

**Кафедра экономики и управления**

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**

**по направлению подготовки 38.03.01 Экономика**

**Финансовое состояние предприятия, его оценка и пути  
укрепления (на примере ООО «Химстройинвест»)**

**Исполнитель:**

студент 5 курса заочной формы обучения  
Семенова Маргарита Николаевна \_\_\_\_\_

**Научный руководитель:**

кандидат экономических наук, доцент  
Ноздрина Юлия Ивановна \_\_\_\_\_

Работа допущена к защите  
решением заседания кафедры  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_

/Марущак И.И./

Москва 2020

**Автономная некоммерческая организация высшего образования  
«МОСКОВСКИЙ МЕЖДУНАРОДНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**ЗАДАНИЕ  
по подготовке  
выпускной квалификационной работы**

**Обучающемуся Семеновой Маргарите Николаевне, группа В315Э211**  
(ФИО полностью, № группы)

**Тема: Финансовое состояние предприятия, его оценка и пути  
укрепления (на примере ООО «Химстройинвест»)**

**Содержание ВКР (перечень подлежащих разработке вопросов) и сроки  
выполнения**

| № п/п | Наименование глав   | Содержание раздела   | %  | Срок выполнения |
|-------|---|--|----|-----------------|
| 1.    | Введение  |  | 2  |                 |
| 2.    | Теоретические основы анализа финансового состояния организации            | 1.1 Понятие, сущность анализа финансового состояния организации                                    | 25 | 28.12.2019      |
|       |   | 1.2 Цели и задачи анализа финансового состояния организации  |    |                 |
|       |   | 1.3 Методы анализа финансового состояния организации   |    |                 |
| 3     | Оценка финансового состояния ООО «Химстройинвест»                         | 2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Химстройинвест»                               | 45 | 10.02.2020      |
|       |   | 2.2 Оценка финансового состояния ООО «Химстройинвест»  |    |                 |
|       |   | 2.3 Анализ рентабельности ООО «Химстройинвест»   |    |                 |
| 4.    | Основные направления улучшения финансового состояния ООО «Химстройинвест» | 3.1 Основные мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Химстройинвест»                   | 20 | 20.02.2020      |
|       |   | 3.2 Экономическое обоснование рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «Химстройинвест» |    |                 |
|       |   |  |    |                 |
| 5.    | Заключение  |  | 5  |                 |
| 6.    | Список литературы   |  | 3  |                 |

**Срок сдачи исполнителем законченной работы на кафедру за 15 дней до защиты в соответствии с графиком ГИА**

**Научный руководитель:** \_\_\_\_\_ / к.э.н. Ноздрина Ю.И.  
(подпись) (ученая степень, звание, ФИО)

**Задание принял к исполнению:** \_\_\_\_\_ / Семенова М.Н.  
(подпись) (ФИО)

## АННОТАЦИЯ

Выпускная квалификационная работа на тему «Финансовое состояние предприятия, его оценка и пути укрепления (на примере ООО «Химстройинвест») состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

Целью выпускной квалификационной работы является предложение мероприятий, которые направлены на то, чтобы укрепить финансовое состояние предприятия, на основе его комплексного финансового анализа.

В первой главе представлены теоретические основы оценки финансового состояния предприятия.

Во второй главе проведена оценка финансового состояния ООО «Химстройинвест».

В третьей главе разработаны мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Химстройинвест».

Объём выпускной квалификационной работы составляет 77 страниц печатного текста. В работе содержится 20 таблиц, 13 рисунков, 3 приложения. Для написания ВКР было использовано 46 источника литературы.

Ключевые слова: анализ, платежеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость, финансовое состояние, деловая активность, прибыль, рентабельность.

## СОДЕРЖАНИЕ

|  |    |
|--|----|
| ВВЕДЕНИЕ.....  | 5  |
| ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ .....                            | 8  |
| 1.1 Понятие, сущность анализа финансового состояния организации.....                                     | 8  |
| 1.2 Цели и задачи анализа финансового состояния организации .....  | 15 |
| 1.3 Методы анализа финансового состояния организации.....  | 21 |
| ГЛАВА 2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ХИМСТРОЙИНВЕСТ» .....   | 35 |
| 2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Химстройинвест» .....                               | 35 |
| 2.2 Оценка финансового состояния ООО «Химстройинвест» .....  | 43 |
| 2.3 Анализ рентабельности ООО «Химстройинвест».....  | 57 |
| ГЛАВА 3. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ХИМСТРОЙИНВЕСТ».....                  | 60 |
| 3.1 Основные мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Химстройинвест» .....                   | 60 |
| 3.2 Экономическое обоснование рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «Химстройинвест» ..... | 63 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....   | 71 |
| СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ .....   | 74 |
| ПРИЛОЖЕНИЯ.....  | 79 |

## ВВЕДЕНИЕ

Экономические условия на сегодняшний день таковы, что деятельность хозяйствующего субъекта рассматривается как объект, представляющий особый интерес для значительного круга представителей рыночных отношений, которые заинтересованы в функционировании рынка. Чтобы обеспечить выживание бизнеса в сегодняшней среде, менеджеры должны быть в состоянии оценить финансовое положение, а не только собственный бизнес, но и существующих потенциальных конкурентов. Финансовое положение является важной оценкой экономических показателей компании.

Финансовое положение представляет конкурентоспособность предприятия, ее возможность для осуществления делового сотрудничества, оценивает степень, в которой экономические интересы предприятия обеспечиваются в финансовом и производственном плане. Возможность действительно оценить финансовое положение компании столь же важна на данный момент, как и для успешного ведения бизнеса, и достижение заявленной цели очень важно.

Благоприятные финансовые условия являются важной предпосылкой для непрерывной и эффективной работы компании. Чтобы быть успешным, необходимо обеспечивать стабильную платежеспособность, высокую ликвидность, экономическую независимость, рентабельность и значительную эффективность бизнеса.

В настоящее время, при становлении экономики вопрос о финансовом положении компании считается очень важным.

Экономический успех компании во многом зависит от успеха ее деятельности. По этой причине большое внимание уделяется рассмотрению финансового положения компании.

Актуальность этого вопроса привела к разработке методов анализа финансового положения компаний. Эти методы сосредоточены на быстрой оценке финансового положения компании, подготовке данных для управленческих решений и разработке стратегии финансового управления.

Целью выпускной квалификационной работы является предложение мероприятий, которые направлены на то, чтобы укрепить финансовое состояние предприятия, на основе его комплексного финансового анализа.

Для достижения поставленной цели необходима реализация следующих задач:

- рассмотреть методологию анализа финансового состояния предприятия;
- дать общую характеристику деятельности предприятия;
- провести оценку финансового состояния предприятия;
- разработать предложения и рекомендаций по укреплению финансового состояния предприятия.

Предметом исследования работы является проблемы в финансовой деятельности ООО «Химстройинвест».

Объектом исследования выступает финансовая деятельность ООО «Химстройинвест».

Теоретической и методологической основой послужили работы отечественных и зарубежных ученых по вопросам анализа финансового состояния предприятия.

Особую значимость в настоящем исследовании имеют работы российских ученых, таких как Баканов М.И., Герасименко Г.П., Любушин Н.П., Лещева В.Б., Маркарьян Э.А., Негашев Е.В., Дьякова В.Г., Ковалев В.В., Сайфулин Р.С., Савицкая Г.В., Шеремет А.Д. В трудах перечисленных авторов представлена как теория финансового анализа, так и приведены методики, рассмотрены практические рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия.

Информационной основой выпускной квалификационной работы явились данные бухгалтерской финансовой отчетности ООО «Химстройинвест» за 2016-2018 гг.

К методам исследования, использованным в работе, относятся методы теоретического анализа, горизонтальный и вертикальный анализ, сравнения, группировки, графический метод, балансовый метод.

Выпускная квалификационная работа состоит из трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

## **ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ**

### **1.1 Понятие, сущность анализа финансового состояния организации**

Каждая область знаний имеет свой предмет исследования, которые она изучает, используя доступные ей методы. Один и тот же объект может рассматриваться различными науками и как это парадоксально не звучало, находит в нем специфические стороны или отношения.

В процессе финансового анализа, учетная информация проходит аналитическую обработку, включающая в себя: сравнение достигнутых результатов с данными за аналогичный период прошлых лет, сравнение с показателями других компаний, а также определяется влияние разнообразных факторов на результаты хозяйственной деятельности организации и способствует выявлению недостатков, ошибок, упущенных возможностей и перспектив развития.

Главным индикатором конкурентоспособности любого предприятия на рынке являются его финансы. Исходя из этого утверждения, залогом жизнеспособности организации в условиях рыночной экономики является его устойчивое финансовое положение. Российская экономика развивается по законам, который диктует рынок. Он регулирует экономические отношения между двух сторон, представителями, которого являются производители и потребители продукции. Каждая из сторон имеет свои экономические интересы, которые в зависимости от ситуации интересы могут и не совпадать. Рынок выступает в роли инструмента сопоставления интересов производства и потребления на высшей стадии развития товарно-денежных отношений [18, с.74].

Финансово-хозяйственная деятельность любой организации лежит в основе финансово-экономических показателей. Принятие управленческих решений во многом зависит именно от их выбора. Выбор касается состава, структуры и стоимости активов, капитала предприятия, величины



собственного капитала, объем выручки и прибыли, а также от долгосрочных и краткосрочных заемных средств и их способов увеличения.

Под экономическим анализом принято понимать действия управленческого персонала предприятия, направленные на изучение динамики технико-экономических показателей деятельности предприятия в целом, изучение причин негативного изменения показателей, выявление количественного влияния этих причин на результаты деятельности предприятия и его финансовое состояние.

Сущность экономического анализа определяет и его задачи. К таким задачам относятся [11, с.42]:

- объективная оценка количественных и качественных показателей, характеризующих уровень и динамику развития предприятия, его рыночные позиции и конкурентоспособность;
- научное обоснование стратегии развития предприятия, его текущих и перспективных планов, инвестиционных и инновационных проектов, предполагаемых к заключению контрактов и их условий, наиболее рациональных управленческих решений;
- оценка хода реализации и степени достижения стратегических целей, выполнения планов и договорных обязательств предприятия и его контрагентов, конкретных предпринимательских проектов;
- выявление достижений и недостатков в работе предприятия;
- оценка эффективности использования предприятием своего производственного потенциала, материальных, трудовых и финансовых ресурсов;
- оценка финансового состояния и финансовой результативности работы предприятия, стоимости бизнеса и его инвестиционной привлекательности;

- изучение влияния внутренних и внешних, объективных и субъективных факторов на результаты хозяйственной деятельности предприятия;

- комплексное исследование финансово-экономических, социальных и экологических аспектов деятельности предприятия, обеспечивающих перспективную устойчивость его развития;

- общая комплексная оценка эффективности бизнеса;

- выявление резервов улучшения работы предприятия и повышения ее эффективности, обоснование мер их мобилизации;

- оценка рисков хозяйственной деятельности и обоснование мер противодействия им;

- прогнозирование перспектив развития предприятия, оценка вариантов такого развития и обоснование «дорожной карты» развития по наиболее приемлемому варианту.

В экономической литературе существуют различные позиции авторов на понятия «анализ финансового состояния» и «финансовый анализ», а также их взаимосвязь [9, с.96].

1. Финансовый анализ рассматривается как анализ на рынке ценных бумаг, а анализ финансового состояния - один из разделов анализа финансовой деятельности организации, которая является функцией в системе финансового менеджмента. Таким образом, авторы определяют следующую иерархию понятий: финансовый менеджмент - анализ финансовой деятельности организации - анализ финансового состояния.

2. Анализ финансового состояния предприятия является частью финансового анализа, который включает также анализ финансовых результатов и анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности.

3. Анализ финансового состояния организации осуществляется в процессе финансового анализа, который в свою очередь является частью анализа хозяйственной деятельности. В результате определяется следующая

иерархия понятий: анализ хозяйственной деятельности – финансовый анализ – анализ финансового состояния.

Таким образом, большинство авторов не отождествляют анализ финансового состояния с финансовым анализом, учитывая последний как более широкий способ познания финансовых и экономических явлений и процессов [14, с.93].

Финансовый анализ представляет собой процесс изучения основных показателей финансового состояния и финансовых результатов деятельности хозяйствующего субъекта с целью принятия заинтересованными лицами управленческих, инвестиционных и прочих решений. Финансовый анализ является составной частью более широких терминов как анализ финансово-хозяйственной деятельности субъекта и экономический анализ.

Благодаря проведению анализа происходит рационализация и экономия ресурсов, выявлению и внедрению новшеств, корректируются недостатки в работе и т.д. В результате проведенных мероприятий укрепляется в целом экономика предприятия, а также повышается эффективность его деятельности.

Существуют различные факторы и принципы, которые являются залогом успешности анализа.

Содержательная сторона анализа включает в себя следующие процедуры, во-первых, выявление и обозначения конкретных задач анализа, во-вторых, устанавливаются причинно-следственные связи, а также показателей и методов их оценки, в-третьих, выявляются и оцениваются факторы, которые оказывают влияние на результаты, а также вырабатывается стратегия устранения влияния негативных факторов и стимулирования положительных факторов.

С точки зрения традиционного понимания финансовый анализ представляет собой метод оценки и прогнозирования финансового состояния компании на основе финансовой отчетности. Существует два вида финансового анализа: во-первых, это внутренний и, во-вторых, внешний.

Внутренний анализ проводится сотрудниками самого хозяйствующего субъекта. Для проведения внутреннего анализа существует больше возможностей, так как информационная база такого анализа значительно шире. Внешний анализ проводится аналитиками, инвесторами и т.д., которые не имеют доступа к внутренней документации и информации.

Начальной базой финансового анализа являются данные бухгалтерского учета и отчетности.

Один из самых важных приемов - чтение финансовой отчетности и изучение абсолютных величин, представленных в отчетности. Тем не менее, эта информация, несмотря на ее важность для принятия управленческих решений недостаточна, поскольку она не позволяет оценить динамику основных показателей, место хозяйственного субъекта среди аналогичных предприятий, что актуально в условиях конкурентной борьбы.

Это достигается с помощью сравнения:

- составление сравнительных таблиц, выявление абсолютного и относительного отклонения;
- исчисление показателей за ряд лет в процентах к итоговому показателю (к итогу баланса);
- исчисление относительных отклонений в процентах по отношению к базисному году.

Наряду с абсолютными показателями, характеризующими различные аспекты финансового состояния, используются и финансовые коэффициенты. Финансовый коэффициент представляет собой относительные показатели финансового состояния. Они делятся на коэффициенты распределения и координации [7, с.78].

Коэффициенты распределения применяются в тех случаях, когда нужно определить, какую часть тот или иной абсолютный показатель составляет от итога включающей его группы абсолютных показателей. Указанные выше коэффициенты используются в основном в предварительном анализе.

Коэффициенты координации используются для выражения отношений разных по существу абсолютных показателей финансового состояния.

Анализ финансовых коэффициентов заключается в сравнении их значения по периодам (в динамике). В качестве базисных величин могут использоваться показатели базисного периода данного хозяйствующего субъекта; среднеотраслевые значения показателей; значения конкурирующих фирм, а также показатели, характеризующие оптимальные или критические значения относительных показателей финансового состояния, которые выполняют роль общепринятого стандарта и называются оценочными [9, с.48].

Специальные финансовые коэффициенты, которые рассчитываются на существовании определенных соотношений между статьями отчетности, называются финансово-оперативными показателями. Они позволяют реально оценить положение, в котором находится хозяйствующий субъект.

Помимо финансовых коэффициентов в анализе финансового состояния важную роль играют абсолютные показатели, которые рассчитываются на основе отчетности (чистые активы – реальный собственный капитал, собственные оборотные средства, показатели оборачиваемости запасов собственными оборотными средствами). С помощью этих показателей образуют критерии для оценки качества финансового состояния.

Анализ финансового состояния в зависимости от конкретных задач может осуществляться в виде экспресс-анализа и путем углубленного изучения всех его индикаторов.

Практика финансового анализа позволяет выявить основные методы чтения финансовой отчетности. Методы финансового анализа представлены на рисунке 1.1 [5, с.85].

Экспресс-анализ - общая оценка финансового положения и состояния организации. Он носит оперативный характер и позволяет своевременно получить информацию, необходимую для принятия срочных управленческих решений.

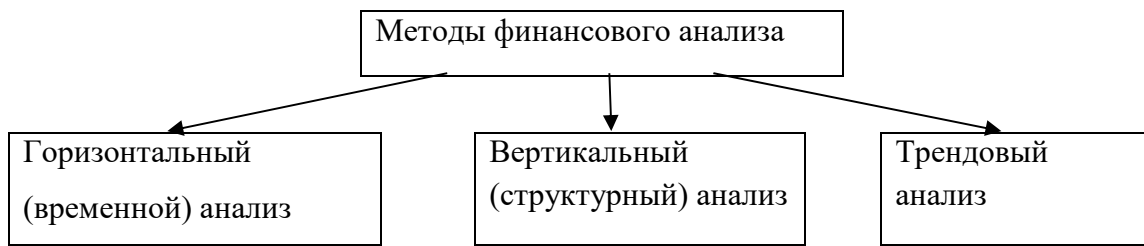


Рис. 1.1. Методы финансового анализа

Основные этапы анализа [4, с.88]:

- чтение бухгалтерского баланса для получения общего представления о динамике состава его основных статей;
- предварительная оценка важнейших статей финансовой отчетности (финансовые результаты, кредиты и займы, непогашенные в срок, просроченная дебиторская и кредиторская задолженность, изменения суммы собственных оборотных средств и т.п.);
- ознакомление с ключевыми показателями по данным пояснительной записки к бухгалтерскому балансу;
- оценка имущественного положения и текущего финансового благополучия организации.

В ходе аналитической работы могут быть подвергнуты изучению и оценке финансовые показатели всех подразделений предприятия. Такой анализ является комплексным. В зависимости от поставленной задачи исследование финансового состояния организации может быть тематическим. К примеру [6, с.96]:

- оценка динамики и состава статей бухгалтерского баланса (по активу и пассиву);
- изучение состояния дебиторской задолженности;
- анализ состава и оборачиваемости оборотных средств;
- оценка динамики собственных оборотных средств;
- исследование платежеспособности и расчетной дисциплины;

- анализ финансового положения и благополучия предприятия на конкурентном рынке и т.п.

Несомненно, независимо от вида анализа в изучении показателей финансового состояния рассчитывается и оценивается влияние отдельных факторов (причин) на финансовые результаты. Факторный анализ позволяет выявить субъективные и объективные обстоятельства, повлиявшие на формирование финансового состояния предприятия и осуществить конкретные меры по его оздоровлению.

Для проведения анализа финансового состояния в совокупности используется широкий арсенал общепринятых методов.

Основные из них:

- абсолютные и относительные показатели, отражающие уровень и динамику финансовой стабильности;
- сравнение показателей с нормативными значениями, с данными конкурентов;
- индексный метод для проведения факторного анализа;
- цепные подстановки для определения влияния отдельных факторов на совокупный финансовый показатель;
- финансовые коэффициенты ликвидности баланса, финансовой устойчивости и др.

В зависимости от содержания и видов анализа финансового состояния и наличия информационной базы используются отдельные методы изучения его показателей.

## **1.2 Цели и задачи анализа финансового состояния организации**

Цель анализа – оценка финансового состояния субъекта хозяйствования и выявление его перспективных возможностей решать задачи социального развития [8, с.18].

Основная цель субъектов хозяйствования – совершать экономический выбор, на рисунке 1.2 отдельно взятые предприятия осуществляют в условиях рынка четыре фундаментальных экономических выбора.



Рис. 1.2. Цель финансового анализа

Принятие управленческих решений во многом зависит именно от их выбора. Выбор касается состава, структуры и стоимости активов, капитала предприятия, величины собственного капитала, объем выручки и прибыли, а также от долгосрочных и краткосрочных заемных средств и их способов увеличения.

Рассмотрим задачи финансового анализа, графически представим на рисунке 1.3 [12, с.42].



Рис. 1.3. Задачи финансового анализа

При проведении оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации используют, во-первых, анализ результатов прибыли предприятия, а также анализ коэффициентов рентабельности, во-вторых, проводят анализ безубыточности и деловой активности.

Для успешного выполнения процесса финансового анализа важным является выбор метода, при помощи которого он проводится.

Метод финансового анализа - это научно обоснованная система теоретико-познавательных категорий, принципов, способов и специальных



приемов исследования, которые позволяют принимать обоснованные управленческие решения и базируются на диалектическом методе познания.

Метод финансово-экономического анализа имеет определенные специфические особенности.

Методика финансового анализа включает в себя три взаимосвязанных блока:

- анализ финансовых результатов деятельности предприятия;
- анализ финансового состояния предприятия;
- анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Такая методика необходима для обоснованного выбора делового партнера, определения степени устойчивости предприятия, оценки деловой активности и эффективности предпринимательской деятельности [13, с.91].

При решении вопроса о способах и источниках финансирования используется комплексный подход, или обобщения концепции, включающая три основных блока: анализ потребности в финансировании; анализ финансового состояния предприятия и его возможностей по привлечению различных источников финансирования; анализ риска (рисунок 1.4).



Рис. 1.4. Комплексный анализ потребности организации в финансировании

Существуют различные способы проведения финансового анализа, среди которых наиболее важные [21, с.102]:

### 1. Горизонтальный анализ.

Горизонтальный или его еще считают динамическим анализом, представляет собой взаимоотношения и сравнения значений бухгалтерской отчетности с показателями предыдущих периодов. Определяет абсолютные и относительные отклонения величин отдельных видов финансовых результатов за отчетный период, а также в динамике за ряд лет и позволяет дать качественную характеристику выявленных изменений.

### 2. Вертикальный анализ.

Вертикальный анализ реализуется для определения удельного веса отдельных статей доходов и расходов в общем итоговом показателе и последующего сравнения результата с данными предыдущего периода.

Предусматривает также оценку изменений, которые происходят в структуре.

### 3. Анализ финансовых коэффициентов.

Метод финансовых коэффициентов происходит на основе расчета отношений данных бухгалтерской отчетности, определение взаимосвязей показателей.

Для анализа финансового состояния организации чаще всего используют метод финансовых коэффициентов, согласно которому предварительно устанавливают группы основных показателей, а именно - показателей ликвидности, устойчивости, задолженности, оборачиваемости, прибыльности, а далее сравнивают их значение с нормативными, а также со значениями за предыдущие периоды.

### 4. Трендовый анализ.

Трендовый анализ базируется на расчете относительных отклонений показателей отчетности за ряд периодов от уровня базисного периода. Направлен на определение тренда по информации нескольких периодов.

### 5. Сравнительный анализ.

### 6. Факторный анализ.

Факторный анализ представляет собой процесс изучения различных факторов на резульативный показатель с помощью детерминированных приемов исследования.

Каждый из этих методов имеет свои преимущества и недостатки, поэтому для полного анализа обычно применяется не один, а несколько методов чтения финансовой отчетности.

Резульативность финансового анализа в первую очередь будет зависеть от уровня знаний и профессионализма финансового аналитика [22, с.74].

Нормативные значения показателей являются базой сравнения и могут устанавливаться на государственном уровне, в частности для оценки возможности признания предприятий банкротами.

Нормативные значения показателей финансового состояния предприятия в разных странах являются разными. Они зависят от состояния экономики, в которой работают предприятия, а также от традиций ведения бизнеса.

Сравнение текущих показателей предприятия с среднеотраслевыми или с показателями ведущих предприятий области дает возможность сопоставить собственное финансовое состояние с финансовым состоянием конкурентов.

Такое сравнение является важным при наличии высокой конкуренции в области, в которой функционирует предприятие.

Сравнение показателей за отчетный период с показателями за прошлые периоды дает возможность финансовой службе проявить отрицательные или положительные тенденции, которые сложились в определенных аспектах деятельности предприятия, а также проявить причины этих тенденций. Таким сравнением можно учесть фактор времени, т.е. оценить финансовое состояние предприятия в динамике.

Еще одним аспектом анализа финансового состояния предприятия является возможность его оценки с точки зрения краткосрочных и долгосрочных перспектив.

С точки зрения долгосрочной перспективы финансовое состояние возможно охарактеризовать при помощи структуры источников средств, другими словами степенью зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов.

Кроме того, в процессе анализа финансового состояния предприятия необходимо учитывать факторы, которые влияют на финансовое состояние предприятия. К факторам относятся не только количественные, но и качественные, в частности изменение политической и общеэкономической ситуации, перестройка организационной структуры управления областью или предприятием, изменение форм собственности, квалификации персонала.

По целям различают следующие виды финансового анализа, графически представим на рисунке 1.5 [23, с.68].

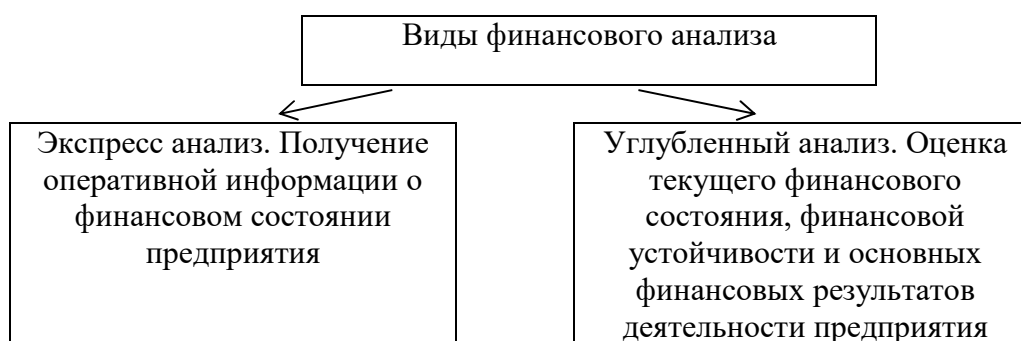


Рис. 1.5. Виды финансового анализа

Экспресс-анализ включает несколько этапов. Переход от одного этапа к другому происходит по мере возрастания заинтересованности.

Углубленный анализ дает возможность оценить фактическое финансовое состояние хозяйствующего субъекта на определенную дату, изменения в финансовом положении, и финансовые результаты деятельности хозяйствующего субъекта за отчетный период.

Анализ финансового состояния предприятия является важным элементом в системе управления предприятием, с помощью которого определяется сущность хозяйственных процессов, оценивается финансовая ситуация, выявляются резервы производства и разрабатываются мероприятия

по их использованию, принимаются научно обоснованные планы и управленческие решения.

Как метод познания анализ финансового состояния предприятия осуществляется в определенной последовательности: установление цели и задачи анализа, составление плана аналитической работы, конкретной программы анализа, в которой уточняются: сроки проведения анализа, материалы, по которым проводится анализ, порядок проведения анализа и обобщения его результатов, исполнители (плановый отдел, бухгалтерия и др.), календарные сроки выполнения работ.

### **1.3 Методы анализа финансового состояния организации**

Анализ ликвидности и платежеспособности подразумевает под собой [39, с.54]:

- анализ относительных данных ликвидности и платежеспособности, их динамики и факторов, определяющих их величину;
- анализ денежных потоков организации.

Рассмотрим активы:

- самые ликвидные А1 (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения).
- быстрореализуемые А2 (дебиторская задолженность и прочие активы).
- медленно реализуемые А3 (запасы, долгосрочные финансовые вложения).
- труднореализуемые А4 (статьи I раздела баланса кроме медленно реализуемых активов).

Рассмотрим пассивы:

- самые срочные П1 (кредиторская задолженность).
- краткосрочные П2 (краткосрочные кредиты и займы).
- долгосрочные П3 (долгосрочные кредиты и займы).

-постоянные П4 (строки III раздела баланса, расчеты по дивидендам, доходы будущих периодов, фонды потребления, резервы предстоящих расходов и платежей).

Чтобы провести оценку ликвидности баланса, следует сравнить активы и пассивы по объединённым группам [35, с.105]:

1. В том случае, если получили неравенство  $A1 > П1$ , то можно говорить о том, что предприятия является платёжеспособным.

2. В том случае, если получили неравенство  $A2 > П2$ , то можно сказать, что быстро реализуемые активы больше краткосрочных пассивов, а это говорит о том, что в дальнейшем предприятие может быть платёжеспособным.

3. В том случае, если получили неравенство  $A3 > П3$ , то можно сказать, что у предприятия при быстром поступлении средств от реализации, есть возможность сохранять платёжеспособность на время, которое составляет среднюю продолжительность одного оборота оборотным средств после даты подготовки баланса.

4. Если выполнены выше отмеченные неравенства, то автоматически подучаем выполнение условия  $A4 < П4$ . Это минимальное условие финансовой устойчивости, у предприятия имеются свои оборотные средства.

Стоит отметить, что анализ ликвидности баланса по факту выступает как проверка покрытия пассива баланса активами, у которых одинаковые сроки (срок превращения в денежные средства актива = срок погашения обязательств). Если хотя бы одно условие отличается от выше отмеченного, это говорит о том, что ликвидность баланса отлична от абсолютной.

Таким образом, оценка ликвидности баланса осуществляется методом сопоставления групп статей актива и пассива (рисунок 1.6) [31, с.52].

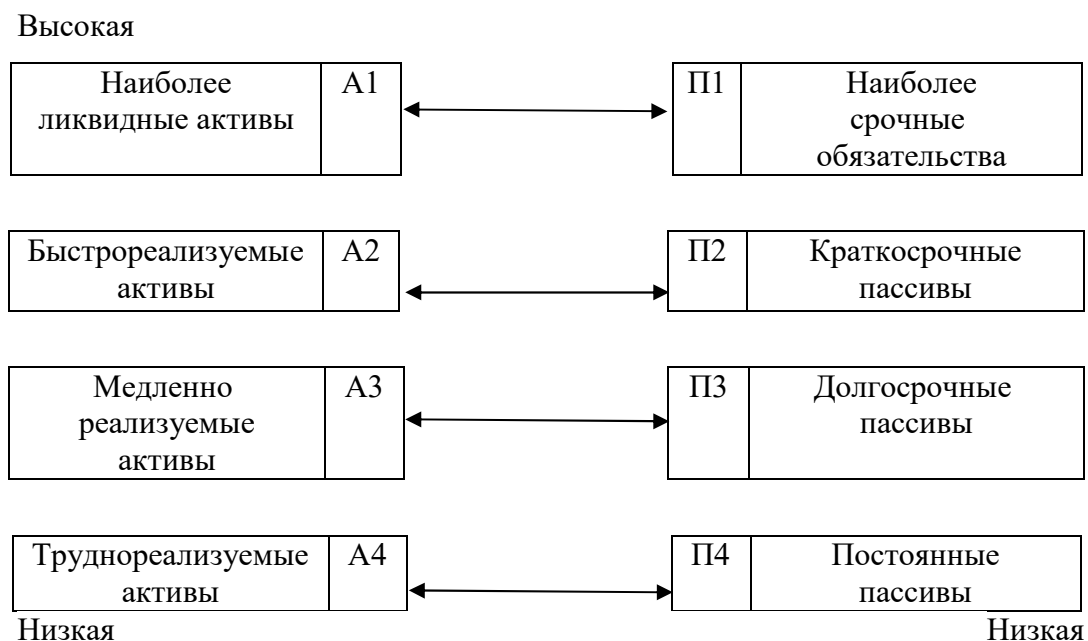


Рис. 1.6. Группировка статей актива и пассива для анализа ликвидности баланса

Группировка активов и пассивов представлена в таблице 1.1. [30, с.168]

Таблица 1.1

Группировка активов и пассивов

| Актив баланса | Группировка актива баланса     | Данные бухгалтерского баланса (№ стр.) | Пассив баланса | Группировка пассива баланса | Данные бухгалтерского баланса (№ стр.) |
|---------------|--------------------------------|--|----------------|-----------------------------|--|
| A1            | Абсолютно и наиболее ликвидные | Стр. 1240+1250                         | П1             | Наиболее срочные            | Стр. 1520                              |
| A2            | Быстро реализуемые             | Стр. 1230                              | П2             | Краткосрочные               | Стр. 1500                              |
| A3            | Медленно реализуемые           | Стр.1210+1220+1260                     | П3             | Долгосрочные                | Стр. 1400                              |
| A4            | Трудно реализуемые             | Стр. 1100                              | П4             | Постоянные пассивы          | Стр. 1300                              |

Условия абсолютной ликвидности баланса [29, с.136]:

$$A1 > П1; A2 > П2; A3 > П3; A4 < П4$$

Сопоставляя ликвидные средства и обязательства можно рассчитать текущую и перспективную ликвидность.

Текущая ликвидность (ТЛ) (формула 1.1):

$$\text{ТЛ} = (\text{А1} + \text{А2}) - (\text{П1} + \text{П2})$$

(1.1)

Перспективная ликвидность (ПЛ) (формула 1.2):

$$\text{ПЛ} = \text{А3} - \text{П3}$$

(1.2)

Для описания платёжеспособности пользуются совокупностью финансовых коэффициентов, прежде всего, коэффициентов ликвидности.

В отечественной практике производят расчёт таких коэффициентов:

В отечественной практике производят расчёт таких коэффициентов:

1. Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается по формуле 1.3:

$$\text{К}_{\text{абс}} = (\text{ДС} + \text{КФВ}) / \text{КО}$$

(1.3)

где:

ДС – денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

КО – краткосрочные обязательства.

Демонстрирует, какая доля краткосрочных долговых обязательств может покрываться с помощью денег и их эквивалентов в форме высоколиквидных ценных бумаг и депозитов, т.е. абсолютно ликвидных активов организации. Этот коэффициент говорит о том, какая часть обязательств организации может погашаться в текущий момент времени. Норматив этого коэффициента: 0,2-0,5.

2. Коэффициент срочной ликвидности имеет такой порядок расчёта (формула 1.4):

$$\text{К}_{\text{ср.л}} = (\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{КДЗ}) / \text{КО}$$

(1.4)



где:

ДС – денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность;

КО – краткосрочные обязательства.

Коэффициент срочной (быстрой) ликвидности характеризует способность организации погашать текущие обязательства с помощью оборотных активов. Он демонстрирует, какая часть обязательств организации может быть им погашена за период оборота дебиторской задолженности. Денежных средств в сфере обращения должно хватать для погашения задолженности. Обычно рекомендуют, чтобы значение данного показателя превышало 1. В то же время реальные значения для отечественных организаций в редких случаях превышают 0,7— 0,81, что считается допустимым.

3. Коэффициент текущей ликвидности (формула 1.5):

$$K_{т.л.} = OA / KO$$

(1.5)

где:

OA – оборотные активы;

KO – краткосрочные обязательства.

Коэффициент текущей ликвидности демонстрирует способность организации погашать текущие обязательства с помощью только оборотных активов. Чем значение коэффициента больше, тем лучше платёжеспособность организации. Данный показатель учитывает, что не все активы можно продать в срочном порядке. В соответствии с общепринятыми стандартами считается, что данный коэффициент должен быть в пределах от 1 до 2-3.

4. Коэффициент общей ликвидности (формула 1.6).

Определяет способность организации обеспечить собственные краткосрочные обязательства на самой легко реализуемой части активов –

оборотных средств. Этот коэффициент позволяет получить самую общую оценку ликвидности активов.

Нормальным значением коэффициента является 1,5-2,5, но не меньше 1. В то же время на его уровень воздействия отраслевая принадлежность организации, структура запасов, состояние дебиторской задолженности, продолжительность производственного цикла и иные факторы.

$$K_{\text{общ.л}} = (A1+A2+A3) / (П1+П2+П3)$$

(1.6)

где:

A1 – наиболее ликвидные активы;

A2 – быстрореализуемые активы;

A3 – медленно реализуемые активы;

П1 – наиболее срочные обязательства;

П2 – краткосрочные пассивы;

П3 – долгосрочные пассивы.

5. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (формула 1.7):

$$K_{\text{сос}} = (П3-A1+П4) / A2$$

(1.7)

где:

П3 – долгосрочные пассивы;

A1 – наиболее ликвидные активы;

П4 – постоянные пассивы;

A2 – быстрореализуемые активы.

Демонстрирует достаточность у предприятия собственных средств для финансового обеспечения текущей деятельности. Этот коэффициент применяется в виде признака несостоятельности (банкротства) предприятия. Нормальное значение коэффициента обеспеченности собственными средствами должно быть не меньше 0,1. Необходимо отметить, что это довольно жёсткий критерий, свойственный исключительно для российской

практики финансового анализа. Основной части организаций трудно достичь упомянутого значения коэффициента.

Все коэффициенты сведены в таблицу 1.2.

Актуальность расчёта ликвидности баланса приобретает особое значение в условиях экономической неустойчивости. Здесь появляется вопрос, хватит ли у организации денег для покрытия его задолженности.

Таблица 1.2

### Коэффициенты ликвидности

| Коэффициенты  | Формула расчета                       |
|---|---------------------------------------|
| 1 Абсолютной ликвидности                            | $K_{абс} = (ДС + КФВ) / КО$           |
| 2 Срочной ликвидности                               | $K_{ср.л} = (ДС + КФВ + КДЗ) / КО$    |
| 3 Текущей ликвидности                               | $K_{т.л.} = ОА / КО$                  |
| 4 Общей ликвидности                                 | $K_{общ.л} = (А1+А2+А3) / (П1+П2+П3)$ |
| 5 Обеспеченности собственными оборотными средствами | $K_{соc} = (П3-А1+П4) / А2$           |

Такая же проблема появляется, когда требуется определить, хватает ли у предприятия денег для расчётов со своими кредиторами, т. е. способность погасить (ликвидировать) задолженность имеющимися денежными средствами. В этой ситуации под ликвидностью предполагается наличие у организации оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств [24, с.68].

Общая платежеспособность отражает способность предприятия покрыть имеющиеся у него обязательства своими активами (формула 1.8):

$$K_{оп} = A_{об}/O,$$

(1.8)

где  $K_{оп}$  – коэффициент общей платежеспособности;

$A_{об}$  – активы организации (стр.1600);

$O$  – обязательства организации (стр.1400+стр.1500)

По анализу платёжеспособности можно выявить степень готовности предприятия к осуществлению погашению долгов.

Для того, чтобы структура баланса предприятия была признана неудовлетворительной, а предприятие неплатёжеспособным, должны быть выполнены такие критерии как [25, с.99]:

– коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода – менее 2;

– коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода – менее 0,1.

При наличии хотя бы одного критерия, проводится расчет коэффициента восстановления платежеспособности предприятия.

При наличии двух критериев – рассчитывают коэффициент утраты платёжеспособности предприятия.

Финансовая устойчивость формируется в ходе всей деятельности предприятия [10, с.55].

Способы оценки финансовой устойчивости бывают: количественные, качественные, представлены в таблице 1.3 [20, с.178].

Таблица 1.3

Виды и методы оценки финансовой устойчивости предприятия в пределах вида

| Вид методов           | Некоторые методы в пределах вида   | Активность использования метода на практике (0 – 10), баллов |
|-----------------------|------------------------------------|--|
| Качественные методы   | Дерево решений                     | 2  |
|                       | Графический метод                  | 4  |
| Количественные методы | Анализ показателей                 | 9  |
|                       | Корреляционно-регрессионный анализ | 2  |
|                       | Временные ряды(прогнозирование)    | 2  |
|                       | Метод экспертных оценок            | 1  |

Стоит отметить, что у качественных методов имеются свои преимущества, к примеру, благодаря им можно рассмотреть сразу некоторое количество вариантов развития событий.

Количественный метод - это принятие решение при помощи компьютерной обработки многих данных:

- способ корреляционно-регрессионного анализа (выявляются зависимости причин);
- прогнозный способ (осуществляется построение временных линий данных);
- способ экспертных оценок (с применением математической статистики) [27, с.84].

Типы финансовой устойчивости представлены в таблице 1.4.

Таблица 1.4

#### Типы финансовой устойчивости предприятия

| Тип финансовой устойчивости | Трехмерная модель | Источник финансирования запасов   | Краткая характеристика финансовой устойчивости   |
|-----------------------------|-------------------|---|--|
| 1. Абсолютная               | $M = (1,1,1)$     | Собственные оборотные средства (чистый оборотный капитал)   | Платёжеспособность высокая<br>У предприятия не имеется зависимости от внешних кредиторов   |
| 2. Нормальная               | $M = (0,1,1)$     | Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы                                      | Платёжеспособность является нормальной<br>Заемные средства применяются рационально<br>Имеется хорошая доходность от осуществления деятельности   |
| 3. Неустойчивое состояние   | $M = (0,0,1)$     | Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы и плюс краткосрочные кредиты и займы | У предприятия наблюдается нарушение платёжеспособности<br>Образуется надобность в том, чтобы привлечь дополнительные источники финансирования<br>Есть возможность восстановить нарушенную платёжеспособность |
| 4. Кризисное состояние      | $M = (0,0,0)$     | -   | У предприятия очень сильно нарушена платёжеспособность, возможно его банкротство   |

Финансовая устойчивость отображает стабильное увеличение доходов над затратами, которое будет гарантировать свободное постановление денежными средствами предприятия путем их действенного применения, станет способствовать к реализации продукции и непрерывному процессу изготовления. И вследствие этого ключевым компонентом общей устойчивости

предприятия является финансовая устойчивость, которая выходит в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности фирмы [41, с.88].

Общим показателем финансовой устойчивости выступает излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат [43, с.11]:

- 1) Наличие собственных средств в обороте (СОС) рассчитывается по формуле 1.9:

$$\text{СОС} = \text{СС} - \text{ОК}$$

(1.9)

где СС – собственные средства, ОК – основной капитал

- 2) Наличие собственных и долгосрочных источников формирования запасов и затрат или рабочий капитал (СДС) рассчитывается по формуле 1.10:

$$\text{СДС} = (\text{СС} + \text{ДКЗ}) - \text{ОК}$$

(1.10)

где ДКЗ – долгосрочные заемные средства

- 3) Общая величина источников формирования запасов и затрат (СО) рассчитывается по формуле 1.11:

$$\text{СО} = (\text{СС} + \text{ДКЗ} + \text{ККЗ}) - \text{ОК}$$

(1.11)

где ККЗ – краткосрочные заемные средства (краткосрочные займы и кредиторская задолженность)

Этим показателям соответствуют следующие показатели обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования:

- 1) Излишек или недостаток собственных оборотных средств (ОЗ1)

рассчитывается по формуле 1.12:

$$O31 = COC - Z$$

(1.12)

где Z - запасы

2) Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников (O32) рассчитывается по формуле 1.13:

$$O32 = CDS - Z$$

(1.13)

3) Излишек или недостаток общей величины основных источников (O33) рассчитывается по формуле 1.14:

$$O33 = OI - Z$$

(1.14)

По полученным данным можно построить трехкомпонентный вектор финансового состояния ВФУ = {O31, O32, O33}, с координатами 0 и 1, и выделить четыре типа финансовой устойчивости [42, с.164]:

- абсолютная: ВФУ = {1,1,1};
- нормальная: ВФУ = {0,1,1};
- неустойчивое финансовое состояние: иВФУ = {0,0,1};
- кризисное финансовое состояние: ВФУ = {0,0,0}.

Для предприятия большое значение имеет уровень самофинансирования, который измеряется коэффициентом независимости предприятия (формула 1.15):

$$K_n = CC / ВБ$$

(1.15)

где ВБ – валюта баланса.

По итогу можно отметить, что в том случае, если показатель больше 50%, это говорит о том, что предприятие имеет необходимые средства, для того, чтобы осуществлять финансирование воспроизводства.

Чтобы провести оценку финансовой устойчивости необходимо осуществить расчет коэффициента финансовой устойчивости (Кфу) рассчитывается по формуле 1.16:

$$\text{Кфу} = (\text{СС} + \text{ДКЗ}) / \text{ВБ}$$

(1.16)

Показатель отражает долю устойчивых пассивов (перманентного капитала) в общей структуре источников финансирования предприятия.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (Кс) указывает на соотношение собственных и заемных источников (формула 1.17):

$$\text{Кс} = \text{СС} / (\text{ДКЗ} + \text{ККЗ})$$

(1.17)

При показателе более 1, на предприятии можно отметить принцип самофинансирования.

Сопоставление привлечённого капитала и собственного отражает финансовые возможности предприятия относительно осуществления текущих расчетов и современного осуществления обязательств. Коэффициент привлеченного капитала (Кпр), на денежную единицу собственного капитала, рассчитывается по формуле 1.18:

$$\text{Кпр} = \text{ККЗ} / \text{СС}$$

(1.18)

Факторный анализ финансовой устойчивости имеет в своем основании оценку влияния факторов на рентабельность собственного капитала. Рентабельность собственного капитала Рск в данном случае может быть представлена как произведение оборачиваемости имущества предприятия, находящего в его распоряжении, коэффициента финансовой зависимости и рентабельности реализации по показателю чистой прибыли (формула 1.19):

$$\text{Рск.} = \text{ОБим.} \times \text{Рреал.} \times \text{Кф.з.}$$

(1.19)



где ОБим – оборачиваемость всего капитала, Рреал – рентабельность реализации, Кфз - коэффициент финансовой зависимости предприятия от заемного капитала.

Оборачиваемость имущества рассчитывается по формуле 1.20:

$$\text{Обим} = \text{ВР} / \text{ВБ}$$

(1.20)

Рентабельность реализации представляет собой соотношения чистой прибыли и выручки предприятия (формула 1.21):

$$\text{Рреал} = \text{ЧП} / \text{ВР}$$

(1.21)

Коэффициент финансовой зависимости является показателем превышения величины источников финансирования над размерами краткосрочной задолженности (формула 1.22):

$$\text{Кф.з.} = \text{ВБ} / \text{СС}$$

(1.22)

Отсюда следует развернутая модель факторного анализа (формула 1.23):

$$\text{Рск.} = \text{ЧП/СС} = \text{ВР/ВБ} \times \text{ЧП/ВР} \times \text{ВБ/СС}$$

(1.23)

где ЧП – чистая прибыль, ВР – выручка от реализации.

Изучив факторную модель, отметим, что на изменение Рск., влияют следующие факторы: изменение стоимости имущества, изменение уровня Рреал, т.е. доли чистой прибыли в структуре выручки, изменение структуры вложенного в фирму капитала Кф.з.

При проведении анализа следует отметить финансовую стабильность на начало исследуемого периода и на конец, провести оценки изменения, выявить причины изменений.

Анализ финансовой устойчивости базируется на относительных индикаторах, так как сложно привести абсолютные меры баланса при инфляции в необходимую форму. В большинстве своем, анализ заключается

в сопоставлении полученных данных и норм, рассмотрении их изменений за некоторый период времени.

## ГЛАВА 2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ХИМСТРОЙИНВЕСТ»

### 2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Химстройинвест»

Объектом исследования выбрано ООО «Химстройинвест», которое является предприятием с полным производственно-инвестиционным циклом, от осуществления производства железобетонных конструкций до реализации готового жилья.

ООО «Химстройинвест» — это комплекс по производству и строительству жилья. Многолетние традиции четкой организация труда в сочетании с применением самых новейших технологий обеспечивают предприятию рекордную производительность.

Отметим, что ООО «Химстройинвест» осуществляет следующее:

- проводит проектные работы;
- осуществляет подготовку стройплощадок;
- производит железобетонные системы;
- осуществляет транспортирование систем, складирование, сохранение грузов;
- производит установку надземной, цокольной части домов;
- обеспечивает строительство необходимыми материалами;
- осуществляет отделочные работы на объектах.

Стоит отметить, что исследуемое предприятие проводит инвестиционную политику от правовой подготовки объекта постройки до реализации объектов. Предприятие реализует все разрешенные гражданско-правовые операции с недвижимостью, включая реализацию жилых, а также нежилых помещений.

В качестве основных преимуществ предприятия можно отметить:

- имеет высокую технологичность производства железобетонных конструкций;
- имеется определенная организация бизнес-процессов;

- следует отметить профессионализм работников;
- служба охраны труда и техника безопасности имеют научную основу;
- на всех этапах изготовления имеются мероприятия по экономии расходов.

На данный момент ООО «Химстройинвест» осуществляет:

- городской заказ города Ульяновск составил 32% объема смонтированных жилых домов;
- за счет средств инвесторов – 30%;
- собственная инвестиционная программа (инвестирование ООО «Химстройинвест» строительства жилья) – 38%.

Основными направлениями деятельности предприятия можно отметить:

1. Осуществление модернизации заводского, строительного производства на базе новых достижений науки, техники.
2. Производство конкурентной продукции, новых домов.
3. Совершенствование инвестиционной программы, которая необходима рынку недвижимости.
4. Взаимодействие по линии городского и федерального заказа.

Организационная структура системы управления ООО «Химстройинвест» представлена на рисунке 2.1.

В ООО «Химстройинвест» принята линейно-функциональная структура управления, которая основывается через деление функциональных обязанностей различных подразделений. Преимущество имеют линейные отношения – отношения типа власть-подчинение.

Основой системы управления процессом является обеспечение взаимодействия объекта и субъекта управления, где достигается наибольшая системная эффективность применения функциональной подсистемы.

В ходе осуществления снабженческой, производственной, сбытовой, финансовой деятельности можно наблюдать осуществление постоянного кругооборота капитала, происходит изменение средств, а также источников

их формирования, в результате чего, меняется финансовое состояние предприятия, которое отражается платёжеспособностью.

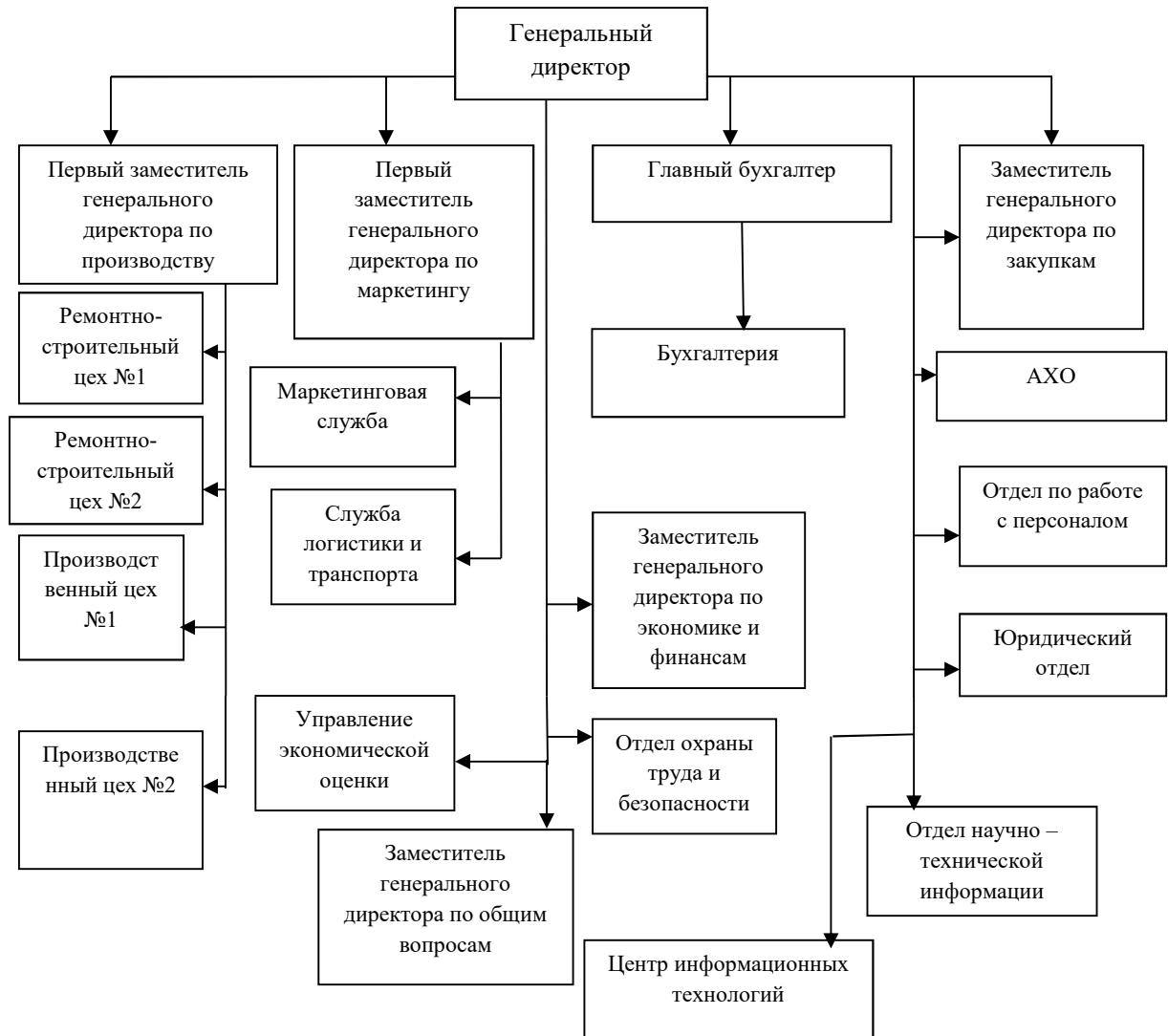


Рис. 2.1. Организационная структура управления ООО «Химстройинвест»

Объем производства продукции, себестоимость продукции, прибыль и другие характеристики находятся в зависимости от объема и быстроты осуществления всех работ, от того, насколько эффективно применяются: оборудование, машины, механизмы, которое находится в зависимости также от трудовых ресурсов и эффективности их применения.

В таблице 2.1 представлен анализ структуры и численности работников исследуемого предприятия.

Анализ структуры и численности сотрудников предприятия ООО  
«Химстройинвест» за 2016-2018 гг.

| Категория работников           | Численность (чел.) |         |         |
|--------------------------------|--------------------|---------|---------|
|                                | 2016 г.            | 2017 г. | 2018 г. |
| Всего работников, в том числе: |                    |         |         |
| Руководители                   | 80                 | 90      | 90      |
| Специалисты                    | 130                | 130     | 100     |
| Служащие                       | 170                | 190     | 190     |
| Рабочие                        | 1620               | 1790    | 1800    |
| Всего по предприятию           | 2000               | 2200    | 2180    |

Данные таблицы 2.1 свидетельствуют о том, что категория «рабочие» занимает самую большую долю в численности. Количество рабочих в 2018 году увеличилось на 180 чел. по сравнению с 2016 г. Количество служащих на протяжении периода 2017-2018 гг. остается неизменным, 190 человек, увеличение произошло на 20 человек по сравнению с данными 2016 г. Численность специалистов наоборот уменьшилась в 2018 г. на 30 человек и составила 100 человек, хотя на протяжении 2016-2017 гг. количество специалистов было неизменно на уровне 130 человек. В 2017 г. и в 2018 г. количество руководителей не изменялось, составило 90 человек.

Рассматривая деятельность предприятия ООО «Химстройинвест» за 2016-2018 гг., прежде всего, следует также провести анализ технико-экономических показателей (приложение 1, 2, 3), благодаря которым будет видна деятельность предприятия, его перспективы (таблица 2.2).

В результате проведенного анализа основных технико-экономических показателей деятельности ООО «Химстройинвест» за 2016-2018 гг. были получены данные, что сумма выручки в 2018 г. равна 30942195 тыс. руб., уменьшение по сравнению с 2017 г. произошло на 3756305 тыс. руб., темп роста 87,09%. В 2017 г. сумма выручки составила 25351017 тыс. руб., в 2016 г. размер выручки составил 29107322 тыс. руб. Прослеживается за период исследования положительная динамика суммы выручки.

Основные технико-экономические показатели деятельности ООО  
«Химстройинвест» за 2016-2018 гг.

| Показатели                                | Ед. изм.  | 2016 г   | 2017 г   | 2018 г   | Отклонение, +/- |               | Темп роста, % |               |
|---|-----------|----------|----------|----------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
|   |           |          |          |          | 2017г./2016г.   | 2018г./2017г. | 2017г./2016г. | 2018г./2017г. |
| Выручка                                   | Тыс. руб. | 29107322 | 25351017 | 30942195 | -3756305        | 5591178       | 87,09         | 122,05        |
| Себестоимость                             | Тыс. руб. | 23643639 | 21645478 | 27729383 | -1998161        | 6083905       | 91,58         | 128,11        |
| Прибыль от продаж                         | Тыс. руб. | 2417060  | 1458800  | 1249863  | -958260         | -208937       | 60,35         | 85,68         |
| Чистая прибыль                            | Тыс. руб. | -1451022 | -237763  | 22906    | -1688785        | -214857       | -             | -             |
| Рентабельность                            | %         | -        | -        | 0,07     | -               | 0,07          | -             | -             |
| Среднегодовая стоимость ОС                | Тыс. руб. | 556927   | 529608   | 486811   | -27319          | -42797        | 95,09         | 91,92         |
| Среднегодовая стоимость оборотных средств | Тыс. руб. | 4699919  | 5025101  | 5126990  | 325182          | 101889        | 106,92        | 102,03        |
| Фондоотдача                               | Тыс. руб. | 52,26    | 47,87    | 63,56    | -4,39           | 15,69         | 91,60         | 132,78        |
| Фондоёмкость                              | Тыс. руб. | 0,02     | 0,02     | 0,02     | -               | -             | -             | -             |
| Среднесписочная численность персонала     | Чел.      | 2000     | 2200     | 2180     | 200             | -20           | 110,00        | 99,09         |
| Фонд оплаты труда                         | Тыс. руб. | 720000   | 792000   | 784800   | 72000           | -7200         | 110,00        | 99,09         |

Также увеличивается сумма себестоимости по годам исследования, 27729383 тыс. руб. в 2018 г., значение этого показателя в 2017 г. составило 21645478 тыс. руб., в 2016 г. 23643639 тыс. руб.

Сумма прибыли от продаж в 2018 г. составила 1249863 тыс. руб., уменьшение произошло на 39,65%, чем сумма прибыли от продаж в 2017 г.

На рисунке 2.2 отражено изменение основных показателей ООО «Химстройинвест» за период 2016-2018 гг.

Среднегодовая стоимость ОС уменьшается за период исследования 2016-2018 гг. Значение данного показателя в 2016 г. составило 556927 тыс. руб., в 2017 г. - 529608 тыс. руб., темп роста по отношению к значению 2016 г. составил 95,09%, в 2018 г. среднегодовая стоимость ОС равна 486811 тыс. руб., темп роста по отношению к 2017 г. составил 91,92%.

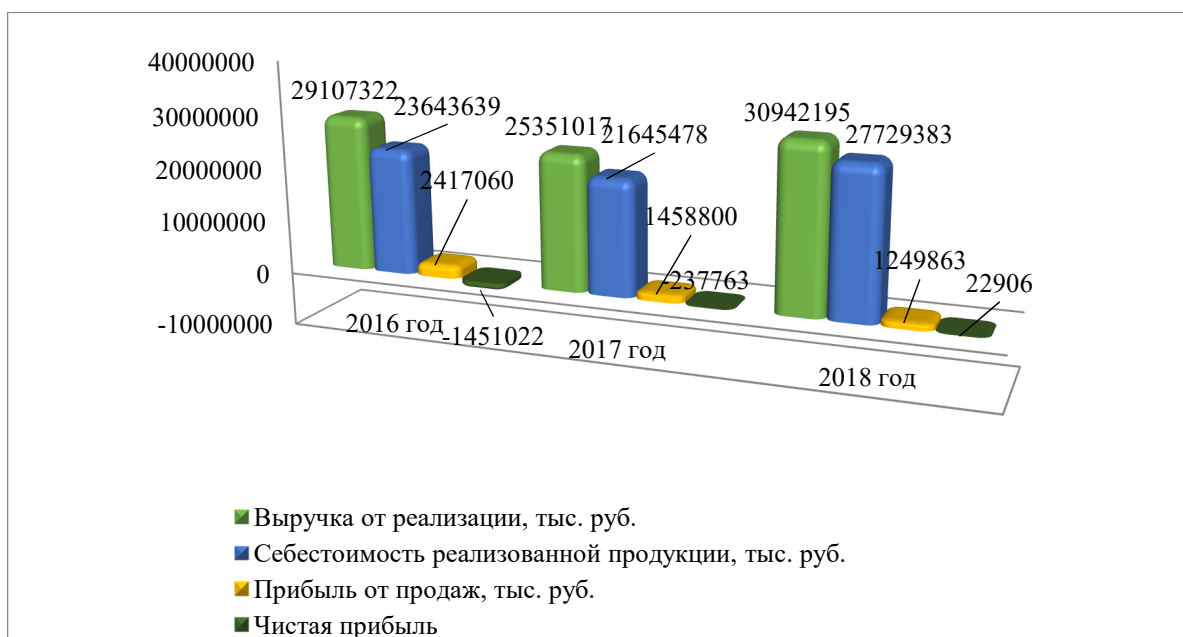


Рис. 2.2. Динамика роста основных показателей ООО «Химстройинвест» за период 2016-2018 гг.

От объема ОС находятся в зависимости мощность предприятия, уровень технической вооруженности труда.

На основе бухгалтерского баланса (Приложение №3) дадим оценку имущественного состояния предприятия и источников его формирования.

Таблица 2.3

Динамика и структура имущества ООО «Химстройинвест» за 2016 – 2018 гг., тыс. руб.

| Показатель                  | Значение показателя, тыс. руб. |          |          | Изменение за анализируемые периоды ( $\pm$ ), тыс. руб. |               |               |
|-----------------------------|--------------------------------|----------|----------|---|---------------|---------------|
|                             | 2016 г.                        | 2017 г.  | 2018 г.  | 2017/<br>2016   | 2018/<br>2016 | 2018/<br>2017 |
| 1                           | 2                              | 3        | 4        | 5   | 6             | 7             |
| 1. Внеоборотные активы      | 6700873                        | 5398176  | 4079951  | -   | -             | -             |
| Основные средства           | 3341562                        | 3013735  | 2827993  | -327827   | -513569       | -185742       |
| Финансовые вложения         | 2567340                        | 1276910  | 245049   | -   | -             | -             |
| Отложенные налоговые активы | 485987                         | 869421   | 854617   | 383434  | 368630        | -14804        |
| Прочие внеоборотные активы  | 305984                         | 238110   | 152292   | -67874  | -153692       | -85818        |
| 2. Оборотные активы, всего  | 28199514                       | 32101698 | 29422162 | 3902184   | 1222648       | -             |
|                             |                                |          |          |   |               | 2679536       |



| 1  | 2        | 3        | 4        | 5       | 6        | 7        |
|--|----------|----------|----------|---------|----------|----------|
| в том числе запасы                       | 5734458  | 6372283  | 8603692  | 637825  | 2869234  | 2231409  |
| Налог на добавленную стоимость           | 130086   | 36620    | 69181    | -93466  | -60905   | 32561    |
| Дебиторская задолженность                | 20585372 | 24416488 | 19526621 | 3831116 | -1058751 | -4889867 |
| Финансовые вложения                      | 1425014  | 890604   | 486800   | -534410 | -938214  | -403804  |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 270945   | 352722   | 681592   | 81777   | 410647   | 328870   |
| Прочие оборотные активы                  | 53639    | 32981    | 54296    | -20658  | 657      | 21315    |
| Валюта баланса                           | 34900387 | 37499874 | 33502133 | 2599487 | -1398254 | -3997741 |

Данная таблица показывает то, что общая стоимость имущества предприятия уменьшилась за период исследования значительно, что свидетельствует о снижении активов предприятия.

Из таблицы 2.3 видно, что активы организации за 2016 - 2018 гг. уменьшились на 1398254 тыс. руб. Отмечая значительное уменьшение активов, необходимо учесть, что собственный капитал тоже уменьшился.

В таблице 2.4 рассмотрим структуру источников ООО «Химстройинвест».

Таблица 2.4

Динамика и структура источников ООО «Химстройинвест» за 2016 – 2018 гг., тыс. руб.

| Показатель                                  | Значение показателя, тыс. руб. |         |         | Изменение за анализируемые периоды ( $\pm$ ), тыс. руб. |           |           |
|---|--------------------------------|---------|---------|---|-----------|-----------|
|   | 2016 г.                        | 2017 г. | 2018 г. | 2017/2016   | 2018/2016 | 2018/2017 |
| 1   | 2                              | 3       | 4       | 5   | 6         | 7         |
| 1. Капитал и резервы, в том числе           | 8402977                        | 8165109 | 8162980 | -237868   | -239997   | -2129     |
| уставный капитал                            | 269                            | 269     | 269     | -   | -         | -         |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | -                              | -       | -24694  | -   | -24694    | -24694    |

Продолжение таблицы 2.4

| 1   | 2        | 3        | 4        | 5        | 6        | 7        |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| переоценка<br>внеоборотных активов                | 439823   | 439718   | 439378   | -105     | -445     | -340     |
| Резервный капитал                                 | 13       | 13       | 13       | -        | -        | -        |
| нераспределенная<br>прибыль                       | 7962872  | 7725109  | 7748014  | -237763  | -214858  | 22905    |
| 2. Долгосрочные<br>обязательства, в том<br>числе  | 11902006 | 14839295 | 14320293 | 2937289  | 2418287  | -519002  |
| заемные средства                                  | 11378050 | 13847190 | 13312438 | 2469140  | 1934388  | -534752  |
| отложенные<br>налоговые<br>обязательства          | 523956   | 992105   | 1007855  | 468149   | 483899   | 15750    |
| 3. Краткосрочные<br>обязательства, в том<br>числе | 14595404 | 14495470 | 11018860 | -99934   | -3576544 | -3476610 |
| заемные средства                                  | 1363054  | 173623   | -        | -1189431 | -1363054 | -173623  |
| кредиторская<br>задолженность                     | 12782420 | 13645745 | 10125220 | 863325   | -2657200 | -3520525 |
| Доходы будущих<br>периодов                        | -        | -        | 1941     | -        | 1941     | 1941     |
| оценочные<br>обязательства                        | 37924    | 17048    | 298601   | -20876   | 260677   | 281553   |
| Прочие обязательства                              | 412006   | 659054   | 593098   | 247048   | 181092   | -65956   |
| Валюта баланса                                    | 34900387 | 37499874 | 33502133 | 2599487  | -1398254 | -3997741 |

Из таблицы 2.4 видно, что ООО «Химстройинвест» в 2018 г. собственный капитал уменьшился на 239997 тыс. руб.

В пассиве баланса происходит увеличение за 2016-2018 гг. по следующим позициям:

- Отложенные налоговые обязательства – 483899 тыс. руб.

Отложенное налоговое обязательство – это та часть отчисления в бюджет, которая в следующем периоде приводит к увеличению суммы платежа.

- Оценочные обязательства – 260677 тыс. руб.

Оценочные обязательства – это обязательства с неопределенной величиной и (или) сроком погашения.

- заемные средства – 1934388 тыс. руб.;

- прочие обязательства – 181092 тыс. руб.

Далее проведем оценку финансового состояния ООО «Химстройинвест».

## 2.2 Оценка финансового состояния ООО «Химстройинвест»

Под анализом ликвидности понимается сравнение активов и пассивов предприятия, по тем группам, в которые они объединены.

Динамика изменения активов по степени ликвидности за анализируемый период приведена в таблице 2.5.

Таблица 2.5

Динамика групп ликвидных активов предприятия, тыс. руб.

| Показатель | 2016 г.,<br>тыс. руб. | 2017 г.,<br>тыс.руб. | 2018 г.,<br>тыс. руб. | Абс. откл.,тыс. руб. |               |                   | Темп прироста, % |               |               |
|------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|---------------|-------------------|------------------|---------------|---------------|
|            |                       |                      |                       | 2017/<br>2016        | 2018/<br>2017 | 2018/<br>2016     | 2017/<br>2016    | 2018/<br>2017 | 2018/<br>2016 |
| A1         | 1695959               | 1243326              | 1168392               | -452633              | -74934        | -527567           | 73,31            | 93,97         | 68,89         |
| A2         | 2058537<br>2          | 2441648<br>8         | 1952662<br>1          | 3831116              | -4889867      | -1058751          | 118,61           | 79,97         | 94,86         |
| A3         | 5918183               | 6441884              | 8727169               | 523701               | 2285285       | 2808986           | 108,85           | 135,47        | 147,46        |
| A4         | 6700873               | 5398176              | 4079951               | -1302697             | -1318225      | -2620922          | 80,56            | 75,58         | 60,89         |
| Итого      | 3490038<br>7          | 3749987<br>4         | 3350213<br>3          | 2599487              | -3997741      | -<br>1329825<br>4 | 107,45           | 89,34         | 95,99         |

По данным таблице 2.5 можно сделать следующие выводы:

Активы предприятия в 2018 г. по сравнению с 2017 г. уменьшились на 10,66%, при этом наиболее быстрыми темпами, а именно на 35,47% увеличились медленно реализуемые активы, что является положительным фактором.

Структура активов по ликвидности определяется по формуле 2.1:

$$D(A_i) = A_i / A,$$

(2.1)

где  $D(A_i)$  – доля  $A_i$  группы активов в общей сумме активов  $A$ .

Результаты расчетов приведены в таблице 2.6.

Таблица 2.6

## Динамика структуры ликвидных активов предприятия, (%)

| Показатель | 2016 г. | 2017 г. | 2018 г. | Абс. откл.(+,-) |           |           |
|------------|---------|---------|---------|-----------------|-----------|-----------|
|            |         |         |         | 2017/2016       | 2018/2017 | 2018/2016 |
| A1         | 4,86    | 3,32    | 3,49    | -1,54           | 0,17      | -1,37     |
| A2         | 58,98   | 65,11   | 58,28   | 6,13            | -6,83     | -0,7      |
| A3         | 16,96   | 17,18   | 26,05   | 0,22            | 8,87      | 9,09      |
| A4         | 19,20   | 14,39   | 12,18   | -4,81           | -2,21     | -7,02     |
| Итого      | 100     | 100     | 100     | -               | -         | -         |

Наглядно представим на рисунке 2.3 динамику структуры ликвидных активов предприятия.

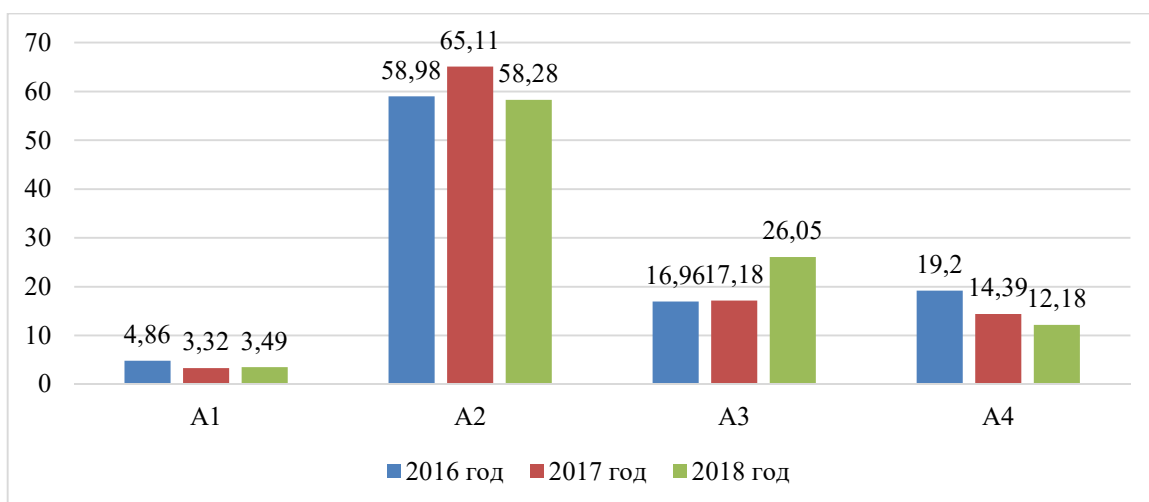


Рис. 2.3. Динамика структуры ликвидных активов предприятия, %

Из данных таблицы 2.6 следует, что основную долю в активах составляли на начало 2016 года быстро реализуемые активы. Доля абсолютно и наиболее ликвидных активов составила 4,86%. В отчетный период произошло уменьшение доли наиболее ликвидных активов. Также уменьшилась доля быстро реализуемых активов. Доля медленно реализуемых активов по сравнению с 2017 годом увеличилась на 9,09%. Также доля трудно реализуемых активов относительно 2017 года снизилась на 7,02%.

Для оценки динамики изменения обязательств за анализируемый период сведем результаты расчетов в таблице 2.7.

Таблица 2.7

Динамика обязательств организации по срокам погашения, тыс. руб.

| Показатель | 2016 г.,<br>тыс. руб. | 2017 г.,<br>тыс. руб. | 2018 г.,<br>тыс. руб. | Абс. откл., тыс. руб. |           |           | Темп прироста, % |           |           |
|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|-----------|------------------|-----------|-----------|
|            |                       |                       |                       | 2017/2016             | 2018/2017 | 2018/2016 | 2017/2016        | 2018/2017 | 2018/2016 |
| П1         | 12782420              | 13645745              | 10125220              | 863325                | -3520525  | -2657200  | 106,75           | 74,20     | 79,21     |
| П2         | 1812984               | 849725                | 891699                | -963259               | 41974     | -921285   | 46,87            | 104,94    | 49,18     |
| П3         | 11902006              | 14839295              | 14320293              | 2937289               | -519002   | 2418287   | 124,68           | 96,50     | 120,32    |
| П4         | 8402977               | 8165109               | 8164921               | -237868               | -188      | -238056   | 97,17            | 99,99     | 97,17     |
| Итого      | 34900387              | 37499874              | 33502133              | 2599487               | -3997741  | -1398254  | 107,45           | 89,34     | 95,99     |

Данные таблицы 2.7 позволяют сделать следующие выводы:

На 2018 год относительно 2017 г. обязательства организации уменьшились на 10,66% или на 3997741 тыс. руб. При этом, наиболее срочные обязательства в 2018 году по сравнению с 2017 г. уменьшились на 25,8% или на 3520525 тыс. руб., а краткосрочные обязательства увеличились на 4,94% или на 41974 тыс. руб. В свою очередь произошло снижение долгосрочных обязательств на 3,5% или на 519002 тыс. руб.

Следует отметить, что на текущую платёжеспособность негативно влияет сокращение обязательств.

Что касается структуры пассивов, то она рассчитывается при помощи следующей формулы 2.2:

$$D(\Pi_i) = \Pi_i / \Pi_A,$$

(2.2)

где  $D(\Pi_i)$  – доля  $\Pi_i$  группы пассивов в общей сумме пассивов  $\Pi$

Результаты расчетов приведены в таблице 2.8.

## Динамика структуры обязательств организации, (%)

| Показатель | 2016 г. | 2017 г. | 2018 г. | Абс. откл.(+,-) |           |           |
|------------|---------|---------|---------|-----------------|-----------|-----------|
|            |         |         |         | 2017/2016       | 2018/2017 | 2018/2016 |
| П1         | 36,63   | 36,39   | 30,22   | -0,24           | -6,17     | -6,41     |
| П2         | 5,19    | 2,27    | 2,66    | -2,92           | 0,39      | -2,53     |
| П3         | 34,10   | 39,57   | 42,74   | 5,47            | 3,17      | 8,64      |
| П4         | 24,08   | 21,77   | 24,38   | -2,31           | 2,61      | 0,3       |
| Итого      | 100     | 100     | 100     | -               | -         | -         |

Наглядно представим на рисунке 2.4 динамику структуры обязательств организации.

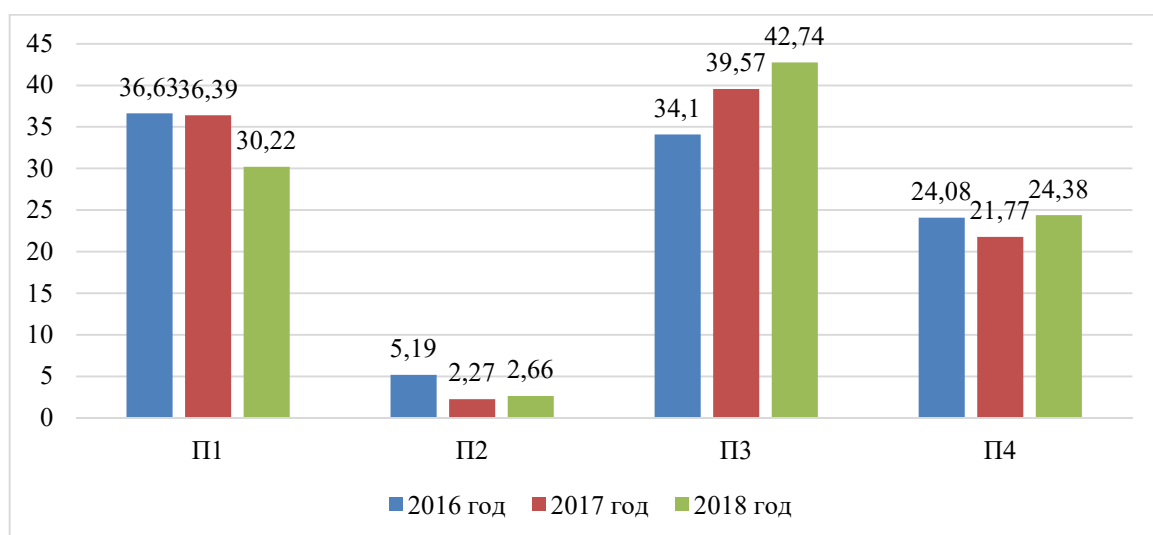


Рис. 2.4. Динамика структуры обязательств организации %

По таблице 2.8 можно отметить, что большая часть пассивов представлена долгосрочными обязательствами. На 2018 г. они составили 42,74%.

Также наиболее срочные обязательства составляют наибольшую долю в пассивах. Они равны на 2018 г. 30,22%.

Для ликвидности баланса требуется:

$$A1 = П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4$$

Исходя из этих условий, можно провести сравнение статей актива и пассива баланса, и тем самым выяснить, является ли предприятие ликвидным или нет.

Для этого проведена была группировка статей актива и пассива и их сравнении (таблица 2.9).

Из таблицы 2.9 видно, что условие:  $A1 < П1$  за весь анализируемый период не выполняется. Это говорит о том, что срочные обязательства превышают наиболее ликвидные активы, то есть активов не хватает для того, чтобы погасить обязательства. Это достаточно сильно влияет на платежеспособность предприятия ООО «Химстройинвест». Что можно сказать и об условии:  $A2 > П2$ , которое не выполняется. Это значит, что краткосрочные обязательства превышают быстро реализуемые активы. Также не выполняется 3-ое условие:  $A3 < П3$ .

Таблица 2.9

## Группировка статей актива и пассива и их сравнение

| Актив<br>баланса | Данные бухгалтерского<br>баланса |                         |                         | Сравнение статей актива и<br>пассива |           |           | Пассив<br>баланса | Данные бухгалтерского<br>баланса |                         |                         |
|------------------|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------------|-----------|-----------|-------------------|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                  | 2016 г.<br>тыс.<br>руб.          | 2017 г.<br>тыс.<br>руб. | 2018 г.<br>тыс.<br>руб. | 2016 г.                              | 2017 г.   | 2018 г.   |                   | 2016 г.<br>тыс. руб.             | 2017 г.<br>тыс.<br>руб. | 2018 г.<br>тыс.<br>руб. |
| A1               | 169595<br>9                      | 124332<br>6             | 1168392                 | $A1 < П1$                            | $A1 < П1$ | $A1 < П1$ | П1                | 1278242<br>0                     | 13645745                | 1012522<br>0            |
| A2               | 2058537<br>2                     | 2441648<br>8            | 19526621                | $A2 > П2$                            | $A2 > П2$ | $A2 > П2$ | П2                | 1812984                          | 849725                  | 891699                  |
| A3               | 591818<br>3                      | 644188<br>4             | 8727169                 | $A3 < П3$                            | $A3 < П3$ | $A3 < П3$ | П3                | 1190200<br>6                     | 1483929<br>5            | 1432029<br>3            |
| A4               | 6700873                          | 5398176                 | 4079951                 | $A4 < П4$                            | $A4 < П4$ | $A4 < П4$ | П4                | 8402977                          | 8165109                 | 8164921                 |

В ходе анализа ликвидности баланса предприятия ООО «Химстройинвест» после сопоставления статей актива и пассива необходимо рассчитать показатели текущей и перспективной ликвидности.

Текущая ликвидность равна:

2016 г. =  $(270945 + 20585372) - (12782420 + 14595404) = - 6521507$  тыс.  
руб.

2017 г. =  $(352722 + 24416488) - (13645745 + 14495470) = - 3372005$  тыс.  
руб.

2018 г. =  $(681592 + 19526621) - (10125220 + 11018860) = - 935867$  тыс.

руб.

По результатам можно сделать вывод, что за анализируемый период предприятие не может погасить срочные и краткосрочные обязательства активами.

Перспективная ликвидность равна:

$$2016 \text{ г.} = (5734458 + 53639) - 11902006 = -6113909 \text{ тыс. руб.}$$

$$2017 \text{ г.} = (6372283 + 32981) - 14839295 = -8434031 \text{ тыс. руб.}$$

$$2018 \text{ г.} = (8603692 + 54296) - 14320293 = -5662305 \text{ тыс. руб.}$$

Полученные результаты позволяют сделать вывод, что перспективная ликвидность предполагает в будущем не эффективную деятельность предприятия ООО «Химстройинвест».

Для оценки ликвидности рассчитывается общий показатель ликвидности ( $L_1$ ) по формуле 2.3:

$$(\lambda_1 * A1 + \lambda_2 * A2 + \lambda_3 * A3) / (\lambda_1 * П1 + \lambda_2 * П2 + \lambda_3 * П3),$$

(2.3)

где  $\lambda_1$ ,  $\lambda_2$ ,  $\lambda_3$  – весовые коэффициенты, характеризующие значимость соответствующей группы активов, обязательств.

На практике часто используют такие значения, как:

$$\lambda_1 = 1;$$

$$\lambda_2 = 0,5;$$

$$\lambda_3 = 0,3.$$

Если значения  $L_1 \geq 1$ , то баланс является ликвидным. Чем ближе к 0, тем ниже степень ликвидности баланса организации.

Итак, рассчитаем общий показатель ликвидности ООО «Химстройинвест»:

$$2016 \text{ г.} = \frac{(1 * 270945 + 0,5 * 20585372 + 0,3 * 5788097)}{(1 * 12782420 + 0,5 * 14595404 + 0,3 * 11902006)} = 0,52$$

$$2017 \text{ г.} = \frac{(1 * 352722 + 0,5 * 24416488 + 0,3 * 6405264)}{(1 * 13645745 + 0,5 * 14495470 + 0,3 * 14839295)} = 0,57$$

$$2018 \text{ г.} = \frac{(1 * 681592 + 0,5 * 19526621 + 0,3 * 8657988)}{(1 * 10125220 + 0,5 * 11018860 + 0,3 * 14320293)} = 0,65$$



Следовательно, результаты расчетов показывают, что на конец 2016 года показатель ликвидности составлял 0,52. В 2017 году показатель увеличился и составил 0,57, что является результатом увеличения обязательств. В отчетный период показатель снова увеличился и составил 0,65, что говорит об улучшении ликвидности баланса.

Чтобы проанализировать динамику ликвидности баланса производится расчет абсолютных отклонений по группам ( $\Delta AP$ ) (формула 2.4):

$$\Delta AP = Ai - Pi$$

(2.4)

Степень покрытия ( $CT_{п}$ ) определенной группы обязательств соответствующей группой активов (формула 2.5):

$$CT_{п} = \frac{Ai}{Pi} * 100$$

(2.5)

Определим абсолютные отклонения и степень покрытия по соответствующим группам активов и пассивов баланса ООО «Химстройинвест»:

Группа 1:

$$\Delta AP_{1\ 2016} = 270945 - 12782420 = -12511475 \text{ тыс. руб.}$$

$$CT_{12016} = (270945 / 12782420) * 100 = 2,12\%$$

$$\Delta AP_{12017} = 352722 - 13645745 = -13293023 \text{ тыс. руб.}$$

$$CT_{12017} = (352722 / 13645745) * 100 = 2,58\%$$

$$\Delta AP_{1\ 2018} = 681592 - 10125220 = -9443628 \text{ тыс. руб.}$$

$$CT_{12018} = (681592 / 10125220) * 100 = 6,73\%$$

Следовательно, в базисном году у предприятия была нехватка абсолютно ликвидных и наиболее ликвидных активов на сумму 12511475 тыс. руб. Покрытие срочных обязательств осуществлялось только на 2,12%. В предыдущем году можно отметить нехватку данных активов на сумму 13293023 тыс. руб. Покрытие срочных обязательств осуществлялось только на 2,58%. В 2018 году ситуация не изменилась, и по-прежнему у

предприятия наиболее срочные обязательства превышали на 9443628 тыс. руб. абсолютно и наиболее ликвидные активы. Таким образом, по этой группе платежеспособность снизилась.

Группа 2:

$$\Delta AP_{2\ 2016} = 20585372 - 14595404 = 5989968 \text{ тыс. руб.}$$

$$CT_{2\ 2016} = (20585372 / 14595404) * 100 = 141,04\%$$

$$\Delta AP_{2\ 2017} = 24416488 - 14495470 = 9921018 \text{ тыс. руб.}$$

$$CT_{2\ 2017} = (24416488 / 14495470) * 100 = 168,44\%$$

$$\Delta AP_{2\ 2018} = 19526621 - 11018860 = 8507761 \text{ тыс. руб.}$$

$$CT_{2\ 2018} = (19526621 / 11018860) * 100 = 177,21\%$$

Таким образом, в 2016-2018 гг. условие  $A2 > П2$  было выполнено.

Группа 3:

$$\Delta AP_{3\ 2016} = 5788097 - 11902006 = -6113909 \text{ тыс. руб.}$$

$$CT_{3\ 2016} = (5788097 / 11902006) * 100 = 48,63\%$$

$$\Delta AP_{3\ 2017} = 6405264 - 14839295 = -8434031 \text{ тыс. руб.}$$

$$CT_{3\ 2017} = (6405264 / 14839295) * 100 = 43,16\%$$

$$\Delta AP_{3\ 2018} = 8657988 - 14320293 = -5662305 \text{ тыс. руб.}$$

$$CT_{3\ 2018} = (8657988 / 14320293) * 100 = 60,46\%$$

Таким образом, в 2016-2018 гг. условие  $A3 < П3$  было не выполнено.

Группа 4:

$$\Delta AP_{4\ 2016} = 8402977 - 6700873 = 1702104 \text{ тыс. руб.}$$

$$CT_{4\ 2016} = (8402977 / 6700873) * 100 = 125,40\%$$

$$\Delta AP_{4\ 2017} = 8165109 - 5398176 = 2766933 \text{ тыс. руб.}$$

$$CT_{4\ 2017} = (8165109 / 5398176) * 100 = 151,26\%$$

$$\Delta AP_{4\ 2018} = 8162980 - 4079951 = 4083029 \text{ тыс. руб.}$$

$$CT_{4\ 2018} = (8162980 / 4079951) * 100 = 200,07\%$$

Таким образом, за весь отчетный период условие не выполняется.

Внеоборотные активы не превышают постоянные пассивы.

Не превышение внеоборотных активов над постоянными пассивами говорит о том, что у предприятия достаточно собственного капитала и

резервов.

Для оценки платежеспособности предприятия ООО «Химстройинвест» необходимо рассчитать коэффициенты ликвидности:

- коэффициент абсолютной ликвидности (1 КЛ);
- промежуточный коэффициент быстрого покрытия (2 КЛ);
- коэффициент текущей ликвидности (4КЛ).

Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$1 \text{ КЛ}_{2016 \text{ г.}} = 270945 / (12782420 + 14595404) = 0,010$$

$$1 \text{ КЛ}_{2017 \text{ г.}} = 352722 / (13645745 + 14495470) = 0,012$$

$$1 \text{ КЛ}_{2018 \text{ г.}} = 681592 / (10125220 + 11018860) = 0,032$$

Исходя из результатов, можно сделать вывод, что за отчетный период показатель увеличился по сравнению с 2016-2018 гг. и составил 0,012. Однако, 1 КЛ был ниже нормального значения 0,2-0,5, поэтому предприятие не может покрыть все свои долги наиболее ликвидными активами, и платежеспособность является низкой.

Промежуточный коэффициент быстрого покрытия:

$$2 \text{ КЛ}_{2016 \text{ г.}} = (270945 + 20585372) / (12782420 + 14595404) = 0,76$$

$$2 \text{ КЛ}_{2017 \text{ г.}} = (352722 + 24416488) / (13645745 + 14495470) = 0,88$$

$$2 \text{ КЛ}_{2018 \text{ г.}} = (681592 + 19526621) / (10125220 + 11018860) = 0,95$$

Исходя из этих результатов, можно сделать вывод, что в отчетном периоде коэффициент вырос относительно 2018 г. и составил 0,95, что говорит об улучшении ликвидности ООО «Химстройинвест». Но все же он меньше нормального значения. Нормальное значение коэффициента – 1.

Коэффициент текущей ликвидности:

$$4 \text{ КЛ}_{2016 \text{ г.}} = (270945 + 20585372 + 5788097) / (12782420 + 14595404) = 0,97$$

$$4 \text{ КЛ}_{2017 \text{ г.}} = (352722 + 24416488 + 6405264) / (13645745 + 14495470) = 1,11$$

$$4 \text{ КЛ}_{2018 \text{ г.}} = (681592 + 19526621 + 8657988) / (10125220 + 11018860) = 1,36$$

Исходя из результатов, можно сделать вывод, что за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности меньше нормального значения – 2. Можно отметить наличие высокого финансового риска. У предприятия не имеется возможностей на то, чтобы постоянно осуществлять погашение своих текущих обязательств.

Значения коэффициентов ликвидности сведены в таблицу 2.10.

Таблица 2.10

## Показатели ликвидности ООО «Химстройинвест»

| Показатель                            | Значение показателя |         |         | Рекомендуемый критерий |
|---------------------------------------|---------------------|---------|---------|------------------------|
|                                       | 2016 г.             | 2017 г. | 2018 г. |                        |
| 1. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,010               | 0,012   | 0,032   | > 0,2-0,5              |
| 2. Коэффициент быстрой ликвидности    | 0,76                | 0,88    | 0,95    | > 1                    |
| 3. Коэффициент текущей ликвидности    | 0,97                | 1,11    | 1,36    | > 2                    |

По расчетам можно отметить, что платёжеспособность предприятия является не очень положительной. У предприятия не имеется необходимого объема оборотных средств, чтобы осуществить погашение обязательств. Предприятие близко к состоянию неплатежеспособности.

Для анализа платежеспособности необходимо рассчитать коэффициенты платежеспособности.

Коэффициент общей платежеспособности (Коп) устанавливает долю покрытия обязательств за счет материальных и нематериальных активов. Он равен:

$$\text{Коп}_{2016 \text{ г.}} = 34900387 / (11902006 + 14595404) = 1,32$$

$$\text{Коп}_{2017 \text{ г.}} = 37499874 / (14839295 + 14495470) = 1,28$$

$$\text{Коп}_{2018 \text{ г.}} = 33502133 / (14320293 + 11018860) = 1,32$$

Исходя из результатов, можно сделать вывод, что Коп за весь анализируемый период меньше нормального значения – 2. Это говорит о том, что предприятие не в силах погасить все свои обязательства за счет всех активов.

Так как коэффициент текущей ликвидности за весь анализируемый период равен значению, меньшему нормативному значению (2), то можно рассчитать коэффициент восстановления платежеспособности в течение 6-ти месяцев.

Коэффициент восстановления платежеспособности (Квп) равен:

$$Квп_{2017 \text{ г.}} = \frac{1,11 + (1,11 - 0,6) * \frac{6}{12}}{2} = 0,68$$

$$Квп_{2018 \text{ г.}} = \frac{1,36 + (1,36 - 1,11) * \frac{6}{12}}{2} = 0,74$$

Нормативным значением показателя считается значение  $>1$  – отражает возможность предприятия восстановить уровень платежеспособности.

Исходя из этого, можно сделать вывод, что предприятие не обладает ресурсами для восстановления платежеспособности в течение 6-ти месяцев.

Также стоит отметить, что в данном анализе также производится расчёт текущей платёжеспособности, а также перспективной.

Что касается текущей, то она рассчитывается так: сравниваются наиболее ликвидные активы с быстро реализуемыми и срочными с краткосрочными обязательствами:

$$A1 + A2 \geq П1 + П2$$

Текущая платежеспособность нормальная, если данное условие выполняется.

Текущая платежеспособность равна:

$$2016 \text{ г.} = 22281331 > 14595404$$

$$2017 \text{ г.} = 25659814 > 14495470$$

$$2018 \text{ г.} = 20695013 > 11016919$$

Из этих неравенств следует, что на 2018 г. организация платежеспособна, платежный излишек составил 9678094 тыс. руб. Можно сказать, что за отчетный период организация может погасить свои краткосрочные и наиболее срочные обязательства. В 2016-2017 гг. организация также является платежеспособной.

Что касается перспективной платёжеспособности, то под ней понимают

прогноз платёжеспособности, который основан на сравнении будущих поступлений, платежей.

В качестве основного условия перспективной платёжеспособности выступает:

$$A3 \geq ПЗ$$

Перспективная платёжеспособность равна:

$$2016 \text{ г.} = 5918183 < 11902006$$

$$2017 \text{ г.} = 6441884 < 14839295$$

$$2018 \text{ г.} = 8727169 < 14320293$$

Данные условия перспективной платёжеспособности не выполняются. Организация является неплатёжеспособной в перспективе. Платёжный недостаток составил на 2018 г. 5593124 тыс. руб. Чтобы сохранить платёжеспособность в будущем, предприятию следует работать и зарабатывать, другими словами иметь прибыль.

Следовательно, сказать о том, что предприятие на рассматриваемом отрезке времени было платёжеспособным нельзя, что и отражается в показателях платёжеспособности.

Этапы анализа финансовой устойчивости ООО «Химстройинвест»:

1. Выявляется наличие источников формирования запасов и затрат:

а) наличие собственных оборотных средств (СОС) равно разнице между оборотными активами (стр. 1200) и краткосрочными обязательствами (стр. 1500) рассчитывается по формуле 2.6:

$$СОС = Аоб - Окр,$$

(2.6)

где СОС – собственные оборотные средства;

Аоб – оборотные активы;

Окр – краткосрочные обязательства.

СОС равен:

$$СОС_{2016 \text{ г.}} = 28199514 - 14595404 = 13604110 \text{ тыс. руб.}$$

$$СОС_{2017 \text{ г.}} = 32101698 - 14495470 = 17606228 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{СОС}_{2018 \text{ г.}} = 29422182 - 11018860 = 18403322 \text{ тыс. руб.}$$

Положительные значения показателей  $\text{СОС}_{2018 \text{ г.}} - \text{СОС}_{2017 \text{ г.}}$  говорит о финансовом благополучии предприятия ООО «Химстройинвест», т.к. у него достаточно денежных средств для погашения обязательств.

б) общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ИФЗ) определяется по формуле 2.7:

$$\text{ИФЗ} = \text{СОС} + \text{Ккз},$$

(2.7)

где Ккз – краткосрочные кредиты и займы (стр.1510).

ИФЗ равен:

$$\text{ИФЗ}_{2016 \text{ г.}} = 13604110 + 1363054 = 14967164 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{ИФЗ}_{2017 \text{ г.}} = 17606228 + 173623 = 17779851 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{ИФЗ}_{2018 \text{ г.}} = 18403322 + 0 = 18403322 \text{ тыс. руб.}$$

2. Выявляется степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования:

а) излишек или недостаток собственных оборотных средств (формула 2.8):

$$\Delta \text{СОС} = \text{СОС} - \text{МПЗ},$$

(2.8)

где МПЗ – запасы (стр.1210)

$$\Delta \text{СОС}_{2016 \text{ г.}} = 13604410 - 5734458 = 7869952 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta \text{СОС}_{2017 \text{ г.}} = 17606228 - 6372283 = 11233945 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta \text{СОС}_{2018 \text{ г.}} = 18403322 - 8603692 = 9799630 \text{ тыс. руб.}$$

б) излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов и затрат рассчитывается по формуле 2.9:

$$\Delta \text{ИФЗ} = \text{СОС} + \text{D}_{\text{кр}} - \text{МПЗ}$$

(2.9)

$$\Delta \text{ИФЗ}_{2016 \text{ г.}} = 13604410 + 1363054 - 5734458 = 9233006 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta \text{ИФЗ}_{2017 \text{ г.}} = 17606228 + 173623 - 6372283 = 11407568 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta \text{ИФЗ}_{2018 \text{ г.}} = 18403322 + 0 - 8603692 = 9799630 \text{ тыс. руб.}$$

3. Определяется тип финансовой устойчивости предприятия ООО «Химстройинвест» (таблица 2.11).

Таблица 2.11

## Типы финансовой устойчивости предприятия

| Тип финансовой устойчивости           | Алгоритм определения    | Расчет                  |                         |                         |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                       |                         | 2016 г.                 | 2017 г.                 | 2018 г.                 |
| 1. Абсолютная финансовая устойчивость | $МПЗ < СОС + Ккз$       | $5734458 < 14967164$    | $6372283 < 17779851$    | $8603692 < 18403322$    |
| 2. Нормальная финансовая устойчивость | $МПЗ = СОС + Ккз$       | $5734458 \neq 14967164$ | $6372283 \neq 17779851$ | $8603692 \neq 18403322$ |
| 3. Неустойчивое финансовое положение  | $МПЗ = СОС + Ккз + Дкз$ | $5734458 \neq 16330218$ | $6372283 \neq 17953474$ | $8603692 \neq 18403322$ |
| 4. Критическое финансовое положение   | $МПЗ > СОС + Ккз$       | $5734458 < 14967164$    | $6372283 < 17779851$    | $8603692 < 18403322$    |

Таким образом, финансовое состояние ООО «Химстройинвест» за анализируемый период характеризуется:

- низкой текущей ликвидностью, обладает недостаточным количеством оборотных и денежных средств для погашения своих краткосрочных обязательств;

- коэффициенты ликвидности свидетельствуют о низкой платежеспособности предприятия, оно не в силах своевременно и полностью погасить обязательства перед кредиторами за счет своего имущества, так как обладает недостаточной степенью ликвидности, что может привести к банкротству;

- предприятие ООО «Химстройинвест» не является финансово-устойчивым, о чем свидетельствует его неплатежеспособность, находится в критическом финансовом состоянии и полностью зависимо от заемных источников средств.



### 2.3 Анализ рентабельности ООО «Химстройинвест»

Основные показатели рентабельности рассчитаем в таблице 2.12.

Таблица 2.12

Показатели рентабельности ООО «Химстройинвест», %

| Показатели   | Алгоритм расчета  | 2016 г. | 2017 г. | 2018 г. | Отклонение, +/- |            |
|--|---|---------|---------|---------|-----------------|------------|
|  |   |         |         |         | 2017 /2016      | 2018/ 2017 |
| Рентабельность продаж                                | Прибыль от продажи / Выручка от продажи × 100%                  | 8,30    | 5,75    | 4,04    | -2,55           | -1,71      |
| Бухгалтерская рентабельность от обычной деятельности | Прибыль до налогообложения / Выручка от продажи × 100%          | -3,59   | -0,60   | 0,27    | 2,99            | 0,87       |
| Чистая рентабельность                                | Чистая прибыль / Выручка от продажи × 100%                      | -4,98   | -0,94   | 0,07    | 4,04            | 1,01       |
| Экономическая рентабельность                         | Чистая прибыль / средняя стоимость имущества × 100%             | -4,16   | -0,66   | 0,06    | 3,5             | 0,72       |
| Рентабельность собственного капитала                 | Чистая прибыль / средняя стоимость собственного капитала × 100% | -17,27  | -2,87   | 0,28    | 14,4            | 3,15       |
| Валовая рентабельность                               | Валовая прибыль / Выручка от продажи × 100%                     | 18,77   | 14,62   | 10,38   | -4,15           | -4,24      |

В результате расчета показателей рентабельности можно сделать заключение: рентабельность продаж ООО «Химстройинвест» по чистой прибыли в 2018 г. снизилась относительно 2017 г. и составила 4,04%, рентабельность продаж по прибыли от продаж в анализируемом 2018 г. уменьшилась на 1,71%, это связано с тем, что в отчетном году предприятие получило выручку от продаж на 30942195 тыс. руб.

Рентабельность продаж показывает, какую долю составляет чистую прибыль в выручке реализации. Нормальной считается рентабельность не менее 30%, в условиях высокого налогового давления — 15%.

Рост показателя рентабельности продаж с одновременным снижением показателя чистой рентабельности продаж в нашем случае свидетельствует об увеличении доли налога на прибыль в общей сумме прибыли предприятия и себестоимости. Такая тенденции должна стать стимулом для руководства предприятия в части проведения работ по минимизации налоговых платежей.

Наблюдается снижение показателя валовой рентабельности на 4,24 п.п. Это свидетельствует о том, что темпы роста валовой и чистой прибыли, соответственно, отстают от темпов роста себестоимости продукции. Что, в свою очередь, может свидетельствовать о том, что предприятием получены убытки от финансовой и инвестиционной прибыли или же увеличении доли налога на прибыль в структуре выручки (увеличении налогового пресса).

Показатели рентабельности капитала находятся на низком уровне. Отрицательным моментом также является их снижение в динамике.

Рентабельность собственного капитала увеличилась на 3,15% и составила 0,28% в 2018 году. Отрицательная динамика данного коэффициента отражает неэффективный характер использования собственных средств с точки зрения доходности: чем выше данный коэффициент, тем выше прибыль, приходящаяся на акцию, и тем больше размер потенциальных дивидендов.

В ходе проведенного анализа платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости можно сделать следующие выводы о финансовом состоянии ООО «Химстройинвест» за анализируемый период:

1. Ликвидность баланса предприятия ООО «Химстройинвест» является недостаточной. Текущая ликвидность предприятия – низкая. Это значит, что предприятие обладает недостаточным количеством оборотных и денежных средств для погашения краткосрочных обязательств предприятия ООО «Химстройинвест».

2. Коэффициенты ликвидности свидетельствуют о низкой платежеспособности предприятия ООО «Химстройинвест». Предприятие не в силах своевременно и полностью погасить обязательства перед кредиторами за счет своего имущества, так как оно обладает недостаточной степенью ликвидности. Неплатежеспособность предприятия ООО «Химстройинвест» может привести к банкротству.

3. Предприятие ООО «Химстройинвест» является финансово-неустойчивым, о чем свидетельствует его неплатежеспособность.

Для того чтобы улучшить финансовое состояние предприятия следует:

1. Повысить общую структуру имущества предприятия, позволяющее измерить устойчивость предприятия в финансовом отношении, для бесперебойной работы.

2. Обеспечить оптимальный баланс собственных и заемных средств. Предприятие является самостоятельным, если собственные средства выше заемных.

3. Присутствие в капитале большой доли заемных средств, в первую очередь кредиторской задолженности, подразумевает под собой немедленной работы с кредиторами.

4. Уменьшение дебиторской задолженности, кредиторской задолженности.

## ГЛАВА 3. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ХИМСТРОЙИНВЕСТ»

### 3.1 Основные мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Химстройинвест»

По проведённому анализу видно, что исследуемое предприятия не является ликвидным, финансово устойчивым. Рассчитанные коэффициенты ликвидности не имеют значений, которые бы соответствовали нормативным. Фирма не обладает достаточно высоким собственным капиталом.

Основные направления повышения эффективности работы ООО «Химстройинвест» представлены на рисунке 3.1.



Рис. 3.1. Пути совершенствования финансового положения ООО  
«Химстройинвест»

Необходимо отметить, что для того, чтобы улучшить состояние дебиторской, а также кредиторской задолженности необходимо сделать следующее:

- осуществлять постоянный контроль за тем, как соотносятся дебиторская и кредиторская задолженность. В том случае, если наблюдается ситуация, при которой дебиторская задолженность выше, возникает опасность финансовой устойчивости предприятия, что подразумевает под собой привлечение дополнительных источников финансирования;

- следует стараться повышать количество своих заказчиков, для того, чтобы уменьшить возможный риск неуплаты единым заказчиком;

- следует также осуществлять контроль за тем, какое имеется состояние расчетов по задолженностям, которые являются просроченными. Следует сказать, что в условиях инфляции любая задержка в оплате обеспечивает то, что у предприятия имеется только часть стоимости работ. По этой причине следует увеличить систему авансовых платежей.

- следует вовремя осуществлять выявление неприемлемые виды задолженностей, среди которых можно отметить: просроченную задолженность в бюджет, поставщикам, задолженность по пассивам, товары отгруженные, но не оплаченные, задолженность по возмещению материального ущерба, прочее.

В качестве еще одного направления можно отметить уменьшение просроченной дебиторской задолженности. Следует осуществлять непрерывный контроль за тем, какое имеется состояние дебиторской задолженности.

Крайне негативным моментов выступает наличие просроченной дебиторской задолженности, потому как оно обеспечивает замедление оборота капитала, кроме этого хуже становится структура баланса, возникает надобность в использовании кредита. Вследствие этого, необходимо отметить, что действия кредитора, которые в первую очередь направлены на то, чтобы предупредить просроченную дебиторскую задолженность являются оправданными.

Стоит сказать, что при вовремя осуществляемом погашении дебиторской задолженности, возможно, не было бы и кредиторской,

которая в исследуемом предприятия на конец года составляла 10125220 тыс. рублей.

Для предотвращения в дальнейшем, следует принять такие меры как: в том случае, если покупатель не осуществляет обязательств относительно исследуемого предприятия по своевременной оплате задолженности, то следует предпринять определенные меры, которые направлены на уменьшение и устранение дебиторской задолженности:

1. Следует договориться с покупателем о том, что образованный долг оформить в качестве коммерческого кредита, в том случае если:

- у покупателя имеются возможности, а также он согласен с тем, чтобы перевести некоторую часть стоимости поставленных товаров, с обязательством того, что за срок кредитования вернет оставшуюся стоимость;

- есть все основания относительно того, что покупатель справится с возникшими у него трудностями, которые являются лишь временными, и в дальнейшем сможет все выплатить.

2. При необходимости наличных средств в исследуемом предприятии, можно продать долг с дисконтом.

У покупателя возникнет интерес в приобретении долга, если будут основания того, что долг не потерянный, либо он будет невостребованным.

3. При невозможности второго мероприятия, следует попробовать погасить долг, к примеру, предложить клиенту оплатить высоко ликвидными ценностями, продукцией.

4. При наличии перспектив должника, можно осуществить инвестиционные вложения в материальную базу, приобрести пакет акций. Вся сложность будет заключаться в оценке акций.

5. При наличии значительного долга, исследуемое предприятие может клиента объявить банкротом.

Следует рассчитать эффективность предлагаемых мероприятий.

### **3.2 Экономическое обоснование рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «Химстройинвест»**

Рассмотрим и экономически обоснуем возможные мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Химстройинвест».

Для того, чтобы уменьшить дебиторскую задолженность необходимо осуществить переоценку просроченной дебиторской задолженности.

В структуре активов предприятия наблюдается дебиторская задолженность и в 2018 г. составила 19526621 тыс. руб. Это значит, что клиенты не погашают свою задолженность перед ООО «Химстройинвест» и пользуются деньгами предприятия в своих целях. Для управления за дебиторской задолженностью следует осуществлять контроль состояния расчетов с покупателями и просроченных платежей.

В отчетном периоде просроченная дебиторская задолженность исследуемого предприятия была равна 19526621 тыс. рублей, из которой 19258630 тыс. рублей. является задолженность более 3 мес.

В качестве основных потребителей данной задолженности (более 3 мес.) можно отметить:

- ООО «Стимул» – 5700890 тыс. руб. или 29,60%;
- АО «Инвестстрой» – 9736450 тыс. руб. или 50,56%;
- ООО «Химстройинвест» – 3821290 тыс. руб. или 19,84%.

Покупателям можно предложить оформить долг в качестве коммерческого кредита. В том случае, если покупатели исследуемого предприятия оформят долг в качестве коммерческого кредита, с условиями – рассрочка платежа 6 мес., уплата 0,1% от стоимости долга за день просрочки. При согласии дебиторов поступления будут:

ООО «Стимул»:

$5700890 \text{ тыс. руб.} \times 0,1\% \times 180 \text{ дней} = 1026160,2 \text{ тыс. руб.}$

Сумма от дебитора – 6727050,2 тыс. руб.

АО «Инвестстрой»:

$9736450 \text{ тыс. руб.} \times 0,1\% \times 180 \text{ дней} = 1752561 \text{ тыс. руб.}$

Сумма от АО «Инвестстрой» – 11489011 тыс. руб.

ООО «Химстройинвест»:

3821290 тыс. руб. x 0,1% x 180 дней = 687832,20 тыс. руб.

Сумма от ООО «Химстройинвест» 4509122,2 тыс. руб.

В целом от дебиторов, будет переведена сумма 22725183,4 тыс. руб. Она покрывает кроме просроченной дебиторской задолженности на сумму 19526621 тыс. руб., также еще и обеспечит дополнительную прибыль в размере 3198562,4 тыс. руб.

Также ООО «Химстройинвест» обеспечит себе прирост прибыли на 1680 тыс. руб., если будет предоставлять в аренду помещение площадью 500 м<sup>2</sup>.

Стоимость 1 м<sup>2</sup> площадей составляет 250-700 рублей. Допустим, предприятие сможет сдать в аренду все свободные площади по цене 350 рублей за 1 м<sup>2</sup>. Тогда оно сможет выручить ((500 м<sup>2</sup> x 350 руб.) x 12 мес.) 2100 тыс. руб.

После уплаты налогов чистая прибыль от аренды помещений составит (2100 тыс. руб. x 0,2 = 420 тыс. руб. налог) 1680 тыс. руб. в год. Данные средства фирмы можно использовать для погашения кредиторской задолженности.

На основании проведенных мероприятий составим прогнозный бухгалтерский баланс (таблица 3.1).

Проведем оценку структуры прогнозного бухгалтерского баланса и представим в таблице 3.1.

Таблица 3.1

Прогнозный баланс ООО «Химстройинвест» на 2019 г., тыс. руб.

| Наименование                        | 2018 г. | Прогноз на 2019 г. | Отклонение, ± | Темп роста, % |
|-------------------------------------|---------|--------------------|---------------|---------------|
| 1                                   | 2       | 3                  | 4             | 5             |
| 1. Внеоборотные активы, в том числе | 4079951 | 4079951            | -             | 100,00        |
| Основные средства                   | 2827993 | 2827993            | -             | 100,00        |
| Финансовые вложения                 | 245049  | 245049             | -             | 100,00        |
| Отложенные налоговые активы         | 854617  | 854617             | -             | 100,00        |
| Прочие внеоборотные активы          | 152292  | 152292             | -             | 100,00        |



| 1   | 2        | 3        | 4         | 5       |
|---|----------|----------|-----------|---------|
| 2.Оборотные активы, в том числе             | 29422182 | 32620744 | 3198562   | 110,87  |
| Запасы                                      | 8603692  | 8603692  | -         | 100,00  |
| Налог на добавленную стоимость              | 69181    | 69181    | -         | 100,00  |
| Дебиторская задолженность                   | 19526621 | -        | -19526621 | -       |
| Финансовые вложения                         | 486800   | 486800   | -         | 100,00  |
| Денежные средства                           | 681592   | 23406775 | 22725183  | в 5 раз |
| Прочие оборотные активы                     | 54296    | 54296    | -         | 100     |
| 3.Капитал и резервы, в том числе            | 8162980  | 11363222 | 3200242   | 13920   |
| Уставный капитал                            | 269      | 269      | -         | 100,00  |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | -24694   | -24694   | -         | 100,00  |
| Переоценка внеоборотных активов             | 439378   | 439378   | -         | 100,00  |
| Резервный капитал                           | 13       | 13       | -         | 100,00  |
| Нераспределенная прибыль                    | 7748014  | 10948256 | 3200242   | 141,30  |
| 4.Долгосрочные обязательства                | 14320293 | 14320293 | -         | 100,00  |
| Заемные средства                            | 13312438 | 13312438 | -         | 100,00  |
| Отложенные налоговые обязательства          | 1007855  | 1007855  | -         | 100,00  |
| 5.Краткосрочные обязательства, в том числе  | 11018860 | 11017180 | -1680     | 99,98   |
| Кредиторская задолженность                  | 10125220 | 10123540 | -1680     | 99,98   |
| Доходы будущих периодов                     | 1941     | 1941     | -         | 100,00  |
| Оценочные обязательства                     | 298601   | 298601   | -         | 100,00  |
| Прочие обязательства                        | 593098   | 593098   | -         | 100,00  |
| Баланс                                      | 33502133 | 36700695 | 3198562   | 109,55  |

Следовательно, дебиторская задолженность, по проведенным мероприятиям, снизилась на 19526621 тыс. руб.

Как видно из приложения 11 в результате предложенных мероприятий в активе баланса уменьшилась дебиторская задолженность на 19526621 тыс. руб. По статье «Денежные средства» произойдет увеличение на 22725183 тыс. руб. В пассиве баланса произойдут изменения по статье «Кредиторская задолженность» на 1680 тыс. руб. Она уменьшится.

Внеоборотные активы предприятия за анализируемый период останутся без изменений.

Нераспределенная прибыль в 2019 году по сравнению с 2018 годом увеличится на 3200242 тыс. руб. или на 41,30%.

На рисунке 3.2 отражено наглядно как изменится дебиторская и кредиторская задолженности до и после проводимых мероприятий.

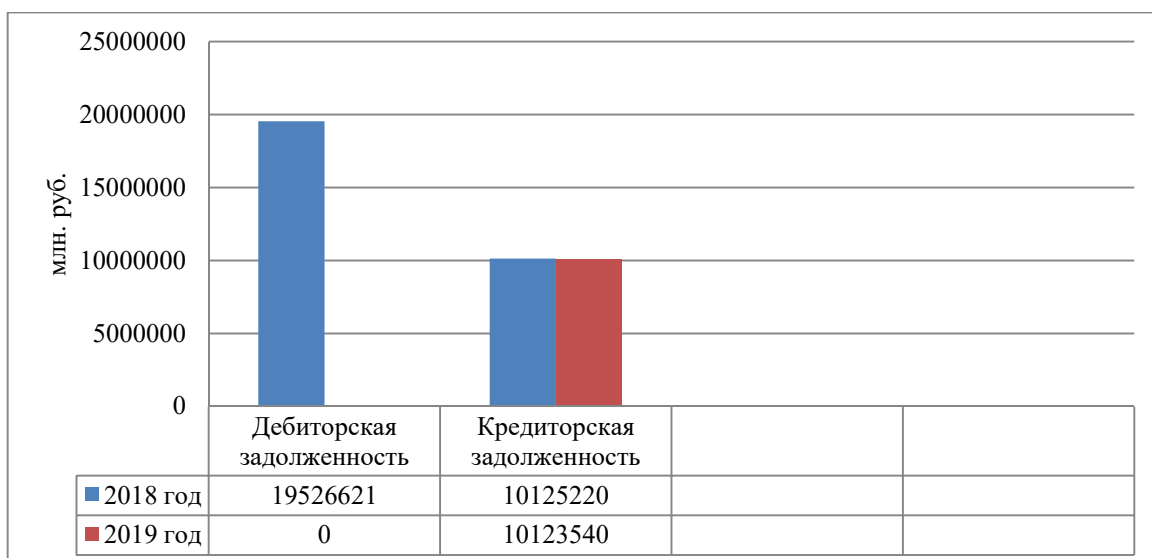


Рис. 3.2. Изменение дебиторской и кредиторской задолженности до и после проводимых мероприятий, тыс. руб.

Рассмотрим, как изменится ликвидность предприятия в результате реализации предложенных мероприятий.

На базе бухгалтерской отчетности следует провести анализ платежеспособности и ликвидности предприятия.

Динамика изменения активов по степени ликвидности за анализируемый период приведена в таблице 3.2.

Таблица 3.2

Динамика групп ликвидных активов предприятия, тыс. руб.

| Показатель | 2018 г., тыс. руб. | 2019 г., тыс. руб. | Абс. откл., тыс. руб. | Темп прироста, % |
|------------|--------------------|--------------------|-----------------------|------------------|
| A1         | 1168392            | 23893575           | 22725183              | В 5 раз          |
| A2         | 19526621           | -                  | -19526621             | -                |
| A3         | 8727169            | 8727169            | -                     | 100,00           |
| A4         | 4079951            | 4079951            | -                     | 100,00           |
| Итого      | 33502133           | 36700695           | 3198562               | 109,55           |

Активы предприятия в 2019 г. по сравнению с 2018 г. увеличились на 9,55%, при этом наиболее быстрыми темпами, а именно в 5 раз увеличатся

абсолютно и наиболее ликвидные активы, что будет являться положительным фактором.

Для оценки динамики изменения обязательств отметим результаты расчетов в таблице 3.3.

Таблица 3.3

Динамика обязательств организации по срокам погашения, тыс. руб.

| Показатель | 2018 г., тыс. руб. | 2019 г., тыс. руб. | Абс. откл., тыс. руб. | Темп прироста, % |
|------------|--------------------|--------------------|-----------------------|------------------|
| П1         | 10125220           | 10123540           | -1680                 | 99,98            |
| П2         | 891699             | 891699             | -                     | 100,00           |
| П3         | 14320293           | 14320293           | -                     | 100,00           |
| П4         | 8164921            | 11365163           | 3200242               | 139,19           |
| Итого      | 33502133           | 36700695           | 3198562               | 109,55           |

На 2019 год относительно 2018 г. обязательства организации увеличатся на 9,55 % или на 3198562 тыс. руб. При этом, наиболее срочные обязательства в 2019 году по сравнению с 2018 г. уменьшатся на 0,02% или на 1680 тыс. руб., а краткосрочные останутся без изменения. Также произойдет увеличение постоянных пассивов на 39,19% или на 3200242 тыс. руб. В целом, увеличение обязательств положительно повлияет на уровень текущей платежеспособности организации. Следовательно, предприятие может повысить ликвидность и платежеспособность, укрепить финансовое состояние.

Проведем анализ показателей ликвидности предприятия и представим его результаты в таблице 3.4.

Жёстким критерием платёжеспособности вступает коэффициент абсолютной ликвидности, показывающий часть краткосрочной задолженности, погашенной в самое короткое время. На следующий год на предприятии коэффициент абсолютной ликвидности значительно увеличится на 0,987 после проведенных мероприятий и составил 1,019.

## Анализ показателей ликвидности ООО «Химстройинвест» за 2018-2019

гг., тыс. руб.

| Статьи баланса<br>(тыс. руб.)<br>или<br>коэффициенты                | 2018 г.  | 2019 г.  | Отклонение,<br>+,- | Темп<br>роста, % |
|---|----------|----------|--------------------|------------------|
| 1. Денежные средства  | 681592   | 23406775 | 22725183           | В 5 раз          |
| 2. Краткосрочные финансовые вложения                                | 486800   | 486800   | -                  | 100,00           |
| 3. Итого (1+2)  | 1168392  | 23893575 | 22725183           | В 5 раз          |
| 4. Дебиторская задолженность минус задолженность в уставный капитал | 19526621 | -        | -19526621          | -                |
| 5. Итого (3+4)  | 20695013 | 23893575 | 3198562            | 115,45           |
| 6. Запасы за минусом расходов будущих периодов                      | 8603692  | 8603692  | -                  | 100,00           |
| 7. Итого ликвидных средств (5+6)                                    | 29298705 | 32497267 | 3198562            | 110,92           |
| 8. Краткосрочные кредиты и займы                                    | 13312438 | 13312438 | -                  | 100,00           |
| 9. Кредиторская задолженность                                       | 10125220 | 10123540 | -1680              | 99,98            |
| 10. Итого краткосрочные обязательства (8+9)                         | 23437658 | 23435978 | -1680              | 99,99            |
| Коэффициенты:   |          |          |                    |                  |
| Абсолютной ликвидности (3 : 10)                                     | 0,032    | 1,019    | 0,987              | -                |
| Критической ликвидности (5 : 10)                                    | 0,95     | 1,019    | 0,069              | -                |
| Текущей ликвидности (7 : 10)  | 1,36     | 1,39     | 0,03               | -                |
| Ликвидности при мобилизации средств(6:10)                           | 0,37     | 0,37     | -                  | -                |

Наглядно, на рисунке 3.3, показано как изменится динамика коэффициентов ликвидности после проведенных мероприятий.

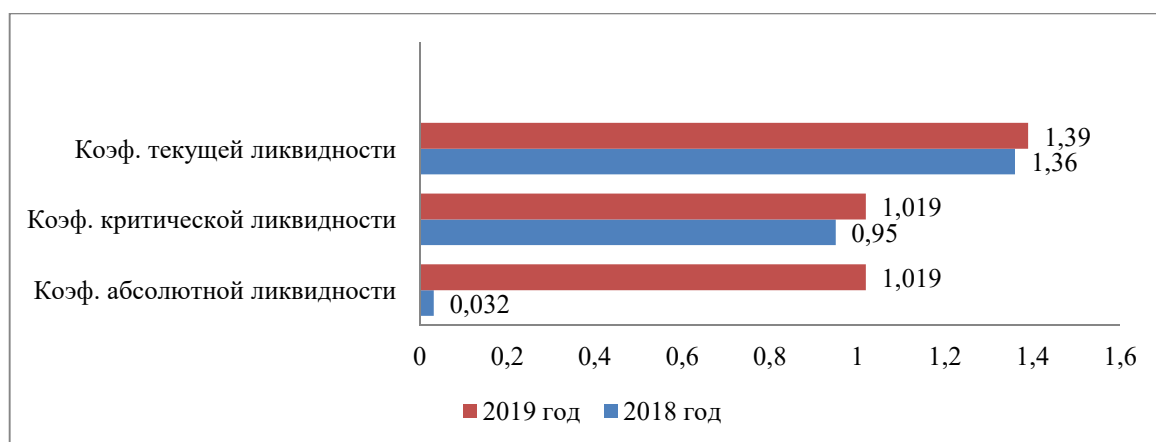


Рис. 3.3. Динамика изменений коэффициентов ликвидности после проведенных мероприятий

ООО «Химстройинвест» сможет покрыть краткосрочные долговые обязательства ликвидными активами.

Данные расчеты полностью соответствуют методике обеспечения финансовой устойчивости предприятия, включают в себя такие стадии как:

- выявление наилучшей структуры оборотных активов;
- прогноз тенденций изменений статей;
- расчет наилучшей структуры баланса;
- сопоставление наилучшей и имеющейся структуры баланса;
- применение благоприятных прогнозов в формировании планового баланса, включение прочих статей по наилучшей структуре.

Таким образом, реализация предложенных мероприятий по улучшению платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Химстройинвест» позволит:

- увеличить чистые активы сверх уставного капитала (2019 г.);
- повысить значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами до хорошего уровня;
- привести в полное соответствие нормативному значению коэффициента текущей ликвидности и коэффициента абсолютной ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности вывести на нормативное значение;
- достичь идеального соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- чистая прибыль за весь анализируемый период составит 2560194 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Расчет чистой прибыли, которую можно получить в после реализации мероприятий в 2019 году:

$$3200242 \times 20\% = 640048 \text{ тыс. руб.} - \text{налог на прибыль};$$

$$3200242 - 640048 = 2560194 \text{ тыс. руб.} - \text{чистая прибыль.}$$

В целях укрепления платежеспособности и повышения ликвидности ООО «Химстройинвест» в работе предложен ряд мероприятий, которые реально позволят решить эту проблему. К ним относятся: взыскание просроченной дебиторской задолженности от поставщиков и покупателей и сдача в аренду производственных помещений.

Чтобы определить важность проведения предлагаемых мероприятий произвели расчет просроченной дебиторской задолженности, сформировали прогнозный бухгалтерский баланс.

Эффективность мероприятий составила:

1. В том случае, если покупатели исследуемого предприятия оформят долг в качестве коммерческого кредита, с условиями – рассрочка платежа 6 мес., они оплатят 0,1% стоимости долга за день просрочки.

В целом от дебиторов, будет переведена сумма 22725183,4 тыс. руб. Она покроет кроме просроченной дебиторской задолженности на сумму 19526621 тыс. руб., также еще и обеспечит дополнительную прибыль в размере 3198562,4 тыс. руб.

2. Предприятие также может предоставить производственное помещение аренду, вследствие чего получит прирост прибыли на 1680 тыс. руб.

3. Прирост прибыли от мероприятий будет равен 2560194 тыс. руб.

Следует отметить, что при осуществлении выше отмеченных мер, ООО «Химстройинвест» становится устойчиво-ликвидным, способным отвечать по своим обязательствам в краткосрочной перспективе.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Для реализации поставленной цели в выпускной квалификационной работе было проведено теоретическое исследование подходов к анализу ликвидности и платежеспособности предприятия, методов их оценки, что послужило основой для выявления финансового состояния и финансовой устойчивости ООО «Химстройинвест».

Информационной базой исследования послужили бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах за 2016-2018 гг. предприятия.

В результате проведенного анализа основных технико-экономических показателей деятельности ООО «Химстройинвест» за 2016-2018 гг. были получены данные, что сумма выручки в 2018 г. равна 30942195 тыс. руб., уменьшение по сравнению с 2017 г. произошло на 3756305 тыс. руб., темп роста 87,09%. В 2017 г. сумма выручки составила 25351017 тыс. руб., в 2016 г. размер выручки составил 29107322 тыс. руб. Прослеживается за период исследования положительная динамика суммы выручки.

Также увеличивается сумма себестоимости по годам исследования, 27729383 тыс. руб. в 2018 г., значение этого показателя в 2017 г. составило 21645478 тыс. руб., в 2016 г. 23643639 тыс. руб.

Сумма прибыли от продаж в 2018 г. составила 1249863 тыс. руб., уменьшение произошло на 39,65%, чем сумма прибыли от продаж в 2017 г.

Проведенный анализ платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости позволил сделать следующие выводы о финансовом состоянии ООО «Химстройинвест» за анализируемый период:

1. Ликвидность баланса предприятия ООО «Химстройинвест» является недостаточной. Текущая ликвидность предприятия – низкая. Это значит, что предприятие обладает недостаточным количеством оборотных и денежных средств для погашения краткосрочных обязательств предприятия ООО «Химстройинвест».

2. Коэффициенты ликвидности свидетельствуют о низкой платежеспособности предприятия ООО «Химстройинвест». Предприятие не

в силах своевременно и полностью погасить обязательства перед кредиторами за счет своего имущества, так как оно обладает недостаточной степенью ликвидности. Неплатежеспособность предприятия ООО «Химстройинвест» может привести к банкротству.

3. Предприятие ООО «Химстройинвест» является финансово-неустойчивым, о чем свидетельствует его неплатежеспособность.

В целях укрепления платежеспособности и повышения ликвидности ООО «Химстройинвест» в работе предложен ряд мероприятий, которые реально позволят решить эту проблему. К ним относятся: взыскание просроченной дебиторской задолженности от поставщиков и покупателей и сдача в аренду производственных помещений.

Для обоснования необходимости осуществления данных мероприятий был проведен расчет просроченной дебиторской задолженности и составлен прогнозный бухгалтерский баланс.

Эффективность мероприятий составила:

1. В том случае, если покупатели исследуемого предприятия оформят долг в качестве коммерческого кредита, с условиями – рассрочка платежа 6 мес., они оплатят 0,1% стоимости долга за день просрочки.

В целом от дебиторов, будет переведена сумма 22725183,4 тыс. руб. Она покроет кроме просроченной дебиторской задолженности на сумму 19526621 тыс. руб., также еще и обеспечит дополнительную прибыль в размере 3198562,4 тыс. руб.

2. Предприятие также может предоставить производственное помещение в аренду, вследствие чего получит прирост прибыли на 1680 тыс. руб.

3. Прирост прибыли от мероприятий будет равен 2560194 тыс. руб.

Реализация данных мероприятий обеспечит устойчивую ликвидность предприятия, будет способствовать финансовому укреплению ООО «Химстройинвест» и, следовательно, любые дестабилизирующие внешние



факторы не будут чувствительны для платежеспособности данного предприятия.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 № 6-ФКЗ, от 30.12.2008 № 7-ФКЗ) [Электронный ресурс] // Консультант Плюс – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 18.07.2019 №177-ФЗ) [Электронный ресурс] // Консультант Плюс – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (ред. от 18.03.2019 №34-ФЗ) [Электронный ресурс] // Консультант Плюс – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
4. Абдукаримов И. Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур : Учебное пособие / И. Т. Абдукаримов, М. В. Беспалов. – Москва : ИНФРА-М., 2016. – 215 с.
5. Баканов М. И. Теория анализа хозяйственной деятельности : Учебник / М. И. Баканов, А. Д. Шеремет. – Москва : Финансы и статистика, 2017. – 511 с.
6. Балабанов И. Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта / И. Т. Балабанов. – Москва : Финансы и статистика, 2017. – 674 с.
7. Бердникова Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие / Т. Б. Бердникова – Москва : Инфра-М., 2017. – 224 с.
8. Виноградская Н.А. Диагностика и оптимизация финансово-экономического состояния предприятия: финансовый анализ: Практикум / Н.А. Виноградская. - М.: МИСиС, 2018. - 118 с.
9. Горелик О.М. Финансовый анализ с использованием ЭВМ: Учебное пособие / О.М. Горелик, О.А. Филиппова. - М.: КноРус, 2018. - 270 с.

10. Грачев А. В. Финансовая устойчивость предприятия. Критерии и методы оценки в рыночной экономике : учебное пособие / А. В. Грачев – Дело и сервис, 2016. – 400 с.
11. Губина О. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Практикум. 2-е изд., перераб. и доп. / О. В. Губина. – Москва : ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 192 с.
12. Давыдова В. В. Анализ финансовой (бухгалтерской) отчетности : Учеб. пособие / В. В. Давыдова, Е. Г. Москалева. – Саранск : Изд-во Мордов. Ун-та, 2017. – 102 с.
13. Енюков И.С. Финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / И.С. Енюков. - М.: Финансы и статистика, 2018. - 224 с.
14. Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: Учебник / О.В. Ефимова. - М.: Омега-Л, 2018. - 349 с.
15. Ефимова О. В. Анализ финансовой отчетности : учебник. – 4-е изд., испр. и доп. / О. В. Ефимова, М. В. Мельник. – Москва : Омега-Л, 2017. – 451 с.
16. Кирчанова М. Ю. Особенности применения коэффициентов при оценке финансовой устойчивости предприятия /. Ю. Кирчанова // Молодой ученый, 2016. – №3. – С. 295-298.
17. Кирьянова З. В. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие / З. В. Кирьянова, Е. И. Седова. – Москва : Юрайт, 2017. – 432 с.
18. Ковалев В. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / В. В. Ковалев, О. Н. Волкова. – Москва: Проспект, 2016. – 493 с.
19. Ковалев В. В. Сборник задач по финансовому анализу : учебное пособие / В. В. Ковалев. – 2-е изд. – Москва : Финансы и статистика, 2016. – 128 с.
20. Когденко В. Г. Экономический анализ / В. Г. Когденко – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 399с.

21. Колпина Л. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / Л. Г. Колпина, В. Марочкина, С. Сплошнов, Т. Пищик, В. Позняков, Л. Литвинова, О. Повшок.– Минск : Вышэйшая школа, 2017. – 400 с.
22. Кудина М. В. Финансовый менеджмент : Учебное пособие / М. В. Кудина. – 2-е изд. – Москва : ИД ФОРУМ : НИЦ Инфра-М., 2016. – 256 с.
23. Кудина М. В. Экономика : Учебник / М. В. Кудина. – Москва : ИД ФОРУМ : НИЦ Инфра-М, 2017. – 368 с.
24. Лукасевич И. Я. Финансовый менеджмент : учебное пособие – Национальное образование, 2016. – 708 с.
25. Любушин Н.П. Финансовый анализ / Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. - М.: Эксмо, 2018. - 336 с.
26. Любушин Н. П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Н. П. Любушин. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва : ЮНИТИ-Дана, 2017. – 448 с.
27. Лысенко Д. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : Учебник для вузов / Д. В. Лысенко. – Москва : ИНФРА-М, 2016. – 320 с.
28. Мазурина Т. Ю. Финансы организаций (предприятий) : Учебник / Т. Ю. Мазурина, Л. Г. Скамай, В. С. Гроссу. – Москва : ИНФРА-М., 2017. – 528 с.
29. Макарова Л. Г. Экономический анализ в управлении финансами фирмы : учебное пособие / Л. Г. Макарова, А. С. Макаров. – Москва : Высшее профессиональное образование, 2016. – 336 с.
30. Маркарьян Э. А. Финансовый анализ / Э. А. Маркарьян, Г. П. Герасименко. – Москва : ПРИОР, 2017. – 268 с.
31. Мельник М. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия / М. В. Мельник, Е. Б. Герасимова. – Москва : Форум : ИНФРА-М., 2016. – 192 с.

32. Мисхожев Э. Р. Теоретико-методологические проблемы измерения и обобщения показателей оценки экономической устойчивости // Аудит и финансовый анализ. — 2016. — № 4. — с. 118–123.
33. Низамова А. И. Анализ платежеспособности организации. Журнал «Молодой ученый». №6 – 2017. С. 198-200
34. Орлова Е. К. Инвестиции : учебное пособие / Е. К. Орлова. – Библиотека высшей школы, 2017. – 240 с.
35. Попова Р. Г. Финансы предприятий : учебник / Р. Г. Попова, И. Н. Самонова, И. И. Добросердова. – Санкт-Петербург : Питер, 2016. – 208 с.
36. Пуртова А. Ф. Исследование подходов к определению финансовой устойчивости / А. Ф. Пуртова // Молодой ученый. — 2017. — № 15. — С. 200–203.
37. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности : Учебник / Г. В. Савицкая. – 5-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2016. – 536 с.
38. Селезнева Н.Н. Финансовый анализ: Учебное пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. - М.: ЮНИТИ, 2018. - 639 с.
39. Тютюкина Е. Б. Финансы организаций (предприятий) : Учебник / Е. Б. Тютюкина. – Москва : Дашков и К, 2017. – 544 с.
40. Турманидзе Т. У. Анализ и диагностика хозяйственной деятельности предприятия : Учебник / Т. У. Турманидзе. – Москва : ЭКОНОМИКА, 2016. – 392 с.
41. Фридман А.М. Финансы организации (предприятия) : Учебник / А.М. Фридман. – 2-е изд. – М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2016. – 488 с.
42. Шеремет А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности . — М.: ИНФРА-М, 2016. — 307 с.
43. Шишкеедова Н.Н. Методика финансового анализа предприятий / Н.Н. Шишкеедова // Экономический анализ: теория из практика. – 2017. — № 3(36). – С.8-11.

44. Юрзинова И.Л. Новые подходы к диагностике финансового состояния хозяйствующего субъекта / И.Л. Юрзинова // Экономический анализ: теория и практика. — 2017. — № 14(47). — С.23-24.

## Отчет о финансовых результатах

за Январь – Декабрь 2018 год

|   |                          |              |
|---|--------------------------|--------------|
|   | Дата (число, месяц, год) | 31 12 2018   |
| Организация ООО «Химстройинвест»                                    | Форма по ОКУД            | Коды 0710001 |
| Идентификационный номер налогоплательщика                           | по ОКПО                  |              |
| Вид экономической деятельности Строительство жилых и нежилых зданий | ИНН                      |              |
| Организационно-правовая форма / форма собственности                 | по ОКВЭД                 |              |
| Непубличные акционерные общества / Частная собственность            | ОКОПФ/ОКФС               |              |
| Единица измерения: в тыс.руб.                                       | по ОКЕИ                  | 384          |

| Наименование показателя                     | Код  | За январь-декабрь<br>2018 г. | За январь-декабрь<br>2017 г. |
|---|------|------------------------------|------------------------------|
| Выручка                                     | 2110 | 30942195                     | 25351017                     |
| Себестоимость продаж                        | 2120 | (27729383)                   | (21645478)                   |
| Валовая прибыль (убыток)                    | 2100 | 3212812                      | 3705539                      |
| Коммерческие расходы                        | 2210 |                              |                              |
| Управленческие расходы                      | 2220 | (1962949)                    | (2246739)                    |
| Прибыль (убыток) от продаж                  | 2200 | 1249863                      | 1458800                      |
| Доходы от участия в других организациях     | 2310 | 3532                         | 49778                        |
| Проценты к получению                        | 2320 | 133045                       | 347195                       |
| Проценты к уплате                           | 2330 | (1502430)                    | (1916677)                    |
| Прочие доходы                               | 2340 | 1302550                      | 667245                       |
| Прочие расходы                              | 2350 | (1101783)                    | (759794)                     |
| Прибыль (убыток) до налогообложения         | 2300 | 84777                        | (152453)                     |
| Текущий налог на прибыль                    | 2410 |                              |                              |
| в т.ч. за предыдущие периоды                | 2411 |                              |                              |
| в т.ч. постоянные налоговые обязательства   | 2421 | (13599)                      | (115206)                     |
| Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | (15750)                      | (468149)                     |
| Изменение отложенных налоговых активов      | 2450 | (14804)                      | 383434                       |
| Прочее                                      | 2460 | (31317)                      | (595)                        |
| Чистая прибыль (убыток)                     | 2400 | 22906                        | (237763)                     |

**Отчет о финансовых результатах  
за Январь – Декабрь 2017 год**

Коды  
0710001

Дата (число, месяц, год) 31 12 2017

Организация ООО «Химстройинвест» Форма по ОКУД по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика ИНН

Вид экономической деятельности Строительство по ОКВЭД  
жилых и нежилых зданий

Организационно-правовая форма / форма по  
собственности ОКОПФ/ОКФС

Непубличные акционерные общества / Частная  
собственность

Единица измерения: в тыс.руб. по ОКЕИ 384

| Наименование показателя                        | Код  | За январь-декабрь<br>2017 г. | За январь-декабрь<br>2016 г. |
|--|------|------------------------------|------------------------------|
| Выручка  | 2110 | 25351017                     | 29107322                     |
| Себестоимость продаж                           | 2120 | (21645478)                   | (23643639)                   |
| Валовая прибыль (убыток)                       | 2100 | 3705539                      | 5463683                      |
| Коммерческие расходы                           | 2210 |                              |                              |
| Управленческие расходы                         | 2220 | (2246739)                    | (3046623)                    |
| Прибыль (убыток) от продаж                     | 2200 | 1458800                      | 2417060                      |
| Доходы от участия в других<br>организациях     | 2310 | 49778                        | 3                            |
| Проценты к получению                           | 2320 | 347195                       | 321582                       |
| Проценты к уплате                              | 2330 | (1916677)                    | (1377799)                    |
| Прочие доходы                                  | 2340 | 667245                       | 4518442                      |
| Прочие расходы                                 | 2350 | (759794)                     | (6923454)                    |
| Прибыль (убыток) до<br>налогообложения         | 2300 | (152453)                     | (1044166)                    |
| Текущий налог на прибыль                       | 2410 |                              | (463465)                     |
| в т.ч. за предыдущие периоды                   | 2411 |                              |                              |
| в т.ч. постоянные налоговые<br>обязательства   | 2421 | (115206)                     | (612446)                     |
| Изменение отложенных налоговых<br>обязательств | 2430 | (468149)                     | (111603)                     |
| Изменение отложенных налоговых<br>активов      | 2450 | 383434                       | 171455                       |
| Прочее   | 2460 | (595)                        | (3243)                       |
| Чистая прибыль (убыток)                        | 2400 | (237763)                     | (1451022)                    |



**Бухгалтерский баланс  
на 31 декабря 2018 год**

|  |                      |                          |            |      |         |
|--|----------------------|--------------------------|------------|------|---------|
| Организация  | ООО «Химстройинвест» | Дата (число, месяц, год) | 31 12 2018 | Коды | 0710001 |
| Идентификационный номер налогоплательщика                |                      | Форма по ОКУД            |            |      |         |
| Вид экономической деятельности                           | Строительство        | по ОКПО                  |            |      |         |
| жилых и нежилых зданий                                   |                      | ИНН                      |            |      |         |
| Организационно-правовая форма / форма собственности      | форма / форма        | по ОКВЭД                 |            |      |         |
| Непубличные акционерные общества / Частная собственность |                      | ОКОПФ/ОКФС               |            |      |         |
| Единица измерения: в тыс.руб.                            |                      | по ОКЕИ                  |            |      | 384     |
| Местонахождение (адрес):                                 |                      |                          |            |      |         |

| Наименование показателя                                    | Код         | На 31 декабря 2018 г. | На 31 декабря 2017 г. | На 31 декабря 2016 г. |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>АКТИВ</b>   |             |                       |                       |                       |
| <b>I.ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                               |             |                       |                       |                       |
| Нематериальные активы                                      | 1110        |                       |                       |                       |
| Незавершенное строительство                                | 1120        |                       |                       |                       |
| Основные средства  | 1150        | 2827993               | 3013735               | 3341562               |
| Доходные вложения в материальные ценности                  | 1160        |                       |                       |                       |
| Финансовые вложения  | 1170        | 245049                | 1276910               | 2567340               |
| Отложенные налоговые активы                                | 1180        | 854617                | 869421                | 485987                |
| Прочие внеоборотные активы                                 | 1190        | 152292                | 238110                | 305984                |
| Итого по разделу I   | 1100        | 4079951               | 5398176               | 6700873               |
| <b>II.ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                 |             |                       |                       |                       |
| Запасы   | 1210        | 8603692               | 6372283               | 5734458               |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям  | 1220        | 69181                 | 36620                 | 130086                |
| Дебиторская задолженность                                  | 1230        | 19526621              | 24416488              | 20585372              |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240        | 486800                | 890604                | 1425014               |
| Денежные средства и денежные эквиваленты                   | 1250        | 681592                | 352722                | 270945                |
| Прочие оборотные активы                                    | 1260        | 54296                 | 32981                 | 53639                 |
| Итого по разделу II  | 1200        | 29422182              | 32101698              | 28199514              |
| <b>БАЛАНС</b>  | <b>1600</b> | <b>33502133</b>       | <b>37499874</b>       | <b>34900387</b>       |

## Продолжение приложения 3

|  |             |                 |                 |                 |
|--|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>ПАССИВ</b>  |             |                 |                 |                 |
| <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>  |             |                 |                 |                 |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310        | 269             | 269             | 269             |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров                            | 1320        | (24694)         |                 |                 |
| Переоценка внеоборотных активов  | 1340        | 439378          | 439718          | 439823          |
| Добавочный капитал (без переоценки)                                    | 1350        |                 |                 |                 |
| Резервный капитал  | 1360        | 13              | 13              | 13              |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                           | 1370        | 7748014         | 7725109         | 7962872         |
| Итого по разделу III   | 1300        | 8162980         | 8165109         | 8402977         |
| <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |             |                 |                 |                 |
| Заемные средства   | 1410        | 13312438        | 13847190        | 11378050        |
| Отложенные налоговые обязательства                                     | 1420        | 1007855         | 992105          | 523956          |
| Оценочные обязательства  | 1430        |                 |                 |                 |
| Прочие обязательства   | 1450        |                 |                 |                 |
| Итого по разделу IV  | 1400        | 14320293        | 14839295        | 11902006        |
| <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |             |                 |                 |                 |
| Заемные средства   | 1510        |                 | 173623          | 1363054         |
| Кредиторская задолженность   | 1520        | 10125220        | 13645745        | 12782420        |
| Доходы будущих периодов  | 1530        | 1941            |                 |                 |
| Оценочные обязательства  | 1540        | 298601          | 17048           | 37924           |
| Прочие обязательства   | 1550        | 593098          | 659054          | 412006          |
| Итого по разделу V   | 1500        | 11018860        | 14495470        | 14595404        |
| <b>БАЛАНС</b>  | <b>1700</b> | <b>33502133</b> | <b>37499874</b> | <b>34900387</b> |