. И как часто бывает начало было хаотичным, но с течением лет и постоянных изменений в законодательстве малое предпринимательство приобретает свои рамки, традиции, свои критерии.

Важность малых предприятий определяется в первую очередь тем, что они создают рабочие места, т.к. они менее технически оснащены по сравнению с крупными и используют больше рабочей силы, создают здоровую конкуренцию, что влияет на рост качества продукции и услуг, а высокопроизводительные компании растут и обеспечивают рост общей производительности труда в экономике и доходов населения, малые предприятия более инновационные и гибкие к изменяющейся структуре рынка. Кроме того, экономисты говорят о положительной связи между размером сектора малого и среднего бизнеса и благосостояния населения страны.

По данным Федеральной службы государственной статистики по итогам 2017 год доля малых предприятий в ВВП России составляет 21,9%, что меньше по сравнению с другими странами, где доля малых предприятий составляет в среднем 58%. Но в марте 2019 года Президентом РФ была поставлена цель Правительству РФ увеличить долю малого и среднего предпринимательства до 40% до 2024г., в реальности достижения которой усомнились многие эксперты, т.к. условий для такого развития на данный момент не создано.

В первую очередь, эксперты и чиновники говорят о росте цен на энергоресурсы, рост цен на аренду помещений, рост налогов, отсутствие длинных и дешёвых заёмных ресурсов, все это существенно влияет на финансовую устойчивость малых предприятий.

Актуальность выбранной темы обусловлена необходимостью совершенствования финансового механизма, способствующего развитию предприятий в целом и малого предпринимательства в частности, целью которого является создание благоприятных финансово-экономических условий для устойчивого развития предприятий малого бизнеса.

Финансовая устойчивость — это существенный фактор финансовой безопасности деятельности предприятия, а в условиях нестабильности и увеличения конкуренции, данный фактор является приоритетным. Особенно это касается малых и микропредприятий. Эти предприятия наряду с пользой в целом для экономики страны подвержены большей степени риска, имеют трудности с привлечением заемных средств, сложности в противостоянии административным барьерам и коррупции, недостатки в управлении, связанные со слабой компетентностью руководителей, т.к. учитывая размеры предприятия, руководитель должен совмещать знания и навыки во многих сферах (менеджмента, финансов, маркетинга и т.д.).

Финансовая устойчивость отражает такое финансовое состояние предприятия, которое достигнуто путем разумного использования финансовых, трудовых и иных ресурсов, профессионализма управленцев и финансовых специалистов, и обеспечивает предприятию стабильное поступление денежных средств и обеспечивает его платежеспособность и независимость от заемных средств.

Существуют разнообразные подходы к понятию финансовой устойчивости. Некоторые авторы рассматривают финансовую устойчивость как исключительно платежеспособность, но большинство авторов придерживаются более широких определений, акцентируя внимание на

многогранности данного понятия. Разница в подходах к понятию финансовой устойчивости сформировала многообразие в подходах к методам оценки финансовой устойчивости предприятий, что говорит об актуальности и сложности вопросов финансовой устойчивости в современных условиях.

Методики оценки финансовой устойчивости разработаны и апробированы на конкретных предприятиях и не являются универсальными для всех предприятий, деятельность которых осуществляется в разных условиях, таких как состояние рынка, региональные особенности, организационная структура и стиль управления, организационно-правовая структура и средняя численность сотрудников, вид деятельности и т.д.

Цель исследования: обоснование теоретических положений и разработка алгоритма повышения финансовой устойчивости компаний.

Задачами исследования, с помощью которых будут достигаться поставленные цели, являются:

- изучить теоретические основы, основные понятия финансовой устойчивости, методы и этапы анализа финансового состояния предприятия;
- провести анализ финансовой устойчивости предприятий;
- разработать алгоритм по повышению финансовой устойчивости компаний.

Предметом исследования являются показатели финансовой устойчивости.

Объектами исследования выступают ООО «Чайка НР», ООО «ВДВ «Сергиев Посад», ООО «Мир цвета».

В качестве теоретической базы исследования были использованы научные труды российских и зарубежных экономистов, посвященные анализу и оценке финансовой устойчивости предприятий, существующим подходам к оценке финансовой устойчивости, проблемам повышения финансовой устойчивости, методикам анализа финансовой устойчивости.

Методами исследования выступили: анализ научной литературы и нормативных документов, анализ основных технико-экономических показателей, горизонтальный анализ финансовой отчетности.

Степень научной разработанности проблемы. Для темы характерна высокая степень изученности, однако в литературе и электронных источниках недостаточно представлен опыт по повышению финансовой устойчивости микропредприятий.

Теоретическая значимость магистерской работы заключается в изучении научных трудов отечественных и зарубежных ученых в области анализа финансовой стабильности или вероятности банкротства предприятий. Проблема финансовой устойчивости затрагивается в трудах Ю. Бригхем и Л. Гапенски, Дж.К. Ван Хорн, Б. Калласс, А.Д. Шеремета и Р.С. Сайфулина, В.В. Ковалева, В.И. Подольский, Г.В. Савицкой, Л.Т. Гиляровской и А.А. Вехоревой, Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой, О.И. Кольвах, О.В. Ефимовой, Н.В. Колчиной, М.Н. Крейниной, О.В. Губиной, В.М. Родионовой, Г.К. Таля и др.

Изучены научные публикации, направленные на изучение и сравнение существующих подходов к оценке финансовой устойчивости: Л.А. Мочаловой, М. Е. Кулагиной, А.А. Черник, С.М. Бычкова, А.В. Греченюк, К.Н. Мингалиев, Ю.А. Чурсина и др.

Изучены научные публикации, направленные на изучение проблем финансовой устойчивости малых и средних предприятий: Н. С. Полякова, Н. В. Черемисина, Н.В. Скороход, А.Р. Базилевич и др.

Практическая значимость выпускной квалификационной работы заключается в том, что рекомендации разработаны на основании анализа финансового состояния конкретного предприятия и могут быть им использованы для повышения своей финансовой устойчивости.

Информационная база исследования. В качестве информационной базы использовалась нормативно законодательная документация: Федеральный

закон «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 06.12.2011, Федеральный закон от 30.12.2008 № 307-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «Об аудиторской деятельности», Приказ Минэкономразвития РФ от 18.04.2011 №175 «Об утверждении Методики проведения анализа финансового состояния заинтересованного лица в целях установления угрозы возникновения признаков его несостоятельности (банкротства) в случае единовременной уплаты этим лицом налога», Приказ Минэкономразвития РФ от 21 апреля 2006г. №104 «Об утверждении методики проведения федеральной налоговой службой учета и анализа финансового состояния и платежеспособности стратегических предприятий и организаций».

Также информационной базой исследования являются статистические данные Росстата, бухгалтерская финансовая отчетность ООО «Чайка НР» за ООО «Мир цвета», ООО «Все для Вас Сергиев Посад» 2016 – 2018 гг.

Научная новизна магистерской диссертации состоит в совершенствовании структуры существующих алгоритмов повышения финансовой устойчивости для целей повышения финансовой устойчивости компаний в сфере наружной рекламы. К научным результатам, выносимым на защиту, относятся следующие:

- разработан алгоритм повышения финансовой устойчивости, ориентированный на малые предприятия в сфере наружной рекламы;
- усовершенствована методика оценки финансовой устойчивости в части состава и количества, используемых относительных показателей финансовой устойчивости;
- обоснована возможность практической реализации алгоритма финансовой устойчивости на основе определённых отраслевых особенностях и классификации финансовой устойчивости и предложен подход к построению алгоритма на основе прогнозирования финансовых показателей.

Результаты, полученные в ходе проведенного исследования, могут использоваться в практической деятельности коммерческих организаций.

Апробация результатов исследования. Основные результаты проведенного диссертационного исследования были внедрены в практическую деятельность ООО «Чайка НР».

Публикации. По теме магистерской диссертации опубликованы три научные работы общим объемом 1,39 п. л.

Объем и структура магистерской диссертации. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений; содержит таблицы и рисунки.

# **Глава 1. Теоретические основы финансовой устойчивости предприятия**

## **1.1. Сущность и понятие финансовой устойчивости**

Финансовая сторона деятельности предприятия является одним из основных его конкурентных преимуществ. На базе оценки финансового состояния предприятия принимаются решения о выдаче кредитов, банковских гарантий, инвестирования.

Перед финансовыми службами предприятия ставятся задачи по оценке финансового состояния и разработке мер по повышению финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость является одним из показателей финансового состояния предприятия. Анализ финансовой устойчивости является задачей анализа финансового состояния.

Финансовое состояние - экономическая категория, отражающая структуру собственного и заемного капитала и структуру его размещения между различными видами имущества, а также эффективность их использования, платежеспособность, финансовую устойчивость и инвестиционную привлекательность предприятия и его способность к саморазвитию.

Финансовая устойчивость как показатель эффективной деятельности предприятия в целом определяется учеными как многоаспектный показатель.

По мнению К.Н. Мингалиева, наиболее полно и объективно финансовая устойчивость трактуется как «способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска» [36].

В.М. Родионова и М.А. Федотова определяют финансовую устойчивость предприятия как состояние его финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности в условиях допустимого риска [36].

Крылов С.И. трактует финансовую устойчивость предприятия как соотношение заемных и собственных средств в структуре его капитала, характеризующее степень независимости предприятия от заемных источников финансирования.

Шерemet А.Д. определяет финансовую устойчивость как определенное состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность. Сущностью финансовой устойчивости он считает обеспечение запасов и затрат источниками средств для их финансирования.

По мнению А.Д. Шеремета и Е.В. Негашева, финансовая устойчивость выступает одной из важнейших характеристик финансового состояния предприятия [49]. Следует обратить внимание на то, что для оценки финансовой устойчивости предприятия ими рекомендована определенная, только ей присущая система показателей, в которую не входят показатели платежеспособности, ликвидности, рациональности размещения и использования имущества.

Несколько иную позицию по раскрытию сущности финансового состояния предприятия, его финансовой устойчивости и взаимосвязи между ними занимает Г.В. Савицкая. С одной стороны, давая характеристику понятиям финансового состояния и финансовой устойчивости предприятия, она справедливо пишет, что финансовое состояние предприятия - экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени. Далее, ею отмечается, что в процессе хозяйственной деятельности происходит непрерывный процесс кругооборота

капитала, изменяются структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и как следствие изменяется финансовое состояние предприятия, внешним проявлением которого выступает платежеспособность. Затем Г.В. Савицкая отмечает, что финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Наряду с этим, подчеркивает, что финансовое состояние предприятия, его устойчивость, стабильность зависят от результатов его производственной и коммерческой деятельности. Изложенный подход, по существу, совпадает с характеристикой финансового состояния, его устойчивости и взаимосвязи между ними, которую дают вышеуказанные авторы.

Даже при хороших финансовых результатах предприятие может испытывать трудности, если оно нерационально использовало свои финансовые ресурсы, например, допустив большую дебиторскую задолженность или увеличив капитальные вложения. Положительным фактором для финансовой устойчивости является наличие источников формирования запасов, а отрицательным — величина запасов, то есть основными способами выхода из неустойчивого и кризисного состояний будут пополнение источников формирования запасов, увеличение доли собственных средств, оптимизация их структуры, а также обоснованное снижение уровня запасов.

В настоящее время в научной литературе выделяют следующие типы финансовой устойчивости [38]:

- абсолютная финансовая устойчивость, редко встречается и характеризуется превышением собственных оборотных средств над затратами и запасами;
- нормальная финансовая устойчивость, при которой для покрытия запасов и затрат используются собственные и привлеченные источники средств;

- неустойчивое финансовое положение, при котором собственных оборотных средств недостаточно для покрытия величины запасов и затрат. Соответственно, предприятие вынуждено привлекать недостаточно обоснованные дополнительные источники покрытия;
- критическое финансовое положение, при котором ситуация аналогична неустойчивому финансовому положению, но оно отягощается наличием у предприятия кредитов и займов, не погашенных в срок, а также просроченной дебиторской и кредиторской задолженности.

Исходя из вышеизложенных соображений, сущность финансовой устойчивости и задачей анализа можно определить следующим образом.

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется его финансовой независимостью, а также степенью обеспеченности собственным капиталом и кредитами банка его внеоборотных активов, производственных запасов и затрат, денежных средств и дебиторской задолженности в пределах норматива.

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

Результат предпринимательской деятельности во многом зависит от выбора состава и структуры выпускаемой продукции и оказываемых услуг. При этом важно не только предварительно решать, что производить, но и безошибочно определить, как производить, т. е. по какой технологии и по какой модели организации производства и управления действовать. От ответа на эти "что?" и "как?" зависят издержки производства.

Для устойчивости предприятия очень важна не только общая величина издержек, но и соотношение между постоянными и переменными издержками.

Переменные затраты (на сырье, энергию, транспортировку товаров и т. д.) пропорциональны объему производства, постоянные же (на приобретение

и (или) аренду оборудования и помещений, амортизацию, управление, выплату процентов за банковский кредит, рекламу, оклады сотрудников и проч.) от него не зависят.

Другим важным фактором финансовой устойчивости предприятия, тесно связанным с видами производимой продукции (оказываемых услуг) и технологией производства, является оптимальный состав и структура активов, а также правильный выбор стратегии управления ими. Устойчивость предприятия и потенциальная эффективность бизнеса во многом зависят от качества управления текущими активами, от того, сколько задействовано оборотных средств и какие именно, какова величина запасов и активов в денежной форме и т. д.

Следует помнить, что, если предприятие уменьшает запасы и ликвидные средства, то оно может пустить больше капитала в оборот и, следовательно, получить больше прибыли. Но одновременно возрастает риск неплатежеспособности предприятия и остановки производства из-за недостаточности запасов. Искусство управления текущими активами состоит в том, чтобы держать на счетах предприятия лишь минимально необходимую сумму ликвидных средств, которая нужна для текущей оперативной деятельности.

Следующим значительным фактором финансовой устойчивости является состав и структура финансовых ресурсов, правильный выбор стратегии и тактика управления ими. Чем больше у предприятия собственных финансовых ресурсов, прежде всего, прибыли, тем спокойнее оно может себя чувствовать. При этом важна не только общая масса прибыли, но и структура ее распределения, и собственно - та доля, которая направляется на развитие производства. Отсюда оценка политики распределения и использования прибыли выдвигается на первый план в ходе анализа финансовой устойчивости предприятия. В частности, исключительно важно проанализировать использование прибыли в двух направлениях:

Во-первых, для финансирования текущей деятельности - на формирование оборотных средств, укрепление платежеспособности, усиление ликвидности и т. д.

Во-вторых, для инвестирования в капитальные затраты и ценные бумаги.

Большое влияние на финансовую устойчивость предприятия оказывают средства, дополнительно мобилизуемые на рынке ссудных капиталов. Чем больше денежных средств может привлечь предприятие, тем выше его финансовые возможности; однако возрастает и финансовый риск - способно ли будет предприятие своевременно расплачиваться со своими кредиторами? И здесь большую роль призваны играть резервы как одна из форм финансовой гарантии платежеспособности хозяйствующего субъекта.

## **1.2. Правовая база проведения анализа финансовой устойчивости компаний**

Последствием негативного влияния внешних факторов и ошибок в управлении может стать кризисное финансовое состояние, когда предприятие находится на грани банкротства, величина ее материально-производственных запасов больше суммы собственных оборотных средств и заемных средств.

К сожалению, банкротство стало за последнее время постоянным атрибутом в деятельности предприятий. Так, за период с 2010 по 2014 год в среднем по России осуществлялось около 14000 процедур банкротств. При этом большая часть банкротств касалась предприятий торговли, строительства, рынка недвижимости, а также обрабатывающей промышленности. По данным, размещенным на сайте Федресурс (Единый федеральный реестр юридически значимых сведений о фактах деятельности юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и иных субъектов

экономической деятельности) число российских компаний, признанных банкротами, в 2018 году сократилось на 3,1% по сравнению с 2017 годом - до 13117. Такой уровень эксперты называют близким к естественному. Но цифры тем не менее высокие. Но динамика в сторону снижения количества банкротств свидетельствует о том, вопросам финансового состояния в целом и финансовой устойчивости в частности стали уделять больше внимания как руководители и акционеры предприятий, так и на уровне руководства государства.

В соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)» предприятие считается несостоятельным, если его обязательства или обязанности не исполнены им в течение 3 месяцев с момента наступления даты их исполнения. Однако даже когда предприятие объявляется банкротом, на нем в обязательном порядке арбитражным управляющим проводится финансовый анализ с целью разработки мер по обеспечению финансовой устойчивости и определения перспектив в деятельности предприятия, с тем, чтобы оно изыскало все возможности восстановить свою деятельность.

Основными нормативными документами РФ, регулирующими порядок проведения анализа финансового состояния организации (в том числе при процедурах банкротства), являются:

- Постановление Правительства РФ от 25 июня 2003г. №367 «Об утверждении правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа»;
- Постановление Правительства РФ от 27 декабря 2004г. №855 «Об утверждении временных правил проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства»;
- Постановление Правительства РФ от 21.12.2005 №792 «Об организации проведения учета и анализа финансового состояния стратегических предприятий и организаций и их платежеспособности»;

- Приказ Минэкономразвития России от 26.06.2019 N 382 "Об утверждении Методики проведения анализа финансового состояния заинтересованного лица в целях установления угрозы возникновения признаков его несостоятельности (банкротства) в случае единовременной уплаты этим лицом налога и о признании утратившим силу приказа Минэкономразвития России от 18 апреля 2011 г. N 175" (Зарегистрировано в Минюсте России 22.07.2019 N 55338);
- Приказ Минэкономразвития РФ от 21.04.2006 N 104 (ред. от 13.12.2011) «Об утверждении Методики проведения Федеральной налоговой службой учета и анализа финансового состояния и платежеспособности стратегических предприятий и организаций» (Зарегистрировано в Минюсте РФ 21.06.2006 N 7953);
- Приказ Минэкономики России от 01.10.1997г. №118 «Об утверждении Методических рекомендаций по реформе предприятий (организаций)»;
- Приказ Минпромэнерго РФ от 25.04.2007 №57, Минэкономразвития РФ от 25.04.2007 №134 «Об утверждении Методических рекомендаций по составлению плана (программы) финансового оздоровления»;
- Приказ Минрегиона РФ от 17.04.2010 N 173 «Об утверждении Методики расчета показателей абсолютной и относительной финансовой устойчивости, которым должны соответствовать коммерческие организации, желающие участвовать в реализации проектов, имеющих общегосударственное, региональное и межрегиональное значение, с использованием бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте РФ 20.09.2010 N 18483);
- Приказ Минфина России от 28.08.2014 N 84н (ред. от 21.02.2018) «Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов» (Зарегистрировано в Минюсте России 14.10.2014 N 34299);

- Приказ Минфина России от 28.08.2014 N 84н (ред. от 21.02.2018) «Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов» (Зарегистрировано в Минюсте России 14.10.2014 N 34299);
- Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)";
- Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99)"
- Приказ Минфина России от 19.04.2019 N 61н "О внесении изменений в приказ Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2010 г. N 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций" (Зарегистрировано в Минюсте России 20.05.2019 N 54667)
- Приказ Министерства РФ по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства от 31 марта 2003г. №86 «Об утверждении методических рекомендаций по порядку проведения анализа и оценки состояния конкурентной среды на рынке финансовых услуг». Документ утратил силу, но может применяться в части, не противоречащей Федеральным законам от 26.07.2006 N 135-ФЗ (редакция от 27.12.2019) «О защите конкуренции».

Первыми в области анализа в РФ появляются те документы, которые регламентируют анализ при предоставлении бюджетных средств и распоряжении ими. Для всей экономики страны дается следующий сигнал: на анализ бухгалтерской отчетности стоит обратить внимание. Далее следуют документы, регламентирующие финансовый анализ при оздоровлении и банкротстве, при работе арбитражного управляющего. Оздоровление и банкротство предприятия всегда означает какой-то кризис, переломный момент, переосмысление и осознание происходящего (финансовый анализ играет далеко не последнюю роль). ЦБ РФ, выполняя функции пруденциального надзора за банковской системой, разработал систему

нормативов (финансовых коэффициентов) для коммерческих банков, а в 2009 г. опубликовал критерии оценки финансового состояния юридических лиц, являющихся учредителями кредитной организации. С 2006 г. финансовые коэффициенты фигурируют при оценке состояния гарантирующих поставщиков электрической энергии, в 2006–2007 гг. финансовый анализ в определенных случаях регламентируется ФСФР России. Законодательство регламентирует финансовые коэффициенты там, где речь идет об управлении государственными средствами или затрагивает общественные интересы. С течением времени увеличивается число предприятий, для которых определение финансовых коэффициентов обязательно.

С сентября 2013 года упразднена ФСФР и ее полномочия по регулированию и надзору финансовых рынков переданы Центральному банку России.

Дела о банкротстве рассматриваются арбитражным судом, а возбуждение дела в отношении юридического лица производится при сумме требований не менее чем на 300000 рублей [1]. Для проведения анализа финансового состояния предприятия и сохранности его имущества арбитражным судом назначается арбитражный управляющий. Постановлением Правительства РФ «Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа» утверждены требования к анализу активов и пассивов должника, коэффициенты финансовой-хозяйственной деятельности, рассчитываемые поквартально не менее чем за два года, предшествующие возбуждению дела о банкротстве, с целью определения причин утраты платёжеспособности и снижения финансовой устойчивости [3].

Согласно ст. 273 НК РФ организации имеют право на определение даты получения дохода (осуществления расхода) по кассовому методу, если в среднем за предыдущие четыре квартала сумма выручки от реализации товаров (работ, услуг) этих организаций без учета НДС и налога с продаж не

превысила 1 млн руб. за каждый квартал. В этом случае датой получения дохода признается день поступления средств на счета в банках и (или) в кассу, поступления иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав (кассовый метод). Расходами налогоплательщиков признаются затраты после их фактической оплаты. Подавляющее большинство фирм в связи с ограничениями на использование кассового метода учета применяют метод начисления.

Согласно ст. 271 НК РФ при методе начисления доходы признаются в том отчетном (налоговом) периоде, в котором они имели место, независимо от фактического поступления денежных средств, иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав.

Согласно ст.272 НК РФ расходы, принимаемые для целей налогообложения, признаются таковыми в том отчетном (налоговом) периоде, к которому они относятся, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и (или) иной формы их оплаты. Расходы признаются в том отчетном (налоговом) периоде, в котором эти расходы возникают исходя из условий сделок. Следовательно, для финансового анализа предприятию будет необходим бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах и данные отчета о движении денежных средств.

Таким образом, основными коэффициентами при оценке финансового состояния Постановлением Правительства установлены коэффициенты платежеспособности (коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент текущей ликвидности, показатель обеспеченности обязательств должника его активами, степень платежеспособности по текущим обязательствам), коэффициенты финансовой устойчивости (коэффициент автономии, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах, показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам) и коэффициенты деловой активности (рентабельность активов, норма чистой

прибыли) [3].

### **1.3. Методы оценки финансовой устойчивости компаний**

Оценка финансового состояния предприятия производится на основании анализа бухгалтерской отчетности (бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах), которые составляются бухгалтерией, но аккумулируют в себе результаты работы всего предприятия, менеджеров, специалистов всех отделов, оформляющих первичную бухгалтерскую документацию, планирующих деятельность и расходы в рамках своего направления и так далее.

Баланс является основным отчетным документом любой организации. Состав его показателей может быть разным у различных компаний, но в основе анализа лежат общие принципы и методики.

Анализ бухгалтерского баланса имеет практическое значение, если он основан на достоверной информации. Чтобы избежать ее искажений (случайных или намеренных), на предприятии должна работать система внутреннего контроля (ст. 19 закона «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ).

Необходимо помнить, что баланс не дает картину состояния предприятия на текущий момент, поэтому результаты анализа состояния могут запаздывать и риск-мероприятия, которые менеджмент предпринимает должны корректироваться и контролироваться в режиме реального времени.

Для акционеров, менеджеров предприятия важно понимать финансовое состояние компании. Для этого необходимо провести анализ финансового состояния, это также необходимо, когда речь идет и о малых и микропредприятиях. Но в условиях, когда руководитель компании является многопрофильным специалистом, то есть должен быть универсальным профессионалом, и учитывая внешние угрозы, можно говорить о том, что

анализ в лучшем случае будет проведен поверхностно. Поэтому микропредприятиям важно не пренебрегать проведением анализа финансового состояния, контролировать финансовые результаты хозяйственной деятельности и при выборе метода проведения оценки финансового состояния руководствоваться простотой в использовании.

При оценке финансовой устойчивости предприятия не существует каких-либо нормированных подходов. Акционеры предприятий, менеджеры, финансисты сами определяют критерии анализа финансовой устойчивости предприятия в зависимости от преследуемых целей.

Мы выделим несколько основных подходов, которые используются в мировой и отечественной практике.

Результаты проведенного Левченко Т.А. анализа разработанных и изученных в научной литературе методов оценки финансовой устойчивости промышленных предприятий представлены в таблицу 1.1 [26].

Таблица 1.1 - Методы оценки финансовой устойчивости

Название метода	Сущность	Результат оценки
Агрегатный метод	Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости	Определение типа финансовой устойчивости
Коэффициентный метод	Анализ относительных показателей финансовой устойчивости и их сравнение с нормативными значениями. Коэффициенты капитализации, оценивающие финансовое состояние предприятия с точки зрения структуры источников средств, и коэффициенты покрытия, оценивающие финансовую устойчивость с точки зрения расходов, связанных с обслуживанием внешних источников финансирования	Определение реального финансового состояния, слабых и сильных сторон деятельности предприятия
Маржинальный метод	Расчет порога рентабельности за счет разделения затрат на постоянные и переменные и использование показателя маржинального дохода	Определение запаса финансовой устойчивости

Продолжение таблицы 1.1

Название метода	Сущность	Результат оценки
Балльный метод	Добавление коэффициентов ликвидности в состав показателей в балльной оценке финансовой устойчивости	Определение класса финансовой устойчивости
Балансовый метод	Использование балансовой модели	Анализ финансовой устойчивости исходя из уровня покрытия запасов и основных средств соответствующими пассивами
Интегральный метод	Интегральная оценка степени финансовой устойчивости с использованием обобщающего показателя изменения финансовой устойчивости	Определение степени финансовой устойчивости и выявление ее динамики
Факторный метод	Проведение факторного анализа финансовой устойчивости, который включает в себя построение цепи показателей и анализ их темпов роста	Определение ранга показателей, который позволит сформировать заключение о финансовом состоянии предприятия
Матричный метод	Составление матричных балансов	Определение связи статей актива и статей пассива баланса, расчет структуры и определение качества активов баланса и обеспеченности источников их формирования, расчет всего комплекса показателей

Мингалиев К. Н., Сеницына В. А. в своих исследованиях, направленных на выбор оптимальной методики оценки финансовой

устойчивости рассматривают два метода: методику, предложенную Министерством регионального развития РФ, и методику, предложенную А.Д. Шереметом, Р.С. Сайфулиным и Е.В. Негашевым. По мнению авторов, выбор методики оценки финансовой устойчивости должен зависеть от конкретно поставленной цели анализа: при полной долгосрочной оценке финансовой устойчивости компании рекомендуется методика Минрегионразвития России (основанная на коэффициентном методе), а при экспресс-анализе – методика А.Д. Шеремета, Р.С. Сайфулина и Е.В. Негашева, что связано, по мнению авторов, с простотой ее использования. Согласно данной методике рассчитываются три ключевых показателя. Первый показатель - это излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств, который равен разнице величины собственных оборотных средств и величины запасов [38]:

$$\Delta\text{СОС} = \text{СОС} - \text{З}, \quad (1)$$

где  $\Delta\text{СОС}$  - это излишек/недостаток собственных оборотных средств;

$\text{СОС}$  - величина собственных оборотных средств;

$\text{З}$  - величина запасов.

Второй показатель - это излишек (+) или недостаток (-) долгосрочных источников формирования запасов равный разнице величины долгосрочных источников формирования запасов и величины запасов:

$$\Delta\text{СДИ} = \text{СДИ} - \text{З}, \quad (2)$$

где  $\Delta\text{СДИ}$  - это излишек/недостаток собственных и долгосрочных источников;

$\text{СДИ}$  - величина собственных и долгосрочных источников;

$\text{З}$  - величина запасов.

Третий показатель – это излишек (+) или недостаток (–) общей величины основных источников формирования запасов равный разнице величина основных источников формирования запасов и величины запасов:

$$\Delta\text{ОИЗ} = \text{ОИЗ} - \text{З}, \quad (3)$$

где  $\Delta\text{ОИЗ}$  - это излишек/недостаток общей величины основных источников формирования запасов;

ОИЗ – общая величина основных источников формирования запасов;

З - величина запасов.

Далее для определения типа финансовой устойчивости данные абсолютные показатели сравнивают с величиной запасов. Как упоминалось ранее существует четыре типа финансовой устойчивости:

- абсолютная устойчивость:  $\text{СОС} \geq 3, \text{СД} \geq 3, \text{ОИ} \geq 3$ ;
- нормальная устойчивость:  $\text{СОС} < 3, \text{СД} \geq 3, \text{ОИ} \geq 3$ ;
- неустойчивое финансовое состояние:  $\text{СОС} < 3, \text{СД} < 3, \text{ОИ} \geq 3$ ;
- кризисное финансовое состояние:  $\text{СОС} < 3, \text{СД} < 3, \text{ОИ} < 3$ .

Результаты данной методики оценки финансовой устойчивости часто противоречат результатам анализа по относительным коэффициентам.

В научной литературе выделяют следующие основные показатели финансовой устойчивости.

Коэффициент финансовой независимости (автономии) характеризует независимость предприятия от заемных средств и показывает долю собственных средств общей стоимости всех средств предприятия. Рассчитывается по формуле [38]:

$$\text{Кавт} = \frac{\text{СК}}{\text{ВБ}}, \quad (4)$$

где Кавт – коэффициент автономии;

СК - собственный капитал;

ВБ - валюта баланса (активы).

Расчет по балансу [36]:

$$\text{Кавт} = \frac{\text{с.1300}}{\text{с.1600}}, \quad (5)$$

Коэффициент показывает степень независимости предприятия от заемных источников средств. Значение коэффициента должно быть больше 0,5.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает наличие у предприятия собственных средств, необходимых для его финансовой устойчивости. Рассчитывается по формуле [38]:

$$\text{Косс} = \frac{\text{СОС}}{\text{ОС}}, \quad (6)$$

где Косс - коэффициент обеспеченности собственными средствами;

СОС - собственные оборотные средства;

ОС - оборотные средства.

Расчет по балансу [36]:

$$\text{Косс} = \frac{\text{с.1300} - \text{с.1100}}{\text{с.1200}} \quad (7)$$

Нормативное значение показателя коэффициент обеспеченности собственными средствами - 0,1 (10%).

Коэффициент текущей ликвидности характеризует платежеспособность предприятия. Рассчитывается по формуле [38]:

$$K_{тл} = \frac{OA}{KO}, \quad (8)$$

где  $K_{тл}$  – коэффициент текущей ликвидности;

OA – оборотные активы;

KO - оборотные краткосрочные обязательства.

Расчет по формуле [36]:

$$K_{тл} = \frac{с.1200}{с.1500-с.1530-с.1540} \quad (9)$$

Коэффициент текущей ликвидности не получил широкого использования в западной практике, а в России с 1994 по 2015 года являлся одним из основных показателей при определении несостоятельности предприятия. Он оценивает финансовую устойчивость в краткосрочной перспективе. Рост показателя говорит об увеличении финансовой устойчивости и снижении кредиторской задолженности, но рост имеет свои пределы. Его снижение говорит об уменьшении собственного капитала и снижении финансовой устойчивости. Нормальным значением коэффициента считается 1,5 – 2,5. Показатель равный 3 говорит о нерациональной структуре капитала.

Коэффициент маневренности показывает, какая часть собственного оборотного капитала находится в обороте. Коэффициент должен быть достаточно высоким, чтобы обеспечить гибкость в использовании собственных средств. Рассчитывается по формуле [38]:

$$K_m = \frac{CC}{СК}, \quad (10)$$

где  $K_m$  - коэффициент маневренности;

CC - собственные оборотные средства;

СК - собственный капитал.

Расчет по балансу [36]:

$$K_m = \frac{c.1300+c.1400-c.1100}{c.1300} \quad (11)$$

Коэффициент маневренности показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, то есть вложена в оборотные средства. Значение этого показателя может существенно изменяться в зависимости от вида деятельности предприятия и структуры его активов. Для промышленных предприятий коэффициент маневренности должен быть  $\geq 0,3$ , рекомендуемое значение не менее 0,2.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников, то есть долю тех источников финансирования, которые организация использует в своей деятельности больше года. Рассчитывается по формуле [38]:

$$K_{фy} = \frac{СК+ДЗК}{ВБ}, \quad (12)$$

где  $K_{фy}$  - коэффициент финансовой устойчивости;

СК - собственный капитал;

ДЗК - долгосрочные обязательства;

ВБ - валюта баланса (пассивы).

Расчет по балансу [36]:

$$K_{фy} = \frac{c.1300+c.1400}{c.1700} \quad (13)$$

Если величина коэффициента колеблется в пределах 0,8–0,9 и есть тенденция к росту, то финансовое положение организации устойчиво. Рекомендуемое же значение не менее 0,75. Если значение ниже рекомендуемого, то это вызывает тревогу за устойчивость предприятия.

К главным отличиям зарубежного и российского опыта относят условия хозяйствования и источник информации, которой является бухгалтерская отчетность, составляющаяся по разным стандартам. Российские предприятия в основном формируют бухгалтерскую отчетность по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ), а зарубежные (Германия, Швейцария, Италия, Франция, Великобритания, США и т.д.) – в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) или общепринятыми принципами бухгалтерского учета (GAAP). На данный момент около 28 государств применяют МСФО в качестве национальных стандартов учета.

Выделяют четыре группы показателей анализа финансового состояния предприятия, как в российской, так и в зарубежной практике:

- показатели ликвидности (liquidity ratios);
- показатели финансовой устойчивости (financial leverage или leverage ratios);
- показатели рентабельности (profitability ratios);
- показатели оборачиваемости (деловой активности) (efficiency ratios).

Расхождение в практиках основывается на том, что бухгалтерская отчетность формируется в России на основании Положения по бухгалтерскому учету (ПБУ), за рубежом на основании с МСФО.

Из всего вышесказанного следует, что современным российским компаниям необходимо ответственно подходить к оценке финансовой устойчивости. Под ответственностью можно понимать не просто поверхностный анализ, а частный подбор показателей, присущих специфике их деятельности. В силу разнообразия методик аналитику следует

комбинировать отечественный и зарубежный подходы, что позволит получать качественную информацию, на основе которой руководство предприятия сможет принять верные управленческие решения.

Управление финансово-хозяйственной деятельностью включает в себя не только анализ показателей и оценку процессов, но и разработку мероприятий по совершенствованию процессов и повышению финансовых показателей, алгоритмов действий по решению финансовых вопросов.

После проведения анализа финансового состояния предприятию необходимо разработать и внедрить мероприятия по улучшению финансового состояния и финансовой устойчивости в частности, или разработать мероприятия по поддержанию нормальной или абсолютной устойчивости. Одним из методов наглядного процесса решения поставленных задач и является алгоритмизация, то есть процесс разработки алгоритма действий. Рассмотрим понятие алгоритма, требования и этапы его разработки.

#### **1.4. Содержание алгоритма повышения финансовой устойчивости компаний, требования и этапы разработки**

Алгоритм - это понятие, пришедшее из математики, где является одним из базисных понятий и представляет собой набор инструкций при решении задач. И из искусства счета по мере развития компьютеров понятие распространилось на программирование и информатику понятие распространилось и со временем приобрело значение последовательности и порядка.

В настоящее время понятие «алгоритм» распространилось на все сферы деятельности человека, такие как психология, политика, медицина, криминалистика, экономика, и его значение обогащается новыми значениями и смыслами.

Согласно Трофимов В. В. алгоритмом называется строго определенная последовательность действий, определяющих процесс перехода от исходных данных к искомому результату [22].

Алгоритмы разрабатываются для упорядочения действий, для наглядного представления пути следования к поставленной цели с учетом вариативности возможных сценариев развития.

Основными требованиями к построению любого алгоритма являются [22]:

- дискретность, то есть алгоритм представляет процесс решения задачи как последовательность выполнения простых действий, при этом может применяться методика декомпозиции действия или задачи, на несколько простых действий или подзадач;
- однозначность, каждое действие должно быть четким, однозначным, исключая произвольное толкование и не оставляющим места для двусмысленности, то есть алгоритм должен носить механический характер и не требует никаких дополнительных указаний;
- результативность, итогом алгоритмом должно быть решение поставленной задачи, в том числе итогом может быть отсутствие решения, что означает, что решение не может быть достигнуто в то количество действий, которые прописаны в алгоритме;
- конечность, каждое отдельное действие, как и весь алгоритм должны иметь возможность реального исполнения, поэтому алгоритм имеет предел, т. е. конечен;
- массовость, алгоритм разрабатывается в общем виде так, чтобы его можно было применять для определенной категории проблем или класса задач, различающихся только исходными данными, то есть алгоритм имеет область применения.

Алгоритм может быть описан словами и формулами, то есть алгоритм можно описать как изложение последовательности действий или представить

решение задачи в виде формулы и описать решение данной формулы по действиям.

Графическое описание алгоритма осуществляется при помощи геометрических фигур, которые в своей совокупности представляют блок-схему. Каждая из геометрических фигур означает определенную операцию. Пример обозначения операций в блок-схеме при построении алгоритма представлен в таблице 1.2 [22].

Таблица 1.2 - Пример обозначения операций в блок-схеме

Обозначение блока	Выполняемая операция
	Отображает выход во внешнюю среду и вход из внешней среды (начало или конец схемы программы, алгоритма).
	Вычислительное действие или последовательность вычислительных действий
	Проверка условия, выбор одного из двух направлений
	Отображает модификацию команды или группы команд с целью воздействия на некоторую последующую функцию, организация циклических процессов
	Может использоваться для ввода/вывода данных
	Линии горизонтальных и вертикальных потоков, предназначенные для связей между символами. Символ представляется двумя параллельными линиями, отображает синхронизацию двух или более параллельных операций. В случае входа нескольких операций в параллельные линии, выполнение алгоритма будет продолжено только в случае окончания всех входящих процессов
	Слияние линий потоков

При построении блок-схемы следует соблюдать правила, которые позволят выстроить алгоритм, соответствующий требованиям, описанным выше. Построения блок-схемы следует начинать сверху вниз, один элемент в схеме соответствует началу и один элемент – концу, должен быть хотя бы один путь из начала схемы к любому элементу и должен быть хотя бы один путь от каждого элемента схемы в конец схемы [22].

Алгоритм может быть описан операторным способом или алгоритмическим языком, в зависимости от того, кто является исполнителем данного алгоритма, так как алгоритмы могут быть разработаны для компьютеров или для человека. Для компьютеров используется как цифровой язык, так смешанный, содержащий буквы и цифры. Если алгоритм составляется как техническое задание для автоматизации процесса и, например, финансовый менеджер владеет хотя бы азами алгоритмического языка, такого как Бейсик или Паскаль, ему намного проще будет объяснять задачу программистам или проверять результаты внедрения. К той же категории можно отнести написание алгоритма корпоративным языком, то есть с использованием аббревиатур и обозначений, принятых в организации.

В литературе выделяют три основах типа алгоритма:

- линейный, где действия выполняются только один раз, в строгой последовательности;
- разветвляющийся, где действия выполняются после анализа условия, то есть нужно выполнить действия, после ответа на вопрос «верно данное условие?» и алгоритм приобретает ветви «да» и «нет»;
- циклический, при котором одно или несколько действий повторяются, то есть сначала определяется верность условия, если оно верно, то выполняется тело цикла, то есть последовательность действий, затем исходные параметры меняются и снова проверяется условие, и в том случае если условие будет неверным произойдет

выход из данного цикла и продолжится выполнение действий согласно алгоритму.

В финансовом менеджменте алгоритмы разрабатывались в основном при проведении анализа финансового состояния, при проведении анализа затрат, анализа величины собственных оборотных средств и так далее. Среди разработанных алгоритмов в сфере повышения финансовой устойчивости предприятий выделим работы Васильевой Ю.Д., Долгих Ю.А., Пихtareвой А.В.

Алгоритм Васильевой Ю.Д разработан с целью контроля отклонений действий от запланированных сценариев и совершенствования управления финансовой устойчивости. По мнению автора, использование оптимальных алгоритмов в данной области позволит современному предприятию иметь эффективное соотношение между затратами и результатами деятельности, обеспечит повышение доверия к предприятию со стороны инвесторов, кредиторов и государства, создав таким образом, более благоприятные условия развития бизнеса в целом. Автором выделено три этапа, которые составляют алгоритм:

- этап подготовки, на котором производится анализ миссии, анализ внешних и внутренних факторов, определение доступной базы данных, выявление методик, на основании методик разрабатываются оптимистичный, реалистичный и пессимистичный сценарии поддержки финансовой устойчивости;
- этап мониторинга и анализа, на котором происходит актуализация и расширение баз данных, необходимых для выбранных сценариев, мониторинг параметров финансовой устойчивости, сравнение полученных результатов с нормативами;
- этап принятия решений, на данном этапе производится анализ отклонений и последующее принятие решений о выборе сценария действий. При достижении нормативов выбирается оптимистичный

сценарий и выполняется тело цикла, при соответствии реалистичному сценарию применяются профилактические меры, а при пессимистичном - антикризисные меры.

Таким образом, предложенный автором алгоритм соответствует смешенному типу алгоритма, по способу описания здесь сочетаются графический алгоритм со словесным. Алгоритм в начале имеет линейную структура, третий этап алгоритма является разветвляющимся и между третьим и вторым этапами существует цикл.

Алгоритм, предложенный Долгих Ю.А., разработан в рамках формирования системы управления финансовой устойчивостью для российских железорудных предприятий с целью управления финансовой устойчивостью, ее постоянной оценки и достижения, и сохранения целевого уровня финансовой устойчивости. Алгоритм интегрирует в себе предложенные автором методики оценки финансовой устойчивости.

Первоначальный этап – это оценка финансовой устойчивости предприятия, по итогам которого определены параметры, являющиеся условием для продолжения программируемых действий, то есть если выявленные параметры соответствуют установленным нормативам высокой финансовой устойчивости, рассчитанной балльным методом, и данное условие является верным, от осуществляется переход в цикл, характеризующий стадию поддержания финансовой устойчивости. При этом тело цикла содержит ряд действий по прогнозированию негативного влияния факторов, оценку рисков, разработку превентивных мер по минимизации рисков и реализацию мер. Далее производятся контроль и оценка эффективности мер, которые актуализируют базу данных о предприятии, и новые исходные данные входят в цикл, который начинается с оценки, если опять будет диагностирована высокая финансовая устойчивость, то цикл повторится.

Если условие о диагностировании высокой финансовой устойчивости будет являться неверным, то происходит выход из цикла и переход к условию соответствуют ли полученные результаты оценки уровню удовлетворительной финансовой устойчивости, если да, то исполнителю алгоритма необходимо перейти в цикл, характеризующий действия при нахождении предприятия на стадии повышения финансовой устойчивости, где производится разработка риск-ориентированных мероприятий и их реализация, контроль и оценка эффективности.

Если условие о диагностировании удовлетворительной финансовой устойчивости является неверным, то предприятию необходимо ответить на вопрос «целесообразно ли дальнейшее функционирование?», если нет, то предприятие принимает решение о ликвидации и выходит из алгоритма, если да, то предприятие переходит на стадию восстановления финансовой устойчивости и разрабатывает, и реализует антикризисные меры (диверсификация, реструктуризация и т.д.). При этом далее, согласно авторскому алгоритму, происходит переход на стадию повышения финансовой устойчивости, то есть предприятию продолжает движение по циклу, только количество шагов и соответственно предпринимаемых действий и мероприятий увеличивается.

Таким образом, алгоритм описан в виде блок-схемы и является разветвляющимся и включает в себя цикл, объединяющий в себя три возможных состояния предприятия.

Алгоритм Пихtareвой А.В. разработан в целях реализации стратегии финансовой устойчивости корпорации и основан на логическом поиске направлений увеличения собственного капитала, что позволяет повысить финансовую устойчивость корпорации.

Алгоритм включает источники увеличения собственного капитала, за счет управления активами корпорации и привлечения заемного капитала. Алгоритм описан схематично и является разветвляющимся в части двух

условий «является ли достаточным уровень собственного капитала?» и «эффект финансового левериджа больше нуля?», то есть «является ли более доходным использование заемных средств по сравнению с их стоимостью?».

Все действия направлены на повышение финансовой устойчивости, иной вариант развития событий не предусмотрен, предполагается, что все предложенные мероприятия являются эффективными.

Таким образом, алгоритм является эффективным инструментом для логического и наглядного изложения ситуации, в которой находится предприятие и инструкции для достижения целевых показателей для исполнителей.

Проведем анализ финансового состояния предприятия, определим тип финансовой устойчивости предприятия и изучим сильные стороны и возможности для разработки рекомендаций по повышению финансовой устойчивости в случае необходимости.

## **Глава 2. Анализ финансовой устойчивости ООО «Чайка НР», ООО «Все для Вас Сергиев Посад», ООО «Мир цвета»**

### **2.1. Организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «Чайка НР», ООО «Все для Вас Сергиев Посад», ООО «Мир цвета»**

Полное наименование Общества: Общество с ограниченной ответственностью «Чайка НР». Находиться Общество по адресу: Московская область, город Сергиев Посад. Общество зарегистрировано 21.12.2006г. Основной деятельностью Общества является 73.11 «Деятельность рекламных агентств». Дополнительными видами экономической деятельности являются:

- 16.23.1 производство деревянных строительных конструкций и столярных изделий;
- 16.29.14 производство деревянных рам для картин, фотографий, зеркал или аналогичных предметов и прочих изделий из дерева;
- 18.12 прочие виды полиграфической деятельности;
- 25.1 производство строительных металлических конструкций и изделий;
- 25.9 производство прочих готовых металлических изделий;
- 47.78 торговля розничная прочая в специализированных магазинах;
- 74.20 деятельность в области фотографии;
- 62.09 Деятельность, связанная с использованием вычислительной техники и информационных технологий, прочая;
- 82.99 Деятельность по предоставлению прочих вспомогательных услуг для бизнеса, не включенная в другие группировки.

В штате Общества 9 человек.

Для предприятия характерна линейно-функциональная организационная структура управления, которая представлена на рисунке 2.1.



Рисунок 2.1 - Структура ООО «Чайка НР»

Стратегическое управление компанией осуществляет управляющий – ИП (руководитель). Главный бухгалтер осуществляет бухгалтерский учет. Операционной и производственной деятельностью компании руководит коммерческий директор, в его обязанности также входит развитие продаж. В подчинении коммерческого директора находятся производственный отдел, менеджер по работе с клиентами, дизайнер. К основным обязанностям начальника производства относится организация работ по производству наружной рекламы небольшого масштаба и организация работ и контроль работы монтажной бригады, обеспечение безопасности работы на высоте в соответствии с требованиями охраны труда и техники безопасности, инструкциями производителей крупных рекламных конструкций. Менеджер по работе с клиентами встречает клиентов, принимает заказы, передает дизайнеру и в производственный отдел, сообщает клиентам о статусе заказов, оформляет первичную документацию. Дизайнер разрабатывает эскизы

рекламы, логотипы, фирменный стиль, при необходимости утверждает эскизы и проекты размещения в отделе архитектуры администрации района.

До 2006 года Общество входило в состав ООО «Чайка М Графика». В 2006 году зарегистрировано как самостоятельное юридическое лицо с правом использования логотипа. Основными клиентами Общества являются предприятия Сергиево-Посадского района. Компания осуществляет собственную производственную деятельность, в части изготовления элементов наружной рекламы, заключены договоры с производителями сувенирной продукции и предприятиями, оказывающими услуги полиграфии.

Учитывая, что основной объем оказываемых Обществом услуг варьируется в пределах до пятидесяти тысяч рублей, договор на оказание услуг не заключается, формируется счет, с указанием основных положений о передаче прав на разработанные рекламные материалы.

К посредническим операциям Общества относятся услуги по производству рекламных конструкций, плакатов и организация их размещения на территориях торговых центров г. Сергиев Посад и Сергиево – Посадского района. Данные операции являются посредническими, так как оказываются на основании агентских договоров с ООО «Реклама-СП» и контрагентами, являющимися клиентами.

ООО «Чайка НР», осуществляет предпринимательскую деятельность, которая направлена на получение прибыли от оказания посреднических услуг (изготовление визиток, сложных рекламных конструкций, согласование размещения рекламных конструкций, монтаж и демонтаж рекламных конструкций на территории владельцев площадей). С компаниями-владельцами площадей, предназначенных под рекламу, заключается агентский договор.

Незатронутые в договоре аспекты хозяйственных правоотношений регламентируются Гражданским кодексом Российской Федерации.

ООО «Чайка Наружная Реклама», которое занимается разработкой, производством, процедурой согласования и установкой наружной рекламы, разработкой и производством рекламной продукции, достаточно долго работает на данном рынке, по некоторым изделиям является лучшим на локальном рынке, является предприятием с положительной кредитной историей, имеет высококвалифицированные кадры.

Однако, не использует в полной мере имеющиеся знания и навыки сотрудников, также у данного предприятия имеется дефицит квалифицированных специалистов, наблюдается износ значительной части оборудования и отсутствие современного оборудования для производства сувенирной и рекламной продукции, высокие издержки производства и организационная структура, требующая реорганизации.

Кроме того, для сферы деятельности предприятия характера высокая степень конкуренции, в том числе и со стороны муниципальных органов.

Предприятию необходимо провести анализ себестоимости, чтобы выявить резервы её снижения. Также снизить издержки возможно за счет участия в целевых региональных программах или кредитов, смены управленческого персонала. Участие в специализированных выставках, конференциях, участие в тендерах, плотная работа с предприятиями сферы ЖКХ будет способствовать поиску новых потребителей.

Необходимо проводить качественную работу по отбору кадров, квалифицированных специалистов, которые могли бы осуществить разработку новых усовершенствованных изделий, пользующихся спросом на российском и мировом рынках.

Оптимизация организационно-функциональной структуры позволит снизить расходы на содержание аппарата управления, увеличить оперативность принятия управленческих решений, улучшить качество бизнес-процессов на предприятии.

Для анализа возможностей Общества, оценки эффективного использования ресурсов и определения алгоритма по повышению финансовой устойчивости и устранения негативных ситуаций, определим темпы роста основных технико-экономических характеристик Общества в таблице 2.1.

Согласно расчетам, в таблице 2.1, выручка Общества снизилась в 2017 году на 9,4%, а по состоянию на конец 2018 года выросла на 911 тысячу рублей, что составило 21,8%. При этом также наблюдается в 2017 году снижение себестоимости на 0,5%, а в 2018 году увеличение себестоимости продаж увеличилась на 443 тысячи рублей (10%). Показатель чистой прибыли в 2017 году снизился на 437,3%, то есть убытки предприятия составили 371 тысячи рублей, а по состоянию на конец 2018 года чистая прибыль выросла на 520 тысячи рублей и составила 149000 рублей.

Таким образом, динамика выручки в период 2016-2018гг. не говорит однозначно об отрицательных выводах, так как изменения себестоимости продаж в сторону увеличения в период 2018 года, когда наблюдалось значительное увеличение выручки, и в 2017 году, когда снизились и выручка, и себестоимость, говорят о положительной тенденции и скорее всего связаны с увеличением объема заказов и увеличением материалов на их производство. В целом положительной тенденцией является и динамика чистой прибыли: в 2017 году предприятие несет убытки, а в 2018 году предприятие покрыло убытки, а прибыль составила 149 тысячи рублей, что может быть результатом увеличения количества заказов, увеличение спроса на фоне относительной стабильности экономики в стране и регионе.

Также наблюдается положительная динамика рентабельности продаж. В 2017 году рентабельность была отрицательной и составляла минус 6,4%, что свидетельствует о неэффективном использовании финансовых ресурсов, продажи неэффективны, производство убыточно, высокая себестоимость, и низкий уровень дохода.

Таблица 2.1 - Технико-экономическая характеристика ООО «Чайка НР» (динамика за 2016–2018 гг.)

Показатели	2016г.	2017 г.	2018 г.	Изменение (+,-)		Темп роста, %	
				2017 к 2016	2018 к 2017	2017 к 2016	2018 к 2017
1 Выручка, тыс. руб.	4 602	4 170	5 081	-432	911	-9,4	21,8
2 Себестоимость продаж, тыс. руб.	4 458	4 435	4 878	-23	443	-0,5	10,0
3 Управленческие и коммерческие расходы, тыс. руб.	0	0	0	0	0	-	-
4 Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	144	-265	203	-409	468	-284,0	-176,6
5 Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	110	-308	149	-418	457	-380,0	-148,4
6 Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	110	-371	149	-481	520	-437,3	-140,2
7 Стоимость основных средств, тыс. руб.	0	0	0	0	-	-	-
8 Стоимость активов, тыс. руб.	2 334	2 122	846	-213	-1 276	-9,1	-60,1
9 Заемный капитал, тыс. руб.	2 199	2 360	993	161	-1 367	7,3	-57,9
10 Численность ППП, чел.	9,0	9,0	9,0	0,0	0,0	0,0	0,0
11 Производительность труда, тыс. руб. (1/10)	511	463	565	-48	101	-9,4	21,8
12 Фондоотдача, тыс. руб. (1/7)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
13 Оборачиваемость активов, раз (1/8)	2,0	2,0	6,0	0,0	4,0	-0,3	205,7
14 Рентабельность продаж, $(4/1) \cdot 100$	3,1	-6,4	4,0	-9,5	10,4	-303,1	-162,9
15 Затраты на рубль выручки от продажи, $((2 + 3)/1) \cdot 100$ , коп.	96,9	106,4	96,0	9,5	-10,3	9,8	-9,7

Уровень цены услуг не достаточен для покрытия всех расходов в 2018 году показатель рентабельности увеличился почти на 10,4 пункта и составил 4%, то есть в 2018 году прибыль составляет 4% в выручке. И если принять во внимание, что Общество работает в основном в сфере услуг, где приемлемым уровнем рентабельности является 12-20%%, то является невысоким.

О высокой себестоимости говорит показатель затрат на один рубль выручки в 2017 году составили 106,4 копейки, что выше по сравнению с 2016 годом на 9,8%, в 2018 году затраты снизились на 9,7% и составили 96 копеек на рубль прибыли, что является высоким уровнем.

У Общества отсутствуют основные фонды, приобретение которых, может является одним из факторов расширения масштабов основной деятельности, но это только направление, так как необходим дополнительный анализ спроса, для рекомендаций по приобретению основных средств, таких как многофункциональный станок для резки фанеры, стекла, пластика, гравировки на разных поверхностях.

Численность Общества остается постоянной. Наблюдается положительная динамика показателя производительности труда. Если по состоянию на конец 2017 года производительность труда снизилась на 9,4% и составила 463 тысячи рублей, то на конец 2018 года данный показатель увеличился на 21,84%, что свидетельствует об увеличении количества выручки от одного сотрудника, то есть 1 сотрудник в 2018 году условно принес выручку Обществу 565 тысяч рублей. Средняя заработная плата в Обществе составляет 23000 рублей в месяц, с учетом страховых взносов 30,2% фонд оплаты труда на одного человека составит 29946 рублей, что за год составляет 359362 рубля. Таким образом, удельная выручка превышает расходы на 1 сотрудника на 205638 рублей.

Данный показатель является относительно положительным, так как близость нахождения к г. Москве и открытие на территории Сергиево-Посадского района государственных учреждений и предприятий, дает предпосылки к потере сотрудников из-за низкого уровня заработной платы

по сравнению со средней заработной платой, например, рабочего, 40000 рублей.

Анализ динамики показателя оборачиваемости активов (ОА), говорит об увеличении данного показателя. В 2017 году ОА была равна 2, в 2018 году оборачиваемость активов равна 6, то есть наблюдается увеличение данного показателя на почти 200%. Данная динамика свидетельствует об эффективности использования активов. Но у компании наблюдается высокая дебиторская задолженность, поэтому Обществу необходимо активизировать работу с поставщиками и заказчиками, для ликвидации задолженности и повышения оборачиваемости активов.

Общество с ограниченной ответственностью «Все для Вас Сергиев Посад», расположено Общество по адресу: Московская область, город Сергиев Посад. Общество зарегистрировано 24.10.2005г. и является одной из бизнес-единиц холдинга, созданного одним учредителем, применяется упрощенная система налогообложения, имеет самостоятельный баланс, является малым предприятием. Основной деятельностью Общества является 73.11 деятельность рекламных агентств, дополнительные виды деятельности:

- 18.1 деятельность полиграфическая и предоставление услуг в этой области;
- 46.49.3 торговля оптовая книгами, газетами и журналами, писчебумажными и канцелярскими товарами;
- 47.61 торговля розничная книгами в специализированных магазинах;
- 49.41.2 перевозка грузов неспециализированными автотранспортными средствами;
- 52.10.9 хранение и складирование прочих грузов;
- 52.29 деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками;
- 58.11 издание книг;

- 58.13 издание газет;
- 58.14 издание журналов и периодических изданий;
- 58.19 виды издательской деятельности прочие;

В штате Общества 22 человека.

Для предприятия характерна линейно-функциональная организационная структура управления, которая представлена на рисунке 2.2.

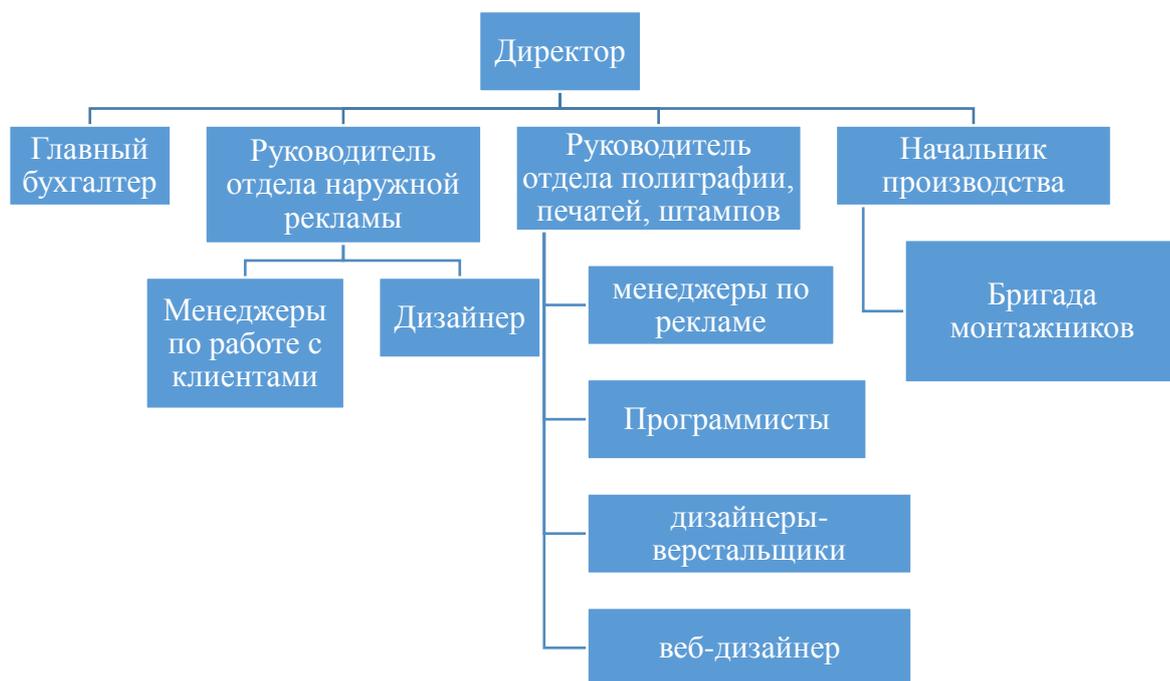


Рисунок 2.2 - Структура ООО «Все для Вас Сергиев Посад»

Для анализа возможностей Общества, оценки эффективного использования ресурсов и определения алгоритма по повышению финансовой устойчивости и устранения негативных ситуаций, определим темпы роста основных технико-экономических характеристик. В таблице 2.2 представлены основные технико-экономические характеристики Общества.

Таблица 2.2 - Технико-экономическая характеристика ООО «Все для Вас Сергиев Посад» (динамика за 2016–2018 гг.)

Показатели	Показатели	Показатели	Показатели	Изменение (+,-)		Темп роста, %	
	за год	за год	за год	2017 к 2016	2018 к 2017	2017 к 2016	2018 к 2017
	2016	2017	2018				
1 Выручка, руб.	16 870 000	17 091 000	13 757 000	221 000	-3 334 000,0	1,3	-19,5
2 Себестоимость продаж, руб.	-8 465 000	7 069 000	-6 907 000	1 396 000	162 000,0	-16,5	-2,3
3 Управленческие и коммерческие расходы, руб.	7 073 000	7 500 000	6 977 000	427 000	-523 000	6,0	-7,0
4 Прибыль (убыток) от продаж, руб.	1 332 000	2 522 000	-127 000	1 190 000	-2 649 000	89,3	-105,0
5 Прибыль (убыток) до налогообложения, руб.	800 000	2 304 000	-162 000	1 504 000	-2 466 000	188,0	-107,0
6 Чистая прибыль (убыток), руб.	552 000	2 008 000	-296 000	1 456 000	-2 304 000	263,8	-114,7
7 Стоимость основных средств, руб.	378 000	209 000	859 000	-169 000	650 000	-44,7	311,0
8 Стоимость активов, руб.	5 351 000	8 587 000	9 453 000	3 236 000	866 000	60,5	10,1
9 Заемный капитал, руб.	2 325 000	3 552 000	4 731 000	1 227 000	1 179 000	52,8	33,2
10 Численность ППП, чел.	24	24	22	0,0	-2,0	0,0	-8,3
11 Производительность труда, руб. (1/10)	702 916,7	712 125	625 318,2	9 208,3	-86 806,8	1,3	-12,2
12 Фондоотдача, руб. (1/7)	44,6	81,8	16,0	37,1	-65,8	83,2	-80,4
13 Оборачиваемость активов, раз (1/8)	3,2	2,0	1,5	-1,2	-0,5	-36,9	-26,9
14 Рентабельность продаж, (4/1) · 100	7,9	14,8	-0,9	6,9	-15,7	86,9	-106,3
15 Затраты на рубль выручки от продажи, ((2 + 3)/1) · 100, коп.	-8,3	2,5	0,5	10,8	-2,0	-130,6	-79,8

Согласно расчетам, в таблице 2.2, выручка Общества выросла в период 2016-2017гг. на 221000 рублей, что составило 1,3%, но по итогам работы в 2018 году выручка сократилась по сравнению с 2017 годом на 3334000 рублей, что составляет минус 19,5%. При этом себестоимость продаж снизилась на 1396000 рублей (минус 16,5%) в 2017 году и еще на 162000 рублей (минус 2,3%) в 2018 году.

Чистая прибыль в 2017 году увеличилась на 1456000 (263,8%), а по состоянию на конец 2018 года она снизилась на 114,7% (в абсолютном значении минус 2304000 рубля) и чистый убыток компании составил минус 296000 рублей, что связано со снижением выручки. Управленческие и коммерческие расходы увеличились на 6% в 2017 году и снизились в 2018 году на минус 7%.

Также наблюдается положительная динамика рентабельности продаж в 2017 году на 86%. В 2018 году рентабельность становится отрицательной и составляет минус 0,9%, что свидетельствует о неэффективном использовании финансовых ресурсов, продажи неэффективны, высокая себестоимость и низкий уровень прибыли.

У Общества есть основные фонды, наличие которых является одним из факторов расширения масштабов основной деятельности и оказывает положительное влияние на инвесторов и клиентов. В структуре предприятия есть отдел производства, который производит корпоративные сувениры из дерева с нанесением гравировок, также возможно производство элементов наружной рекламы, что является конкурентным преимуществом.

Однако, фондоотдача имеет отрицательную динамику, по состоянию на 2017 год данный показатель составил 81,8 рублей, по сравнению с 2016 годом, когда показатель был равен 44,6 рублям, то есть наблюдалось увеличение на 83,2%, а в 2018 году показатель упал на 80,4% и составил 16 рублей, что может свидетельствовать или о введении новой техники, или об увеличении простоев.

Численность Общества снизилась на 8,3% в 2018 году, в течение 2016 и 2017 года численность была постоянной. Наблюдается отрицательная динамика показателя производительности труда. Если по состоянию на конец 2017 года производительность труда увеличилась на 1,3%, то на конец 2018 года данный показатель снизился на 12,2%, что свидетельствует о снижении количества выручки от одного сотрудника, то есть 1 сотрудник в 2018 году условно принес выручку Обществу равную 625318 рублей.

Анализ динамики показателя оборачиваемости активов (ОА), говорит о снижении данного показателя. В 2016 году ОА была равна 3,2, в 2017 году равна 2, то есть наблюдается снижение данного показателя на 36,9%. По состоянию на конец 2018 года ОА равна 1,5, то есть произошло снижение еще на 26,9%. Данная динамика свидетельствует о неэффективности использовании активов.

Таким образом, динамика выручки в период 2016-2018гг. говорит об отрицательных выводах, так как снижение себестоимости продаж на конец 2018 года на 2,3% ниже процента снижения выручки, которая составила - 19,5%, что является отрицательной тенденцией. Отрицательной тенденцией является и динамика чистой прибыли: в период 2016-2017гг. показатель из вырос на 263,8%, что может быть результатом увеличения количества заказов, на конец 2018 года показатель чистой прибыли снизился на 114 %, предприятие несет убытки.

Общество с ограниченной ответственностью «Мир цвета» расположено Общество по адресу: Московская область, город Сергиев Посад. Общество зарегистрировано 15.08.2011г. и является микропредприятием, применяется упрощенная система налогообложения. Основной деятельностью Общества является 18.1 деятельность полиграфическая и предоставление услуг в этой области, у предприятия 60 дополнительных видов деятельности, в том числе:

- 18.12 прочие виды полиграфической деятельности;

- 18.13 изготовление печатных форм и подготовительная деятельность;
- 18.14 деятельность брошюровочно- переплетная и отделочная и сопутствующие услуги;
- 18.2 копирование записанных носителей информации;
- 18.20 копирование записанных носителей информации;
- 46.18 деятельность агентов, специализирующихся на оптовой торговле прочими отдельными видами товаров;
- 46.18.2 деятельность агентов, специализирующихся на оптовой торговле играми и игрушками, спортивными товарами, велосипедами, книгами, газетами, журналами, писчебумажными и канцелярскими товарами, музыкальными инструментами, часами и ювелирными изделиями, фототоварами и оптическими товарами;
- 46.18.9 деятельность агентов, специализирующихся на оптовой торговле товарами, не включенными в другие группировки;
- 46.18.91 деятельность агентов, специализирующихся на оптовой торговле бумагой и картоном;

В штате Общества 1 человек, кроме того, 3 человека являются периодически привлекаемыми для оказания услуг или как временные сотрудники.

Для предприятия характерна линейная организационная структура управления, которая представлена на рисунке 2.3.

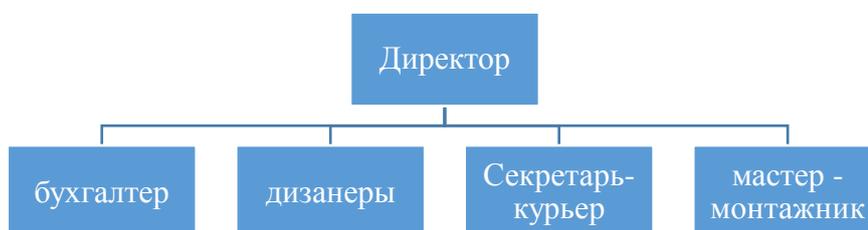


Рисунок 2.3 - Структура ООО «Мир цвета»

Таблица 2.3 - Техничко-экономическая характеристика ООО «Мир цвета» (динамика за 2016–2018 гг.)

Показатели	2016	2017	2018	Изменение (+,-)		Темп роста, %	
				2017 к 2016	2018 к 2017	2017 к 2016	2018 к 2017
1 Выручка, руб.	1 042 000	696 000	667 000	-346 000	-29 000	-33,2	-4,2
2 Себестоимость продаж, руб.	1 004 000	505 000	486 000	-499 000	-19 000	-49,7	-3,8
3 Управленческие и коммерческие расходы, руб.	-	-	-	0,0	0,0	-	-
4 Прибыль (убыток) от продаж, руб.	38 000	191 000	181 000	153 000	-10 000	402,6	-5,2
5 Прибыль (убыток) до налогообложения, руб.	38 000	181 000	172 000	143 000	-9 000	376,3	-5,0
6 Чистая прибыль (убыток), руб.	38 000	147 000	137 000	109 000	-10 000	286,8	-6,8
7 Стоимость основных средств, руб.	0	4 091 000	3 913 000	4 091 000	-178 000		-4,4
8 Стоимость активов, руб.	48 000	4 092 000	4 004 000	4 044 000	-88 000	8 425,0	-2,2
9 Заемный капитал, руб.	0	3 897 000	3 672 000	3 897 000	-225 000	-	-5,78
10 Численность ППП, чел.	6	5	4	-1	-1	-16,7	-20,0
11 Производительность труда, руб. (1/10)	173 666,7	139 200	166 750	-34 466,7	27 550	-19,8	19,8
12 Фондоотдача, руб. (1/7)	-	0,2	0,2	-	0,0	-	0,2
13 Оборачиваемость активов, раз (1/8)	21,7	0,2	0,2	-21,5	0,0	-99,2	-2,1
14 Рентабельность продаж, (4/1) · 100	3,6	27,4	27,1	23,8	-0,3	652,5	-1,1
15 Затраты на рубль выручки от продажи, ((2 + 3)/1) · 100, коп.	96,4	72,6	72,9	23,8	-0,3	-24,7	0,4

Для анализа возможностей Общества, оценки эффективного использования ресурсов и определения алгоритма по повышению финансовой устойчивости и устранения негативных ситуаций, определим темпы роста основных технико-экономических характеристик. В таблице 2.3 представлены основные технико-экономические характеристики Общества.

Согласно расчетам, в таблице 2.3, выручка Общества сократилась в период 2016-2017гг. на 346000 рубля, что составило минус 33,2%, а по итогам работы в 2018 году выручка сократилась по сравнению с 2017 годом еще на 29000 рублей, что составляет минус 4,2%.

Себестоимость продаж снизилась на 499000 рублей (минус 49,7%) в 2017 году и еще на 19000 рублей (минус 3,8%) в 2018 году.

Прибыль в 2017 году увеличилась на 153000 (402%), а по состоянию на конец 2018 года она снизилась на 5,2% (в абсолютном значении минус 10000 рубля) и составила 181000 рублей.

Также наблюдается положительная динамика рентабельности продаж в 2017 году на 625,5%. В 2018 году рентабельность снизилась на 1,1%, однако показатель является положительным и высоким 27,1%, что свидетельствует об эффективном использовании финансовых ресурсов, продажи эффективны.

У Общества есть основные фонды, которые приобретены в 2017 году, наличие которых является одним из факторов расширения масштабов основной деятельности и оказывает положительное влияние на инвесторов и клиентов. Предприятия сдает в аренду ситиборд расположенный на одной из центральных улиц города, занимается производством элементов рекламных конструкций, наружной рекламы небольшого масштаба, корпоративные сувениры небольшие партии с нанесением логотипов. Предприятие приобрело, плоттер, термопресс, резогрф. Крупные партии сувенирной и рекламной продукции предприятие заказывает у контрагентов в г. Москве, также как крупномасштабные рекламные конструкции.

Фондоотдача по состоянию на 2018 год не является высокой и составляет 0,2 рубля выручки на каждый вложенный рубль, но данный

показатель является постоянным, а судить об эффективности использования фондов необходимо в динамике.

Численность Общества не является постоянной снизилась на 20% в 2018 году. Наблюдается отрицательная динамика показателя производительности труда в 2017 году на 19,8%, но в 2018 году показатель увеличился на те же 19,8%. По состоянию на конец 2018 года 1 сотрудник условно принес выручку Обществу равную 166750 рублей.

Анализ динамики показателя оборачиваемости активов (ОА), говорит о снижении данного показателя в 2017 году на 99,2% и сохранения на уровне 0,2 раз в 2017 и 2018 годах. Данная динамика свидетельствует о неэффективности использования активов.

Таким образом, динамика выручки в период 2016-2018гг. говорит об отрицательной динамике, но снижение себестоимости продаж на конец 2018 (-3,8%) ненамного ниже процента снижения выручки (4,2%), что может свидетельствовать о снижении количества заказов. Положительной тенденцией является динамика чистой прибыли: в период 2016-2017гг. показатель вырос на 286,8% и составил 147000 рублей, что может быть результатом увеличения количества заказов, на конец 2018 года чистая прибыль снизилась на минус 6,8%, но осталась положительной и составила 137000 рублей.

По итогам анализа технико-экономических показателей трех компаний за три периода видно, мы выявили, что организации занимаются аналогичными видами, имеют специфические дополнительные виды деятельности и организационную структуру, отличаются по численности и обеспеченности основными фондами.

## **2.2. Анализ бухгалтерской финансовой отчетности компаний**

Для определенности типа финансовой устойчивости и основных показателей финансово-хозяйственной деятельности проанализируем

бухгалтерский баланс, представленный в приложении А и отчет о финансовых результатах ООО «Чайка НР» за 2016-2018гг. в приложении Б.

В приложении В представлен горизонтальный анализ показателей бухгалтерского баланса по отчетным датам. Сразу можно отметить снижение валюты баланса, что является негативным показателем деятельности предприятия. Как можно судить из данных таблицы, представленной в приложении, в течение 2016-2018 годов происходит снижение стоимости активов – на 63,8% за счет снижения оборотных активов. На более чем 2600% выросли денежные средства и денежные эквиваленты в 2018 году, доля данного показателя в балансе также менялась в период с 2016 по 2018 год с 10% в 2016 снизилась до 0,28 % в 2017 году и увеличилась до 19% в 2018 году. Увеличение доли денежных средства повышают мобильность активов и платежеспособность предприятия по краткосрочным обязательствам, но свободные денежные средства могли быть вложены в повышение объемов производства и как следствие в повышение объемов продаж. Но на фоне снижения общего объема активов влияние данного показателя на мобильность активов невелико. Дебиторская задолженность по итогам периода снизилась на 67,6%. Однозначно негативной тенденцией является наличие непокрытых убытков и их увеличение за исследуемый период на 374,2%, но наблюдается сокращение убытков на 20,3% по итогам 2018 года. Кредиторская задолженность снизилась на 54,9% в период 2016-2018гг.

Для анализа рационального использования оборотных средств рассчитаем отношение дебиторской и кредиторской задолженности. Баланс дебиторской и кредиторской задолженности, расчет коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности (Ксдикз) рассмотрим в таблице 2.4.

Оптимальное значение показателя соотношения дебиторской и кредиторской задолженности 0,9, что означает, что обязательства перед кредиторами могут быть не более 10% дебиторской задолженности.

Таблица 2.4 - Расчет коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Чайка НР»

Показатели	Формула	Расчет	Норма тив	Показате ли 2016	Показате ли 2017	Показате ли 2018	Изменения 2017 к 2016	Изменения 2018 к 2017
Дебиторская задолженность, рублей				2094701,0	2115444,2	678974,9	20743,2	-1436469,3
Кредиторская задолженность, рублей				2199443,9	2339371,4	993031,8	139927,4	-1346339,6
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	Ксдикз= Дебиторская задолженность/ кредиторская задолженность	Ксдикз = стр.1230/ стр.1520	1	0,95	0,90	0,68	-0,05	-0,22

Исходя из данной таблицы 2.4, можно сделать вывод, что соотношение дебиторской и кредиторской задолженности в 2016 году и 2017 году находятся в диапазоне от 0,9 до 1, то есть находится в норме, но в 2018 году показатель снизился до 0,68.

Таким образом, предприятию необходимо наладить контроль за дебиторской задолженностью, чтобы иметь возможность своевременно рассчитываться с кредиторами.

Расчет оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности представлен в таблице 2.5.

По данным таблицы 2.5 коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности выше коэффициента кредиторской в 2017 году на 0,2 пункта, в 2018 году выше уже на 2,4 пункта. Данное превышение является положительной тенденцией. Оба показателя выросли по итогам исследуемого периода. Увеличение показателя коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности говорит о скорости расчетов с поставщиками и активности компании в получении доходов от продаж по отношению к заемным средствам. Увеличение показателя коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности говорит об увеличении объемов продаж и снижении дебиторской задолженности.

Доля дебиторской задолженности в текущих активах позволяет контролировать влияние отвлеченных из оборота средств на производственный процесс и величину ликвидных активов. Чем выше данный показатель, тем менее мобильной является структура оборотных активов предприятия, то есть основную долю активов составляет дебиторская задолженность. За период 2016-2018 годы данный показатель увеличился в 2017 году на 10 пунктов, а в 2018 году на 19,4 пунктов, но является высоким, что свидетельствует о нестабильной ликвидности дебиторской задолженности.

Таблица 2.5 - Расчет оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Чайка НР» 2016-2018гг, тыс.руб.

Показатели	Формула	Расчет	Показатели 2016	Показател и 2017	Показател и 2018	Изменени я 2017 к 2016	Изменени я 2018 к 2017
Выручка, руб.	-	-	4 602	4 170	5 081	-432	911
Дебиторская задолженность, руб.	-	-	2 095	2 115	679	21	-1 436
Кредиторская задолженность, руб.	-	-	2 199	2 339	993	140	-1 346
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (Кодз)	Кодз= Выручка / Дебиторская задолженность	Кодз= стр.2110/ стр.1230с г	2,2	2,0	7,5	-0,2	5,5
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	Кокз = Выручка / Кредиторская задолженность	Кокз= стр.2110/стр.1520сг	2,1	1,8	5,1	-0,3	3,3
II раздел баланса (стр.1200), руб.	-	-	2 334	2 122	846	-213	-1 276
Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов, %	Доля ДЗ=Дебиторская задолженность/оборотные активы	Доля ДЗ=стр 1230/стр.1200	89,7	99,7	80,3	10,0	-19,4

Таким образом, предприятию необходимо организовать четкую работу с покупателями, так как данная ситуация не позволяет предприятию использовать средства от отсрочки оплаты поставщикам на текущие нужды, но поддерживает деловую репутацию компании, что в условиях высокой конкуренции является немаловажным фактором, но предприятие вынуждено привлекать средства от одних покупателей, чтобы оплатить расходы по заказам других покупателей.

В результате анализа баланса за 2016, 2017 и 2018 года выявлены следующие результаты деятельности Общества, представлены в таблице 2.6.

Коэффициенты автономии, обеспеченности собственными оборотными средствами, финансовой устойчивости являются отрицательными. На протяжении всего периода наблюдается снижение коэффициента текущей ликвидности. Коэффициент автономии ниже нормы и является отрицательным, что свидетельствует о высоком уровне использования заемных средств.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в 2016 году ниже нормы и равен 0,06, в 2017 году уровень коэффициента снизился и составил минус 0,11, в 2018 году показатель снизился до минус 0,17, то есть уменьшается собственный капитал, растет риск потери финансовой устойчивости.

В совокупности с низким уровнем коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, высокий показатель коэффициента маневренности говорит о сложности предприятия со своевременным преобразованием собственных оборотных средств в инвестиции в развитие производства.

Так как у предприятия нет кредитов и предприятие не платит проценты за использование кредитов, то данный уровень коэффициента свидетельствует о наличии средств для инвестиций.

Таблица 2.6 - Коэффициенты ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Чайка НР» 2016-2018гг

Коэффициент	Формула	Расчет	Норма тив	Показатели 2016	Показатели 2017	Показатели 2018
Коэффициент автономии	Коэффициент автономии = Собственный капитал/Активы	Кавт = стр.1300/ стр.1600	>0,5	0,06	-0,11	-0,17
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами = (Собственный капитал – Внеоборотные активы)/Оборотные активы	Косос=(стр. р.1300- стр.1100)/ стр.1200	>0,1	0,06	-0,11	-0,17
Коэффициент текущей ликвидности	Коэффициент текущей ликвидности = Оборотные активы/Краткосрочные обязательства	Ктл= стр.1200/ (стр.1510+ стр.1520)	>2	1,06	0,90	0,85
Коэффициент финансовой устойчивости	Коэффициент финансовой устойчивости= (Собственный капитал+Долгосрочные обязательства)/Пассив	Кфу= (стр.1300+ стр.1400)/ стр.1700)	Не менее 0,6	0,06	-0,11	-0,17
Коэффициент маневренности	Коэффициент маневренности= Собственные оборотные средства/собственный капитал	Км=(стр.1300+стр.1400- стр.1100)/стр.1300	0,3	1	1	1

Коэффициент финансовой устойчивости является отрицательным, что говорит о больших непокрытых убытках, сумма которых увеличивается ежегодно. Долгосрочные обязательства у компании при этом отсутствуют.

По итогам 3 периодов коэффициент текущей ликвидности снижается. Значение коэффициента ниже нормы говорит о вероятных трудностях в погашении организацией своих текущих обязательств.

Динамика значений коэффициентов, характеризующих финансовое состояние и финансовую устойчивости компании представлена на рисунке 2.4.

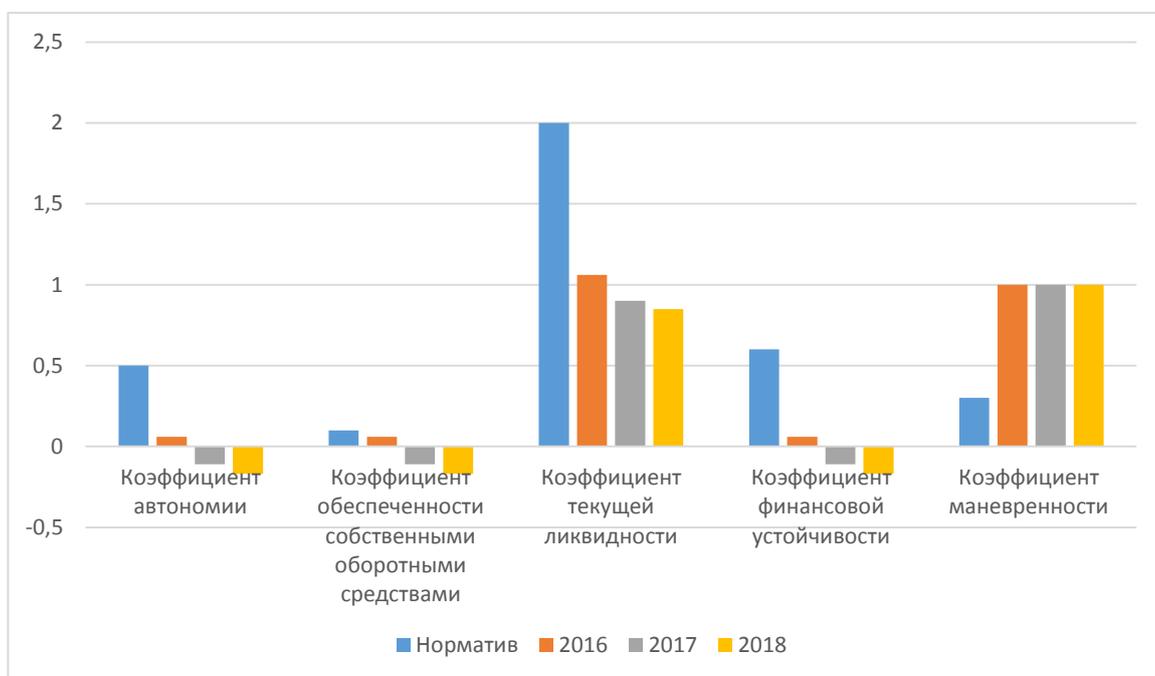


Рисунок 2.4 - Динамика изменения коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Чайка НР» в период 2016 - 2018 годы

Определим степень способности ООО «Чайка НР» развиваться за счет собственных средств, то есть тип финансовой устойчивости.

Для определения типа финансовой устойчивости рассчитаем показатели, рассмотренные в пункте 1.3 настоящего исследования.

Собственные оборотные средства (СОС): равны разнице итога третьего раздела баланса (собственный капитал) и итога первого раздела баланса (внеоборотные активы). Рассчитаем СОС в 2018 году для нашего предприятия.  $СОС = -147510,2 - 0 = -147510,2$

Наличие собственных и долгосрочных источников финансирования запасов (СДИ): равны сумме СОС и итогов четвертого раздела баланса (долгосрочные обязательства). СДИ предприятия в 2018 году  $= -147510,2 + 0 = -147510,2$

Общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ): равна сумме СДИ и итогов пятого раздела баланса (краткосрочные обязательства). ОИЗ предприятия в 2018г.  $= -147510,2 + 993031,78 = 845521,58$

В результате можно определить три показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования.

Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств ( $\Delta СОС$ ): равен разности СОС и запасов.  $\Delta СОС$  предприятия в 2018 году  $= -147510,2 - 0 = -147510,2$ . Что свидетельствует о недостатке собственных оборотных средств, то есть  $\Delta СОС < 0$ .

Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов ( $\Delta СДИ$ ): равен разности СДИ и запасов, то есть для предприятия в 2018 году  $\Delta СДИ = -147510,2 - 0 = -147510,2$ , что свидетельствует о недостатке запасов и затрат, то есть  $\Delta СДИ < 0$ .

Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов ( $\Delta ОИЗ$ ): равен разности ОИЗ и запасов, то есть для предприятия в 2018 году  $\Delta ОИЗ = 845521,58 - 0 = 845521,58$ , то есть  $\Delta ОИЗ > 0$ .

Как было рассмотрено в первой главе, в научной и учебной литературе описаны четыре основных типа финансовой устойчивости [38]:

- абсолютная, при которой  $\Delta СОС > 0$ ;  $\Delta СДИ > 0$ ;  $\Delta ОИЗ > 0$ ;
- нормальная, при которой  $\Delta СОС < 0$ ;  $\Delta СДИ > 0$ ;  $\Delta ОИЗ > 0$ ;

- неустойчивое финансовое положение, при которой  $\Delta\text{СОС} < 0$ ;  $\Delta\text{СДИ} < 0$ ;  $\Delta\text{ОИЗ} > 0$ ;
- кризисное финансовое положение, при которой  $\Delta\text{СОС} < 0$ ;  $\Delta\text{СДИ} < 0$ ;  $\Delta\text{ОИЗ} < 0$ .

Таким образом, для ООО «Чайка НР» характерно неустойчивое финансовое положение, при котором наблюдается нарушение нормальной платежеспособности, возникает необходимость привлечения дополнительных источников финансирования. При данном типе восстановление платежеспособности возможно за счет привлечения краткосрочных заемных средств.

Для определенных типа финансовой устойчивости и основных показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятий проанализируем бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах ООО «Все для Вас Сергиев Посад» за 2016-2018 гг., представленные в приложении Г и приложении Д, и бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах ООО «Мир цвета» за 2016-2018 гг., представленные в приложении Е и приложении Ж.

В приложении И представлен горизонтальный анализ показателей бухгалтерского баланса ООО «Все для Вас Сергиев Посад» по отчетным датам. Сразу можно отметить увеличение валюты баланса, что является положительным показателем деятельности предприятия. Как можно судить из данных таблицы, представленной в приложении, в течение 2018 года происходит увеличение основных средств на 311%, в целом за исследуемый период сумма основных средств увеличилась на 127,2%. По итогам периода снизилась сумма запасов на 56,3%.

Дебиторская задолженность по итогам периода увеличилась дебиторская задолженность на 86,2%. Нераспределенная прибыль компании за период увеличилась на 56,2%. Кредиторская задолженность увеличилась на 99,6%.

Для анализа рационального использования оборотных средств рассчитаем отношение дебиторской и кредиторской задолженности. Баланс дебиторской и кредиторской задолженности, расчет коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности (Ксдикз) рассмотрим в таблице 2.7.

В 2017 году дебиторская задолженность компании увеличилась на 3055000 рублей и составила 7218000 рублей, в 2018 году задолженность покупателей перед компанией составила 7751000 рублей, наблюдается ежегодное увеличение дебиторской задолженности. По итогу трех исследуемых периодов увеличение составило более 3500000 рублей.

Кредиторская задолженность в 2016 году составляла 2035000 рублей, 2017 году уровень задолженности компании перед поставщиками увеличился на 1007000 рублей и составил 3042000 рублей, в 2018 году 4061000 рублей, то есть по итогам трех исследуемых периодов показатель увеличился в два раза.

Оптимальное значение соотношения дебиторской и кредиторской отчетности 0,9, что означает, что обязательства перед кредиторами могут быть не более 10% дебиторской задолженности. Исходя из данной таблицы, можно сделать вывод, что соотношение дебиторской и кредиторской задолженности имело значение выше нормы, несмотря на то, что в 2018 году наблюдалось его снижение на минус 0,46 пунктов. Таким образом, происходит отвлечение денежных средств из оборота предприятия. Это влечет за собой риск необходимости привлечения кредитов и займов при нехватке средств для обеспечения деятельности хозяйствующего субъекта.

Таблица 2.7 - Расчет коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Все для Вас Сергиев Посад»

Показатели	Формула	Расчет по балансу	Норматив	Показатели 2016	Показатели 2017	Показатели 2018	Изменения 2017 к 2016, руб.	Изменения 2018 к 2017 руб.
Дебиторская задолженность, руб.				4163000	7218000	7751000	3055000	533000
Кредиторская задолженность, руб.				2035000	3042000	4061000	1007000	1019000
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	Ксдикз= Дебиторская задолженность/ кредиторская задолженность	Ксдикз = стр.1230/ стр.1520	1	2,05	2,37	1,91	0,33	-0,46

Расчет оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности представлен в таблице 2.8. По данным таблицы коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ниже коэффициента кредиторской в 2016 году на 4,2 пункта, в 2017 году на 3,2 пунктов, в 2018 году отклонение составляет 1,6 пункта. В 2018 оба коэффициента оборачиваемости снизились. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности на минус 2,3 пункта по итогам исследуемого периода, то есть покупатели медленнее погашают свою задолженность, 1,8 раза в 2018 году удалось контрагенты погасить среднюю величину задолженности перед предприятием.

Доля дебиторской задолженности в текущих активах составляет 93,7% в 2018 году, что говорит о необходимости усилить контроль за дебиторской задолженностью, так как чем выше данный показатель, тем менее мобильной является структура оборотных активов предприятия, то есть основную долю активов составляет дебиторская задолженность.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности снизился по итогам исследуемого периода на 4,9 пункта, то есть компания снизила скорость погашения своей задолженности перед поставщиками и в 2018 году 3,4 раза покрыла величину своей задолженности. То есть предприятие несет убытки от несвоевременного покрытия задолженности заказчиками.

В результате анализа баланса за 2016, 2017 и 2018 года выявлены следующие результаты деятельности Общества, представлены в таблице 2.9. Коэффициент автономии и коэффициент обеспеченности собственными средствами находятся в норме, но наблюдается снижение их уровня, в результате чего коэффициент автономии достиг уровня норматива 0,5 и предприятию важно не допустить снижение данного коэффициента ниже критического уровня. Но так как показатель имеет двойную природу, предприятию не следует значительно увеличивать уровень коэффициента автономии, чтобы не снизить рентабельность собственного капитала.

Таблица 2.8 - Расчет оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Все для Вас Сергиев Посад»

Показатели	Формула	Расчет по балансу	Показатели 2016	Показател и 2017	Показатели 2018	Изменения 2017 к 2016	Изменения 2018 к 2017
Выручка, руб.	-	-	16870000	17091000	13757000	-3334000	221000
Дебиторская задолженность, руб.	-	-	4163000	7218000	7751000	3055000	533000
Кредиторская задолженность, руб.	-	-	2035000	3042000	4061000	1007000	1019000
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (Кодз)	Кодз= Выручка / Дебиторская задолженность	Кодз= стр.2110/ стр.1230сг	4,1	2,4	1,8	-1,7	-0,6
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	Кокз = Выручка / Кредиторская задолженность	Кокз= стр.2110/стр.1520сг	8,3	5,6	3,4	-2,7	-2,2
II раздел баланса (стр.1200), руб.	-	-	5088000	8053000	8269000	2965000	216000
Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов, %	Доля ДЗ=Дебиторская задолженность/оборотные активы	Доля ДЗ=стр 1230/стр.1200	81,8	89,6	93,7	7,8	4,1

Таким образом, учитывая достигнутый уровень коэффициента автономии, можно сделать вывод, что предприятие имеет собственные средства для осуществления хозяйственной деятельности

Снизился показатель текущей ликвидности, в 2018 году данный показатель ниже нормы, то есть у предприятия снизилась стабильность оплаты текущих счетов, что может быть результатом неэффективной работы с дебиторской задолженностью.

Так как по итогам 3 периодов показатель снижается и значение коэффициента ниже нормы говорит о вероятных трудностях в погашении организацией своих текущих обязательств.

По итогам исследуемого периода коэффициент финансовой устойчивости ближе всего находился в уровень норматива в 2017 году, но по итогам 2018 года показатель снизился на 0,09 пунктов, что может быть результатом отвлечения из оборота средств на покупку оборудования и привлечение заемных средств.

Значение коэффициент маневренности выше нормы, но по итогам исследуемого периода снижается и в 2018 году равен 0,75, что также является выше нормы и, учитывая снижение коэффициента текущей ликвидности, может свидетельствовать о привлечении заемных средств и увеличение влияния кредитов на компанию, часть средств компания тратит на выплату кредита и процентов по нему. Оптимальным является значение данного показателя 0,3-0,6.

Коэффициент финансовой устойчивости ниже нормы, что говорит о наличии непокрытых убытках, сумма которых увеличивается ежегодно. Долгосрочные обязательства при этом отсутствуют.

Таблица 2.9 - Коэффициенты ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Все для Вас Сергиев Посад»

Коэффициенты	Формула	Расчет по балансу	Норматив	Показа тели 2016	Показа тели 2017	Показа тели 2018
Коэффициент автономии	Коэффициент автономии = Собственный капитал/Активы	Кавт = стр.1300/ стр.1600	>0,5	0,57	0,59	0,50
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами = (Собственный капитал – Внеоборотные активы)/Оборотные активы	Косос=(стр.1300-стр.1100)/стр.1200	>0,1	0,54	0,56	0,43
Коэффициент текущей ликвидности	Коэффициент текущей ликвидности = Оборотные активы/Краткосрочные обязательства	Ктл=стр.1200/(стр.1510+стр.1520)	>2	2,19	2,27	1,75
Коэффициент финансовой устойчивости	Коэффициент финансовой устойчивости= (Собственный капитал+Долгосрочные обязательства)/Пассив	Кфу=(стр.1300+стр.1400)/стр.1700)	Не менее 0,6	0,57	0,59	0,50
Коэффициент маневренности	Коэффициент маневренности= Собственные оборотные средства/собственный капитал	Км=(стр.1300+стр.1400-стр.1100)/стр.1300	0,3	0,91	0,89	0,75

Динамика значений коэффициентов, характеризующих финансовое состояние и финансовую устойчивости компании представлена на рисунке 2.5.

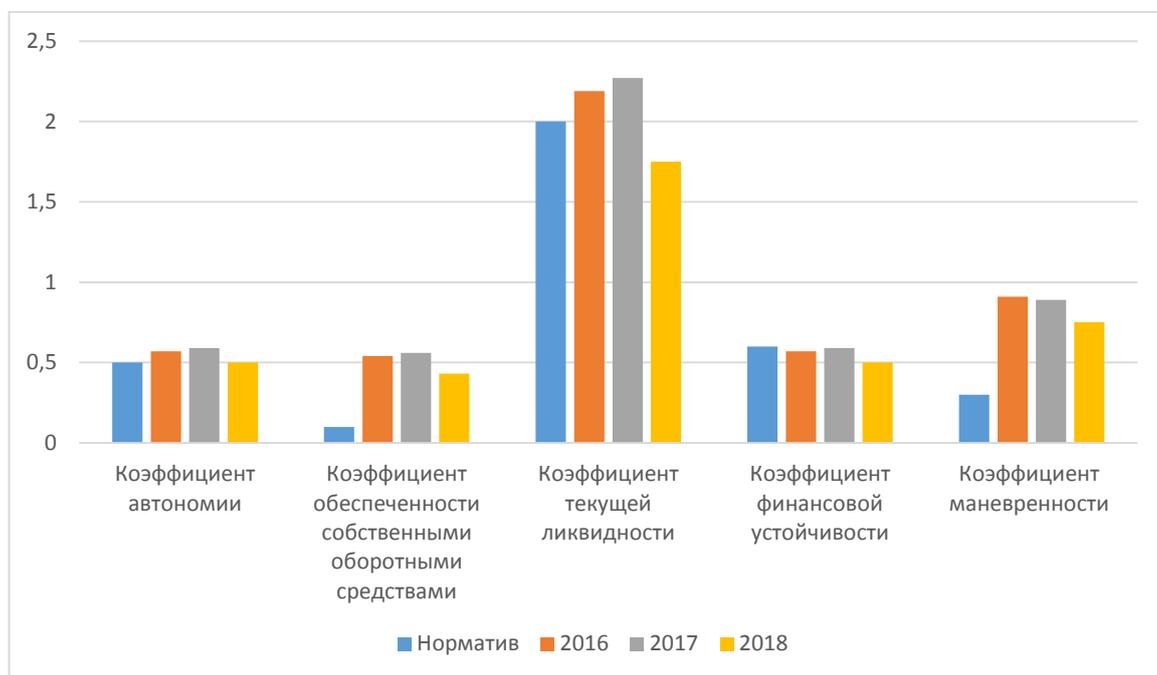


Рисунок 2.5 - Динамика изменения коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Все для Вас Сергиев Посад» в период 2016 - 2018 годы

В приложении К представлен горизонтальный анализ показателей бухгалтерского баланса ООО «Мир цвета» по отчетным датам. Сразу можно отметить увеличение валюты баланса на 8241,7% по итогам трех периодов, что является положительным показателем деятельности предприятия. Увеличение произошло в 2017 году. Как можно судить из данных таблицы, представленной в приложении, в течение 2016-2018 годов происходит увеличение основных средств на 100%, в 2016 году сумма по строке «Основные средства» равна нулю, а в 2017 году вылилась на 4091000 рубля, в 2018 году наблюдается небольшое снижение на минус 4,35%. Запасов у предприятия нет.

Дебиторская задолженность по итогам периода увеличилась на 100% и составила 90000 рублей. В 2017 году снизилась на 100% нераспределенная

прибыль, которая составляла 38000, по состоянию на 2018 год данный показатель равен нулю. Кредиторская задолженность в 2017 году увеличилась на 100% и составила 2648000 рублей, в 2018 году она снизилась на -22,7%, но ее уровень остается высоким.

Для анализа рационального использования оборотных средств рассчитаем отношение дебиторской и кредиторской задолженности. Баланс дебиторской и кредиторской задолженности, расчет коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности (Ксдикз) рассмотрим в таблице 2.10.

В 2016 и 2017 годах дебиторская задолженность у компании отсутствовала, то есть у предприятия отсутствовали задолженности со стороны покупателей, что может свидетельствовать об оказании преимущественно мелких услуг на условиях предоплаты или о налаженной работе по сокращению дебиторской задолженности. В 2018 году дебиторская задолженность составила 90000 рублей. По итогу трех исследуемых периодов увеличение составило 90000 рублей.

Кредиторская задолженность в 2016 отсутствовала, 2017 году уровень задолженности компании перед поставщиками увеличился на 2648000 рублей и составил 2648000 рублей, в 2018 году кредиторская задолженность снизилась на 601000 рублей, то есть по итогам трех исследуемых периодов показатель увеличился на 2000000 рублей.

Исходя из данной таблицы, можно сделать вывод, что соотношение дебиторской и кредиторской задолженности имеет значение ниже нормы и составляет 0,04. Таким образом, обязательства перед кредиторами составляют 96% от дебиторской задолженности, что говорит, что у предприятия могут отсутствовать средства для погашения своих обязательств, что создает угрозу финансовой устойчивости.

Расчет оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности представлен в таблице 2.11.

Таблица 2.10 - Расчет коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Мир цвета»

Показатели	Формула	Расчет по балансу	Норма тив	Показатель и 2016	Показатель и 2017	Показатели 2018	Изменения 2017 к 2016 руб.	Изменения 2018 к 2017, руб.
Дебиторская задолженность, рублей	-	-	-	0	0	90000	0,00	90000,00
Кредиторская задолженность, рублей	-	-	-	0	2648000	2047000	2648000,00	-601000,00
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	Ксдикз= Дебиторская задолженность/кр едиторская задолженность	Ксдикз = стр.1230/ стр.1520	1	-	0,00	0,04	0,00	0,04

Таблица 2.11 - Расчет оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Мир цвета»

Показатели	Формула	Расчет по балансу	Показатели 2016	Показатели 2017	Показатель и 2018	Изменени я 2017 к 2016	Изменени я 2018 к 2017
Выручка, руб.	-	-	1 042 000	696 000	667 000	-346000	-29000
Дебиторская задолженность, руб.	-	-	0	0	90000	0	90000
Кредиторская задолженность, руб.	-	-	0	2648000	2047000	2648000	-601000
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (Кодз)	Кодз= Выручка / Дебиторская задолженность	Кодз= стр.2110/ стр.123 0сг	0	0,0	7,4	0	7,4
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	Кокз = Выручка / Кредиторская задолженность	Кокз= стр.2110/стр.152 0сг	0	0,26	0,33	0,26	0,06
II раздел баланса (стр.1200), руб.	-	-	48000	1000	91000	-47000	90000
Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов, %	Доля ДЗ=Дебиторская задолженность/об оротные активы	Доля ДЗ=стр 1230/стр.1200	0	0	98,9	0	98,9

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в 2018 году составил 7,4, данный показатель необходимо наблюдать в динамике, в 2016 и 2017 годах у компании отсутствовала дебиторская задолженность.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в 2017 году составил 0,26 и увеличился в 2018 году до 0,33. Данный уровень является низким, так как можно сделать вывод, что предприятие в течение исследуемого периода не смогло покрыть уровень своей среднегодовой задолженности перед поставщиками.

По данным таблицы 2.11 коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности выше оборачиваемости коэффициента кредиторской задолженности в 2018 году на 7 пунктов, в 2017 году дебиторская задолженность отсутствовала. Данное превышение является негативной тенденцией. Доля дебиторской задолженности в текущих активах в 2018 году составляет 98,9% снижает ликвидность и финансовую устойчивость предприятия, повышается риск неплатежей.

Компания в целом неэффективно использует собственные оборотные средства, кроме того, предприятие не способно своевременно рассчитываться по текущим счетам, что несет риск потери финансовой устойчивости.

В результате анализа баланса за 2016, 2017 и 2018 года выявлены следующие результаты деятельности Общества, представлены в таблице 2.12.

Коэффициент автономии в 2016 году ниже норма, в 2017 году наблюдается резкое снижение показателя, по итогам 2018 года показатель незначительно вырос до 0,08, но остается ниже нормы, что свидетельствует о высоком уровне использования заемных средств.

Уменьшается собственный капитал, растет риск потери финансовой устойчивости.

Таблица 2.12 - Коэффициенты ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Мир цвета»

Коэффициент	Формула	Расчет по балансу	Норма тив	Показатели 2016	Показатели 2017	Показатели 2018
Коэффициент автономии	Коэффициент автономии = Собственный капитал/Активы	Кавт = стр.1300/ стр.1600	>0,5	1,00	0,05	0,08
Коэффициент обеспеченности и собственными оборотными средствами	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами = (Собственный капитал – Внеоборотные активы)/Оборотные активы	Косос=(стр.1300-стр.1100)/стр.1200	>0,1	1,00	-3896,00	-39,35
Коэффициент текущей ликвидности	Коэффициент текущей ликвидности = Оборотные активы/Краткосрочные обязательства	Ктл=стр.1200/(стр.1510+стр.1520)	>2	-	0,00	0,04
Коэффициент финансовой устойчивости	Коэффициент финансовой устойчивости= (Собственный капитал+Долгосрочные обязательства)/Пассив	Кфу=(стр.1300+стр.1400)/стр.1700)	Не менее 0,6	1,00	0,35	0,49
Коэффициент маневренности	Коэффициент маневренности= Собственные оборотные средства/собственный капитал	Км=(стр.1300+стр.1400-стр.1100)/стр.1300	0,3	1,00	-13,57	-5,89

По состоянию на 2018 коэффициент финансовой обеспеченности собственными оборотными средствами увеличился, но является отрицательным, то есть деятельность предприятия осуществляется за счет заемных средств, значительная часть выручки направляется на погашение кредитов.

По итогам 3 периодов коэффициент текущей ликвидности незначительно повысился. Значение коэффициента ниже нормы говорит о вероятных трудностях в погашении компанией своих текущих обязательств.

Коэффициент финансовой устойчивости ниже нормы, что говорит о больших непокрытых убытках. Имеются долгосрочные обязательства.

Показатель является отрицательным, то есть средства вложены в медленно реализуемые активы (основные средства), а оборотный капитал формировался за счет заемных средств.

Динамика значений коэффициентов, характеризующих финансовое состояние и финансовую устойчивости компании представлена на рисунке 2.6.

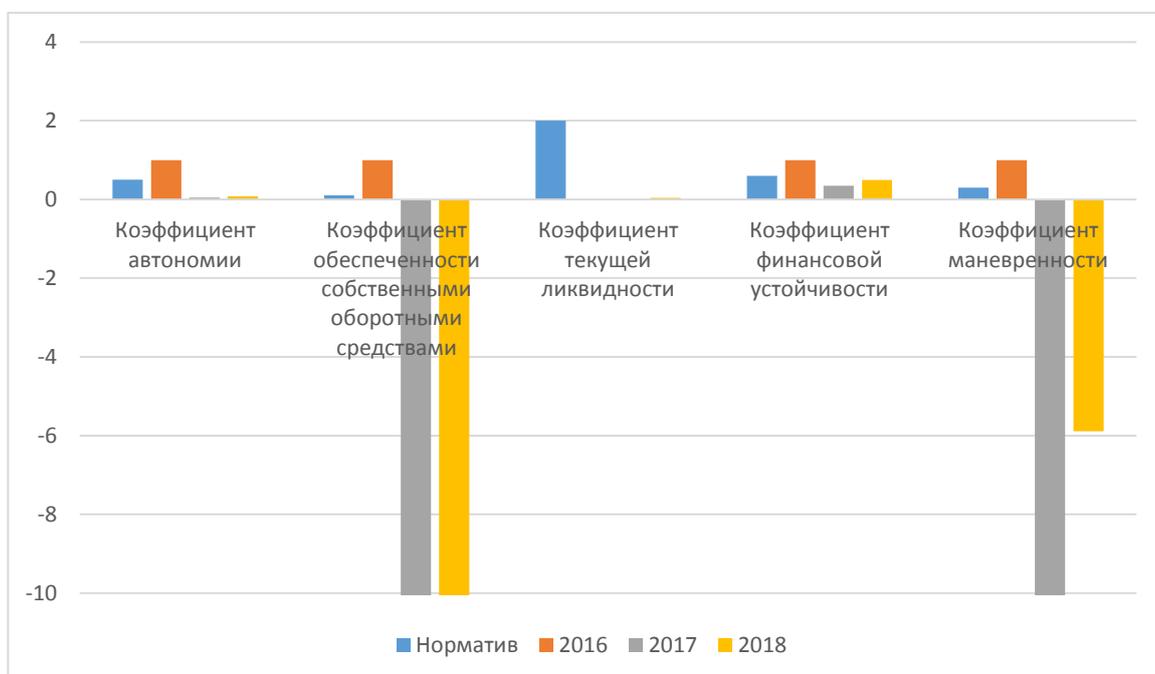


Рисунок 2.6 - Динамика изменения коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Мир цвета» в период 2016 - 2018 годы

На основании проведенного анализа финансовой отчетности произведенных расчетов коэффициентов финансовой устойчивости были определены риски ухудшения финансового состояния компаний. Определим степень способности ООО «Все для Вас Сергиева Посад» и ООО «Мир цвета» развиваться за счет собственных средств, то есть тип финансовой устойчивости. Для определения типа финансовой устойчивости рассчитаем показатели, рассмотренные в пункте 1.3 настоящего исследования. Представим расчет и определение типа финансовой устойчивости ООО «Все для Вас Сергиева Посад» в таблице 2.13.

Таблица 2.13 - Определение типа финансовой устойчивости ООО «Все для Вас Сергиева Посад»

показатель	формула	Результат по состоянию на 2018 год, руб.	вывод
СОС	$СОС = \text{III раздел баланса} - \text{I раздел баланса}$	3 538 000	>0
СДИ	$СДИ = СОС + \text{IV раздел баланса}$	3 538 000	>0
ОИЗ	$ОИЗ = СДИ + \text{V раздел баланса}$	8 269 000	>0
$\Delta СОС$	$\Delta СОС = СОС - \text{запасы}$	3 328 000	>0
$\Delta СДИ$	$\Delta СДИ = СДИ - \text{запасы}$	3 328 000	>0
$\Delta ОИЗ$	$\Delta ОИЗ = ОИЗ - \text{запасы}$	8 059 000	>0
Тип финансовой устойчивости		Абсолютная финансовая устойчивость	

Представим расчет и определение типа финансовой устойчивости ООО «Мир цвета» в таблице 2.14.

Таблица 2.14 - Определение типа финансовой устойчивости ООО «Мир цвета»

показатель	формула	Результат по состоянию на 2018 год, руб.	вывод
СОС	$СОС = \text{III раздел баланса} - \text{I раздел баланса}$	-3 581 000	<0
СДИ	$СДИ = СОС + \text{IV раздел баланса}$	-1 956 000	<0
ОИЗ	$ОИЗ = СДИ + \text{V раздел баланса}$	91 000	>0
$\Delta СОС$	$\Delta СОС = СОС - \text{запасы}$	-3 581 000	<0
$\Delta СДИ$	$\Delta СДИ = СДИ - \text{запасы}$	-1 956 000	<0
$\Delta ОИЗ$	$\Delta ОИЗ = ОИЗ - \text{запасы}$	91 000	>0
Тип финансовой устойчивости		Неустойчивости финансовое состояние	

Таким образом, в данном разделе проведен анализ финансовой отчетности, выявлены недостатки в использовании финансовых ресурсов, выявлены причины отрицательной динамики таких показателей как производительность труда, оборачиваемость активов. Также проведена оценка коэффициентов финансовой устойчивости, согласно которой для ООО «Мир цвета» как и для ООО «Чайка НР» характерно неустойчивое финансовое положение, при этом у ООО «Все для Вас Сергиев Посад» характерная абсолютная финансовая устойчивость, т.е. почти 70% исследованных предприятий в сфере рекламы имеют неустойчивое финансовое состояние. Для повышения уровня финансовой устойчивости в третьей главе разработаем алгоритм действий на примере ООО «Чайка НР».

### **2.3. Анализ проблем повышения финансовой устойчивости компаний в сфере наружной рекламы**

Проблема повышения финансовой устойчивости организации популярна среди ученых и предпринимателей. Существует множество научных

исследований и рекомендаций по повышению устойчивости, конкурентоспособности и надежности деятельности компаний. Рекомендации базируются на основании анализа деятельности и бухгалтерской отчетности разных компаний. Наибольшее количество исследований посвящено деятельности крупных организаций в производственной сфере.

Для нашего исследования необходимо проанализировать проблемы финансовой устойчивости в сфере рекламы. В сфере рекламы существуют свои особенности и тенденции. На современном этапе рынок рекламы характеризуется стагнацией. Согласно анализу рынка рекламы, проведенного Ассоциацией коммуникационных агентств России (АКАР) ситуация на российском рекламном рынке ухудшается от квартала к кварталу — по итогам полугодия 2019 года отрицательную динамику показали все медиасегменты, кроме интернета. В первом квартале 2019 года расходы на рекламу в пяти основных медиа (ТВ, радио, пресса, интернет и наружная реклама) составили 110,5–111,5 млрд руб., что лишь на 4% больше, чем в аналогичный период прошлого года. Падение рекламных доходов во втором квартале ускорилось на ТВ и в прессе, следует из сопоставления данных АКАР. На ТВ и радио рекламные бюджеты в этом году снизились впервые после кризисного 2015 года [6].

Согласно сайту [rbc.ru](http://rbc.ru) наружная реклама в 2019 году наравне с интернет-рекламой показывала положительную динамику, но в целом рекламный рынок еще не восстановился после падения расходов компаний на рекламу в 2009 году на 28% [4].

На данный момент основная внешняя угроза рекламных компаний заключается в том, что рекламодатели снижают свою активность на фоне падения реальных доходов населения и общей экономической неопределенности в стране. Согласно директору по маркетинговым исследованиям Новой сервисной компании Сергею Веселову,

производителям товаров и поставщикам услуг при такой неопределенности становится нецелесообразно инвестировать в развитие брендов.

Агентство Posterscope в своем прогнозе развития наружной рекламы назвал основным направлением цифровую наружную рекламу. Наблюдается слияние наружной рекламы с новыми технологиями. Еще один тренд современного рынка наружной рекламы — это экологичность, то есть на первое место выходит забота об экологии, экологичные материалы, экологичные темы, экологичные технологии. Неустаревающим трендом в рекламе является креативность. Появляются новые методы наружной рекламы, так называемая «живая реклама» с пайетками, световые короба, воздушные шары, надувные фигуры и так далее [5].

Но для производства подобной рекламы нужно специальное оборудование, дизайнеры, оборудование для монтажа, и, кроме того, как было сказано выше снизились реальные доходы населения. Согласно данным Росстата, с небольшим перерывом доходы населения РФ падают с 2014 года.

Наружная реклама по мнению экспертов в сфере рекламы имеет ограниченный спектр потребителей:

- на первом месте строительные компании, торговые центры и крупные гипермаркеты электронных товаров;
- на втором месте агентства недвижимости. Здесь наиболее популярными являются крупные баннеры, щиты или брандмауэры;
- предприятия развлекательной индустрии: развлекательные центры, кинотеатры. Для данной группы характерны крупные афиши и короба с подсветкой.

Таким образом, рекламный бизнес в целом по России ощущает стагнацию, что эксперты связывают с падением доходов населения, нестабильной экономической обстановкой, при этом отмечают появление новых направлений и трендов.

Одной из характеристик рынка рекламы является негативные внешние факторы, связанные с особенностями регионального законодательства. Ситуация с наружной рекламой в Сергиево-Посадском административном муниципальном округе Московской области начала кардинально меняться с 2014 года после принятия ряда законодательных и регламентирующих документов:

- Федеральный закон "О рекламе" от 13.03.2006 N 38-ФЗ;
- ГОСТ Р 52044-2003 «Наружная реклама на автомобильных дорогах и территориях городских и сельских поселений»;
- ГОСТ Р 50597-2017 «Дороги автомобильные и улицы»;
- Административный регламент по предоставлению муниципальной услуги «Выдача разрешений на установку и эксплуатацию рекламных конструкций, аннулирование ранее выданных разрешений на территории Сергиево-Посадского муниципального района Московской области» от 30.11.2017 № 2087-ПГ.

До введения указанных актов и активизации работы властей по демонтажу и ликвидации разрешений на наружную рекламы, в целях борьбы с незаконной рекламой и рекламой несоответствующей архитектурному облику города, у ООО «Чайка НР» находились в аренде два пилона, расположенные в центре города. После изменений процесс согласования рекламы стал более бюрократизирован и стоимость аренды рекламных площадей выросла в несколько раз, однако ООО «Мир цвета» и ООО «Все для Вас Сергиев Посад» арендуют рекламные площади, ООО «Мир цвета» сдает в субаренду ситиборд в людном районе города, ООО «Все для Вас Сергиев Посад» осуществляет размещение рекламы на рекламных досках, расположенных на остановках центральных улиц города.

Проанализировав условия предоставления разрешений на рекламные площади и место расположения рекламных конструкций доступных для

эксплуатации (отдаленность от людных улиц), было принято решение о нецелесообразности данного направления.

Большое количество конкурентов (в том числе рекламных компаний из других регионов, таких как г. Москва, Кострома, Владимир, Казань и т.д.), малое количество предприятий, которым необходима наружная реклама и отсутствие крупных предприятий (производства, торговли, строительных компаний) диктует компаниям задумываться о расширении направлений деятельности.

В результате исследования финансовой отчетности компаний выделены отраслевые особенности сфера наружной рекламы. Особенностью хозяйственной деятельности компаний в исследуемом регионе (Сергиево-Посадский район) в сфере наружной рекламы характерна дифференцированность направлений деятельности, сочетание производственной составляющей, информационных технологий и креативного элемента. Компании организуют полный цикл обслуживания заказчиков, но в каждой компании есть специфика данного цикла, что объясняется необходимостью в конкурентные преимущества. Для компаний данной отрасли характерно влияние производственных расходов на размер выручки от продаж.

Специфика компаний наружной рекламы обусловлена также коротким производственным циклом, особенностью складывающихся экономических отношений и зависимостью от спроса. Выделим следующие особенности:

- короткий производственный цикл обуславливает повышенное внимание к соотношению дебиторской и кредиторской задолженности;
- для качественного оказания услуг компаниям необходимы основные средства, приобретение которых влияет на структуру баланса в части внеоборотных активов и заемных средств, так как для приобретения компании используют заемные средства;

- особенности производственного цикла и спроса на услуги компаний вызывают периодические простои оборудования и сотрудников производства;
- для численности компании характерна стабильность;
- на себестоимость услуг влияет стоимость услуг поставщиков по договорам, поэтому наличие эксклюзивных договоров с поставщиками предоставляет компаниям возможность увеличения рентабельности продаж;
- дифференцированность направлений деятельности создает для компаний потребность в увеличении численности персонала и привлечении или подготовке редких специалистов в сфере информационных технологий, полиграфии, а также рабочих с подготовкой, необходимой для осуществления качественных работ с соблюдением требований безопасности;
- наличие контроля сферы наружной рекламы со стороны государственных учреждений увеличивает себестоимость оказываемых услуг.

Таким образом, во второй главе проанализированы технико-экономические показатели деятельности, финансовая отчетность компаний за три периода и выявлена отраслевая специфика компаний и трудности осуществления деятельности. Для повышения уровня финансовой устойчивости в третьей главе разработаем алгоритм действий на примере ООО «Чайка НР».

## **Глава 3. Алгоритм повышения финансовой устойчивости ООО «Чайка НР»**

### **3.1. Этапы и мероприятия повышения финансовой устойчивости**

Для каждой организации авторы исследований, связанных с поиском повышением финансовой устойчивости, предлагают рекомендации по повышению финансовой устойчивости, основываясь на проведенном анализе хозяйственной деятельности, бухгалтерской отчетности и с учетом особенностей сферы деятельности, размеров организации, его деловой репутации, структуры, места расположения, выявленных негативных внутренних и внешних факторов.

Разработка алгоритмов управления финансовой устойчивостью рассматривалась в работах Васильевой Ю.Д., Долгих Ю.А. и так далее. В основе разработки алгоритмов четыре этапа: этап подготовки (анализ факторов внутренней и внешней среды предприятия, выбор методик управления финансовой устойчивости, разработка сценариев действий и мероприятий по достижению целей, оценка финансовой устойчивости), этап мониторинга и анализа (набор действий различается в зависимости от итогов первого этапа, например, формирование баз данных для дальнейшего анализа и мониторинга, сравнение полученных показателей с нормативными показателями), этап принятия решений (контроль и корректирующие действия, профилактические меры, выбор нового сценария) [3].

По итогам второй главы было выявлено, что основные коэффициенты устойчивости не соответствуют нормативам. Коэффициент финансовой ликвидности увеличился на конец 2019 года, но является отрицательным. Для увеличения финансовой устойчивости необходимо увеличение собственного капитала, но у предприятия есть непокрытые убытки за прошлые периоды. Увеличивающийся ежегодно непокрытый убытков

возникший в результате превышение расходов над доходами и нерационального использования полученных доходов. Предприятию необходим разумный подход к организации и управлению финансово-хозяйственной деятельности, повышение выручки не менее чем на 30% (показатель 2018 года), снижение себестоимости продаж еще на 10% и повышение прибыли.

Привлечение краткосрочных и долгосрочных заемных средств позволит обеспечить нормальное соотношение между собственным и заемным капиталом. Данное мероприятие необходимо для расширения номенклатуры оказываемых услуг и повышения производительности труда, что связано с приобретением основных средств, позволяющих предприятию ускорить процесс производства и оказывать дополнительные услуги, связанные с производством сувенирной продукции.

Для внедрения нового направления предприятию необходимо соответствующее оборудование. По результатам опроса на начальника производства и коммерческого директора было составлено техническое задание для производителей станков. Основными параметрами стали: стоимость оборудования, набор опций, габариты станка, условия доставки и монтажа. Результаты предоставленных коммерческих предложений представлены в таблице 3.1.

На основании предоставленных коммерческих предложений, предприятие выбрало Поставщика 3, на условиях рассрочки на 6 месяцев. Первый взнос составляет 15%, то есть 44550 рублей и стоимость пусконаладочных работ 10000 рублей. Таким образом первый взнос составит 54550 рублей. Основным минусом является высокий процент за просрочку последующих платежей 10% за день просрочки.

При введении нового направления в будущем предприятию будет необходимо планирование запасов продукции на складе и организация процесса закупок с установлением оптимальных сроков закупки, хранения и

реализации товаров. Так как предприятие имеет непокрытые убытки процесс получения кредита для покупки основных средств может быть затруднен, поэтому рассмотренный вариант рассрочки при покупке станка является наиболее оптимальным. Однако непокрытые убытки в балансе необходимо ликвидировать. Способами покрытия непокрытых убытков может стать формирование резервного фонда, который необязателен для Общества с ограниченной ответственностью, или целевые взносы учредителя.

Таблица 3.1 - Коммерческие предложения на покупку лазерного станка

Техническое задание	Поставщик 1	Поставщик 2	Поставщик 3
<p>Лазерный станок</p> <p>Опции:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- гравировка на фанере, коже, стекле и оргстекле, пластике</li> <li>- Резка фанеры, стекла, пластика</li> <li>- Размер: Стол 900мм на 600мм</li> <li>- Поворотный механизм для бокалов</li> <li>- Мощность лазера 80вт</li> </ul>	<p>Базовая комплектация 239 000руб., с НДС</p> <p>Дополнительная оснастка 60000руб.</p> <p>Доставка 20000руб.</p> <p>ПНР 10000 руб.</p> <p>Гарантия 18 месяцев</p>	<p>Базовая комплектация 266000 руб., с НДС</p> <p>контроллером и охлаждением</p> <p>Дополнительная оснастка 50000 руб.</p> <p>Доставка 20000 руб.</p> <p>ПНР входит в стоимость</p> <p>Гарантия 18 месяцев</p>	<p>Полная комплектация 297000 руб., с НДС</p> <p>Доставка бесплатно</p> <p>ПНР 10000</p> <p>Гарантия 3 года</p>
Условия приобретения	Рассрочка на 4 месяца, 0%	Рассрочка 4 месяца, 0%	<ul style="list-style-type: none"> <li>- кредит 16%</li> <li>- отсрочка до 12 месяцев, 0%</li> <li>- лизинг</li> </ul>
Итого, руб.	329000	336000	307000

Как определено в результате анализа во второй главе численность Общества остается постоянной, но наблюдается отрицательная динамика показателя производительности труда. Если по состоянию на конец 2018 года производительность труда увеличилась на 21,84%, то на конец 2019 года данный показатель снизился на 30,85%, что свидетельствует о снижении количества выручки от одного сотрудника. Так же было выявлено, что расходы на заработную плату ниже показателя выручки, но является недостаточной для покрытия всех расходов предприятия. В связи с чем необходимо повысить результативность каждого сотрудника, повысить эффективность системы управления персоналом. В частности, необходимо оптимизировать организационную структуру предприятия, пересмотреть функционал и обязанности сотрудников, повысить мотивацию персонала, провести обучение персонала.

В результате диагностики функционала, проведенной во второй главе было выявлено, что необходимо расширить круг обязанностей и ответственности управляющего, в частности, управляющему необходимо акцентировать внимание на бюджетировании и планировании финансовых потоков и ресурсов, что позволит повысить эффективность использования финансовых ресурсов, найти новые источники финансирования.

Также в результате диагностики выявлены в штате редкие ценные специалисты, потеря которых или продолжительное их отсутствие (болезнь, отпуск), может негативно сказаться на деятельности организации. К таким сотрудникам относится дизайнер. Чтобы снизить риск от отсутствия специалиста предприятию необходимо провести обучение работе в графических программах коммерческого директора. Это в полной мере не решит проблему, но позволит снизить риск. Другой способ кардинально решить данную проблему - это обращение в центр занятости населения с заявкой на подбор специалиста. Сайты о работе не являются популярным

способом подбора персонала в регионах. Поэтому о резерве на данную должность предприятию необходимо задуматься уже сейчас.

Цель исследования - повышение финансовой устойчивости, основные проблемы определены и предложены мероприятия по их решению. Так как для предприятия характерно неустойчивое финансовое положение, то есть  $\Delta\text{СОС} < 0$ ;  $\Delta\text{СДИ} < 0$ ;  $\Delta\text{ОИЗ} > 0$  цель наших рекомендаций на данном этапе - это повышение финансовой устойчивости предприятия до нормального уровня, то есть при котором верно следующее положение  $\Delta\text{СОС} < 0$ ;  $\Delta\text{СДИ} > 0$ ;  $\Delta\text{ОИЗ} > 0$ , то есть в результате внедрения рекомендаций наличие собственных и долгосрочных источников финансирования должно быть выше нуля. Для этого постепенно снизим непокрытые убытки, за счет формирования резервного фонда. В связи с чем необходимо увеличение выручки на 30% и снижение себестоимости на 20%, кроме того, необходим целевой взнос от учредителя для приобретения станка. На основании проведенных расчетов и отчета о финансовых результатах ООО «Чайка НР» по состоянию на 31.12.2019г. в приложении Л в таблице 3.2 представлены текущие и прогнозируемые показатели.

Таким образом, увеличение выручки планируется за счет увеличения производственных возможностей, что позволит выполнять заказы в течение коротких сроков и непосредственно в городе, без необходимости привлечения курьерских служб и ожидания изготовления, возможность контролировать ход выполнения заказа, что является преимуществом как для Общества, так и для потребителей.

У предприятия упрощенный режим налогообложения, при котором налог на прибыль равен от 1 до 6% с доходов или от 5 до 15% от разницы доходов и расходов.

Таблица 3.2 - Прогноз изменения финансовых показателей в результате внедрения рекомендаций ООО «Чайка НР», тыс. руб.

Наименование показателей	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2019 г.	Абсолютные отклонения, руб.	относительное отклонение, %	За Январь - Декабрь прогноз 2020г	Абсолютные отклонения к 2019, руб.	относительное отклонение, %
Выручка	2110	5 081	3 634	-1 446	-28,47	4 719	1 085	29,86
Себестоимость продаж	2120	-4 878	-3 533	1 345	-27,57	-4 340	-807	22,85
Валовая прибыль (убыток)	2100	203	101	-102	-56	379	278	275,38
Прочие расходы	2350	-54	-44	9	-17,49	-22	22	-50,00
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	149	57	-92	-61,74	357	300	526,55
Текущий налог на прибыль (1% от выручки), руб.	2410	-	-34	-34	100	0	34	159,50
Чистая прибыль (убыток)	2400	149	23	-126	-84,6	357	334	1259,9

На рисунке 3.1 представлен алгоритм действий организации по повышению финансовой устойчивости. Алгоритм разработан на основании проведенного анализа и отражает реальное положение предприятия, то есть отправная точка — это определенный тип финансовой устойчивости. Диагностировано неустойчивое финансовое положение и предприятию поставлены цели и предложены мероприятия.

На рисунке 3.1 представлен порядок действий предприятия при повышении финансовой устойчивости.

Если диагностировано неустойчивое финансовое положение, то предприятию необходимо установить целевые показатели для показателей, по которым наблюдается снижение или увеличение в случае с себестоимостью.

Совместно с постановкой целей предприятию необходимо разработать мероприятия, направленные на оздоровление финансово-хозяйственной деятельности.

Как было выявлено во второй главе отраслевой особенностью компаний является необходимость в специализированном оборудовании, что позволяет расширить спектр оказываемых услуг, а также снизить стоимость на производство элементов наружной рекламы.

Для данного алгоритма основным отличием от изученных в первой главе алгоритмов повышения финансовой устойчивости является присутствие в алгоритме перечень конкретных мероприятий по повышению финансовой устойчивости, кроме того, так как при исследовании определено, что для большей части исследованных компаний характерно неустойчивое финансовое состояние, действия алгоритма предусматривают количество шагов, необходимых для выхода из неустойчивого финансового состояния.

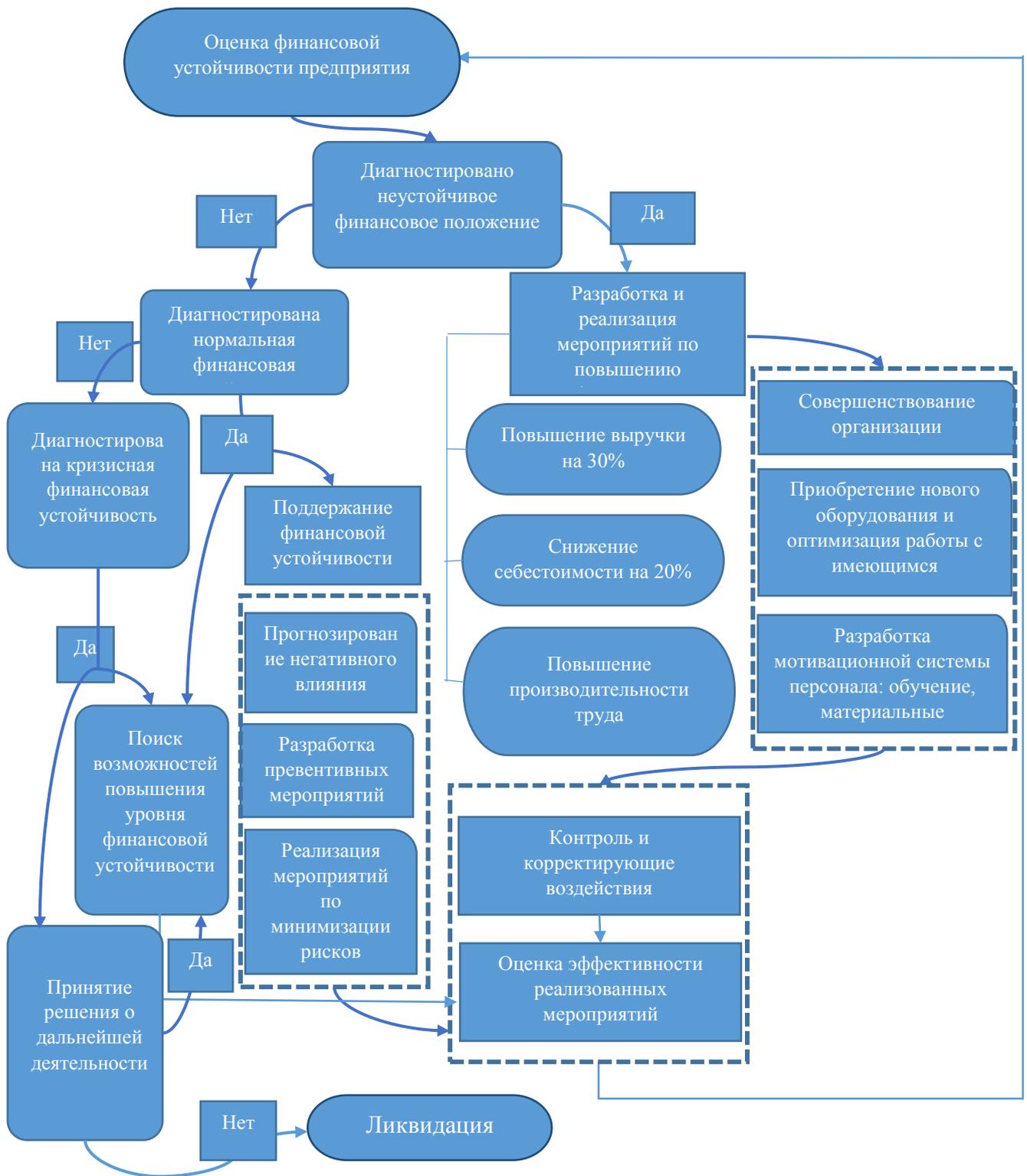


Рисунок 3.1 - Алгоритм повышения финансовой устойчивости для малых предприятий в сфере наружной рекламы на примере ООО «Чайка НР»

После внедрения мероприятий необходимо провести контроль промежуточных результатов и предпринять корректирующие действия, например, при освоении нового оборудования потребуется может потребоваться дополнительное обучение сотрудников, может повысится процент брака при изготовлении изделий в период освоения. По итогам работы за полгода целесообразно провести оценку эффективности реализованных мероприятий и степень достижения целевых показателей.

### 3.2 Расчет эффективности разработанного алгоритма

Приобретение станка, его оплата и введение в эксплуатацию представлены в таблице 3.3 в соответствии с Положения по бухгалтерскому учету "Учет основных средств" ПБУ 6/01.

Таблица 3.3 – Отражение в бухгалтерском учете приобретения станка с рассрочкой

Содержание операций	Дебет	Кредит	Сумма, руб.	Первичный документ
Бухгалтерские записи в месяце приобретения оборудования				
Оприходовано оборудование 297000-49500	08-4	60	247500	Отгрузочные документы поставщика
Отражена сумма НДС по приобретенному оборудованию	19-1	60	49500	Счет-фактура
Приобретенное оборудование учтено в составе объектов ОС	01	08-4	247500	Акт о приеме-передаче объекта основных средств
Принят к вычету НДС со стоимости оборудования	68	19-1	49500	Счет-фактура
Дополнительные расходы, монтаж оборудования 10000-1667	08-4	60	8333	Договор оказания услуг по монтажу оборудования, Акт приемки-сдачи выполненных работ
Отражена сумма НДС по приобретенному оборудованию	19-1	60	1667	Счет-фактура

Продолжение таблицы 3.3

Содержание операций	Дебет	Кредит	Сумма, руб.	Первичный документ
Отражена стоимость оборудования, признанного находящимся в залоге у поставщика	009	-	297000	Договор поставки, Бухгалтерская справка
Перечислены поставщику денежные средства в счет частичной оплаты	60	51	44550	Выписка банка по расчетному счету
Перечислены поставщику денежные средства за услуги монтажа	60	51	10000	Выписка банка по расчетному счету
Ежемесячно в течение следующих шести месяцев				
Перечислены поставщику денежные средства в счет частичной оплаты ((297 000 - 44550) / 6)	60	51	42075	Выписка банка по расчетному счету
В месяце завершения расчетов				
Списана сумма обеспечения	-	009	297000	Договор поставки, Бухгалтерская справка

Станок относится к четвертой группе (имущество со сроком полезного использования свыше 5 лет до 7 лет включительно) Классификатора основных средств по амортизационным группам, утвержденном Постановлением Правительства Российской Федерации от 01.01.02 № 1. При линейном способе амортизации и сроком полезного использования 6 лет годовая норма амортизации станка составит  $100\%/6\text{лет}=16,67\%$ . Ежегодная сумма амортизации составит  $307000 \times 16,67\% = 51177$  рублей. Ежемесячная сумма амортизации составит  $51177/12$  месяцев = 4265 рублей. Предположим, что станок будет введен в эксплуатацию 01.08.2020 года, тогда до 01.01.2020

станок будет находиться в эксплуатации 5 полных месяцев. Таким образом, сумма амортизации по итогам 2019 года составит  $5 \times 4265$  рублей = 21324 рублей. В 1150 строке баланса стоимость основного средства будет указана как сумма равная разности первоначальной стоимости основного средства и произведенных амортизационных отчислений, то есть составит  $307000 - 21324 = 285676$  рублей.

Предприятию необходимо наладить работу с кредиторской и дебиторской задолженностями, привести их к балансу. Так любая задолженность — это изъятие денег из оборота, то есть когда, например, предприятие заранее заплатило аванс поставщику, оно не имеет возможности использовать эти денежные средства и товар или материалы еще не доставлены или задержка заработной платы перед новым годом, также увеличивает кредиторскую задолженность на конец года, тем самым влияя на показатели эффективности при анализе баланса.

На основании проведенных расчетов и данных бухгалтерского баланса ООО «Чайка НР» по состоянию на 31.12.2019 год в приложении М спрогнозируем состояние бухгалтерского баланса на конец 2020 года. Прогнозный бухгалтерский баланс представлен в таблице 3.4.

Таким образом, по итогам внедрения и прогнозирования финансовых результатов, в предложенном балансе внесены изменения по строке 1150 «Основные средства», которые повлекли за собой изменения в строке 1510 «Краткосрочные заёмные средства». В строке 1370 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» в результате целевого взноса учредителя произошли изменения на 93%, кроме того, формирование резервного фонда для целей развития производства и мотивации сотрудников составит 192000 рублей в результате отчислений из чистой прибыли, которую мы поставили в качестве целевого показателя. Валюта баланса в целом увеличилась на 89,33%.

Таблица 3.4 - Анализ прогнозного бухгалтерского баланса ООО «Чайка НР» 2018-2020гг., тыс. руб.

Наименование показателя	Код	Факт На 31 декабря 2018 г.	Факт На 31 декабря 2019 г.	Прогноз На 31 декабря 2020 г.	Абсолютное отклонение 2019/2018	Абсолютное отклонение 2020/2019	Относительные отклонения 2019/2018, %	Относительн ые отклонения 2020/2019, %
<b>АКТИВ</b>								
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>								
Нематериальные активы	1110	0	0	0	0	0	-	-
Результаты исследований и разработок	1120	0	0	0	0	0	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	0	0	0	0	0	-	-
Материальные поисковые активы	1140	0	0	0	0	0	-	-
Основные средства	1150	0	0	286	0	286	-	100,0
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0	0	0	0	-	-
Финансовые вложения	1170	0	0	0	0	0	-	-
Отложенные налоговые активы	1180	0	0	0	0	0	-	-
Прочие внеоборотные активы	1190	0	0	0	0	0	-	-
Итого по разделу I	1100	0	0	286	0	286	-	100,0
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					0	0	-	-
Запасы	1210	0	0	40	0	40	-	100,0

Продолжение таблицы 3.4

Наименование показателя	Код	Факт На 31 декабря 2018 г.	Факт На 31 декабря 2019 г.	Прогноз На 31 декабря 2020 г.	Абсолютное отклонение 2019/2018	Абсолютное отклонение 2020/2019	Относительные отклонения 2019/2018, %	Относительн ые отклонения 2020/2019, %
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	1230	679	275	275	-404	0	-59,5	0,0
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-	-	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	167	106	120	-61	14	-36,6	12,0
Прочие оборотные активы	1260	-	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу II	1200	846	381	435	-465	54	-55,0	12,5
<b>БАЛАНС</b>	1600	846	381	721	-465	340	-55,0	47,2
<b>ПАССИВ</b>								
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>								

Продолжение таблицы 3.4

Наименование показателя	Код	Факт На 31 декабря 2018 г.	Факт На 31 декабря 2019 г.	Прогноз На 31 декабря 2020 г.	Абсолютное отклонение 2019/2018	Абсолютное отклонение 2020/2019	Относительные отклонения 2019/2018, %	Относительн ые отклонения 2020/2019, %
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	210	210	210	0	0	0,0	0,0
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	0	0	0	0	0	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0	0	0	0	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0	0	0	0	-	-
Резервный капитал	1360	0	0	192	0	192	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-358	-335	-24	22	312	-6,2	-1323,8
Итого по разделу III	1300	-148	-125	378	22	504	-15,0	133,1
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		-	-	-	0	0	-	-
Заемные средства	1410	0	0		0	0	-	-
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0	0	0	0	-	-
Оценочные обязательства	1430	0	0	0	0	0	-	-
Прочие обязательства	1450	0	0	0	0	0	-	-

Продолжение таблицы 3.4

Наименование показателя	Код	Факт На 31 декабря 2018 г.	Факт На 31 декабря 2019 г.	Прогноз На 31 декабря 2020 г.	Абсолютное отклонение 2019/2018	Абсолютное отклонение 2020/2019	Относительные отклонения 2019/2018, %	Относительн ые отклонения 2020/2019, %
Итого по разделу IV	1400	0	0	0	0	0	-	-
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					0	0	-	-
Заемные средства	1510	0	0	42	0	42	-	100,0
Кредиторская задолженность	1520	993	506	300	-487	-206	-49,1	-68,6
Доходы будущих периодов	1530	0	0	0	0	0	-	-
Оценочные обязательства	1540	0	0	0	0	0	-	-
Прочие обязательства	1550	0	0	0	0	0	-	-
Итого по разделу V	1500	993	506	342	-487	-164	-49,1	-47,9
<b>БАЛАНС</b>	1700	846	381	721	-465	340	-55,0	47,2

По итогам прогнозного бухгалтерского баланса определим тип финансовой устойчивости, которую достигнет ООО «Чайка НР». Представим расчет и определение типа финансовой устойчивости в таблице 3.6.

Таблица 3.6 - Определение типа финансовой устойчивости ООО «Чайка НР», тыс. руб. (прогноз)

показатель	формула	Результат по состоянию на 2020год, тыс. руб.	вывод
СОС	$СОС = \text{III раздел баланса} - \text{I раздел баланса}$	93	>0
СДИ	$СДИ = СОС + \text{IV раздел баланса}$	93	>0
ОИЗ	$ОИЗ = СДИ + \text{V раздел баланса}$	435	>0
$\Delta СОС$	$\Delta СОС = СОС - \text{запасы}$	53	>0
$\Delta СДИ$	$\Delta СДИ = СДИ - \text{запасы}$	53	>0
$\Delta ОИЗ$	$\Delta ОИЗ = ОИЗ - \text{запасы}$	395	>0
Тип финансовой устойчивости		Абсолютная финансовая устойчивость	

Рассчитаем изменения коэффициентов финансовой устойчивости в результате внедрения предложенных мероприятий на основании разработанного алгоритма в период с 2018г до 2020г в таблице 3.5.

Согласно расчетам, в таблице 3.7, уровень коэффициента автономии превысил норматив и будет равен 0,53 по итогам 2020 года. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами будет равен 0,21, что выше норматива. Коэффициент текущей ликвидности увеличился, превысил отметку 1, что говорит о снижении финансового риска. Коэффициент финансовой устойчивости увеличился на 0,85 пунктов, но еще не достигает минимальной отметки, чтобы говорить о высоком уровне финансовой устойчивости. В результате мероприятий коэффициент маневренности снизился до 0,25, вследствие формирования резервного фонда.

Таблица 3.7 - Коэффициенты ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Чайка НР»

Коэффициенты	Формула	Расчет	Норматив	Показатели 2018	Показатели 2019	Показатели 2020 (прогноз)	Абсолютное отклонение 2019/2018	Абсолютное отклонение 2020/2019
Коэффициент автономии	Коэффициент автономии = Собственный капитал/Активы	Кавт = стр.1300/ стр.1600	>0,5	-0,17	-0,33	0,53	-0,16	0,86
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами = (Собственный капитал – Внеоборотные активы)/Оборотные активы	Косос=(стр.1300-стр.1100)/стр.1200	>0,1	-0,17	-0,06	0,21	0,11	0,27
Коэффициент текущей ликвидности	Коэффициент текущей ликвидности = Оборотные активы/Краткосрочные обязательства	Ктл= стр.1200/(стр.1510+стр.1520)	>2	0,85	1	1,27	0,15	0,27
Коэффициент финансовой устойчивости	Коэффициент финансовой устойчивости= (Собственный капитал+Долгосрочные обязательства)/Пассив	Кфу=(стр.1300+стр.1400)/стр.1700)	Не менее 0,6	-0,17	-0,07	0,53	0,1	0,6
Коэффициент маневренности	Коэффициент маневренности= Собственные оборотные средства/собственный капитал	Км=(стр.1300+стр.1400-стр.1100)/стр.1300	0,3	1	1	0,25	0	-0,75

Результаты прогнозируемых изменений коэффициентов финансовой устойчивости представлены на рисунке 3.2.

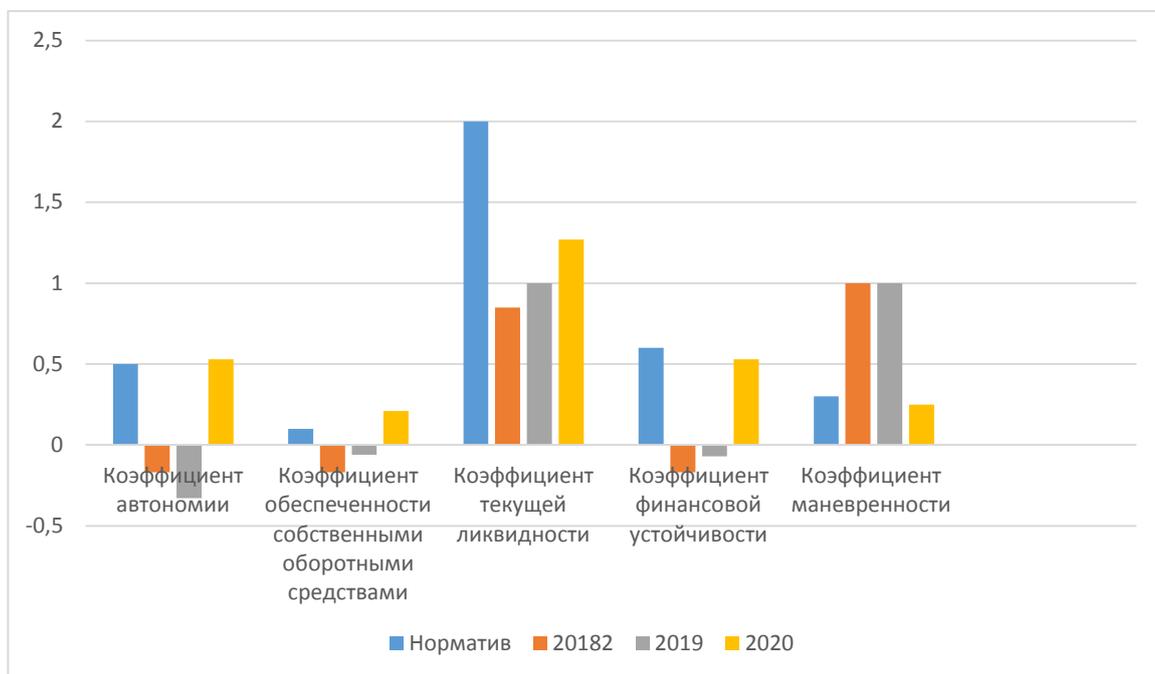


Рисунок 3.2 – Коэффициенты финансовой устойчивости за период 2018-2020 (прогноз)

На данный момент предприятие находится в начале второго этапа алгоритма, произведен подбор лазерного станка, на основании сформированного технического задания и предоставленных коммерческих предложений, с оптимальными условиями расчетов. Также проведено обучение тендерным продажам коммерческого директора.

Таким образом, алгоритм повышения финансовой устойчивости предприятия имеет четкую структуру, основывается на определении типа финансовой устойчивости компании и включает в себя методы подобранные с учетом специфики малого предприятия. На основании предложенных расчетов определен продолжительный эффект предложенных мероприятий.

## Заключение

Во введении обоснована актуальность темы исследования. Представлены авторы труды, которых сконцентрированы на оценке финансового состояния предприятий и в частности на финансовой устойчивости.

Актуальность выбранной темы обусловлена необходимостью совершенствования финансового механизма, способствующего развитию предприятий в целом и малого предпринимательства в частности, целью которого является создание благоприятных финансово-экономических условий для устойчивого развития предприятий малого бизнеса.

В первой главе изучено понятие финансовой устойчивости и его сущность, представлена правовая база РФ по теме исследования, изучены некоторые существующие методики оценки финансовой устойчивости, также изучены теоретические основы разработки алгоритмов, изучены авторские алгоритмы повышения уровня финансовой устойчивости.

Основные выводы первой главы:

1. Финансовая устойчивость отражает такое финансовое состояние предприятия, которое достигнуто путем разумного использования финансовых, трудовых и иных ресурсов, профессионализма управленцев и финансовых специалистов, и обеспечивает предприятию стабильное поступление денежных средств и обеспечивает его платежеспособность и независимость от заемных средств.

2. Существуют разнообразные подходы к понятию финансовой устойчивости. Некоторые авторы рассматривают финансовую устойчивость как исключительно платежеспособность, но большинство авторов придерживаются более широких определений, акцентируя внимание на многогранности данного понятия. Разница в подходах к понятию финансовой устойчивости сформировала многообразие в подходах к методам оценки

финансовой устойчивости предприятий, что говорит об актуальности и сложности вопросов финансовой устойчивости в современных условиях.

3. Методики оценки финансовой устойчивости разработаны и апробированы на конкретных предприятиях и не являются универсальными для всех предприятий, деятельность которых осуществляется в разных условиях, таких как состояние рынка, региональные особенности, организационная структура и стиль управления, организационно-правовая структура и средняя численность сотрудников, вид деятельности и т.д.

4. Представленная статистика по количеству банкротств и перечень законодательных актов свидетельствует о важности контроля и регулирования финансового состояния предприятий. Динамика в сторону снижения количества банкротств свидетельствует о том, вопросам финансового состояния в целом и финансовой устойчивости в частности стали уделять больше внимания как руководители и акционеры предприятий, так и на уровне руководства государства.

5. Современным российским компаниям необходимо ответственно подходить к оценке финансовой устойчивости. Под ответственностью можно понимать не просто поверхностный анализ, а частный подбор показателей, присущих специфике их деятельности. В силу разнообразия методик аналитику следует комбинировать отечественный и зарубежный подходы, что позволит получать качественную информацию, на основе которой руководство предприятия сможет принять верные управленческие решения.

6. Алгоритм является эффективным инструментом для логического и наглядного изложения ситуации, в которой находится предприятие и инструкции для достижения целевых показателей для исполнителей.

Во второй глав проведен анализ технико-экономических показателей и финансовой отчетности трех предприятий в сфере наружной рекламы, определен тип их финансовой устойчивости.

В результате исследования выявлено, что предприятия осуществляют свою деятельность на территории небольшого города в Московской области, основным видом их деятельности является производство и размещение наружной рекламы.

Основные выводы:

1. Предприятия оказывают посреднические услуги по согласованию, проектированию, изготовлению, монтажу рекламных конструкций, также осуществляет изготовление элементов рекламных конструкций и иной рекламной продукции.

2. ООО «Чайка НР» и ООО «Мир цвета» по своей численности и уровню доходам являются микропредприятием, ООО «Все для Вас Сергиев Посад» является малым предприятием.

Проведен горизонтальный анализ финансовой отчетности, определен тип финансовой устойчивости предприятий по итогам работы за три отчетных периода. Основные выводы по второй главе:

1. Выручка ООО «Чайка НР» снизилась в 2017 году на 9,4%, а по состоянию на конец 2018 года выросла на 910781 рублей, что составило 21,8%. При этом также наблюдается в 2017 году снижение себестоимости на 0,5%, а в 2018 году увеличение себестоимости продаж увеличилась на 443192,27 рублей (10%). Показатель чистой прибыли в 2017 году снизился на 437,3%, то есть убытки предприятия составили -371000, а по состоянию на конец 2018 года чистая прибыль выросла на 520000 рублей и составила 149000 рублей.

2. Динамика выручки ООО «Чайка НР» в период 2016-2018гг. не говорит однозначно об отрицательных выводах, так как изменения себестоимости продаж в сторону увеличения в период 2018 года, когда наблюдалось значительное увеличение выручки, и в 2017 году, когда снизились и выручка, и себестоимость, говорят о положительной тенденции и скорее всего связаны с увеличением объема заказов и увеличением

материалов на их производство. В целом положительной тенденцией является и динамика чистой прибыли: в 2017 году предприятие несет убытки, а в 2018 году предприятие покрыло убытки, а прибыль составила 149000 рублей, что может быть результатом увеличения количества заказов, увеличение спроса на фоне относительной стабильности экономики в стране и регионе.

3. Наблюдается положительная динамика рентабельности продаж ООО «Чайка НР». В 2017 году рентабельность была отрицательной и составляла минус 6,4%, что свидетельствует о неэффективном использовании финансовых ресурсов, продажи неэффективны, производство убыточно, высокая себестоимость, и низкий уровень дохода, уровень цены услуг не достаточен для покрытия всех расходов. В 2018 году показатель рентабельности увеличился почти 10,4 пункта и составил 4%, то есть в 2018 году прибыль составляет 4% в выручке. И если принять во внимание, что Общество работает в основном в сфере услуг, где приемлемым уровнем рентабельности является 12-20%, то является невысоким.

4. Выручка ООО «Все для Вас Сергиев Посад» выросла в период 2016-2017 гг. на 221000 рублей, что составило 1,3%, но по итогам работы в 2018 году выручка сократилась по сравнению с 2017 годом на 3334000 рублей, что составляет минус 19,5%. При этом себестоимость продаж снизилась на 1396000 рублей (минус 16,5%) в 2017 году и еще на 162000 рублей (минус 2,3%) в 2018 году.

5. Чистая прибыль ООО «Чайка НР» в 2017 году увеличилась на 1456000 (263,8%), а по состоянию на конец 2018 года она снизилась на 114,7% (в абсолютном значении минус 2304000 рубля) и чистый убыток компании составил минус 296000 рублей, что связано со снижением выручки. Управленческие и коммерческие расходы увеличились на 6% в 2017 году и снизились в 2018 году на минус 7%.

6. Также наблюдается положительная динамика рентабельности продаж ООО «Чайка НР» в 2017 году на 86%. В 2018 году рентабельность становится отрицательной и составляет минус 0,9%, что свидетельствует о неэффективном использовании финансовых ресурсов, продажи неэффективны, высокая себестоимость и низкий уровень прибыли.

7. Выручка ООО «Мир цвета» сократилась в период 2016-2017гг. на 346000 рубля, что составило минус 33,2%, а по итогам работы в 2018 году выручка сократилась по сравнению с 2017 годом еще на 29000 рублей, что составляет минус 4,2%. Себестоимость продаж снизилась на 499000 рублей (минус 49,7%) в 2017 году и еще на 19000 рублей (минус 3,8%) в 2018 году. Прибыль в 2017 году увеличилась на 153000 (402%), а по состоянию на конец 2018 года она снизилась на 5,2% (в абсолютном значении минус 10000 рубля) и составила 181000 рублей.

8. За период 2016-2018гг ООО «Чайка НР» не закупало основные фонды, компании ООО «Все для Вас Сергиев Посад» и ООО «Мир цвета» закупают и обновляют основные фонды, что влияет на структуру балансов, так для привлечения основных фондов привлекаются земные средства, также наличие основных фондов позволяет компаниям увеличить выручку от продаж.

9. По итогам анализа технико-экономических показателей трех компаний за три периода видно, мы выявили, что организации занимаются аналогичными видами, имеют специфические дополнительные виды деятельности и организационную структуру, отличаются по численности и обеспеченности основными фондами.

10. В результате оценки коэффициентов финансовой устойчивости, определено, что для ООО «Мир цвета» как и для ООО «Чайка НР» характерно неустойчивое финансовое положение, при этом у ООО «Все для Вас Сергиев Посад» характерная абсолютная финансовая устойчивость, т.е. почти 70% исследованных предприятий в сфере рекламы имеют

неустойчивое финансовое состояние. Для повышения уровня финансовой устойчивости в третьей главе разработаем алгоритм действий на примере ООО «Чайка НР».

11. Большое количество конкурентов в регионе (в том числе рекламных компаний из других регионов, таких как г. Москва, Кострома, Владимир, Казань и т.д.), малое количество предприятий, которым необходима наружная реклама и отсутствие крупных предприятий (производства, торговли, строительных компаний) диктует компаниям задумываться о расширении направлений деятельности.

12. Определены следующие отраслевые особенности:

- короткий производственный цикл обуславливает повышенное внимание к соотношению дебиторской и кредиторской задолженности;
- для качественного оказания услуг компаниям необходимы основные средства, приобретение которых влияет на структуру баланса в части внеоборотных активов и заемных средств, так как для приобретения компании используют заемные средства;
- особенности производственного цикла и спроса на услуги компаний вызывают периодические простои оборудования и сотрудников производства;
- для численности компании характерна стабильность;
- на себестоимость услуг влияет стоимость услуг поставщиков по договорам, поэтому наличие эксклюзивных договоров с поставщиками предоставляет компаниям возможность увеличения рентабельности продаж;
- дифференцированность направлений деятельности создает для компаний потребность в увеличении численности персонала и привлечении или подготовке редких специалистов в сфере информационных технологий, полиграфии, а также рабочих с

подготовкой, необходимой для осуществления качественных работ с соблюдением требований безопасности;

- наличие контроля сферы наружной рекламы со стороны государственных учреждений увеличивает себестоимость оказываемых услуг.

На основании результатов анализа, проведенного во второй главе были предложены рекомендации по повышению финансовой устойчивости ООО «Чайка НР» и произведена оценка их эффективности.

В третьей главе на основании анализа, проведенного во второй главе предложены рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Чайка НР». Предложен алгоритм действий компании с учетом типа финансовой устойчивости и проведена оценка эффективности предложенных результатов с применением метода прогнозирования показателей, составлен прогнозный бухгалтерской баланс. Основные выводы по третьей главе:

1. Так как для предприятия характерно неустойчивое финансовое положение, то есть  $\Delta\text{СОС} < 0$ ;  $\Delta\text{СДИ} < 0$ ;  $\Delta\text{ОИЗ} > 0$  цель наших рекомендаций на данном этапе - это повышение финансовой устойчивости предприятия до нормального уровня, то есть при котором верно следующее положение  $\Delta\text{СОС} < 0$ ;  $\Delta\text{СДИ} > 0$ ;  $\Delta\text{ОИЗ} > 0$ , то есть в результате внедрения рекомендаций наличие собственных и долгосрочных источников финансирования должно быть выше нуля. Для этого постепенно снизим непокрытые убытки, за счет формирования резервного фонда. В связи с чем необходимо увеличение выручки на 30% и снижение себестоимости на 20%, кроме того, необходим целевой взнос от учредителя для приобретения станка. На основании проведенных расчетов и отчета о финансовых результатах ООО «Чайка НР» по состоянию на 31.12.2019г. в приложении Л в таблице 3.2 представлены текущие и прогнозируемые показатели.

2. Для разработанного алгоритма основным отличием от изученных в первой главе алгоритмов повышения финансовой устойчивости является

присутствие в алгоритме перечень конкретных мероприятий по повышению финансовой устойчивости, кроме того, так как при исследовании определено, что для большей части исследованных компаний характерно неустойчивое финансовое состояние, действия алгоритма предусматривают количество шагов, необходимых для выхода из неустойчивого финансового состояния.

В третьей главе проведена оценка эффективности разработанного алгоритма, проведена оценка прогнозного баланса на конец 2020 года.

Таким образом, по итогам внедрения и прогнозирования финансовых результатов, в предложенном балансе внесены изменения по строке 1150 «Основные средства», которые повлекли за собой изменения в строке 1510 «Краткосрочные заёмные средства». В строке 1370 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» в результате целевого вноса учредителя произошли изменения на 93%, кроме того, формирование резервного фонда для целей развития производства и мотивации сотрудников составит 192000 рублей в результате отчислений из чистой прибыли, которую мы поставили в качестве целевого показателя. Валюта баланса в целом увеличилась на 89,33%.

В результате оценки коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Чайка НР» в прогнозируемом периоде определено, что коэффициенты автономии, обеспеченности собственными средствами, текущей ликвидности, финансовой устойчивости достигли нормативных уровней. Тип финансовой устойчивости прогнозируется как абсолютный.

## Список используемой литературы

1. Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 01.04.2020) "О несостоятельности (банкротстве)" // СПС КонсультантПлюс
2. Федеральный закон "О рекламе" от 13.03.2006 N 38-ФЗ // СПС КонсультантПлюс
3. Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 N 367 "Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа" // СПС КонсультантПлюс
4. Постановление Правительства РФ от 27.12.2004 N 855 "Об утверждении Временных правил проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства" // СПС КонсультантПлюс
5. Постановление Правительства РФ от 21.12.2005 N 792 (ред. от 03.02.2007) "Об организации проведения учета и анализа финансового состояния стратегических предприятий и организаций и их платежеспособности" // СПС КонсультантПлюс
6. Приказ Минэкономразвития России от 26.06.2019 N 382 "Об утверждении Методики проведения анализа финансового состояния заинтересованного лица в целях установления угрозы возникновения признаков его несостоятельности (банкротства) в случае единовременной уплаты этим лицом налога и о признании утратившим силу приказа Минэкономразвития России от 18 апреля 2011 г. N 175" (Зарегистрировано в Минюсте России 22.07.2019 N 55338) // СПС КонсультантПлюс
7. Приказ Минэкономразвития РФ от 21.04.2006 N 104 (ред. от 13.12.2011) «Об утверждении Методики проведения Федеральной налоговой службой учета и анализа финансового состояния и платежеспособности стратегических предприятий и организаций» (Зарегистрировано в Минюсте РФ 21.06.2006 N 7953) // СПС КонсультантПлюс

8. Приказ Минэкономки РФ от 01.10.1997 N 118 "Об утверждении Методических рекомендаций по реформе предприятий (организаций)" // СПС КонсультантПлюс

9. Приказ Минпромэнерго РФ N 57, Минэкономразвития РФ N 134 от 25.04.2007 "Об утверждении Методических рекомендаций по составлению плана (программы) финансового оздоровления" // СПС КонсультантПлюс

10. Приказ Минрегиона РФ от 17.04.2010 N 173 "Об утверждении Методики расчета показателей абсолютной и относительной финансовой устойчивости, которым должны соответствовать коммерческие организации, желающие участвовать в реализации проектов, имеющих общегосударственное, региональное и межрегиональное значение, с использованием бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда Российской Федерации" (Зарегистрировано в Минюсте РФ 20.09.2010 N 18483) // СПС КонсультантПлюс

11. Приказ Минфина России от 28.08.2014 N 84н (ред. от 21.02.2018) "Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов" (Зарегистрировано в Минюсте России 14.10.2014 N 34299) // СПС КонсультантПлюс

12. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99)" // СПС КонсультантПлюс

13. Приказ Минфина России от 19.04.2019 N 61н "О внесении изменений в приказ Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2010 г. N 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций" (Зарегистрировано в Минюсте России 20.05.2019 N 54667)

14. Анализ финансовой отчетности [Текст]: учеб, пособие / О.В. Ефимова [и др.]. - М.: Омега-Л, 2013. - 388 с.

15. Базилевич, А. Р. Проблемы и пути повышения финансовой устойчивости организации / А. Р. Базилевич, А. Е. Сирченко. — Текст: непосредственный, электронный // Молодой ученый. — 2019. — № 37 (275). — С. 116-118. — URL: <https://moluch.ru/archive/275/62393/> (дата обращения: 11.04.2020)
16. Брейли Р., Майерс Ст. Принципы корпоративных финансов. М: Олимп-Бизнес, 2016//пер. с англ. Барышникова Н., 1008с.
17. Воробьева О.С. Коэффициент финансовой устойчивости // Финансовый директор.-2019-<https://www.fd.ru/articles/159521-koeffitsient-finansovoy-ustoychivosti>
18. Гребнева М.Е. Финансовая устойчивость предприятия / М.Е. Гребнева // Курский государственный университет, г. Курск. 2018. — №6. — С. 67
19. Греченюк А.В., Греченюк О.Н. Сравнительный анализ российских и зарубежных подходов к анализу финансового состояния организации // Аудит и финансовый анализ. 2015. № 1. С. 217-224
20. Долгих Ю.А. Формирование и функционирование системы управления финансовой устойчивостью предприятия — Текст : электронный - 2019 - URL: [https://rusneb.ru/catalog/000199\\_000009\\_010049825/](https://rusneb.ru/catalog/000199_000009_010049825/)
21. Дьяконова О. С., Хрисанфова А. А. Оценка финансовой устойчивости торговой компании с целью снижения риска банкротства // Молодой ученый. — 2017. — №15. — С. 373-378. — URL <https://moluch.ru/archive/149/42330/> (дата обращения: 26.02.2020)
22. Трофимов В. В. Основы алгоритмизации и программирования : учебник для среднего профессионального образования / В. В. Трофимов, Т. А. Павловская ; под редакцией В. В. Трофимова. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 137 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-07321-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/422888> (дата обращения: 07.05.2020)

23. Зинина М. Российский рынок факторинга – итоги 2019 года и прогноз на 2020-й: курс на цифровизацию - Текст: электронный – 2019 - URL: [https://www.raexpert.ru/researches/factoring/factoring\\_2019](https://www.raexpert.ru/researches/factoring/factoring_2019)
24. Крылов С. И. Финансовый анализ: учебное пособие / С. И. Крылов. — Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2016. — 160 с.
25. Капустина, В. С. Современное понимание категории «финансовое состояние предприятия» / В. С. Капустина. — Текст : непосредственный, электронный // Молодой ученый. — 2018. — № 17 (203). — С. 191-194. — URL: <https://moluch.ru/archive/203/49788/>
26. Левченко Т.А., Вятрович Д.Е. Сравнительная характеристика методов анализа финансовой устойчивости промышленных предприятий//Карельский научный журнал. 2018. Т. 7. № 2(23)
27. Манаков Д.В., Леонова Ж.К. Сущность финансовой устойчивости предприятия // Студенческий: электрон. научн. журн. 2018. № 13(33)
28. Маматказина Е.И. Диагностика финансовых проблем в условиях финансовой устойчивости коммерческой организации / Е.И. Маматказина // Синергия наук. — 2017. — № 18. – С. 115-122
29. Мингалиев К.Н., Сеницына В.А. Сравнительный анализ различных подходов к оценке финансовой устойчивости высокотехнологичных компаний//"Все для бухгалтера", 2016 – №1. – с.17-25
30. Петрова Е. Ю. Показатели, оценивающие финансовую устойчивость предприятия / Е. Ю. Петрова. — Текст : непосредственный, электронный // Молодой ученый. — 2015. — № 11.3 (91.3). — С. 63-66. — URL: <https://moluch.ru/archive/91/19706/>
31. Пихтарева А.В. Финансовая устойчивость и факторы ее роста в современных российских корпорациях: автореф. дис. канд. экон. наук : защищена 12.02.2000 : утв. 26.11.2014 / А.В. Пихтарева. – Самара : ФГБОУ ВПО "СГЭУ", 2014. 21с.

32. Пшенцова И.Н. Сравнительная оценка зарубежного и российского подходов анализа финансовой устойчивости предприятия // Студенческий: электрон. научн. журн. 2017. № 19 (19)

33. Семенихин В.В. Налог на прибыль организаций, доходы и расходы/ В.В. Семенихин. - 9-е издание, переработанное и дополненное: ГроссМедиа, РОСБУХ, 2019 // СПС КонсультантПлюс

34. Соболев С. Рекламный рынок докатился до стагнации - Текст: электронный – 2019 - URL: <https://www.rbc.ru/newspaper/2019/09/17/5d7f5aee9a794743bb295b58>

35. Тромбач Б. Главбух как финдир. Коэффициент финансовой устойчивости: формула по балансу [Электронный ресурс]. – 2019 – Режим доступа: <https://www.klerk.ru/buh/articles/490473/>

36. Трухина В. Коэффициент финансовой устойчивости (формула по балансу) [Электронный ресурс]. – 2020 - Режим доступа: [https://nalog-nalog.ru/analiz\\_hozyajstvennoj\\_deyatelnosti\\_ahd/koefficient\\_finansovoj\\_ustojchivosti\\_formula\\_po\\_balansu/](https://nalog-nalog.ru/analiz_hozyajstvennoj_deyatelnosti_ahd/koefficient_finansovoj_ustojchivosti_formula_po_balansu/)

37. Уралова Д. Ж. Сравнение зарубежного и российского опыта проведения финансового анализа и управления рисками // Молодой ученый. — 2016. — №7. — С. 1012-1017.

38. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — 6-е изд., перераб. и доп. — М.: Инфра-М. — 2015.- 237с.

39. Ashley Donohoe How to Define Financial Stability in Business [Электронный ресурс]: <https://bizfluent.com> – 2019 - Режим доступа: <https://bizfluent.com/how-5950295-define-financial-stability-business.html>

40. Carlos Lassala; Andreea Apetrei and Juan Sapena Sustainability Matter and Financial Performance of Companies [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.mdpi.com/2071-1050/9/9/1498> – Дата обращения: 23.01.2020.

41. Henock M. S. Financial sustainability and outreach performance of saving and credit cooperatives: The case of Eastern Ethiopia //Asia Pacific Management Review Volume 24, Issue 1, March 2019, Pages 1-9

42. Neil Kokemuller What Do Lenders Look for in a Balance Sheet? [Электронный ресурс]: <https://bizfluent.com> – 2017 - Режим доступа: <https://bizfluent.com/how-8510755-calculate-financial-gearing-ratio.html>

43. Vicki A. Bengel How to Improve Liquidity [Электронный ресурс]: <https://bizfluent.com> – 2019 - Режим доступа: <https://bizfluent.com/how-2317586-improve-liquidity.html> – Дата обращения: 31.12.2019.

44. Новостной ленты Интерфакс [Электронный ресурс]. - Режим доступа: [https:// fedresurs.ru/news](https://fedresurs.ru/news)

45. Среднедушевые денежные доходы населения: Официальная статистика [Электронный ресурс]// Федеральная служба государственной статистики - Режим доступа: <https://www.gks.ru/search?>

## Приложение А

### Бухгалтерский баланс ООО «Чайка НР» за 2018 г.

#### Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2018 г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды		
			0710001		
			31	12	2018
Общество с ограниченной ответственностью "ЧАЙКА"			96360134		
Организация <u>НАРУЖНАЯ РЕКЛАМА</u>		по ОКПО	5042090100		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	73.11		
Вид экономической деятельности <u>Деятельность рекламных агентств</u>		по ОКВЭД 2	12300		
		Общества с ограниченной ответственностью/ Частная собственность	16		
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>собственность</u>		по ОКОПФ/ОКФС	384		
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ			
Местонахождение (адрес) <u>141310, Московская обл, Сергиево-Посадский р-н, Сергиев Посад г, Красной Армии пр-кт, д. № 171, корп. -, пом. 337</u>					
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> 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				
	ОГРН/				
	ОГРНИП				

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
			-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	-	-	-
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				

Продолжение приложения А

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	<b>Запасы</b>	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	679	2 115	2 095
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	167	6	239
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	846	2 122	2 334
	<b>БАЛАНС</b>	1600	846	2 122	2 334
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	210	210	210
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(358)	(449)	(75)
	Итого по разделу III	1300	(148)	(239)	135
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	-	21	-
	Кредиторская задолженность	1520	993	2 339	2 199
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	993	2 360	2 199
	<b>БАЛАНС</b>	1700	846	2 122	2 334

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «Чайка НР» за 2017-2018 гг.

Отчет о финансовых результатах

за Январь - Декабрь 20 18 г.

Дата (число, месяц, год) \_\_\_\_\_  
 Форма по ОКУД \_\_\_\_\_  
 Организация Общество с ограниченной ответственностью "ЧАЙКА НАРУЖНАЯ РЕКЛАМА" по ОКПО \_\_\_\_\_  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности Деятельность рекламных агентств по ОКВЭД 2 \_\_\_\_\_  
 Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_  
Общества с ограниченной ответственностью/ Частная собственность по ОКОПФ/ОКФС \_\_\_\_\_  
 Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ \_\_\_\_\_

Коды		
0710002		
31	12	2018
96360134		
5042090100		
73.11		
12300	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
	Выручка	2110	5 081	4 170
	Себестоимость продаж	2120	(4 878)	(4 435)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	203	(265)
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	203	(265)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	1
	Прочие расходы	2350	(54)	(44)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	149	(308)
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	(63)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	149	(371)

## Продолжение приложения Б

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	0,0	0,0
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	0,0	0,0
	Совокупный финансовый результат периода	2500	149	(371)
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	0,0	0,0
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	0,0	0,0

Продолжение приложение Б

Отчет о финансовых результатах

за Январь - Декабрь 2017 г.

		Коды		
		0710002		
		31	12	2017
		96360134		
		5042090100		
		73.11		
		12300	16	
		384		

Организация Общество с ограниченной ответственностью "ЧАЙКА" по ОКПО НАРУЖНАЯ РЕКЛАМА"  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности Деятельность рекламных агентств по ОКВЭД 2 \_\_\_\_\_  
 Организационно-правовая форма/форма собственности Общества с ограниченной ответственностью/ Частная собственность по ОКОПФ/ОКФС \_\_\_\_\_  
 Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ \_\_\_\_\_

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
	Выручка	2110	4 170	4 602
	Себестоимость продаж	2120	(4 435)	(4 458)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	(265)	144
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(265)	144
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	1	-
	Прочие расходы	2350	(44)	(34)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(308)	110
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	(63)	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(371)	110

## Приложение В

### Анализ бухгалтерского баланса ООО «Чайка НР» 2016-2018гг.

Наименование показателя, тыс. руб.	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2018 г.	Абсолютные отклонения 2017/2016	Абсолютные отклонения 2018/2017	Относит ельное отклонен ие 2017/2016	Относит ельное отклонен ие 2018/2017	Относит ельное отклонен ие 2018/2016
<b>АКТИВ</b>									
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>									
Нематериальные активы	1110	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Результаты исследований и разработок	1120	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Основные средства	1150	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Финансовые вложения	1170	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Отложенные налоговые активы	1180	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	1190	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Итого по разделу I	1100	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-

Продолжение приложения В

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2018 г.	Абсолютные отклонения 2017/2016	Абсолютные отклонения 2018/2017	Относительное отклонение 2017/2016	Относительное отклонение 2018/2017	Относительное отклонение 2018/2016
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					0,0	0,0	-	-	-
Запасы	1210	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	1230	2 095	2 115	2 095	21	-1 436	1,0	-67,9	-67,6
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-					
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	239	6	239	-233	160	-97,5	2641,2	-30,4
Прочие оборотные активы	1260	-	-	-					
Итого по разделу II	1200	2 334	2 122	2 334	-213	-1 276	-9,1	-60,1	-63,8
<b>БАЛАНС</b>	1600	2 334	2 122	2 334	-213	-1 276	-9,1	-60,1	-63,8

Продолжение приложения В

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2018 г.	Абсолютны е отклонения 2017/2016	Абсолютные отклонения 2018/2017	Относит льное отклонен ие 2017/2016	Относит льное отклонен ие 2018/2017	Относит льное отклонен ие 2018/2016
<b>ПАССИВ</b>									
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>									
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	210	210	210	0,0	0,0	-	-	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Резервный капитал	1360	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-75	-449	-358	-373	91	495,3	-20,3	374,2
Итого по разделу III	1300	135	-239	-148	-373	91	-277,4	-38,2	-209,6

Продолжение приложения В

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2018 г.	Абсолютные отклонения 2017/2016	Абсолютные отклонения 2018/2017	Относительное отклонение 2017/2016	Относительное отклонение 2018/2017	Относительное отклонение 2018/2016
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>									
Заемные средства	1410	0	0	0	0	0			
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0	0	0,0	0,0		-	-
Оценочные обязательства	1430	0	0	0	0,0	0,0		-	-
Прочие обязательства	1450	0	0	0	0,0	0,0		-	-
Итого по разделу IV	1400	0	0	0	0,0	0,0		-	-
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					0,0	0,0		-	-
Заемные средства	1510	0	21	0	21	-21		-	-
Кредиторская задолженность	1520	2 199	2 339	993	140	-1 346	6,4	-57,6	-54,9
Доходы будущих периодов	1530	0	0	0	0	0			

Продолжение приложения В

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2018 г.	Абсолютные отклонения 2017/2016	Абсолютные отклонения 2018/2017	Относительное отклонение 2017/2016	Относительное отклонение 2018/2017	Относительное отклонение 2018/2016
Оценочные обязательства	1540	0	0	0	0	0			
Прочие обязательства	1550	0	0	0	0	0			
Итого по разделу V	1500	2 199	2 360	993	161	-1 367	7,3	-57,9	-54,9
<b>БАЛАНС</b>	1700	2 334	2 122	846	-213	-1 276	-9,1	-60,1	-63,8

Приложение Г

**Бухгалтерский баланс ООО «Все для Вас Сергиев Посад» за 2018 г.**

**Бухгалтерский баланс  
на 31 декабря 2018 г.**

		Дата (число, месяц, год)		Коды	
		Форма по ОКУД		0710001	
		Общество с ограниченной ответственностью "Все для Вас		31	12
Организация <u>Сергиев Посад"</u>		по ОКПО		2018	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН		78089998	
Вид экономической деятельности <u>Деятельность рекламных агентств</u>		ОКВЭД 2		5042082942	
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общества с ограниченной ответственностью/ Частная собственность</u>		по ОКВЭД 2		73.11	
Единица измерения: руб.		по ОКЕИ		12300	16
Местонахождение (адрес) <u>141302, Московская обл, город Сергиев Посад, улица К.либкнехта, 9 -, 53</u>				384	
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ					
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора _____					

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора	ИНН	
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора	ОГРН/ ОГРНИП	

Пояснения	Наименование показателя	код	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	0	0	0
	Результаты исследований и разработок	1120	0	0	0
	Нематериальные поисковые активы	1130	0	0	0
	Материальные поисковые активы	1140	0	0	0
	Основные средства	1150	859 000,00	209 000,00	378 000,00
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0	0

Продолжение приложения Г

Пояснения	Наименование показателя	код	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	Финансовые вложения	1170	325 000	325 000	-115 000
	Отложенные налоговые активы	1180	0	0	0
	Прочие внеоборотные активы	1190	0	0	0
	Итого по разделу I	1100	1 184 000	534 000	263 000
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
	Запасы	1210	210 000	244 000	480 000
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	0	0
	Дебиторская задолженность	1230	7 751 000	7 218 000	4 163 000
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	0	0
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	170 000	362 000	446 000
	Прочие оборотные активы	1260	137 000	229 000	0
	Итого по разделу II	1200	8 269 000	8 053 000	5 088 000
	БАЛАНС	1600	9 453 000	8 587 000	5 351 000

Продолжение приложения Г

Пояснения	Наименование показателя	код	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
		<b>ПАССИВ</b>			
		<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10 000	10 000	10 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	0	0	0
	Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0	0
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0	0
	Резервный капитал	1360	0	0	0
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4 712 000	5 025 000	3 016 000
	Итого по разделу III	1300	4 722 000	5 035 000	3 026 000
		<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	1410	0	0	0
	Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0	0
	Оценочные обязательства	1430	0	0	0
	Прочие обязательства	1450	0	0	0
	Итого по разделу IV	1400	0	0	0
		<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	1510	670 000	510 000	290 000
	Кредиторская задолженность	1520	4 061 000	3 042 000	2 035 000
	Доходы будущих периодов	1530	0	0	0
	Оценочные обязательства	1540	0	0	0

Продолжение приложения Г

Пояснения	Наименование показателя	код	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	Прочие обязательства	1550	0	0	0
	Итого по разделу V	1500	4 731 000	3 552 000	2 325 000
	БАЛАНС	1700	9 453 000	8 587 000	5 351 000

Приложение Д

Отчет о финансовых результатах ООО «Все для Вас Сергиев Посад» за 2017-2018 гг.

Отчет о финансовых результатах

за Январь - Декабрь 2018 г.

Дата (число, месяц, год) \_\_\_\_\_  
 Форма по ОКУД \_\_\_\_\_  
 Организация Общество с ограниченной ответственностью "Все для Вас Сергиев Посад" по ОКПО \_\_\_\_\_  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности Деятельность рекламных агентств по ОКВЭД 2 \_\_\_\_\_  
 Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_  
Общества с ограниченной ответственностью/ Частная собственность по ОКОПФ/ОКФС \_\_\_\_\_  
 Единица измерения: руб. \_\_\_\_\_ по ОКЕИ \_\_\_\_\_

Коды		
0710002		
<b>31</b>	<b>12</b>	<b>2018</b>
78089998		
5042082942		
<b>73.11</b>		
<b>12300</b>	<b>16</b>	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
	Выручка	2110	13757000	17091000
	Себестоимость продаж	2120	6907000	7069000
	Валовая прибыль (убыток)	2100	6850000	10022000
	Коммерческие расходы	2210	0	0
	Управленческие расходы	2220	6977000	7500000
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-127000	2522000
	Доходы от участия в других организациях	2310	0	0
	Проценты к получению	2320	0	0
	Проценты к уплате	2330	0	0
	Прочие доходы	2340	181000	4000
	Прочие расходы	2350	216000	222000
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-162000	2304000
	Текущий налог на прибыль	2410	0	0
	Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	0	0
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	0
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	0	0
	Прочее	2460	-134000	-296000

Продолжение приложения Д

	Чистая прибыль (убыток)	2400	-296 000	2 008 000
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	0	0
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	0	0
	Совокупный финансовый результат периода	2500	-296 000	2 008 000

## Продолжение приложения Д

### Отчет о финансовых результатах

за Январь - Декабрь 20 17 г.

				Коды
Дата (число, месяц, год)				0710002
Форма по ОКУД				31   12   2017
Организация <b>Общество с ограниченной ответственностью "Все для Вас Сергиев Посад"</b>		по ОКПО		78089998
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН		5042082942
Вид экономической деятельности <b>Деятельность рекламных агентств</b>		по ОКВЭД 2		73.11
Организационно-правовая форма/форма собственности <b>Общества с ограниченной ответственностью/ Частная собственность</b>		по ОКОПФ/ОКФС		12300   16
Единица измерения: руб.		по ОКЕИ		384

Пояснение	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
	Выручка	2110	17 091 000	16870000
	Себестоимость продаж	2120	7 069 000	8465000
	Валовая прибыль (убыток)	2100	10 022 000	8405000
	Коммерческие расходы	2210	0	0
	Управленческие расходы	2220	7 500 000	7073000
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	2 522 000	1332000
	Доходы от участия в других организациях	2310	0	0
	Проценты к получению	2320	0	0
	Проценты к уплате	2330	0	0
	Прочие доходы	2340	4 000	5000
	Прочие расходы	2350	222 000	537000
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2 304 000	800000
	Текущий налог на прибыль	2410	0	0
	Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	0	0
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	0
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	0	0
	Прочее	2460	-296 000	248000
	Чистая прибыль (убыток)	2400	2008000	552000

## Приложение Е

### Бухгалтерский баланс ООО «Мир цвета» за 2018 г.

#### Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2018 г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды		
			0710001		
			31	12	2018
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью "Мир цвета"</u>	по ОКПО		92699568		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН		5042120570		
Вид экономической деятельности <u>деятельность полиграфическая и предоставление услуг в этой области</u>	по ОКВЭД 2		18.1		
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общества с ограниченной ответственностью/ Частная собственность</u>	по ОКОПФ/ОКФС		12300	16	
Единица измерения: руб.	по ОКЕИ		384		

Местонахождение (адрес) 141310, Московская обл, город Сергиев Посад, улица Шлякова, 2а

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  
ОГРН/  
ОГРНИП

Пояснения	Наименование показателя	код	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	0	0	0
	Результаты исследований и разработок	1120	0	0	0
	Нематериальные поисковые активы	1130	0	0	0
	Материальные поисковые активы	1140	0	0	0
	Основные средства	1150	3 913 000	4 091 000	0
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0	0
	Финансовые вложения	1170	0	0	0
	Отложенные налоговые активы	1180	0	0	0
	Прочие внеоборотные активы	1190	0	0	0

Продолжение приложения Е

Пояснения	Наименование показателя	код	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	Итого по разделу I	1100	3 913 000	4 091 000	0
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	0	0	0
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	0	0
	Дебиторская задолженность	1230	90 000	0	0
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	0	0
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 000	1 000	48 000
	Прочие оборотные активы	1260	0	0	0
	Итого по разделу II	1200	91 000	1 000	48 000
	БАЛАНС	1600	4 004 000	4 092 000	48 000
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	0	0	10 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	0	0	0
	Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0	0
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0	0
	Резервный капитал	1360	0	0	0
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	0	0	38 000
	Итого по разделу III	1300	332 000	195 000	48 000
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	1 625 000	1 249 000	0

Продолжение приложения Е

Пояснения	Наименование показателя	код	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0	0
	Оценочные обязательства	1430	0	0	0
	Прочие обязательства	1450	0	0	0
	Итого по разделу IV	1400	1 625 000	1 249 000	0
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	0	0	0
	Кредиторская задолженность	1520	2 047 000	2 648 000	0
	Доходы будущих периодов	1530	0	0	0
	Оценочные обязательства	1540	0	0	0
	Прочие обязательства	1550	0	0	0
	Итого по разделу V	1500	2 047 000	2 648 000	0
	БАЛАНС	1700	4 004 000	4 092 000	48 000

## Приложение Ж

### Отчет о финансовых результатах ООО «Мир цвета» 2017-2018гг.

#### Отчет о финансовых результатах

**за** За Январь - Декабрь **20 18** г.

		Дата (число, месяц, год)	Коды		
		Форма по ОКУД	0710002		
		Дата (число, месяц, год)	31	12	2018
Организация	Общество с ограниченной ответственностью «Мир цвета»	по ОКПО	92699568		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	5042120570		
Вид экономической деятельности	деятельность полиграфическая и предоставление услуг в этой области	по ОКВЭД 2	18.1		
Организационно-правовая форма/форма собственности					
Общества с ограниченной ответственностью/ Частная собственность		по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: руб.		по ОКЕИ	384		

Пояснение	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
	Выручка	2110	667 000	696 000
	Себестоимость продаж	2120	486 000	505 000
	Валовая прибыль (убыток)	2100	181 000	191 000
	Коммерческие расходы	2210	0	0
	Управленческие расходы	2220	0	0
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	181 000	191 000
	Доходы от участия в других организациях	2310	0	0
	Проценты к получению	2320	0	0
	Проценты к уплате	2330	0	0
	Прочие доходы	2340	0	0
	Прочие расходы	2350	9 000	10 000
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	172 000	181 000
	Текущий налог на прибыль	2410	35 000	34 000
	Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	0	0
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	0

Продолжение приложения Ж

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	0	0
	Прочее	2460	0	0
	Чистая прибыль (убыток)	2400	137 000	147 000
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	0	0
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	0	0
	Совокупный финансовый результат периода	2500	0	0

## Продолжение приложения Ж

### Отчет о финансовых результатах

**за** За Январь - Декабрь **20 17** г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды	
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью «Мир цвета»</u>			0710002	
Идентификационный номер налогоплательщика _____		по ОКПО	31	12
Вид экономической деятельности <u>деятельность полиграфическая и предоставление услуг в этой области</u>		по ОКВЭД 2	92699568	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____		по ОКПОФ/ОКФС	5042120570	
Общества с ограниченной ответственностью/ Частная собственность _____		по ОКЕИ	18.1	
Единица измерения: руб.			384	

Пояснение	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
	Выручка	2110	696000	1042000
	Себестоимость продаж	2120	505000	1004000
	Валовая прибыль (убыток)	2100	191000	38000
	Коммерческие расходы	2210	0	0
	Управленческие расходы	2220	0	0
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	191000	38000
	Доходы от участия в других организациях	2310	0	0
	Проценты к получению	2320	0	0
	Проценты к уплате	2330	0	0
	Прочие доходы	2340	0	0
	Прочие расходы	2350	10000	0
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	181000	38000
	Текущий налог на прибыль	2410	34000	0
	Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	0	0
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	0
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	0	0
	Прочее	2460	0	0
	Чистая прибыль (убыток)	2400	147000	38000

Приложение И

**Анализ бухгалтерского баланса ООО «Все для Вас Сергиев Посад»  
2016-2018гг.**

Наименование показателя, руб.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	Абсолютные отклонения, руб.		Относительное отклонение, %		
				2018/2017	2017/2016	2018/2017	2017/2016	2018/2016
<b>АКТИВ</b>								
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>								
Нематериальные активы	0	0	0	0,0	0,0	-	-	-
Результаты исследований и разработок	0	0	0	0,0	0,0	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	0	0	0	0,0	0,0	-	-	-
Материальные поисковые активы	0	0	0	0,0	0,0	-	-	-
Основные средства	859 000	209 000	378 000	650000	-169000	311	-44,7	127,2
Доходные вложения в материальные ценности	0	0	0	0,0	0,0	-	-	-
Финансовые вложения	325 000	325 000	-115 000	0,0	440000	0,0	-382,6	-382,6
Отложенные налоговые активы	0	0	0	0,0	0,0	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	0	0	0	0,0	0,0	-	-	-

Продолжение приложения И

Наименование показателя				Абсолютные отклонения, руб.		Относительное отклонение, %		
	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	2018/2017	2017/2016	2018/2017	2017/2016	2018/2016
Итого по разделу I	1 184 000	534 000	263 000	650000	271000	121,7	103,0	350,2
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>								
Запасы	210 000	244 000	480 000	-34000	-236000	-13,9	-49,2	-56,3
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0	0	0	0,0	0,0	-	-	-
Дебиторская задолженность	7 751 000	7 218 000	4 163 000	533000	3055000	7,4	73,4	86,2
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0	0	0	0,0	0,0	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	170 000	362 000	446 000	-192000	-84000	-53,0	-18,8	-61,9
Прочие оборотные активы	137 000	229 000	0	-92000	229000	-40,2	-	-
Итого по разделу II	8 269 000	8 053 000	5 088 000	216000	2965000	2,7	58,3	62,5
БАЛАНС	9 453 000	8 587 000	5 351 000	866000	3236000	10,1	60,5	76,7
<b>ПАССИВ</b>								
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>								

Продолжение приложения И

Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10 000	10 000	10 000	0,0	0,0	-	-	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0	0	0,0	0,0	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	0	0	0	0,0	0,0	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	0	0	0	0,0	0,0	-	-	-
Резервный капитал	0	0	0	0,0	0,0			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	4 712 000	5 025 000	3 016 000	-313000	2009000	-6,2	66,6	56,2
Итого по разделу III	4 722 000	5 035 000	3 026 000	-313000	2009000	-6,2	66,4	56,0
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Заемные средства	0	0	0	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0	0,0	0,0	-	-	-
Оценочные обязательства	0	0	0	0,0	0,0	-	-	-
Прочие обязательства	0	0	0	0,0	0,0	-	-	-
Итого по разделу IV	0	0	0	0,0	0,0	-	-	-
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Заемные средства	670 000	510 000	290 000	160000	220000	31,4	75,9	131,0

Продолжение приложения И

Кредиторская задолженность	4 061 000	3 042 000	2 035 000	1019000	1007000	33,5	49,5	99,6
Доходы будущих периодов	0	0	0	0,0	0,0			
Оценочные обязательства	0	0	0	0,0	0,0			
Прочие обязательства	0	0	0	0,0	0,0			
Итого по разделу V	4 731 000	3 552 000	2 325 000	1179000	1227000	33,2	52,8	103,5
БАЛАНС	9 453 000	8 587 000	5 351 000	866000	3236000	10,1	60,5	76,7

Приложение К

**Анализ бухгалтерского баланса ООО «Мир цвета» 2016-2018гг.**

Наименование показателя, руб.	код	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	Абсолютные отклонения, руб		Относительное отклонение, %		
					2018/ 2017	2017/ 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2018/2 016
<b>АКТИВ</b>									
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>									
Нематериальные активы	1110	0	0	0	-	-	-	-	-
Результаты исследований и разработок	1120	0	0	0	-	-	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	0	0	0	-	-	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	0	0	0	-	-	-	-	-
Основные средства	1150	3 913 000	4 091 000	0	-178000	4091000	-4,35		
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0	0	-	-	-	-	-
Финансовые вложения	1170	0	0	0	-	-	-	-	-

Продолжение приложения К

Наименование показателя	код	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	Абсолютные отклонения, руб		Относительное отклонение, %		
					2018/ 2017	2017/ 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2018/2 016
Отложенные налоговые активы	1180	0	0	0	-	-			
Прочие внеоборотные активы	1190	0	0	0	-	-			
Итого по разделу I	1100	3 913 000	4 091 000	0	-178000	4091000	-4,35		
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					-	-			
Запасы	1210	0	0	0	-	-			
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	0	0	-	-			
Дебиторская задолженность	1230	90 000	0	0	90000	-			
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	0	0	-	-			
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 000	1 000	48 000	-	-47000	-	-97,9	-97,9
Прочие оборотные активы	1260	0	0	0	-	-			

Продолжение приложения К

Наименование показателя	код	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	Абсолютные отклонения, руб		Относительное отклонение, %		
					2018/ 2017	2017/ 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2018/2 016
Итого по разделу II	1200	91 000	1 000	48 000	90000	-47000	9000	-97,9	89,6
БАЛАНС	1600	4 004 000	4 092 000	48 000	-88000	4044000	-2,2	8425	8241,7
<b>ПАССИВ</b>									
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>									
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	0	0	10 000	-	-10000		-100	-100
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	0	0	0	-	-			
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0	0	-	-			
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0	0	-	-			
Резервный капитал	1360	0	0	0	-	-			

Продолжение приложения К

Наименование показателя	код	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	Абсолютные отклонения, руб		Относительное отклонение, %		
					2018/ 2017	2017/ 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2018/2 016
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	0	0	38 000	-	-38000		-100	-100
Итого по разделу III	1300	332 000	195 000	48 000	137000	147000	70,3	306,3	591,7
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					-	-			
Заемные средства	1410	1 625 000	1 249 000	0	376000	1249000	30,1		
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0	0	-	-			
Оценочные обязательства	1430	0	0	0	-	-			
Прочие обязательства	1450	0	0	0	-	-			
Итого по разделу IV	1400	1 625 000	1 249 000	0	376000	1249000	30,1		
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>									
Заемные средства	1510	0	0	0	-	-			
Кредиторская задолженность	1520	2 047 000	2 648 000	0	-601000	2648000	-22,7		
Доходы будущих периодов	1530	0	0	0	-	-			
Оценочные обязательства	1540	0	0	0	-	-			

Продолжение приложения К

Наименование показателя	код	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	Абсолютные отклонения, руб		Относительное отклонение, %		
					2018/ 2017	2017/ 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2018/2 016
Прочие обязательства	1550	0	0	0	-	-			
Итого по разделу V	1500	2 047 000	2 648 000	0	-601000	2648000	-22,7		
БАЛАНС	1700	4 004 000	4 092 000	48 000	-88000	4044000	-2,2	8425	8241,7

Приложение Л

Отчет о финансовых результатах ООО «Чайка НР» за 2019г.

Отчет о финансовых результатах

за Январь - Декабрь 20 19 г.

Дата (число, месяц, год) \_\_\_\_\_ Форма по ОКУД \_\_\_\_\_  
 Организация Общество с ограниченной ответственностью "ЧАЙКА по ОКПО \_\_\_\_\_  
НАРУЖНАЯ РЕКЛАМА" ИИНН \_\_\_\_\_  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ по ОКВЭД 2 \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности Деятельность рекламных агентств по ОКПОФ/ОКФС \_\_\_\_\_  
 Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_ по ОКЕИ \_\_\_\_\_  
Общества с ограниченной ответственностью/ Частная  
собственность  
 Единица измерения: тыс. руб.

Коды		
0710002		
31	12	2019
96360134		
5042090100		
73.11		
12300	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2019 г.	За Январь - Декабрь 2018 г.
	Выручка	2110	3 634	5 081
	Себестоимость продаж	2120	(3 533)	(4878)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	101	203
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	101	203
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(44)	(54)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	57	149
	Текущий налог на прибыль	2410	(34)	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	23	149

Продолжение приложения Л

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2019 г.	За Январь - Декабрь 2018 г.
	<b>СПРАВОЧНО</b> Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	23	149
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

## Приложение М

### Бухгалтерский баланс ООО «Чайка НР» за 2019г.

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

		Коды		
		0710001		
		31	12	2019
		96360134		
		5042090100		
		73.11		
		12300	16	
		384		

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

Организация Общество с ограниченной ответственностью "ЧАЙКА" по ОКПО \_\_\_\_\_  
 Идентификационный номер налогоплательщика НАРУЖНАЯ РЕКЛАМА" ИНН \_\_\_\_\_

Вид экономической деятельности Деятельность рекламных агентств по ОКВЭД 2 \_\_\_\_\_

Организационно-правовая форма/форма собственности Общества с ограниченной ответственностью/ Частная собственность по ОКОПФ/ОКФС \_\_\_\_\_

Единица измерения: тыс. руб. \_\_\_\_\_ по ОКЕИ \_\_\_\_\_

Местонахождение (адрес) \_\_\_\_\_  
 141310, Московская обл, Сергиево-Посадский р-н, Сергиев Посад г, Красной Армии пр-кт, д. № 171, корп. -, пом. 337

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 \_\_\_\_\_  
 ОГРН/ОГРНИП \_\_\_\_\_

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	-	-	-
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				

## Продолжение приложения М

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	275	679	2 115
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	106	167	6
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	381	846	2 122
	<b>БАЛАНС</b>	1600	381	846	2 122
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	210	210	210
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(335)	(358)	(449)
	Итого по разделу III	1300	(125)	(148)	(239)
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	-	-	21
	Кредиторская задолженность	1520	506	993	2 339
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	506	993	2 360
	<b>БАЛАНС</b>	1700	381	846	2 122