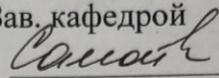


Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический  
Кафедра финансы  
Направление подготовки 38.03.01 – Экономика  
Направленность (профиль) образовательной программы  
Финансы и кредит

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

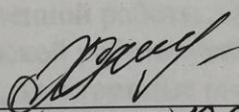
Зав. кафедрой

 Е.А. Самойлова  
« 10 » 06 2019 г.

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

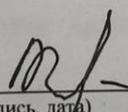
на тему: Управление финансовым состоянием предприятия на примере ООО  
«СК «Мост-Восток»

Исполнитель  
студент группы 471-зб 1

  
(подпись, дата) 10.06.2019

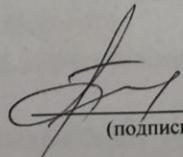
Д.Ю. Хайретдинова

Руководитель  
доцент, к.э.н.

  
(подпись, дата) 10.06.19

Г.А. Трошин

Нормоконтроль  
ассистент

  
(подпись, дата) 10.06.2019

С.Ю. Колупаева

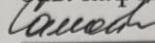
Благовещенск 2019

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический  
Кафедра финансы  
Направление подготовки 38.03.01 – Экономика  
Направленность (профиль) образовательной программы  
Финансы и кредит

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

 Е.А. Самойлова  
«20» 03 2019

### ЗАДАНИЕ

К бакалаврской работе студента Хайретдинова Дарья Юрьевна

1. Тема бакалаврской работы: Управление финансовым состоянием предприятия на примере ООО «СК «Мост-Восток»

(утверждено приказом от 01 апреля 2019 г. № 732-УЧ)

2. Срок сдачи студентом законченной работы 10.06.2019

3. Исходные данные к бакалаврской работе: учебники, учебные пособия, статьи, периодические издания, электронные ресурсы: нормативно-правовые акты, методика, инструкции, бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «СК «Мост-Восток» за 2016-2018 годы.

4. Содержание бакалаврской работы (проекта) (перечень подлежащих разработке вопросов):

- 1) Теоретические аспекты управления финансовым состоянием предприятия
- 2) Исследование финансово-хозяйственной деятельности предприятия на примере ООО «СК «Мост-Восток»
- 3) Управление финансовым состоянием предприятия на примере «СК «Мост-Восток»

5. Перечень материалов приложения: организационная структура ООО «СК «Мост-Восток», Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «СК «Мост-Восток», Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований

6. Консультанты по бакалаврской работе (с указанием относящихся к ним разделов) нет

7. Дата выдачи задания 20 марта 2019 г.

Руководитель бакалаврской работы: Трошин Геннадий Александрович, доцент, к.э.н.

Задание принял к исполнению (дата): 20 марта 2019 г.

## РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 73 с., 6 рисунков, 25 таблиц, 50 источников, 2 приложения

### УПРАВЛЕНИЕ, ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА, ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

Целью бакалаврской работы является разработка рекомендаций по повышению эффективности управления финансовым состоянием предприятия на примере ООО «СК «Мост-Восток».

Объект исследования – ООО «СК «Мост-Восток».

Предметом исследования является система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия.

В бакалаврской работе в первой ее части раскрыта сущность и содержание имущества предприятия в управлении финансовым состоянием предприятия; раскрыты источники формирования имущества; рассмотрена система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия.

Во второй части бакалаврской работы проведено исследование финансово-хозяйственной деятельности предприятия на примере ООО «СК «Мост-Восток»: дана организационно-экономическая характеристика предприятия, анализ имущественного положения, дана оценка финансового состояния и банкротства ООО «СК «Мост-Восток».

В третьей части бакалаврской работы раскрыты мероприятия по повышению эффективности управления финансовым состоянием предприятия: разработаны рекомендации повышения управления финансовым состоянием ООО «СК «Мост-Восток», проведено обоснование эффективности рекомендаций по управлению финансовым состоянием ООО «СК «Мост-Восток».

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Теоретические аспекты управления финансовым состоянием предприятия	7
1.1 Сущность и содержание имущества предприятия в управлении финансовым состоянием предприятия	7
1.2 Источники формирования имущества	14
1.3 Система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия	20
2 Исследование финансово-хозяйственной деятельности предприятия на примере ООО «СК «Мост-Восток»	26
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «СК «Мост-Восток»	26
2.2 Анализ имущественного положения ООО «СК «Мост-Восток»	34
2.3 Оценка финансового состояния ООО «СК «Мост-Восток»	46
3 Управление финансовым состоянием предприятия на примере ООО «СК «Мост-Восток»	58
3.1 Разработка рекомендации повышения управления финансовым состоянием ООО «СК «Мост-Восток»	58
3.2 Обоснование эффективности рекомендаций по управлению финансовым состоянием ООО «СК «Мост-Восток»	62
Заключение	68
Библиографический список	71
Приложение А Организационная структура ООО «СК «Мост-Восток»	75
Приложение Б Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «СК «Мост-Восток»	76
Приложение В Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований	84

## ВВЕДЕНИЕ

Устойчивое финансовое состояние оказывает положительное влияние на эффективность производственной деятельности организаций, деятельность которых направлена на извлечение прибыли. Основной задачей любого хозяйствующего субъекта является недопущение кризисного развития и постоянная стабилизация его финансового состояния в соответствии с непрерывно меняющимися условиями внешней и внутренней среды. Существенное значение для выполнения данной задачи имеет оценка финансового состояния, так как с его помощью осуществляется объективная оценка текущего положения организации, контроль за выполнением планов, своевременное выявление проблем и принятие рациональных управленческих решений, направленных на повышение эффективности ее деятельности. Грамотно управление финансовым состоянием определит в будущем конкурентоспособность хозяйствующего субъекта, потенциал в деловом сотрудничестве и будет являться гарантом соблюдения интересов партнеров, а также работников организации.

Актуальность исследования обусловлена тем, что для успешного развития предприятия (организации) его руководству необходимо обладать информацией о финансовом состоянии предприятия и как его исправить, если оно ухудшается, какие рычаги задействовать наиболее эффективно, то есть возникает необходимость в проведении финансового анализа деятельности предприятия.

Целью бакалаврской работы является разработка рекомендаций по повышению эффективности управления финансовым состоянием предприятия на примере ООО «СК «Мост-Восток».

Исходя из поставленных целей, можно сформировать следующие задачи:

- раскрыть сущность и содержание имущества предприятия в управлении финансовым состоянием предприятия;
- раскрыть источники формирования имущества;
- рассмотреть систему показателей, характеризующих финансовое состо-

яние предприятия;

- провести исследование финансово-хозяйственной деятельности предприятия на примере ООО «СК «Мост-Восток»;

- провести исследование финансово-хозяйственной деятельности предприятия на примере ООО «СК «Мост-Восток»;

- разработать рекомендации повышения управления финансовым состоянием ООО «СК «Мост-Восток»;

- обосновать эффективность рекомендаций по управлению финансовым состоянием ООО «СК «Мост-Восток».

Объект исследования – ООО «СК «Мост-Восток».

Предметом исследования является система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия.

В ходе исследования были изучены публикации отечественных и зарубежных авторов литературы по обозначенной теме.

Информационной базой являются: нормативно-правовые акты, методики, инструкции, бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «СК «Мост-Восток» за 2016-2018 годы.

При написании бакалаврской работы были использованы методы: статико-экономический с применением абсолютных, относительных величин, балансовый, с применением вертикального и горизонтального анализа, метод сравнительного исследования.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМ СОСТОЯНИЕМ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Сущность и содержание имущества предприятия в управлении финансовым состоянием предприятия

Для организации процесса производства любое предприятие должно располагать определенными ресурсами, то есть обладать имуществом.

Под имуществом предприятия понимаются все материальные, нематериальные и денежные средства, находящиеся в пользовании, владении и распоряжении предприятия. Имущество предприятия первоначально создается за счет имущества, переданного ему учредителями в виде вкладов (взносов, паев). Имущество предприятия увеличивается в процессе производственной и хозяйственной деятельности. Оно может являться объектом сделок, отчуждаться, закладываться.<sup>1</sup>

Обычно имущество предприятия обособлено от имущества его учредителей, участников и работников. Предприятие отвечает по своим долгам, принадлежащим ему имуществом, на которое могут быть обращены иски хозяйственных партнеров или кредиторов в случае невыполнения предприятием каких-либо обязательств перед ними.

Имущество, находящееся в собственности предприятия, подразделяется на недвижимое и движимое. К недвижимому имуществу относятся земельные участки, участки недр, обособленные водные объекты и все, что связано с землей, то есть объекты, перемещение которых без несоразмерного ущерба их назначению невозможно, а также здания, сооружения, машины и оборудование, незавершенное строительство и т.д.

Недвижимое имущество подлежит в установленном порядке государственной регистрации. Имущество, не относящееся к недвижимому, признается движимым имуществом.

Помимо деления на движимое и недвижимое все имущество предприятия

---

<sup>1</sup> Кириченко, Т.В. Финансовый менеджмент. М., 2016. С. 101.

подразделяется на следующие виды.

Оборотные средства - это имущество, которое в процессе его использования теряет свою физическую сущность полностью или по частям, а также вещи, которые в процессе использования превращаются в иную вещь.

Внеоборотные активы включают имущество, которое при их использовании теряет свои потребительские свойства постепенно в течение сравнительно длительного времени.

Все то, что предприятие получает из имущества или с его помощью, является продукцией, плодами и доходами.

Продукцией являются в частности, все то, что создается в результате хозяйственной деятельности и материализуется в виде нового или частично нового имущества предприятия.

Классификация по предметному составу характеризует роль того или иного имущества, срок использования предприятием имущества, а также способ включения в себестоимость. По предметному составу всё имущество подразделяют на ряд групп, подгрупп и видов.

По составу и функциональной роли имущество предприятия подразделяется:

а) долгосрочные активы:

- основные средства;
- капитальные вложения;
- долгосрочные финансовые вложения;
- нематериальные активы;

б) оборотные активы:

- производственные запасы;
- денежные средства;
- краткосрочные финансовые вложения
- средства в расчетах.

Имущество предприятия выступает, с одной стороны, в денежной или натуральной форме, а с другой - в форме собственного или чужого. В составе

имущества предприятия можно выделить денежные средства и реальное имущество. Денежные средства путем инвестирования превращаются в вещественные формы имущества и, наоборот, в процессе продажи вещи создают денежную форму имущества. Изменение имущества предприятия осуществляется за счет самофинансирования и путем привлечения заемных средств. Для обеспечения наиболее эффективной деятельности, состав имущества предприятия должен формироваться целенаправленно.

Помимо деления имущества предприятия, на недвижимое и движимое, оно подразделяется на внеоборотные и оборотные активы, которые отличаются друг от друга не только физической формой, но и ролью, местом в производственном процессе, влиянием на экономику предприятия.

Общим признаком внеоборотных активов является длительный жизненный цикл - не менее года. Он обуславливает длительность процесса амортизации и низкую скорость их оборота. Отсюда и название - внеоборотные или низкооборотные активы. Их также называют иммобилизованными фондами.

На предприятиях состав и структура внеоборотных активов может существенно различаться, однако, как правило, главной Равняющей для большинства предприятий являются длительно иммобилизованные фонды, а среди них - основные фонды.

Длительно иммобилизованными считаются реальные ценности нематериальные активы, используемые предприятием в различных сферах деятельности на протяжении определенного амортизационного периода, превышающего год.

Основные средства - это материально-вещественные ценности, действующие в неизменной натуральной форме в течение длительного периода времени и утрачивающие свою стоимость по частям.

В зависимости от характера участия основных средств в процессе расширенного воспроизводства они подразделяются на производственные и непроизводственные.

Производственные основные средства функционируют в сфере матери-

ального производства, неоднократно участвуют в процессе производства, изнашиваются постепенно, а их стоимость переносится на изготавливаемый продукт по частям по мере использования. Пополняются они за счет капитальных вложений.

Непроизводственные основные средства - жилые дома, детские и спортивные учреждения, другие объекты культурно-бытового обслуживания трудящихся, которые находятся на балансе предприятия. В отличие от производственных средств они не участвуют в процессе производства и не переносят своей стоимости на продукт, ибо он не создается. Стоимость их исчезает в потреблении. Фонд возмещения не создается. Воспроизводятся они за счет национального дохода.

Несмотря на то, что непроизводственные основные средства не оказывают непосредственного влияния на объем производства и рост производительности труда, их постоянное увеличение неразрывно связано с улучшением благосостояния работников предприятия, с повышением материального и культурного уровня их жизни, что, в конечном счете, влияет на результаты деятельности предприятий.

Основные производственные средства - материально-техническая база общественного производства. От их объема зависят производственная мощность предприятия, уровень технической вооруженности труда. Накопление основных средств в и повышение технической вооруженности труда обогащают процесс труда, придают труду творческий характер, повышают культурно-технический уровень общества.

В условиях рыночной экономики основные средства - главная предпосылка, обеспечивающая дальнейший экономический рост за счет всех факторов интенсификации производства.

По действующей видовой классификации основные производственные средства предприятий делятся на следующие группы:

- земельные участки и объекты природопользования (вода, недра, другие природные ресурсы), принадлежащие предприятию на правах собственности

сти;

- здания (производственно-технические, служебные и др.);
- сооружения (инженерно-строительные объекты, обслуживающие производство);
- передаточные устройства (электросети, теплосети);
- машины и оборудование;
- измерительные и регулирующие приборы, устройства и лабораторное оборудование;
- вычислительная техника;
- транспортные средства;
- инструменты и приспособления стоимостью свыше 50 минимальных размеров оплаты труда;
- производственный и хозяйственный инвентарь;
- внутрихозяйственные дороги;
- капитальные вложения на улучшение земель и в арендованные здания, помещения, оборудование и другие объекты, относящиеся к основным фондам.

Имущество предприятия первоначально создается за счет имущества, переданного ему учредителями в виде вкладов (взносов, паев). Оно увеличивается в процессе производственной и хозяйственной деятельности и может являться объектом сделок, отчуждаться, закладываться и т.п. Обычно имущество предприятия обособлено от имущества его учредителей, участников и работников. Предприятие отвечает по своим долгам, принадлежащим ему имуществом, на которое могут быть обращены иски хозяйственных партнеров или кредиторов в случае невыполнения предприятием каких-либо обязательств перед ними.

При признании предприятия несостоятельным (банкротом) его имущество в соответствии с установленными законами процедурами может использоваться для удовлетворения требований кредиторов. Оставшееся после этого имущество ликвидируемого предприятия передается его учредителям (участникам), имеющим на это имущество вещные права или обязательственные пра-

ва в отношении предприятия.<sup>2</sup>

Управление оборотными активами предприятия составляет наиболее обширную часть операций финансового менеджмента. Это связано с большим количеством элементов их внутреннего материально-вещественного и финансового состава, требующих индивидуализации управления; высокой динамикой трансформации их видов; высокой ролью в обеспечении платежеспособности, рентабельности и других целевых результатов финансовой деятельности предприятия.

Для грамотного управления оборотными активами финансовый менеджер должен осознанно оперировать понятиями и выбирать те, которые для него наиболее предпочтительны. Приведем некоторые примеры определений оборотных активов из экономической литературы.

По мнению Бланка И.А. что «оборотные активы характеризуют совокупность имущественных ценностей предприятия, которые обслуживают текущую производственно-коммерческую деятельность предприятия и полностью потребляются в течение одного операционного цикла».<sup>3</sup>

По мнению Шеремета А.Д. определяет оборотные средства как средства, инвестируемые предприятием в текущие операции в течение каждого цикла.<sup>4</sup>

Исходя из определений оборотных активов, представленных разными учеными мы можем выделить главные особенности оборотных активов:

- оборотные активы обеспечивают текущую деятельность предприятия и ее непрерывность;
- оборотные активы не покидают производственную сферу, а авансируются в различные виды текущих затрат организации.

Обеспечивая непрерывность хозяйственной деятельности предприятия, оборотные активы находятся в постоянном движении и совершают непрерывный кругооборот.

В этом кругообороте они проходят как стадию производства, так и ста-

---

<sup>2</sup> Рогова, Е.М. Финансовый менеджмент. Люберцы: Юрайт, 2016. С. 103.

<sup>3</sup> Бланк, И.А. Управление формированием капитала. М., 2016. С. 132.

<sup>4</sup> Шеремет, Л.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. М., 2017. С. 228.

дию обращения.

Период времени, за который оборотные активы совершают полный кругооборот, называется периодом оборота оборотных активов.

Денежная стадия. Данная стадия является подготовительной и протекает в сфере обращения, в которой происходит превращение денежных средств в форму запасов.

Производительная стадия. Данный этап кругооборота представляет собой процесс производства. На производительной стадии продолжает авансироваться стоимость создаваемой продукции, но не полностью, а в размере стоимости использованных производственных запасов, также дополнительно авансируются затраты на заработную плату и связанные с ней расходы, перенесенная стоимость производственных основных фондов. Производительная стадия кругооборота заканчивается выпуском готовой продукции, которая далее реализуется.

Товарная стадия. Суть данного этапа кругооборота оборотных активов заключается в реализации готовой продукции и получении денежных средств. На товарной стадии оборотные средства переходят из производственной сферы в сферу обращения, то есть авансированные средства восстанавливаются за счет поступившей выручки от реализации продукции.

Некоторые авторы выделяют еще одну стадию, где принимает участие дебиторская задолженность. Подразумевается, что на товарной стадии готовая продукция переходит не в денежную форму, а в текущую дебиторскую задолженность. На последней стадии она переходит в денежные средства и лишь затем наступает следующий круг кругооборота оборотных активов.

Закончив один полный кругооборот, оборотные средства начинают новый. Таким образом, авансируемая стоимость на каждый момент времени своими разными частями находится во всех трех стадиях кругооборота.

Оборотные активы выполняют 2 функции:

- производственную;
- расчетную.

Производственная функция оборотных активов заключается в непрерывности кругооборота последних и переноса своей стоимости на готовую продукцию.

Расчетная функция состоит в переходе оборотных активов из товарной формы в денежную. Данная функция оборотных активов влияет на текущее состояние расчетов и обеспечивает своевременность осуществления платежей поставщикам, выплат заработной платы, платежей в бюджет и др.

Итак, мы выяснили, что основные средства - это материально-вещественные ценности, действующие в неизменной натуральной форме в течение длительного периода времени и утрачивающие свою стоимость по частям, оборотные активы представляют собой средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения и обеспечивающие текущую и непрерывную деятельность предприятия. Проходя полный кругооборот, оборотные активы начинают следующий, находясь своими разными частями на разных стадиях кругооборота одновременно в товарной и денежной формах.

## **1.2 Источники формирования имущества**

Капитал организации представляет собой значительную часть финансовых ресурсов, которая авансируется и инвестируется в производство с целью получения прибыли. Сущность понятия «капитал» в различной экономической и финансовой литературе трактуется по-разному. Под капиталом понимают факторы производства, долгосрочные займы, накопления и ценные бумаги, разность между стоимостью активов предприятия и его обязательствами («рабочий капитал»). Такое разнообразие мнений объясняется тем, что капитал характеризуется с двух позиций; формы воплощения (материальная, нематериальная, денежная) и источников получения (собственные и заемные).

Капитал - это экономическая категория, известная давно, но получившая новое содержание в процессе формирования рыночных отношений. Как важнейшая экономическая база формирования и развития организации, капитал в процессе своего функционирования обеспечивает интересы не только соб-

ственников и персонала предприятия, но также государства.

Собственный капитал организации представляет собой те средства, которые постоянно находятся в обороте и время их использования не установлено.

Собственный капитал организации можно определить как стоимость (денежную оценку) имущества организации, полностью находящемуся в ее собственности. В учете величина собственного капитала определяется как разность между стоимостью всего имущества по балансу, или активами, включая суммы, не востребованные с различных должников предприятия, и всеми обязательствами предприятия в данный момент времени.

Собственный капитал организации включает в себя следующие составляющие:

- уставный капитал организации (складочный капитал, уставный фонд);
- добавочный капитал;
- резервный капитал и прочие резервы;
- нераспределенную прибыль.

Также к собственным средствам можно отнести безвозмездные поступления, а также правительственные субсидии.

Рассмотрим каждую составляющую собственного капитала отдельно: Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд) организации - это зафиксированная в учредительных документах общая стоимость активов организации, являющихся взносом собственников (учредителей) в капитал организации (предприятия, в которых не предусмотрена фиксированная сумма уставного капитала, отражают по позиции «уставный капитал» сумму фактического взноса собственников в сто уставный фонд). Данный вид капитала организации определяет тот минимальный размер имущества организации, который гарантирует интересы ее кредиторов. Порядок его формирования регулируется законодательством, а также учредительными документами. По результатам анализа итогов деятельности организации за предыдущий год и после внесения необходимых изменений в учредительные документы организации принимается реше-

ние об увеличении и уменьшении уставного (складочного) капитала.<sup>5</sup>

Добавочный капитал - это дополнение к уставному капиталу, он включает в себя средства дооценки основных средств, объектов капитального строительства и других материальных объектов имущества организации со сроком полезного использования свыше двенадцати месяцев, проводимой в установленном порядке, и сумму, которая получена сверх номинальной стоимости размещенных акций (эмиссионный доход акционерного общества).

Добавочный капитал показывает общую собственность всех участников, то есть он не подразделяется на доли, вложенные конкретными учредителями. Те доходы организации, которые относятся на увеличение добавочного капитала, увеличивают собственный капитал организации, но при этом они не сказываются на финансовый результат деятельности предприятия в отчетном периоде. Так, например, организация может безвозмездно получить в собственность дорогое производственное помещение, в результате се имущество и собственный капитал будут иметь значительный прирост, тем не менее, финансовым результатом деятельности организации в отчетном периоде может оказаться убыток. Наличие доходов, которые не включаются в финансовый результат деятельности организации, принимается в расчет в налоговом учете; при исчислении налогооблагаемой прибыли доходы, относимые на добавочный капитал, присоединяются к сумме прибыли, подлежащей налогообложению.

Резервный капитал представляет собой часть собственного капитала, которая выделяется из нераспределенной прибыли предприятия для покрытия потенциальных убытков и потерь, созданных, в соответствии с действующим законодательством и учредительными документами. Организации с иностранными инвестициями должны создавать резервный капитал в соответствии с законодательством. Юридические лица также могут создавать резервные фонды по собственному желанию, но это решение должно быть указано в учредительных документах и учетной политике организации.

Резервные фонды, в отличие от резервного капитала формируются на

---

<sup>5</sup> Ковалев, В.В. Учет, анализ и финансовый менеджмент. М., 2015. С. 176.

добровольной основе и создаются лишь в порядке, определенном учредительными документами или учетной политикой организации, вне зависимости от организационно-правовой формы его собственности.

В составе собственно капитала выделяют также фонды специального назначения, формирующиеся из средств нераспределенной прибыли организации и за счет безвозмездных вкладов учредителей и других физических и юридических лиц. Фонды специального назначения создаются в соответствии с учредительными документами, принятой учетной политикой и законодательством. Установленная величина, перечень и порядок образования фондов специального назначения регулируются учредительными документами. Средства фондов расходуются в соответствии с утвержденной сметой.

Фонды специального назначения подразделяются на фонды накопления, фонд социальной сферы и фонды потребления.

Фонды накопления включают в себя сумму нераспределенной прибыли, а также средства целевых взносов, предназначенных для финансирования инвестиционной и финансовой деятельности предприятия.

Фонд социальной сферы включает в себя сумму нераспределенной прибыли и целевых поступлений, зарезервированных для финансирования инвестиций в объекты социальной сферы организации. Данный фонд пополняется также на суммы стоимости имущества социальной сферы полученного безвозмездно.

Фонды потребления включают в себя сумму нераспределенной прибыли, зарезервированной для осуществления мероприятий по развитию социальной сферы (кроме капитальных вложений).

Вложение средств на перечисленные цели (на развитие организации) не изменяет общей величины активов организации, а лишь перераспределяет их состав, при этом не возникают новые обязательства перед кредиторами. Поскольку не изменяется величина активов и обязательств организации, то не меняется и величина ее собственного капитала (согласно основному равенству бухгалтерского учета). Следовательно, вложение средств фондов накопления в

развитие организации не меняет размера собственного капитала в части данных фондов, то есть не уменьшает величины самих фондов накопления. В составе собственного капитала вдобавок выделяются две основные составляющие: инвестированный капитал это сумма капитала, вложенная собственниками в предприятие; и накопленный капитал - сумма капитал, созданная на предприятии сверх того, что было первоначально авансировано учредителями.

Инвестированный капитал включает в себя номинальную стоимость как простых, так и привилегированных акций и дополнительно оплаченный (сверх номинальной стоимости акций) капитал. Част сюда так же включают и безвозмездно полученное имущество. Номинальная стоимость простых и привилегированных акций инвестированного капитала представляется в балансе российских предприятий уставным капиталом, дополнительно оплаченный капитал добавочным капиталом (в части полученного эмиссионного дохода), а безвозмездно полученное имущество – добавочным капиталом или фондом социальной сферы (в зависимости от цели использования безвозмездно полученных ценностей).

Накопленный капитал же отражается в виде статей, которые возникают в результате распределения чистой прибыли (резервный капитал, фонд накопления, нераспределенная прибыль, иные аналогичные статьи). Прибыль, как известно, представляет собой конечный финансовый результат деятельности коммерческой организации и является важным компонентом ее собственного капитала. Несмотря на то, что источником образования отдельных составляющих накопленного капитала является лишь нераспределенная прибыль, цели и порядок формирования, направления и возможности использования каждой его статьи существенно отличаются. Все статьи собственного капитала создаются в соответствии с законодательством, учредительными документами и учетной политикой. В сумму собственного капитала организации входит также нераспределенная прибыль.

Из вышесказанного можно сделать вывод, что размер собственного капитала организации определяется, преимущественно, сферой его использования,

то есть операционной деятельностью организации. Собственный капитал организации связан с формированием операционной прибыли и политикой ее распределения. Процесс оценки стоимости привлечения собственного капитала за счет внешних источников требует достаточно высокой квалификации исполнителей, поскольку характеризуется значительным уровнем сложности его исполнения. Собственный капитал является финансовой основой организации, а знание как эффективно им управлять это залог предстоящего развития организации, его финансовой устойчивости, следовательно, получение ожидаемой прибыли от деятельности фирмы. Успешная финансовая деятельность организации неосуществима без постоянного привлечения заемных средств. Использование заемного капитала позволяет значительно расширить объем хозяйственной деятельности организации, сделать возможным более эффективное использование собственного капитала, ускорить создание всевозможных целевых финансовых фондов, и наконец - увеличить рыночную стоимость фирмы.

На предприятиях некоторых отраслей экономики сумма используемых заемных средств существенно превышает сумму собственного капитала, несмотря на то, что основу любого вида бизнеса, как правило, составляет собственный капитал. Именно поэтому управление привлечением и рациональным использованием заемных средств является одной из главных функций финансового менеджмента, которая направлена на достижение высоких конечных результатов хозяйственной деятельности организации.

Заемный капитал представляет собой часть капитала, не принадлежащая хозяйствующему субъекту, которая используется фирмой, но при этом привлекается на основе коммерческих или банковских кредитов, а также эмиссионных займов на основе возвратности. С точки зрения ряда современных ученых, главной целью управления формированием заемного капитала организации является определение его наиболее разумного источника заимствования, который

способствует увеличению стоимости собственного капитала фирмы.

### 1.3 Система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия

Степень использования основных производственных фондов оценивается рядом технико-экономических показателей, которые подразделяются на общие и частные, что отражено на рисунке 1.

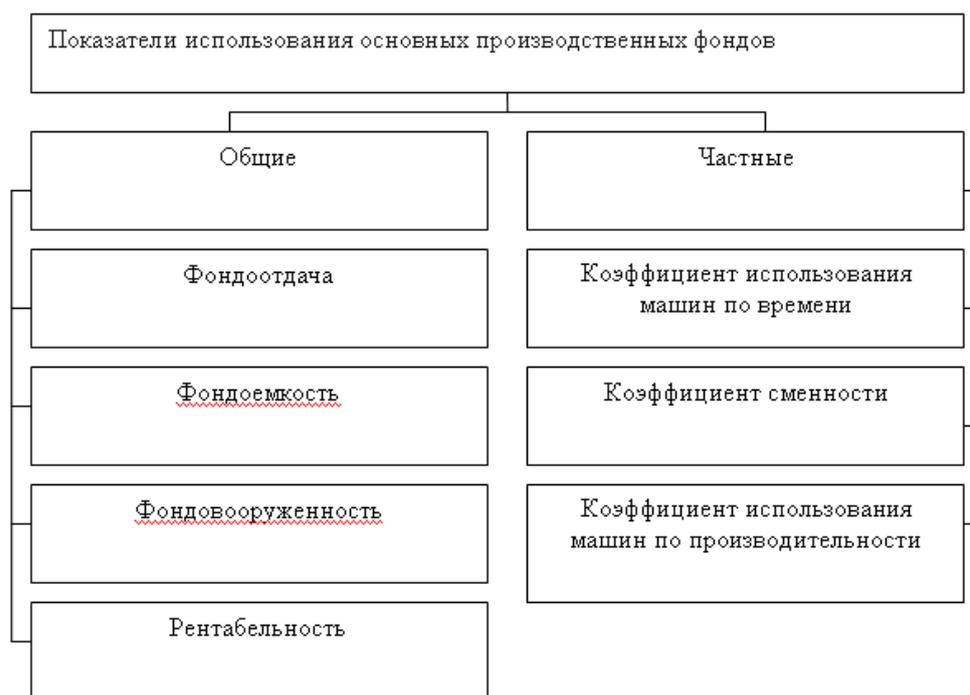


Рисунок 1 - Показатели использования основных производственных фондов

Общие показатели характеризуют использование всей совокупности основных производственных средств по организации в целом и имеют, как правило, стоимостное выражение.

К ним относятся фондоотдача, фондоемкость, фондовооруженность труда и рентабельность.

Фондоотдача, рассчитывается как отношение выручки к среднегодовой стоимости основных средств:

$$\Phi_o = \frac{B_n}{O_{фср}}, \quad (1)$$

Фондоемкость – это обратный показатель фондоотдачи:

$$\Phi_e = \frac{Of_{cp}}{Bn}, \quad (2)$$

Фондовооруженность отражает оснащенность персонала:

$$\Phi_v = \frac{Of_{cp}}{Ч_p}, \quad (3)$$

Показатель фондорентабельности характеризует рентабельность основных фондов и определяется по формуле:

$$\Phi_p = \frac{\Pi}{\Phi_{cp}}, \quad (4)$$

где  $\Phi_p$  - фондорентабельность;

$\Pi$  - прибыль от продажи продукции, работ, услуг, руб.;

$\Phi_{cp}$  - среднегодовая стоимость основных производственных фондов предприятия, руб.

Для изучения движения и технического состояния основных средств рассчитываются следующие показатели:

коэффициент обновления :

$$K_{об} = \frac{ОС_{пост.}}{ОС_{к.г.}}, \quad (5)$$

коэффициент выбытия :

$$K_{выб} = \frac{ОС_{выб.}}{ОС_{н.г.}}, \quad (6)$$

коэффициент реальной стоимости основных средств в имуществе организации :

$$Kp.c. = \frac{OC_{cp.os.}}{Иср} , \quad (7)$$

коэффициент износа :

$$Kиз = \frac{ОСиз.}{ОСперв.} , \quad (8)$$

коэффициент годности:

$$Kг = 1 - Kиз . \quad (9)$$

Скорость обновления основных фондов зависит от производственной, инвестиционной и инновационной активности организации. Оптимальные сроки выбытия основных фондов позволяют стимулировать расширенное воспроизводство на основе использования прогрессивной техники.

Эффективность использования основных фондов определяет потребность производственного предприятия в основных фондах. Чем выше эффективность использования, тем относительно меньше объем основных фондов, требующийся для нормального осуществления производства и реализации продукции, товаров, работ и услуг.

Экономическая эффективность использования оборотных средств во всех предприятиях определяется скоростью их оборота или оборачиваемости в днях.

средний остаток оборотных средств:

$$O_{\text{Аср}} = \frac{O_{\text{Ан.г.}} + O_{\text{Ак.г.}}}{2}, \quad (10)$$

коэффициент оборачиваемости оборотных средств:

$$K_{\text{оа}} = \frac{B}{O_{\text{Аср}}}, \quad (11)$$

продолжительность одного оборота:

$$D_{\text{оа}} = \frac{O_{\text{Аср}} \times 360}{B}, \quad (12)$$

коэффициент закрепления оборотных средств:

$$K_{\text{зоа}} = \frac{O_{\text{Аср}}}{B}, \quad (13)$$

Коэффициент закрепления оборотных средств характеризует сумму среднего остатка оборотных средств, приходящегося на 1 рубль выручки от реализации.

Расход материальных ресурсов – представляет собой их производственное потребление – все количество материальных ресурсов, затраченных предприятием на выпуск продукции, а также на ремонтные нужды, обслуживание внутризаводского транспорта, культурно-бытовые нужды. Характеризуется их общим и удельным расходом.

Общий расход материальных ресурсов – потребление отдельных видов или вместе взятых материальных ресурсов на выполнение всей производственной программы в отчетном периоде. Общий расход материальных ресурсов учитывается в натуральном выражении, суммарный расход – в стоимостном

выражении.

Удельный расход конкретного вида ресурсов – их средний расход на единицу произведенной годной продукции.

$$m = \frac{Q}{N}, \quad (14)$$

где  $m$  – удельный расход конкретного вида ресурсов;

$Q$  - количество материальных ресурсов, израсходованных на производство данной продукции в отчетном периоде;

$N$ - количество единиц готовой продукции.

Материалоемкость – фактический расход материальных ресурсов на единицу продукции (или на единицу потребительского свойства) в натуральном или стоимостном выражении. Является общей характеристикой расхода материальных ресурсов на единицу продукции. Может быть измерена следующими показателями:

- удельным расходом материальных ресурсов на физическую единицу произведенной продукции (удельная материалоемкость);

- величиной расхода нескольких видов материальных ресурсов в стоимостном выражении на физическую единицу производимой продукции.

$$M = \frac{\sum Q \times P}{N}, \quad (15)$$

где  $P$  – оптовые цены на материальные ресурсы.

Для продукции таких отраслей, где физический объем производства невозможно выделить в одних единицах измерения в целом уровень материалоемкости может быть определен расходом конкретного вида материальных ресурсов в физических единицах на 1 рубль валовой, реализованной или чистой продукции в сопоставимых ценах.

Обратный показатель – материалотдача.

При эффективном использовании оборотных средств должно происхо-

дить ускорение оборачиваемости (число оборотов увеличивается, продолжительность дней снижается) – на каждой стадии: создания производственных запасов, на стадии незавершенного производства, на стадии обращения.

Пути повышения оборачиваемости оборотных средств:

- увеличение объема реализации;
- сокращение длительности производственного цикла и соблюдение ритмичности;
- сокращение дебиторской и кредиторской задолженности;
- рациональное использование материальных ресурсов;
- сокращение отходов и потерь;
- ускорение реализации продукции.

Таким образом, в экономической литературе всё, что предприятие имеет и использует в производственной деятельности, называется имуществом предприятия. Имущество предприятия - это то, чем оно владеет: основной капитал и оборотный капитал, выраженный в денежной форме и отраженный в самостоятельном балансе предприятия.

Таким образом, сделаем вывод по главе: имущество предприятия - это то, чем оно владеет: основной капитал и оборотный капитал, выраженный в денежной форме и отраженный в самостоятельном балансе предприятия.

Управление финансовым состоянием организации имеет очень важное значение для оценки конкурентоспособности и финансового положения предприятия. Управление финансами предприятия - это главный элемент в правильной организации бизнеса. Для того чтобы улучшить эффективность производства предприятиям необходимо проводить общий анализ финансового состояния предприятия, а также эффективно распределять финансовые ресурсы и обеспечивать организацию финансовыми ресурсами.

От эффективности управления финансовыми ресурсами и предприятием в целом, полностью зависит результат всей деятельности. Если процессы в организации идут сами по себе, и к тому же стиль управления в обновленных рыночных условиях не меняется, то борьба организации за лидерство становится нескончаемой.

## 2 ИССЛЕДОВАНИЕ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «СК «МОСТ-ВОСТОК»

### 2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «СК «Мост-Восток»

История компании начинается в 1991 году на БАМе, когда специалистами Мостоотряда-55 Мостотреста-10 было создано Товарищество «МОСТ». В это непростое время, когда «стройка века» была заморожена, люди уезжали, оставляя не только технику и недостроенные пути и мосты. Для многих здесь осталась лучшая часть жизни, ведь работа на БАМе была, пусть суровой, но хорошей школой дружбы и взаимовыручки.

Сегодня группа компаний «СК МОСТ» выполняет работы по строительству и реконструкции железных и автомобильных дорог, больших и малых мостов, тоннелей, портов и причалов, гидротехнических сооружений, взлетно-посадочных полос, жилых и офисных зданий. Активно развиваются новые направления – лесозаготовка и переработка древесины, инвестиционная деятельность.

На сегодняшний день Группа компаний Мост насчитывает более 30 компаний, расположенных на всей территории Российской Федерации. На Дальнем Востоке Холдинг представляет компания «Мост-Восток».

ООО Строительная компания «Мост-Восток», в дальнейшем ООО «СК «Мост-Восток», является вновь образованной строительной организацией. Общество зарегистрировано за основным государственным номером 1085032006245 6 июня 2008 года. Общество является обществом с одним участником. Единоличным исполнительным органом является Генеральный директор, который выбирается на совете директоров Группы компании «СК «Мост» сроком на 5 лет. Действует Генеральный директор на основании Устава. Общество учреждено его участником путем внесения материальных средств, в целях осуществления предпринимательской деятельности. Имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном

балансе.

Местонахождение и юридический адрес компании: 676850, Амурская область, г. Белогорск ул. Кирова, 279 б.

В настоящий момент ООО СК «Мост-Восток» осуществляет реконструкцию больших мостов через реки Зея, Буряя. Производит работы по титулам: «Реконструкция малых и средних искусственных сооружений Забайкальской ж.д.», «Реконструкция малых и средних искусственных сооружений Дальневосточной ж.д.», «Реконструкция сталежелезобетонных мостов Дальневосточной ж.д.». Принимает участие в программах: «Комплексная реконструкция участка Карымская - Забайкальск Забайкальской ж.д.», «Снижение производственного травматизма на железных дорогах.» (реконструкция пешеходных мостов на станциях Забайкальской и Дальневосточной ж.д.). Ведет строительство объектов по Государственным контрактам: «Реконструкция участка Оунэ- Высокогорная со строительством нового Кузнецовского тоннеля на участке Комсомольск-на-Амуре – Советская Гавань», «Автодорожный мост через протоку Амурская». Принимает участие в строительстве и реконструкции автодорожных мостов в Дальневосточном регионе.

Основным заказчиком ООО «Строительной организации «Мост-Восток» является АО РЖД. Компания выступает как генеральный подрядчик и субподрядчик. ООО «СК Мост-Восток» осваивает строительство объектов ПГС: ведется застройка жилых кварталов в г. Белогорске.

Для реализации основных целей своей предпринимательской деятельности компания осуществляет большой перечень видов работ по строительству, реконструкции и капитальному ремонту, которые влияют на безопасность объектов капитального строительства и относятся к сфере деятельности компании:

- подготовительные работы на строительной площадке;
- работы по разработке выемок, вертикальной планировке;
- работы по устройству свайных оснований, шпунтовых ограждений, анкеров;
- работы по уплотнению грунтов естественного залегания и устройству

грунтовых подушек;

- работы по закреплению грунтов;
- работы по возведению сооружений способом «стена в грунте»;
- работы по монтажу сборных железобетонных и бетонных конструкций;
- работы по монтажу металлических конструкций;
- работы по монтажу деревянных конструкций;
- работы по монтажу легких ограждающих конструкций;
- работы по монтажу стен из панелей типа «Сэндвич»;
- работы по устройству каменных конструкций, и т.д.

Виды работ по подготовке проектной документации, которые влияют на безопасность объектов капитального строительства и относятся к сфере деятельности предприятия:

- работы по подготовке схемы планировочной организации земельного участка;
- работы по разработке архитектурных решений;
- работы по разработке конструктивных и объемно планировочных решений;
- работы по подготовке сведений об инженерном оборудовании, о сетях инженерно-технического обеспечения, перечня инженерно-технических мероприятий, содержания технологических решений;
- работы по подготовке проекта организации строительства.

Предприятие имеет свидетельства о допуске, выданные следующими саморегулируемыми организациями:

- некоммерческое партнерство «Межрегиональное объединение дорожников «Союздорстрой»;
- некоммерческое партнерство «Объединение проектных организаций транспортного комплекса»;
- некоммерческое партнерство «Объединение строительных организаций транспортного комплекса»;
- некоммерческое партнерство «Межрегиональное объединение органи-

заций специального строительства».

Организационная структура предприятия имеет вид схемы (Приложение А), где можно проследить структуру и взаимосвязи между подразделения и звеньями аппарата управления.

Основы линейных структур составляет так называемый шахтный принцип построения и специализация управленческого процесса по функциональным подсистемам организации (маркетинг, производство, исследования и разработки, финансы, персонал). По каждой подсистеме формируется иерархия служб (шахта), пронизывающая всю организацию сверху донизу. Высокая мобильность, уникальный коллектив опытных специалистов, современное техническое оснащение и строгое следование стандартам качества – все это позволило ООО «СК Мост-Восток» заслужить репутацию надежного партнера. Компания обладает уникальным опытом работы по реконструкции железнодорожных мостов в условиях движения поездов, имеет штат высококвалифицированных специалистов.

Каждый отдел предприятия возглавляет начальник отдела.

В структуре управления предприятием выделяют следующие элементы: звенья (отделы), уровни (ступени) управления и связи – горизонтальные и вертикальные. К звеньям управления относятся структурные подразделения, а также отдельные специалисты, выполняющие соответствующие функции управления либо их часть. В основе образования звена управления лежит выполнение отделом определенной функции управления.

Устанавливающиеся между отделами связи имеют горизонтальный характер.

Под уровнем управления понимают совокупность звеньев управления, занимающих определенную ступень в системе управления предприятием. Ступени управления находятся в вертикальной зависимости и подчиняются друг другу: менеджеры более высокой ступени управления принимают решения, которые конкретизируются и доводятся до нижестоящих звеньев.

Далее подробно рассмотрены функции некоторых наиболее важных от-

делов, таблица 2.

Таблица 2 – Функции отделов ООО СК «Мост-Восток»

Наименование отдела	Функции
Отдел кадров	Формирование кадрового состава, подбор, учет, расстановка, профессиональная адаптация и организация повышения квалификации работников предприятия
Отдел бизнес планирования и отчетности	Планирование, учет и анализ основных показателей деятельности ООО СК «Мост-Восток»
Отдел экономики	Формирование единой экономической политики предприятия на основе анализа деятельности предприятия.
Бухгалтерия	Осуществление сбора, регистрации, обобщения полной и достоверной информации в денежном выражении об имуществе, закрепленном за ООО СК «Мост-Восток» и обязательствах предприятия и их движения путем сплошного, непрерывного и документального учета всех хозяйственных операций.
Финансовый отдел	Формирование бюджета предприятия. Осуществление платежей. Контроль за целевым использованием денежных средств.
Производственно-технический отдел	Разработка программ, организация и <u>контроль</u> за выполнением мероприятий по снижению коммерческих расходов
Административно-хозяйственный отдел	Своевременное обеспечение необходимыми материально-техническими ресурсами структурных подразделений, ремонтов зданий и сооружений, и эксплуатация зданий и сооружений. Обеспечение четкой организацией делопроизводственного обслуживания на предприятии.

Анализ методов управления, применяемых на предприятии, показал, что наибольший удельный вес среди методов управления имеют организационно-распорядительные методы, которые наиболее часто, как показывает практика, используются в управлении предприятием.

Среди методов стабилизирующего воздействия преобладают методы организационного регламентирования (Устав, положения о службах, должностные инструкции) и организационного нормирования (основные характеристики оборудования, изделий, ГОСТы, стандарты предприятия, технологические карты, оперативные планы, штатное расписание, правила внутреннего трудового распорядка), являющиеся достаточно жесткими.

Активно используются в практике управления и методы распорядительного воздействия (приказы, распоряжения), принимаемые менеджерами различных уровней управления.

Руководство текущей деятельностью ООО СК «Мост-Восток» осуществляется единоличным исполнительным органом – генеральным директором. Генеральный директор при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей должен действовать в интересах компании, осуществлять свои права и исполнять обязанности в отношении вверенной ему компании добросовестно и разумно. Генеральный директор несет ответственность перед Обществом за убытки, причиненные Обществу его виновными действиями (бездействием), если иные основания и размер ответственности не установлены федеральными законами.

Финансовый отдел является структурным подразделением предприятия, штатная численность отдела утверждается генеральным директором ООО СК «Мост-Восток».

Основными задачами финансового отдела являются:

- формирование единой финансово-экономической политики предприятия на основе анализа деятельности предприятия;
- снижение кредиторской задолженности посредством организации проведения различных форм расчетов между предприятием и кредиторами (дебиторами), контроль за их исполнением;
- контроль за целевым расходованием денежных средств, поступающих из различных источников;
- осуществление контроля за доходами и расходами предприятия, как в денежной, так и в не денежной форме;
- предоставление оперативной отчетности о проведенных операциях, о наличии денежных средств.

Проведем анализ основных показателей экономической деятельности

ООО «СК Мост-Восток» за 2016 - 2018 гг. в таблице 3.

Таблица 3 – Анализ экономических показателей деятельности ООО «СК Мост-Восток» за 2016 – 2018 годы

Показатель	Значение по годам			Абсолютные изменения		Темп роста, %	
	2016	2017	2018	2017 к 2016	2018 к 2017	2017 к 2016	2018 к 2017
Выручка, тыс. руб.	1945544	1778729	1374012	-166815	-404717	91,4	77,2
Себестоимость продаж, тыс. руб.	2073775	1472153	1447750	-601622	-24403	71,0	98,3
Прибыль от продаж (убыток), тыс. руб.	-267977	188402	-185174	456379	-373576	-	-
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	-225784	88835	-245273	314619	-334108	-	-
Величина активов, тыс. руб.	1044929	1203788	1457921	158859	254133	115,2	121,1
Величина основных средств, тыс. руб.	166810	133950	113587	-32860	-20363	80,3	84,8
Величина оборотных активов, тыс. руб.	689081	898792	1175857	209711	277065	130,4	130,8
Среднесписочная численность персонала, чел.	502	508	492	6	-16	101,2	96,9
Выручка на одного работника, тыс. руб./чел.	3875,6	3501,4	2792,7	-374,2	-708,7	90,3	79,8
Затраты на 1 руб. выручки, руб.	1,07	0,83	1,05	-0,24	0,23	77,6	127,3
Рентабельность (убыточность) продаж, %	-13,8	10,6	-13,5	24,4	-24,1	-	-

Выручка ООО «СК Мост-Восток» в 2017 году уменьшилась на 8,6 % (на 166815 тыс. руб.), в 2018 году еще на 22,8 % (на 404717 тыс. руб.), себестоимость продаж уменьшилась в 2017 году на 29 % (на 601622 тыс. руб.), в 2018 году снизилась на 1,7 % (на 24403 тыс. руб.), в 2016 году был получен убыток в

сумме 267977 тыс. руб., в 2018 году убыток составил 185174 тыс. руб. Прибыль от продаж была получена в 2017 году в сумме 188402 тыс. руб.

В 2016 и 2018 годы ООО «СК Мост-Восток» был получен чистый убыток, в сумме 225784 тыс. руб. в 2016 году, в 2018 году сумма убытка составила 245273 тыс. руб. В 2017 году чистая прибыль от деятельности ООО «СК Мост-Восток» составила 88835 тыс. руб.

Динамика финансовых результатов ООО «СК Мост-Восток» за 2016 – 2018 годы представлена на рисунке 1.

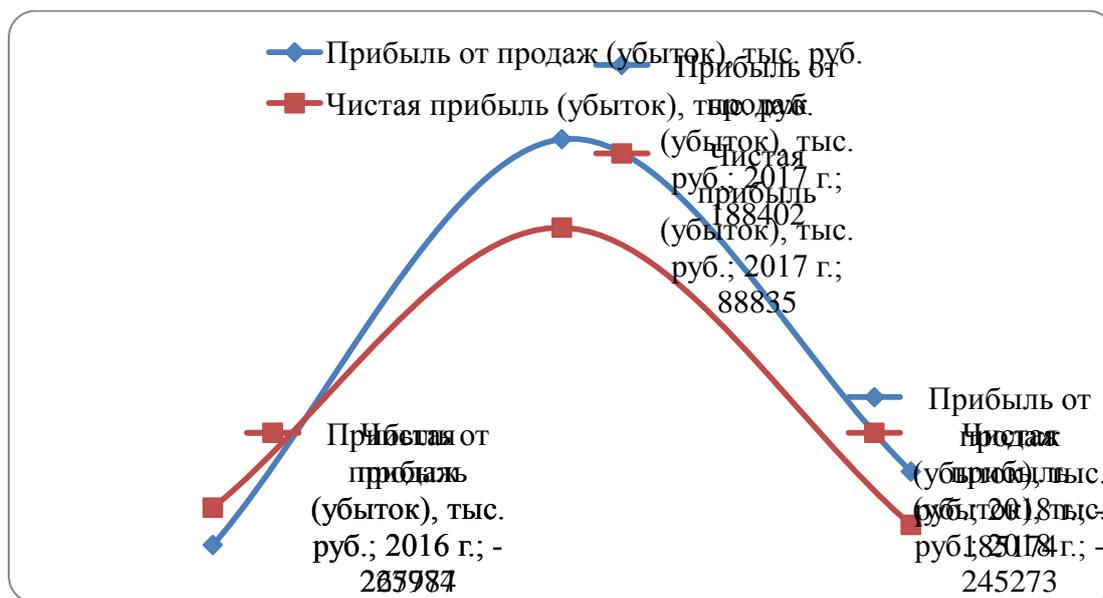


Рисунок 1 – Динамика финансовых результатов ООО «СК Мост-Восток» за 2016 – 2018 годы

Величина активов ООО «СК Мост-Восток» увеличилась в 2017 году на 15,2 %, в 2018 году наблюдается рост на 21,1 %.

Сумма основных средств в 2017 году уменьшилась на 19,7 %, оборотные средства имеют положительную динамику в 2017 году на 30,4 %. Сумма основных средств в 2018 году уменьшилась на 15,2 %, оборотные средства имеют положительную динамику в 2018 году на 30,8 %.

Среднесписочная численность персонала увеличилась на 6 чел. в 2017 году, в 2018 году снизилась на 16 чел., что привело к уменьшению производительности труда в 2017 году на 9,7 %, в 2018 году на 20,2 %.

Основная деятельность компании в 2016 и 2017 годы была нерентабель-

ной, в 2017 году рентабельность составляла 10,6 %.

Таким образом, из расчетов следует, что ООО «СК Мост-Восток» – крупное предприятие. Проанализировав финансовые результаты деятельности ООО «СК Мост-Восток» можно сделать вывод, что по состоянию на конец 2018 года предприятие было убыточным.

## 2.2 Анализ имущественного положения ООО «СК «Мост-Восток»

Чтобы лучше оценить состояние организации и применяемой в ней учетной политики необходимо использовать финансовый анализ бухгалтерского баланса, проанализировать структуру активов, достигнутые финансово-экономические показатели. В таблице 4 представлен анализ внеоборотных и оборотных активов ООО «СК Мост-Восток».

Таблица 4 – Анализ внеоборотных и оборотных активов ООО «СК Мост-Восток» за 2016-2018 годы

Наименование показателей	Показатели, тыс. руб.			Изменения, тыс. руб.		Структура баланса, %		
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г. к 2016 г.	2018 г. к 2017 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Внеоборотные активы, всего	355848	304996	282064	-50852	-22932	34,05	25,34	19,35
основные средства	166810	133950	113587	-32860	-20363	15,96	11,13	7,79
доходные вложения в материальные ценности	6228	2852	515	-3376	-2337	0,60	0,24	0,04
отложенные налоговые активы	64495	26935	71234	-37560	44299	6,17	2,24	4,89
прочие внеоборотные активы	118315	141259	96728	22944	-44531	11,32	11,73	6,63
Оборотные активы, всего	689081	898792	1175857	209711	277065	65,95	74,66	80,65

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5	6	7	8	9
запасы	238562	245072	469427	6510	224355	22,83	20,36	32,20
дебиторская задолженность	303492	591182	494882	287690	-96300	29,04	49,11	33,94
денежные средства	32123	49024	45535	16901	-3489	3,07	4,07	3,12
НДС по приобретённым ценностям	6358	2305	13705	-4053	11400	0,61	0,19	0,94
прочие оборотные активы	108546	11209	152308	-97337	141099	10,39	0,93	10,45
БАЛАНС	1044929	1203788	1457921	158859	254133	100	100	100

Изучив состав и структуру имущества ООО «СК Мост-Восток», отметим, что имущественное состояние предприятия с 2016 года по 2018 колеблется.

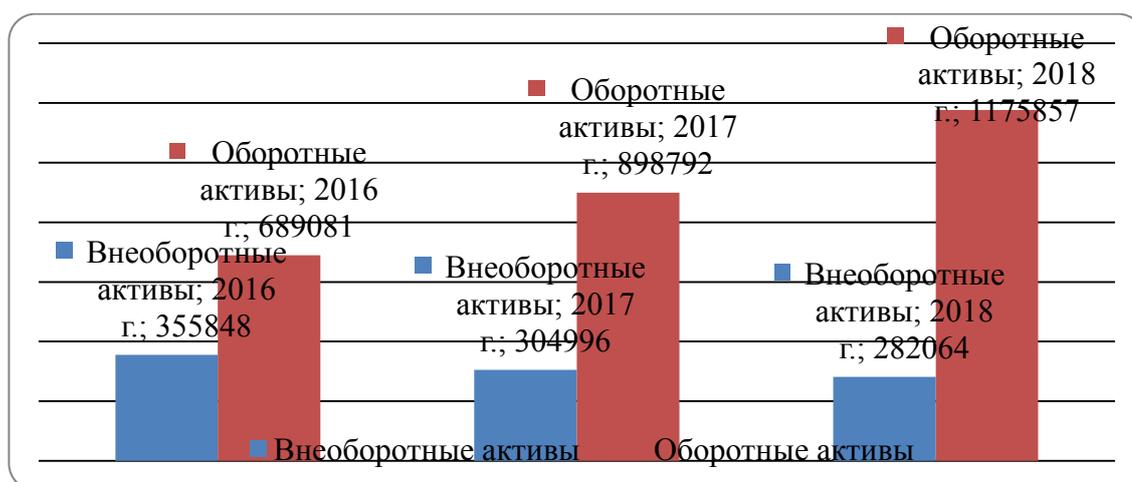


Рисунок 2 – Динамика имущественных активов за 2015-2017 гг.

В 2017 году стоимость имущества увеличилась по сравнению с 2016 годом на 158859 тыс. руб., а в 2018 году по сравнению с 2017 годом увеличилась на 254133 тыс. руб.

Наибольший удельный вес в составе имущества составляют оборотные активы – более 80 %, что говорит об эффективности деятельности предприятия. Доля внеоборотных активов составляет в 2018 году 19 %.

В составе внеоборотных активов в течение всего анализируемого периода

наибольший удельный вес занимает основные средства. Удельный вес прочих внеоборотных активов (расходов будущих периодов) составляет 6,63 %.

В составе оборотных активов наибольший удельный вес имеет дебиторская задолженность и запасы.

Для оценки обеспеченности основными средствами и для определения изменений, происшедших в их составе, проанализируем их структуру, которая определяется спецификой работы ООО «СК Мост-Восток» таблица 5.

Таблица 5 - Наличие, состав и структура основных средств ООО «СК Мост-Восток» за 2016-2018 гг.

Группы основных средств	2016 г.		2017 г.		2018 г.		Изменение 2017 г. к 2016 г.		Изменение 2018 г. 2017 г.	
	тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %
Здания	19878	18,75	19878	10,85	19878	10,64	0	-7,90	0	-0,21
Сооружения	6824	6,44	6893	3,76	6893	3,69	69	-2,68	0	-0,07
Машины и оборудование	70858	66,85	142810	77,94	146676	78,47	71952	11,09	3866	0,53
Транспортные средства	7523	7,10	11607	6,33	11440	6,12	4 084	-0,76	-167	-0,21
Инструмент, инвентарь и другие виды основных средств	914	0,86	1164	0,64	1148	0,61	250	-0,23	-16	-0,02
Земельные участки	0	0,00	876	0,48	876	0,47	876	0,48	0	-0,01
Всего основных средств	105997	100	183228	100,00	186911	100,00	77 231	-	3 683	-

В отношении сооружений и передаточных устройств в абсолютном измерении изменения практически не произошли, в 2017 году по сравнению с 2016 годом сумма по данным основным средствам увеличилась незначительно (на 69 тыс. руб.). В структуре основных средств данный вид основных средств занимает незначительную часть: 6,44 % в 2016 году, 3,76 % в 2017 году и 3,69 % в

2018 году. За 2018 год стоимость машин и оборудования увеличилась по сравнению с 2017 годом на 3866 тыс. руб., в 2017 году по сравнению с 2016 годом увеличение составило 71952 тыс. руб., наибольший удельный вес в структуре основных средств занимают именно машины и оборудование: 66,85 % в 2016 году, 77,94 % в 2017 году, 78,47 % в 2018 году. Транспортные средства в 2017 году составили 11607 тыс. руб. и это на 4084 тыс. руб. больше чем в 2016 году, и на 167 тыс. руб. больше, чем в 2018 году. Удельный вес транспортных средств снижается: с 7,10 % в 2016 году до 6,12 % в 2018 году. Доля инструмента, производственного и хозяйственного инвентаря незначительна. Далее проведем анализ движения и воспроизводства основных средств, данные представим в таблице 6.

Таблица 6 - Анализ движения и воспроизводства основных средств в ООО «СК Мост-Восток» за 2016-2018 гг.

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Темп роста, % 2018 г. к	
				2017 г.	2016 г.
Наличие на начало года, тыс. руб.	98541	105997	183228	172,9	185,9
Поступление за год, тыс. руб.	7925	78556	7851	10,0	99,1
Выбытие за год, тыс.руб.	469	1325	4168	314,6	888,7
Наличие на конец года, тыс. руб.	105997	183228	186911	102,0	176,3
Коэффициент обновления	0,075	0,429	0,042	9,8	56,2
Коэффициент выбытия	0,005	0,013	0,023	182,0	477,9
Коэффициент замены	0,059	0,017	0,531	3147,5	897,1
Прирост основных средств	7456	77231	3683	4,8	49,4
Сумма износа, тыс.руб.					
на начало года	41289	46735	53290	114,0	129,1
на конец года	46735	53290	77474	145,4	165,8
Коэффициент износа					
на начало года	0,419	0,441	0,291	66,0	69,4
на конец года	0,441	0,291	0,414	142,5	94,0
Коэффициент годности					
на начало года	0,581	0,559	0,709	126,8	122,1
на конец года	0,559	0,709	0,586	82,6	104,7

В ООО «СК Мост-Восток» произошло увеличение основных средств во

всех анализируемых периодах. За три года увеличение основных средств составило 76,3 % (на конец года).

В ООО «СК Мост-Восток» коэффициент обновления в 2018 году по сравнению с 2016 годом уменьшился на 43,8 % за счет снижения поступлений основных средств на 0,9 % и увеличение на конец года на 76,3 %. Коэффициент выбытия увеличился почти в 5 раз за счет увеличения выбывших основных средств почти в 9 раз и увеличения основных средств на начало года лишь на 85,9 %. Коэффициент замены увеличился почти в 9 раз за счет увеличения выбытия основных средств почти в 9 раз и снижения поступлений основных средств на 0,9 %. Прирост основных средств снизился на 50,6 %. Прослеживается снижение износа основных средств на начало и конец 2018 года. Можно сделать вывод об улучшении состояния основных средств по сравнению с 2018 годом (на конец года).

Эффективность использования основных средств определяет потребность предприятия в основных средствах. Проведем расчет эффективности использования основных средств ООО «СК Мост-Восток» в таблице 7.

Таблица 7 - Эффективность использования основных средств ООО «СК Мост-Восток» в 2016-2018 гг.

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Отклонение 2018 к 2017 г., (+,-)	Темп роста, 2018 к 2017 г., %
Выручка, тыс. руб.	1945544	1778729	1374012	-404717	77,2
Остаточная стоимость основных средств, тыс. руб.	166810	133950	113587	-20363	84,8
Фондоотдача, руб.	11,66	13,28	12,10	-1,18	91,1

В 2018 году получено 12,10 руб. реализованной продукции на один рубль основных средств, что ниже показателя 2017 года на 1,18 руб., что обусловлено снижением выручки на 22,8 % и снижением остаточной суммы основных средств на 15,2 %.

Более эффективное использование основных средств ООО «СК Мост-

Восток» наблюдается в 2017 году, в 2018 году показатели эффективности использования основных средств уменьшились, что, в свою очередь, свидетельствует о снижении эффективности использования основных средств.

Проведем анализ источников формирования имущества (структуры капитала) ООО «СК Мост-Восток» в таблице 8.

Анализируя пассив баланса, можно отметить, что колебание источников имущества предприятия в 2016–2018 гг. было вызвано изменением обязательств предприятия.

Собственные средства организации в 2018 году имеют отрицательное значение.

Таблица 8 – Анализ источников формирования имущества (структуры капитала) ООО «СК Мост-Восток» за 2016-2018 годы

Наименование показателей	Показатели, тыс. руб.			Изменения, тыс. руб.		Структура баланса, %		
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г. к 2016 г.	2018 г. к 2017 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Собственный капитал	53872	142703	-102570	88831	-245273	5,16	11,85	-7,04
Долгосрочные и краткосрочные обязательства, всего	991057	1061085	1560491	70028	499406	94,84	88,15	107,04
долгосрочные обязательства	4819	4847	4125	28	-722	0,46	0,40	0,28
кредиторская задолженность	735941	808092	1241261	72151	433169	70,43	67,13	85,14
оценочные обязательства	47734	61277	70758	13543	9481	4,57	5,09	4,85
прочие краткосрочные обязательства	202563	20673	84855	-181890	64182	19,39	1,72	5,82
БАЛАНС	1044929	1203788	1457921	158859	254133	100	100	100

Динамика источников формирования имущества за 2016-2018 гг. приведена на рисунке 3.

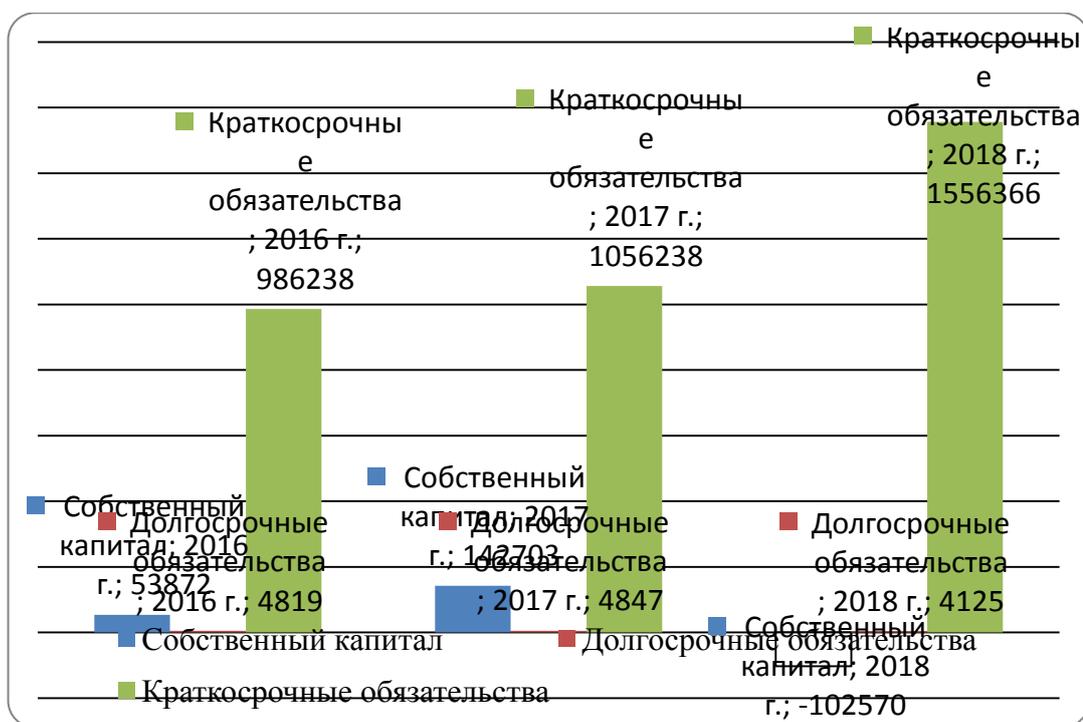


Рисунок 3 – Динамика источников формирования имущества за 2015-2017 гг.

В 2018 году собственный капитал ООО «СК Мост-Восток» имел отрицательное значение в сумме 102570 тыс. руб. Его уменьшение составило 245273 тыс. руб. по сравнению с 2017 годом. Долгосрочные обязательства составили 4125 тыс. руб., что ниже показателя 2017 года на 722 тыс. руб. Краткосрочные обязательства имеют положительную динамику с 986238 тыс. руб. до 1056238 тыс. руб. в 2017 году, затем с 1056238 тыс. руб. до 1556366 тыс. руб. в 2018 году.

Удельный вес источников заёмных средств в течение 2016 – 2018 гг. составляет 94,84 %, 88,15 % и 107,04 %, что говорит об увеличении зависимости предприятия от заемных и привлеченных средств, об уменьшении финансовой устойчивости.

Далее проведем расчет денежных потоков предприятия прямым и косвенным методами по данным отчетов «О движении денежных средств» компании ООО «СК Мост-Восток», где содержится информация о движении денежных средств организации за 2016 - 2018 гг., а также показатели, раскрывающие

структуру денежных потоков по трем видам деятельности: текущей, инвестиционной и финансовой, таблица 9.

Таблица 9 – Показатели движения денежных средств ООО «СК Мост-Восток» за 2016-2018 гг. по видам деятельности

Показатель	2016 г. тыс. руб.	2017 г. тыс. руб.	2018 г. тыс. руб.	Отклонение 2018 г. от 2017 г., тыс. руб.	Отклоне- ние в % 2018 г. к 2017 г.
1) Остаток денежных средств на начало года	27372	32123	49024	16901	152,61
2) Поступление денежных средств всего	2206011	1454432	1958597	504165	134,66
В том числе по видам деятельности:					
текущей	2204433	1286366	1957202	670836	152,15
инвестиционной	1578	3066	325	-2741	10,60
финансовой		165000	1070	-163930	0,65
3) Оттоки денежных средств, всего	2201260	1437531	1962086	524555	136,49
В том числе по видам деятельности:					
текущей	2183190	1432468	1923949	491481	134,31
инвестиционной	15622	5063	6137	1074	121,21
финансовой	2448	-	32000	32000	-
4) Остаток денежных средств на конец года	32123	49024	45535	-3489	92,88

В течение 2018 года денежные оттоки и притоки компании ООО «СК Мост-Восток» явно увеличились за счет коммерческой деятельности. Плюсом данной деятельности является развитие масштабов работы, а отрицательным эффектом большое количество оттоков в 2018 году, что негативно отразилось на денежном потоке в целом: он снизился на -3489 тыс. руб. Сумма положительного денежного потока ООО «СК Мост-Восток» в 2018 г. увеличилась по сравнению с 2017 г. на 504165 тыс. руб., то есть темп составил 34,66 %. Значение отрицательного денежного потока возросло больше на 524555 тыс. руб. или на 36,49 %.

Наибольшее количество потоков денежных средств ООО «СК Мост-

Восток» было направлено на операционную деятельность компании, что составило в 2018 году 1923949 тыс. руб., данный показатель на 491481 тыс. руб. больше, чем в 2017 году. То есть, несмотря на рост деятельности компании, инвестиционная деятельность снизилась, а операционная возросла.

Таким образом, информация из таблицы 9 говорит о том, что компания использовала нерациональную политику управления денежными средствами, следует продолжить анализ для получения более точных данных.

Данные таблиц 10, 11 включают в себя информацию о поступлениях и выбытиях денежных средств компании.

Таблица 10 включает в себя три группы денежных притоков: притоки, формирующие финансовый результат, косвенно участвующие в формировании общего потока и доходы от внереализационной деятельности и продажи внеоборотных активов.

Таблица 10 – Структура притока денежных средств ООО «СК Мост-Восток» за 2016-2018 гг.

Показатель	2016 г. тыс. руб.	2017 г. тыс. руб.	2018 г. тыс. руб.	Отклонение 2018 г. от 2017 г., тыс. руб.	Отклонение в % 2018 г. к 2017 г.
1) Выручка от продаж (строка 4111)	2183727	1259756	1914371	654615	151,96
2) Кредиты, займы и прочие заемные средства (строки 4213+4311)	-	165000	1070	-163930	0,65
3) Дивиденды, проценты и прочие поступления (строки 4112+4119+4214+4319)	20706	26610	42831	16221	160,96
4) Всего поступило денежных средств (строки 4110+4210+4310)	2206011	1454432	1958597	504165	134,66

Согласно данным таблицы 10, как в 2017, так и в 2018 годах наибольшее влияние на общий денежный поток оказала выручка от продаж, прирост кото-

рой составил 654615 тыс. руб. в 2018 году по сравнению с 2017 годом. Удельный вес данной группы повысился на 11,13 % по сравнению с предыдущим годом. Рассмотрев вторую группу показателей, можно сделать вывод о том, что в новом периоде наблюдается уменьшение значения на -163930 тыс. руб., однако, можно отметить снижение удельного веса на 11,29 %.

Данное снижение говорит об уменьшении собственных ресурсов, то есть компании становится более финансово зависимой от заемного капитала.

Что касается последней группы притоков, то можно отметить эффективность управления данными потоками, так как наблюдается увеличение и самого показателя в 2018 году на 16221 тыс. руб., и удельного веса на 0,36 %.

Перейдем к рассмотрению движения отрицательных потоков денежных средств. В таблице 11 данные группируются, основываясь на вид хозяйственных операций и их экономического содержания.

Таблица 11 – Структура оттока денежных средств ООО «СК Мост-Восток» за 2016-2018 гг.

Показатель	2016 г. тыс. руб.	2017 г. тыс. руб.	2018 г. тыс. руб.	Отклонение 2018 г. от 2017 г., тыс. руб.	Отклонение в % 2018 г. к 2017 г.
1) Оплата сырья, материалов, работ, услуг (строка 4121)	1054766	514428	984824	470396	191,44
2) Оплата труда (строка 4122)	1056868	872910	818795	-54115	93,80
3) Погашение ценных бумаг, возврат кредитов, предоставление займов и прочие (строки 4123+4129+4223+4229+4323+4329)	87666	50037	158467	108430	316,70
4) Расчеты с бюджетом (строка 4124)	1960	156	-	-156	0,00
4 Всего израсходовано (строки 4120+4220+4320)	2201260	1437531	1962086	524555	136,49

По информации, содержащейся в таблице 11, можно сделать вывод, что основные оттоки за оба периода связаны с реализацией основного вида дея-

тельности компании. Расходы денежных средств в 2018 возросли на 470396 тыс. руб., что кажется большими убытками, и удельный вес повысился на 14,41 % от общего оттока денежных средств. В целом за новый период наблюдается увеличение отрицательных потоков, кроме группы по оплате труда, снижение по ней составило -54115 тыс. руб. и группы по расчетам с бюджетом на -156 тыс. руб., но, рассматривая данный вопрос в совокупности с положительными потоками, можно решить, что данное увеличение расходов напрямую связано с увеличением объема работы компании.

Сравнение притоков и оттоков денежных средств ООО «СК Мост-Восток» за 2016-2018 годы представлено на рисунке 4.

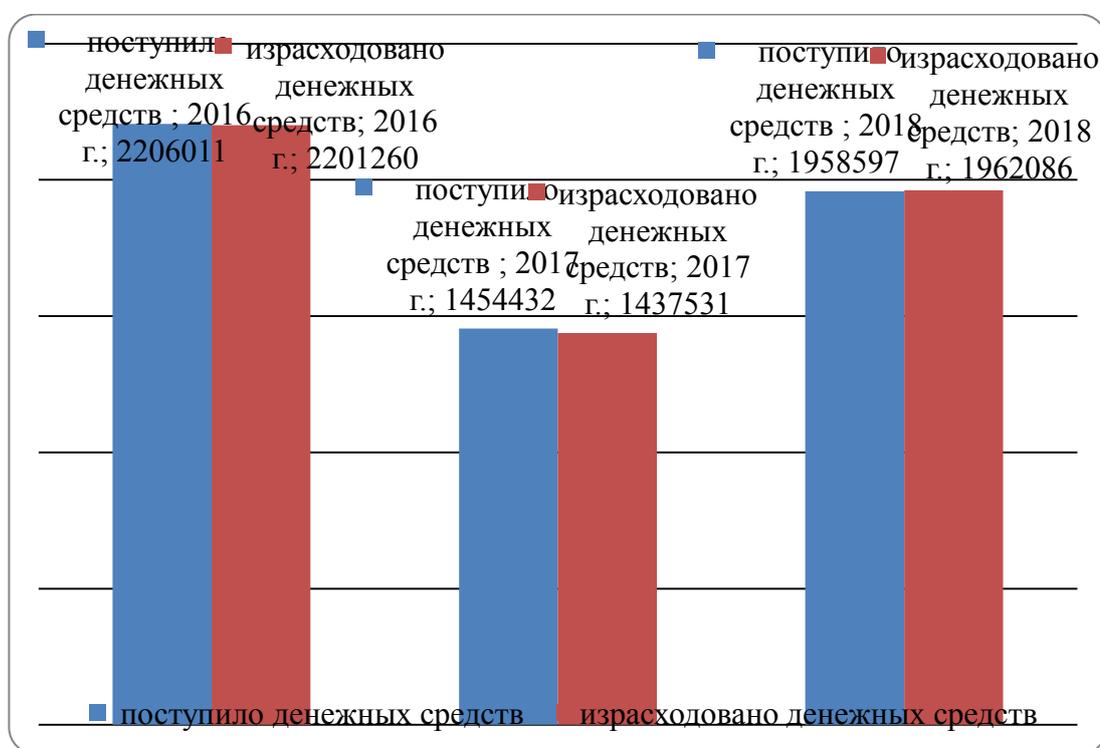


Рисунок 4 – Сравнение притоков и оттоков денежных средств ООО «СК Мост-Восток» за 2016-2018 годы

Несмотря на увеличение деятельности фирмы, оттоки все-таки превышают положительные потоки в 2018 году на 3489 тыс. руб., что не является эффективным результатом.

Переходим к анализу денежных средств компании ООО «СК Мост-Восток» косвенным методом за 2018 год.

Результаты данного анализа помогут раскрыть нужную информацию:

- объемы и источники получения денежных средств компанией;
- количество собственных средств для осуществления инвестиционной деятельности;
- способность погашения краткосрочных обязательств и др.

Таблица 12 – Денежные потоки ООО «СК Мост-Восток» за 2018 г., рассчитанные косвенным методом

Корректировки, связанные с приращением	Сумма, тыс. руб.
1.1 Движение денежных средств, полученных от текущей деятельности	
чистая прибыль (убыток)	-245273
увеличение запасов (-)	-224355
увеличение НДС (-)	-11400
увеличение прочих оборотных активов (-)	-141099
снижение дебиторской задолженности (+)	+96300
увеличение кредиторской задолженности (+)	+433169
увеличение прочих краткосрочных обязательств (+)	+73663
1.2 Чистый денежный поток (+), отток (-) от текущей деятельности	-18995
2.1 Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	
изменение статей внеоборотных активов: рост (-), снижение (+)	+22932
2.2 Чистый денежный поток (+), отток (-) от инвестиционной деятельности	+22932
3.1 Движение денежных средств от финансовой деятельности	
изменение статей краткосрочных обязательств: рост (+), снижение (-)	-7426
3.2 Чистый денежный поток (+), отток (-) от финансовой деятельности	-7426
4 Изменение состояния денежных средств от всех видов деятельности	-3489
5 Денежные средства на начало отчетного периода	49024
6 Денежные средства на конец отчетного периода	45535

Скорректированная величина чистой прибыли равна приросту остатка денежных средств за 2018 г. - 3489 тыс. руб.

Рассмотренный косвенный метод анализа денежных потоков позволяет установить, какие факторы обусловили отличие величины убытка от суммы

приращения денежных средств организации за анализируемый период. Так, значительные расхождения указанных показателей связаны в первую очередь с резким увеличением кредиторской задолженности, прочих краткосрочных обязательств, запасов. Перечисленные факторы привели к существенному различию между показателями чистого убытка и изменений остатка денежных средств по состоянию на 2018 г., которое составило -241784 тыс. руб. (-245273 тыс. руб. -(-3489 тыс. руб.)).

Основываясь на результатах представленной методики анализа денежных потоков, руководство организации может корректировать свою финансовую политику в отношениях с дебиторами и кредиторами, принимать решения по формированию необходимых объемов производственных запасов, созданию резервов, реинвестированию прибыли, ее распределению и потреблению с учетом имеющихся финансовых возможностей и уровня обеспеченности денежными ресурсами.

### **2.3 Оценка финансового состояния ООО «СК «Мост-Восток»**

Ликвидность предприятия определяется наличием у нее ликвидных средств и отражает способность в любой момент совершать необходимые расходы. Платежеспособность и ликвидность как экономические категории не тождественны, но в практической деятельности они тесно связаны между собой.

Важными критериями в оценке финансового положения предприятия служат платежеспособность и ликвидность. Платежеспособность предприятия определяется ее возможностью и способностью своевременно погашать свои внешние обязательства.

Следовательно, предприятие считается платежеспособным, если сумма оборотных активов (запасов, денежных средств, дебиторской задолженности и других активов) больше или равна его внешней задолженности (обязательствам). Анализ абсолютных показателей представлен в таблице 13.

Таблица 13 - Анализ абсолютных показателей ООО «СК Мост-Восток» за 2016-2018 годы

в тыс. руб.

Актив	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Пассив	2016 г.	2017 г.	2018 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
A <sub>1</sub>	32123	49024	45535	П <sub>1</sub>	735941	808092	1241261
A <sub>2</sub>	303492	591182	494882	П <sub>2</sub>	250297	248146	315105
A <sub>3</sub>	353466	258586	635440	П <sub>3</sub>	4819	4847	4125
A <sub>4</sub>	355848	304996	282064	П <sub>4</sub>	53872	142703	-102570
Баланс	1044929	1203788	1457921	Баланс	1044929	1203788	1457921

Проверка условий ликвидности баланса ООО «СК Мост-Восток» за 2016-2018 годы приведена в таблице 14.

Таблица 14 - Проверка условий ликвидности баланса ООО «СК Мост-Восток» за 2016-2018 годы

Состояние на конец 2016 г.	Проверка условий ликвидности	Состояние на конец 2017 г.	Проверка условий ликвидности	Состояние на конец 2018 г.	Проверка условий ликвидности
A <sub>1</sub> < П <sub>1</sub>	не выполняется	A <sub>1</sub> < П <sub>1</sub>	не выполняется	A <sub>1</sub> < П <sub>1</sub>	не выполняется
A <sub>2</sub> > П <sub>2</sub>	выполняется	A <sub>2</sub> > П <sub>2</sub>	выполняется	A <sub>2</sub> > П <sub>2</sub>	выполняется
A <sub>3</sub> > П <sub>3</sub>	выполняется	A <sub>3</sub> > П <sub>3</sub>	выполняется	A <sub>3</sub> > П <sub>3</sub>	выполняется
A <sub>4</sub> > П <sub>4</sub>	не выполняется	A <sub>4</sub> > П <sub>4</sub>	не выполняется	A <sub>4</sub> > П <sub>4</sub>	не выполняется

Сопоставление наиболее ликвидных активов и наиболее срочных обязательств показывает, что кредиторская задолженность в 2016-2018 гг. значительно превышала денежные средства, т.е. у ООО «СК Мост-Восток» был недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств.

Отмечается повышение платежного недостатка за три года на 491908 тыс. руб. На конец 2018 г. этот недостаток составил -1195726 тыс. руб., Безусловно, данная ситуация не благоприятна как для ООО «СК Мост-Восток», так и для

его кредиторов.

Таблица 15 - Оценка меры несоответствия групп активов и пассивов баланса ООО «СК Мост-Восток» за 2016-2018 годы

Группы активов и пассивов	превышение (+) или недостаток (-) в тыс. руб.		
	на конец 2016 г.	на конец 2017 г.	на конец 2018 г.
А1П1	-703818	-759068	-1195726
А2П2	53195	343036	179777
А3П3	348647	253739	631315
А4П4	301976	162293	384634

Сравнивая быстрореализуемые активы и краткосрочные пассивы, можно отметить, что дебиторской задолженности будет достаточно для погашения краткосрочных пассивов ООО «СК Мост-Восток».

Так, платежный избыток на конец 2018 г. составляет 179777 тыс. руб., отмечается его рост на 126582 тыс. руб. Сопоставление внеоборотных активов и собственных средств позволяет сделать вывод о том, что в 2016-2018 гг. в ООО «СК Мост-Восток» внеоборотные активы не могли быть обеспечены за счет собственных средств.

Важным обобщающим показателем устойчивости финансового положения ООО «СК Мост-Восток» является платежеспособность, таблица 16.

Таблица 16 - Динамика показателей платежеспособности ООО «СК Мост-Восток» за 2016 -2018 гг.

Показатели	Формула	2016 г.	2017 г.	2018 г.
1	2	3	4	5
Коэффициент абсолютной ликвидности Ка.л. > 0,2	$(ДС + КФВ) : КО$	0,0326	0,0464	0,0293
Коэффициент быстрой ликвидности Кбл > 0,8-1	$(ДС + КФВ + ДЗ) : КО$	0,3403	0,6061	0,3472
Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия) Ктл > 1,5-2	$ТА : КО$	0,6987	0,8509	0,7555
Коэффициент ликвидности при мобилизации средств Кл мс > 0,5-0,7	$З : КО$	0,2419	0,2320	0,3016
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$(СК - ВОА) : ТА$	-0,4382	-0,1806	-0,3271

Продолжение таблицы 16

1	2	3	4	5
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств $K_{Mcoc} > 0-1$	СОС : СС	-6	-1	4
Коэффициент собственной платежеспособности	СОС : КО	-0,3062	-0,1537	-0,2471

Чем выше значение коэффициента текущей ликвидности, тем выше ликвидность активов компании. Нормой для данного коэффициента принято считать значение 2, в нашем случае значение коэффициента равно 0,7555. Можно заметить отрицательную динамику роста данного коэффициента по сравнению с предыдущим годом, однако, показатель находится ниже нормы. Это говорит о том, что, вероятно, у компании ООО «СК Мост-Восток» существуют трудности в погашении текущих обязательств.

Чем выше коэффициент быстрой ликвидности, тем лучше финансовое положение компании. Как правило, за норму считают значение 1,0 и выше, однако, в нашем случае коэффициент равен 0,3472 (меньше нормы и меньше аналогичного показателя на конец 2017 года). При значении коэффициента менее 1 ликвидные активы не покрывают краткосрочные обязательства, а значит, существует риск потери платежеспособности, что является отрицательным сигналом для инвесторов.

Коэффициент абсолютной ликвидности отражает наличие достаточных денежных средств для своевременных расчетов с кредиторами, поэтому является наиболее интересным для поставщиков материалов и сырья.

Значение коэффициента абсолютной ликвидности на 31 декабря 2018 г. меньше нормативного уровня (0,2). Можно утверждать, что компания ООО «СК Мост-Восток» сталкивается с дефицитом денежных средств для расчетов с кредиторами.

Отсутствие собственного оборотного капитала, т.е. отрицательное

значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами в 2016-2018 гг., свидетельствовало о том, что все оборотные средства ООО «СК Мост-Восток» и, возможно, часть внеоборотных активов сформированы за счет заемных источников.

Коэффициент маневренности собственных оборотных средств показывает, что средств, имеющих абсолютную ликвидность, у ООО «СК Мост-Восток» нет. Способность компании возместить за счет чистых оборотных активов его краткосрочные долговые обязательства отсутствовали, так как коэффициент собственной платежеспособности отрицательный.

В целом можно сказать, что ООО «СК Мост-Восток» характеризуется низкой платежеспособностью. С экономической точки зрения это означает, что в случае сбоев в оплате услуг компания столкнется с проблемами погашения задолженности кредиторам.

Оценка финансового положения производится на основе анализа абсолютных и относительных показателей, осуществляемого по следующим направлениям:

- анализ финансовой устойчивости;
- анализ платежеспособности (ликвидности);
- анализ деловой активности и эффективности деятельности.

Трехфакторная модель позволяет определить излишек или недостаток для формирования запасов и затрат и определить тип финансового состояния. При этом финансирование запасов и затрат рассматривается за счет трех источников: собственных средств, функционирующего капитала и общего объема капитала. Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «СК Мост-Восток» представлен в таблице 17.

Анализ обеспеченности формирования запасов и затрат их источниками в ООО «СК Мост-Восток» в 2016-2018 гг. позволяет сделать вывод о том, что предприятие находится в кризисном состоянии, так как существует недостаток собственных оборотных средств.

Таблица 17 - Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «СК Мост-Восток» за 2016-2018 годы

Показатели	Значения, тыс. руб.			Абсолютные изменения	
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.
1	2	3	4	5	6
Источники собственных средств	53872	142703	-102570	88831	-245273
Внеоборотные активы	355848	304996	282064	-50852	-22932
Наличие собственных оборотных средств	-301976	-162293	-384634	139683	-222341
Долгосрочные пассивы	4819	4847	4125	28	-722
Наличие долгосрочных источников формирования запасов	-297157	-157446	-380509	139711	-223063
Краткосрочные кредиты и заемные средства	0	166196	159492	166196	-6704
Общая величина основных источников	-297157	8750	-221017	305907	-229767
Общая величина запасов	244920	247377	483132	2457	235755
Излишек или недостаток собственных оборотных средств	-546896	-409670	-867766	137226	-458096
Излишек или недостаток долгосрочных источников формирования запасов	-542077	-404823	-863641	137254	-458818
Излишек или недостаток основных источников формирования запасов	-542077	-238627	-704149	303450	-465522
Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации	0,0,0 4 тип	0,0,0 4 тип	0,0,0 4 тип	-	-

Также предприятие практически не используется краткосрочное и долгосрочное финансирование, поэтому предприятию приходится использовать кредиторскую задолженность. Этот тип финансовой устойчивости характеризует организацию как находящуюся на грани банкротства.

Для того, чтобы определить уровень деловой активности предприятия, необходимо провести полноценный анализ.

В данном случае, анализу подвергаются уровни и динамика определенных «финансовых коэффициентов», которые являются показателями достигнутых результатов в деятельности предприятия.

Затратный цикл предприятия - это сумма периодов оборота отдельных элементов текущих активов, за исключением денежных средств. Кредитный

цикл предприятия - сумма периодов оборота элементов текущих пассивов.

Разность между затратным циклом и кредитным циклом получила название чистый цикл.

Анализ деловой активности предприятия проводится по количественным показателям и представлен в таблице 18.

Таблица 18 - Коэффициенты деловой активности и эффективности ООО «СК Мост-Восток» за 2016-2018 годы

Наименование показателей	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютные изменения	
				2017 г.	2018 г.
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	8,16	7,26	2,93	-0,90	-4,33
Продолжительность одного оборота оборотных активов, дней	44,76	50,29	124,70	5,53	74,41
Коэффициент оборачиваемости запасов	8,69	6,01	3,08	-2,69	-2,92
Продолжительность одного оборота запасов, дней	41,99	60,76	118,35	18,77	57,59
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	6,4	3,0	2,8	-3,40	-0,23
Продолжительность одного оборота дебиторской задолженности, дней	56,94	121,31	131,46	64,37	10,15
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	2,07	2,15	1,04	0,07	-1,11
Продолжительность одного оборота кредиторской задолженности, дней	176,07	170,06	352,28	-6,01	182,21
Коэффициент загрузки (закрепления) оборотных активов	0,35	0,51	0,86	0,15	0,35
Уровень рентабельности оборотных активов, %	-32,77	9,88	-20,86	42,65	-30,74
Уровень рентабельности продаж, %	-11,61	4,99	-17,85	16,60	-22,85
Уровень рентабельности активов, %	-21,61	7,38	-16,82	28,99	-24,20
Операционный цикл, дней	98,93	182,07	249,81	83,14	67,74
финансовый цикл, дней	-77,14	12,01	-102,47	89,15	-114,48

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов уменьшился по сравнению с 2017 годом, что свидетельствует о снижении эффективности исполь-

зовании оборотных активов.

Период оборота оборотных активов вырос, что расценивается отрицательно. Коэффициент оборачиваемости запасов уменьшился по сравнению с 2017 годом, что свидетельствует о снижении эффективности использования запасов.

Период оборота запасов вырос, что расценивается также отрицательно.

Период оборота кредиторской задолженности вырос, что расценивается отрицательно. Уменьшение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности характеризуется отрицательно, так как не происходит привлечения средств в оборот предприятия, а это, в свою очередь, приводит к недополучению дополнительных средств.

Количество дней оборачиваемости дебиторской задолженности увеличилось. В 2018 году показатель составил 131,46 дней, то есть за 131 дней заемщики платят по своим счетам ООО «СК Мост-Восток». Но увеличение дней дебиторской задолженности в целом характеризует, что покупатели не активно платят по счетам, и тем самым платежеспособность фирмы понижается, происходит привлечения средств в оборот предприятия, а это, в свою очередь, приводит к недополучению дополнительных средств.

На 182 дня увеличился средний срок погашения кредиторской задолженности, который составляет 352 дня, это может привести предприятие ООО «СК Мост-Восток» к затруднениям.

Рассчитаем продолжительность операционного цикла в 2016-2018 годы:

$$\text{ОЦ}_{2016} = 41,99 + 56,94 = 98,93 \text{ дней}$$

$$\text{ОЦ}_{2017} = 60,76 + 121,31 = 182,07 \text{ дней}$$

$$\text{ОЦ}_{2018} = 118,35 + 131,46 = 249,81 \text{ дней}$$

Продолжительность операционного цикла в 2016 году составила 98,93 дней, в 2017 году 182,07 дней, в 2018 году 249,81 дней.

Увеличение длительности операционного цикла приводит к снижению эффективности управления дебиторской задолженностью и запасами предприятия, что приводит к ухудшению финансового состояния предприятия. В 2018

году он продолжительнее, чем в других периодах и составляет почти 250 дней. Это может быть из-за более медленного обновления материальных запасов и прочих оборотных активов и длительной неоплаты дебиторской задолженности. При его росте можно констатировать постепенное ухудшение управления имеющимися оборотными средствами и снижении общей эффективности применения текущего оборотного капитала, имеющегося у предприятия. Прямое следствие роста операционного цикла – снижение уровня рентабельности капитала. Если говорить в общем, увеличение операционного цикла неминуемо ухудшит финансовую стабильность предприятия ООО «СК Мост-Восток». Компания не сможет обеспечить прирост текущих активов, не форсируя наращивание пассивов, а в долгосрочной перспективе данная практика может оказаться слишком обременительной.

Рассчитаем продолжительность финансового цикла в 2016-2018 годы:

$$\text{ФЦ}_{2016} = 98,93 - 176,07 = -77,14 \text{ дней}$$

$$\text{ФЦ}_{2017} = 182,07 - 170,06 = 12,01 \text{ дней}$$

$$\text{ФЦ}_{2018} = 249,81 - 352,28 = -102,47 \text{ дней}$$

Отрицательное значение финансового цикла свидетельствует о том, что организация «живет в долг» и существует острая нехватка денежных средств, которая связана с низкой оборачиваемостью дебиторской задолженности.

В 2018 году финансовый цикл составил минус 102 дня, это можно говорить о возникновении риска сбоя в погашении кредиторской задолженности и выполнения обязательств по предоставленным авансам покупателей. Основная деятельность компании фокусируется за счет заемных средств. Это приводит к удорожанию производственного процесса предприятия. Чтобы этого избежать, необходимо ужесточить взыскания дебиторской задолженности, сократить до минимума отсрочку платежа контрагентам. Стоит усилить контроль движения материальных запасов, пересмотреть порядок их учета. При необходимости скорректировать их нормативы, алгоритм списания и прочее. Деловая активность компании ухудшается.

Все коэффициенты рентабельности, рассчитанные по данным ООО «СК

«Мост-Восток» имеют отрицательные значения, что говорит о неэффективности работы данной организации. Заемный капитал превышает собственный, а доля собственного капитала в балансе предприятия отрицательна, следовательно, степень финансовой независимости или автономии от внешнего капитала очень мала, компания занимает финансово неустойчивое положение.

Применение модели Альтмана в рамках анализа банкротства российских предприятий имеет ряд ограничений.

Во-первых, возникает сложность при определении рыночной цены собственного капитала в связи с отсутствием развитого рынка ценных бумаг.

Во-вторых, рассчитанные коэффициенты регрессии не учитывают специфику и отраслевых особенности промышленных предприятий. Оценку уровня банкротства ООО «СК «Мост-Восток» можно провести, используя формулу Таффлера:

$$Z = 0,53 X_1 + 0,13 X_2 + 0,18 X_3 + 0,16 X_4, \quad (15)$$

где  $X_1$  – прибыль от продаж : краткосрочные обязательства;

$X_2$  – оборотные активы : сумма обязательств;

$X_3$  – краткосрочные обязательства : сумма активов;

$X_4$  – выручка : сумма активов.

Если величина Z-счета больше 0,3, это говорит о том, что у фирмы неплохие долгосрочные перспективы, если меньше 0,2, то банкротство более чем вероятно.

Определим значения  $X_1$ –  $X_4$  за 2016 год по данным бухгалтерской отчетности, представленной в Приложении Б.

$$X_{12016} = -267977 : 986238 = -0,272;$$

$$X_{22016} = 689081 : 991057 = 0,695;$$

$$X_{32016} = 986238 : 1044929 = 0,944;$$

$$X_{42016} = 1945544 : 1044929 = 1,862.$$

Оценка уровня банкротства ООО «СК «Мост-Восток» за 2016 год по

формуле Таффлера:

$$Z_{2016} = 0,53 X_1 + 0,13 X_2 + 0,18 X_3 + 0,16 X_4 = 0,414.$$

Определим значения  $X_1$ –  $X_4$  за 2017 год по данным бухгалтерской отчетности, представленной в Приложении Б.

$$X_{12017} = 188402 : 1056238 = 0,178;$$

$$X_{22017} = 898792 : 1061085 = 0,847;$$

$$X_{32017} = 1056238 : 1203788 = 0,877;$$

$$X_{42017} = 1778729 : 1203788 = 1,862.$$

Оценка уровня банкротства ООО «СК «Мост-Восток» за 2017 год по формуле Таффлера:

$$Z_{2017} = 0,53 X_1 + 0,13 X_2 + 0,18 X_3 + 0,16 X_4 = 0,599.$$

Определим значения  $X_1$ –  $X_4$  за 2018 год по данным бухгалтерской отчетности, представленной в Приложении Б.

$$X_{12018} = -185174 : 1556366 = -0,119;$$

$$X_{22018} = 1175857 : 1560491 = 0,754;$$

$$X_{32018} = 1556366 : 1457921 = 1,068;$$

$$X_{42018} = 1374012 : 1457921 = 0,942.$$

Оценка уровня банкротства ООО «СК «Мост-Восток» за 2018 год по формуле Таффлера:

$$Z_{2018} = 0,53 X_1 + 0,13 X_2 + 0,18 X_3 + 0,16 X_4 = 0,378.$$

По рассчитанным данным видно, что величина Z-счета больше 0,3 во всех периодах исследования, это говорит о том, что у фирмы неплохие долгосрочные перспективы, банкротство менее вероятно.

Результаты проведенного анализа показателей финансового состояния, с учетом динамики их изменений, показал, что у ООО «СК «Мост-Восток» снижается эффективность использования основных средств. Повышается уровень запасов, высокая доля дебиторской задолженности. Эффективность использования оборотных средств снижается, деловая активность ухудшается, поэтому необходима разработка мероприятий, рекомендаций по улучшению использования оборотных средств компании.

Основываясь на результатах представленного анализа руководство организации ООО «СК «Мост-Восток» может корректировать свою финансовую политику в отношениях с дебиторами и кредиторами, принимать решения по формированию необходимых объемов производственных запасов, созданию резервов, реинвестированию прибыли, ее распределению и потреблению с учетом имеющихся финансовых возможностей и уровня обеспеченности денежными ресурсами.

### 3 МЕРОПРИЯТИЯ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМ СОСТОЯНИЕМ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «СК «МОСТ-ВОСТОК»

#### **3.1 Разработка рекомендации повышения управления финансовым состоянием ООО «СК «Мост-Восток»**

По проведенному анализу финансового состояния предприятия ООО «СК «Мост-Восток» было выявлено, что основная деятельность компании фокусируется за счет заемных средств, в том числе кредиторской задолженности, которая увеличивается. Это приводит к удорожанию производственного процесса предприятия. Чтобы этого избежать, нужен план снижения кредиторской задолженности, для этого необходимо накопления денежной массы, уменьшение кассовых разрывов. За счет ужесточения взыскания дебиторской задолженности можно до минимума сократить отсрочку платежа контрагентам.

Главное направление работы ООО «СК «Мост-Восток» является процесс управления денежными потоками, в этот процесс так же входит управление своим и заемным капиталом и внеоборотными активами.

В целях накопления денежной массы к концу 2019 года ООО «СК Мост-Восток» необходимо пересмотреть свои деловые отношения с поставщиками и подрядчиками, и по возможности заключить новые договоры с более дешевыми партнерами. Совершенствование работы с поставщиками значительно влияет на эффективность деятельности предприятия, так как повышается ритмичность и равномерность работы, повышается качество произведенных работ, услуг, репутация компании.

К основным поставщикам ООО «СК «Мост-Восток» относятся крупнейшие поставщики цемента, гипса, прочих строительных материалов в центральной части России и Сибири.

После предварительных переговоров об уменьшении закупочных цен при заключении долгосрочных договоров возможно снижение цены на товары на 3 % у поставщиков АО «Теплоозерский цементный завод» и АО «Красноярск-

стройматериалы». Расчет экономии средств по закупке приведены в таблице 19.

Таблица 19 - Расчет экономии от заключения долгосрочных договоров ООО «СК «Мост-Восток» в 2019 году

в тыс. руб.

Компания	Стоимость закупок в 2018 г., тыс. руб.	Экономия от заключения долгосрочного договора, тыс. руб.
АО «Теплоозерский цементный завод»	291215	8736
АО «Красноярскстройматериалы»	97879	2936
Итого	389094	11673

Таким образом, экономия от заключения долгосрочных договоров составит 11673 тыс. руб. Эта величина пойдет на формирование валовой прибыли и прибыли от продаж.

Методы оптимизации дефицитного денежного потока направлены на обеспечение роста объема положительного и снижение объема отрицательного денежных потоков. Кроме того, методы оптимизации дефицитного денежного потока зависят от характера этой дефицитности – краткосрочной или долгосрочной. В результате отрицательного сальдо денежных потоков в 2018 году, остаток на начало планируемого периода 2019 года составил 45535 тыс. руб.

Сбалансированность дефицитного денежного потока в краткосрочном периоде достигается путем использования «Системы ускорения – замедления платежного оборота», принцип данной системы заключается в разработке на предприятии организационных мероприятий по ускорению привлечения денежных средств и замедлению их выплат, рисунок 5.

Мероприятия по ускорению привлечения денежных средств	Мероприятия по замедлению выплат денежных средств
Ускорение инкассации просроченной дебиторской задолженности	Приобретение долгосрочных активов на условиях лизинга
Использование современных форм реинвестирования дебиторской задолженности (например, факторинг)	Реструктуризация полученных кредитов путем перевода краткосрочных кредитов в долгосрочные, или открытие кредитной линии

Рисунок 5 - Мероприятия краткосрочного характера по сбалансированности дефицитного денежного потока

Поскольку данные мероприятия, повышая уровень абсолютной платежеспособности предприятия в краткосрочном периоде, могут создать проблемы дефицитности денежных потоков в будущем, то параллельно должны быть разработаны меры по сбалансированности дефицитного денежного потока в долгосрочном периоде, рисунок 6.

Мероприятия по увеличению положительного денежного потока	Мероприятия по сокращению отрицательного денежного потока
Привлечение долгосрочных кредитов	Снижение суммы постоянных издержек предприятия
Привлечение стратегических инвесторов	Налоговое планирование
Продажа части долгосрочных финансовых активов	Сокращение объема реальных инвестиций
Реструктуризация предприятия	Сокращение объема финансовых инвестиций

Рисунок 6 - Мероприятия долгосрочного характера по сбалансированности дефицитного денежного потока

В настоящее время ООО «СК «Мост-Восток» зависит от внешнего финансирования, берет большие кредиты и имеет высокий риск ликвидности.

Более удобным для ООО «СК «Мост-Восток» будет привлекать кредитные средства на условиях кредитных линий. Так как при кредите все деньги сразу перечисляются на расчетный счет, и они должны быть возвращены через какой-либо определенный период времени с процентами.

А на условиях кредитных линий ООО «СК «Мост-Восток» может при необходимости в любой момент взять необходимую сумму и использовать по назначению, и проценты при этом будут рассчитываться за фактическое использование денежных средств. Она предоставляется на определенный срок и в пределах определенной суммы.

ООО «СК «Мост-Восток» открыт счет в банке ПАО ВТБ. Они сотрудничают более 5 лет по целому комплексу корпоративных продуктов и услуг: кредитование, расчетно-кассовое обслуживание, обслуживание сотрудников компании в рамках зарплатного проекта. ВТБ предоставляет возобновляемые кредитные линии, которые являются долгосрочным кредитованием и, как правило,

предоставляются на срок от 1 года.

В качестве обеспечения по кредитным линиям ВТБ принимает:

- залог недвижимости, основных средств клиента, товарно-материальных запасов, имущественных прав;
- залог ликвидных ценных бумаг российских и иностранных эмитентов;
- гарантии надежных банков или платежеспособных предприятий;
- долговые обязательства контрагентов заемщика и другие активы.

Лимит определяют исходя из объема выручки, оборачиваемости дебиторской задолженности и технико - экономического обоснования клиента.

ООО «СК «Мост-Восток» может открыть возобновляемую кредитную линию лимитом 100 млн. руб. сроком на один год и направить ее на пополнение оборотных средств, на снижение кредиторской задолженности, в частности краткосрочной задолженности перед поставщиками и подрядчиками. В связи с этим чистый денежный поток станет выше.

Также следует соблюдать приемлемую пропорцию между дебиторской и кредиторской задолженностью. Когда кредиторская задолженность выше задолженности дебиторов, это приводит к неплатежеспособности компании. В 2016 - 2018 годах в ООО «СК «Мост-Восток» наблюдалось превышение кредиторской задолженности над дебиторской.

Платежеспособность компании зависит от быстроты перехода средств от одной стадии к другой, то есть от их оборачиваемости, в том числе и от оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности.

Дебиторская задолженность в 2018 году уменьшилась, но при этом снижается скорость превращения услуг компании в денежные средства.

Одной из рекомендаций решения проблемы управления денежными потоками является использование инструмента снижения дебиторской задолженности – факторинга.

В настоящее время банки предлагают своим клиентам несколько программ факторинга. Факторинг с правом регресса предусматривает в случае неоплаты по отсрочке, возвращение средств банку со стороны поставщика. В

таком случае требовать оплату будет сам поставщик. В факторинге без права регресса задолженность с неплательщика взимает сам банк. Полученные по факторингу средства ООО «СК «Мост-Восток» сразу может вложить в производственный процесс и получать прибыль.

Доля долгосрочной дебиторской задолженности в сумме оборотных активах снизилась к 2017 году, за счет снижения выданных авансов.

Так как ООО «СК «Мост-Восток» также имеет довольно большую просроченную дебиторскую задолженность в сумме 13156 тыс. руб., стоит прибегнуть к такому мероприятию по ускорению привлечения денежных средств, как факторинг.

### **3.2 Обоснование эффективности рекомендаций по управлению финансовым состоянием ООО «СК «Мост-Восток»**

ВТБ Факторинг работает с 2009 года, специализируется на обслуживании компаний крупного бизнеса и занимает порядка 30 % российского рынка факторинга. Также он осуществляет факторинг без регресса, что и стоит выбрать ООО «СК «Мост-Восток», так как это значительно снижает кредитные риски.

ВТБ Факторинг включает финансирование в объеме до 100 % от суммы уступленной дебиторской задолженности. Чаще всего взимается комиссия в размере 10 %. Он гарантирует клиентам оплату сразу после подписания акта об оказании услуг. Приведем расчет эффективности факторинговой операции в ООО «СК «Мост-Восток», таблице 20.

Таблица 20– Расчет эффективности факторинговой операции ООО «СК «Мост-Восток»

Показатели	Расчет	Значение
1	2	3
Без использования факторинга		
Выручка, тыс. руб.	-	1374012
Частичная оплата оказанных работ, услуг, тыс. руб.	1374012-13156	1360856
Потери от инфляции (при уровне 0,5 % в месяц), тыс. руб.	$1374012 \times 0,5 \% \times 12$	82441
Остаток задолженности покупателя, тыс. руб.	-	13156

## Продолжение таблицы 20

1	2	3
Потери от переплаты за работы, услуги (т.к. нет возможности приобрести по факту, по предоплате) – 1,5 % от оборотных средств, тыс. руб.	1175857 x 1,5 %	17638
Общая сумма потерь, тыс. руб.	82441+17638	100079
С использованием факторинга		
Выручка, тыс. руб.		1374012
Получено 90 % суммы оплаты от банка, тыс. руб.	1374012 x 90%	1236611
Расчет произведен полностью (за минусом суммы дисконта 4,5 %), тыс. руб.	1374012-1236611-61831	75571
Сумма дисконта (4,5 % от суммы денежного обязательства), тыс. руб.	1374012 x 4,5 %	61831
Потери от инфляции (при уровне 0,5 % в месяц), тыс. руб.	75571 x 0,5 % x 12	4534
Оплата услуг банка (1 % от суммы денежного обязательства), тыс. руб.	1374012 x 1 %	13740
Общая сумма расходов и потерь, тыс. руб.	61831+4534+13740	80105
Экономический эффект при условии использования факторинга, тыс. руб.	80105-100079	-19974

Таким образом, ООО «СК «Мост-Восток» сможет высвободить денежных средств в сумме 19974 тыс. руб.

Проведем оценку эффективности применения факторинга в ООО «СК «Мост-Восток» в проекте, таблице 21.

Таблица 21 – Влияние применения факторинга на дебиторскую задолженность

Показатели	2018 г.	План	Изменение
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	494882	137401	-357481
Выручка, тыс. руб.	1374012	1374012	-
Оборачиваемость дебиторской задолженности, обороты	2,78	10,00	7,22
Оборачиваемость дебиторской задолженности, дней	131,46	36,50	-94,96

Оборачиваемость дебиторской задолженности ООО «СК «Мост-Восток» повысится на 7,22 оборотов, и срок расчетов дебиторов снизится на 94,96 дней. Это приведет к вовлечению в оборот дополнительных денежных средств.

Определим вовлечение денежных средств в оборот за счет снижения де-

биторской задолженности.

Для этого определим однодневную выручку ООО «СК «Мост-Восток»:

$$1374012 : 365 = 3764,416 \text{ тыс. руб.}$$

Срок расчетов с дебиторами сократился на 94,96 дней, тогда вовлечение денежных средств в оборот ООО «СК «Мост-Восток» составит:

$$3764,416 \times 94,96 \text{ дней} = 357468,985 \text{ тыс. руб.}$$

Себестоимость оказанных работ, услуг ООО «СК «Мост-Восток» составит:

$$1447750 + 357468,985 = 1805218,985 \text{ тыс. руб.}$$

Уровень себестоимости в выручке в 2018 году составил 105,37 %, тогда выручка ООО «СК «Мост-Восток» по плану равна:

$$1805218,985 \times 105,37 : 100 \% = 1902159,244 \text{ тыс. руб.}$$

Прочие расходы ООО «СК «Мост-Восток» повысятся на сумму платежей по факторингу, которая равна 13740 тыс. руб.

Составим прогноз доходов ООО «СК «Мост-Восток» на 2019 год, таблица 22.

Таблица 22 – Прогноз отчета о финансовых результатах ООО «СК «Мост-Восток» на 2019 год

Показатели	2018 г.	2019 г.	Изменения (+,-)
Выручка, тыс. руб.	1374012	1473170	99158
Себестоимость продаж, тыс. руб.	1447750	1467739	19989
Управленческие расходы, тыс. руб.	111436	111436	-
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	-185174	-106005	79169
Проценты к уплате, тыс. руб.	17331	17331	-
Прочие доходы, тыс. руб.	134759	134759	-
Прочие расходы, тыс. руб.	222547	236287	13740
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	-290293	-224864	65429
Прочие, тыс. руб.	45020	45020	-
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	-245273	-179844	65429

Убыток от продаж ООО «СК «Мост-Восток» по плану уменьшится на 170678 тыс. руб., чистый убыток сократится на 111918 тыс. руб. Таким образом, применение факторинга приведет к росту показателей доходов предприя-

тия ООО «СК «Мост-Восток».

Далее дадим оценку влияния факторинговой операции на финансовую устойчивость ООО «СК «Мост-Восток», для этого составим плановый баланс.

При составлении планового баланса с учетом факторинга произойдут следующие изменения:

1) По плану должна быть погашена частично дебиторская задолженность 2018 года, а новая задолженность составит 137401 тыс. руб. Полученные суммы денежных средств 357481 тыс. руб. за счет погашения задолженности покупателей и заказчиков будут направлены на погашение кредиторской задолженности

2) На сумму полученной прибыли увеличится остаток денежных средств предприятия ООО «СК «Мост-Восток», то есть на 111918 тыс. руб.

3) Собственный капитал ООО «СК «Мост-Восток» повысится на сумму увеличения чистой прибыли, то есть на 111918 тыс. руб.

Таблица 23 – Плановый баланс ООО «СК «Мост-Восток» на 2019 год

в тыс. руб.

Наименование статьи	2018 г.	2019 г.	Изменение
Внеоборотные активы	282064	282064	-
Оборотные активы	1175857	1221312	45455
запасы	469427	469427	-
налог на добавленную стоимость	13705	13705	-
дебиторская задолженность	494882	474908	-19974
денежные средства и денежные эквиваленты	45535	110964	65429
прочие оборотные активы	152308	152308	-
Актив	1457921	1503376	45455
Собственный капитал	-102570	-37141	65429
уставный капитал	10	10	-
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-102580	-37151	65429
Долгосрочные обязательства	4125	4125	-
Краткосрочные обязательства	1556366	1536392	-19974
заемные средства	159492	159492	-
кредиторская задолженность	1241261	1221287	-19974
оценочные обязательства	70758	70758	-
прочие обязательства	84855	84855	-
Пассив	1457921	1503376	45455

По данным прогнозного баланса на 2019 год, представленного в виде таблицы 23 рассчитаем показатели финансовой устойчивости ООО «СК «Мост-Восток» в таблице 24.

Таблица 24 – Показатели финансовой устойчивости ООО «СК «Мост-Восток» в 2019 году

Показатели	Значение	2018 г.	2019 г.	Абсол. изменение	Рекомендованное значение
Коэффициент финансовой автономии	Характеризует долю собственного капитала в валюте баланса	-0,07	-0,02	0,05	>0,5
Коэффициент финансовой зависимости	Характеризует долю заемных средств в валюте баланса	1,07	1,02	-0,05	Не более 0,6-0,7
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	Характеризует долю средств, вложенных собственниками компании	-0,07	-0,02	0,04	0,5-0,7
Коэффициент маневренности	Характеризует долю собственных оборотных средств в собственном капитале	12,46	33,88	21,42	0,2-0,5
Коэффициент устойчивого финансирования	Показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников	-0,07	-0,02	0,05	0,75<
Коэффициент финансового левериджа (фин. риска)	Характеризует отношение заемного капитала к собственному	-15,21	-41,48	-26,26	<2

Наблюдается положительная динамика роста коэффициента финансовой автономии, что говорит о росте финансовой устойчивости.

Коэффициент финансовой зависимости снижается - с 1,07 до 0,99, это значит, что компания ООО «СК «Мост-Восток» увеличивает собственные источники финансирования.

Коэффициенты платежеспособности, устойчивого финансирования ООО «СК «Мост-Восток» растут, но их значения еще далеки от оптимального.

Таким образом, проводя анализ финансовой устойчивости ООО «СК «Мост-Восток» в 2019 году коэффициентным методом, было выявлено, что коэффициенты финансовой устойчивости улучшились, а это значит, что финансовая устойчивость повысилась.

Проведем оценку показателей ликвидности и платежеспособности ООО «СК Мост-Восток» в 2019 году в таблице 25.

Таблица 25 – Динамика показателей ликвидности и платежеспособности ООО «СК Мост-Восток» в 2019 году

Показатели	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение	Рекомендованное значение
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,03	0,07	0,04	> 0,2
Коэффициент быстрой ликвидности	0,35	0,38	0,03	> 0,8-1
Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия)	0,76	0,79	0,03	> 1,5-2
Коэффициент ликвидности при мобилизации средств	0,30	0,31	0,01	> 0,5-0,7

Наблюдается положительная динамика коэффициента текущей ликвидности ООО «СК Мост-Восток» в 2019 году на 0,02 пункта, можно заметить положительную динамику данного коэффициента по сравнению с 2018 годом, однако, показатель все еще находится ниже нормы. Это говорит о том, что, трудности в погашении текущих обязательств снижаются.

Значение коэффициента абсолютной ликвидности в 2019 году приближается к нормативному уровню. В ООО «СК Мост-Восток» снижается дефицит денежных средств для расчетов с кредиторами.

Коэффициент ликвидности при мобилизации средств вырос на 0,09 пунктов и в 2019 году составил 0,39, это говорит о снижении зависимости платежеспособности предприятия от материальных запасов. Можно сказать, что в 2019 году ООО «СК Мост-Восток» характеризуется повышением ликвидности и платежеспособности.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Чтобы предприятие смогло выжить в современных рыночных условиях, необходимо грамотно управлять его финансово-хозяйственной деятельностью. А чтобы грамотно ею управлять, нужно уметь анализировать результаты деятельности предприятия, делать из этих результатов правильные выводы.

Управление финансами предприятия - это главный элемент в правильной организации бизнеса. Для того чтобы улучшить эффективность производства предприятиям необходимо проводить общий анализ финансового состояния предприятия, а также эффективно распределять финансовые ресурсы и обеспечивать организацию финансовыми ресурсами.

От эффективности управления финансовыми ресурсами и предприятием в целом, полностью зависит результат всей деятельности. Если процессы в организации идут сами по себе, и к тому же стиль управления в обновленных рыночных условиях не меняется, то борьба организации за лидерство становится нескончаемой.

На основании теоретического анализа, представленного в исследовании, было выявлено, что в настоящее время, управление финансовым состоянием предприятия является важнейшим аспектом оценки деятельности предприятия. Это трудоемкий процесс, затрагивающий все финансовые результаты деятельности предприятия.

ООО «СК «Мост-Восток» является строительной организацией. Основным заказчиком ООО «Строительной организации «Мост-Восток» является АО РЖД. Компания выступает как генеральный подрядчик и субподрядчик. ООО «СК Мост-Восток» осваивает строительство объектов ПГС: ведется застройка жилых кварталов в г. Белогорске.

Выручка ООО «СК Мост-Восток» в 2017 году уменьшилась на 8,6 % (на 166815 тыс. руб.), в 2018 году еще на 22,8 % (на 404717 тыс. руб.), себестоимость продаж уменьшилась в 2017 году на 29 % (на 601622 тыс. руб.), в 2018 году снизилась на 1,7 % (на 24403 тыс. руб.), в 2016 году был получен убыток в

сумме 267977 тыс. руб., в 2018 году убыток составил 185174 тыс. руб. Прибыль от продаж была получена в 2017 году в сумме 188402 тыс. руб. В 2016 и 2018 годы ООО «СК Мост-Восток» был получен чистый убыток, в сумме 225784 тыс. руб. в 2016 году, в 2018 году сумма убытка составила 245273 тыс. руб. В 2017 году чистая прибыль от деятельности ООО «СК Мост-Восток» составила 88835 тыс. руб.

Величина активов ООО «СК Мост-Восток» увеличилась в 2017 году на 15,2 %, в 2018 году наблюдается рост на 21,1 %.

Сумма основных средств в 2017 году уменьшилась на 19,7 %, оборотные средства имеют положительную динамику в 2017 году на 30,4 %. Сумма основных средств в 2018 году уменьшилась на 15,2 %, оборотные средства имеют положительную динамику в 2018 году на 30,8 %.

Среднесписочная численность персонала увеличилась на 6 чел. в 2017 году, в 2018 году снизилась на 16 чел., что привело к уменьшению производительности труда в 2017 году на 9,7 %, в 2018 году на 20,2 %.

Основная деятельность компании в 2016 и 2017 годы была нерентабельной, в 2017 году рентабельность составляла 10,6 %.

Таким образом, из расчетов следует, что ООО «СК Мост-Восток» – крупное предприятие. Проанализировав финансовые результаты деятельности ООО «СК Мост-Восток» можно сделать вывод, что по состоянию на конец 2018 года предприятие было убыточным.

Более эффективное использование основных средств ООО «СК Мост-Восток» наблюдается в 2017 году, в 2018 году показатели эффективности использования основных средств уменьшились, что, в свою очередь, свидетельствует о снижении эффективности использования основных средств.

Результаты проведенного анализа показателей финансового состояния, с учетом динамики их изменений, показал, что у ООО «СК «Мост-Восток» снижается эффективность использования основных средств. Повышается уровень запасов, высокая доля дебиторской задолженности. Эффективность использования оборотных средств снижается, деловая активность ухудшается, поэтому

необходима разработка мероприятий, рекомендаций по улучшению использования оборотных средств компании.

Учитывая специфику деятельности ООО «СК «Мост-Восток», а также макроэкономические условия операционной деятельности предприятия, рассмотрим наиболее важные аспекты и соответствующие активные меры, на которые необходимо обратить первостепенное внимание при выстраивании эффективной системы управления финансовым состоянием компании.

К основным поставщикам ООО «СК «Мост-Восток» относятся крупнейшие поставщики цемента, гипса, прочих строительных материалов в центральной части России и Сибири.

После предварительных переговоров об уменьшении закупочных цен при заключении долгосрочных договоров возможно снижение цены на товары на 3 % у поставщиков АО «Теплоозерский цементный завод» и АО «Красноярск-стройматериалы». Таким образом, экономия от заключения долгосрочных договоров составит 11673 тыс. руб. Эта величина пойдет на формирование валовой прибыли и прибыли от продаж.

Убыток от продаж ООО «СК «Мост-Восток» по плану уменьшится на 170678 тыс. руб., чистый убыток сократится на 111918 тыс. руб. Таким образом, применение факторинга приведет к росту показателей доходов предприятия ООО «СК «Мост-Восток».

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Алексеева, А.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / А.И. Алексеева, Ю.В. Васильев, А.В. Малеева, Л.И. Ушвицкий. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 672 с.
- 2 Астринский, Д. Экономический анализ финансового положения предприятия / Д. Астринский, В. Ненонян // Экономист. – 2016. – № 12. – С. 55 – 59.
- 3 Агеева, Е.И. Кредитная политика как инструмент управления дебиторской задолженностью Е.И. Агеева // Финансовый менеджмент. - 2016. - № 6. - С. 9-15.
- 4 Батаев, А.А. Финансово-экономический механизм управления дебиторской задолженностью на ремонтных предприятиях МО РФ Ярославского региона / А.А. Батаев. - Ярославль, 2016. – 105 с.
- 5 Баканов, М.И. Теория экономического анализа: учебник / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. – 4-е изд., доп. и перераб. – М: Финансы и статистика, 2015. – 416 с.
- 6 Бариленко, В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник / В.И. Бариленко. – М.: Юрайт, 2016. – 456 с.
- 7 Богатко, А.Н. Основы экономического анализа хозяйствующего субъекта / А.Н. Богатко. - М: Финансы и статистика, 2015. – 207 с.
- 8 Бланк, И. А. Управление формированием капитала / И.А. Бланк. – М.: Омега– Л, Ника– Центр, Эльга, 2016. – 510 с.
- 9 Варламова, Т.П. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Т.П. Варламова, М.А. Варламова. - М.: Дашков и К, 2015. - 304 с.
- 10 Воронина, М.В. Финансовый менеджмент: Учебник для бакалавров / М.В. Воронина. - М.: Дашков и К, 2016. - 400 с.
- 11 Гайдаенко О.М. Стратегический анализ: Учебное пособие / О.М. Гайдаенко. - Одесса: Атлант, 2010. - 324 с.
- 12 Герасименко, А. Финансовый менеджмент - это просто: Базовый курс

для руководителей и начинающих специалистов / А Герасименко. - М.: Альпина Паблишер, 2016. - 481 с.

13 Гинзбург, М.Ю. Финансовый менеджмент на предприятиях нефтяной и газовой промышленности / М.Ю. Гинзбург, Л.Н. Краснова, Р.Р. Садыкова. - Вологда: Инфра-Инженерия, 2016. - 287 с.

14 Гусев, А. Дебиторская задолженность: мероприятия по ее погашению / А. Гусев // Автономные организации: бухгалтерский учет и налогообложение. - 2016. - № 2. - С. 15-17.

15 Зотов, В.П. Комплексный экономический анализ: учебник / В.П. Зотов. – Кемерово: Кузбассвузиздат, 2015. – 260 с.

16 Казачков, Д. Управление дебиторской задолженностью / Д. Казачков, Д. Соколов // Электронный журнал: Управляем предприятием. Режим доступа: <http://consulting.1c.ru>

17 Ковалев, В.В. Учет, анализ и финансовый менеджмент: учеб.-метод. пособие / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 688 с.

18 Кириченко, Т.В. Финансовый менеджмент: Учебник / Т.В. Кириченко. - М.: Дашков и К, 2016. - 484 с.

19 Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент. Теория и практика / В.В. Ковалев. - М.: Проспект, 2015. - 1104 с.

20 Корнеев, И. Дебиторская и кредиторская задолженность / И. Корнеев // Московский бухгалтер. - 2015. - № 11. - С. 14-17.

21 Крейнина, М.Н. Управление движением дебиторской и кредиторской задолженности предприятия / М.Н. Крейнина // Финансовый менеджмент. - 2017. - № 3. – С. 4-9

22 Крюкова, Н.М. Краткосрочная финансовая политика: Учебное пособие.- Оренбург: ГОУ ОГУ, 2017. – 411 с.

23 Кузьмин, Г. Кредиторская задолженность / Г. Кузьмин // Бухгалтерское приложение к газете «Экономика и жизнь». - 2017. - № 32. – С. 5-10.

24 Кузнецова, А.А. ABC-метод управления дебиторской задолженностью: предпосылки к применению, общие рекомендации / А.А. Кузнецова //

Путеводитель предпринимателя. - 2015. - № 15. - С. 166-168.

25 Лебедев, К. Понятие, состав и правовой режим кредиторской задолженности / К. Лебедев // Справочная система «Гарант».

26 Лысенко, Д. Управление кредиторской задолженностью / Д. Лысенко // Аудит и налогообложение. - 2016. - № 10. - С. 17-18.

27 Мальцев, А.С. Оптимизационные методы управления ликвидностью компании / А.С. Мальцев // Финансовый менеджмент. - 2016. - № 3. – С. 14-21.

28 Незамайкин, В.Н. Финансовый менеджмент: Учебник для бакалавров / В.Н. Незамайкин, И.Л. Юрзинова. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 467 с.

29 Новашина, Т.С. Экономика и финансы предприятия: Учебник / Т.С. Новашина, В.И. Карпунин, В.А. Леднев. - М: Синергия, 2016. - 513 с.

30 Пожидаева, Т.А Теория экономического анализа: учебник / Т.А. Пожидаева, О.Н. Гальчина. – М.: ИТК Дашков и К, 2014. – 240 с.

31 Парушина, Н.В. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности / Н.В. Парушина // Бухгалтерский учет. - 2017. - № 4. - С. 12-18.

32 Рогова, Е.М. Финансовый менеджмент: Учебник и практикум для академического бакалавриата / Е.М. Рогова, Е.А. Ткаченко. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 540 с.

33 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие / Г.В. Савицкая. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2017. – 284 с.

34 Савченко Е.А. Кластерный анализ как метод управления дебиторской задолженностью организации / Е.А. Савченко // Научно-методический электронный журнал «Концепт». - 2015. - № 12 - С. 2-5.

35 Сергеев, И.В. Оперативное финансовое планирование на предприятии: учебник / И.В. Сергеев, А.В. Шипицын. - М.: Финансы и статистика, 2013. - 288 с.

36 Слепов, В. Финансовая политика компании / В. Слепов. - М.: Инфра, 2015. - 311 с.

37 Стоянова, Е.С. Финансовый менеджмент / Е.С. Стоянова. - М.: Изд-во Перспектива, 2015. – 656 с.

38 Сысоева, И.А. Дебиторская и кредиторская задолженность / И.А. Сысоева // Бухгалтерский учет. - 2016. - № 1. – С. 5-11

39 Танашева, О.Г. Мониторинг в системе управления расчете с дебиторами / О.Г. Танашева // Экономический анализ: теория и практика. - 2017. - № 4. - С. 29-31.

40 Титаев, В.Н. Управление предприятием и анализ его деятельности / В.Н. Титаев. - М.: Финансы и статистика, 2015. - 420 с.

41 Турманидзе, Т.У. Финансовый менеджмент: Учебник / Т.У. Турманидзе, Н.Д. Эриашвили. - М.: ЮНИТИ, 2015. - 247 с.

42 Филобокова, Л.Ю. Методические подходы к управлению и анализу дебиторской задолженностью в малом предпринимательстве / Л.Ю. Филобокова // Экономический анализ: теория и практика. - 2017. - № 7. - С. 18-21.

43 Финансовый менеджмент: теория и практика: учебник / Под ред.Е. С. Стояновой. - М.: Изд-во «Перспектива», 2016. – 408 с.

44 Хабибуллина Ю.Х. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Ю.Х. Хабибуллина. – Казань: Юниверсум, 2017. – 97 с.

45 Чиков, Д. Контроль над дебиторской задолженностью/ Д. Чиков // Финансовая газета. Региональный выпуск. - 2015. - № 11. - С. 12-17.

46 Чуев, И.Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник для вузов / И.Н. Чуев, Л.Н. Чуева. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2016. – 368 с.

47 Шахбазян, Е.М. Особенности управления оборотными средствами предприятия: учебник / Е.М. Шахбазян. – М.: ЮНИТИ, 2015. – 436 с.

48 Шеремет, Л.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. - М.: ИНФРА-М, 2017. - 374 с.

49 Шумак, О.А. Финансы предприятий: учет и анализ: учеб. пособие / О.А. Шумак. – М.: ПРИОР, 2017. – 482 с.

50 Этрилл, П. Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей и бизнесменов / П. Этрилл. - М.: Альпина Паблишер, 2016. - 648 с.

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

### Организационная структура ООО «СК «Мост-Восток»

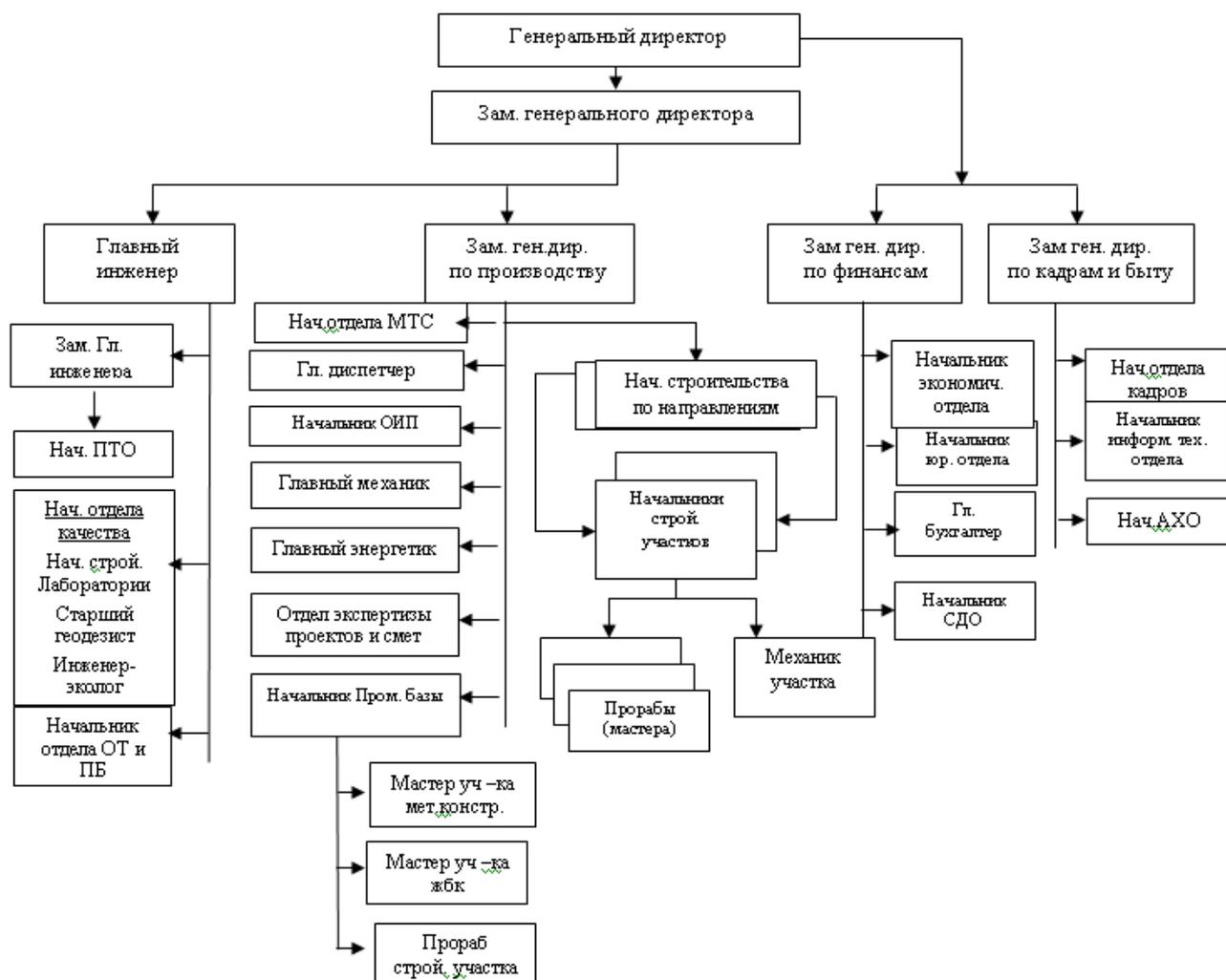


Рисунок А - Организационная структура ООО «СК «Мост-Восток»

## ПРИЛОЖЕНИЕ Б

### Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «СК «Мост-Восток»

<b>Бухгалтерский баланс</b>		<b>Коды</b>		
на <u>31 декабря</u> 20 <u>18</u> г.		<b>0710001</b>		
		31	12	2018
		<b>86672039</b>		
		<b>5032189936</b>		
		<b>42.11</b>		
		<b>12165</b>	<b>16</b>	
		<b>384</b>		
Организация	Общество с ограниченной ответственностью «СК «Мост-Восток»	Дата (число, месяц, год)		
Идентификационный номер налогоплательщика		Форма по ОКУД		
Вид экономической деятельности	Строительство автомобильных дорог и автомагистралей	ИНН		
Организационно-правовая форма/форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКПО		
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)		по ОКВЭД		
Местонахождение (адрес)	676863, Амурская обл., Белогорск г., Кирова ул., 2796			

Пояснения	Наименование показателя	На <u>31 декабря</u> 20 <u>18</u> г.	На 31 декабря 20 <u>17</u> г.	На 31 декабря 20 <u>16</u> г.
	<b>АКТИВ</b>			
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	113587	133950	166810
	Доходные вложения в материальные ценности	515	2852	6228
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы	71234	26935	64495
	Прочие внеоборотные активы	96728	141259	118315
	Итого по разделу I	282064	304996	355848
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Запасы	469427	245072	238562
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	13705	2305	6358
	Дебиторская задолженность	494882	591182	303492
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	45535	49024	32123
	Прочие оборотные активы	152308	11209	108546
	Итого по разделу II	1175857	898792	689081
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1457921</b>	<b>1203788</b>	<b>1044929</b>

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б

Форма 0710001 с. 2

Пояснения	Наименование показателя	31 де-	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>кабря</u>	20 <u>17</u> г.	20 <u>16</u> г.
		20 <u>18</u> г.		
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	( )	( )	( )
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-102580	142693	53862
	Итого по разделу III	-102570	142703	53872
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства	4125	4847	4819
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	4125	4847	4819
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	159492	166196	
	Кредиторская задолженность	1241261	808092	735941
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства	70758	61277	47734
	Прочие обязательства	84855	20673	202563
	Итого по разделу V	1556366	1056238	986238
	<b>БАЛАНС</b>	1457921	1203788	1044929

Руководитель \_\_\_\_\_ Костылев Николай Валентинович  
 (подпись) (расшифровка подписи)

27 " \_\_\_\_\_ апреля 2019 г.

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б



ИНН 5032189936  
 КПП 280401001 Стр. 4

### Отчет о финансовых результатах

Форма по ОКУД 0710002

Пояснения <sup>1</sup> 1	Наименование показателя 2	Код строки 3	За отчетный год 4	За предыдущий год 5	
	Выручка <sup>2</sup>	2110	1374012	1778729	
	Себестоимость продаж	2120	( 1447750 )	( 1472153 )	
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-73738	306576	
	Коммерческие расходы	2210	( 0 )	( 0 )	
	Управленческие расходы	2220	( 111436 )	( 118174 )	
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-185174	188402	
	Доходы от участия в других организациях	2310	0	0	
	Проценты к получению	2320	0	0	
	Проценты к уплате	2330	( 17331 )	( 1196 )	
	Прочие доходы	2340	134759	47187	
	Прочие расходы	2350	( 222547 )	( 107974 )	
	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	-290293	126419	
	Текущий налог на прибыль	2410	( 0 )	( 0 )	
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-13038	-3557	
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-721	27	
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	44299	-37557	
	Прочее	2460	0	0	
	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	-245273	88835	
	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 <sup>3</sup>	2500	-245273	88835	
	<b>СПРАВОЧНО</b>				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900			
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910			

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б



ИНН : 5 0 3 2 1 8 9 9 3 6  
 КПП : 2 8 0 4 0 1 0 0 1 Стр. : 7

### Отчет о движении денежных средств

Форма по ОКУД 0710004

Наименование показателя 1	Код строки 2	За отчетный год 3	За предыдущий год 4
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления – всего	4110	1957202	1286366
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	1914371	1259756
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	3152	24528
от перепродажи финансовых вложений	4113	0	0
прочие поступления	4119	39679	2082
Платежи – всего	4120	( 1923949 )	( 1432468 )
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	( 984824 )	( 514428 )
в связи с оплатой труда работников	4122	( 818795 )	( 872910 )
процентов по долговым обязательствам	4123	( 0 )	( 0 )
налог на прибыль	4124	( 0 )	( 156 )
прочие платежи	4129	( 120330 )	( 44974 )
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	33253	-146102
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Поступления – всего	4210	325	3066
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	325	3066
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	0	0
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	0	0
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	0	0
прочие поступления	4219	0	0
Платежи – всего	4220	( 6137 )	( 5063 )
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	( 6137 )	( 5063 )
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	( 0 )	( 0 )
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	( 0 )	( 0 )
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	( 0 )	( 0 )
прочие платежи	4229	( 0 )	( 0 )
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	-5812	-1997

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б



ИНН : 5 0 3 2 1 8 9 9 3 6  
 КПП : 2 8 0 4 0 1 0 0 1 Стр. 8

Наименование показателя 1	Код строки 2	За отчетный год 3	За предыдущий год 4
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления – всего	4310	1070	165000
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	1070	165000
денежных вкладов собственников (участников)	4312	0	0
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	0	0
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	0	0
прочие поступления	4319	0	0
Платежи – всего	4320	( 32000 )	( 0 )
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организаций или их выходом из состава участников	4321	( 0 )	( 0 )
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	( 0 )	( 0 )
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	( 32000 )	( 0 )
прочие платежи	4329	( 0 )	( 0 )
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	-30930	165000
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	4400	-3489	16901
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода</b>	4450		
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода</b>	4500		
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	0	0

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б



ИНН : 5 0 3 2 1 8 9 9 3 6  
 КПП : 2 8 0 4 0 1 0 0 1 Стр. : 8

Наименование показателя 1	Код строки 2	За отчетный год 3	За предыдущий год 4
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления – всего	4310	1070	165000
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	1070	165000
денежных вкладов собственников (участников)	4312	0	0
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	0	0
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	0	0
прочие поступления.	4319	0	0
Платежи – всего	4320	( 32000 )	( 0 )
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организаций или их выходом из состава участников	4321	( 0 )	( 0 )
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	( 0 )	( 0 )
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	( 32000 )	( 0 )
прочие платежи	4329	( 0 )	( 0 )
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	-30930	165000
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	-3489	16901
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450		
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500		
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	0	0

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б



ИНН : 5 0 3 2 1 8 9 9 3 6  
 КПП : 2 8 0 4 0 1 0 0 1 Стр. : 8

Наименование показателя 1	Код строки 2	За отчетный год 3	За предыдущий год 4
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления – всего	4310	165000	0
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	165000	0
денежных вкладов собственников (участников)	4312	0	0
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	0	0
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	0	0
прочие поступления.	4319	0	0
Платежи – всего	4320	( 0 )	( 2448 )
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организаций или их выходом из состава участников	4321	( 0 )	( 0 )
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	( 0 )	( 0 )
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	( 0 )	( 2448 )
прочие платежи	4329	( 0 )	( 0 )
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	165000	-2448
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	4400	16901	4751
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода</b>	4450		
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода</b>	4500		
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	0	0

