

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

Кафедра экономики и управления

Форма обучения: заочная/очно-заочная

## **КУРСОВАЯ РАБОТА**

По дисциплине «Финансово-инвестиционный анализ»

На тему: «Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия»

Группа  
Студент

Эл18Э211  
Л.В. Багрова

Преподаватель

Н.Н. Матненко

МОСКВА 2022 г.

## Содержание

Введение.....	3
1 Теоретические аспекты анализа ликвидности и платёжеспособности.....	5
1.1 Сущность категорий «платёжеспособность» и «ликвидность».....	5
1.2 Методика анализа ликвидности и платёжеспособности.....	9
2 Анализ ликвидности и платежеспособности ОАО «Завод бурового оборудования».....	17
2.1 Организационно-экономическая характеристика и анализ динамики основных показателей ОАО «Завод бурового оборудования».....	17
2.2 Анализ платежеспособности и ликвидности.....	24
3 Рекомендации по обеспечению ликвидности и платежеспособности организации.....	36
Заключение.....	38
Список использованных источников.....	39
Приложение А .....	41
Приложение Б .....	42

## Введение

Данная тема является актуальной, так как в условиях рыночной экономики ликвидность и платежеспособность являются важнейшими характеристиками финансово-экономической деятельности организации.

Если предприятие ликвидно, платежеспособно, оно имеет преимущество перед другими предприятиями того же профиля.

Оно не вступает в конфликт с государством и обществом, т. к. выплачивает своевременно налоги в бюджет, взносы в социальные фонды, заработную плату — рабочим и служащим, дивиденды — акционерам, а банкам гарантирует возврат кредитов и уплату процентов по ним.

Чем выше устойчивость предприятия, тем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск оказаться на краю банкротства.

Оценка ликвидности особо важна для неплатежеспособных организаций, потому что она помогает не только установить факт неплатежеспособности предприятия, но и выявить причины, которые привели к данному положению.

Цель курсовой работы изучить понятия платежеспособность и ликвидность предприятия, проанализировать ликвидность и платежеспособность ОАО «Завод бурового оборудования» и разработать рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить сущность понятий ликвидность и платежеспособность предприятия;
- провести анализ платежеспособности и ликвидности предприятия;
- выявить пути улучшения финансового состояния.

Объектом исследования является ОАО «Завод бурового оборудования».

Предметом исследования является платежеспособность и ликвидность.

В данной курсовой работе для осуществления расчетов были использованы методы финансового анализа:

- сравнительный метод;
- метод группировок;
- метод финансовых коэффициентов
- метод абсолютных относительных величин
- горизонтальный, вертикальный, коэффициентный анализ.

Информационной базой исследования послужила бухгалтерская (финансовая) отчетность ОАО «Завод бурового оборудования» за 2017-2019 года.

Курсовая работа состоит из введения, теоретической, практической части, рекомендаций по обеспечению ликвидности и платежеспособности организации и заключения.

Методической основой написания работы явилась научная, учебная и периодическая литература по теме исследования, законы РФ, нормативные документы, определяющие состав бухгалтерской отчетности и методологию оценки структуры бухгалтерского баланса.

# **1 Теоретические аспекты анализа ликвидности и платежеспособности**

## **1.1 Сущность категорий «платежеспособность» и «ликвидность»**

Каждое предприятие, функционируя в рыночной экономике как субъект предпринимательской деятельности, должно обеспечивать такое положение своих финансовых ресурсов, при каком бы оно стабильно сохраняло возможность постоянно выполнять свои финансовые обязательства перед государством, своими деловыми партнерами, собственниками, работниками. Важнейшей характеристикой финансового состояния предприятия является стабильность его деятельности в свете долгосрочной перспективы. Она связана с общей финансовой структурой предприятия, степенью его зависимости от кредиторов.

Одним из показателей, характеризующих финансовое положение предприятия, является его платежеспособность.

Наиболее общее определение платежеспособности дают Л.В. Донцова и И.А. Никифорова: Способность своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам [6, с.73], а Г.В. Гиляровская уточняет это понятие, говоря о том, что в качестве средства платежа выступают оборотные активы. Несколько иной подход прослеживается у А.Д. Шеремета - платежеспособность является внешним проявлением финансовой устойчивости и отражает обеспеченность оборотных активов долгосрочными источниками формирования [15, с.172].

Учитывая вышеизложенное, под платежеспособностью будем понимать способность вовремя и в полном объеме удовлетворять требования поставщиков, возвращать кредиты и займы, производить оплату труда персонала, вносить платежи в бюджет. Организация считается платежеспособной, если имеющиеся у нее денежные средства,

краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги, временная финансовая помощь другим предприятиям) и активные расчеты (расчеты с дебиторами) покрывают ее краткосрочные обязательства.

Оценка платежеспособности по балансу осуществляется на основе характеристики ликвидности оборотных активов, которая определяется временем необходимым для превращения их в денежные средства.

Большинство авторов в зависимости от характеризуемого субъекта анализа выделяет следующие виды ликвидности (таблица 1.1):

Таблица 1– Виды ликвидности

Ликвидность активов	Способность активов обращаться в денежные средства
Ликвидность баланса	Степень покрытия обязательств организации его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств
Ликвидность предприятия	Способность организации погасить краткосрочные обязательства, используя внутренние платежные средства и заемные средства

По мнению профессора Г.В. Савицкой ликвидность баланса - возможность субъекта хозяйствования обратить активы в наличность и погасить свои платежные обязательства, а точнее, это степень покрытия долговых обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную наличность соответствует сроку погашения платежных обязательств [10, с.301].

Итак, ликвидность – это способность фирмы:

1) быстро реагировать на неожиданные финансовые проблемы и возможности;

- 2) увеличивать активы при росте объема продаж;
- 3) возвращать краткосрочные долги путем обычного превращения активов в наличность.

Понятия платежеспособности и ликвидности тесно взаимосвязаны. С помощью показателей ликвидности и платежеспособности можно оценить финансовое состояние предприятия с позиции краткосрочной перспективы, то есть, может ли оно своевременно в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам перед контрагентами.

Главной целью анализа ликвидности и платежеспособности является своевременно найти и устранить недостатки в финансовой деятельности предприятия.

Анализ платежеспособности необходим не только для предприятия с целью оценки и прогнозирования финансовой деятельности, но и для внешних инвесторов (банков). Прежде чем выдавать кредит, банк должен удостовериться в кредитоспособности заемщика. То же должны сделать и предприятия, которые хотят вступить в экономические отношения друг с другом. Особенно важно знать о финансовых возможностях партнера, если возникает вопрос о предоставлении ему коммерческого кредита или отсрочки платежа.

Краткосрочная задолженность предприятия, представлена в отдельном разделе пассива баланса, погашается различными способами, в частности, обеспечением такой задолженности могут выступать любые активы предприятия, в том числе и внеоборотные. Вместе с тем очевидно, что ситуация, когда, к примеру, часть основных средств продается для того, чтобы расплатиться по краткосрочным обязательствам, является ненормальной. Поэтому, говоря о ликвидности и платежеспособности предприятия как характеристиках его текущего финансового состояния и оценивая, в частности, его потенциальные возможности расплатиться с кредиторами по текущим операциям, вполне логично сопоставлять оборотные активы и краткосрочные пассивы.

Иными словами, ликвидность - это способ поддержания платежеспособности. Но в то же время, если предприятие имеет высокий имидж и постоянно является платежеспособным, ему легче поддерживать свою ликвидность.

Таким образом, платежеспособным принято считать предприятие у которого активы больше, чем внешние обязательства. В зависимости от того, какие обязательства организации принимаются в расчет, различают долгосрочную и текущую платежеспособность. [4, с. 82]

Под долгосрочной платежеспособностью понимается способность организации рассчитываться по своим обязательствам в долгосрочной перспективе.

Способность организации рассчитываться по своим краткосрочным обязательствам принято называть текущей платежеспособностью.

Основными признаками платежеспособности являются:

- наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете;
- отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Платежеспособность является важнейшей характеристикой экономической деятельности организации в условиях рыночной экономики. Если организация финансово устойчива, платежеспособна, то она имеет преимущество перед другими организациями того же профиля в привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Чем выше устойчивость организации, тем более она независима от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск оказаться на краю банкротства.

Платежеспособность предприятия может быть весьма изменчива. В некоторых случаях ситуациях еще вчера предприятие было платежеспособным, однако сегодня ситуация кардинально изменилась, пришло время расплатиться с очередным кредитором, а у предприятия нет денег на счете, так как не поступил своевременно платеж за поставленную



ранее продукцию. Другими словами, оно стало неплатежеспособным из-за финансовой недисциплинированности своих дебиторов.

В соответствии с Федеральным законом от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», неплатежеспособным считается такое предприятие, которое неспособно в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей в течение трех месяцев с момента наступления даты платежа.

Таким образом, чем выше устойчивость предприятия, тем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск оказаться на краю банкротства.

Платежеспособность, так же как и ликвидность выступает в качестве внешнего проявления финансовой устойчивости, сущностью которой является обеспеченность оборотных активов долгосрочными источниками формирования.

Следовательно, понятие ликвидности и платежеспособности очень близки. От степени ликвидности баланса зависит платежеспособность.

## **1.2 Методика анализа ликвидности и платежеспособности**

Анализ платежеспособности является важным компонентом анализа финансового состояния предприятия. Анализ показателей платежеспособности дает возможность определить степень вероятности банкротства. Способность предприятия финансировать свою деятельность, полностью и в срок производить платежи, без серьезных последствий переносить непредвиденные негативные изменения и поддерживать свою платежеспособность на необходимом уровне свидетельствует об устойчивом финансовом состоянии, а отсутствие перечисленных качеств говорит о том, что финансовое состояние предприятия неустойчиво.

Предприятие, для того, чтобы обеспечить свою финансовую устойчивость должно обладать гибкой структурой капитала, а также обязательно уметь организовать движение финансовых ресурсов таким образом, чтобы достичь постоянного превышения доходов над расходами с целью создания условий для сохранения платежеспособности.

Этапы анализа платежеспособности организации представлены на рисунке 1.

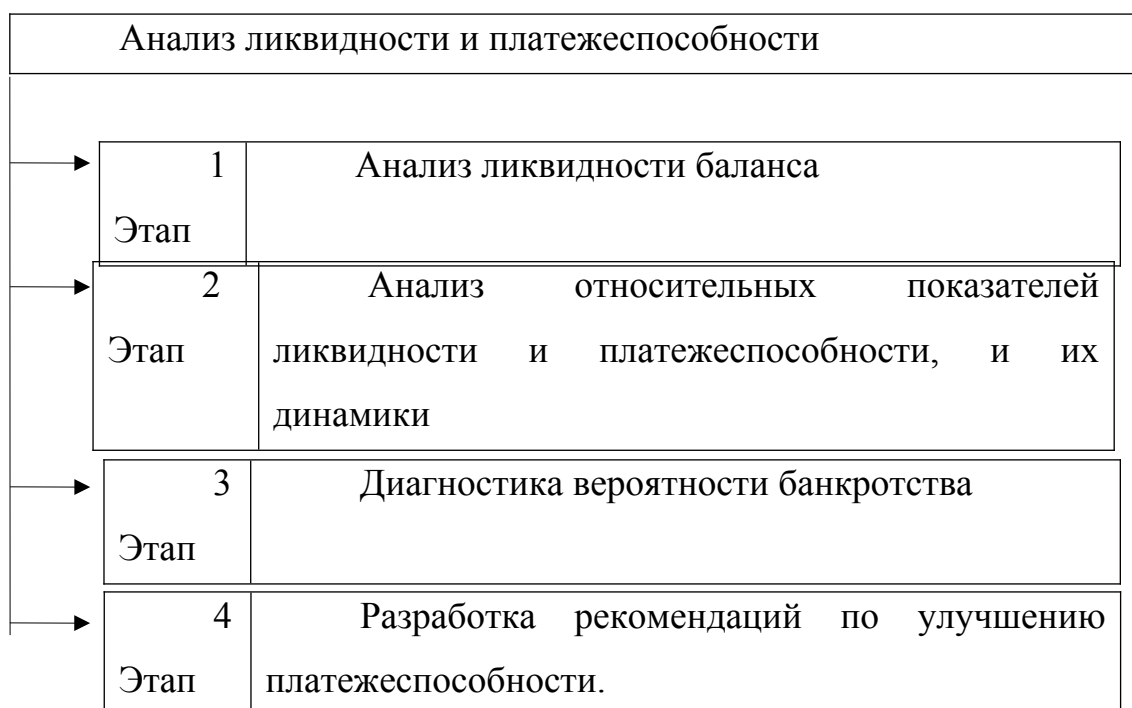


Рисунок 1 — Методика анализа платежеспособности организации

В современных экономических условиях анализ платежеспособности предприятий становится особенно значимым. В первую очередь важно определить не только цели и задачи анализа платежеспособности, но и его методику.

Анализ ликвидности активов можно рассматривать как предварительный этап анализа ликвидности баланса.

В экономической литературе нет единого подхода к группировке активов и пассивов. В частности, Л.Т. Гиляровская предлагает следующий подход [3, с.232].

Все активы фирмы в зависимости от степени ликвидности, иными словами, от скорости превращения в денежные средства, можно условно подразделить на следующие группы:

Сравнение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы		Пассивы	
Наиболее ликвидные активы. К этой группе относятся: денежные средства и денежные эквиваленты, а также краткосрочные финансовые вложения.	A1	Наиболее срочные обязательства – кредиторская задолженность	П1
Быстрореализуемые активы – активы, для обращения которых в наличные средства требуется определенное время. В эту группу можно включить дебиторскую задолженность и прочие оборотные активы.	A2	Краткосрочные пассивы – краткосрочные кредиты и заёмные средства, прочие краткосрочные обязательства.	П2
Медленнореализуемые активы – запасы, налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям и долгосрочные финансовые вложения.	A3	Долгосрочные пассивы – долгосрочные обязательства.	П3
Труднореализуемые активы: внеоборотные активы.	A4	Постоянные пассивы – раздел “Капитал и резервы”, доходы будущих периодов, оценочные обязательства.	П4

Рисунок 2 — Классификация статей актива и пассива баланса для анализа ликвидности

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги по каждой группе активов и пассивов.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются неравенства: 1)  $A1 >> П1$ ; 2)  $A2 >> П2$ ; 3)  $A3 >> П3$ ; 4)  $A4 << П4$ .

Если выполняются первые три неравенства, то есть, текущие активы превышают внешние обязательства предприятия, то обязательно выполняется последнее неравенство, которое имеет глубокий экономический смысл: наличие у предприятия собственных оборотных средств; соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости. Невыполнение, какого-либо из первых трех неравенств говорит о том, что ликвидность баланса не является абсолютной.

Однако следует отметить, что проводимый по изложенной схеме анализ ликвидности баланса является приближенным, более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов.

Для оценки ликвидности и платежеспособности предприятия кроме абсолютных показателей рассчитывают следующие относительные показатели, которые представлены в таблице.

Таблица 1.2 — Коэффициенты ликвидности

Наименование показателя	Значение
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (0,2-0,5)	Показывает какая часть при необходимости может быть погашена немедленно.
2. Коэффициент текущей ликвидности (1-2)	Если текущие активы превышают по величине текущие обязательства, предприятие может рассматриваться как успешно функционирующее.
3. Коэффициент быстрой	Показывает возможности погашения краткосрочных

(критической) ликвидности (0,8-1)	долгов при экстренном взыскании средств с дебиторов. Но если рост коэффициента связан с неоправданным ростом дебиторской задолженности, это не характеризует деятельность предприятия с положительной стороны.
-----------------------------------	--

Коэффициент текущей ликвидности определяется по формуле:

$$K_{ТЛ} = (A1 + A2 + A3) / (П1 + П2), \quad (1.1)$$

Где А1– наиболее ликвидные активы; А2 – быстро реализуемые активы; А3– медленно реализуемые активы, П1– наиболее срочные обязательства; П2– краткосрочные пассивы.

Значение этого коэффициента должно находиться в диапазоне 1–2. Однако, существуют обстоятельства, при которых значение этого показателя может быть и больше, при этом, если коэффициент текущей ликвидности более 2–3, это, как правило, говорит о нерациональном использовании средств предприятия. Значение коэффициента текущей ликвидности ниже единицы говорит о неплатежеспособности предприятия.

Коэффициент быстрой ликвидности определяется по формуле:

$$K_{БЛ} = (A1 + A2) / (П1 + П2), \quad (1.2)$$

Где А1– наиболее ликвидные активы; А2 – быстро реализуемые активы; П1– наиболее срочные обязательства; П2– краткосрочные пассивы.

Данный показатель определяет, какая доля кредиторской задолженности может быть погашена за счет наиболее ликвидных активов, т. е. показывает, какая часть краткосрочных обязательств предприятия может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам. Рекомендуемое значение данного показателя от 0,7–0,8 до 1. [2, с.231].

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть кредиторской задолженности предприятие может погасить немедленно. Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается по формуле:

$$K_{АЛ} = A1 / (П1 + П2), \quad (1.3)$$

Где А1– наиболее ликвидные активы; П1– наиболее срочные обязательства; П2– краткосрочные пассивы.

Значение данного показателя не должно опускаться ниже 0,2.

В литературе по экономическому анализу указываются нормативные значения рассматриваемых коэффициентов. Для коэффициента абсолютной ликвидности В.В. Ковалев считает достаточным значение 0,05–0,1, Л.Т. Гиляровская – 0,2–0,4 [3]. Оптимальное значение коэффициента быстрой ликвидности в различных источниках варьируется от 0,5 до 1, однако оно может оказаться недостаточным, если большую долю ликвидных средств занимает дебиторская задолженность, часть которой является сомнительной. Наиболее часто в качестве нормативного значения коэффициента текущей ликвидности встречается «не менее 2».

Для комплексной оценки ликвидности баланса в целом рекомендуется использовать общий показатель ликвидности баланса предприятия, который показывает отношение суммы всех ликвидных средств предприятия к сумме всех платежных обязательств (краткосрочных, долгосрочных, среднесрочных) при условии, что различные группы ликвидных средств и платежных обязательств входят в указанные суммы с определенными весовыми коэффициентами, учитывающими их значимость с точки зрения сроков поступления средств и погашения обязательств. Общий показатель ликвидности баланса определяется по формуле:

$$K_{ол} = (A1 + 0,5A2 + 0,3A3) / (П1 + 0,5П2 + 0,3П3), \quad (1.4)$$

Значение данного коэффициента должно быть больше или равно 1.

В процессе анализа ликвидности баланса каждый из рассмотренных коэффициентов ликвидности рассчитывается на начало и конец отчетного периода. Если фактическое значение коэффициента не соответствует нормальному ограничению, то оценить его можно по динамике (увеличение или снижение значения) [4].

Для оценки финансовой устойчивости предприятия используют систему абсолютных и относительных показателей. Абсолютными

показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие состояние запасов и обеспеченность их источниками формирования:

Коэффициент платежеспособности (или финансовой независимости) рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{пл} = (СК/СВК) \times 100\%, \quad (1.5)$$

Где  $K_{пл}$  – коэффициент платежеспособности; СК – собственный капитал ( раздел 3 баланса плюс доходы будущих периодов и резервы предстоящих расходов и платежей из раздела 5 баланса).

В условиях инфляционной среды во избежание искажающего воздействия инфляции при определении влияния факторов на изменение коэффициента ликвидности в расчет следует принимать не абсолютный прирост текущих активов и пассивов, а изменение их доли в общей валюте баланса.

К абсолютным показателям платежеспособности относится чистый оборотный капитал (иначе: чистые текущие активы, чистый мобильный капитал; рабочий капитал) Он может рассчитываться двояко:

$$ЧОК = ОА - КО, \quad (1.6)$$

Где ЧОК - чистый оборотный капитал; ОА - оборотные активы; КО - краткосрочные обязательства.

$$ЧОК = СК + ДО - ВА, \quad (1.7)$$

Где СК - собственный капитал; ДО - долгосрочные обязательства; ВО - внеоборотные активы.

Отрицательная его величина (отсутствие) свидетельствует об иммобилизации средств полученных из краткосрочных источников во внеоборотные активы. Отсутствие чистого оборотного капитала – признак текущей финансовой неустойчивости и неплатежеспособности.

Следующим этапом анализа является диагностика вероятности банкротства субъекта хозяйствования.

Банкротство предприятия является частным случаем его неплатежеспособности (несостоятельности) поэтому, диагностику вероятности банкротства необходимо включить схему анализа.

Для этой цели можно использовать методику, разработанную Федеральной службой по финансовому оздоровлению (банкротству).

В соответствии с указанной методикой рассчитывается коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных средств предприятия.

$$K_{\text{обесп. сос.}} = П4 - А4 / А1 + А2 + А3, \quad (1.8)$$

Определены нормативные значения этих показателей: коэффициент текущей ликвидности должен быть не менее 2, а коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами – не менее 0,1.

В итоге на основе полученной в ходе анализа информации могут быть сделаны окончательные выводы о степени ликвидности и платежеспособности предприятия, а также разработан комплекс мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности организации.

## **2 Анализ ликвидности и платежеспособности ОАО «Завод бурового оборудования»**



## **2.1 Организационно-экономическая характеристика и анализ динамики основных показателей ОАО «Завод бурового оборудования»**

Объектом выпускной квалификационной работы является ОАО «Завод бурового оборудования», которое является юридическим лицом, действует на основании устава и законодательства РФ. ОАО «Завод бурового оборудования» расположено в Российской Федерации, Приволжском федеральном округе, Оренбургской области, г. Оренбурге.

Полноенаименованиенаанглийскомязыке: Open Joint-Stock Company «ZBO Drill Industries», Inc.

Основной государственный регистрационный номер: 1025601806944.

Форма собственности предприятия - частная.

ОАО «Завод бурового оборудования» зарегистрировано по адресу: 460026, г. Оренбург, пр. Победы, 118.

Уставный капитал ОАО «Завод бурового оборудования» составляет 1758800 рублей. Уставный капитал общества разделён на 17588 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 100 рублей каждая, которые размещены среди акционеров общества. Акции оплачены полностью. Владельцами акций ОАО «Завод бурового оборудования» являются 39 акционеров, в том числе одно юридическое лицо и 38 физических лиц.

Среднегодовая численность промышленно-производственного персонала в 2019 г. составила 244 человека. Для качественной организации исследовательских и конструкторских работ создан собственный центр НИОКР, который насчитывает 20 человек, среди которых один доктор и два кандидата технических наук.

Целью деятельности ОАО «Завод бурового оборудования» является извлечение прибыли. Важнейшая задача ОАО «Завод бурового оборудования» – получение дохода за счет реализации потребителям производимой продукции (выполненных работ, оказанных услуг). Сфера деятельности: ОКВЭД 25.73 производство инструмента; ОКВЭД производство машин и оборудования для добычи полезных ископаемых и строительства.

Достижением ОАО «Завод бурового оборудования» является то, что предприятие является победителем различного рода всероссийских и областных конкурсов:

1. Всероссийский конкурс «100 проектов под патронатом президента ТПП РФ»;
2. Лауреат Всероссийского конкурса «Программы 100 лучших товаров России» в номинации «Продукция производственно-технического назначения»;
3. Победитель XIII-ого областного конкурса «Лидер экономики 2018 г.» в номинации «Лучшее предприятие»;
4. Победитель областного конкурса «Лучшая организация

Оренбуржья в области охраны труда и промышленной безопасности» в номинации «Лучший работодатель Оренбуржья по обеспечению безопасных условий труда».

Основными видами деятельности ОАО «Завод бурового оборудования» являются:

- 1) производство бурового инструмента, запасных частей к нему;
- 2) производство буровых установок для бурения геологоразведочных скважин;
- 3) оказание услуг аренды, производство тепловой энергии, добыча воды.

ОАО «Завод бурового оборудования» специализируется на выпуске широкого ассортимента бурового оборудования и инструмента для геологоразведочных, горнодобывающих, строительных, нефтяных и газовых компаний.

Доли продаж продукции ОАО «Завод бурового оборудования» в 2019 г. представлена ниже на рисунке 5.

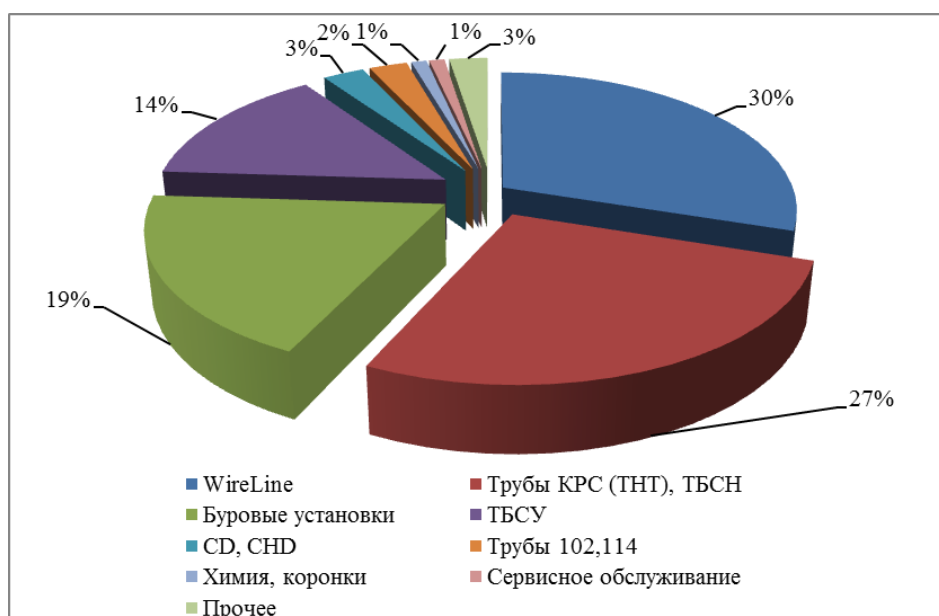


Рисунок 5 - Доли продаж продукции в объеме реализации в 2019 г.

Таким образом, наибольшие доли продаж имеют WireLine - 30%, трубы для капитального ремонта скважин (КРС) и трубы бурильные стальные нестандартные (ТБСН) – 27%, буровые установки (19%), трубы бурильные стальные универсальные (ТБСУ) – 14%.

Организационная структура управления ОАО «Завод бурового оборудования» является линейно-функциональной (Приложение А).

Особенностями данной организационной структуры управления является то, что её основу составляет так называемый «шахтный» принцип построения и специализация управления по функциональным подсистемам предприятия.

Представим основные экономические показатели, характеризующие деятельность предприятия за 2017-2019 гг. в таблице 8.

Таблица 8 – Динамика основных показателей, характеризующих деятельность ОАО «Завод бурового оборудования» за 2017-2019 гг.

Показатели	Годы			Абсолютное отклонение, (+, -)		Темп роста, %	
	2017	2018	2019	2018 от 2017 гг.	2019 от 2018 гг.	2018 к 2017 гг.	2019 к 2018 гг.
1 Выручка, тыс. руб.	639247	629820	660671	-9427	+30851	98,53	104,90
2 Прибыль от продаж, тыс. руб.	71705	60635	78028	-11070	+17393	84,56	128,68
3 Полная себестоимость продаж, тыс. руб.	567542	569185	582643	+1643	+13458	100,29	102,36
4 Чистая прибыль, тыс. руб.	40162	30054	35496	-10108	+5442	74,83	118,11
5 Среднесписочная численность промышленно-производственного персонала (ППП), чел.	249	248	244	-1	-4	99,6	98,39
6 Фонд оплаты труда ППП, тыс. руб.	121936	112753	129237	-9183	+16484	92,47	114,62
7 Среднемесячная заработная плата одного работающего, руб.	40808	40107	44138	-701	+4031	98,28	110,05
8 Основные средства (среднегодовая стоимость), тыс. руб.	97683,5	133438	126093	+35754,5	-7345,5	136,60	94,50
9 Оборотные средства (среднегодовая стоимость), тыс. руб.	332414	377274	382193	+44860,5	+4919	113,50	101,30
10 Среднегодовая стоимость имущества, тыс. руб.	459555,5	529469	526122	+69913,5	-3347	115,21	99,37
11 Материальные затраты, тыс. руб.	305022	339951	372684	+34929	+32733	111,45	109,63
12 Выработка на одного работающего, тыс. руб.	2567,26	2539,6	2707,67	-27,66	+168,07	98,92	106,62
13 Затраты на 1 рубль выручки, руб.	0,888	0,904	0,882	+0,016	-0,022	101,77	97,58
14 Фондоотдача, руб.	6,544	4,720	5,240	-1,824	+0,520	72,13	111,01

Продолжение таблицы 8

Показатели	Годы	Абсолютное отклонение, (+, -)	Темп роста, %
------------	------	-------------------------------	---------------

	2017	2018	2019	2018 от 2017 гг.	2019 от 2018 гг.	2018 к 2017 гг.	2019 к 2018 гг.
1 Выручка, тыс. руб.	639247	629820	660671	-9427	+30851	98,53	104,90
17 Рентабельность продукции, %	12,63	10,65	13,39	-1,98	+2,74	-	-
18 Рентабельность активов по чистой прибыли, %	8,74	5,68	6,75	-3,06	+1,07	-	-

Изучив основные показатели финансово – хозяйственной деятельности ОАО «Завод бурового оборудования» за 2017 – 2019 г. можно сделать следующие выводы.

А.

Н.  
а.  
л.  
и.  
з.  
и.  
р.  
у.  
я  
т.  
а.  
б.  
л.  
и.  
ц.  
у  
в.  
и.  
д.  
н.  
о.  
,  
ч.  
т.  
о  
м.  
о.  
ж.  
н.  
о  
о.  
т.  
м.

в 2019 г. по сравнению с 2018 г.

1

е.  
т.  
и.  
т.  
ь  
р.  
я.  
д  
ц.  
о.  
з.  
и.  
т.  
и.  
в.  
н.  
ы.  
х  
т.  
е.  
н.  
д.  
е.  
н.  
ц.  
и.  
й.  
:  
у.  
в.  
е.  
л.  
и.  
ч.  
е.  
н.  
и.  
е  
в.  
ы.  
р.  
у.  
ч.  
к.  
и,

о.  
б.  
ъ.  
е.  
м.  
о.  
в  
ц.  
р.  
и.  
б.  
ы.  
л.  
и,

чистой

рентабельности.

. В то время как в 2018 г. происходили, напротив, негативные изменения в основных показателях (выручка, прибыль, рентабельность).

Так, выручка в 2019 г. по сравнению с 2018 г. увеличилась на 30851 тыс. руб. или на 4,9%. Увеличение выручки ОАО «Завод бурового оборудования» произошло в результате: роста потребления продукции предприятия, что способствовало увеличению объёмов производства, а также роста стоимости продукции на внутреннем и внешнем рынках.

Полная себестоимость продаж в 2019 году с учетом коммерческих и управленческих расходов, составила 582643 тыс. руб., т.е. выросла на 13458 тыс. руб. Рост себестоимости продаж связан с увеличением объёмов производства, увеличением стоимости материальных затрат, оплаты труда и других элементов себестоимости продукции.

Прибыль от продаж в ОАО «Завод бурового оборудования» в 2018 г. по сравнению с 2017 г. снизилась на 11070 тыс. руб. Это связано с тем, что темп роста выручки были ниже темпа роста себестоимости продаж. Прибыль от продаж в 2019 г. по сравнению с 2018 г. увеличилась на 28,68 тыс. руб. или в 21,19 раза. Причина – темп роста выручки больше темпа роста себестоимости продаж.

Изменение прибыли от продаж повлияло на чистую прибыль. Так, в 2017 году чистая прибыль составила 40162 тыс. руб. В 2018 году по сравнению с 2017 годом чистая прибыль уменьшилась на 10108 тыс. руб. или на 25,17 %. Показатель чистой прибыли в 2019 г. по сравнению с 2018 г. увеличился на 5442 тыс. руб. (темп прироста -18,11%) в связи с ростом прибыли от продаж в 2019 г.

Среднесписочная численность промышленно-производственного персонала в 2019 г. по сравнению с 2018 г. снизилась на 4 чел. или на 1,61% и составила 244 человека. Сокращение численности промышленно-производственного персонала происходит в связи с проводимой предприятием оптимизацией кадров. Кроме этого, выбытие персонала обусловлено объективными и субъективными причинами, среди которых:

производственные

(сокращение штатов вследствие комплексной механизации и автоматизации), социальные (наступление пенсионного возраста), личные (семейные обстоятельства), государственные (призыв на военную службу).

Несмотря на снижение фонда оплаты труда в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 7,53%, в 2019 г. он увеличился по сравнению с 2018 г. на 16484 тыс. руб. или на 14,62%, так как численность персонала увеличилась.

В 2018 г. по сравнению с 2017 г. среднемесячная заработная плата одного работающего сократилась на 2921,1 руб. или на 7,16% в связи со снижением фонда оплаты труда, но в 2019 г. данный показатель увеличился на 6250,89 или на 16,5% и составил 44138,3 руб.

Среднегодовая стоимость основных средств в 2018 г. по сравнению с 2017 г. увеличилась на 36,6%, так как были приобретены основные средства.

В 2019 г. по сравнению с 2018 г. среднегодовая стоимость основных средств незначительно уменьшилась на 7345,5 тыс. руб. в связи со списанием части основных средств.

Анализируя основные производственные средства, можно сделать следующие выводы. В 2018 году по сравнению с 2017 годом наблюдается уменьшение эффективности использования основных производственных средств, что проявляется в снижении фондоотдачи, которая в 2018 году снизилась на 1,824 руб. или на 27,87% и составила 4,720 руб. Но в 2019 г. фондоотдача возросла на 11,01% или на 0,52 руб. по сравнению с 2018 г.

Среднегодовая стоимость оборотных средств в 2017-2019 гг. имеет тенденцию к росту. Это является следствием того, что повысилась стоимость запасов и дебиторской задолженности.

Среднегодовая стоимость имущества в 2017-2018 гг. имеет тенденцию к росту, так как повысилась среднегодовая стоимость оборотных средств. В 2019 г. среднегодовая стоимость имущества уменьшилась.

В структуре затрат преобладают материальные затраты. Рост стоимости материальных затрат произошёл в связи с увеличением объём производства, повышением цен на материальные ресурсы.

Оборачиваемость оборотных средств ОАО «Завод бурового оборудования» имеет тенденцию к уменьшению, что свидетельствует о снижении уровня деловой активности. Оборачиваемость оборотных средств за весь анализируемый период уменьшилась с 1,923 оборота в 2017 г. до 1,729 оборота в 2019 г.

Материалоотдача в 2018 г. снизилась по сравнению с 2017 г. на 0,243 руб. вследствие того, что темп роста стоимости материальных затрат был выше темпа роста выручки. В 2019 г. материалоотдача вновь снизилась на 0,08 руб.

Повышение выручки и снижение числа работников предприятия способствовало росту выработка на одного работающего в 2019 г. на 168,07 тыс. руб. Если в 2017 г. выработка равнялась 2567,26 тыс. руб./чел., то в 2019 г. стала 2707,67 тыс. руб./чел.

Затраты на 1 рубль выручки в 2019 г. по сравнению с 2018 г. уменьшились на 0,022 руб. или на 2,42%, что объясняется следующим: полная себестоимость продаж растет с меньшим темпом роста нежели выручка.

Рентабельность продукции, как обобщающий показатель эффективности деятельности предприятия, в 2017 г. составил 12,63%. В 2018 г. снижение прибыли привело к падению рентабельности до 10,65%. Но в 2019 г. повышение прибыли от продаж привело к повышению показателя до 13,39%.

Произошло снижение рентабельности активов в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 3,06%, что является следствием снижения чистой прибыли. Если проанализировать рентабельность активов в 2019 г., то данный показатель увеличился по сравнению с 2018 г. на 1,07% в результате роста чистой прибыли.

Таким образом, деятельность ОАО «Завод бурового оборудования» по состоянию на 2019 г. в целом является успешной и стабильной.

Динамика выручки, чистой прибыли и себестоимости продаж предприятия за 2016-2018 гг. представлена ниже на диаграмме (рисунок 6).

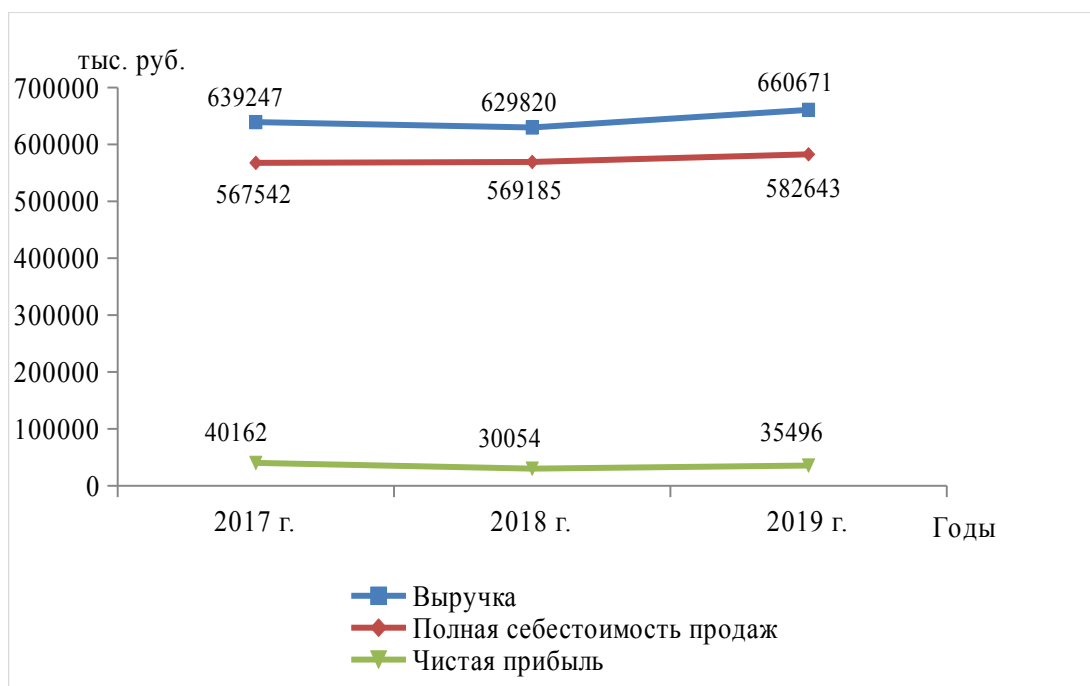


Рисунок 6 - Динамика выручки, чистой прибыли и себестоимости продаж ОАО «Завод бурового оборудования» за 2017-2019 гг.

Таким образом, на основании рисунка 6 можно сделать вывод, что выручка и чистая прибыль по состоянию на 2019 г. увеличились по сравнению с 2018 г. Полная себестоимость продаж незначительно увеличилась в 2019 г. по сравнению с 2018 г. в связи с ростом цен на материалы и комплектующие изделия. Такая динамика свидетельствует об



улучшении финансового состояния ОАО «Завод бурового оборудования», развитии и повышении эффективности его деятельности.

На рисунке 7 представлен график изменения коэффициента оборачиваемости оборотных средств ОАО «Завод бурового оборудования» за анализируемый период.

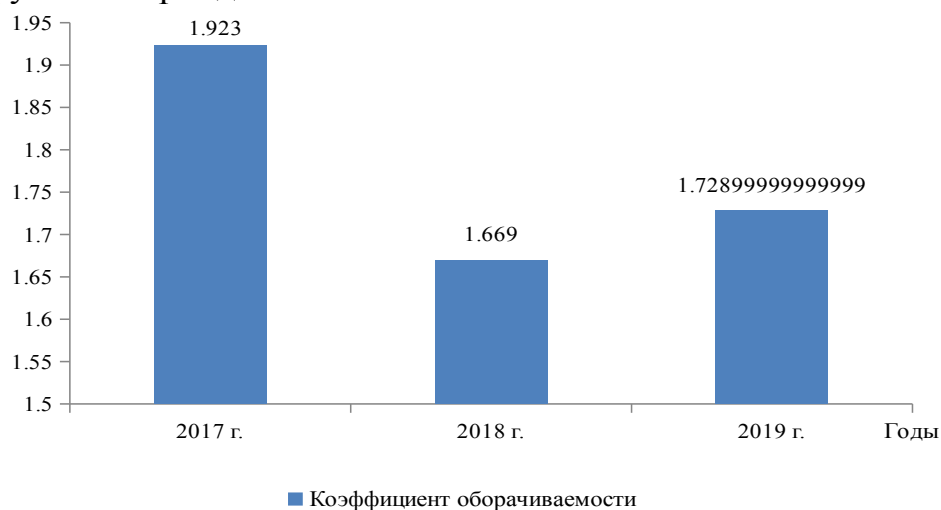


Рисунок 7 – Динамика коэффициента оборачиваемости оборотных средств ОАО «Завод бурового оборудования» за 2017-2019 гг.

Таким образом, в 2018 г. по сравнению с 2017 г. наблюдается замедление оборачиваемости оборотных средств. В 2019 г. по сравнению с 2018 г. наблюдается ускорение оборачиваемости оборотных средств.

На рисунке 8 представлена динамика рентабельности продукции ОАО «Завод бурового оборудования»

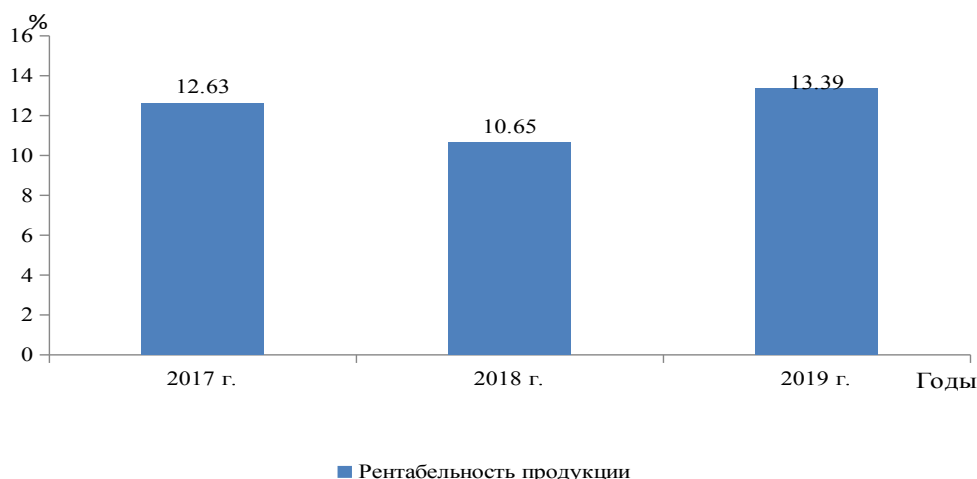


Рисунок 8 – Динамика рентабельности продукции ОАО «Завод бурового оборудования»

Таким образом, в 2018 г. по сравнению с 2017 г. наблюдается уменьшение рентабельности продукции ОАО «Завод бурового

оборудования», но в 2019 г. по сравнению с 2018 г. произошел рост данного показателя.

Исходя из всего вышесказанного, можно сделать вывод, что в ОАО «Завод бурового оборудования», несмотря на снижение основных показателей в 2018 г., в 2019 г. наблюдается тенденция повышения уровня экономических результатов.

## 2.2 Анализ платежеспособности и ликвидности

Ликвидность и платежеспособность – важнейшие характеристики финансового состояния организации, причем ликвидность – это необходимое условие ее платежеспособности.

По степени ликвидности активы можно разделить на следующие группы:

- 1 Ликвидные активы 1-го класса ( $A_1$ ).
- 2 Ликвидные активы 2-го класса ( $A_2$ ).
- 3 Ликвидные активы 3-го класса ( $A_3$ ).
- 4 Внеоборотные и низколиквидные активы ( $A_4$ ).

Группировка пассивов происходит следующим образом:

- 1) первоочередные обязательства ( $P_1$ );
- 2) обязательства второй очереди погашения ( $P_2$ );
- 3) долгосрочные пассивы ( $P_3$ );
- 4) постоянные пассивы (собственный капитал) ( $P_4$ ).

Проведем классификацию активов ОАО «Завод бурового оборудования» в таблице 9.

Таблица 9 - Классификация активов ОАО «Завод бурового оборудования» по степени ликвидности

В тысячах  
рублей

Показатели	Код строки бухгалтерск	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное отклонение, (+, -)	
					2018 от 2017	2019 от 2018 гг.
Ликвидные активы 1-го класса ( $A_1$ )						
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	21016	13531	27989	- 7485	+ 14458

Продолжение таблицы 9

Показатели	Ко д			20 19	Абсолютное отклонение, (+, -)	
------------	---------	--	--	----------	----------------------------------	--

	строки бухгал терско го	2017 г.	2018 г.	г.	2018 от 2017	2019 от 2018 гг.
Средства целевого займа ФРП	1251	9375	736	-	- 8639	- 736
Краткосрочные финансовые вложения	1240	1185	2682	1899	+ 1497	- 783
Итого активов первого класса (А <sub>1</sub> )		31576	16949	29888	- 14627	+ 12939
Ликвидные активы 2-го класса (А <sub>2</sub> )						
Краткосрочная дебиторская задолженность	1230	116944	138318	74320	+ 21374	- 63998
Прочие оборотные активы	1260	834	305	624	- 529	+ 319
Итого ликвидных активов второго класса (А <sub>2</sub> )		117778	138623	74944	+ 20845	- 63679
Ликвидные активы 3-го класса (А <sub>3</sub> )						
Запасы, в том числе:	1210	172874	264585	237391	+ 91711	- 27194
НДС по приобретенным ценностям	1220	10746	1417	589	- 9329	- 828
Итого ликвидных активов третьего класса (А <sub>3</sub> )		183620	266002	237980	+ 82382	- 28022
Внеоборотные и низколиквидные активы (А <sub>4</sub> )						
Итого раздела I баланса	1100	152471	151919	135939	- 552	- 15980
Итого ликвидных активов четвертого класса (А <sub>4</sub> )		152471	151919	135939	- 552	- 15980
Первоочередные обязательства (П <sub>1</sub> )						
Краткосрочная кредиторская задолженность	1520	44863	70324	48695	+ 25461	- 21629
Обязательства второй очереди погашения (П <sub>2</sub> )						
Краткосрочные заемные средства	1510	98911	90990	124904	- 7921	+ 33914
Краткосрочные оценочные обязательства	1540	2011	860	6139	- 1151	+ 5279
Итого обязательств второй очереди погашения (П <sub>2</sub> )		100922	91850	131043	- 9072	+ 39193
Долгосрочные пассивы (П <sub>3</sub> )						
Долгосрочные обязательства	1400	139260	193866	55595	+ 54606	- 138271
Итого (П <sub>3</sub> )		139260	193866	55595	+ 54606	- 138271

Продолжение таблицы 9

Показатели	Ко д			20 19	Абсолютное отклонение, (+, -)
------------	---------	--	--	----------	----------------------------------

	строки бухгал терско го	2017 г.	2018 г.	г.	2018 от 2017	2019 от 2018 гг.
Постоянные пассивы (собственный капитал) (П <sub>4</sub> )						
Собственный капитал	1300	200400	217453	243418	+ 17053	+ 25965
Итого постоянных пассивов (П <sub>4</sub> )		200400	217453	243418	+ 17053	+ 25965

Далее проведем оценку ликвидности бухгалтерского баланса ОАО «Завод бурового оборудования». Подобная оценка является весьма приблизительной, более подробный анализ ликвидности бухгалтерского баланса проводят при помощи специальных коэффициентов, которые будут рассчитаны несколько позже.

Для оценки ликвидности бухгалтерского баланса сравним итоги по вышеперечисленным группам активов и пассивов (таблица 10).

Таблица 10 - Оценка ликвидности бухгалтерского баланса ОАО «Завод бурового оборудования» за 2017-2019 г.

В тысячах рублей

Актив				Пассив			
Группы актива	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Группы пассива	2017 г.	2018 г.	2019 г.
A <sub>1</sub>	31576	16949	29888	П <sub>1</sub>	44863	70324	48695
A <sub>2</sub>	117778	138623	74944	П <sub>2</sub>	100922	91850	131043
A <sub>3</sub>	183620	266002	237980	П <sub>3</sub>	139260	193866	55595
A <sub>4</sub>	152471	151919	135939	П <sub>4</sub>	200400	217453	243418
Итого	485445	573493	478751	Итого	485445	573493	478751
Недостаток (-) или излишек (+) платежных средств							
2017 г.			2018 г.			2019 г.	
- 13287			- 53375			- 18807	
+ 16856			+ 46773			- 56099	
+ 44360			+ 72136			+ 182385	
- 47929			- 65534			- 107479	

Бухгалтерский баланс является абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:  $A_1 \geq P_1$ ;  $A_2 \geq P_2$ ;  $A_3 \geq P_3$ ;  $A_4 \leq P_4$ .

Таким образом, исходя из проведенной оценки ликвидности баланса (таблица 10), в 2017 году при анализе статей актива и пассива выполняются следующие неравенства:  $A_1 \leq P_1$ ;  $A_2 \geq P_2$ ;  $A_3 \geq P_3$ ;  $A_4 \leq P_4$ .

Следовательно, не выполняется первое условие неравенства, но выполняются все остальные, в том числе минимально необходимое условие для признания баланса удовлетворительным. За 2017 г. проблемными являются статьи по наиболее ликвидным активам, означающие недостаток денежных средств для погашения срочных обязательств. Таким образом, баланс не является абсолютно ликвидным.

В 2018 г. при анализе статей активов и пассивов выполняются такие же неравенства, как и в 2017 г. ( $A_1 \leq П_1$ ;  $A_2 \geq П_2$ ;  $A_3 \geq П_3$ ;  $A_4 \leq П_4$ ), т.е. не выполнено только первое условие, а значит баланс не является абсолютно ликвидным.

В 2019 г. ситуация ухудшилась – не выполнены первое и второе условия ( $A_1 \leq П_1$ ;  $A_2 \leq П_2$ ;  $A_3 \geq П_3$ ;  $A_4 \leq П_4$ ), но по-прежнему выполняется минимально необходимое условие, что означает: ликвидность баланса удовлетворительная.

Проведем анализ ликвидности предприятия при помощи финансовых коэффициентов, которые рассчитываются на основании данных бухгалтерского баланса:

1 Коэффициент текущей ликвидности дает обобщенную оценку ликвидности организации и показывает, во сколько раз оборотные активы превышают краткосрочные обязательства. Коэффициент текущей ликвидности показывает способность предприятия погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Коэффициент текущей ликвидности ( $K_{тл}$ ) рассчитывается по формуле:

$$K_{тл} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}} = \frac{\text{Строка 1200}}{\text{Строка 1500}} \quad (1)$$

В «Методических положениях по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса» (от 12.08.1994 г. № 31-р) рекомендуемое значение коэффициента текущей ликвидности больше 2 [49].

Рассчитаем на основании данных бухгалтерского баланса коэффициент текущей ликвидности за 2019 г.:

$$K_{тл.г.} = \frac{421574 \text{ тыс. руб.}}{162174 \text{ тыс. руб.}} = 2,6 > 2$$

$$K_{тл.к.г.} = \frac{342812 \text{ тыс. руб.}}{179738 \text{ тыс. руб.}} = 1,907 < 2$$

Коэффициент текущей ликвидности не всегда верно отражает платежеспособность предприятия. Поэтому в дополнение рассчитывают коэффициент быстрой (критической) ликвидности.

2 Коэффициент быстрой (критической) ликвидности показывает способность организации отвечать по краткосрочным обязательствам за счет наиболее ликвидной части своих оборотных активов. Этот коэффициент показывает, насколько возможно будет погасить текущие обязательства, если положение станет критическим. Формула расчета коэффициента быстрой ликвидности ( $K_{бл}$ ) следующая:

$$K_{бл} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные фин. вложения} + \text{Дебиторская задолженность}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (2)$$

$$i \frac{\text{Строка 1250} + \text{Строка 1240} + \text{Строка 1230}}{\text{Строка 1500}}$$

Нормальным считается значение коэффициента от 0,7 до 1. Оптимальным считается значение больше 1, так как организация должна стремиться к тому, чтобы дебиторская задолженность не превышала краткосрочные обязательства.

По данным бухгалтерского баланса за 2019 г. получаем:

$$K_{\text{бли.з.}} = \frac{13531 \text{ тыс. руб.} + 2682 \text{ тыс. руб.} + 138318 \text{ тыс. руб.}}{162174 \text{ тыс. руб.}} = 0,953 < 1$$

$$K_{\text{блк.з.}} = \frac{27989 \text{ тыс. руб.} + 1899 \text{ тыс. руб.} + 74320 \text{ тыс. руб.}}{179738 \text{ тыс. руб.}} = 0,58 < 1$$

3 Коэффициент абсолютной ликвидности является наиболее жестким критерием ликвидности организации. Он показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств будет покрыта за счет денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов, т.е. абсолютно ликвидными активами. Ряд источников указывает, что нормальным значением данного коэффициента является больше 0,2. Коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_{\text{ал}}$ ) рассчитывается следующим образом:

$$K_{\text{ал}} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}}{\text{Краткосрочные обязательства}} = i \quad (3)$$

$$i \frac{\text{Строка 1250} + \text{Строка 1240}}{\text{Строка 1500}}$$

Рассчитаем данный коэффициент по исследуемому предприятию за 2019 г.:

$$K_{\text{али.з.}} = \frac{13531 \text{ тыс. руб.} + 2682 \text{ тыс. руб.}}{162174 \text{ тыс. руб.}} = 0,099 < 0,2$$

$$K_{\text{алк.з.}} = \frac{27989 \text{ тыс. руб.} + 1899 \text{ тыс. руб.}}{179738 \text{ тыс. руб.}} = 0,166 < 0,2$$

4 Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (независимости в части формирования оборотных активов) ( $K_{\text{об}}$ ) отражает долю оборотных активов организации, сформированную за счет собственного капитала в обороте.

Оптимальное теоретическое значение данного коэффициента для производственных организаций 0,5. Это значит, что как минимум половина оборотных активов фирмы должна быть сформирована за счет собственного капитала в обороте. При значении коэффициента больше 0,5, финансовая

независимость фирмы находится на высоком уровне. Критическое значение - меньше 0,1. Рассчитывается коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по формуле:

$$K_{об} = \frac{\text{Собственный капитал в обороте}}{\text{Оборотные активы}} = i$$

$$i \frac{\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Оборотные активы}} = i \quad (4)$$

$$i \frac{\text{Строка 1300} - \text{Строка 1100}}{\text{Строка 1200}}$$

В 2019 г. обеспеченности собственными оборотными средствами равен:

$$K_{об.г.} = \frac{217453 \text{ тыс. руб.} - 151919 \text{ тыс. руб.}}{421574 \text{ тыс. руб.}} = 0,155 \text{ } ^\ast 0,5$$

$$K_{об.к.г.} = \frac{243418 \text{ тыс. руб.} - 135939 \text{ тыс. руб.}}{342812 \text{ тыс. руб.}} = 0,314 \text{ } ^\ast 0,5$$

5 Коэффициент маневренности собственного оборотного капитала (коэффициент обеспеченности в части формирования запасов) показывает, в какой степени материальные запасы организации покрыты ее собственными оборотными активами. Нормальное теоретическое значение коэффициента маневренности собственного оборотного капитала больше 0,6. Рассчитывается коэффициент маневренности собственного оборотного капитала ( $K_{ман}$ ) по формуле:

$$K_{ман} = \frac{\text{Собственный капитал в обороте}}{\text{Запасы}} = i$$

$$i \frac{\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Запасы}} = i \quad (5)$$

$$i \frac{\text{Строка 1300} - \text{Строка 1100}}{\text{Строка 1210}}$$

Рассчитаем данный коэффициент по исследуемому предприятию за 2019 г.:

$$K_{ман.г.} = \frac{217453 \text{ тыс. руб.} - 151919 \text{ тыс. руб.}}{264585 \text{ тыс. руб.}} = 0,248 \text{ } ^\ast 0,6$$

$$K_{ман.к.г.} = \frac{243418 \text{ тыс. руб.} - 135939 \text{ тыс. руб.}}{237391 \text{ тыс. руб.}} = 0,453 \text{ } ^\ast 0,6$$

Также для комплексной оценки финансово-экономического состояния рассчитывают показатели вероятности восстановления (утраты) платежеспособности организации.

6 Коэффициент восстановления платежеспособности показывает возможность восстановления нормальной текущей ликвидности предприятия в течение 6 месяцев после отчетной даты. Нормативное значение – больше 1.

Формула коэффициента восстановления платежеспособности ( $K_{вп}$ ) имеет следующий вид:

$$K_{вп} = \frac{K_{тлк} + \frac{6}{T} \times (K_{тлк} - K_{тлн})}{2} \quad (6)$$

где  $K_{тлк}$  – коэффициент текущей ликвидности на конец периода;  
 $T$  – количество месяцев в периоде;  
 $K_{тлн}$  – коэффициент текущей ликвидности на конец периода.  
 Рассчитаем данный коэффициент за 2019 г.

$$K_{вп.г.} = \frac{2,6 + \frac{6}{12} \times (2,6 - 2,284)}{2} = 1,379 > 1$$

$$K_{вп.к.г.} = \frac{1,907 + \frac{6}{12} \times (1,907 - 2,6)}{2} = 0,78 < 1$$

7 Коэффициент утраты платежеспособности показывает вероятность ухудшения показателя текущей ликвидности предприятия в течение следующих 3 месяцев после отчетной даты. Нормативное значение – больше 1.

Формула расчета коэффициента утраты платежеспособности ( $K_{уп}$ ):

$$K_{уп} = \frac{K_{тлк} + \frac{3}{T} \times (K_{тлк} - K_{тлн})}{2} \quad (7)$$

По исследуемому предприятию по бухгалтерскому балансу за 2019 г.:

$$K_{уп.г.} = \frac{2,6 + \frac{3}{12} \times (2,6 - 2,284)}{2} = 1,339 > 1$$

$$K_{уп.к.г.} = \frac{1,907 + \frac{3}{12} \times (1,907 - 2,6)}{2} = 0,867 < 1$$

Проанализируем коэффициенты ликвидности (таблица 11).



Таблица 11 – Анализ коэффициентов ликвидности ОАО «Завод бурового оборудования» за 2017-2019 гг.

Наименование	Годы			Абсолютное отклонение, (+; -)		Темп роста, %	
	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2018	На 31 декабря 2019	2018 от 2017 гг.	2019 от 2018 гг.	2018 к 2017 гг.	2019 к 2018 гг.
1 Внеоборотные активы, тыс. руб.	152471	151919	135939	- 552	- 15980	99,64	89,48
2 Собственный капитал, тыс. руб.	200400	217453	243418	+ 17053	+ 25965	108,51	111,94
3 Собственный капитал в обороте, тыс. руб. (стр.2-стр.1)	47929	65534	107479	+ 17605	+ 41945	136,73	164,00
4 Денежные средства и денежные эквиваленты, тыс. руб.	21016	13531	27989	- 7485	+ 14458	64,38	в 2,7 раза
5 Запасы, тыс. руб.	172874	264585	237391	+ 91711	- 27194	153,05	89,72
6 Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	1185	2682	1899	+ 1497	- 783	в 2,3 раза	70,81
7 Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	145785	162174	179738	+ 16389	+ 17564	111,24	110,83
8 Дебиторская задолженность, тыс. руб.	116944	138318	74320	+ 21374	- 63998	118,28	53,73
9 Оборотные активы, тыс. руб.	332974	421574	342812	+ 88600	- 78762	126,61	81,32

Продолжение таблицы 11

Наименование	Годы			Абсолютное отклонение, (+; -)		Темп роста, %	
	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2018	На 31 декабря 2019	2018 от 2017 гг.	2019 от 2018 гг.	2018 к 2017 гг.	2019 к 2018 гг.
10 Коэффициент текущей ликвидности (стр.9 : стр.7)	2,284	2,600	1,907	+ 0,316	- 0,693	113,81	73,37
11 Коэффициент быстрой ликвидности (стр.4 +стр.6+стр.8) : стр.7	0,954	0,953	0,580	- 0,001	- 0,373	99,83	60,85

12 Коэффициент абсолютной ликвидности (стр.4 +стр.6) : стр.7	0,152	0,099	0,166	- 0,053	+ 0,067	65,65	166,33
13 Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (стр.3 : стр.9)	0,144	0,155	0,314	+ 0,012	+ 0,158	108,00	в 2,2 раза
14 Коэффициент маневренности собственного оборотного капитала (стр.3 : стр.5)	0,277	0,248	0,453	- 0,029	+ 0,205	89,53	182,66
15 Коэффициент восстановления платежеспособности	1,073	1,379	0,780	+ 0,306	- 0,599	128,48	56,56
16 Коэффициент утраты платежеспособности	1,108	1,339	0,867	+ 0,232	- 0,472	120,92	64,75

Таким образом, на основании выше представленной таблицы сделаем следующие выводы.

Коэффициент текущей ликвидности в 2017 г. был равен 2,28, т.е. был в норме. В 2018 г. по сравнению с 2017 г. повысился на 0,316 п. или 13,81% и стал равен 2,6, что соответствует рекомендуемому значению. Такой рост данного коэффициента связан с увеличением оборотных активов. В 2019 г. по сравнению с 2018 г. коэффициент текущей ликвидности снизился на 0,693 п. или на 26,63% и стал ниже рекомендуемого значения. Произошло снижение данного коэффициента вследствие роста краткосрочных обязательств и снижения оборотных активов. Это свидетельствует о трудностях в покрытии текущих обязательств.

Коэффициент быстрой ликвидности в 2017 г. был равен 0,954, что соответствует нормативному значению. В 2018 г. этот коэффициент практически не изменился. В 2019 г. по сравнению с 2018 г. коэффициент быстрой ликвидности снизился на 0,373 п. или на 39,15% и составил 0,58, что ниже нормативного значения. Уменьшение данного показателя произошло вследствие снижения таких показателей, как дебиторская задолженность и краткосрочные финансовые вложения.

Коэффициент абсолютной ликвидности, который является наиболее точным показателем финансового состояния и показывает, какую долю имеющейся краткосрочной задолженности организация может покрыть в ближайшее время за счет быстрореализуемого имущества, в 2017 г. не соответствует нормативному значению. В 2018 г. по сравнению с 2017 г. он уменьшился на 0,053 п. или на 34,35% и стал равен 0,099. Снижение данного показателя произошло вследствие уменьшения краткосрочных финансовых

вложений на 29,19%. В 2019 г. по сравнению с 2018 г. коэффициент абсолютной ликвидности увеличился на 0,067 п. или на 66,33%, т.е. 16,6% обязательств ОАО «Завод бурового оборудования» покрывает деньгами, но все же не достиг нормативного значения.

На рисунке 9 графически представлено изменение основных коэффициентов ликвидности ОАО «Завод бурового оборудования» за 2017-2019 гг.

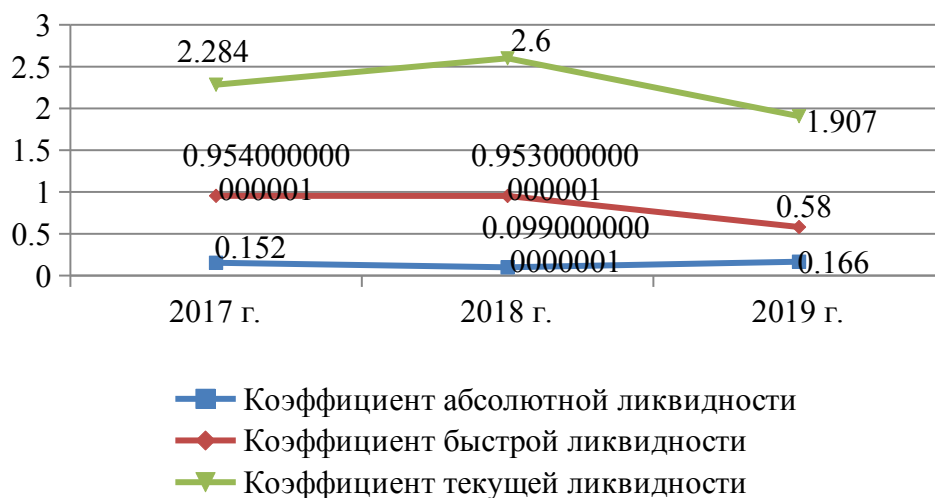


Рисунок 9 – Изменение основных коэффициентов ликвидности ОАО «Завод бурового оборудования» за 2017-2019 гг.

Таким образом, на основании рисунка 9 можно сделать вывод, что коэффициенты быстрой и текущей ликвидности в 2019 г. снизились, а абсолютной ликвидности повысился.

При анализе коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (независимости в части формирования оборотных активов) видно, что за счет собственного оборотного капитала ОАО «Завод бурового оборудования» финансируются в 2017 г. 14,4% оборотных средств, в 2018 г. 15,5% оборотных средств, что является невысоким показателем. В 2019 г. по сравнению с 2018 г. коэффициент увеличился на 0,158 п. или в 2,69 раза и стал равен 0,314, но все же не достиг оптимального значения.

На рисунке 10 представлена динамика коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами предприятия в сравнении с нормативным значением.

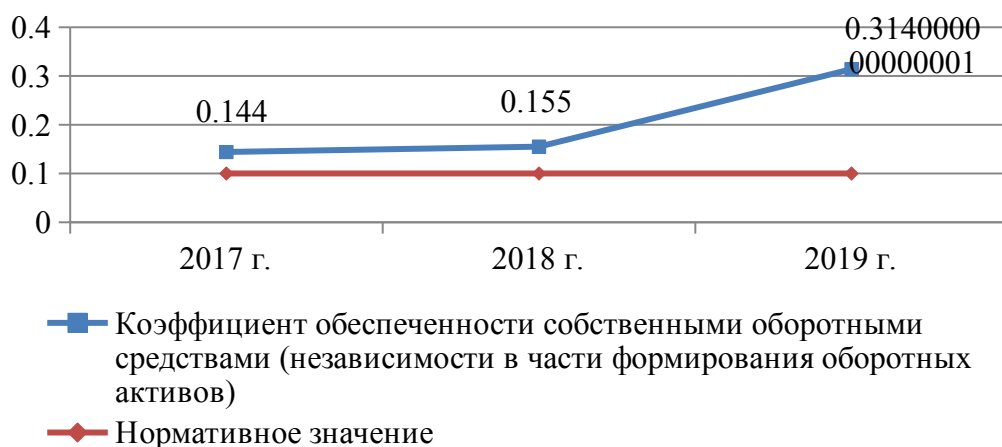


Рисунок 10 - Динамика коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (независимости в части формирования оборотных активов) ОАО «Завод бурового оборудования» за 2017-2019 гг.

Коэффициент маневренности собственного оборотного капитала (обеспеченности в части формирования запасов) за 2017-2019 гг. не достигает допустимых значений, хотя в 2019 г. по сравнению с 2018 г. он увеличился на 0,205 п. или на 82,66% и стал равен 0,453, что означает, что 45,3% запасов предприятия создаются с помощью собственного капитала, что является недостаточным для развития предприятия.

При анализе коэффициентов восстановления и утраты платежеспособности можно сказать следующее. Коэффициент восстановления платежеспособности в 2017-2018 гг. больше 1, что означает наличие возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность в течение последующих 6 месяцев. Но в 2019 г. по сравнению с 2018 г. данный коэффициент снизился на 0,599 п. или на 43,43% и стал ниже нормы, что является негативной тенденцией.

Такая же ситуация и с коэффициентом утраты платежеспособности. В 2017-2018 гг. он был равен 1,108 и 1,339 соответственно, что является нормой. В 2019 г. по сравнению с 2018 г. данный коэффициент уменьшился на 0,472 п. или на 35,25% и стал ниже нормативного значения, что говорит о высокой вероятности утраты платежеспособности в течение последующих 3 месяцев.

Таким образом, на основании проведенного анализа ликвидности и платежеспособности ОАО «Завод бурового оборудования» можно сделать вывод, что в 2018 г. по сравнению с 2017 г. наблюдается ухудшение финансового состояния предприятия. В 2019 г. по сравнению с 2018 г. ситуация изменилась в лучшую сторону, но состояние предприятия, в связи с выявленными проблемами (отклонения некоторых показателей от нормы), его можно охарактеризовать как удовлетворительное.

### **3 Рекомендации по обеспечению ликвидности и платежеспособности организации**

При анализе платежеспособности и ликвидности ОАО «Завод бурового оборудования», комплексно рассмотрены факторы ликвидности и платежеспособности.

Проанализировав финансовое состояние компании, можно сделать вывод о том, что оно стабильное. Как и в каждой организации, здесь есть свои слабые места. Для определения ликвидности были сопоставлены итоги указанных групп по активу и пассиву. В этих целях были построены аналитические таблицы и проведен сравнительный анализ полученных показателей ОАО «Завод бурового оборудования» за 2017-2019 годы.

В результате анализа было выявлено, что баланс ОАО «Завод бурового оборудования» за период 2017-2019 гг. не является абсолютно ликвидным, поскольку условия ликвидности полностью не были выполнены. Денежных средств у предприятия достаточно для осуществления наиболее срочных платежей.

Также было выявлено, что с 2017 года уровень текущей ликвидности ОАО «Завод бурового оборудования» снизился. Хотя и произошло незначительное снижение коэффициента, это всё равно является может негативно сказаться на деятельности ОАО «Завод бурового оборудования», так как способствует ухудшению его финансовой устойчивости. Взглянув на изменение коэффициента быстрой ликвидности, можно с уверенностью сказать, что предприятие в состоянии рассчитаться по большей части своих обязательств, однако, его невысокий показатель по сравнению с уровнем рекомендуемого должно заставить руководство возможно задуматься о пересмотре своих планов на ближайшие несколько лет, поскольку в противном случае оно может потерять свою инвестиционную привлекательность. За анализируемый период 2017-2019гг. коэффициент абсолютной ликвидности снизился. Уменьшение данного коэффициента ликвидности является негативной тенденцией в деятельности предприятия ОАО «Завод бурового оборудования», снижая его финансовую устойчивость

Рекомендации для повышения эффективности функционирования организации могут быть следующими:

- 1) Оптимизация использования денежных средств и их эквивалентов, более рациональное их распределение, потому что был выявлен их избыток.

2) Уделение особого внимания покрытию текущих обязательств, постановка этой задачи, как первостепенной.

3) Совершенствование технологий.

## **Заключение**

В современной экономической литературе термин «ликвидность» имеет широкий спектр применения и характеризует совершенно разные объекты экономики.

Еще одним из показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, является платежеспособность.

Платежеспособность – это возможность компании при помощи денежных средств и краткосрочных финансовых вложений своевременно погасить свои платежные обязательства.

Анализ платежеспособности организации должен проводиться в реальном времени для устранения негативного воздействия внешних и внутренних факторов. При помощи анализа и оценки платежеспособности можно перейти к созданию эффективной системы финансового развития и инвестиционной привлекательности организации. По причине качественных изменений в современной предпринимательской деятельности каждому предприятию необходимо проводить комплекс мероприятий по улучшению платежеспособности.

Для реализации цели было проанализировано финансовое состояние предприятия, а также проведена оценка платежеспособности ОАО «Завод бурового оборудования».

Компания ОАО «Завод бурового оборудования» обладает хорошими показателями текущей ликвидности и финансовой устойчивости. Это говорит о способности компании погашать текущие обязательства за счет оборотных активов не только на данный момент, но и в случае чрезвычайных обстоятельств, а также о независимости компании от кредиторов ввиду достаточности собственных средств.

## **Список использованных источников**

1. Федеральный закон от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»<http://www.consultant.ru>
2. Баканов, М. И. Теория экономического анализа. Учебное пособие / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. - М.: финансы и статистика, 2014. - 264 с.



3. Гиляровская, Л.Т. Экономический анализ. Учебное пособие. 2014.
4. Грищенко, О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / О.В. Грищенко. – Таганрог : ТГРУ, 2014. – 215 с.
4. Вахрушина, М. А. Управленческий анализ / М.А. Вахрушина. - М.: Омега-Л, 2012. - 400 с.
5. Смородина Е.А. Финансовые причины банкротства российских предприятий / Е.А. Смородина, Ю.В. Химичева // Вопросы управления. – №4. -2018 г. – С. 105-114.
6. Донцова, Л.В., Никифорова, И.А. Комплексный экономический анализ- М.: Питер, 2014. - 448 с.
- 7 Чернышева Е.В. Диагностика финансового состояния предприятия как инструмент принятия решений / Е.В. Чернышева, Н.В. Лазарева // КАНТ. – 2016. - №3. - С. 26-29.
- 8 Методические положения по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса (от 12.08.1994 г. № 31-р) [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_4847/6c88a21a42ecf743a020d/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_4847/6c88a21a42ecf743a020d/)
- 9 Войтоловский Н.В. Экономический анализ. В 2 ч. Часть 2: учебник для академического бакалавриата / Н.В. Войтоловский, А.П. Калинина, И.И. Мазурова. – 6-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2017. - 273 с. – ISBN 978-5-534-04745-5.
10. Савицкая Г. В. Экономический анализ: учебник / Г.В. Савицкая. - 14-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2017. - 649 с. - ISBN: 978-5-16-006502-1.
- 11 Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: учебное пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 208 с.
- 12 Любушин Н.П. Экономический анализ: учеб пособие 2-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – С. 423.
- 13 Ковалев В.В. Финансовый анализ / В.В. Ковалев. - М.: Финансы и статистика, 2017. – 432 с.
- 14 Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия: [Монография] / В.П. Привалов, А.И. Ковалев. - 4. изд., испр. и доп. - М. : Центр экономики и маркетинга, 2016. - 204 с.
15. Шеремет, А.Д., Негашев, Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческой организации. 2014. - 172с.
- 16 Маркарьян Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности : учебное пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. - 2-е изд. – Москва. - 2016. - 534 с. - ISBN 978-5-406-04022-5.
- 17 Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментальный для принятия экономических решений: Учебник / О.В. Ефимова. - М.: Омега-Л, 2018. - 349 с.

18 Назаева А.Н. Кибернетический подход к комплексной оценке финансового состояния предприятия / А.Н. Назаева, Е.М. Шевлякова // Экономика и управление. – 2018. - №4. – С. 152-156.

19 Ильясова Л.Э. Факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия / Л.Э. Ильясова, А.Г. Горскин // Таврический научный обозреватель. – 2016. - №6. – С.148-152.

20 Жулега, И.А. Методология анализа финансового состояния предприятия: монография / И.А. Жулега. – ГУАП. – СПб., 2006. – 235 с.

21 Трухан О.Д. Дискуссионные вопросы в оценке финансового состояния предприятия / О.Д. Трухан, О.Д. Дем // Витебский государственный технологический университет. – 2015. - № 4. - С. 90-93.

22 Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. - М.: Дело и сервис, 2017. - 144 с.

23 Лядова Ю.О. Анализ факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятия, и методики их оценки / Ю.О. Лядова // Известия Санкт-Петербургского государственного экономического университета. – 2018. - №5. – С.175-179.

24 Бочаров В.П. Методики оценки финансового состояния предприятий / В.П. Бочаров // Вестник Воронежского государственного университета. - 2018. - №1. – С. 80-86.

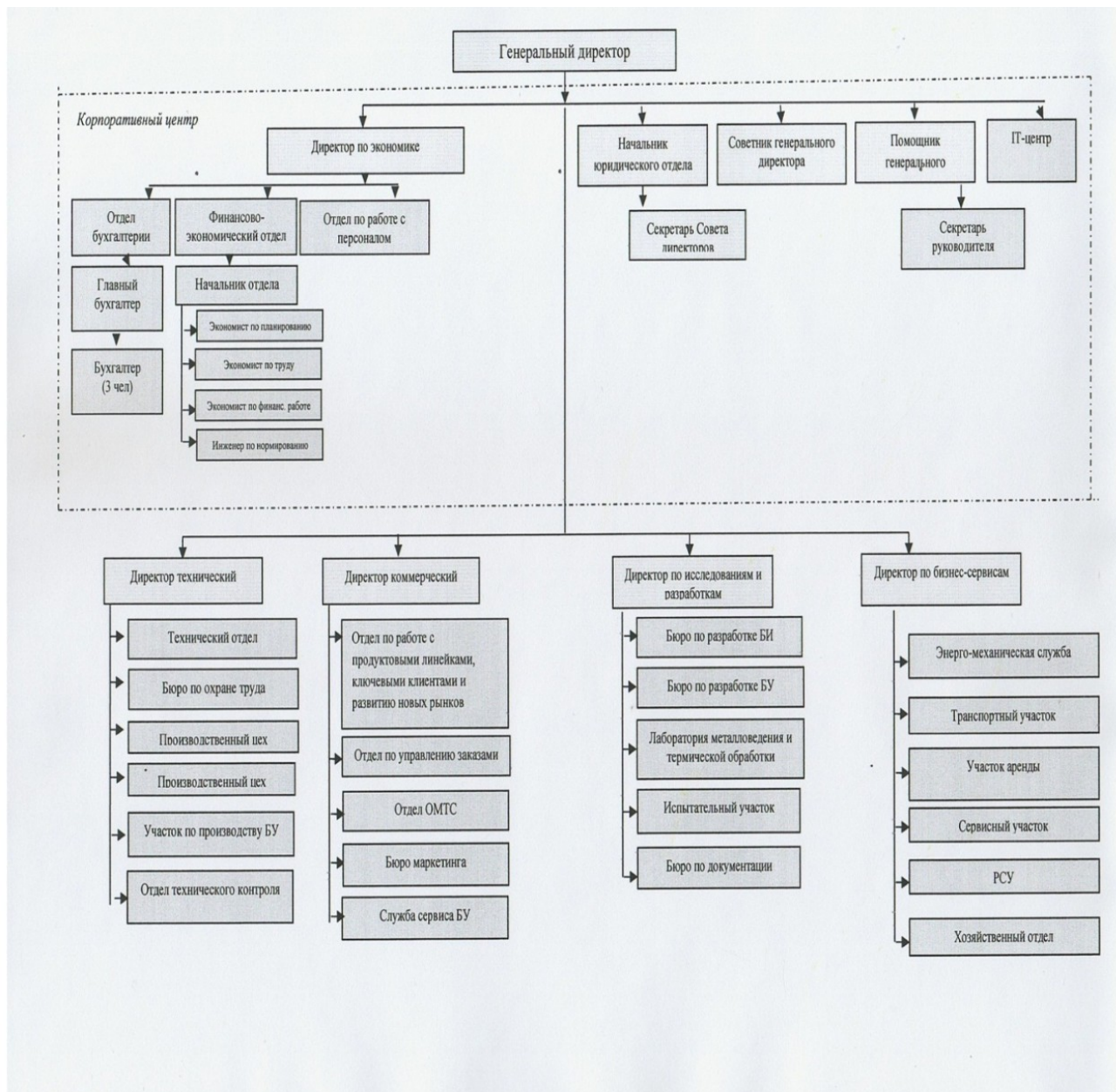
25 Мищенко Е.А. Диагностика финансового состояния коммерческих организаций / Е.А. Мищенко // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2019. - №4. – С.27-31.

26 Варнакова Г.Ф. Диагностика финансового состояния предприятия как основной фактор финансовой безопасности / Г.Ф. Варнакова // Региональные проблемы преобразования экономики. – 2019. – №6. - С. 103-109.

27 Курлеев В.А. Анализ финансового состояния предприятия: сущность, значение, проблемы / В.А. Курлеев // Карельский научный журнал. – 2019. – №4. – С. 39-42.

## **Приложение А** **(обязательное)**

### **Организационная структура управления ОАО «Завод бурового оборудования»**



## Приложение Б (обязательное)

**Бухгалтерская (финансовая) отчетность ОАО «Завод бурового оборудования» за 2017-2019 гг.**



Показатель <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	На 31 декабря 20 19 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 18 г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 17 г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ<sup>6</sup></b>				
СМК	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1750	1750	1750
СМК	Пересчета внеоборотных активов	1340	20181	20261	20279
СМК	Резервный капитал	1360	88	88	88
СМК	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	221390	198348	178277
	Итого по разделу III	1300	243418	217453	200400
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
5.3	Заемные средства	1410	30000	170000	120000
5.3	Отложенные налоговые обязательства	1420	24934	23698	19260
5.3	Прочие обязательства	1450	861	0	0
	Итого по разделу IV	1400	55695	193698	139260
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
5.3	Заемные средства	1510	124904	90890	88811
5.3	Кредиторская задолженность	1520	48895	70324	44683
7	Оценочные обязательства	1540	8139	860	2011
	Итого по разделу V	1500	179738	162174	145705
	<b>БАЛАНС</b>	1700	<b>478751</b>	<b>573493</b>	<b>485445</b>



Руководитель

(подпись)

Медведев А.К.

(подпись)

27 марта 20 20 г.

Генеральный

1. Указывается номер соответствующего положения

2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/03, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43-н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 8417-П/01 от 6 августа 1999 г., указанным Приказом в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

3. Указывается отчетная дата отчетного периода.

4. Указывается проводочный код.

5. Указывается год, предшествующий проводочному.

6. Некоммерческая организация включает указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Уставный фонд", "Добавочный капитал", "Целевые средства", "Фонд, предназначенный в особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и способа формирования имущества).

7. Здесь и в других формах отчета вычитаемый или отрицательный показатель указывается в круглые скобки.

**Отчет о финансовых результатах**  
за январь-декабрь 20 19 г.

Организация Открытое акционерное общество "Завод бурового оборудования" по ОКПО 01423045  
Идентификационный номер налогоплательщика МНН 5512002652  
Вид экономической деятельности Производство инструментов ОКВЭД 2 26.73  
Организационно-правовая форма/форма собственности Неублаженные  
акционерное общество/Частная собственность по ОКПО/ОКФС  
Единица измерения: тыс. руб. по ОКМН

Коды		
0710002		
31	12	2019
01423045		
5512002652		
26.73		
12207	15	
384		

Показатель <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	тыс. руб.	
			За декабрь 20 19 г. <sup>3</sup>	За декабрь 20 18 г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	2110	652671	629825
	Себестоимость продаж	2120	( 452618 )	( 446329 )
	Валовая прибыль (убыток)	2100	207055	182931
	Коммерческие расходы	2210	( 49174 )	( 53745 )
	Управленческие расходы	2220	( 90853 )	( 88501 )
	Прибыль (убыток) от продаж	2300	78028	60685
	Доходы от участия в других организациях	2310	825	31
	Проценты к получению	2320	1238	715
	Проценты к уплате	2330	( 15584 )	( 17567 )
	Прочие доходы	2340	6505	2677
	в т.ч. выручка от реализации основных средств	2341	3311	15712
	Прочие расходы	2350	( 24049 )	( 26694 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	47031	36607
	Текущий налог на прибыль	2410	( 10573 )	( 5325 )
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	2130	( 1752 )
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	1063	( 4508 )
	Изменение отложенных налоговых активов	2440	106	378
	Прочие	2450	0	0
	Чистая прибыль (убыток)	2400	35466	30054
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода <sup>6</sup>	2500	35466	30054
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2920	2	2
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

Руководитель (подпись) \_\_\_\_\_ Медведев А.К.  
(инициалы) (личная печать)  
27 марта 20 20 г.

Примечания:  
1. Указывается отчетный период.  
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Компьютерная отчетность, архивация" ПБУ 409, утвержденным Приказом Минфина России от 06 июля 1999 г. № 62н (в редакции Минфина России от 06 июля 2018 г. № 40н) (в дальнейшем Минфин России от 06 июля 2018 г. № 40н) и в августе 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации на уведомление, повлекшее об отрывании доводов в расходы могут проводиться в отчете о финансовых результатах общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о финансовых результатах, если каждый из этих показателей в отдельности не соответствует для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансового результата ее деятельности.

3. Указывается отчетный период.  
4. Указывается период предыдущего года, сопоставимый отчетному периоду.  
5. Выручка определяется за вычетом налога на добавленную стоимость, акцизов.  
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода".