Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Южно–Уральский государственный университет (национальный исследовательский университет)
Высшая школа экономики и управления
Кафедра «Прикладная экономика»

РАБОТА ПРОВЕРЕНА
Рецензент, руководитель ПТО
ООО «СК Легион»
_____С.А. Солонец
_____ 20_ г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Заведующий кафедрой,
д.э.н., доцент
_____Т.А. Худякова
_____ 20__г.

Оценка финансового состояния строительной организации ООО «СК Легион» и разработка путей его улучшения

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
ЮУрГУ– 38.03.02.2019.254.ПЗ ВКР

Руководитель работы
к.э.н., доцент
_____ Е.С. Федяй
_____ 2019 г.

Автор работы
студент группы ЭУ– 454
_____ И.С. Симоненко
_____ 2019 г.

Нормоконтролер
старший преподаватель
_____М.Г. Трубеева
_____ 2019 г.

Челябинск 2019

АННОТАЦИЯ

Симоненко И.С. Оценка финансового состояния строительной организации ООО «СК Легион» и разработка путей его улучшения – Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ – 454, 94 с., 32 ил., 19 табл., библиогр. список – 75 наим., 3 прил., 12 л. плакатов ф. А4.

Объект выпускной квалификационной работы – строительная компания ООО «СК Легион».

Цель выпускной квалификационной работы – разработка мероприятий, направленных на укрепление финансового состояния предприятия ООО «СК Легион».

В первом разделе выпускной квалификационной работы рассмотрены теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия, основные направления анализа финансового состояния предприятия, проведен обзор зарубежных методик оценки финансового состояния предприятия.

Во втором разделе работы проведен анализ и оценка имущественного состояния предприятия ООО «СК Легион», оценка ликвидности, финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия ООО «СК Легион».

В третьем разделе работы предложен план мероприятий по укреплению финансового состояния организации и дана прогнозная оценка финансового состояния организации с учетом предложенных мероприятий

Результаты выпускной квалификационной работы имеют практическую значимость и могут применяться руководством компании ООО «СК Легион» при управлении финансовым состоянием.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ…… 7
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ…...……... 9
1.1Анализ финансового состояние: понятие, сущность, виды, принципы…… 9
1.2 Основные направления анализа финансового состояния предприятия 17
1.3 Обзор зарубежных методик оценки финансового состояния предприятия……..... 28
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «СК ЛЕГИОН» …….…… 31
2.1 Общая характеристика предприятия……... 31
2.2 Анализ и оценка имущественного состояния предприятия ООО «СК Легион» ……..... 41
2.3 Оценка ликвидности, финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия ООО «СК Легион» ……. 49
3 МЕРОПРИЯТИЯ ПО ОПТИМИЗАЦИИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ ООО «СК ЛЕГИОН»……..……. 64
3.1 План мероприятий по укреплению финансового состояния организации……..... 64
3.2 Прогнозная оценка финансового состояния организации…… 72
ЗАКЛЮЧЕНИЕ……..... 78
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК ……..……... 83

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы работы. Строительная отрасль представляет собой одну из стратегически важных отраслей экономики, аккумулируя в себе около 10% занятого населения и ресурсов страны. На сегодняшний день многие строительные компании сокращают объемы строительных работ ввиду сложной ситуации на рынке. В отрасли отмечен дефицит финансирования для осуществления строительных работ. Сложившаяся ситуация ведет к росту убыточности предприятий сектора, снижению уровня рентабельности компаний.

В таких условиях очень важно иметь представление о финансовом состоянии предприятия, знать положительные и отрицательные тенденции. Основным инструментом в данном случае выступает анализ финансового состояния предприятия. При этом анализ финансового состояния может иметь разные задачи: привлечение заемных средств, поиск резервов по укреплению финансового состояния, определение проблемных зон функционирования компании.

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью ООО «СК Легион».

Предметом исследования является финансовое состояние ООО «СК Легион».

Цель исследования – разработать рекомендации по повышению финансового состояния ООО «СК Легион».

Задачи выпускной квалификационной работы.

1. Проанализировать сущность, виды, принципы анализа финансового состояния предприятия.
2. Изучить основные направления анализа финансового состояния предприятия.
3. Провести обзор зарубежных методик оценки финансового состояния предприятия.
4. Провести оценку финансового состояния предприятия ООО «СК Легион».

5. Разработать мероприятия, направленные на укрепление финансового состояния.

6. Рассчитать экономическую эффективность разработанных мероприятий по укреплению финансового состояния предприятия ООО «СК Легион».

Теоретической, методологической и информационной основой исследования послужили фундаментальные и прикладные разработки отечественных и зарубежных ученых в области экономики, финансов. Нормативно-правовую базу выпускной квалификационной работы составили нормативные акты, законы и прочие документы, регламентирующие отношения хозяйствующих субъектов в Российской Федерации.

В процессе работы над ВКР обоснование теоретических положений и аргументация выводов осуществлялась автором на основе применения таких методов научного познания, как структурный, факторный, сравнительный, анализы, научная абстракция, экономическое моделирование, классификация и агрегирование данных.

Информационными источниками исследования является бухгалтерская отчетность ООО «СК Легион» и прочие внутренние документы предприятия.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех разделов, заключения, библиографического списка и приложений.

Практическая значимость исследования заключается в том, что были разработаны конкретные рекомендации по оптимизации финансового состояния ООО «СК Легион», которые могут быть представлены руководству предприятия для применения их.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Анализ финансового состояние: понятие, сущность, виды, принципы

В литературе, посвященной вопросам анализа финансового состояния, существует большое количество определений понятия «финансовое состояние».

Рассмотрим некоторые из подходов. По мнению Шеремет А.Д. и Негашева Е. В., финансовое состояние организации – это характеристика структуры баланса, т.е. формирования активов и пассивов. Данные авторы отмечают, что предпосылками определения финансового состояния являются выполнение плана по наращиванию собственного оборотного капитала и оборачиваемости оборотных активов. Отмечается, что финансовое состояние предприятия определяется его платежеспособностью, т. е. своевременностью удовлетворения требований контрагентов, с которыми предприятие заключило договор, а также возвратов кредитов и займов, выплаты заработной платы и уплаты налогов в бюджет.

Схожую точку зрения имеет Бердникова Т. П. Она отмечает, что финансовое состояние предприятия – это совокупность показателей, которые характеризуют процесс образования и использования финансовых средств предприятия.

Дмитриев О. Ф. пишет, что финансовое состояние предприятия определяется прежде всего показателями, определяющими состояние капитала в процессе его кругооборота, а также способности этого предприятия осуществлять свою деятельность на данный момент времени. Т. е. автор отмечает, что в предпринимательской деятельности капитал находится в непрерывном движении, что влечет за собой постоянное изменение структуры средств и источников их образования, которое оказывает влияние на финансовое состояние организации. И характеристикой проявления финансового состояния является его платежеспособность – наличие денежных средств для обеспечения своих обязательств.

По данным точкам зрения авторов можно сказать, что финансовое состояние включает в себя следующие элементы:

– формирование рациональной структуры активов и пассив предприятия;

– уровень платежеспособности предприятия и ликвидности;

– степень финансовой устойчивости.

В процессе достижения основной цели анализа решаются следующие задачи, показанные на рисунке 1.

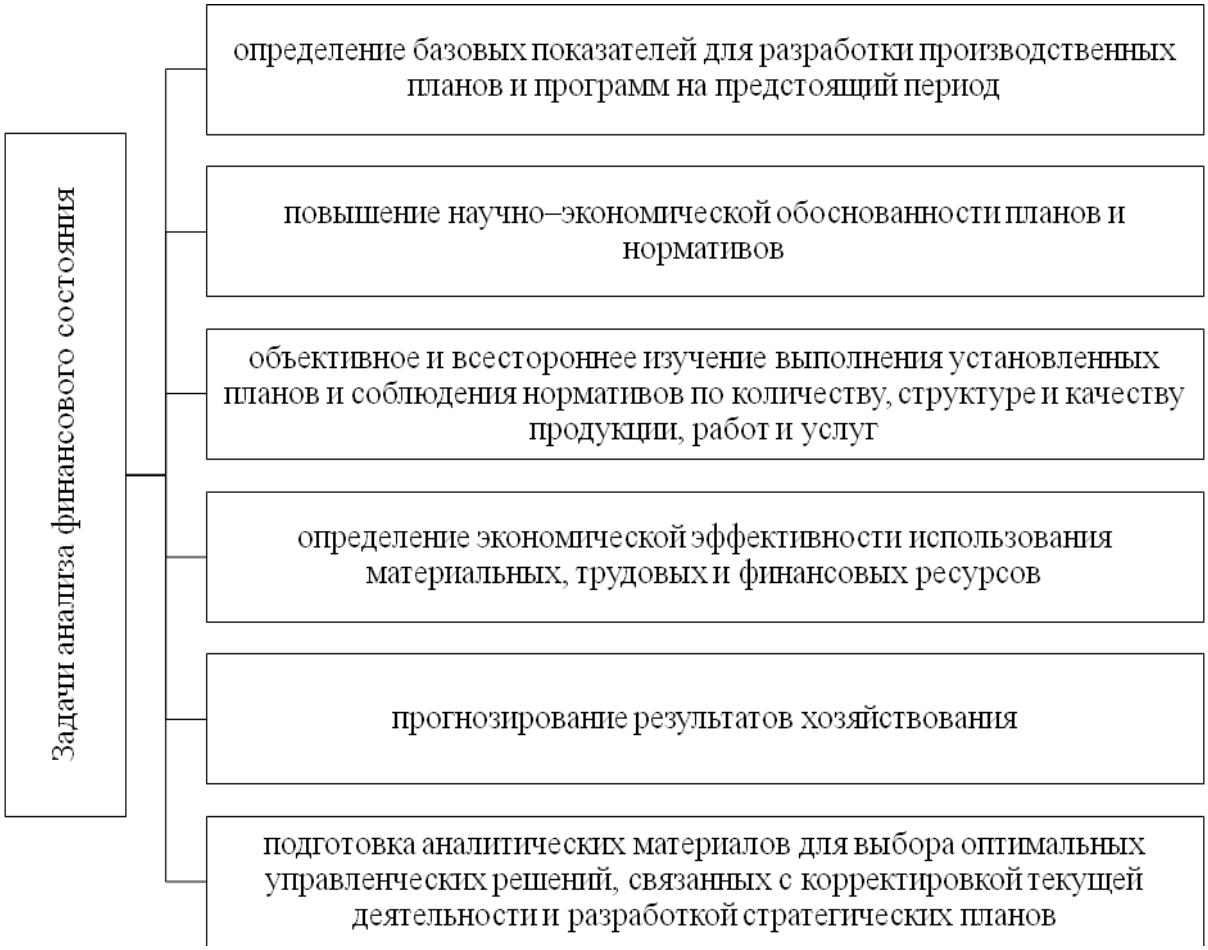

Рисунок 1 – Задачи анализа финансового состояния

В конкретных условиях могут ставиться и другие локальные цели, которые будут определять содержание процедур анализа финансово-хозяйственной деятельности. Таким образом, общее содержание аналитических процедур может определяться как спецификой работы предприятия, так и выбранным

видом анализа (проблемно-ориентированный, перспективный, оперативный и т.п.) [18, с. 55].

На рисунке 2 показаны объект, предмет анализа финансового состояния.

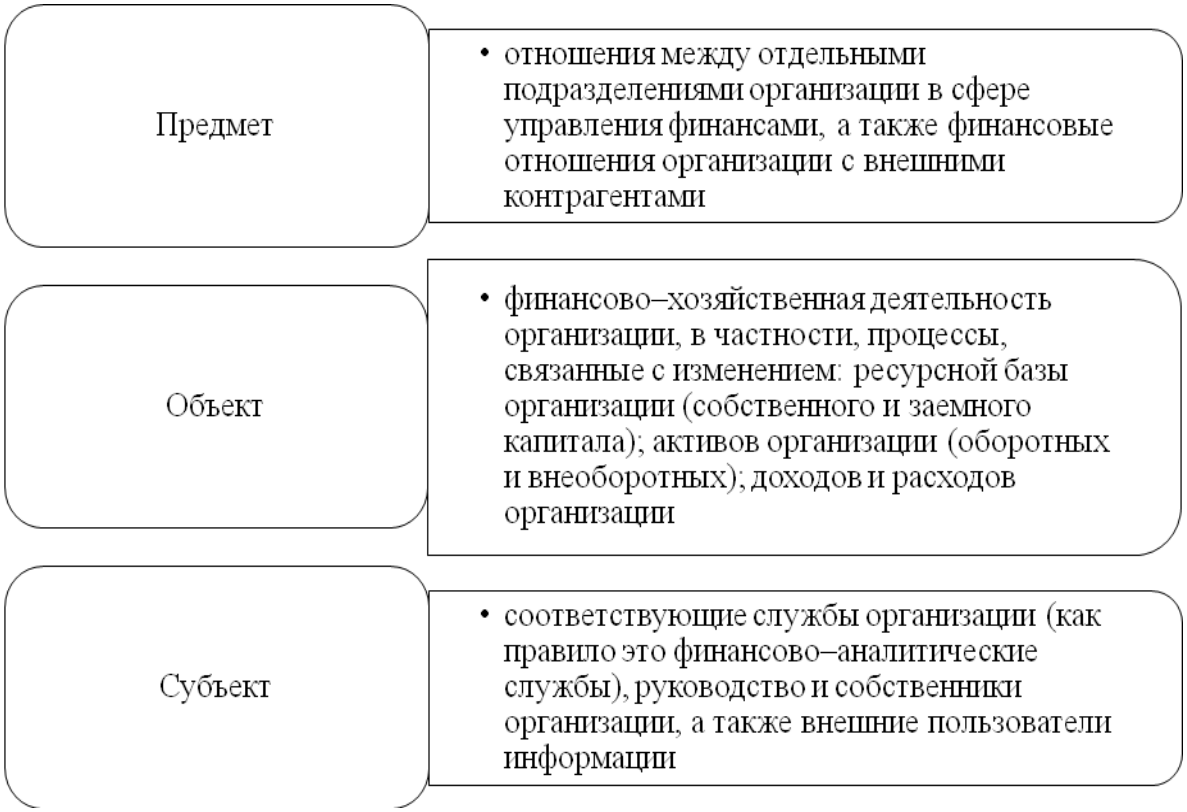

Рисунок 2 – Объект, предмет, субъект анализа финансового состояния

Успешность анализа определяется различными факторами. С известной долей условности можно выделить несколько основных принципов, которые целесообразно иметь в виду, приступая к анализу.

Во-первых, прежде чем начать выполнение каких-либо аналитических процедур, необходимо составить достаточно четкую программу анализа, включая проработку макетов аналитических таблиц, алгоритмов расчета основных показателей и требуемых для их расчета и сравнительной оценки источников информационного и нормативного обеспечения. Анализ проводится на основе учетной информации, поэтому начинать его следует с отбора необходимых данных и экспертизы материалов, предоставленных экспертам для анализа [12, с. 108].

Во-вторых, при проведении аналитических процедур показатели деятельности предприятия всегда с чем-то сравниваются. Сравнения могут проводиться с предыдущим периодом, с планом и со среднеотраслевыми показателями. Любые отклонения от нормативных или плановых значений показателей, даже если они имеют позитивный характер, должны тщательно анализироваться. Смысл такого анализа состоит в том, чтобы, с одной стороны, выявить основные факторы, вызвавшие зафиксированные отклонения от заданных ориентиров, а с другой стороны, еще раз проверить обоснованность принятой системы планирования и, если необходимо, внести в нее изменения. Следует подчеркнуть, что последний аспект имеет особое значение – только путем постоянного анализа и корректировки можно наладить достаточно стройную систему планирования и поддерживать ее в актуальном состоянии [44, с. 106].

В-третьих, завершенность и цельность любого анализа, имеющего экономическую направленность, в значительной степени определяются обоснованностью используемой совокупности критериев. Как правило, эта совокупность включает качественные и количественные оценки, а ее основу обычно составляют исчисляемые показатели, имеющие понятную интерпретацию и, по возможности, некоторые ориентиры (пределы, нормативы, тенденции). Отбирая показатели, необходимо формулировать логику их объединения в данную совокупность, для того чтобы была видна роль каждого из них и не создавалось впечатления, что какой-то аспект остался неохваченным или, напротив, не вписывается в рассматриваемую схему. Иными словами, совокупность показателей, которую вполне возможно в этом случае трактовать как систему, должна иметь некий внутренний стержень, некую основу, объясняющую логику ее построения [10, с. 102].

В-четвертых, выполняя анализ, не нужно без необходимости гнаться за точностью оценок; как правило, наибольшую ценность представляет выявление тенденций и закономерностей.

Проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности следует проводить, руководствуясь определенными принципами.

Основные принципы анализа финансового состояния предприятия представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Основные принципы анализа финансового состояния предприятия

Принцип	Содержание принципа
Конкретность	Анализ основывается на реальных данных, результаты его получают конкретное количественное выражение
Комплексность	Всесторонне изучение экономического явления или процесса с целью объективной его оценки
Системность	Изучение экономических явлений во взаимосвязи друг с другом, а не изолированно
Регулярность	Анализ следует проводить постоянно через заранее определенные промежутки времени, а не от случая к случаю
Объективность	Критическое и беспристрастное изучение экономических явлений, выработка обоснованных выводов
Действенность	Пригодность результатов анализа для использования в практических целях, для повышения результативности производственной деятельности
Экономичность	Затраты, связанные с проведением анализа, должны быть существенно меньше того экономического эффекта, который будет получен в результате его проведения
Сопоставимость	Данные и результаты анализа должны быть легко сопоставимы друг с другом, а при регулярном проведении аналитических процедур должна соблюдаться преемственность результатов
Научность	При проведении анализа следует руководствоваться научно-обоснованными методиками и процедурами

В экономической литературе предлагается два подхода к установлению нормативных значений показателей. Наиболее распространенным в настоящее время является использование нормативов, установленных опытно-статистическим методом. Другой подход к установлению нормативных значений – использование аналитически-расчетного метода.

Методика анализа финансового состояния предприятия для внутренних пользователей включает следующие важнейшие этапы, показанные на рисунке 3.

Рисунок 3– Методика анализа финансового состояния предприятия для внутренних пользователей

Рассмотрим данные этапы подробнее.

1. Сбор, оценка и обработка необходимой информации.

2. Проведение анализа финансового состояния предприятия, включая:

– предварительное чтение бухгалтерской отчетности предприятия;

– оценку уровня и изменений обобщающих и частных показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия;

– детальный анализ причин негативных отклонений в уровне финансового состояния предприятия и его изменении;

– расчет размера влияния факторов на отклонение в уровне финансового состояния предприятия и его изменение;

– выявление резервов улучшения финансового состояния предприятия.

3. Подготовка заключения о реальном или возможном финансовом состоянии предприятия на основе интерпретации обработанных данных и перечня мероприятий для корректировки, изменения финансового состояния предприятия.

Предлагаемая методика анализа финансового состояния предприятия для внутренних пользователей имеет ряд преимуществ, которые позволяют:

– четко выделить область анализа, необходимую и достаточную для оценки финансового состояния предприятия;

– достоверно и полно оценить финансовое состояние на основе сравнения показателей ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости и эффективности использования имущества с их нормативными значениями;

– обеспечить возможность проведения анализа финансового состояния по технико-экономическим факторам согласно предложенной классификации показателей;

– рассчитать формулы взаимосвязи показателей и формулы расчета нормативных значений, с помощью которых можно определить влияние на обобщающие показатели как факторов первого порядка (частных показателей), так и факторов второго, третьего и т. д. порядка;

– оценить реальную платежеспособность предприятия на основе сбалансированности доходов и расходов предприятия;

– рассчитать реальные доходы от мобилизации резервов улучшения финансового состояния предприятия.

Внешние пользователи финансовой отчетности в настоящее время не имеют информационной базы для анализа платежеспособности предприятия, вследствие чего вынуждены оценивать реальную возможность предприятия оплачивать свои расходы интуитивно или с помощью показателей ликвидности.

При оценке финансового состояния предприятия неизбежным становится сравнение фактического уровня показателей с их нормативными значениями.

В экономической литературе предлагается два подхода к установлению нормативных значений показателей. Наиболее распространенным в настоящее время является использование нормативов, установленных опытно-статистическим методом. Другой подход к установлению нормативных значений – использование аналитическирасчетного метода.

Методика анализа финансового состояния для внешних пользователей имеет ряд принципиальных отличий от методики, предназначенной для внутренних пользователей, по цели, объекту, методам исследования и используемым нормативам. Для внешних пользователей главными целями выступают для инвесторов и кредиторов – оценка инвестиционной привлекательности предприятия, для налоговых органов, федеральных органов по финансовому оздоровлению, предпринимателей – оценка потенциальных и реальных признаков банкротства предприятия.

Методика анализа финансового состояния внешних пользователей включает следующие важнейшие этапы.

1. Сбор необходимой информации, оценку ее достоверности.

2. Проведение анализа финансового состояния предприятия, включая:

– расчет и анализ обобщающих показателей финансового состояния;

– расчет частных показателей финансового состояния.

3. Оценка возможностей и условий взаимоотношений с анализируемым предприятием.

Предлагаемая методика дает возможность:

– обобщенной оценки финансового состояния предприятия по данным публикуемой отчетности (особенно актуальна для оценки финансового состояния большого количества контрагентов);

– выявить причины изменений финансового состояния предприятия первого и второго порядка и установить размер влияния соответствующих факторов;

– оценить реальную возможность предприятия рассчитаться по своим долгам (при условии публичности ф. «Отчет о движении денежных средств»);

– использовать рекомендованную систему нормативных значений показателей финансового состояния в качестве базы для сравнения и оценки финансового состояния анализируемого предприятия.

Таким образом, содержание и основная целевая установка финансового анализа – оценка финансового состояния и выявление возможности повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной политики. Финансовое состояние хозяйствующего субъекта – это характеристика его финансовой конкурентоспособности, использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами. Финансовое состояния предприятия выражается в соотношении структур его активов и пассивов, т.е. средств предприятия и их источников.

Результаты финансового анализа дают необходимую информацию о состоянии объекта анализа и служат основой для принятия соответствующих управленческих решений.

Выявление и исправление негативных факторов, пожалуй, является фундаментальной задачей финансового анализа. Наряду с качественным изучением предприятия, умение сделать правильные выводы и, на основе этих выводов, начать исправления, выявленных проблем – позволит прогнозировать и предотвращать угрозы (банкротства, неплатежеспособности, несостоятельности) или, другим словом, кризисы.

1.2 Основные направления анализа финансового состояния предприятия

В настоящее время методические вопросы анализа финансового состояния предприятия являются актуальным предметом исследования многих ученых-экономистов. Свой вклад в решение этих проблем внесли такие из них, как

Гиляровская Л.Т., Ковалев В.В., Савицкая Г.В., Шеремет А.Д., Бариленко В.И., Мельник М.В., Донцова Л.В., и др.

По мнению западных аналитиков, все коэффициенты в зависимости от функционального назначения можно разделить на два вида: первичные (причинные), которые отражают причинно-следственные зависимости между показателями, и вторичные (результативные), которые характеризуют эффективность работы с финансовой точки зрения. В свою очередь, финансовый анализ в зарубежных организациях принято проводить по следующим направлениям [16, с. 71]:

– анализ структуры активов и источников их формирования;

– коэффициентный анализ по направлениям.

Рассмотрим основные методики анализа финансового состояния предприятия.

На первом этапе проводится анализ имущественного положения.

Имущественное положение – это сумма средств компании и их источников по их видам. В оценке имущественного положения применяется ряд показателей, рассчитываемых по данным бухгалтерской отчетности.

При общей оценке динамики показателя сравнивают его значение, полученное в отчетном периоде, с показателем за соответствующий период прошлого года и находят абсолютное отклонение:

$$\Delta Пн = Пн_1 - Пн_0 \qquad (1)$$

где ΔПн – абсолютное отклонение показателя;

$Пн_1$– показатель за отчетный год;

$Пн_0$– показатель за прошлый год.

Затем определяют относительное отклонение по темпу роста:

$$\Delta Тр = (Пн_1 : Пн_0) \times 100 - 100\% \qquad (2)$$

где ΔТр – относительное отклонение темпа роста показателя.

$Пн_1$– показатель за отчетный год;

$Пн_0$– показатель за прошлый год.

Далее следует провести вертикальный (структурны) анализ величины того или иного показателя.

$$Т_р = \frac{П_2}{П_1} \quad (3)$$

где Тр – доля показателя.

$Пн_1$– показатель за отчетный год;

$Пн_0$– показатель за прошлый год.

Как известно, между статьями актива и пассива баланса существует тесная взаимосвязь. Каждая статья актива баланса имеет свои источники финансирования. Источником финансирования долгосрочных активов, как правило, является собственный капитал и долгосрочные заемные средства. Не исключаются случаи формирования долгосрочных активов и за счет краткосрочных кредитов банка.

Оборотные (текущие) активы образуются как за счет собственного капитала, так и за счет краткосрочных заемных средств. Желательно, чтобы они были наполовину сформированы за счет собственного , а наполовину – за счет заемного капитала. Тогда обеспечивается гарантия погашения внешнего долга.

В зависимости от источников формирования общую сумму текущих активов (оборотных средств) принято делить на две части:

1) переменную, которая создана за счет краткосрочных обязательств предприятия;

2) постоянный минимум текущих активов (запасов и затрат), который образуется за счет собственного капитала.

Недостаток собственного оборотного капитала приводит к увеличению переменной и уменьшению постоянной части текущих активов, что также

свидетельствует об усилении финансовой зависимости предприятия и неустойчивости его положения.

2 направление: анализ финансовой устойчивости.

Практически все авторы научных изданий по финансовому анализу (Савицкая Г.В., Артеменко В.Г., Ковалев В.В., Сайфулин Р.С., Шеремет А.Д. и др.) дают однозначную трактовку методики расчета абсолютных показателей финансовой устойчивости. Данные показатели позволяют рассматривать финансовую устойчивость как характеристику, свидетельствующую о стабильном превышении доходов над расходами, свободном маневрировании денежными средствами и эффективном их использовании. Авторы отмечают, что финансово устойчивое предприятие эффективно формирует, распределяет и использует финансовые ресурсы [17, с. 94].

Для характеристики источников формирования запасов определяются три основных показателя, которые являются критериальными, поскольку с их помощью формируются критерии, позволяющие определить качество финансового состояния:

– наличие собственных оборотных средств (СОС);

– наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (СД);

– общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ) [18, с. 124].

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования.

Выявление излишков (недостатков) источников средств для покрытия запасов и затрат позволяет, в свою очередь, определить тип финансовой ситуации на предприятии.

Далее более подробно рассмотрим методику расчета трехмерного показателя финансовой устойчивости.

Результаты данного анализа позволят определить, к какому типу финансовой устойчивости относится предприятие (абсолютная устойчивость, нормальная устойчивость, неустойчивое финансовое состояние).

По мнению А.Д. Шеремета, финансовая устойчивость – одна из характеристик финансового состояния предприятия. Существует предложенная ими классификация финансового состояния по степени его финансовой устойчивости, состоящая из четырех типов: абсолютная устойчивость финансового состояния, нормальная, неустойчивое и кризисное финансовое состояние. Для оценки финансовой устойчивости предприятия авторами рекомендована только ей присущая система показателей, из которой исключены показатели платежеспособности, ликвидности, рациональности размещения и использования имущества.

Наличие собственных оборотных средств (СОС) (чистый оборотный капитал), показывает свободные денежные средства, находящиеся в обороте у предприятия. Данный показатель рассчитывается по формуле (4):

$$СОС = СК - ВОА \quad (4)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

СК – собственный капитал;

ВОА – внеоборотные активы;

Наличие собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов (СДИ) определяется по формуле (5):

$$СДИ = СОС + ДКЗ \quad (5)$$

где СДИ – собственные долгосрочные источники финансирования;

СОС – собственные оборотные средства;

ДКЗ – долгосрочные кредиты и займы;

Общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ) рассчитывается по формуле (6):

$$ОИЗ = СДИ + ККЗ \quad (6)$$

где ОИЗ – источники формирования запасов;

СДИ – собственные долгосрочные источники финансирования;

ККЗ – краткосрочные кредиты и займы;

В результате можно определить три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (ΔСОС) определяется по формуле (7):

$$ΔСОС = СОС - З \quad (7)$$

Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов (ΔСДИ) определяется по формуле (8):

$$ΔСДИ = СДИ - З \quad (8)$$

Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов (ΔОИЗ) определяется по формуле (9):

$$ΔОИЗ = ОИЗ - З \quad (9)$$

Приведенные показатели обеспеченности запасов соответствующими источниками финансирования трансформируются в трехфакторную модель М (формула 10):

$$M = (\Delta СОС; \Delta ДСИ; \Delta ОИЗ) \quad (10)$$

Данная модель характеризует тип финансовой устойчивости. На практике встречаются четыре типа финансовой устойчивости:

Абсолютная финансовая устойчивость М1. Данный тип финансовой устойчивости говорит о том, что оборотные активы предприятия формируются только за счет собственных оборотных средств (формула 11):

$$\Delta СОС \geq 0; \Delta ДСИ \geq 0; \Delta ОИЗ \geq 0; \quad (11)$$

Нормальная финансовая устойчивость М2 (формула 12):

$$\Delta СОС < 0; \Delta ДСИ \geq 0; \Delta ОИЗ \geq 0; \quad (12)$$

Данный тип финансовой устойчивости говорит о том, что оборотные активы предприятия формируются как за счет собственных оборотных средств, так и за счет долгосрочных заемных источников финансирования.

Неустойчивое финансовое состояние М3 (формула 13):

$$\Delta СОС < 0; \Delta ДСИ < 0; \Delta ОИЗ \geq 0; \quad (13)$$

Данный тип финансовой устойчивости говорит о том, что оборотные активы предприятия формируются за счет собственных оборотных средств, счет долгосрочных заемных источников и краткосрочных заемных источников финансирования предприятия.

Кризисное (критическое) финансовое состояние М4 (формула 14):

$$\Delta СОС < 0; \Delta ДСИ < 0; \Delta ОИЗ < 0; \quad (14)$$

Данный тип финансовой устойчивости говорит о том, что ни собственных, ни заемных краткосрочных источников финансирования, ни заемных долгосрочных источников финансирования недостаточно для формирования оборотных активов предприятия, что является неблагоприятным фактором для предприятия.

Результаты анализа финансовой устойчивости заносятся в таблицу.

Таким образом, в соответствии с обеспеченностью запасов и затрат собственными и заемными источниками формирования различают следующие четыре типа финансовой устойчивости, представленные на рисунке 4.

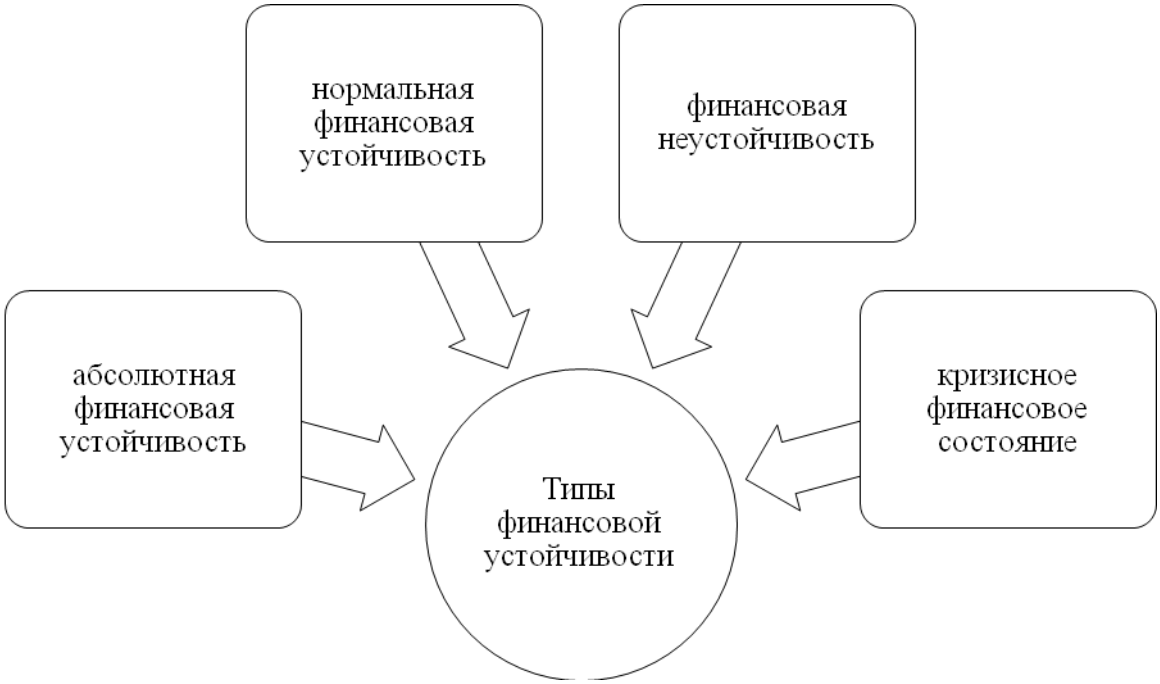

Рисунок 4 – Типы финансовой устойчивости

На следующем этапе финансовой устойчивости проводится коэффициентный анализ.

Войтоловский Н.В. предлагает в рамках анализа финансовой устойчивости рассчитывать коэффициент финансовой независимости (коэффициент общей финансовой независимости).

Коэффициент финансовой независимости рассчитывается по формуле (15):

$$\text{Кфн} \ \frac{\text{ск}}{\text{вб}}, \qquad (15)$$

где $К_{ф.н.}$ – коэффициент финансовой независимости;

СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса;

Также Войтоловский Н.В. предлагает рассчитывать коэффициент финансовой устойчивости, который определяется по формуле (16):

$$Кфу = \frac{ск+до}{вб}, \quad (16)$$

где$К_{ф.у.}$ – коэффициент финансовой устойчивости;

СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса;

ДО – долгосрочные обязательства;

Коэффициент автономии характеризует независимость предприятия от заемных средств и показывает долю собственных средств в общей стоимости всех средств предприятия и рассчитывается по формуле 17.

$$Ка = \frac{СК}{ВБ} \quad (17)$$

где $К_{а.}$ – коэффициент автономии;

СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Нормативным значением показателя считается значение коэффициента автономии больше 0,5.

Коэффициент маневренности показывает долю собственных оборотных средств в собственном капитале и рассчитывается по формуле 18:

$$Км = \frac{СОС}{СК} \quad (18)$$

где $К_{м.}$ – коэффициент маневренности;

СОС – собственные оборотные средства.

Коэффициент маневренности собственного капитала. Показывает, какая часть собственного оборотного капитала находится в обороте. Коэффициент должен быть достаточно высоким, чтобы обеспечить гибкость в использовании собственных средств.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов показывает, сколько внеоборотных активов приходится на каждый рубль оборотных активов и рассчитывается по формуле 19:

$$Ксмиа = \frac{ОА}{ВОА} \quad (19)$$

где $К_{смиа.}$ – коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов;

ВОА –внеоборотные активы;

ОА – оборотные активы.

Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования рассчитывается по формуле 12.

$$Косос = \frac{СОС}{ОА} \quad (20)$$

где $К_{осос.}$ – коэффициент обеспеченности капитала собственными источниками;

В литературе указывается что, предприятие обеспечено собственными источниками финансирования оборотного капитала при значении коэффициента ≥0,1.

Таким образом, анализ устойчивости финансового состояния на ту или иную дату позволяет ответить на вопрос: насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате. Важно, чтобы состояние финансовых ресурсов соответствовало требованиям

рынка и отвечало потребностям развития предприятия, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная – препятствовать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами.

3 направление: анализ ликвидности.

Такой автор как Войтоловский Н.В. считает, что в рамках оценки финансового состояния предприятия следует провести анализ ликвидности. В рамках данного анализа целесообразно рассчитать следующие показатели.

Коэффициент общей ликвидности определяется по формуле 21:

$$\text{Кол} = \frac{\text{ОА}}{\text{ко}} \tag{21}$$

где: $К_{о.л.}$ – коэффициент общей ликвидности;

ОА – оборотные активы;

КО – краткосрочные обязательства;

Коэффициент срочной ликвидности определяется по формуле 22:

$$\text{Ксл} = \frac{(\text{ДС}+\text{КФВ}+\text{ДЗ})}{\text{ко}} \tag{22}$$

где: $К_{с.л.}$ – коэффициент срочной ликвидности;

КО – краткосрочные обязательства;

ДС – денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

ДЗ – Дебиторская задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности определяется по формуле 23:

$$\text{Кабл} = \frac{\text{ДС}}{\text{ко}} \tag{23}$$

где: $К_{аб.л.}$ – коэффициент абсолютной ликвидности;

ДС – денежные средства;

КО – краткосрочные обязательства;

Ликвидность – показывает, насколько быстро предприятие может превратить свои активы в денежные средства в случаи необходимости. Войтоловский Н.В. считает, что инвестиционная привлекательность предприятия включает в себя не только характеристику финансовой независимости, но и, по крайней мере, характеристику платежеспособности (ликвидности) организации. В реальности организацию, имеющую достаточный уровень финансовой независимости, но с явно низким или неудовлетворительным уровнем платежеспособности (ликвидности) вряд ли следует признавать финансово устойчивой.

Таким образом, совокупность рассмотренных методик анализа финансового состояния предприятия позволит дать объективну и всесторонню оценку финансового состояния анализируемого предприятия.

1.3 Обзор зарубежных методик оценки финансового состояния предприятия

В зарубежной практике, как правило, выделяют пять показателей ликвидности. Три из них нам хорошо известны – коэффициенты текущей ликвидности, быстрой ликвидности и абсолютной ликвидности. Способы расчета данных коэффициентов также совпадают.

Четвертым показателем ликвидности является коэффициент, который называется networkingcapitaltoassets (чистый оборотный капитал к активам) формула 24:

$$Кл = \frac{ЧОК}{А} \quad (24)$$

где А – активы;

ЧОК – чистый оборотный капитал.

Т.е. данный коэффициент похож по расчету на наш коэффициент обеспеченности чистым оборотным капиталом, только чистый оборотный капитал соотносится не с оборотными активами, а со всей величиной активов.

Пятым коэффициентом ликвидности является показатель под названием intervalmeasure (интервальная оценка), который рассчитывается как деление ликвидных активов на однодневные расходы:

$$IM = \frac{ДС+КФВ+КДЗ}{РО\ /\ 365} \qquad (25)$$

где РО – расходы от операций, которые в российской интерпретации можно определить как сумму себестоимости, коммерческих и управленческих расходов.

Существенным отличием российских подходов к анализу ликвидности и платежеспособности от зарубежных подходов является наличие нормативных значений практически для каждого из показателей. Причем нормативные значения у различных авторов несколько отличаются, но в целом коэффициент абсолютной ликвидности должен быть больше 0,2, коэффициент быстрой ликвидности – больше 0,7, а коэффициент текущей ликвидности – больше двух. В зарубежной учебной литературе нормативы для коэффициентов ликвидности отсутствуют.

Еще одним отличием российских подходов к оценке ликвидности и платежеспособности является методика анализа ликвидности баланса, основанная на абсолютных показателях. Она предполагает сравнение четырех групп активов (сгруппированных по степени убывающей ликвидности) с четырьмя группами пассивов (сгруппированных по степени срочности их погашения). В зависимости от авторов наполняемость отдельных групп активов и пассивов может незначительно меняться, но в целом активы и пассивы группируются следующим образом.

Таким образом, существенным отличием российских подходов к анализу ликвидности и платежеспособности от зарубежных подходов является наличие нормативных значений практически для каждого из показателей. Причем нормативные значения у различных авторов несколько отличаются, но в целом коэффициент абсолютной ликвидности должен быть больше 0,2, коэффициент быстрой ликвидности – больше 0,7, а коэффициент текущей ликвидности – больше двух. В зарубежной учебной литературе нормативы для коэффициентов ликвидности отсутствуют.

Выводы по первому разделу

Строительная отрасль представляет собой одну из стратегически важных отраслей экономики, аккумулируя в себе около 10% занятого населения и ресурсов страны. На сегодняшний день многие строительные компании сокращают объемы строительных работ ввиду сложной ситуации на рынке. В отрасли отмечен дефицит финансирования для осуществления строительных работ. Сложившаяся ситуация ведет к росту убыточности предприятий сектора, снижению уровня рентабельности компаний.

В таких условиях очень важно иметь представление о финансовом состоянии предприятия, знать положительные и отрицательные тенденции. Основным инструментом в данном случае выступает анализ финансового состояния предприятия.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «СК ЛЕГИОН»

2.1 Общая характеристика предприятия ООО «СК Легион»

Объектом исследования является Общество с ограниченной ответственностью Специализированный застройщик «СК Легион».

Фирменное наименование общества (полное): Общество с ограниченной ответственностью Специализированный застройщик «СК Легион».

Фирменное наименование общества (сокращенное): ООО Специализированный застройщик «СК Легион».

Целью деятельности общества является получение прибыли.

В таблице 3 показана карточка компании.

Таблица 2 – Карточка компании ООО «СК Легион»

Полное наименование компании	Общество с ограниченной ответственностью Специализированный застройщик «СК Легион»
Сокращенное наименование компании	ООО Специализированный застройщик «СК Легион»
Место нахождения	454100, г. Челябинск, ул. Аношкина, д.12, неж. пом. 13
Адрес (почтовый адрес)	454100, г. Челябинск, ул. Аношкина, д.12
Дата государственной регистрации	03.07.2017
Номер Государственной регистрации (ОГРН)	1137447009248
Зарегистрировавший орган	Инспекция Федеральной налоговой службы по Калининскому району г. Челябинска
ФИО руководителя	Пахомов Сергей Валерьевич

Местонахождение общества: РФ, Челябинская область, город Челябинск.

Строительная компания «Легион» – группа компаний, которыми осуществляется полный комплекс мероприятий, необходимых для строительства и обслуживания многоквартирных жилых домов от проектирования до эксплуатации.

Многое из того, что необходимо для современного строительства «Легион» производит самостоятельно.

Подтверждением этому служит наличие собственной производственно-технической базы, которая включает в себя:

– производство железобетонных сооружений;

– производство арматурных каркасов;

– производство металлоконструкций;

– производство лестничных маршей;

– производство железобетонных колонн, плит и других изделий.

Имеется формовочный участок, на котором производятся сборные железобетонные изделия.

Наличие собственного цементного склада позволяет бесперебойно снабжать стройку цементом. Благодаря спроектированному и построенному строительной компанией «Легион» заводу по производству бетона, площадка постоянно обеспечена его необходимым объемом. Каждая партия бетона проверяется на качество и соответствие проектным параметрам в собственной лаборатории. Кроме этого, мощное материально-техническое оснащение «Легиона» подтверждается арсеналом машиностроительной техники: автомобильные и башенные краны, подъемные механизмы и другое строительное оборудование.

Качественное комплексное проектирование выполняется коллективом профессионалов проектного отдела, входящего в состав компании.

Обслуживание домов собственной управляющей компанией позволяет содержать построенные «Легионом» жилые комплексы в полном порядке.

На основе данных бухгалтерской отчетности проведем анализ структуры и динамики финансовых результатов компании ООО «СК Легион» (таблица 4).

Таблица 3 – Динамика финансовых результатов компании ООО «СК Легион»

Наименование показателя, тыс. руб.	2016	2017	2018	Темпы роста по отношению к аналогичным показателям предыдущего года, %	
				2017/ 2016 год	2018/ 2017 год
Выручка от продаж (нетто)	397 912	475 421	1 215 494	119,48	255,67
Себестоимость реализованной продукции	72 010	188 112	764 823	261,23	406,58
Валовая прибыль	325 902	287 309	450 671	88,16	156,86
Коммерческие расходы	64 721	117 902	243 069	182,17	206,16
Управленческие расходы	8 331	62 881	87 184	754,78	138,65
Прибыль (убыток) от продаж	252 850	106 526	120 418	42,13	113,04
Прочие доходы	8 032	3 629	38 817	45,18	1069,63
Прочие расходы	12 924	21 076	41 464	163,08	196,74
Прибыль (убыток) до налогообложения	168 627	33 972	81 894	20,15	241,06
Чистая прибыль (убыток)	134 764	24 455	64 248	18,15	262,72

Проанализируем данные на рисунке 6.

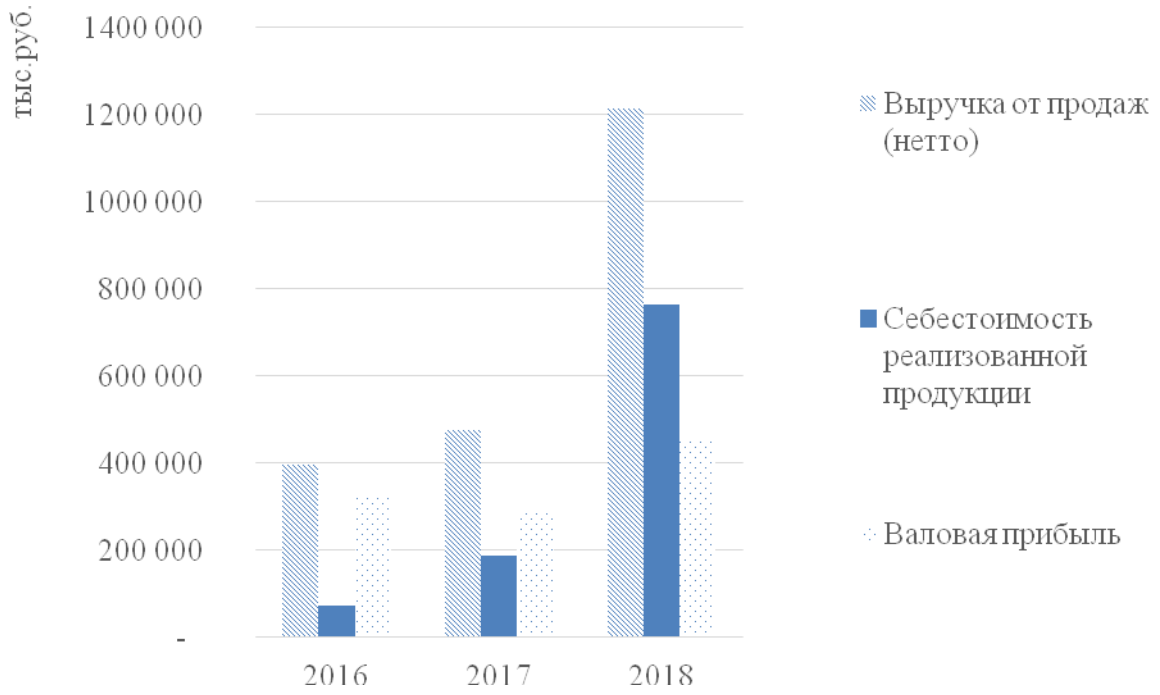

Рисунок 5 – Динамика финансовых результатов ООО «СК Легион»

На протяжении рассматриваемого периода происходит увеличение выручки от реализации компании ООО «СК Легион» с 397 912 тыс. руб. в 2016 году до 1 215 49 тыс. руб. в 2018 году. Темпы роста выручки составили 119,48% за 2017 год и 255,67% за 2018 год. Таким образом, увеличение выручки заслуживает положительной оценки.

На протяжении рассматриваемого периода также происходит рост себестоимости компании ООО «СК Легион» с 72 010 тыс. руб. в 2016 году до 764 823 тыс. руб. в 2018 году. Следует отметить, что темпы роста себестоимости превышают темпы роста выручки: 261,23% за 2017 год и 406,58% за 2018 год. Данная тенденция заслуживает негативной оценки.

Далее проведем анализ деловой активности компании ООО «СК Легион» (таблица 5).

Таблица 4 – Показатели деловой активности предприятия ООО «СК Легион»

Наименование показателя	2016	2017	2018
Коэффициент общей оборачиваемости капитала, количество оборотов	0,05	0,06	0,13
Средняя продолжительность оборота совокупного капитала, дни	6747	5572	2776
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, количество оборотов	0,07	0,09	0,20
Средняя продолжительность обращения оборотных активов, дни	5099	4211	1788
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, количество оборотов	0,16	0,20	0,21
Средний период обращения дебиторской задолженности, дни	2284	1800	1697
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, количество оборотов	3,1	0,7	3,6
Средний период обращения кредиторской задолженности, дни	117,7	530,6	101,3
Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств (запасов), количество оборотов	15,94	1,82	44,69
Средний период обращения материальных оборотных средств (запасов), дни	23	198	8
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, количество оборотов	1,2	0,9	2,1
Коэффициент оборачиваемости заёмного капитала, количество оборотов	0,72	3,46	6,08

Коэффициент общей оборачиваемости капитала компании ООО «СК Легион» представлен на рисунке 7.

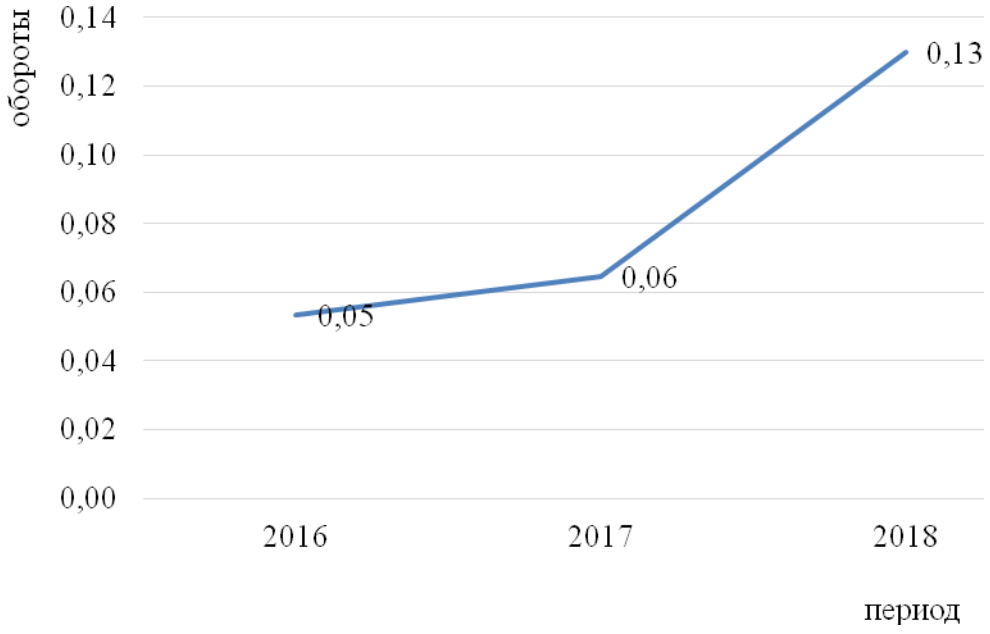

Рисунок 6 – Коэффициент общей оборачиваемости капитала компании

За рассматриваемый период происходит увеличение коэффициента оборачиваемости капитала компании ООО «СК Легион»: с 0,05 на начало периода до 0,13 на конец периода. Соответственно, средняя продолжительность оборота совокупного капитала снижается.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств компании ООО «СК Легион» представлен на рисунке 8.

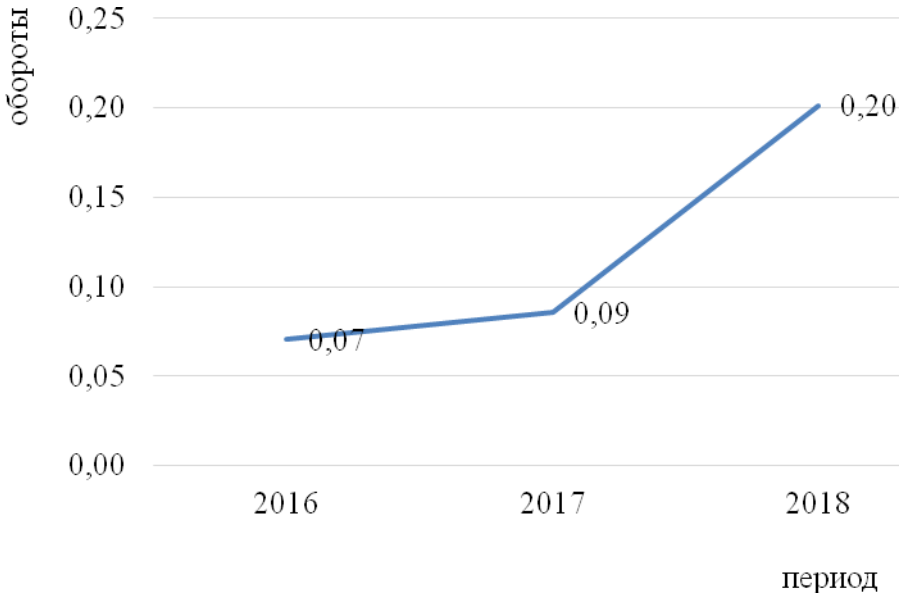

Рисунок 7 – Коэффициент оборачиваемости оборотных средств компании

На протяжении рассматриваемого периода происходит увеличение коэффициента оборачиваемости оборотных средств с 0,07 в 2016 году до 0,20 в 2018 году. Увеличение показателя является положительным фактором работы предприятия.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности компании ООО «СК Легион» представлен на рисунке 9.

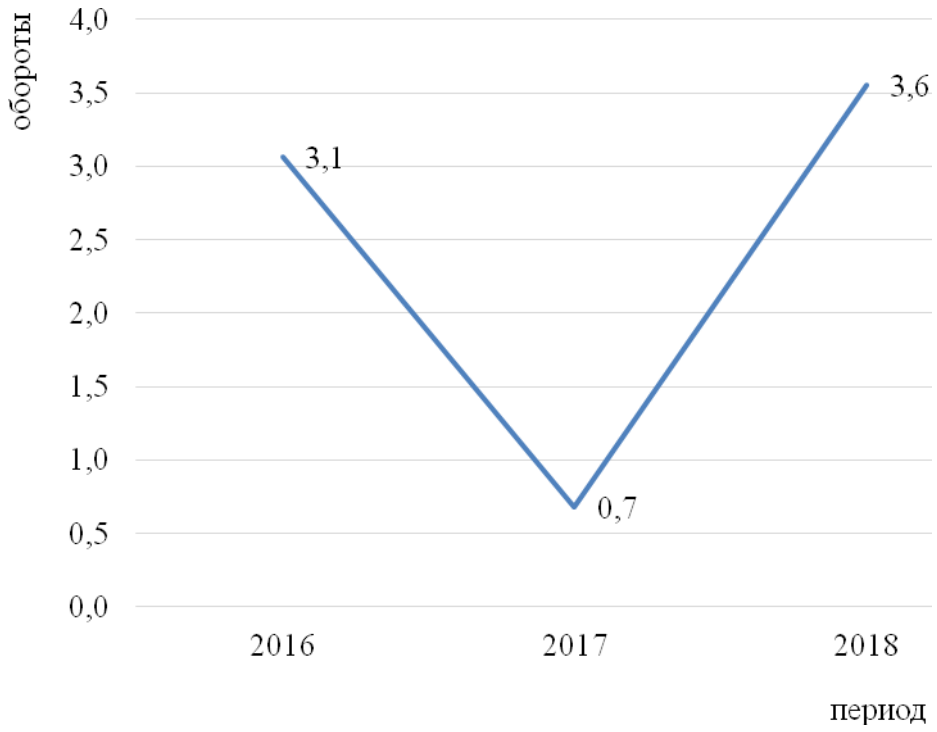

Рисунок 8 – Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности компании ООО «СК Легион»

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает, сколько раз (обычно, за год) предприятие оплачивает среднюю величину своей кредиторской задолженности, иными словами коэффициент показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого предприятию. На протяжении рассматриваемого периода происходит увеличение коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности компании ООО «СК Легион»: с 3,1 на начало периода до 3,6 на конец периода. Соответственно, средний период обращения кредиторской задолженности снижается со 117,7 дней в 2016 году до 101,3 дней в 2018 году.

Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств (запасов) компании ООО «СК Легион» представлен на рисунке 10.

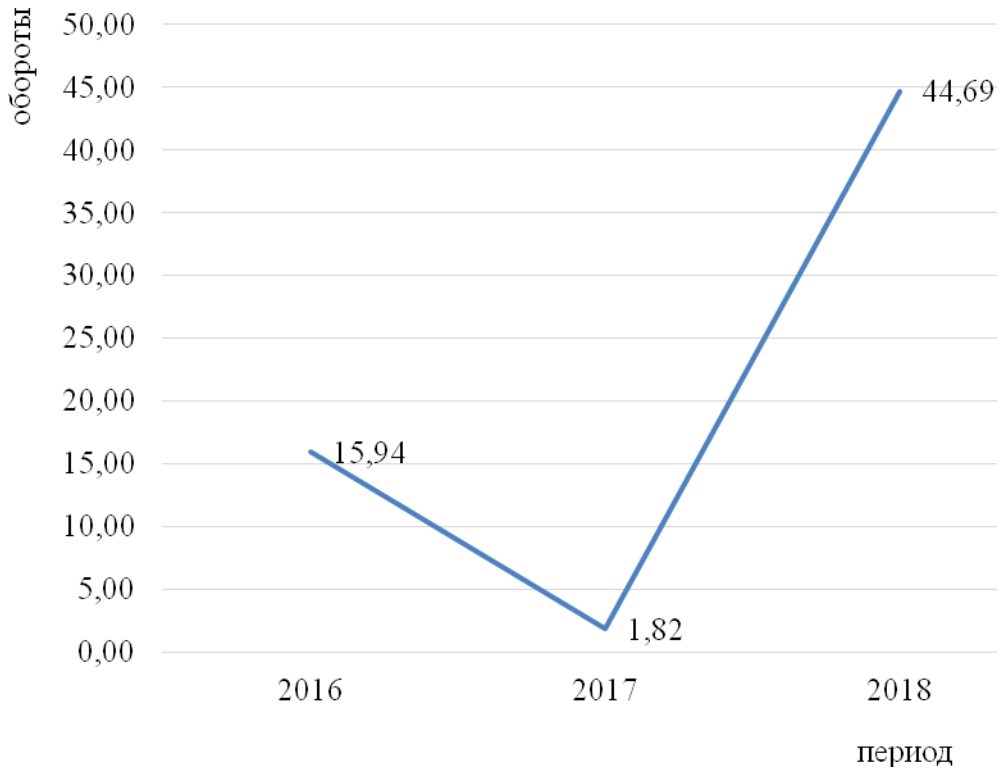

Рисунок 9 – Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств (запасов) компании ООО «СК Легион»

Коэффициент оборачиваемости материальных запасов (запасов и затрат) отражает оборачиваемость запасов предприятия за анализируемый период. На протяжении рассматриваемого периода происходит увеличение коэффициента оборачиваемости материальных запасов ООО «СК Легион»: с 15,94 оборотов на начало периода до 44,69 оборота на конец периода.

Увеличение показателя оборачиваемости материальных оборотных средств (запасов) компании ООО «СК Легион» является положительным фактором и свидетельствует о повышении эффективности использования материальных запасов предприятия. Соответственно, происходит снижение периода обращения материальных оборотных средств с 23 дней в 2016 году до 8 дней в 2018 году.

В таблице 6 представлены показатели рентабельности предприятия ООО «СК Легион».

Таблица 5 – Показатели рентабельности предприятия ООО «СК Легион»

№ п/п	Показатели эффективности управления предприятия	Период		
		2016	2017	2018
1	Рентабельность активов	1,8	0,3	0,7
2	Рентабельность продукции	187,1	13,0	8,4
3	Рентабельность собственного капитала	41,3	4,7	11,0
4	Рентабельность внеоборотных активов	7,4	1,4	1,9
5	Рентабельность продаж	33,9	5,1	5,3
6	Рентабельность оборотных активов	2,4	0,4	1,1
7	Рентабельность издержек	351,1	56,6	15,7
8	Рентабельность производства	351,1	56,6	15,7
9	Рентабельность основных средств	1 347,6	40,8	79,1
	Рентабельность чистых активов	28,8	16,3	15,4
	Рентабельность капитала	41,3	4,7	11,0

Проанализируем данные на рисунке 11.

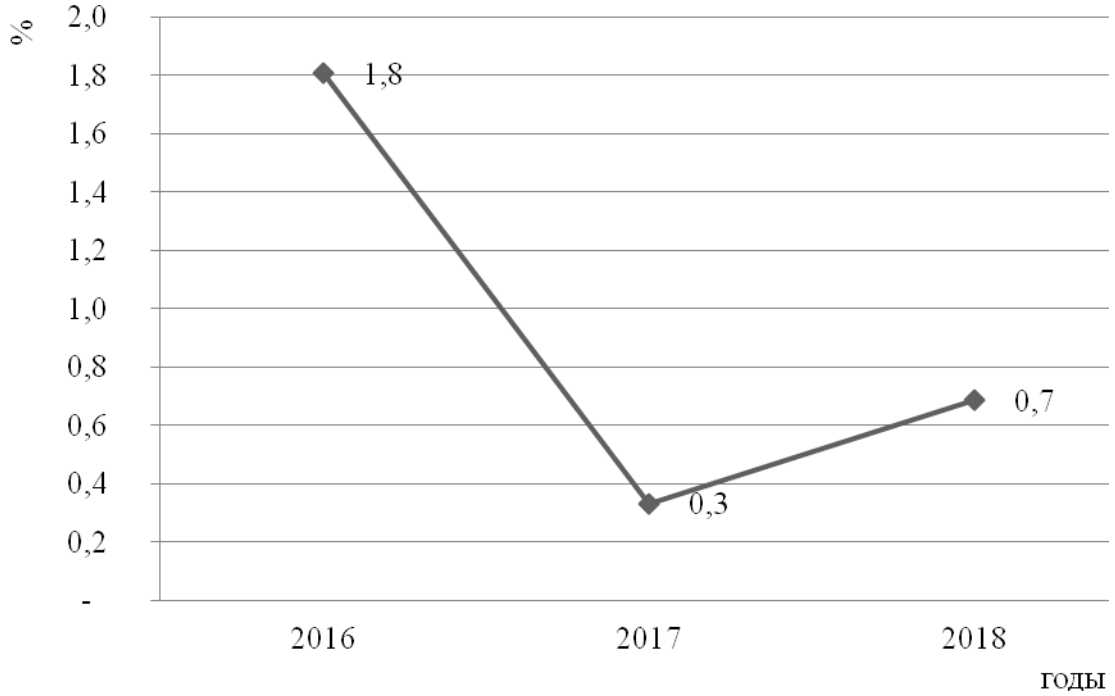

Рисунок 10 – Рентабельность активов компании

Снижение показателя рентабельности активов с 1,8% в 2016 году до 0,7% в 2018 году является негативным фактором и свидетельствует о снижении эффективности использования имеющихся у предприятия ООО «СК Легион» активов.

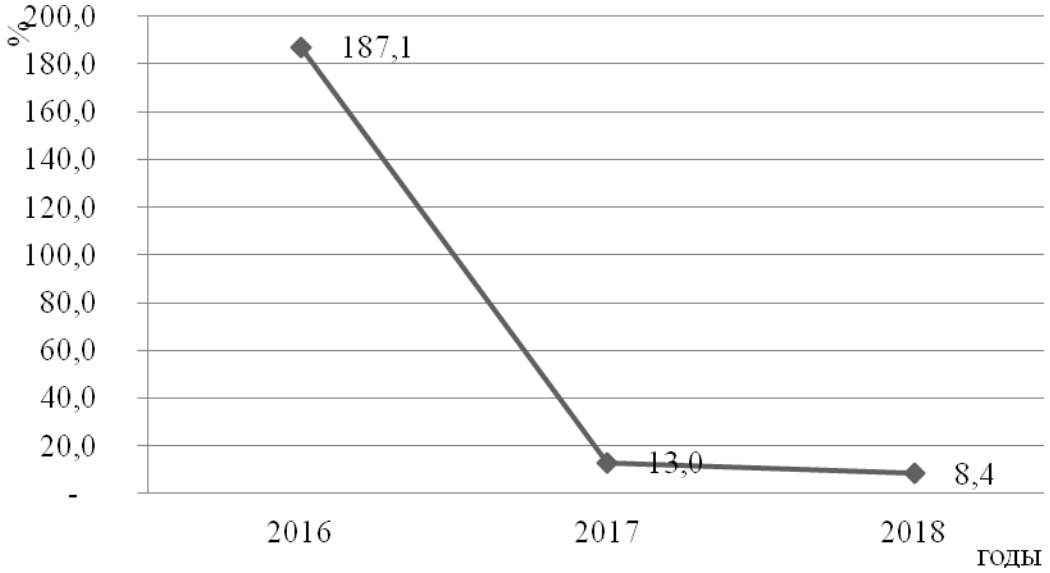

Рисунок 11 – Рентабельность продукции, в %

Существенное снижение показателя рентабельности продукции предприятия ООО «СК Легион» со 187,1% в 2016 году до 8,4% в 2018 году свидетельствует о том, что происходит снижение прибыли, которую приносит каждый вложенный рубль.

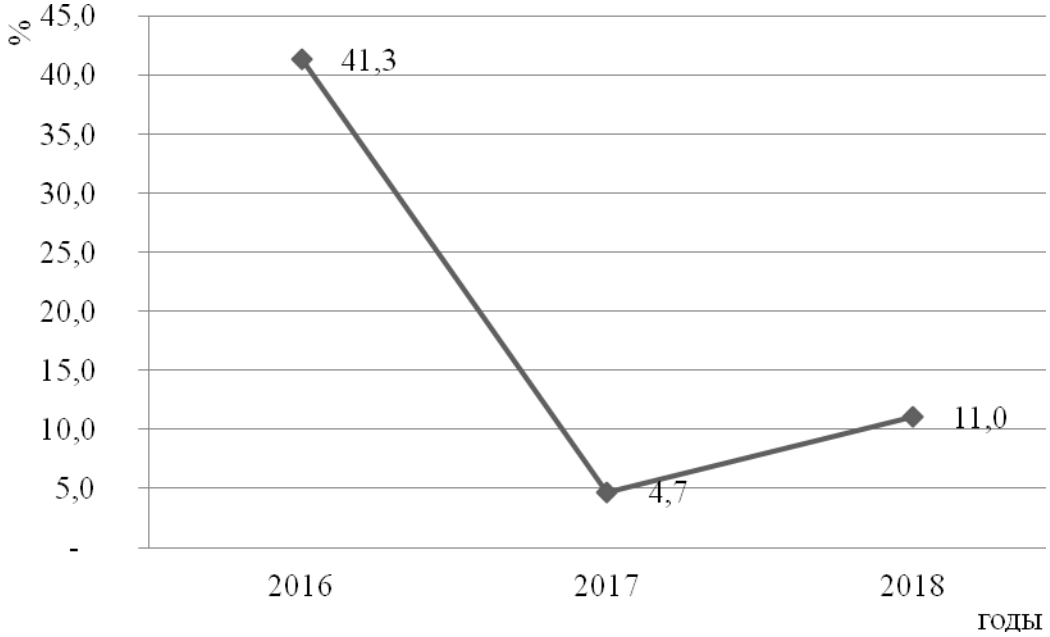

Рисунок 12 – Рентабельность собственного капитала, в %

Снижение показателя рентабельности собственного капитала предприятия ООО «СК Легион» с 41,3% в 2016 году до 11% в 2018 году является негативным фактором и свидетельствует о снижении отдачи на инвестиции собственников с точки зрения учетной прибыли.

Проанализируем рентабельность продаж предприятия (рисунок 14).

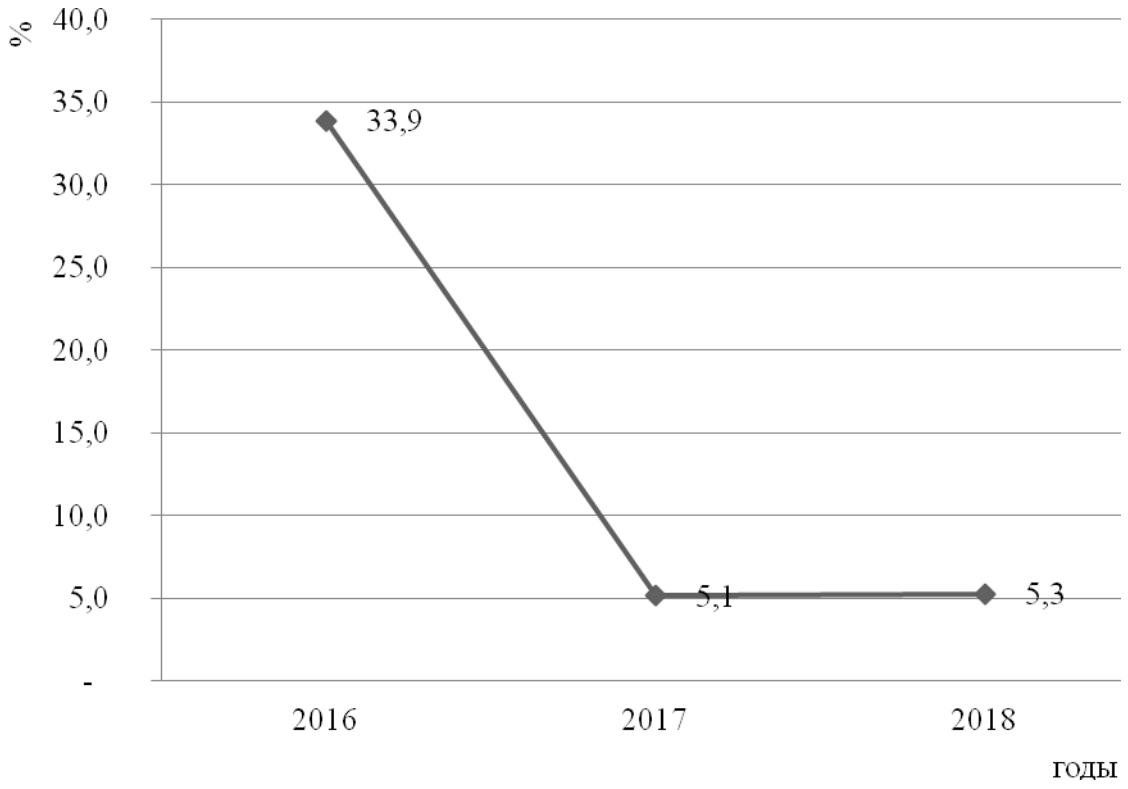

Рисунок 13 – Рентабельность продаж, в %

Рентабельность продаж является индикатором ценовой политики компании и её способности контролировать издержки. Существенное снижение показателя рентабельности продаж с 33,9% в 2016 году до 5,3% в 2018 году является негативным фактором и свидетельствует о снижении эффективности ценовой политики компании.

Таким образом, по результатам проведенного анализа рентабельности предприятия ООО «СК Легион» можно сделать вывод, что показатели рентабельности имеют крайне низкое значение, при этом снижаясь на конец рассматриваемого периода, что заслуживает негативной оценки деятельности предприятия.

2.2 Анализ и оценка имущественного состояния предприятия ООО «СК Легион»

Оценка финансового состояния предприятия ООО «СК Легион» проводится на основе бухгалтерской отчетности, представленной в приложениях А, Б.

В таблице 7 показан горизонтальный анализ баланса.

Таблица 6 – Горизонтальный анализ актива баланса «СК Легион»

Показатель	2016	2017	2018	Абс. откл., +/-		Темпы роста	
				2017/2016	2018/2017	2017/ 2016	2018/ 2017
АКТИВ							
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Основные средства	10 000	60 000	81 254	50 000	21 254	6,0	1,4
Доходные вложения в материальные ценности	23 786	24 161	22 842	375	-1 319	1,0	0,9
Финансовые вложения	-	-	-	-	-		
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-		
Прочие внеоборотные активы	1787 111	1713 571	3230 641	- 73 540	1 517 070	1,0	1,9
Итого по разделу I	1820 897	1797 732	3334 738	- 23 165	1 537 006	1,0	1,9
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	-	-	-	-	-		
Запасы	24 969	261 122	27 196	236 153	- 233 926	10,5	0,1
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	4 902	35 178	75 636	30 276	40 458	7,2	2,2
Дебиторская задолженность	2524 456	2377 165	5731 167	- 147 291	3 354 002	0,9	2,4
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	29 805	240 000	79 000	210 195	- 161 000	8,1	0,3
Денежные средства и денежные эквиваленты	15 066	266 642	123 815	251 576	- 142 827	17,7	0,5
Прочие оборотные активы	3037 142	2381 128	1 281	-656 014	- 2 379 847	0,8	0,0
Итого по разделу II	5636 340	5561 235	6038 095	- 75 105	476 860	1,0	1,1
БАЛАНС	7457 237	7358 967	9372 832	- 98 270	2 013 865	1,0	1,3

Проанализируем представленные данные. Динамика оборотных активов баланса предприятия «СК Легион» показана на рисунке 15.

Рисунок 14 – Динамика оборотных активов баланса предприятия ООО «СК Легион»

В течение 2017 года происходит незначительный рост оборотных активов предприятия на 75 105 тыс. руб. Однако в 2018 году происходит существенный рост оборотных активов предприятия ООО «СК Легион» на 476 860 тыс. рублей.

В оборотных активах предприятия ООО «СК Легион» на протяжении периода происходит существенное колебание величины запасов: увеличение на 236 153 тыс. рублей в 2017 году и снижение на 233 926 тыс. руб. за 2018 год. При этом снижение запасов может быть вызвано снижением объема производства продукции и снижением объемов продаж. Учитывая это, запасы должны быть оптимальными. Снижение величины запасов свидетельствует о снижении производственного потенциала предприятия, возможной нерациональности выбранной хозяйственной стратегии. Естественными причинами колебания величины запасов являются: изменение номенклатуры производимой продукции, сезонное производство, производство изделий, цикл изготовления которых больше продолжительности интервала анализа. Негативной причиной может являться проблема снабжения.

Исходя из данных таблицы, происходит существенное колебание дебиторской задолженности предприятия ООО «СК Легион»: снижение на 147 291 тыс. руб. за

2017 год и существенный рост на 3 354 002 тыс. руб. за 2018 год. Средства в дебиторской задолженности свидетельствуют о временном отвлечении средств из оборота данного предприятия, что вызывает дополнительную потребность в ресурсах и может приводить к напряженному финансовому состоянию. Дебиторская задолженность предприятия ООО «СК Легион» может быть допустимой, т.е. обусловленной действующей системой расчетов, и недопустимой, свидетельствующей о недостатках в финансово-хозяйственной деятельности. Основной причиной высокого уровня дебиторской задолженности является несоблюдение договорной и расчетной дисциплины и своевременное предъявление претензий по возникающим долгам. Если увеличение дебиторской задолженности связано с ростом продаж, то рост выручки компании был обеспечен увеличением срока предоставляемого покупателям товарного кредита. Если увеличение происходит на фоне снижения выручки, то несмотря на увеличение срока товарного кредита, компании не удалось удержать своих покупателей. Это повышает операционные риски компании. Существенное увеличение дебиторской задолженности на конец рассматриваемого периода заслуживает негативной оценки.

В целом же, оборотные активы предприятия «СК Легион» за 2017 год незначительно увеличиваются на 75 105 тыс. руб. (в основном за счет роста запасов, денежных средств и денежных эквивалентов), а за 2018 год демонстрируют существенный рост на 476 860 тыс. рублей (за счет существенного увеличения дебиторской задолженности).

Таким образом, по результатам проведенного анализа можно сделать вывод о недостаточно эффективной структуре оборотных активов предприятия ООО «СК Легион».

Динамика внеоборотных активов баланса предприятия ООО «СК Легион» показана на рисунке 16.

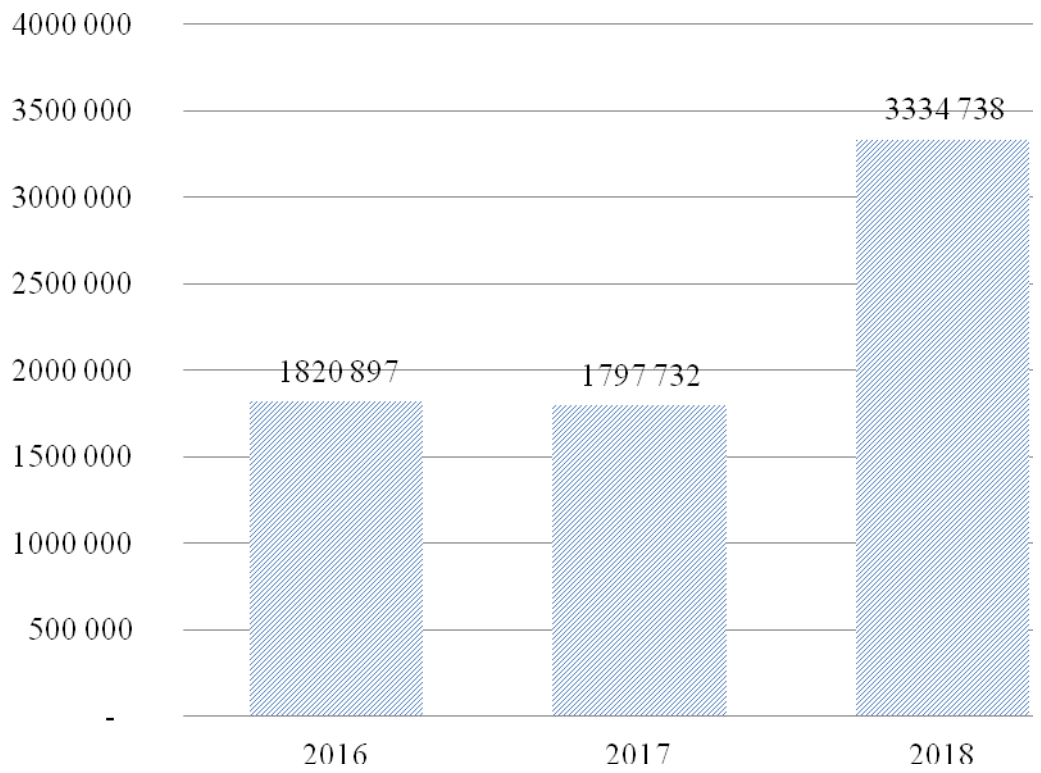

Рисунок 15 – Динамика внеоборотных активов баланса предприятия «СК Легион»

На протяжении рассматриваемого периода происходит существенное колебание величины внеоборотных активов предприятия «СК Легион»: незначительное снижение в 2017 году на 23 165 тыс. руб., и существенный рост на 1 537 006 тыс. руб. за 2018 год.

Увеличение внеоборотных активов предприятия «СК Легион» за рассматриваемый году говорит о приобретении имущества или инвестиций в строительство. При наличии таких вложений важно установить, за счет каких средств (собственных/заемных (долгосрочных или краткосрочных)) они были сделаны. Чем больше в компании внеоборотных активов, тем больше финансовых ресурсов требуется для их поддержания, и тем больше должна быть доля собственного капитала.

Основные средства предприятия незначительно увеличиваются на протяжении всего периода: на 50 000 тыс. руб. за 2017 год и на 21 254 тыс. руб. в 2018 году.

Существенный рост внеоборотных активов обусловлен ростом прочих внеоборотных активов.

Далее проанализируем динамику пассива баланса предприятия, показанную в таблице 8.

Таблица 7 – Горизонтальный анализ пассива баланса предприятия «СК Легион»

	2016	2017	2018	Абс. откл., +/-		Темпы роста	
				2017/ 2016	2018/ 2017	2017 / 2016	2018/ 2017
ПАССИВ							
III. Капитал и резервы							
Уставный капитал	233 178	400 000	400 000	166 822	-	1,7	1,0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	92 996	117 451	181 699	24 455	64 248	1,3	1,5
Итого по разделу III	326 174	517 451	581 699	191 277	64 248	1,6	1,1
IV. Долгосрочные обязательства							
Заемные средства	551 580	137 500	200 000	-414 080	62 500	0,2	1,5
Итого по разделу IV	551 580	137 500	200 000	-414 080	62 500	0,2	1,5
V. Краткосрочные обязательства							
Заемные средства	1 268 738	264	351 539	-1 268 474	351 275	0,0	1332
Кредиторская задолженность	130 042	700 664	342 038	570 622	- 358 626	5,4	0,5
Доходы будущих периодов	5180 703	6003 088	7897 556	822 385	1 894 468	1,2	1,3
Итого по разделу V	6579483	6704 016	8591 133	124 533	1887 117	1,0	1,3
Баланс	7457237	7358 967	9372 832	- 98 270	2013865	1,0	1,3

Проанализируем динамику показателей пассива баланса предприятия «СК Легион» на рисунке 17.

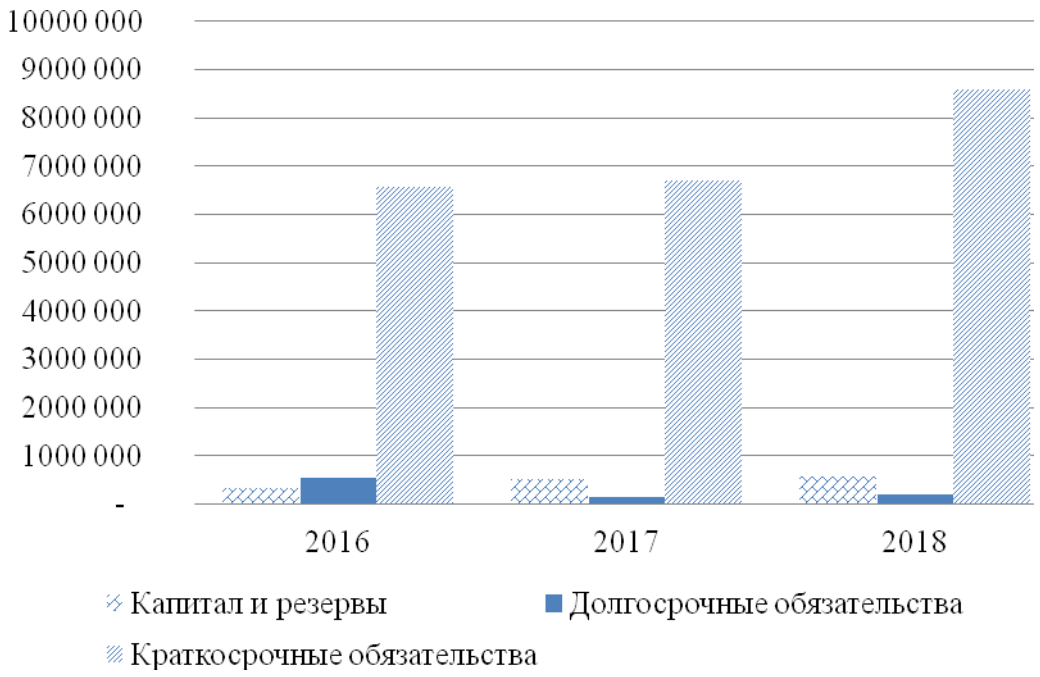

Рисунок 16 – Динамика показателей пассива баланса предприятия «СК Легион»

На протяжении рассматриваемого периода происходит существенное увеличение собственного капитала предприятия: на 191 277 тыс. руб. за 2017 и на 64 248 тыс. руб. за 2018 год. Увеличение собственного капитала предприятия является позитивным фактором и свидетельствует о росте его финансовой устойчивости. Рост собственного капитала предприятия «СК Легион» обусловлен увеличением нераспределенной прибыли.

На протяжении рассматриваемого периода происходит колебание долгосрочного капитала предприятия «СК Легион»: в 2017 году происходит существенное снижение на 414 080 тыс. руб. А в 2018 году, наоборот, происходит увеличение долгосрочного капитала на 62 500 тыс. руб. Увеличение долгосрочных обязательств можно было бы рассматривать как положительный фактор, так как они приравниваются к собственному капиталу. Уменьшение же долгосрочных обязательств наряду с ростом краткосрочных может привести к ухудшению финансовой устойчивости предприятия «СК Легион».

На протяжении рассматриваемого периода происходит колебание краткосрочных обязательств: снижение на 98 270 тыс. руб. за 2017 год и существенное увеличение на 2 013 865тыс. руб. в 2018 году. Увеличение краткосрочных обязательств говорит о том, что предприятие обновляет основные средства и увеличивает товарооборот, при этом сохраняя возможность расплачиваться по своим обязательствам.

Проанализируем структуру актива баланса предприятия (таблица 9).

Таблица 8 – Вертикальный анализ актива баланса предприятия «СК Легион»

Показатель	2016		2017		2018	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу
Актив						
I. Внеоборотные активы						
Основные средства	10 000	0%	60 000	1%	81 254	1%
Доходные вложения в материальные ценности	23 786	0%	24 161	0%	22 842	0%
Прочие внеоборотные активы	1787111	24%	1713571	23%	3230641	34%
Итого по разделу I	1820 897	24%	1797 732	24%	3334738	36%
II. Оборотные активы	-	0%	-	0%	-	0%
Запасы	24 969	0%	261 122	4%	27 196	0%
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	4 902	0%	35 178	0%	75 636	1%
Дебиторская задолженность	2524456	34%	2377165	32%	5731167	61%
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	29 805	0%	240 000	3%	79 000	1%
Денежные средства и денежные эквиваленты	15 066	0%	266 642	4%	123 815	1%
Прочие оборотные активы	3037142	41%	2381128	32%	1 281	0%
Итого по разделу II	5636340	76%	5561235	76%	6038095	64%
Баланс	7457237	100%	7358967	100%	9372832	100%

Проанализируем представленные данные.

Структура актива баланса предприятия «СК Легион» за 2016-2018 гг. представлена на рисунках 18-20.

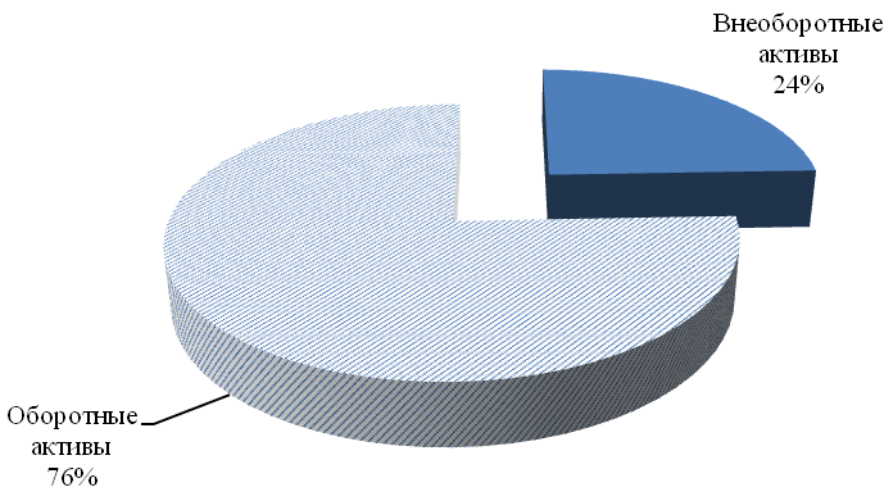

Рисунок 17 – Структура актива баланса предприятия «СК Легион» за 2016 год

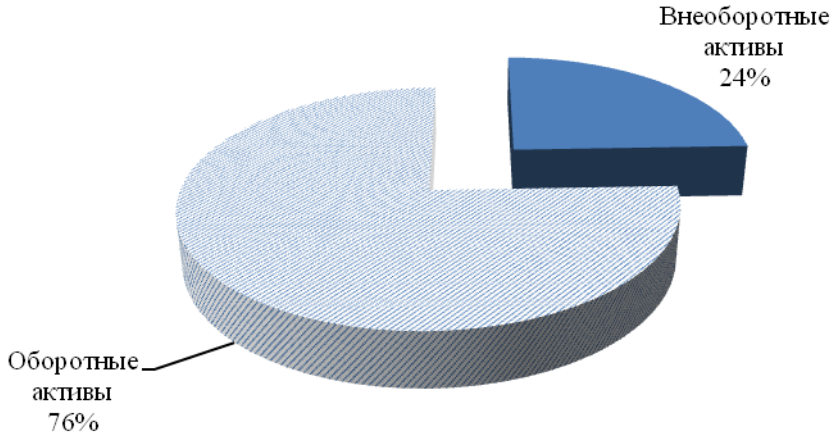

Рисунок 18 – Структура актива баланса предприятия «СК Легион» за 2017 год

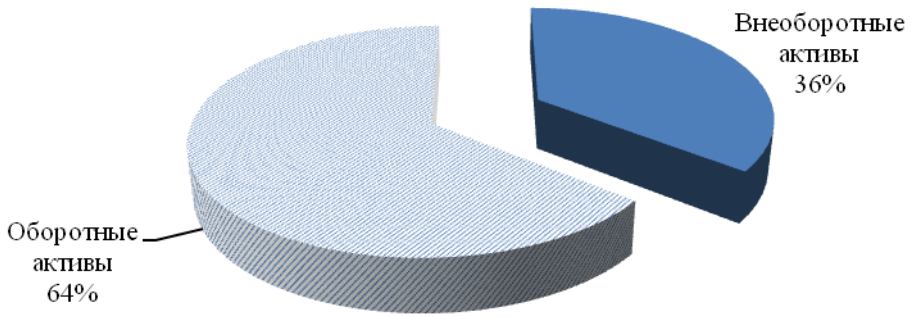

Рисунок 19 – Структура актива баланса предприятия «СК Легион» за 2018 год

На протяжении рассматриваемого периода происходит снижение доли оборотных активов предприятия «СК Легион»: с 76% в 2016 году до 64% в 2018 году. Снижение удельного веса оборотных активов способствует снижению

мобилизации активов и снижению скорости оборачиваемости средств компании. Высокая доля дебиторской задолженности и низкий уровень денежных средств говорят преимущественно о продажах с отсрочкой и проблемах с оплатой.

2.3 Оценка ликвидности, финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия ООО «СК Легион»

Далее проведем анализ финансовой устойчивости предприятия (таблица 10).

Таблица9 – Трехмерный показатель финансовой устойчивости «СК Легион»

Показатель	2016	2017	2018
Источники формирования собственных средств (капитал и резерв)	326 174	517 451	581 699
Внеоборотные активы	1 820 897	1 797 732	3 334 738
Наличие собственных оборотных средств	- 1 494 723	- 1 280 281	- 2 753 039
Долгосрочные обязательства (кредиты и займы)	551 580	137 500	200 000
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования оборотных средств	- 943 143	- 1 142 781	- 2 553 039
Краткосрочные обязательства (кредиты и займы)	6 579 483	6 704 016	8 591 133
Общая величина основных источников средств	5 636 340	5 561 235	6 038 094
Общая сумма запасов	24 969	261 122	27 196
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств	-1 519 692	- 1 541 403	- 2 780 235
Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов	-968 112	- 1 403 903	- 2 580 235
Излишек (недостаток) общей величины основных источников финансирования основных запасов	551 580	137 500	200 000
Трехфакторная модель типа финансовой устойчивости	(0;0;1)	(0;0;1)	(0;0;1)

Из расчета трехмерного показателя финансовой устойчивости можно сделать вывод, что предприятие «СК Легион» обладает неустойчивым финансовым положением.

Неустойчивое финансовое положение предприятия «СК Легион» может привести к нарушению платежеспособности организации. Однако в этом случае сохраняется возможность восстановления равновесия между платежными средствами и платежными обязательствами за счет использования в хозяйственном обороте организации источников средств, ослабляющих финансовую напряженность (временно свободных средств резервного капитала, специальных фондов, то есть фондов накопления и потребления, превышения непросроченной кредиторской задолженности над дебиторской, банковских кредитов на временное пополнение оборотных средств).

Далее проведем коэффициентный анализ финансовой устойчивости.

Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «СК Легион» представлены в таблице 11.

Таблица 10 – Относительные показатели финансовой устойчивости

Показатель	2016	2017	2018	Норматив
Коэффициент финансовой независимости	0,04	0,07	0,06	> 0,5
Коэффициент задолженности (финансовый рычаг)	5,58	0,27	0,95	0,5 – 0,8
Коэффициент самофинансирования	0,18	3,76	1,05	0,67 – 1,5
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,17	-0,21	-0,42	> 0,1,
Коэффициент маневренности	-2,89	-2,21	-4,39	0.2-0.5
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов	3,10	3,09	1,81	0,5
Коэффициент финансовой устойчивости	0,12	0,09	0,08	< 0,7

Проанализируем представленные данные.

На рисунке 21 показан коэффициент финансовой независимости предприятия ООО «СК Легион».

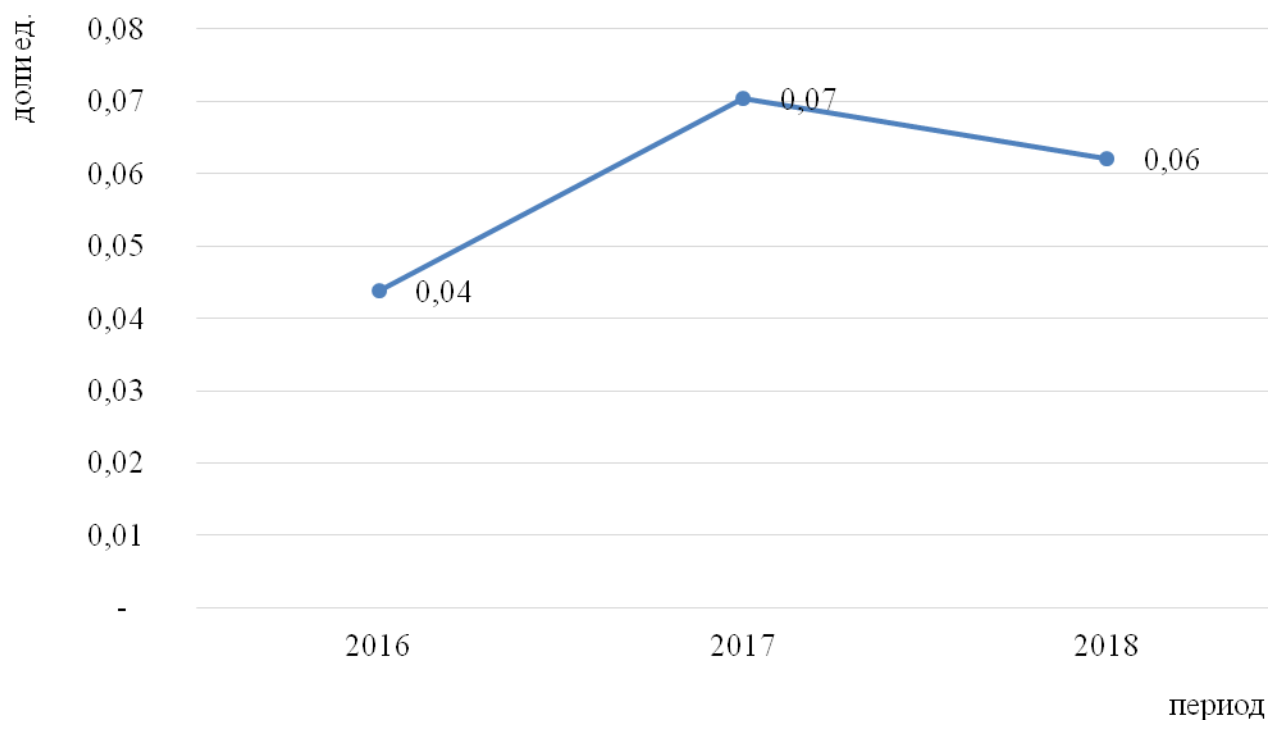

Рисунок 20 – Коэффициент финансовой независимости предприятия ООО «СК Легион»

Коэффициент финансовой независимости – финансовый коэффициент, равный отношению собственного капитала и резервов к сумме активов предприятия. Исходные данные для расчета содержит бухгалтерский баланс организации. Коэффициент финансовой независимости показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования). Оставшаяся доля активов покрывается за счет заемных средств. На протяжении рассматриваемого периода значение коэффициента финансовой независимости предприятия ООО «СК Легион» колеблется с 0,04 в 2016 году до 0,07 в 2017 году и до 0,06 в 2018 году, оставаясь при этом ниже нормативного значения.

На рисунке 22 показан коэффициент финансовой задолженности (финансовый рычаг) предприятия ООО «СК Легион».

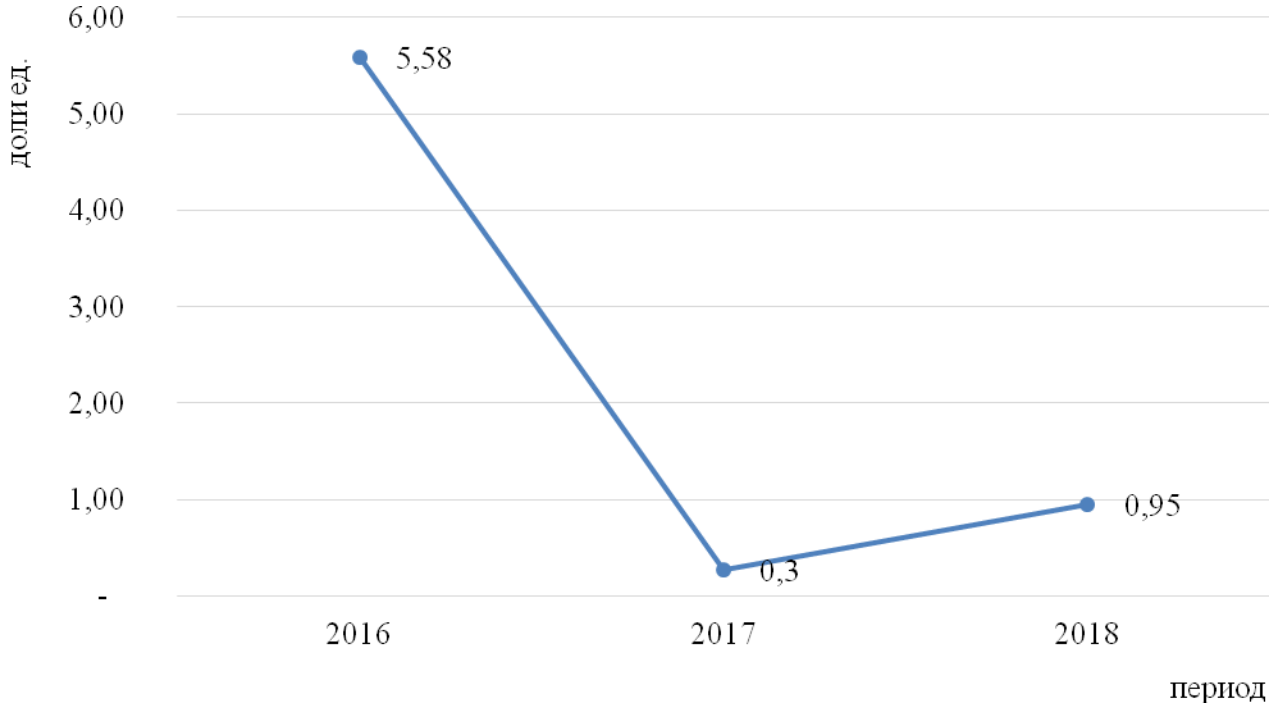

Рисунок 21 – Коэффициент задолженности (финансовый рычаг) предприятия ООО «СК Легион»

Коэффициент финансового рычага показывает соотношение заемных средств и суммарной капитализации и характеризует степень эффективности использования компанией собственного капитала. Он определяет, насколько велика зависимость компании от заемных средств. Коэффициент капитализации используют только в контексте одной отрасли промышленности, а также доходов и потоков наличных денежных средств компании. На протяжении рассматриваемого периода происходит колебание показателя: 5,58 в 2016 году, 0,3 в 2017 году и 0,95 в 2018 году. Снижение показателя финансового рычага предприятия ООО «СК Легион» свидетельствует о снижении эффективности использования собственного капитала.

Проанализируем коэффициент самофинансирования на рисунке 23.

Коэффициент самофинансирования – это коэффициент, рассчитываемый как отношение собственных инвестиционных средств к общей величине средств, необходимых для инвестирования. Коэффициент самофинансирования показывает насколько эффективно предприятие использует источники увеличения собственного капитала, и основные направления вложения собственных средств.

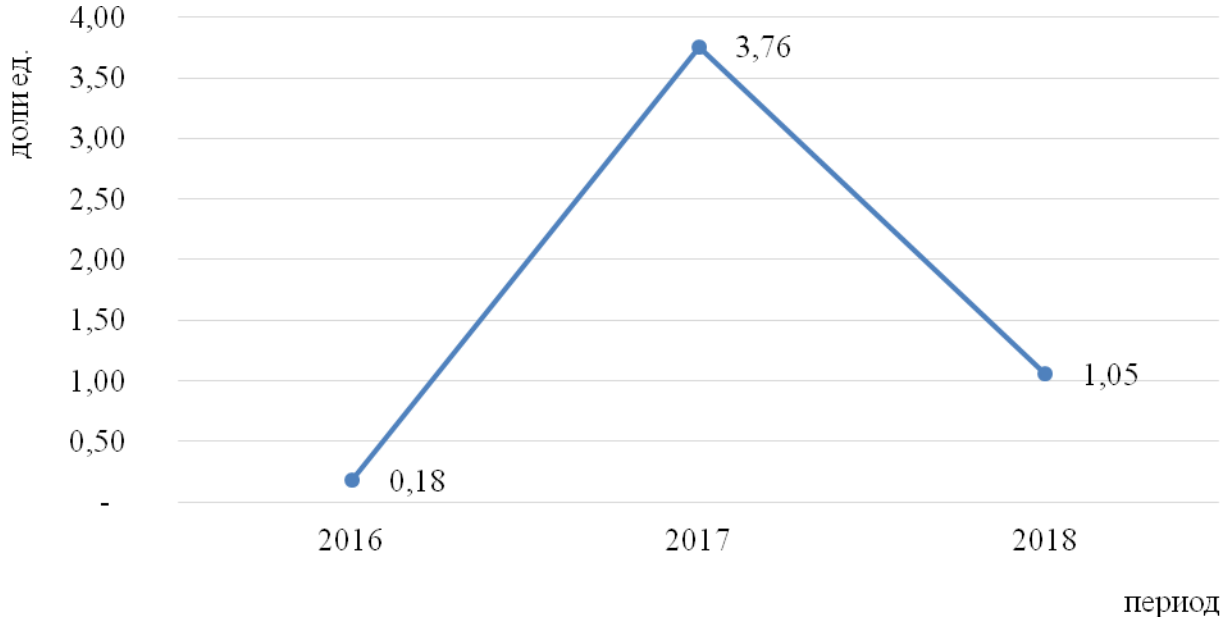

Рисунок 22 – Коэффициент самофинансирования предприятия ООО «СК Легион»

На протяжении рассматриваемого периода происходит колебание коэффициента самофинансирования предприятия ООО «СК Легион» с 0,18 в 2016 году до 1,05 в 2018 году. Снижение коэффициента самофинансирования предприятия ООО «СК Легион» свидетельствует о снижении эффективности использования источников увеличения собственного капитала.

Проанализируем коэффициент обеспеченности собственными средствами (рисунок 24).

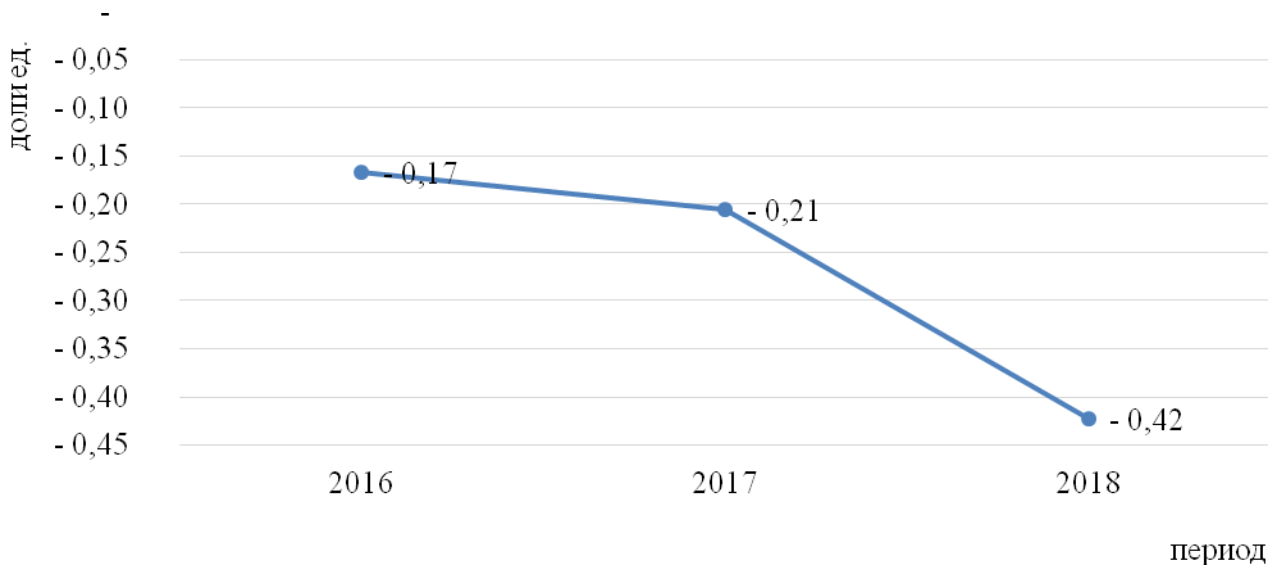

Рисунок 23 – Коэффициент обеспеченности собственными средствами предприятия ООО «СК Легион»

Коэффициент обеспеченности собственными средствами – коэффициент равный отношению собственных оборотных средств компании к величине оборотных активов. Исходные данные для расчета – бухгалтерский баланс. Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает, долю оборотных активов компании, финансируемых за счет собственных средств предприятия. На протяжении рассматриваемого периода происходит снижение коэффициента обеспеченности собственными средствами предприятия ООО «СК Легион» с 0,17 в 2016 году до -0,42 в 2018 году, что заслуживает негативной оценки.

Проанализируем коэффициент маневренности предприятия ООО «СК Легион» на рисунке 25.

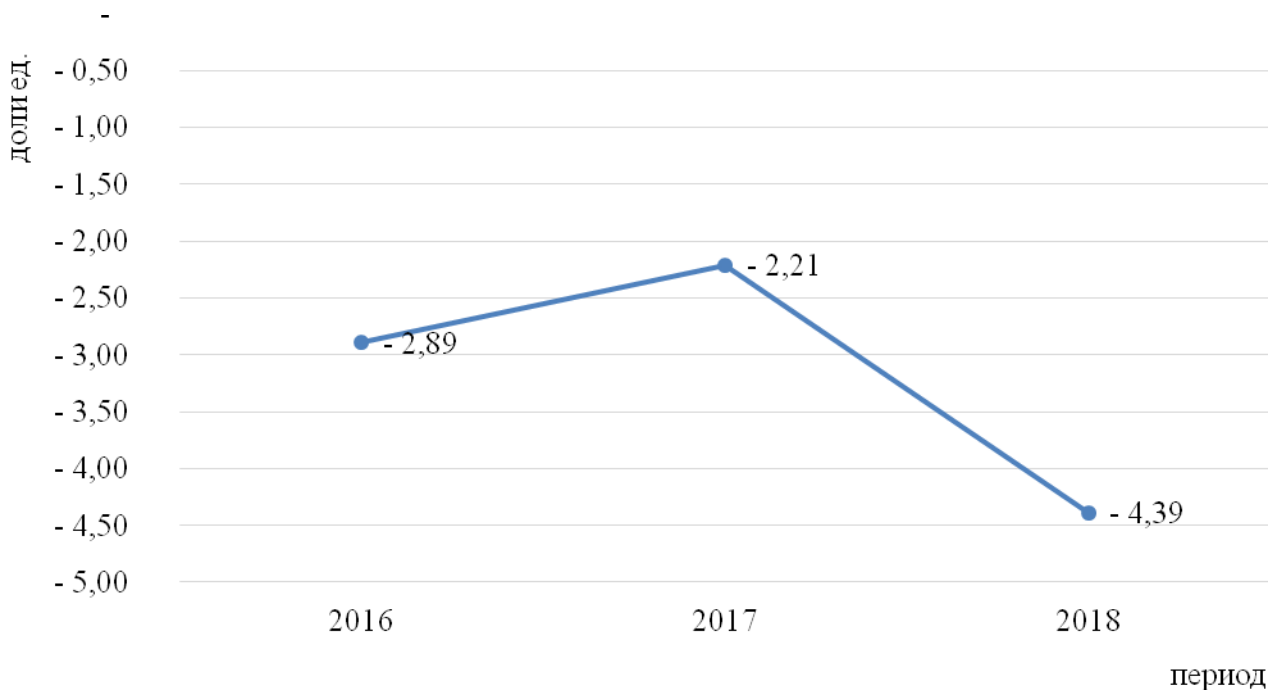

Рисунок 24 – Коэффициент маневренности предприятия ООО «СК Легион»

Коэффициент маневренности собственного капитала (аналог: коэффициент маневренности) – показывает финансовую устойчивость и отражает долю собственных средств, используемых для финансирования деятельности предприятия. Значение коэффициента маневренности на всем протяжении рассматриваемого периода имеет отрицательное значение, что обусловлено отрицательной величиной собственных оборотных средств.

Проанализируем коэффициент финансовой устойчивости, динамика которого показана на рисунке 26.

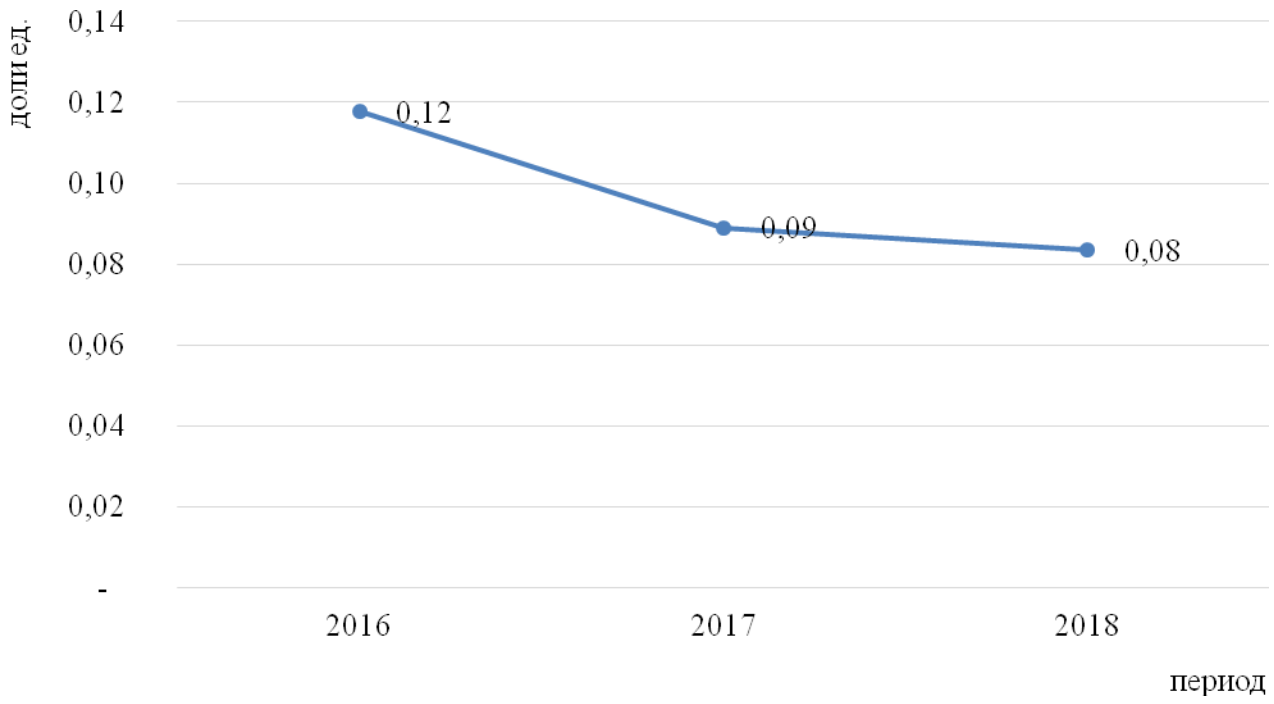

Рисунок 25 – Коэффициент финансовой независимости (автономии) предприятия

Коэффициент автономии (финансовой независимости) является одним из классических показателей, характеризующих независимость предприятия от финансовых институтов (кредиторов). Высокие значения коэффициента автономии показывают высокую степень зависимости предприятия от кредитов и займов и низкую финансовую устойчивость, потому что любые непредвиденные платежи могут вызвать сбои в эффективности работы всего предприятия. Коэффициент автономии описывает структуру капитала предприятия и является важным показателем финансовой устойчивости организации.

На протяжении рассматриваемого периода значение коэффициента финансовой независимости предприятия ООО «СК Легион» снижается с 0,12 в 2016 году до 0,08 в 2018 году. Это заслуживает положительной оценки, поскольку нормативное значение данного коэффициента составляет < 0,7.

Проведем группировку активов баланса предприятия ООО «СК Легион», представленную в таблице 12.

Таблица11 – Группировка активов ООО «СК Легион»

	Наименование	состав, тыс. руб.	доля, %	состав, тыс. руб.	доля, %	состав, тыс. руб.	доля, %
		2016		2017		2018	
А 1	Наиболее ликвидные активы	3052 208	41	2647 770	36	125 096	1
А 2	Быстро реализуемые активы	29 805	0	240 000	3	79 000	1
А 3	Медленно реализуемые активы	2554 327	34	2673 465	36	5833 999	62
А 4	Трудно реализуемые активы	1820 897	24	1797 732	24	3334 738	36
ИТОГО АКТИВЫ		7457 237	100	7358 967	100	9372 832	100

Проведем группировку пассивов баланса предприятия ООО «СК Легион», представленную в таблице 13.

Таблица 12 – Группировка пассивов ООО «СК Легион»

	Наименование	состав, тыс. руб.	доля, %	состав, тыс. руб.	доля, %	состав, тыс. руб.	доля, %
		2016		2017		2018	
П1	Наиболее срочные пассивы	5310745	71,2	6703752	91,1	8239 594	87,9
П2	Краткосрочные пассивы	1268738	17,0	264	0,0	351539	3,8
П3	Долгосрочные пассивы	551 580	7,4	137 500	1,9	200 000	2,1
П4	Устойчивые пассивы	326 174	4,4	517 451	7,0	581 699	6,2
ИТОГО ПАССИВЫ		7457237	100,0	7358967	100,0	9372 832	100,0

Сопоставление активов и пассивов предприятия показано в таблице 14.

Таблица13 – Сопоставление активов и пассивов предприятия, в тыс. руб.

А	Сумма, тыс. руб.			П	Сумма, тыс. руб.		
	2016	2017	2018		2016	2017	2018
А1	3 052 208	2 647 770	125 096	П1	5 310 745	6 703 752	8 239 594
А2	29 805	240 000	79 000	П2	1 268 738	264	351 539
А3	2 554 327	2 673 465	5 833 999	П3	551 580	137 500	200 000
А4	1 820 897	1 797 732	3 334 738	П4	326 174	517 451	581 699

Соблюдение условий баланса предприятия показано в таблице 15.

Таблица 14 – Соблюдение условий баланса ООО «СК Легион»

Норматив	2016	2017	2018
А1 ≥ П1	–	–	–
А2 ≥ П2	–	+	–
А3 ≥ П3	+	+	+
А4 ≤ П4	–	–	–

Таким образом, проанализировав баланс предприятия ООО «СК Легион» можно сделать вывод, что в 2016 и 2018 годах соблюдается только 1 условие из 4, а в 2017 году – два из четырех, что является показателем низкого уровня ликвидности.

Проведем коэффициентный анализ ликвидности.

В таблице 16 представлены показатели ликвидности.

Таблица 15 – Показатели платежеспособности ООО «СК Легион»

№ п/п	Показатель	2016	2017	2018
1	Коэффициент текущей ликвидности	0,86	0,83	0,70
2	Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности	0,39	0,43	0,69
3	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,002	0,04	0,01

Ликвидность – легкость реализации, продажи, превращения материальных или иных ценностей в денежные средства для покрытия текущих финансовых обязательств. Анализ ликвидности предприятия – анализ возможности для предприятия покрыть все его финансовые обязательства.

Коэффициент текущей ликвидности (Currentratio) показан на рисунке 27.

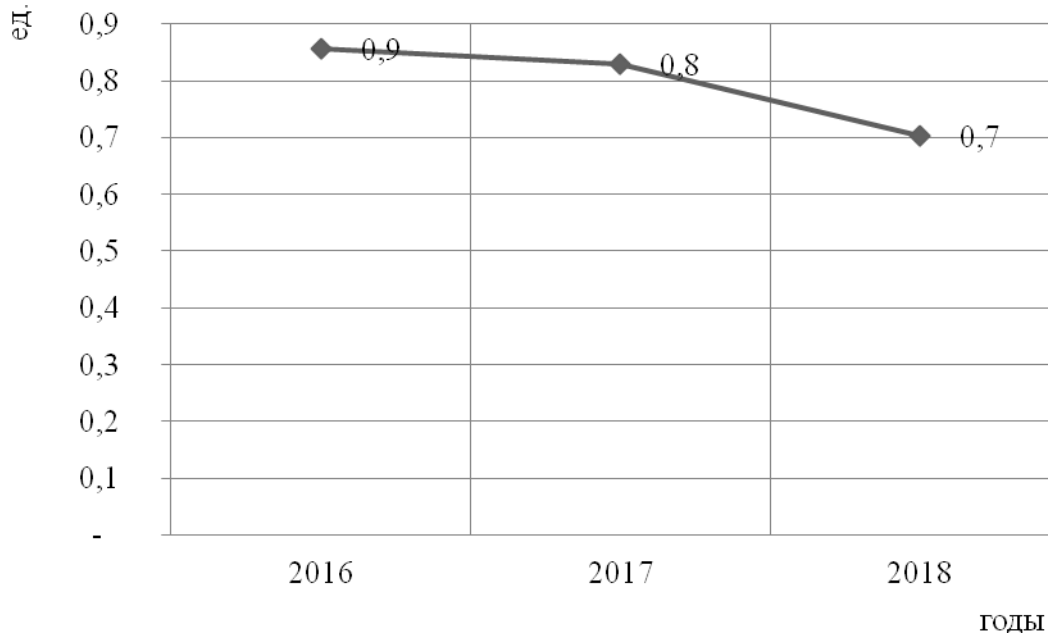

Рисунок 26 – Коэффициент текущей ликвидности ООО «СК Легион»

Коэффициент текущей ликвидности ООО «СК Легион» снижается с 0,9 в 2016 году до 0,7 в 2018 году. Снижение свидетельствует о падении способности компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Следует отметить, что данный коэффициент не всегда дает полную картину. Обычно предприятия, у которых материально-производственные запасы невелики, а деньги по векселям к оплате получить легко, могут спокойно действовать с более низким значением коэффициента, чем компании с большими запасами и продажами товаров в кредит.

Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности (Quickratio, Acidtest, QR) характеризует способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт оборотных активов. Он сходен с коэффициентом текущей ликвидности, но отличается от него тем, что в состав используемых для его

расчета оборотных средств включаются только высоко – и средне ликвидные текущие активы (деньги на оперативных счетах, складской запас ликвидных материалов и сырья, товаров и готовой продукции, дебиторская задолженность с коротким сроком погашения). Чем выше показатель, тем лучше платежеспособность предприятия.

Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности представлен на следующем рисунке.

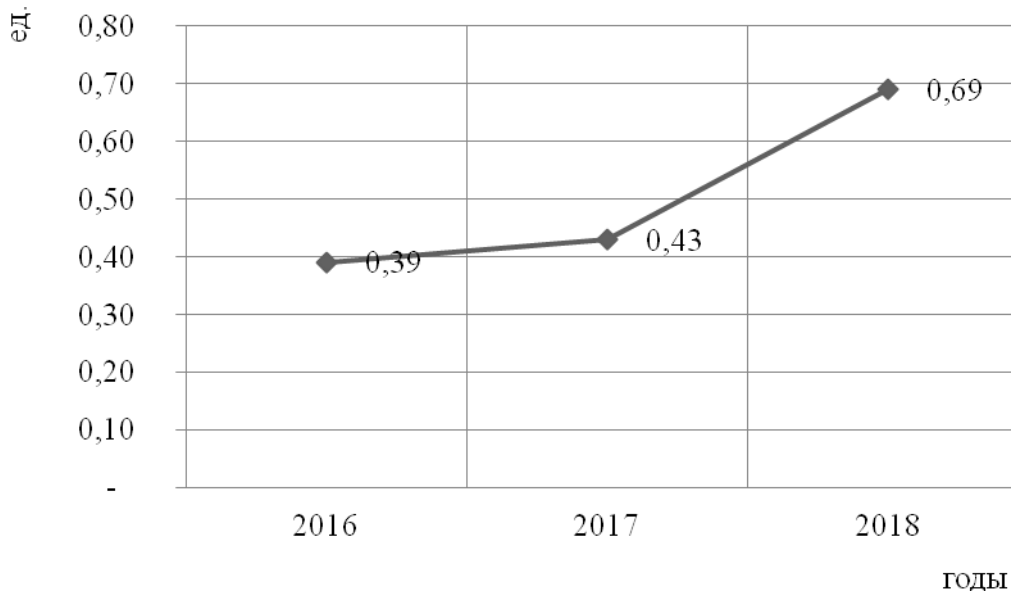

Рисунок 27 – Коэффициент быстрой ликвидности предприятия ООО «СК Легион»

Для повышения уровня срочной ликвидности организациям следует принимать меры, направленные на рост собственных оборотных средств и привлечение долгосрочных кредитов и займов. С другой стороны, значение более 3 может свидетельствовать о нерациональной структуре капитала, это может быть связано с медленной оборачиваемостью средств, вложенных в запасы, ростом дебиторской задолженности.

Коэффициент быстрой ликвидности ООО «СК Легион» увеличивается на протяжении рассматриваемого периода: 0,39 в 2016 году, 0,43 в 2017 году и 0,69 в 2018 году. Увеличение показателя говорит о том, что происходит рост части краткосрочных обязательств компании, которая может быть немедленно

погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам с дебиторами.

Коэффициент абсолютной ликвидности представлен на следующем рисунке.

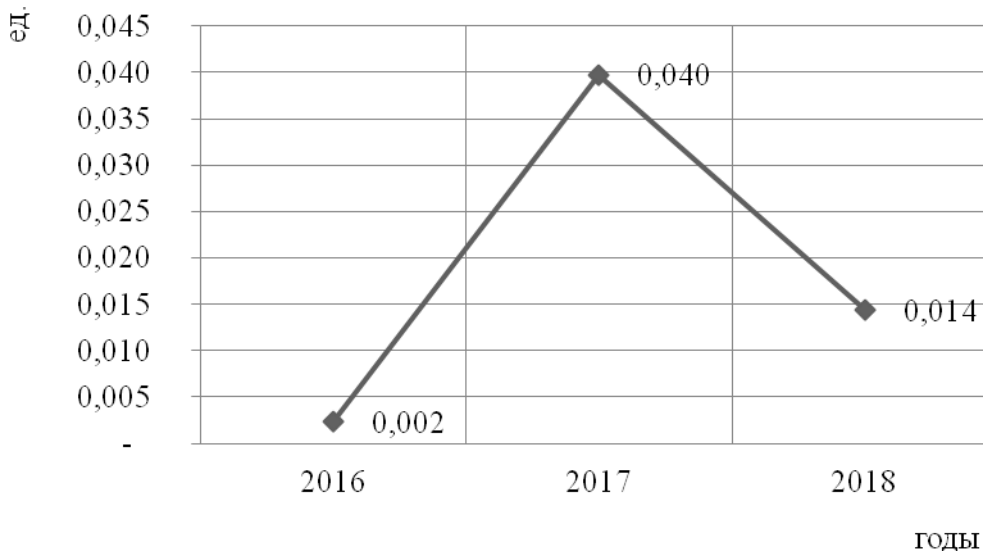

Рисунок 28 – Коэффициент абсолютной ликвидности предприятия ООО «СК Легион»

Коэффициент абсолютной ликвидности ООО «СК Легион» колеблется на протяжении всего периода: 0,002 в 2016 году и 0,014 в 2018 году, что заслуживает негативной оценки.

Выводы по второму разделу

Объектом исследования является Общество с ограниченной ответственностью Специализированный застройщик «СК Легион».

На протяжении рассматриваемого периода происходит увеличение выручки от реализации компании ООО «СК Легион» с 397 912 тыс. руб. в 2016 году до 1 215 49 тыс. руб. в 2018 году. Темпы роста выручки составили 119,48% за 2017 год и 255,67% за 2018 год. Таким образом, увеличение выручки заслуживает положительной оценки.

На протяжении рассматриваемого периода также происходит рост себестоимости компании ООО «СК Легион» с 72 010 тыс. руб. в 2016 году до

764 823 тыс. руб. в 2018 году. Следует отметить, что темпы роста себестоимости превышают темпы роста выручки: 261,23% за 2017 год и 406,58% за 2018 год. Данная тенденция заслуживает негативной оценки.

Таким образом, по результатам проведенного анализа рентабельности предприятия ООО «СК Легион» можно сделать вывод, что показатели рентабельности имеют крайне низкое значение, при этом снижаясь на конец рассматриваемого периода, что заслуживает негативной оценки деятельности предприятия.

По результатам анализа имущественного положения получены следующие результаты.

Оборотные активы предприятия «СК Легион» за 2017 год незначительно увеличиваются на 75 105 тыс. руб. (в основном за счет роста запасов, денежных средств и денежных эквивалентов), а за 2018 год демонстрируют существенный рост на 476 860 тыс. рублей (за счет существенного увеличения дебиторской задолженности). Таким образом, по результатам проведенного анализа можно сделать вывод о недостаточно эффективной структуре оборотных активов предприятия ООО «СК Легион».

На протяжении рассматриваемого периода происходит существенное колебание величины внеоборотных активов предприятия «СК Легион»: незначительное снижение в 2017 году на 23 165 тыс. руб., и существенный рост на 1 537 006 тыс. руб. за 2018 год. Существенный рост внеоборотных активов обусловлен ростом прочих внеоборотных активов.

На протяжении рассматриваемого периода происходит существенное увеличение собственного капитала предприятия: на 191 277 тыс. руб. за 2017 и на 64 248 тыс. руб. за 2018 год. Увеличение собственного капитала предприятия является позитивным фактором и свидетельствует о росте его финансовой устойчивости. Рост собственного капитала предприятия «СК Легион» обусловлен увеличением нераспределенной прибыли.

На протяжении рассматриваемого периода происходит снижение доли оборотных активов предприятия «СК Легион»: с 76% в 2016 году до 64% в 2018

году. Снижение удельного веса оборотных активов способствует снижению мобилизации активов и снижению скорости оборачиваемости средств компании. Высокая доля дебиторской задолженности и низкий уровень денежных средств говорят преимущественно о продажах с отсрочкой и проблемах с оплатой.

Из расчета трехмерного показателя финансовой устойчивости можно сделать вывод, что предприятие «СК Легион» обладает неустойчивым финансовым положением. Неустойчивое финансовое положение предприятия «СК Легион» может привести к нарушению платежеспособности организации.

На протяжении рассматриваемого периода значение коэффициента финансовой независимости предприятия ООО «СК Легион» колеблется с 0,04 в 2016 году до 0,07 в 2017 году и до 0,06 в 2018 году, оставаясь при этом ниже нормативного значения.

На протяжении рассматриваемого периода происходит колебание показателя финансового рычага: 5,58 в 2016 году, 0,3 в 2017 году и 0,95 в 2018 году. Снижение показателя финансового рычага предприятия ООО «СК Легион» свидетельствует о снижении эффективности использования собственного капитала.

На протяжении рассматриваемого периода происходит колебание коэффициента самофинансирования предприятия ООО «СК Легион» с 0,18 в 2016 году до 1,05 в 2018 году. Снижение коэффициента самофинансирования предприятия ООО «СК Легион» свидетельствует о снижении эффективности использования источников увеличения собственного капитала.

На протяжении рассматриваемого периода происходит снижение коэффициента обеспеченности собственными средствами предприятия ООО «СК Легион» с 0,17 в 2016 году до -0,42 в 2018 году, что заслуживает негативной оценки.

Значение коэффициента маневренности на всем протяжении рассматриваемого периода имеет отрицательное значение, что обусловлено отрицательной величиной собственных оборотных средств.

На протяжении рассматриваемого периода значение коэффициента финансовой независимости предприятия ООО «СК Легион» снижается с 0,12 в 2016 году до 0,08 в 2018 году. Это заслуживает положительной оценки, поскольку нормативное значение данного коэффициента составляет < 0,7.

Проанализировав баланс предприятия ООО «СК Легион» можно сделать вывод, что в 2016 и 2018 годах соблюдается только 1 условие из 4, а в 2017 году – два из четырех, что является показателем низкого уровня ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности ООО «СК Легион» снижается с 0,9 в 2016 году до 0,7 в 2018 году. Снижение свидетельствует о падении способности компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов.

Коэффициент быстрой ликвидности ООО «СК Легион» увеличивается на протяжении рассматриваемого периода: 0,39 в 2016 году, 0,43 в 2017 году и 0,69 в 2018 году. Увеличение показателя говорит о том, что происходит рост части краткосрочных обязательств компании, которая может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам с дебиторами.

Коэффициент абсолютной ликвидности ООО «СК Легион» колеблется на протяжении всего периода: 0,002 в 2016 году и 0,014 в 2018 году, что заслуживает негативной оценки.

3 МЕРОПРИЯТИЯ ПО ОПТИМИЗАЦИИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ ООО «СК ЛЕГИОН»

3.1 План мероприятий по укреплению финансового состояния организации

На сегодняшний день в строительной отрасли наблюдается снижение объемов инвестиций и, как следствие, ухудшение экономических показателей предприятий отрасли. На протяжении последних лет продукция данной отрасли составляла порядка 10 % ВВП, строя объекты как гражданского, так и промышленного строительства. Сегодня же многие предприятия либо уменьшают объемы строительных объектов, либо вообще отказываются от возведения новых промышленных объектов, замораживая уже строящиеся.

Высокие ставки налогообложения, длительный производственный цикл при 100%-ной предоплате за дорогостоящий строительный материал, высокая кредиторская задолженность строительных предприятий делает эту отрасль низкорентабельной и не интересной для развития бизнеса.

По результатам проведенного анализа было определено, что компания СК »Легион» обладает низкой рентабельностью, что в первую очередь обусловлено высокими затратами (на протяжении рассматриваемого периода также происходит рост себестоимости компании ООО «СК Легион» с 72 010 тыс. руб. в 2016 году до 764 823 тыс. руб. в 2018 году. Следует отметить, что темпы роста себестоимости превышают темпы роста выручки: 261,23% за 2017 год и 406,58% за 2018 год. Данная тенденция заслуживает негативной оценки).

Для компаний-застройщиков важно, в целях повышения конкурентоспособности строительных объектов, повышать их энергетическую и ресурсную эффективность, применять при строительстве экологически чистые материалы.

Таким образом, в целях укрепления финансового положения компании следует предложить пути снижения себестоимости без потери качества.

Следует отметить, что компания СК «Легион» осуществляет строительство не только домов высокой этажности, но и малоэтажное строительство (объекты инфраструктуры).

Рассмотрев применяемые технологии в малоэтажном строительстве, были выбраны следующие технологии строительства фундаментов.

1. Свайно-ростверковый по технологии индивидуального строительства и экологии (далее – ТИСЭ).

2. Ленточный.

3. Свайный.

4. Плитный.

Изучив данные фундаменты с точки зрения русурсосбережения было определено, что по техническим характеристикам и технологическим особенностям фундамент, построенный по ТИСЭ, наиболее эффективен, так как выдерживает серьезные нагрузки, возникающие в различных типах грунта (пучение, сейсмические, динамические воздействия). Фундамент, построенный по ТИСЭ, эффективен и с точки зрения экологии, так как минимизирует отрицательное влияние на здоровье человека и природу, обеспечивает надежность и комфортность эксплуатации построенного здания.

При возведении стен в соответствии с ТИСЭ используется переставная металлическая опалубка. На сегодняшний день производится выпуск строительных опалубок трех видов:

– ТИСЭ-1 позволяет возводить стены толщиной 19 см (весом 13 кг,190 мм), как правило, используется при строительстве перегородок, заборов и гаражей и т.д.;

– ТИСЭ-2 позволяет возводить стены толщиной 25 см (весом 14 кг), это универсальная опалубка для различных стен;

– ТИСЭ-3 позволяет возводить стены толщиной 38 см (весом 18 кг), с помощью ее строят трехслойные капитальные стены при возведении домов и подвалов.

Длина и высота у всех формуемых блоков одинаковая – 51 и 15 см соответственно. С помощью оснастки можно формовать пустотные, сплошные и половинные блоки, тротуарную плитку.

В форму компактно уложены как сама строительная опалубка, так и ее оснастка (все инструменты и приспособления, необходимые для возведения стен).

ТИСЭ позволяет возводить трехслойные стены, которые имеют между собой гибкие связи. Для этого используется опалубка ТИСЭ-3 с поворотом пустотообразователей. Это так называемые «мостки холода», которые есть в стандартных строительных блоках (например, шлакоблок). Эти пустоты способствуют тому, что теплопроводность стен снижается. Таким образом, такая стена-сэндвич, которая выстроена по технологии ТИСЭ-3, существенно повышает теплоизолирующие свойства стен. Конечно, это зависит и от засыпного утеплителя, которым рекомендуется заполнить пустоты (ширина пустот 18 см). Например, если заполнить пустоту в такой стене керамзитом, то теплоизоляционные характеристики полученной стены приравниваются к теплоизоляционным характеристикам 1,5-метровой кирпичной кладки. Если использовать пеноизоляцию, то теплоизоляционные характеристики получившейся стены уже будут соответствовать кирпичной кладке толщиной 3 м.

Армирование стены, выстроенной по ТИСЭ, может быть горизонтальным, когда армирование выполняется стеклопластиковой «дорожной» сеткой, прокладка которой осуществляется через 4-5 рядов кладки, а может быть поперечным армированием с гибкими связями диаметром 6 мм либо из базальтовых волокон, либо из стальных прутков, которые закладываются в каждый стеновой блок когда происходит его формование. В целях обеспечения прочности и устойчивости выстроенной трехслойной стены, поперечные арматурные элементы рекомендуется устанавливать под углом. В случае если в процессе строительства направления армирования изменяются, это создает

пространственную ферму, которая помогает стене полноценно воспринимать и выдерживать все нагрузки, действующие на выстроенную таким образом стену.

Важным фактором, снижающим материалоемкость и трудоемкость строительных работ, является то, что при возведении стен по описываемой технологии стены получаются ровные, не требующие нанесения толстого штукатурного слоя.

Для формирования стеновых блоков смесь должна иметь достаточную жесткость, производиться из цемента марки М400 и песка с добавлением небольшого количества воды (1:3:0,5). Песок для раствора, как правило, используется крупный или средний, не требующий просеивания.

Для обеспечения высокого качества блоков нельзя использовать мелкий и пылеватый песок. Это неизбежно приведет к тому, что блоки после распалубки не будут держать форму. При эксплуатации и обслуживании такого здания они не смогут полноценно воспринимать и выдерживать все необходимые нагрузки.

Для формования блока половина формы заполняется раствором и затем утрамбовывается несильными ударами. После этого добавляется оставшаяся бетонная смесь и завершается уплотнение. Если смесь произведена по рекомендуемой технологии, то в конце уплотнения должно выступить «цементное молочко».

Излишняя смесь удаляется скребком, которым срезается излишек под верхний слой пустотообразователей. Для того чтобы выполнить распалубку, нет необходимости ждать схватывания смеси. Продольный и поперечные штыри вынимаются в первую очередь. На отформованный блок укладывается выжимная панель и рычагом (в виде трамбовки со штырем) приподнимаются и извлекаются пустотообразователи, затем форма с блока снимается, одновременно происходит прижимание к блоку выжимной панели. Таким образом, процесс формования блока выполняется за 4-6 мин.

После того, как распалубка произведена, в стене остаются отверстия от фиксирующих штырей, диаметр которых составляет 10 мм.

В качестве теплоизоляции не рекомендуется использовать пористые заполнители, такие как шлак, керамзит, пеностекло, это связано с тем, что они значительно снижают морозостойкость материала и уровень теплоизоляции.

Это противоречит требованиям экологичности в строительстве, так как снижает энергетическую и ресурсную эффективность строительных объектов, а также при эксплуатации могут увеличиться энергопотребление и затраты на содержание объекта.

Можно отметить, что в связи с тем, что распалубка блоков выполняется до того, как начал схватываться раствор, то нет необходимости использовать смазку, которую обычно используют при распалубке бетонных изделий.

Стеновые блоки, произведенные по представленной технологии, прошли испытания прочности, морозостойкости и теплопроводности. Испытания производились в «КТБ Мосоргстройматериалы». Стеновые блоки, отформованные с опалубкой ТИСЭ-2, выполненные из цемента марки М400, смогли выдержать около 100 т на сжатие, а показатели морозостойкости в несколько раз выше, чем у керамзитобетонных блоков.

На основании полученных результатов можно говорить о достаточно большом запасе прочности, а также морозостойкости блоков, что позволяет рекомендовать описанную технологию для возведения стен при малоэтажном строительстве без каких-либо ограничений.

Перед тем, как начать формовать новый стеновой блок, рядом с только что отформованным блоком в стену устанавливается форма. Таким образом стеновые блоки формуются слоями. В день можно возвести один слой блоков. В случае, если погода теплая, то к формованию следующего ряда блоков можно приступать через 4 ч.

В форму можно устанавливать вкладыши. Делается это для создания в стене отверстия и проемы под монтаж проводки, инженерных коммуникаций, пазов под размещение балок перекрытия, окон систем вентиляции и т.п.

Как уже говорилось ранее, ТИСЭ предполагает армирование стены, горизонтальное армирование может выполняться также прокладкой сварной

сетки или прутков арматуры диаметром 5-6 мм. Можно при вертикальном армировании, кроме рекомендованных ранее, использовать дорожную неметаллическую сетку. Когда заполняются вертикальные колодцы стен арматурой и бетоном, создаются силовые вертикальные стойки, такие стойки хорошо выдерживают вертикальные и боковые нагрузки. Такое вертикальное армирование рекомендуется применять под опорами перемычек широких оконных и дверных проемов.

При возведении стен подвалов или стен домов, которые строятся в районах с высокой сейсмической активностью, рекомендуется использовать опалубку ТИСЭ-3 и производить вертикальное армирование каждого четвертого колодца стены.

В том случае, если на слой блоков планируется укладка бетонных перекрытий, то эти блоки необходимо формовать на арматурную сетку. Такое техническое решение позволит уложить в пустоты произведенных блоков керамзитобетон, который, в свою очередь, станет удобной площадкой под монтаж плит.

Существуют различные подходы к утеплению стен, возведенных по описанной технологии. Поскольку ТИСЭ направлена не только на решение экологических проблем в строительстве, но и на повышение экономической эффективности строительного объекта, то уровень пустотности таких стен составляет 45 %. Это необходимо для того, чтобы конструктивно создать достаточную для теплоизоляции толщину стены при минимизации материальных затрат.

Посмотрим, насколько отличается теплоизоляция стены по описанной технологии при заполнении и незаполнени и теплоизоляционными материалами.

В связи с тем, что конвективный теплообмен в пустотах ухудшает теплоизоляцию, то даже если пустоты в блоках не заполнять утепляющими материалами, теплоизоляция стены, возведенной по описанной технологии, соответствует кирпичной стене той же толщины. В случае заполнения пустот

керамзитом теплоизоляция увеличивается в 1,5 раза. Если использовать для заполнения пенопластовую крошку или минеральную вату, теплоизоляция увеличивается в 2 раза. Это максимальный уровень изоляции, так как «мостки холода» в стеновых блоках находятся вокруг теплоизоляции и снижают ее эффективность. Таким образом, при условии использования высокоэффективной изоляции такая стена, толщина которой составляет 38 см, абсолютно соответствует по теплоизоляционным показателям кирпичной кладке, толщина которой составляет 75 см.

Каким бы образом не возводились стены по данной технологии и какие бы варианты утепления не применялись, стены, как говорилось выше, выстраиваются очень ровные и изнутри их можно отделать самыми разнообразными материалами. В стеновых блоках имеются технологические отверстия, к которым легко крепятся горизонтальные или вертикальные рейки под вагонку как с вертикальной, так и с горизонтальной ориентацией. Сухая штукатурка также может быть закреплена как на деревянном каркасе, так и непосредственно на самой стене шурупами или на мастике. Непосредственно на возведенную стену можно уложить стеклообои или жидкие обои, которые имеют некоторую рельефность.

При создании проекта здания, возводимого по описанной технологии, рекомендуется учесть, что самые минимальные затраты будут при строительстве двухэтажного дома с невысокой двускатной крышей, а менее выгоден одноэтажный дом с ломаной крышей.

В рамках оценки экономической эффективности ТИСЭ сравним стоимость одного блока стены, возведенной по ТИСЭ-3, и части кирпичной стены, равной размерам одного блока ТИСЭ-3.

Уточним размеры: размер одного блока ТИСЭ-3 равен 380×510×150 (мм). Это говорит о том, что размеры одного блока примерно соответствуют двум кирпичам в длину, полутора кирпичам в ширину и также двум кирпичам в высоту.

Поскольку длина фасада расчетного дома 9 м, то в одном ряду будет примерно 82,5 блока. В среднем на один ряд блоков уходит 9 мешков цемента.

Стоимость одного мешка 210 руб. Затраты на цемент на 1 блок составят 23 руб.

Для строительства используется непросеянный карьерный песок средней крупности. Стоимость 1 м3 такого песка варьируется от 500 до 750 руб. Возьмем среднюю величину – 650 руб. Объем одного блока (за вычетом пустот) составляет 0,01611 м3. Таким образом, из 1 м3 песка будет произведено 62 блока, а значит, на 1 блок затраты на песок составят 11 руб.

В пустоты блока рационально засыпать утеплитель из пеностекольной крошки, так как она обладает очень высокими теплотехническими свойствами. Стоимость 1 м3 составляет в среднем 5000 руб. Пустота одного блока составляет 0,02907 – 0,01611 = 0,01296 м3. Для производства 77 блоков хватит 1 м3 пеностекольной крошки. Затраты на 1 блок составят 65 руб.

Для одного блока достаточно взять пруток арматуры длиной 360 мм. Используем стальную арматуру 35ГС диаметром 5,5 мм и стоимостью в среднем 34 руб/кг. Поскольку соотношение 1 кг на 1 м такой арматуры составляет 0,187, то вес прутка длиной 0,36 м будет составлять 0,067 кг. И его стоимость составит примерно 2,4 руб.

Сведем полученные результаты в таблицу для большей наглядности.

Таблица 16 – Сравнение затрат при двух технологиях

Показатель	стоимость одного блока стены, возведенной по ТИСЭ-3, рублей	часть кирпичной стены, равной размерам одного блока ТИСЭ-3, рублей
Затраты на цемент	23	
Затраты на песок	11	
Пеностекольная крошка	65	
Пруток арматуры	2,4	
Итого материальные затраты на 1 блок	101,4	192*
Затраты на оплату труда	50	100**
Совокупные затраты на 1 блок	151,4	292

*по данным компании СК «Легион»
**по данным компании СК «Легион»

Итого стоимость всех материалов, затрачиваемых на 1 блок, составляет 23+11+65+1,2 = 101,4 руб. С учетом затрат на оплату труда эта сумма вырастет до 151,4 рублей.

Для сравнения возьмем кирпич керамический одинарный рядовой пустотелый М-125 размером 250 × 120×65 (мм). Стоимость одного такого кирпича составляет в среднем 16 руб. В части стены, которая эквивалентна размеру одного блока ТИСЭ-3, будет находиться 12 кирпичей. В таком случае стоимость части стены данных размеров будет составлять 16·х 12 = 192 руб.

С учетом затрат на оплату труда при кладке стен совокупная величина на стену из кирпича составит 292 рубля.Стоимость отличается почти вдвое. Таким образом, стены, выстроенные поТИСЭ-3, позволят сократить величину затрат на строительство. Кроме того, данная технология является более экологичной.

3.2 Прогнозная оценка финансового состояния организации с учетом предложенных мероприятий

Для начала спрогнозируем величину затрат на строительство по новой технологии (таблица 18).

Таблица 17 – Затраты на строительство малоэтажного объекта социального назначения

Показатель	До мероприятия*	После мероприятия	Изменение
Затраты на строительство малоэтажного объекта социального назначения	61 186	29 369	31 817

*данные, предоставленные компанией ООО «СК Легион»

Таким образом, снижение затрат на строительство малоэтажных объектов социального назначения по новой технологии позволит сократить затраты на 31 817 тыс. руб., или на 48%.

Далее спрогнозируем финансовые результаты предприятия с учетом мероприятия (таб. 19).

Таблица 18 – Динамика финансовых результатов компании с учетом прогноза

Показатель	Период			Изменение		
	2016	2017	2018	2019	в тыс. руб.	темп роста
Выручка от продаж (нетто)	397 912	475 421	1 215494	1 337043	121 549	1,10
Себестоимость реализованной продукции	72 010	188 112	764 823	809 489	44 666	1,06
Валовая прибыль	325 902	287 309	450 671	527 555	76 884	1,17

Динамика финансовых результатов ООО «СК Легион» с учетом прогноза показана на рисунке 30.

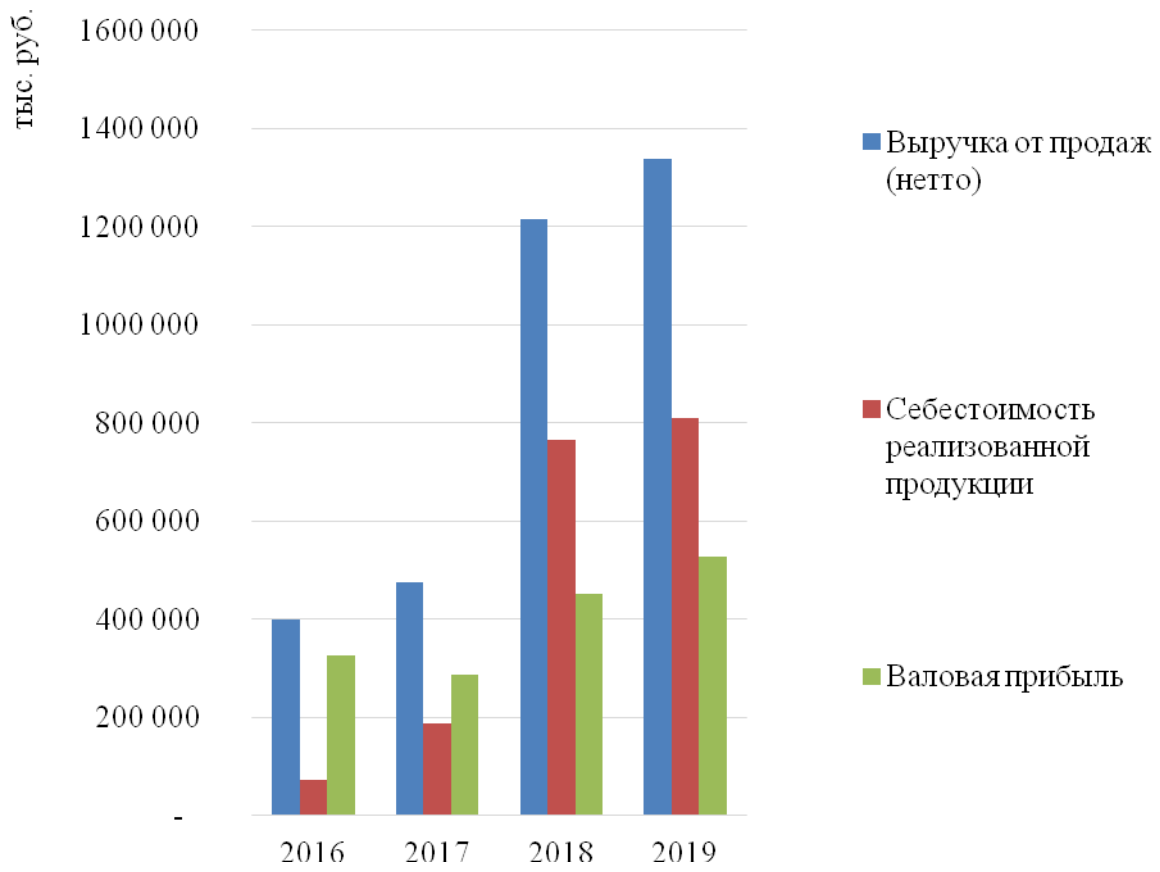

Рисунок 29 – Динамика финансовых результатов ООО «СК Легион»

На протяжении рассматриваемого периода происходит увеличение выручки от реализации ООО «СК Легион» с 397 912 тыс. руб. в 2016 году до 1 215 49 тыс. руб. в 2018 году. Темпы роста выручки составили 119,48% за 2017 год и 255,67% за 2018 год. Таким образом, увеличение выручки заслуживает

положительной оценки. В прогнозном периоде наблюдается аналогичная тенденция.

На протяжении рассматриваемого периода также происходит рост себестоимости компании ООО «СК Легион» с 72 010 тыс. руб. в 2016 году до 764 823 тыс. руб. в 2018 году. Следует отметить, что темпы роста себестоимости превышают темпы роста выручки: 261,23% за 2017 год и 406,58% за 2018 год. Данная тенденция заслуживает негативной оценки. При этом в прогнозном периоде происходит снижение темпов роста себестоимости до 1,06, что связано с реализацией разработанного мероприятия по изменению технологии строительства.

Спрогнозируем показатели рентабельности предприятия ООО «СК Легион».

На рисунке 31 показана динамика рентабельности продукции ООО «СК Легион».

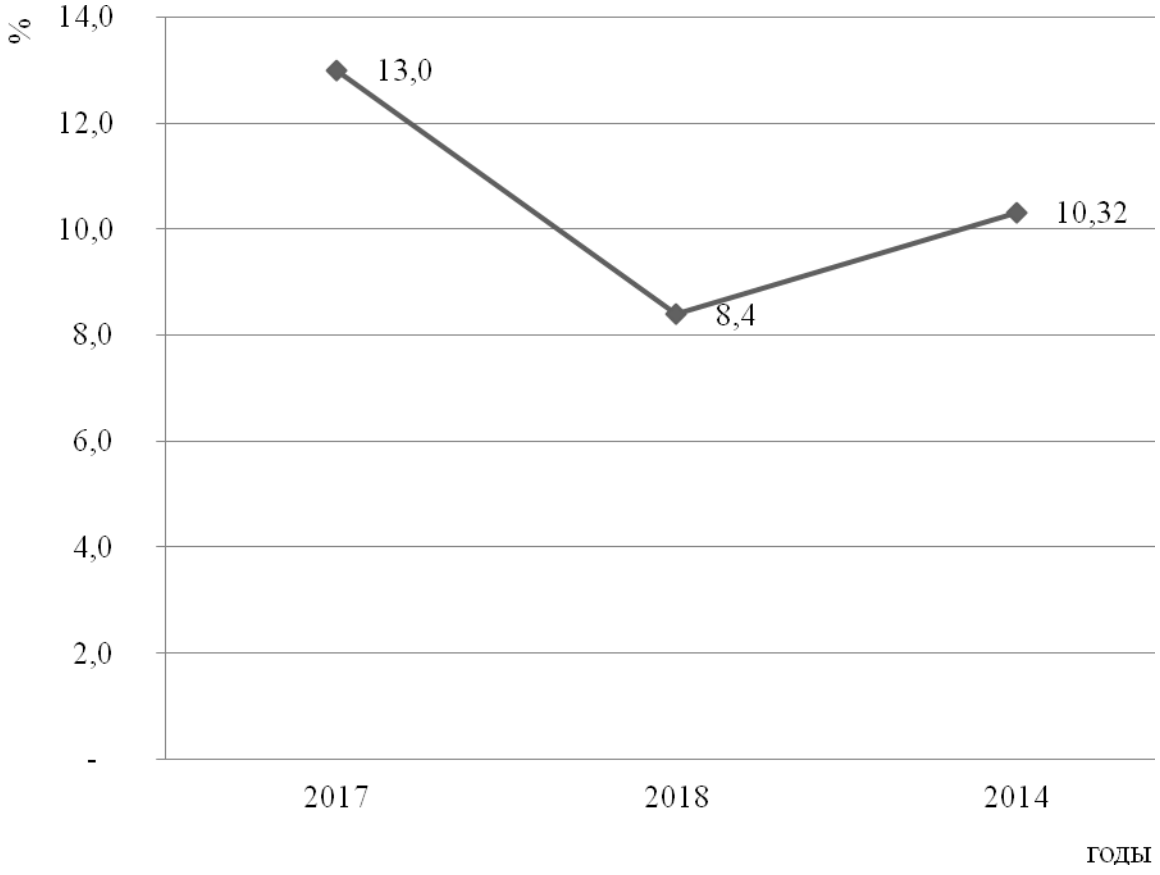

Рисунок 30 – Рентабельность продукции, в %

Снижение показателя рентабельности продукции предприятия ООО «СК Легион» с 13% в 2017 году до 8,4% в 2018 году свидетельствует о том, что происходит снижение прибыли, которую приносит каждый вложенный рубль. При этом в прогнозном периоде наблюдается увеличение рентабельности до 10,32%.

Проанализируем рентабельность продаж предприятия (рисунок 32). Рентабельность продаж является индикатором ценовой политики компании и её способности контролировать издержки. В прогнозном периоде наблюдается рост рентабельности

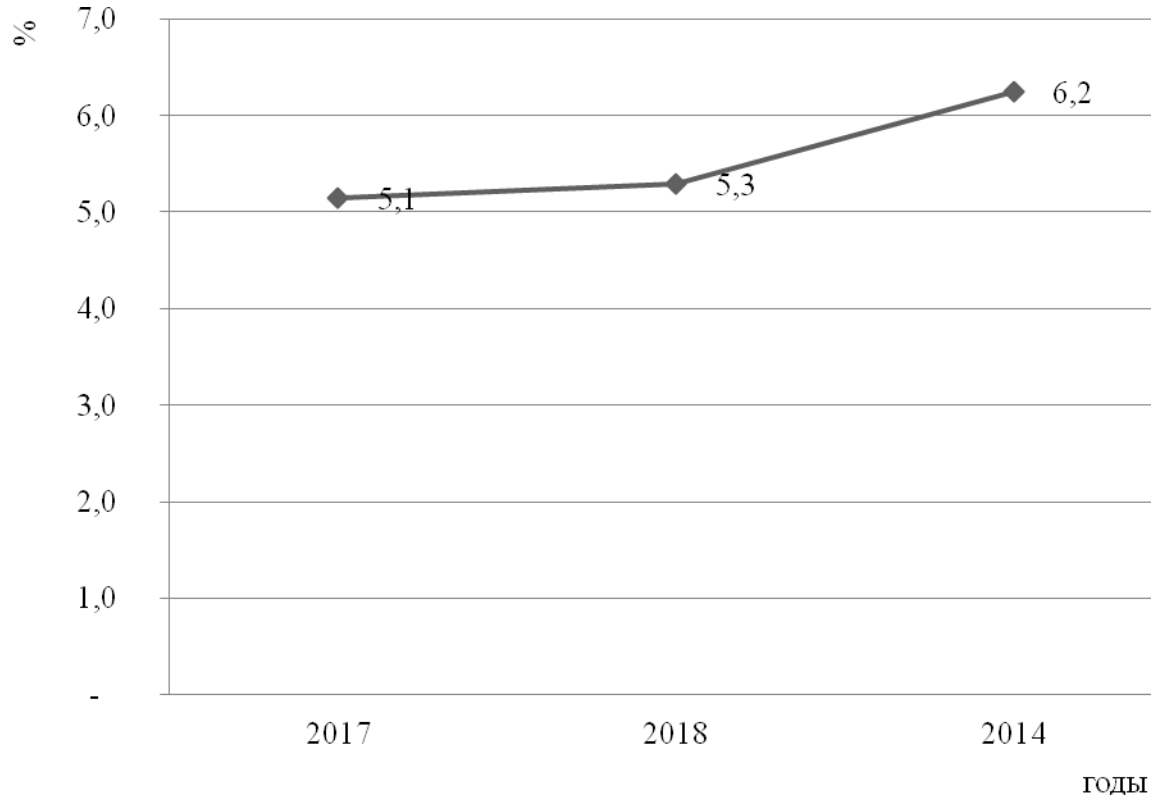

Рисунок 31 – Рентабельность продаж, в %

Таким образом, по результатам проведенного анализа рентабельности предприятия ООО «СК Легион» можно сделать вывод, что показатели рентабельности имеют крайне низкое значение, при этом снижаясь на конец рассматриваемого периода, что заслуживает негативной оценки деятельности предприятия. При этом в прогнозном периоде наблюдается рост показателей.

Выводы по третьему разделу

По результатам проведенного анализа было определено, что компания СК «Легион» обладает низкой рентабельностью, что в первую очередь обусловлено высокими затратами (на протяжении рассматриваемого периода также происходит рост себестоимости компании ООО «СК Легион» с 72 010 тыс. руб. в 2016 году до 764 823 тыс. руб. в 2018 году. Следует отметить, что темпы роста себестоимости превышают темпы роста выручки: 261,23% за 2017 год и 406,58% за 2018 год. Данная тенденция заслуживает негативной оценки).

Таким образом, в целях укрепления финансового положения компании СК »Легион» следует предложить пути снижения затрат без потери качества.

Следует отметить, что компания СК «Легион» осуществляет строительство не только домой высокой этажности, но и малоэтажное строительство (объекты инфраструктуры).

Изучив разные технологии строительства фундаментов, было определено, что по техническим характеристикам и технологическим особенностям фундамент, построенный по ТИСЭ, наиболее эффективен, так как выдерживает серьезные нагрузки, возникающие в различных типах грунта (пучение, сейсмические, динамические воздействия). Фундамент, построенный по ТИСЭ, эффективен и с точки зрения экологии, так как минимизирует отрицательное влияние на здоровье человека и природу, обеспечивает надежность и комфортность эксплуатации построенного здания.

В рамках оценки экономической эффективности ТИСЭ было проведено сравнение стоимости одного блока стены, возведенной по ТИСЭ-3, и части кирпичной стены, равной размерам одного блока ТИСЭ-3.

Итого стоимость всех материалов, затрачиваемых на 1 блок, составляет 23+11+65+1,2 = 101,4 руб. С учетом затрат на оплату труда эта сумма вырастет до 151,4 рублей.С учетом затрат на оплату труда при кладке стен совокупная величина на стену из кирпича составит 292 рубля.Стоимость отличается почти вдвое. Таким образом, стены, выстроенные по ТИСЭ-3, позволят сократить

величину затрат на строительство. Кроме того, данная технология является более экологичной.

Таким образом, снижение затрат на строительство малоэтажных объектов социального назначения по новой технологии позволит сократить затраты на 31 817 тыс. руб., или на 48%.

Для оценки эффективности мероприятия были спрогнозированы финансовые результаты предприятия. В прогнозном периоде происходит снижение темпов роста себестоимости до 1,06, что связано с реализацией разработанного мероприятия по изменению технологии строительства.

Помимо этого, в прогнозном периоде наблюдается увеличение рентабельности продукции до 10,32%. Также в прогнозном периоде наблюдается рост рентабельности.

Таким образом, по результатам проведенного анализа рентабельности предприятия ООО «СК Легион» можно сделать вывод, что показатели рентабельности имеют крайне низкое значение, при этом снижаясь на конец рассматриваемого периода, что заслуживает негативной оценки деятельности предприятия. При этом в прогнозном периоде наблюдается рост показателей.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По результатам проведенной работы сделаем следующие выводы.

Объектом исследования является Общество с ограниченной ответственностью Специализированный застройщик «СК Легион».

На протяжении рассматриваемого периода происходит увеличение выручки от реализации компании ООО «СК Легион» с 397 912 тыс. руб. в 2016 году до 1 215 49 тыс. руб. в 2018 году. Темпы роста выручки составили 119,48% за 2017 год и 255,67% за 2018 год. Таким образом, увеличение выручки заслуживает положительной оценки.

На протяжении рассматриваемого периода также происходит рост себестоимости компании ООО «СК Легион» с 72 010 тыс. руб. в 2016 году до 764 823 тыс. руб. в 2018 году. Следует отметить, что темпы роста себестоимости превышают темпы роста выручки: 261,23% за 2017 год и 406,58% за 2018 год. Данная тенденция заслуживает негативной оценки.

Таким образом, по результатам проведенного анализа рентабельности предприятия ООО «СК Легион» можно сделать вывод, что показатели рентабельности имеют крайне низкое значение, при этом снижаясь на конец рассматриваемого периода, что заслуживает негативной оценки деятельности предприятия.

По результатам анализа имущественного положения получены следующие результаты.

Оборотные активы предприятия «СК Легион» за 2017 год незначительно увеличиваются на 75 105 тыс. руб. (в основном за счет роста запасов, денежных средств и денежных эквивалентов), а за 2018 год демонстрируют существенный рост на 476 860 тыс. рублей (за счет существенного увеличения дебиторской задолженности). Таким образом, по результатам проведенного анализа можно сделать вывод о недостаточно эффективной структуре оборотных активов предприятия ООО «СК Легион».

На протяжении рассматриваемого периода происходит существенное колебание величины внеоборотных активов предприятия «СК Легион»: незначительное снижение в 2017 году на 23 165 тыс. руб., и существенный рост на 1 537 006 тыс. руб. за 2018 год. Существенный рост внеоборотных активов обусловлен ростом прочих внеоборотных активов.

На протяжении рассматриваемого периода происходит существенное увеличение собственного капитала предприятия: на 191 277 тыс. руб. за 2017 и на 64 248 тыс. руб. за 2018 год. Увеличение собственного капитала предприятия является позитивным фактором и свидетельствует о росте его финансовой устойчивости. Рост собственного капитала предприятия «СК Легион» обусловлен увеличением нераспределенной прибыли.

На протяжении рассматриваемого периода происходит снижение доли оборотных активов предприятия «СК Легион»: с 76% в 2016 году до 64% в 2018 году. Снижение удельного веса оборотных активов способствует снижению мобилизации активов и снижению скорости оборачиваемости средств компании. Высокая доля дебиторской задолженности и низкий уровень денежных средств говорят преимущественно о продажах с отсрочкой и проблемах с оплатой.

Из расчета трехмерного показателя финансовой устойчивости можно сделать вывод, что предприятие «СК Легион» обладает неустойчивым финансовым положением. Неустойчивое финансовое положение предприятия «СК Легион» может привести к нарушению платежеспособности организации.

На протяжении рассматриваемого периода значение коэффициента финансовой независимости предприятия ООО «СК Легион» колеблется с 0,04 в 2016 году до 0,07 в 2017 году и до 0,06 в 2018 году, оставаясь при этом ниже нормативного значения.

На протяжении рассматриваемого периода происходит колебание показателя финансового рычага: 5,58 в 2016 году, 0,3 в 2017 году и 0,95 в 2018 году. Снижение показателя финансового рычага предприятия ООО «СК Легион» свидетельствует о снижении эффективности использования собственного капитала.

На протяжении рассматриваемого периода происходит колебание коэффициента самофинансирования предприятия ООО «СК Легион» с 0,18 в 2016 году до 1,05 в 2018 году. Снижение коэффициента самофинансирования предприятия ООО «СК Легион» свидетельствует о снижении эффективности использования источников увеличения собственного капитала.

На протяжении рассматриваемого периода происходит снижение коэффициента обеспеченности собственными средствами предприятия ООО «СК Легион» с 0,17 в 2016 году до -0,42 в 2018 году, что заслуживает негативной оценки.

Значение коэффициента маневренности на всем протяжении рассматриваемого периода имеет отрицательное значение, что обусловлено отрицательной величиной собственных оборотных средств.

На протяжении рассматриваемого периода значение коэффициента финансовой независимости предприятия ООО «СК Легион» снижается с 0,12 в 2016 году до 0,08 в 2018 году. Это заслуживает положительной оценки, поскольку нормативное значение данного коэффициента составляет < 0,7.

Проанализировав баланс предприятия ООО «СК Легион» можно сделать вывод, что в 2016 и 2018 годах соблюдается только 1 условие из 4, а в 2017 году – два из четырех, что является показателем низкого уровня ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности ООО «СК Легион» снижается с 0,9 в 2016 году до 0,7 в 2018 году. Снижение свидетельствует о падении способности компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов.

Коэффициент быстрой ликвидности ООО «СК Легион» увеличивается на протяжении рассматриваемого периода: 0,39 в 2016 году, 0,43 в 2017 году и 0,69 в 2018 году. Увеличение показателя говорит о том, что происходит рост части краткосрочных обязательств компании, которая может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам с дебиторами.

Коэффициент абсолютной ликвидности ООО «СК Легион» колеблется на протяжении всего периода: 0,002 в 2016 году и 0,014 в 2018 году, что заслуживает негативной оценки.

По результатам проведенного анализа было определено, что компания СК »Легион» обладает низкой рентабельностью, что в первую очередь обусловлено высокими затратами (на протяжении рассматриваемого периода также происходит рост себестоимости компании ООО «СК Легион» с 72 010 тыс. руб. в 2016 году до 764 823 тыс. руб. в 2018 году. Следует отметить, что темпы роста себестоимости превышают темпы роста выручки: 261,23% за 2017 год и 406,58% за 2018 год. Данная тенденция заслуживает негативной оценки).

Таким образом, в целях укрепления финансового положения компании СК »Легион» следует предложить пути снижения затрат без потери качества.

Следует отметить, что компания СК «Легион» осуществляет строительство не только домой высокой этажности, но и малоэтажное строительство (объекты инфраструктуры).

Изучив разные технологии строительства фундаментов, было определено, что по техническим характеристикам и технологическим особенностям фундамент, построенный по ТИСЭ, наиболее эффективен, так как выдерживает серьезные нагрузки, возникающие в различных типах грунта (пучение, сейсмические, динамические воздействия). Фундамент, построенный по ТИСЭ, эффективен и с точки зрения экологии, так как минимизирует отрицательное влияние на здоровье человека и природу, обеспечивает надежность и комфортность эксплуатации построенного здания.

В рамках оценки экономической эффективности ТИСЭ было проведено сравнение стоимости одного блока стены, возведенной по ТИСЭ-3, и части кирпичной стены, равной размерам одного блока ТИСЭ-3.

Итого стоимость всех материалов, затрачиваемых на 1 блок, составляет 23+11+65+1,2 = 101,4 руб. С учетом затрат на оплату труда эта сумма вырастет до 151,4 рублей.С учетом затрат на оплату труда при кладке стен совокупная

величина на стену из кирпича составит 292 рубля.Стоимость отличается почти вдвое. Таким образом, стены, выстроенные по ТИСЭ-3, позволят сократить величину затрат на строительство. Кроме того, данная технология является более экологичной.

Таким образом, снижение затрат на строительство малоэтажных объектов социального назначения по новой технологии позволит сократить затраты на 31 817 тыс. руб., или на 48%.

Для оценки эффективности мероприятия были спрогнозированы финансовые результаты предприятия. В прогнозном периоде происходит снижение темпов роста себестоимости до 1,06, что связано с реализацией разработанного мероприятия по изменению технологии строительства.

Помимо этого, в прогнозном периоде наблюдается увеличение рентабельности продукции до 10,32%. Также в прогнозном периоде наблюдается рост рентабельности.

Таким образом, по результатам проведенного анализа рентабельности предприятия ООО «СК Легион» можно сделать вывод, что показатели рентабельности имеют крайне низкое значение, при этом снижаясь на конец рассматриваемого периода, что заслуживает негативной оценки деятельности предприятия. При этом в прогнозном периоде наблюдается рост показателей.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 Абрютина, М.С. Финансовый анализ: Учебное пособие / М.С. Абрютина. – М.: ДиС, 2017. – 192 с.

2 Алексеева, А.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности /А.И. Алексеева, Ю.В. Васильев Ю.В. – Москва, 2015. – 672с.

3 Алексейчева, Е.Ю. Экономика организации (предприятия): Учебник для бакалавров / Е.Ю. Алексейчева, М. Магомедов. – М.: Дашков и К, 2017. – 292 с.

4 Анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие/ Под ред. В.И. Бариленко. – М.: Омега-Л, 2016. – 414 с.

5 Арзуманова, Т.И. Экономика организации: Учебник для бакалавров / Т.И. Арзуманова, М.Ш. Мачабели. – М.: Дашков и К, 2017. – 240 с.

6 Артюшин, В.В. Финансовый анализ. Инструментарий практика: Учебное пособие / В.В. Артюшин. - М.: Юнити, 2017. – 120 с.

7 Баканов, М.И. Теория экономического анализа/М.И. Баканов – М.: Финансы и статистика,2015. – 416 с.

8 Балабанов, И. Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта: учебник /И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 340 с.

9 Банк, В. Р. Финансовый анализ: учеб. пособие / В.Р. Банк, С. В. Банк. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2016, – 344 с.

10 Баскакова, О.В. Экономика предприятия (организации): Учебник / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко. – М.: Дашков и К, 2015. – 372 с.

11 Бернстайн, Л.А. Анализ финансовой отчетности / Л.А. Бернстайн. М.: Финансы и статистика, 2015. – 624 с.

12 Бобошко, Н.М. Использование экономического анализа в системе управления финансово-хозяйственной деятельностью организации в антикризисных мероприятиях // Н.М. Бобошко // Транспортное дело России. – 2018. – № 1. С. 142–147.

13 Бороненкова, С.А. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием: Учебное пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. – М.: Форум, 2018. – 15 с.

14 Виноградская, Н.А. Диагностика и оптимизация финансово-экономического состояния предприятия: финансовый анализ: Практикум / Н.А. Виноградская. – М.: МИСиС, 2017. – 118 с.

15 Владыкин, А.А. Финансовый анализ как инструмент эффективного управления бизнес-процессами в хозяйствующих субъектах // Интернет-журнал «Науковедение». – 2014. – № 2 (21).

16 Гаевый, М.Д. Финансовый анализ / М.Д. Гаевый, Л.М. Гаевая. – М.: КноРус, 2017. – 272 с.

17 Герасимова, Е.Б. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями: Учебное пособие / Е.Б. Герасимова, Д.В. Редин. – М.: Форум, 2018. – 432 с.

18 Горелик, О.М. Финансовый анализ с использованием ЭВМ: Учебное пособие / О.М. Горелик, О.А. Филиппова. – М.: КноРус, 2017. – 270 с.

19 Горелик, О.М. Финансовый анализ с использованием эвм / О.М. Горелик, О.А. Филиппова. – М.: КноРус, 2018. – 384 с.

20 Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: Учебник для магистров / Т.И. Григорьева. – М.: Юрайт, ИД Юрайт, 2017. – 462 с.

21 Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: Учебник / Т.И. Григорьева. – Люберцы: Юрайт, 2016. – 486 с.

22 Ендовицкий, Д.А. Финансовый анализ: Учебник / Д.А. Ендовицкий, Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. – М.: КноРус, 2018. – 16 с.

23 Енюков, И.С. Финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / И.С. Енюков. – М.: Финансы и статистика, 2018. – 224 с.

24 Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: Учебник / О.В. Ефимова. – М.: Омега-Л, 2017. – 349 с.

25 Жарковская, Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка: Учебник / Е.П. Жарковская. – М.: Омега-Л, 2017. – 325 с.

26 Жарковская, Е.П. Финансовый анализ деятельности предприятия: Учебник / Е.П. Жарковская. – М.: Омега-Л, 2018. – 128 с.

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

28 Жилкина, А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия: Учебник / А.Н. Жилкина. - М.: НИЦ Инфра-М, 2017. – 332 с.

29 Жилкина, А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предпр.: Уч. / А.Н. Жилкина. - М.: Инфра-М, 2018. - 384 с.

30 Жилкина, А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия: Учебник / А.Н. Жилкина. – М.: Инфра-М, 2017. – 384 с.

31 Журко, В.Ф. Экономический и финансовый анализ в деятельности органов внутренних дел: Учебное пособие / В.Ф. Журко, Н.М. Бобошко. – М.: Юнити, 2017. – 239 с.

32 Журко, В.Ф. Экономический и финансовый анализ в деятельности органов внутренних дел: Учебное пособие / В.Ф. Журко, Н.М. Бобошко. – М.: Юнити, 2018. – 239 с.

33 Зайончик, Л.Л. Повышение экономической эффективности деятельности предприятия на основе анализа финансово-хозяйственной деятельности / Л.Л. Зайончик // Научно-аналитический экономический журнал. –2017. – №6. – С. 2.

34 Зимин, Н.Е. Анализ и диагностика финансового состояния предприятия / Н.Е. Зимни. – М.: Экмос, 2016. – 240 с.

35 Игонина, Л.Л. Финансовый анализ: учебник для бакалавриата и магистратуры / Л.Л. Игонина, У.Ю. Рощектаева, В.В. Вихарев. – М.: Русайнс, 2019. – 160 с.

36 Ионова, А.Ф Финансовый анализ / А.Ф Ионова, Н.Н. Селезнева. – Москва, 2015. – 624 с.

37 Казакова, Н.А. Финансовый анализ: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н.А. Казакова. – Люберцы: Юрайт, 2016. – 470 с.

38 Камышанов, П.И. Финансовый и управленческий учет и анализ: Учебник / П.И. Камышанов, А.П. Камышанов. – М.: Инфра-М, 2018. – 352 с.

39 Кац И.Я., Суркова Е.В., Кипчарская Е.В. Основы бизнеса: Учебное пособие. – Ульяновск: УлГТУ, 2015. – 64 с.

40 Киреева, Н.В. Экономический и финансовый анализ: Учебное пособие / Н.В. Киреева. – М.: Инфра-М, 2019. – 368 с.

41 Киреева, Н.В. Экономический и финансовый анализ: Учебное пособие / Н.В. Киреева. – М.: Инфра-М, 2018. – 368 с.

42 Киреева, Н.В. Экономический и финансовый анализ: Учебное пособие / Н.В. Киреева. – М.: НИЦ Инфра-М, 2017. – 293 с.

43 Ковалев, В.В. Финансовый учет и анализ: концептуальные основы / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 720 с.

44 Крюков, А.Ф. Анализ методик прогнозирования кризисной ситуации коммерческих организаций с использованием финансовых индикаторов / А.Ф. Крюков, И.Г. Егорычев // Менеджмент в России и за рубежом. – 2016. – №2. – с. 54–58.

45 Леонгардт, В.А. Учет и анализ (финансовый и управленческий учет и анализ): Учебное пособие / В.А. Леонгардт. –Рн/Д: Феникс, 2019. – 112 с.

46 Литовченко, В.П. Финансовый анализ: Учебное пособие / В.П. Литовченко. – М.: Дашков и К, 2018. – 214 с.

47 Литовченко, В.П. Финансовый анализ: Учебное пособие / В.П. Литовченко. – М.: Дашков и К, 2016. – 214 с.

48 Литовченко, В.П. Финансовый анализ: Учебное пособие / В.П. Литовченко. – М.: Дашков и К, 2017. – 216 с.

49 Литовченко, В.П. Финансовый анализ: Учебное пособие / В.П. Литовченко. – М.: Дашков и К, 2016. – 216 с.

50 Любушин, Н.П. Финансовый анализ / Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. – М.: Эксмо, 2015. – 336 с.

51 Малышенко, В.А. Стратегический финансовый анализ как метод изучения комплексной финансовой устойчивости предприятия / В.А. Малышенко. – М.: Русайнс, 2019. – 480 с.

52 Маркарьян, Э.А. Финансовый анализ (для бакалавров) / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. – М.: КноРус, 2018. – 128 с.

53 Никулина, Н.Н. Финансовый менеджмент страховой организации: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям (080105) «Финансы и кредит», (080109) «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / Н.Н. Никулина, С.В. Березина. – М.: Юнити-Дана, 2017. – 431 с.

54 Овчинников, В.В. Финансовый анализ с использованием ЭВМ / В.В. Овчинников. – М.: КноРус, 2017. – 272 с.

55 Панков, Д.А. Финансовый анализ и планирование деятельности спортивной организации / Д.А. Панков. – М.: Новое знание, 2015. – 208 с.

56 Пласкова, Н.С. Финансовый анализ деятельности организации: Учебник / Н.С. Пласкова. – М.: Вузовский учебник, 2017. – 318 с.

57 Рожков, И.М. Финансовый менеджмент: анализ финансово-экономического состояния и расчет денежных потоков предприятия: Практикум. № 1352 / И.М. Рожков. – М.: МИСиС, 2017. – 38 с.

58 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. Минск: Новое издание, 2017. – 704 с.

59 Саркисов, А.С. Финансирование капитальных вложений: Жизненный цикл инвестиционного проекта. Взаимодействие с заинтересованными сторонами. Финансовый анализ проектов. Проектное финансирование. Оценка риска / А.С. Саркисов. – М.: Ленанд, 2019. – 288 с.

60 Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ: Учебное пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – М.: Юнити, 2017. – 639 с.

61 Сорокина, Е.М. Анализ денежных потоков предприятия: теория и практика в условиях реформирования российской экономики / Е.М. Сорокина. Финансы и статистика, 2015. – 176 с.

62 Стражев, В.И. Хозяйственная деятельность, её структура и содержание как объект бухгалтерского учета и анализа / В.И. Стражев // Бухгалтерский учет и анализ. 2018. № 4 (220). С. 42-45.

63 Чурсина, Ю.А., Малков П.Л. Эффективность ресурсосберегающих технологий в строительстве на примере строительства фундаментов зданий // Интернет-журнал «Науковедение». – 2016. – Т. 8, № 6.

64 Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ: Учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе. – М.: Юнити-Дана, 2017. – 287 с.

65 Шевцов, Г.С. Финансовый учет и анализ: концептуальные основы / Г.С. Шевцов. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 720 с.

66 Руководство по эксплуатации переставной опалубки ТИСЭ [Электронный ресурс]. – URL: https: //instrument-orugie.ru/content/attachments/00096773_instrukciyadlya-opalubki-tise % 60.pdf (дата обращения: 02.06.2019).

67 Бухгалтерский баланс ООО «СК Легион» за 2018 год.

68 Бухгалтерский баланс ООО «СК Легион» за 2017 год.

69 Бухгалтерский баланс ООО «СК Легион» за 2016 год.

70 Отчет о финансовых результатах ООО «СК Легион» за 2018 год.

71 Отчет о финансовых результатах ООО «СК Легион» за 2017 год.

72 Отчет о финансовых результатах ООО «СК Легион» за 2016 год.

73 Устав компании СК «Легион».

74 gks.ru – Официальный сайт Комитета государственной статистики.

75 legion74.ru – Официальный сайт компании ООО «СК Легион».

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение А

Отчет о финансовых результатах ООО «СК Легион»

Отчет о финансовых результатах

за Январь - Декабрь 2018 г.

		Коды	
Форма по ОКУД		0710002	
Дата (число, месяц, год)		31 12	2018
Организация	**Общество с ограниченной ответственностью Специализированный застройщик "СК Легион"**	по ОКПО	21622604
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7447228150
Вид экономической деятельности	**Строительство жилых и нежилых зданий**	по ОКВЭД	41.2
Организационно-правовая форма / форма собственности	**Общество с ограниченной ответственностью / частная**	по ОКОПФ / ОКФС	12 16
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
	Выручка	2110	1 215 494	475 421
	в том числе:			
	Строительство объектов сетевого хозяйства	21101	36 123	68 787
	Реализация объектов недвижимости	21102	866 509	145 662
	Строительство объектов недвижимости	21103	307 473	246 829
	Прочая реализация	21104	5 389	14 143
	Себестоимость продаж	2120	(764 823)	(188 112)
	в том числе:			
	Строительство объектов сетевого хозяйства	21201	56 943	73 828
	Реализация объектов недвижимости	21202	675 907	114 284
	Строительство объектов недвижимости	21203	31 973	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	450 671	287 309
	в том числе:			
	Строительство объектов сетевого хозяйства	21001	(20 820)	(5 041)
	Реализация объектов недвижимости	21002	190 602	31 378
	Строительство объектов недвижимости	21003	275 500	246 829
	Прочая реализация	21004	5 389	14 143
	Коммерческие расходы	2210	(243 069)	(117 902)
	Управленческие расходы	2220	(87 184)	(62 881)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	120 418	106 526
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	6 897	8 829
	Проценты к уплате	2330	(42 774)	(63 936)
	Прочие доходы	2340	38 817	3 629
	Прочие расходы	2350	(41 464)	(21 076)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	81 894	33 972
	Текущий налог на прибыль	2410	(17 646)	(9 517)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(1 267)	(2 723)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	64 248	24 455

Приложение Б

Бухгалтерский баланс ООО «СК Легион»

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2018 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710001		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2018
Организация **Общество с ограниченной ответственностью Специализированный застройщик "СК Легион"**	по ОКПО	21622604		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7447228150		
Вид экономической деятельности **Строительство жилых и нежилых зданий**	по ОКВЭД	41.2		
Организационно-правовая форма / форма собственности **Общество с ограниченной ответственностью** / **частная**	по ОКОПФ / ОКФС	12	16	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Местонахождение (адрес)
454100, Челябинская обл, Челябинск г, Аношкина ул, дом № 12 н/п 13

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	81 254	60 000	10 000
	в том числе: Основные средства в организации	11501	81 254	60 000	10 000
			-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	22 842	24 161	23 786
	в том числе: Материальные ценности предоставленные во временное владение и пользование	11601	22 842	24 161	23 786
			-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	3 230 641	1 713 571	1 787 111
	в том числе: Незавершенные капитальные вложения	11901	3 036 087	1 459 623	1 787 111
	Право аренды земельных участков	11902	194 554	253 948	-
	Итого по разделу I	1100	3 334 738	1 797 732	1 820 897
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	27 196	261 122	24 969
	в том числе: Материалы	12101	16 546	32 549	10 889
	Товары	12102	-	6 416	948
	Основное производство	12103	10 650	222 157	13 132
			-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	75 636	35 178	4 902
	в том числе: НДС по приобретенным материально-производственным запасам	12201	404	34 059	4 795
	НДС по приобретенным услугам, работам	12202	75 233	1 119	107
			-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	5 731 167	2 377 165	2 524 456
	в том числе: Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	209 575	148 246	17 345
	Расчеты с покупателями и заказчиками	12302	31 268	47 083	76 645
	Расчеты по налогам и сборам	12303	35 714	59	210

	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12304	5 454 611	2 181 777	2 430 256
			-	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	79 000	240 000	29 805
	в том числе: Долговые ценные бумаги	12401	-	-	17 205
	Предоставленные займы	12402	-	-	-
	Депозитные счета	12403	79 000	240 000	12 600
			-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	123 815	266 642	15 066
	Прочие оборотные активы	1260	1 281	2 381 128	3 037 142
	в том числе: Расходы будущих периодов	12601	1 281	8 567	6 418
	Капитальные вложения в строительство объектов	12602	-	2 372 561	3 030 724
	Итого по разделу II	1200	6 038 095	5 561 235	5 636 340
	БАЛАНС	1600	9 372 832	7 358 967	7 457 237

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	400 000	400 000	233 178
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	181 699	117 451	92 996
	Итого по разделу III	1300	581 699	517 451	326 174
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	200 000	137 500	551 580
	в том числе:				
	Долгосрочные кредиты	14101	-	137 500	142 580
	Долгосрочные займы	14102	200 000	-	409 000
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	200 000	137 500	551 580
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	351 539	264	1 268 738
	в том числе:				
	Краткосрочные кредиты	15101	344 534	-	-
	Краткосрочные займы	15102	-	-	1 177 248
	Проценты по краткосрочным кредитам	15103	561	-	-
	Проценты по долгосрочным кредитам	15104	-	264	1 570
	Проценты по краткосрочным займам	15105	-	-	5 276
	Проценты по долгосрочным займам	15106	6 444	-	84 644
			-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	342 038	700 664	130 042
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	88 293	40 445	63 780
	Расчеты с покупателями и заказчиками	15202	134	-	-
	Расчеты по налогам и сборам	15203	3 069	11 786	46 908
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	15204	217	126	-
	Расчеты с персоналом по оплате труда	15205	216	228	150
	Расчеты с подотчетными лицами	15206	30	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15207	250 079	648 079	19 204
			-	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	7 897 556	6 003 088	5 180 703
	в том числе:				
	Целевое финансирование	15301	7 897 556	6 003 088	5 180 703
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	8 591 133	6 704 016	6 579 483
	БАЛАНС	1700	9 372 832	7 358 967	7 457 237

Руководитель _____ **Пахомов Сергей Валерьевич**
(подпись) (расшифровка подписи)

28 марта 2019 г.