

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
1. Знакомство с предприятием, изучение Устава, вида деятельности, формы собственности.....	4
2. Изучение объема и ассортимента товаров, издержек обращения, снабжения предприятия, использования трудовых ресурсов, организации труда и его оплаты, уровня механизации, использования площадей.....	7
3. Изучение финансовых результатов на предприятии, кругооборота финансовых ресурсов.....	10
4. Оценка управления активами и пассивами предприятия и эффективности использования имущества и капитала	15
5. Анализ финансовой устойчивости, платежеспособности и кредитоспособности предприятия.....	19
6. Изучение практики финансового планирования на предприятии	37
7. Изучение действующей системы налогообложения	39
8. Оценка инвестиционной деятельности	41
9. Оценка степени финансового риска на предприятии.....	42
Заключение	43
Список литературы	46
Приложения	48

ВВЕДЕНИЕ

Основной целью производственной практики является углубление и закрепление теоретических и практических знаний на основе детального изучения работы организации общества с ограниченной ответственностью «МаксиСтрой», приобретение необходимых практических навыков в области экономики и экономического анализа.

Объект практики ООО «МаксиСтрой».

Задачи практики:

- знакомство с предприятием, изучение Устава, вида деятельности, формы собственности;
- изучение объема и ассортимента товаров, издержек обращения, снабжения предприятия, использования трудовых ресурсов, организации труда и его оплаты, уровня механизации, использования площадей;
- изучение финансовых результатов, кругооборота финансовых ресурсов;
- оценка управления активами и пассивами предприятия и эффективности использования имущества и капитала;
- анализ финансовой устойчивости, платежеспособности и кредитоспособности предприятия;
- изучение практики финансового планирования на предприятии;
- оценка инвестиционной деятельности;
- оценка степени финансового риска на предприятии;
- индивидуальное задание.

Работа структурно состоит из введения, 9 глав, заключения и списка литературы.

1. ЗНАКОМСТВО С ПРЕДПРИЯТИЕМ, ИЗУЧЕНИЕ УСТАВА, ВИДА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ФОРМЫ СОБСТВЕННОСТИ

ООО «МаксиСтрой» - динамично развивающаяся компания, которая работает на строительном рынке более 5 лет.

Юридический адрес: 199155, город Санкт-Петербург, Наличная ул., д. 49 литер а, помещ. 3-н / офис4.

Организационно-правовая форма – общество с ограниченной ответственностью.

Деятельность предприятия относится к строительной отрасли. Предприятие имеет свидетельство о допуске к работам по строительству (строительство, реконструкция и капитальный ремонт объектов капремонта).

ОГРН 1157847419267 от 7 декабря 2015 г.

ООО «МаксиСтрой» является юридическим лицом и имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

Как на любом предприятии организационная структура ООО «МаксиСтрой» определяется совокупностью подразделений, должностей, рабочих мест, органов управления и производственных звеньев, имеющих специализированные функции и задачи с их взаимосвязями и полномочиями.

ООО «МаксиСтрой» руководствуется в своей деятельности действующим законодательством Российской Федерации и Уставом.

Структура управления ООО «МаксиСтрой» является линейной.

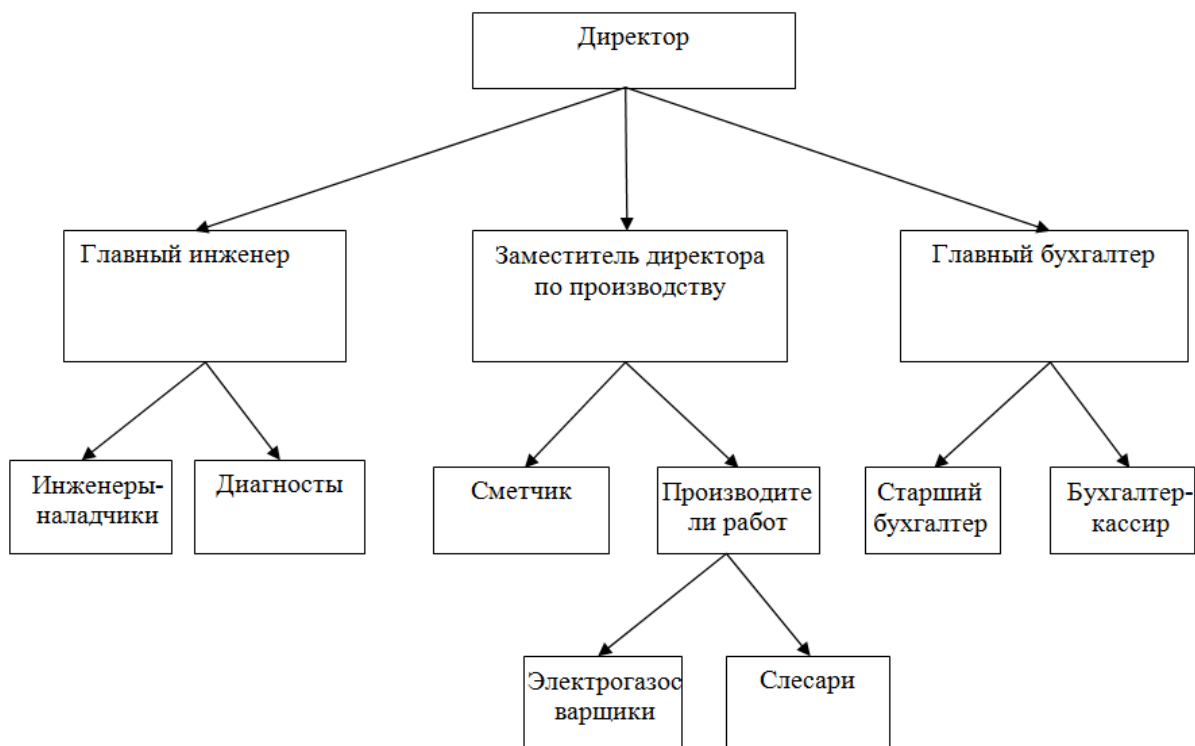


Рис. 1. Организационная структура ООО «МаксиСтрой»

Опыт использования линейной структуры управления в ООО «МаксиСтрой» показал, что она наиболее эффективна, так как аппарат управления выполняет рутинные, часто повторяющиеся и редко меняющиеся задачи и функции (рис. 1).

Кадровая политика в области мотивации и стимулирования труда в ООО «МаксиСтрой» преследует следующие цели:

- выработать у сотрудника желание наиболее эффективным способом добиваться поставленных целей;
- повысить лояльность, приверженность сотрудника предприятия.

На предприятии полностью выполняется программа льгот и гарантий, соответственно коллективному договору.

ООО «МаксиСтрой», за счет собственных средств, обеспечивает работников бесплатно спецодеждой, спецобувью и другими средствами индивидуальной защиты в соответствии с действующими отраслевыми нормами и Правилами обеспечения работников специальной одеждой, специальной обувью и другими средствами индивидуальной защиты.

В формировании мотивации работников данного предприятия, повышении их самоотдачи в производственной деятельности особое место отводится социальной политике предприятия. На предприятии реализуются льготы и гарантии в рамках социальной защиты работников (дополнительные пенсии, материальная помощь на лечение, в случае безработицы и т.д.), установленные на высоком уровне. Кроме того, предприятия предоставляют своим работникам и членам их семей дополнительные льготы за счет выделенных на эти цели средств, заработанных коллективом предприятия.

Из проведенного выше анализа системы стимулирования труда следует, что на предприятии ООО «МаксиСтрой» преобладают экономические методы стимулирования труда в виде премирования за различные показатели, используются разнообразные приёмы материального и нематериального стимулирования, закрепленные в коллективном договоре.

2. ИЗУЧЕНИЕ ОБЪЕМА И АССОРТИМЕНТА ТОВАРОВ, ИЗДЕРЖЕК ОБРАЩЕНИЯ, СНАБЖЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ, ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ТРУДОВЫХ РЕСУРСОВ, ОРГАНИЗАЦИИ ТРУДА И ЕГО ОПЛАТЫ, УРОВНЯ МЕХАНИЗАЦИИ, ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПЛОЩАДЕЙ

Кадровая политика — целостная долгосрочная стратегия управления персоналом ООО «МаксиСтрой», основная цель которой заключается в полном и своевременном удовлетворении потребностей в трудовых ресурсах необходимого качества и количества.

Методы управления персоналом ООО «МаксиСтрой» базируются на принципах нормативно-правового регулирования и разработке стандартов управления кадровыми ресурсами. Принятая нормативно-методическая база ООО «МаксиСтрой» содержит элементы принуждения, побуждения и убеждения.

Наличие в ООО «МаксиСтрой» «внутренней» нормативной базы является показателем уровня ее правовой культуры, а, следовательно, и корпоративной культуры.

К основным задачам кадровой политики ООО «МаксиСтрой» надо отнести:

1. Оптимизация и стабилизация кадрового состава ключевых структурных подразделений компании.
2. Создание эффективной системы мотивации сотрудников.
3. Создание и поддержание жесткого организационного порядка, укрепление исполнительности, ответственности сотрудников за выполняемые обязанности, укрепление трудовой и дисциплины.
4. Создание и развитие системы обучения и повышения квалификации специалистов и управленцев.
5. Формирование и укрепление деловой корпоративной культуры.

В таблице 1 представлена возрастная структура персонала ООО «МаксиСтрой» в 2022-2024 гг.

Таблица 1

Возрастная структура персонала ООО «МаксиСтрой» в 2022-2024 гг.

Показатели	Годы			Отклонение (+,-)		Темп изменения, %	
	2022	2023	2024	2023 г. от 2022 г.	2024 г. от 2023 г.	2023 г. к 2022 г.	2024 г. к 2023 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Всего персонал, в т.ч.	101	100	95	-1	-5	99,0	95,0
От 18 до 25 лет	36	34	35	-2	1	94,4	102,9
26-35 лет	35	32	31	-3	-1	91,4	96,9
36 – 45 лет	12	20	17	8	-3	166,7	85,0
46 – 55 лет	18	14	12	-4	-2	77,8	85,7

Как видно из табл. 1 численность персонала за 3 года снизилась на 6 чел. и составила 95 чел.

Наиболее востребованную категорию персонала составляют работники от 18 до 25 лет.

Движение рабочей силы характеризуется следующими коэффициентами, которые определяются по данным таблицы 2.

Таблица 2

Динамика коэффициентов движения кадров ООО «МаксиСтрой» за 2022 – 2024 гг.

Показатели	Годы			Отклонение (+,-)	
	2022	2023	2024	2023 г. от 2022 г.	2024 г. от 2023 г.
коэффициент оборота по приему	0,05	0,04	0,03	-0,01	-0,01
коэффициент оборота по выбытию	0,05	0,06	0,03	0,01	-0,03
коэффициент общего оборота	0,10	0,10	0,06	-	-0,04
коэффициент текучести кадров	0,04	0,04	0,02	-	-0,02

Показатели	Годы			Отклонение (+,-)	
	2022	2023	2024	2023 г. от 2022 г.	2024 г. от 2023 г.
коэффициент постоянства состава	0,94	0,90	0,89	-0,04	-0,01

Отрицательным является снижение коэффициента постоянства состава и положительным моментом снижение коэффициента текучести.

Раскроем суммы затрат в целом и по основным элементам (таблица 3).

Таблица 3

Состав и структура издержек обращения по экономическим элементам ООО «МаксиСтрой» за 2022-2024 гг.

Элементы издержек обращения	Сумма, тыс. руб.				
	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Отклонение 2023 г. от 2022 г. (+,-)	Отклонение 2024 г. от 2023 г. (+,-)
Материальные затраты	23836	18853	19941	-4983	1088
Оплата труда с отчислениями на социальные нужды	34195	37446	38354	3251	908
Амортизация	3237	5013	6220	1776	1207
Прочие затраты	5950	11700	10701	5750	-999
Полная себестоимость	67218	73012	75216	5794	2204

Материальные затраты предприятия в 2023 г. снизились на 4983 тыс. руб., в 2024 г. выросли на 1088 тыс. руб.

Расходы на оплату труда имеют тенденцию к росту.

Полная себестоимость в 2023 г. выросла на 5794 тыс. руб., в 2024 г. на 2204 тыс. руб. и составила 75216 тыс. руб.

3. ИЗУЧЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ НА ПРЕДПРИЯТИИ, КРУГООБОРОТА ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ

Ниже в табл. 4 приведены основные финансовые результаты деятельности ООО «МаксиСтрой» за анализируемый период.

За 2024 г. годовая выручка составила 81 257 тыс. руб. За 3 года рост выручки составил 5 436 тыс. руб.

Таблица 4

Основные финансовые результаты деятельности ООО «МаксиСтрой»
за 2022-2024 гг.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2022 г.	2023 г.	2024 г.	тыс. руб. (гр.4 - гр.2)	± % ((4-2): 2)	
1. Выручка	75 821	79 516	81 257	+5 436	+7,2	78 865
2. Расходы по обычным видам деятельности	65 123	69 795	72 598	+7 475	+11,5	69 172
3. Прибыль (убыток) от продаж	10 698	9 721	8 659	-2 039	-19,1	9 693
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	957	1 972	2 903	+1 946	+3 раза	1 944
5. Прибыль до уплаты процентов и налогов	11 655	11 693	11 562	-93	-0,8	11 637
6. Проценты к уплате	184	236	586	+402	+3,2 раза	335
7. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	9 041	8 525	8 781	-260	-2,9	8 782
Совокупный финансовый результат периода	9 041	8 525	8 781	-260	-2,9	8 782
Изменение за период нераспределенной прибыли	22 271	11 359	16 303	x	x	x

Прибыль от продаж за последний год равнялась 8 659 тыс. руб. В течение анализируемого периода финансовый результат от продаж заметно уменьшился (на 2 039 тыс. руб., или на 19,1%).

Анализ рентабельности ООО «МаксиСтрой» за 2022-2024 гг.

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)			Изменение показателя	
	2022 г.	2023 г.	2024 г.	коп., (гр.4 - гр.2)	± % ((4-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 12% и более.	14,1	12,2	10,7	-3,4	-24,5
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	15,4	14,7	14,2	-1,2	-7,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	11,9	10,7	10,8	-1,1	-9,4
Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	16,4	13,9	11,9	-4,5	-27,4
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	63,3	49,5	19,7	-43,6	-68,9

За 2024 г. организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности за данный период.

Рентабельность продаж за 2024 год составила 10,7%. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за 2022 год (-3,4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за последний год составил 14,2%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 14,2 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

За 2024 год каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,132 руб. Изменение рентабельности собственного капитала за 3 года составило -25,3%. За 2024 г. рентабельность собственного капитала вполне укладывается в норму.

Таблица 6

Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала ООО «МаксиСтрой» за 2022-2024 гг.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %			Изменение показателя (гр.4 - гр.2)	Расчет показателя
	2022 г.	2023 г.	2024 г.		
1	2	3	4	5	6
Рентабельность собственного капитала (ROE)	38,5	16,2	13,2	-25,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 11%.
Рентабельность активов (ROA)	29	11,6	9,3	-19,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 8%.
Прибыль на инвестированный капитал (ROCE)	49,5	22,2	17,4	-32,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	66,7	25	14,2	-52,5	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.

За 2024 г. рентабельность активов составила 9,3%. За анализируемый период рентабельность активов очень сильно снизилась (на 19,7%). Значения рентабельности активов в течение всего проанализированного периода укладывались в установленный норматив.

В следующей таблице (табл. 7) рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Таблица 7

Показатели оборачиваемости ряда активов и кредиторской задолженности ООО «МаксиСтрой» за 2022-2024 гг.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях			Коэффициент, 2022 г.	Коэффициент, 2024 г.	Изменение, дней (гр.4 - гр.2)
	2022 г.	2023 г.	2024 г.			
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 95 и менее дней)	36	72	105	10,2	3,5	+69
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 24 и менее дней)	9	20	24	42,4	15,2	+15
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 53 и менее дней)	13	25	27	28,4	13,7	+14
Оборачиваемость	34	93	122	10,6	3	+88

Показатель оборачиваемости	Значение в днях			Коэффициент, 2022 г.	Коэффициент, 2024 г.	Изменение, дней (гр.4 - гр.2)
	2022 г.	2023 г.	2024 г.			
кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)						
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке)	150	338	425	2,4	0,9	+275
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	113	242	299	3,2	1,2	+186

Данные об оборачиваемости активов в среднем за 3 последних года свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 304 календарных дня. При этом в среднем требуется 17 дней, чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов.

4. ОЦЕНКА УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ И ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИМУЩЕСТВА И КАПИТАЛА

Качественная оценка значений финансовых показателей ООО «МаксиСтрой» проведена с учетом отраслевых особенностей деятельности организации.

Таблица 8

Структура имущества и источники его формирования ООО «МаксиСтрой» за
2022-2024 гг.

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4- гр.2)	± % ((гр.4-гр.2) : гр.2)
	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2022 г.	2024 г.		
Актив							
1. Внеоборотные активы	47 507	68 337	74 106	76,2	70,9	+26 599	+56
в том числе:							
основные средства	28 512	40 705	70 939	45,8	67,8	+42 427	+148,8
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	14 813	16 418	30 479	23,8	29,1	+15 666	+105,8
в том числе:							
запасы	3 575	4 948	5 733	5,7	5,5	+2 158	+60,4
дебиторская задолженность	5 343	5 372	6 479	8,6	6,2	+1 136	+21,3
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	5 891	6 089	17 951	9,5	17,2	+12 060	+3 раза
Пассив							
1. Собственный капитал	46 980	58 339	74 654	75,4	71,4	+27 674	+58,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	140	–	–	0,2	–	-140	-100
в том числе:							
заемные средства	–	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства, всего	15 200	26 416	29 931	24,4	28,6	+14 731	+96,9

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4-гр.2)	± % ((гр.4-гр.2) : гр.2)
	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2022 г.	2024 г.		
в том числе: заемные средства	896	137	1 689	1,4	1,6	+793	+88,5
Валюта баланса	62 320	84 755	104 585	100	100	+42 265	+67,8

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что в 2024 г. в активах организации доля текущих активов составляет одну треть, а иммобилизованных средств – две третьих. Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на 42 265 тыс. руб. (на 67,8%). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 58,9%. Отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор. Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме (рис. 2).

Рост величины активов организации связан, в первую очередь, с ростом следующих позиций актива баланса (в скобках указана доля изменения данной статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- основные средства – 42 427 тыс. руб. (73%);
- денежные средства и денежные эквиваленты – 12 059 тыс. руб. (20,8%).

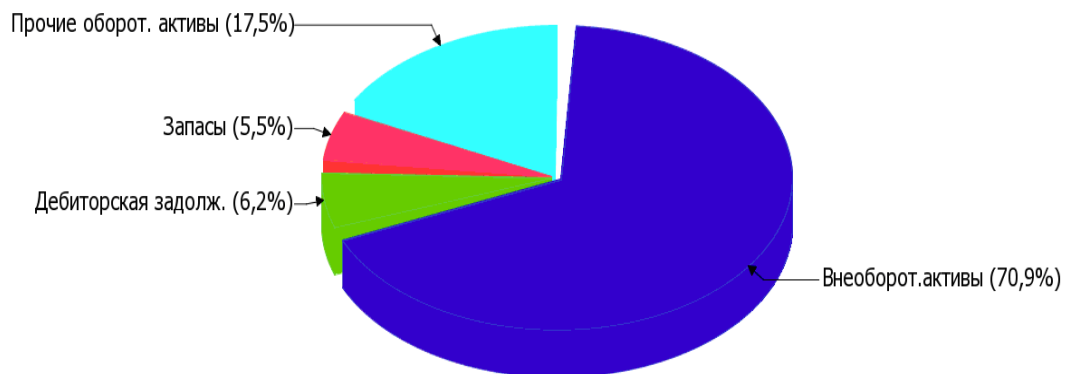


Рис. 2. Структура активов организации ООО «МаксиСтрой» в 2024 г.

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 27 662 тыс. руб.; (65,2%)
- кредиторская задолженность – 13 881 тыс. руб. (32,7%).

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить «результаты исследований и разработок» в активе и «отложенные налоговые обязательства» в пассиве (-13 722 тыс. руб. и -140 тыс. руб. соответственно).

В 2024 г. собственный капитал ООО «МаксиСтрой» составил 74 654,0 тыс. руб. За весь рассматриваемый период наблюдался сильный рост собственного капитала организации, на 27 674,0 тыс. руб.

Расчет стоимости чистых активов ООО «МаксиСтрой» выполнен в соответствии с Порядком оценки стоимости чистых активов, утвержденным Приказом Минфина РФ и Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 29.01.2003 г. N 10н, 03-6/пз.

Таблица 9

Расчет стоимости чистых активов ООО «МаксиСтрой» за 2022-2024 гг.

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4- гр.2)	± % ((гр.4- гр.2) : гр.2)
	2022 г.	2023 г.	2024 г.	на начало анализируемого периода (2022 г.)	на конец анализируемого периода (2024 г.)		
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Чистые активы	46 980	58 339	74 654	75,4	71,4	+27 674	+58,9
2. Уставный капитал	4 184	4 184	4 184	6,7	4	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	42 796	54 155	70 470	68,7	67,4	+27 674	+64,7

Чистые активы организации по состоянию на 2024 г. намного (в 17,8 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно

характеризует финансовое положение ООО «МаксиСтрой», полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 58,9% за весь рассматриваемый период. Приняв во внимание одновременно и превышение чистых активов над уставным капиталом и их увеличение за период, можно говорить о хорошем финансовом положении организации по данному признаку.

5. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ, ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ И КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Финансовая устойчивость — одна из характеристик соответствия структуры источников финансирования в структуре активов.

Таблица 10

Основные показатели финансовой устойчивости организации ООО
«МаксиСтрой» за 2022-2024 гг.

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	2022 г.	2023 г.	2024 г.		
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент автономии	0,75	0,69	0,71	-0,04	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,9).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,33	0,45	0,4	+0,07	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение для данной отрасли: не более 0,82 (оптимальное 0,11-0,54).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,04	-0,61	0,02	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: не менее 0,1.
4. Индекс постоянного актива	1,01	1,17	0,99	-0,02	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,76	0,69	0,71	-0,05	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,01	-0,17	0,01	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: 0,05 и более.
7.	0,24	0,19	0,29	+0,05	Отношение оборотных средств к

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	2022 г.	2023 г.	2024 г.		
1	2	3	4	5	6
Коэффициент мобильности имущества					стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,4	0,37	0,59	+0,19	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	-0,15	-2,02	0,1	+0,25	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,99	1	1	+0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации в 2024 г. составил 0,71. Полученное значение говорит об оптимальной величине собственного капитала ООО «МаксиСтрой» (71% в общем капитале организации). В течение анализируемого периода коэффициент автономии уменьшился на 0,04.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют (рис. 3).

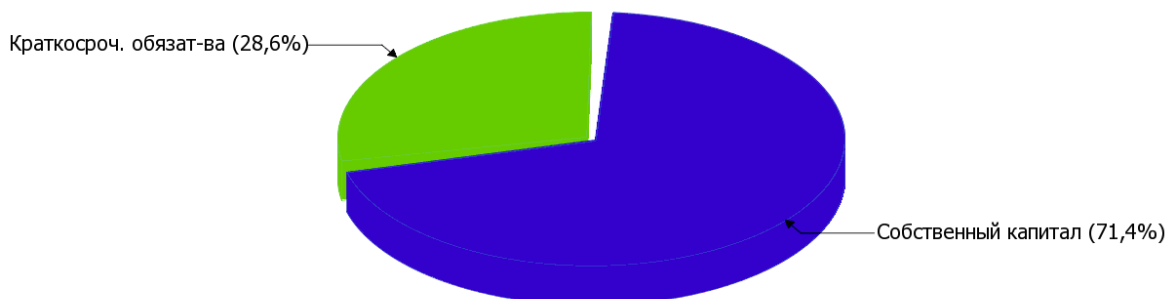


Рис. 3. Структура капитала организации в 2024 г.

На 2024 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,02, что на 0,06 больше, чем на 2022 г. Коэффициент на 2024 г. имеет неудовлетворительное значение. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами сохранял значение, не соответствующие нормальному, в течение всего периода.

С 0,76 до 0,71 (на 0,05) снизился коэффициент покрытия инвестиций за два последних года. Значение коэффициента по состоянию на 2024 г. ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала ООО «МаксиСтрой» составляет только 71%).

Коэффициент обеспеченности материальных запасов в 2024 г. составил 0,1. В течение анализируемого периода (2022-2024 гг.) имело место стремительное, на 0,25, повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. Коэффициент сохранял значение, не соответствующие нормальному, в течение всего периода. Коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода имеет значение, не укладывающееся в норматив.

Коэффициент краткосрочной задолженности ООО «МаксиСтрой» показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной. При этом за два года доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 0,9%.

Таблица 11

Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств ООО «МаксиСтрой» за 2022-2024 гг.

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)		
	на начало анализируемого периода (2022 г.)	на конец анализируемого периода (2024 г.)	2022 г.	2023 г.	2024 г.
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	-527	548	-4 102	-14 946	-5 185

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)		
	на начало анализируемого периода (2022 г.)	на конец анализируемого периода (2024 г.)	2022 г.	2023 г.	2024 г.
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net WorkiNg Capital)	-387	548	-3 962	-14 946	-5 185
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	509	2 237	-3 066	-14 809	-3 496

Поскольку на последний день анализируемого периода (2024 г.) наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по всем трем вариантам, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. При этом нужно обратить внимание, что все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов и затрат за рассматриваемый период (2022-2024 гг.) ухудшили свои значения.

Таблица 12

Расчет коэффициентов ликвидности ООО «МаксиСтрой» за 2022-2024 гг.

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	2022 г.	2023 г.	2024 г.		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,97	0,62	1,02	+0,05	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,74	0,43	0,82	+0,08	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной	0,39	0,23	0,6	+0,21	Отношение высоколиквидных

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	2022 г.	2023 г.	2024 г.		
ликвидности					активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более.
4. Показатель обеспеченности обязательств должника его активами	3,83	3,02	3,29	-0,54	Характеризует величину активов должника, приходящихся на единицу долга. Рассчитывается как отношение суммы ликвидных и скорректированных внеоборотных активов к обязательствам должника. Нормальное значение: 1 и более.

По состоянию на 2024 г. при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 1,02. При этом следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на 0,05.

Коэффициент быстрой ликвидности на 2024 г. тоже оказался ниже нормы (0,82). Это свидетельствует о недостаточности у ООО «МаксиСтрой» ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в наличность) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности. В течение всего периода коэффициент быстрой ликвидности сохранял значение, не соответствующее нормативу.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (0,6). За два последних года коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,21.

По состоянию на 2024 г. значение показателя обеспеченности обязательств должника его активами, равное 3,29, является, без сомнения,

хорошим. За весь рассматриваемый период отмечено явное уменьшение показателя обеспеченности обязательств, составившее 0,54.

В следующей таблице приведен показатель платежеспособности должника. Показатель рассчитан как отношение текущих обязательств должника на указанную дату к величине среднемесячной валовой выручки за данный период.

Таблица 13

Показатель платежеспособности ООО «МаксиСтрой»

	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)
	2022 г.	2024 г.	
1	2	3	4
Степень платежеспособности по текущим обязательствам	32,6	41,5	+8,9

По состоянию на 2024 г. степень платежеспособности по текущим обязательствам равнялась 41,5. Это означает, что для покрытия текущих обязательств организации необходимо получить выручку (в среднемесячной сумме по данным за 2024 год) за 41,5 месяца. Допустимое значение: 6 и менее.

Таблица 14

Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения ООО «МаксиСтрой» за 2022-2024 гг.

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализируемый период, %	Нормальное соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализируемый период, %	Излишек / недостаток платежных средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
1	2	3	4	5	6	7	8
A1. Высоколиквидные активы (денежные средства +	17 951	+3 раза	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства)	28 178	+97,1	-10 227

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализируемый период, %	Нормальное соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализируемый период, %	Излишек / недостаток платежных средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
1	2	3	4	5	6	7	8
краткосрочные финансовые вложения)				(текущая кредиторская задолженность)			
А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная дебиторская задолженность)	6 479	+21,3	\geq	П2. Среднесрочные обязательства (краткосрочные обязательства кроме текущей кредиторской задолженности)	1 753	+94,1	+4 726
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборотные активы)	6 049	+69	\geq	П3. Долгосрочные обязательства	0	-100	+6 049
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	74 106	+56	\leq	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	74 654	+58,9	-548

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется три. Организация неспособна погасить наиболее срочные обязательства за счет высоколиквидных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений), которые составляют лишь 64% от достаточной величины. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае

краткосрочная дебиторская задолженность полностью покрывает среднесрочные обязательства ООО «МаксиСтрой».

В приведенной ниже таблице рассчитаны показатели, рекомендованные в методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) (Распоряжение N 31-р от 12.08.1994).

Таблица 15

Оценка платежеспособности ООО «МаксиСтрой» за 2024 г.

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (2022 г.)	на конец периода (2024 г.)			
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей ликвидности	0,62	1,02	+0,4	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,61	0,02	+0,63	не менее 0,1	не соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	x	0,61	x	не менее 1	не соответствует

Поскольку оба коэффициента на последний день анализируемого периода (2024 г.) оказались меньше нормативно установленного значения, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления организацией нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в анализируемом периоде тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (0,61) указывает на отсутствие в ближайшее время реальной возможности восстановить нормальную платежеспособность. При этом необходимо отметить, что данные показатели неудовлетворительной структуры баланса являются достаточно строгими,

поэтому выводы на их основе следует делать лишь в совокупности с другими показателями финансового положения организации. Кроме того, в расчете не учитывается отраслевая специфика.

По результатам анализа коэффициентов платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности ООО «МаксиСтрой» рассчитана итоговая (комплексная) оценка финансового состояния должника. Итоговая оценка получена с учетом трех состояний показателей: исторической оценки (определяется как балл, которому соответствует среднее арифметическое значение показателя за все периоды, кроме последнего), текущей оценки (значение показателя на последнюю дату) и прогнозной оценки (прогнозируемое посредством линейного тренда состояние показателя через 1 год после окончания анализируемого периода). При этом наибольший вес при расчете итоговой оценки имеет текущее состояние показателя (60%); историческое и прогнозное состояния учтены с весами 25% и 15% соответственно. В следующей таблице приведен расчет итоговой оценки.

Таблица 16

Итоговая оценка финансового состояния ООО «МаксиСтрой» за 2022-2024 гг.

Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка (гр.3 x 0,25 + гр.4 x 0,6 + гр.5 x 0,15)	Оценка с учетом веса (гр.2 x гр.6)
		2022	2023 г.	2024 г.		
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент автономии	0,15	+1	+1	+1	+1	+0,15
Коэффициент текущей ликвидности	0,12	-1	-1	-1	-1	-0,12
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	+2	+2	+2	+2	+0,24
Показатель обеспеченности обязательств должника его активами	0,12	+2	+2	+2	+2	+0,24
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,09	-2	-1	-1	-1,25	-0,113
Рентабельность активов	0,16	+2	+2	+1	+1,85	+0,296

Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка (гр.3 x 0,25 + гр.4 x 0,6 + гр.5 x 0,15)	Оценка с учетом веса (гр.2 x гр.6)
		2022	2023 г.	2024 г.		
1	2	3	4	5	6	7
Норма чистой прибыли	0,16	+2	+2	+2	+2	+0,32
Динамика выручки	0,08	0	0	0	0	0
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+1,01

Итоговая оценка финансового состояния ООО «МаксиСтрой» на 2024 г. составила +1,01. Финансовое состояние организации можно охарактеризовать как хорошее. Структура имущества и обязательств организации, ее финансовые результаты позволяют вести нормальные расчеты с кредиторами, отвечать по своим обязательствам. Основные финансовые показатели ООО «МаксиСтрой» укладываются в нормативные значения, что положительно характеризует кредитоспособность организации. С учетом динамики оценок ключевых показателей можно допустить, что вероятность изменения финансового положения организации в течение следующих 12 месяцев по сравнению с текущей оценкой незначительна.

Для целей качественной оценки финансовых показателей использовалась следующая шкала:

Таблица 17

Шкала качественной оценки финансовых показателей

Оценка	Характеристика показателя	Описание качественной характеристики
2	отличное	Значение показателя не только полностью соответствует нормативному, но и показывает отличное положение организации по данному критерию.
1	хорошее	Значение показателя полностью соответствует нормативному.
0	удовлетворительное	Показатель имеет пограничное значение (соответствующее норме либо несущественно отклоняющееся от нее). Диапазон данной качественной характеристики определяется как область $\pm 4\%$ от установленной нормы.
-1	неудовлетворительное	Значение показателя не соответствует установленному нормативу.
-2	критическое	Значение показателя значительно хуже установленного

Оценка	Характеристика показателя	Описание качественной характеристики
		норматива (критическое состояние).

Таблица 18

Шкала итоговых оценок финансового состояния

Балл		Качественная характеристика финансового состояния
от	до (включ.)	
2	1,3	Отличное
1,3	0,5	Хорошее
0,5	-0,1	Удовлетворительное
-0,1	-1,3	Неудовлетворительное
-1,3	-2	Критическое

Далее банк провел оценку стоимости ООО «МаксиСтрой» методом чистых активов.

Для оценки стоимости ООО «МаксиСтрой» затратным подходом применен метод стоимости чистых активов. Чистые активы представляют собой разность между суммой активов организации и суммой ее обязательств, что соответствует величине собственного капитала организации.

При расчете чистых активов, активы и обязательства ООО «МаксиСтрой» были протестированы на их соответствие действительной рыночной стоимости; результаты приведены в следующей таблице:

Таблица 19

Оценка стоимости ООО «МаксиСтрой» за 2022-2024 гг. затратным методом

Активы/пассивы организации	Значение на 2024 г.		Корректировка стоимости имущества и обязательств		Значение на 2024 г. после корректировки	
	в тыс. руб.	в % к валюте баланса	в тыс. руб.	в % к валюте баланса	в тыс. руб.	в % к валюте баланса
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
Нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
Основные средства	70 939	67,8	–	–	70 939	67,8

Активы/пассивы организации	Значение на 2024 г.		Корректировка стоимости имущества и обязательств		Значение на 2024 г. после корректировки	
	в тыс. руб.	в % к валюте баланса	в тыс. руб.	в % к валюте баланса	в тыс. руб.	в % к валюте баланса
1	2	3	4	5	6	7
Долгосрочные финансовые вложения	2 040	2	–	–	2 040	2
Прочие внеоборотные активы	1 127	1,1	–	–	1 127	1,1
Запасы	5 733	5,5	–	–	5 733	5,5
Дебиторская задолженность	6 479	6,2	–	–	6 479	6,2
Прочие оборотные активы	18 267	17,5	–	–	18 267	17,5
Пассив						
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	49 933	47,7	–	–	49 933	47,7
Прочий капитал и резервы	24 721	23,6	–	–	24 721	23,6
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	29 931	28,6	–	–	29 931	28,6
Валюта баланса	104 585	100	–	–	104 585	100

Чистые активы ООО «МаксиСтрой» (рассчитаны по методике, утвержденной Приказом Минфина РФ и Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 29.01.2003 г. N 10н, 03-6/пз «Об утверждении Порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ»):

Оценка чистых активов ООО «МаксиСтрой» за 2022-2024 гг.

Активы и пассивы организации	Значение на 2024 г. до корректировки		Изменение чистых активов в результате корректировки активов и обязательств, тыс. руб.	Значение на 2024 г. после корректировки		Среднее значение за весь анализируемый период (без учета корректировок)	
	в тыс. руб.	в % к валюте баланса		в тыс. руб.	в % к валюте баланса	в тыс. руб.	в % к валюте баланса
1	2	3	4	6	7	8	9
Чистые активы	74 654	71,4	–	74 654	71,4	59 991	71,5
Уставный капитал	4 184	4	–	4 184	4	4 184	5
Все активы организации	104 585	100	–	104 585	100	83 887	100

По состоянию на 2024 г. чистые активы ООО «МаксиСтрой» равнялись 74 654 тыс. руб. Это стоимость активов организации, которые останутся в ее распоряжении после погашения всех обязательств.

Также банк дал оценку стоимости организации методом дисконтирования будущих доходов.

Оценка методом дисконтирования будущих доходов подразумевает, что стоимость организации складывается из будущей прибыли, получаемой за определенный период, и ликвидационной стоимости организации на конец прогнозного периода. Оценка стоимости ООО «МаксиСтрой» методом дисконтирования будущих доходов проведена в три этапа:

1. Определение усредненной величины чистой прибыли (за 2024 год) с учетом необходимых корректировок.

2. Суммирование усредненной величины чистой прибыли (убытка), прогнозируемой к получению в течение следующих 6 лет. При этом сумма прибыли (убытка) рассчитывается с учетом временной стоимости денег посредством дисконтирования. В данном расчете в качестве ставки дисконтирования используется процент альтернативной доходности 4% годовых (без учета инфляции, поскольку рост финансовых показателей ООО

«МаксиСтрой», как доходов, так и расходов, в будущем принимается как минимум соответствующим общему уровню инфляции).

3. Прогнозируемая прибыль (убыток) за следующие 6 лет суммируется с чистыми активами ООО «МаксиСтрой». В качестве чистых активов принимается их величина (с учетом оценочных корректировок) по состоянию на 2024 г., но с учетом того, что они могут быть получены только через 6 лет - по завершению прогнозного периода. В связи с этим, величина чистых активов дисконтирована по ставке инфляции (6.1% годовых) на срок 6 лет.

Таблица 21

Определение усредненной величины чистой прибыли (убытка) ООО
«МаксиСтрой» за 2024 г.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя	
	2022 г.	2024 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1	2	3	4	5
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг	79 516	81 257	+1 741	+2,2
Прибыль (убыток) от продаж	9 721	8 659	-1 062	-10,9
Чистая прибыль (убыток) от прочих операций	1 736	2 317	+581	+33,5
Налог на прибыль, включая отложенный	2 932	2 195	-737	-25,1
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	8 525	8 781	+256	+3
Оценочная корректировка чистой прибыли (убытка)	–	–	х	х
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода с учетом оценочной корректировки	8 525	8 781	+256	+3
Отношение прибыли (убытка) от прочих операций к выручке от основной деятельности, %	2,5	3,6	х	х

В качестве базы для прогнозирования будущих совокупных финансовых результатов взята чистая прибыль (убыток) за 2024 год. В следующей таблице приведены корректировки, в результате которых сглаживается эффект от возможного резкого колебания финансового результата от прочих операций, а

также рассчитано усредненное значение чистой прибыли (убытка) с учетом динамики этого показателя.

Таблица 22

Оценка стоимости организации методом дисконтирования будущих доходов
ООО «МаксиСтрой» за 2022-2024 гг.

№ п/п	Показатель	Значение показателя
1	Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (за 2024 год с учетом оценочной корректировки), тыс. руб.	8 781
	Корректировка чистой прибыли (убытка) отчетного периода на колебания финансового результата от прочих операций:	
2	Чистая прибыль (убыток) от прочих операций (за 2024 год), тыс. руб.	2 317
3	Отношение прибыли (убытка) от прочих операций к выручке от основной деятельности - среднее арифметическое за все рассматриваемые периоды, %	3,03
4	Расчетная величина прибыли (убытка) от прочих операций исходя из среднего процента (выручка за 2024 год x стр.3:100%), тыс. руб.	2 462
5	Сумма корректировки чистой прибыли (убытка) на колебания финансового результата от прочих операций (стр. 2 минус минимальное по модулю из показателей стр. 2 и стр.4), тыс. руб.	–
6	Учет налогового эффекта от корректировки в стр.5 (сумма налога на прибыль (включая отложенный) за 2024 год: чистая прибыль до налогообложения за 2024 год x стр.5), тыс. руб.	–
7	Чистая прибыль (убыток) за 2024 год после корректировок (стр. 1 + стр. 5 + стр. 6), тыс. руб.	8 781
	Усреднение чистой прибыли (убытка) с учетом динамики показателя:	
8	Чистая прибыль - средняя величина за весь рассматриваемый период, тыс. руб.	8 653
9	Чистая прибыль - прогнозная величина на будущее (через 1 год; прогноз посредством линейного тренда), тыс. руб.	9 037
10	Средневзвешенная величина чистой прибыли (убытка) (стр.8 x 0,25 + гр.7 x 0,6 + гр.9 x 0,15), тыс. руб.	8 787

Усреднение чистой прибыли (убытка) с учетом динамики этого показателя произведено в стр. 8-10 таблицы по методу весов, при котором 60% составляет текущее значение показателя, 25% – прошлое (средняя величина за весь рассматриваемый период) и 15% - будущее (значение показателя через 1 год после даты оценки).

Определение будущей прибыли (убытка) за прогнозный период и итогового
дисконтированного финансового результата ООО «МаксиСтрой»
за 2022-2024 гг.

Год прогноза, начиная с 2024 г.	Чистая прибыль (убыток) в ценах года получения (годовая средневзвешенная величина), тыс. руб.	Коэффициент дисконтирования (из расчета 4% годовых)	Чистая прибыль (убыток) в ценах по состоянию на 2024 г., тыс. руб. (гр.2 x гр.3)
1	2	3	4
1	8 787	0,962	8 449
2	8 787	0,925	8 124
3	8 787	0,889	7 812
4	8 787	0,855	7 511
5	8 787	0,822	7 222
6	8 787	0,79	6 944
Итого:			46 063
Чистые активы организации по состоянию на 2024 г. в ценах на конец последнего года прогноза (т.е. дисконтированные по ставке альтернативной доходности, включая инфляцию (4+6.1 % годовых))			41 911
Итого прибыль (убыток) за 6 лет с учетом нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по состоянию на 2024 г.			87 974

Далее была представлена итоговая оценка стоимости ООО «МаксиСтрой».

Итоговая (средняя) оценка стоимости ООО «МаксиСтрой» рассчитана как среднее арифметическое оценок, полученных выше двумя методами: методом стоимости чистых активов и методом дисконтирования будущих доходов.

Итоговая оценка стоимости ООО «МаксиСтрой» за 2024 г.

№ п/п	Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
1	Стоимость организации, рассчитанная методом чистых активов	74 654
2	Стоимость организации, рассчитанная методом дисконтирования будущих доходов	87 974

3	Средняя оценка стоимости ООО «МаксиСтрой» ((стр.1 + стр.2):2)	81 314
---	---	--------

Оценочная стоимость ООО «МаксиСтрой» на 31 декабря 2024 г. составила 81 314 тыс. руб. Оба метода оценки показали положительную стоимость организации. Оценочная величина чистых активов организации уступает стоимости ООО «МаксиСтрой», рассчитанной методом дисконтирования будущих доходов. Это означает, что продолжать деятельность организации в расчете на получение дохода выгодней, чем продать ее сейчас.

Также банк провел анализ кредитоспособности ООО «МаксиСтрой» по методике Сбербанка России (утв. Комитетом Сбербанка России по предоставлению кредитов и инвестиций от 30 июня 2006 г. N 285-5-р).

Таблица 25

Анализ кредитоспособности ООО «МаксиСтрой» по методике Сбербанка
России

Показатель	Фактическое значение	Категория	Вес показателя	Расчет суммы баллов	категории показателя		
					1 категория	2 категория	3 категория
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,6	1	0,05	0,05	0,1 и выше	0,05-0,1	менее 0,05
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	0,82	1	0,1	0,1	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
Коэффициент текущей ликвидности	1,02	2	0,4	0,8	1,5 и выше	1,0-1,5	менее 1,0
Коэффициент наличия собственных средств (кроме торг. и лизин. организаций)	0,71	1	0,2	0,2	0,4 и выше	0,25-0,4	менее 0,25
Рентабельность продукции	0,11	1	0,15	0,15	0,1 и выше	менее 0,1	нерентаб.
Рентабельность деятельности предприятия	0,11	1	0,1	0,1	0,06 и выше	менее 0,06	нерентаб.
Итого	х	х	1	1,4			

В соответствии с методикой Сбербанка заемщики делятся в зависимости от полученной суммы баллов на три класса:

- первоклассные – кредитование которых не вызывает сомнений (сумма баллов до 1,25);
- второго класса – кредитование требует взвешенного подхода (свыше 1,25 но меньше 2,35);
- третьего класса – кредитование связано с повышенным риском (2,35 и выше).

В данном случае сумма баллов равна 1,4. Поэтому организация может рассчитывать на получение банковского кредита.

6. ИЗУЧЕНИЕ ПРАКТИКИ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИИ

Целью финансового планирования в ООО «МаксиСтрой» является максимизация собственности владельцев компании, т.е. увеличение богатства за счет роста рыночной стоимости активов. Сложно выбрать главный критерий для компаний, не имеющих рыночной цены, таких как закрытые акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью, товарищества различного вида. Главными критериями их деятельности считаются характеристики, придающие ценность любым финансово-хозяйственным активам: величина потока денежных средств, вероятность получения дохода и риск. Другими словами, главная цель финансовых решений - повышение стоимости активов, т.е. цены, которую можно было бы получить при продаже их на рынке, с учетом риска и дохода собственников компании.

К задачам финансового планирования в ООО «МаксиСтрой» можно отнести:

- проверку согласованности поставленных целей и их осуществимости;
- обеспечение взаимодействия различных подразделений компании;
- анализ различных сценариев развития деятельности и соответственно объемов инвестиций и способов их финансирования;
- определение программы мероприятий и поведения в случае наступления неблагоприятных событий;
- контроль за финансовым состоянием компании.

В рамках формирования финансового плана составляются бюджеты по отдельным статьям затрат (табл.26).

Таблица 26

Процесс формирования бюджетов по статьям затрат в ООО «МаксиСтрой»

Бюджет по статьям затрат	Подразделение, ответственное за формирование	Согласующие подразделения	Утверждение бюджета	Срок утверждения
Фонд оплаты труда	Управление трудом и заработной платой	Производственные структуры, финансовые структуры, бухгалтерия	Директор	За 10 дней до начала периода действия плана
Материальные затраты	Планово-экономическая структура	Производственные структуры, финансовые структуры, бухгалтерия, структуры снабжения	Директор	За 10 дней до начала периода действия плана
Потребление энергии	Планово-экономическая структура	Производственные структуры, финансовые структуры, бухгалтерия, структуры снабжения, структуры главного энергетика	Директор	За 10 дней до начала периода действия плана
Амортизация	Планово-экономическая структура	Производственные структуры, финансовые структуры, бухгалтерия, структуры снабжения, структуры главного энергетика, структуры главного механика	Директор	За 10 дней до начала периода действия плана
Прочие расходы	Планово-экономическая структура	Финансовые структуры, бухгалтерия	Директор	За 10 дней до начала периода действия плана
Погашение кредитов	Финансовая структура	Финансовые структуры, бухгалтерия	Директор	За 10 дней до начала периода действия плана
Налоги и платежи во внебюджетные фонды	Финансовая структура	Финансовые структуры, бухгалтерия	Директор	За 10 дней до начала периода действия плана

Руководители подразделений в ООО «МаксиСтрой» непосредственно вовлечены в деятельность своих подразделений и знают ее досконально, поэтому они являются важными участниками разработки бюджета.

7. ИЗУЧЕНИЕ ДЕЙСТВУЮЩЕЙ СИСТЕМЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

Общая система налогообложения для ООО «МаксиСтрой» включает в себя целый перечень налогов, в который включены местные, региональные и федеральные отчисления. При этом федеральные налоги работают на территории любого региона страны, а региональные налоги действуют исключительно там, где были приняты соответствующие законы об их назначении.

При применении общего режима налогообложения необходимо исчислять и уплачивать основные налоги:

- налог на добавленную стоимость (который сокращенно называют - НДС);
- налог на имущество организаций;
- налог на прибыль организаций (кроме индивидуальных предпринимателей);
- налог на доходы физических лиц (который сокращенно называют - НДФЛ).

Полный перечень налогов, плательщиками которых может являться юридическое лицо или предприниматель, установлен статьями 13, 14 и 15 Налогового кодекса РФ.

Согласно этим статьям Налогового кодекса РФ все налоги делятся на федеральные (которые перечисляются в федеральный бюджет), региональные (которые перечисляются в бюджет региона) и местные (которые перечисляются в местный бюджет).

К федеральным налогам и сборам статья 13 Налогового кодекса РФ относит:

- налог на добавленную стоимость;
- акцизы;
- налог на доходы физических лиц;
- налог на прибыль организаций;
- налог на добычу полезных ископаемых;
- водный налог;
- сборы за пользование объектами животного мира и за пользование объектами водных биологических ресурсов;
- государственная пошлина.

К региональным налогам статья 14 Налогового кодекса РФ относит:

- налог на имущество организаций;
- налог на игорный бизнес;
- транспортный налог.

К местным налогам статья 15 Налогового кодекса РФ относит:

- налог на имущество физических лиц;
- земельный налог.

8. ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Инвестиционная деятельность является необходимым условием кругооборота средств предприятия. В свою очередь деятельность в сфере производства создает предпосылки для новых инвестиций. С этой точки зрения любой вид предпринимательской деятельности включает в себя самостоятельные, обособленные процессы инвестиционной и основной деятельности, являющиеся одновременно важнейшими взаимосвязанными составляющими единого экономического процесса.

Движение инвестиций, при котором они последовательно проходят все фазы от момента мобилизации инвестиционных ресурсов до возмещения вложенных средств и получения дохода (эффекта), выступает как кругооборот инвестиций и составляет инвестиционный цикл. Это движение носит постоянно повторяющийся характер, поскольку получаемый в результате вложения инвестиционных ресурсов в объекты предпринимательской деятельности доход, всякий раз распадается на потребление и накопление, являющееся основой следующего инвестиционного цикла.

ООО «МаксиСтрой» в 2022-2024 г. инвестиционной деятельностью не занималось.

9. ОЦЕНКА СТЕПЕНИ ФИНАНСОВОГО РИСКА НА ПРЕДПРИЯТИИ

Одним из показателей вероятности скорого банкротства организации является Z-счет Альтмана, который рассчитывается по следующей формуле (применительно к ООО «МаксиСтрой» взята 4-факторная модель для частных непроизводственных компаний):

$$Z\text{-счет} = 6,56T1 + 3,26T2 + 6,72T3 + 1,05T4, \text{ где:}$$

Таблица 27

Анализ банкротства ООО «МаксиСтрой»

Коэф-т	Расчет	Значение на 2024 г.	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
T1	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,01	6,56	0,03
T2	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,48	3,26	1,56
T3	Отношение ЕВГТ к величине всех активов	0,11	6,72	0,74
T4	Отношение собственного капитала к заемному	2,49	1,05	2,62
Z-счет Альтмана:				4,95

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- 1.1 и менее – высокая вероятность банкротства;
- от 1.1 до 2.6 – средняя вероятность банкротства;
- от 2.6 и выше – низкая вероятность банкротства.

Для ООО «МаксиСтрой» значение Z-счета на последний день анализируемого периода составило 4,95. Это означает, что вероятность банкротства ООО «МаксиСтрой» незначительная.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ООО «МаксиСтрой» - динамично развивающаяся компания, которая работает на строительном рынке 10 лет.

Деятельность предприятия относится к строительной отрасли. Предприятие имеет свидетельство о допуске к работам по строительству (строительство, реконструкция и капитальный ремонт объектов капремонта).

Методы управления персоналом ООО «МаксиСтрой» базируются на принципах нормативно-правового регулирования и разработке стандартов управления кадровыми ресурсами. Принятая нормативно-методическая база ООО «МаксиСтрой» содержит элементы принуждения, побуждения и убеждения.

Наличие в ООО «МаксиСтрой» «внутренней» нормативной базы является показателем уровня ее правовой культуры, а, следовательно, и корпоративной культуры.

К основным задачам кадровой политики ООО «МаксиСтрой» на 2022-2024 гг. надо отнести:

1. Оптимизация и стабилизация кадрового состава ключевых структурных подразделений компании.
2. Создание эффективной системы мотивации сотрудников.
3. Создание и поддержание жесткого организационного порядка, укрепление исполнительности, ответственности сотрудников за выполняемые обязанности, укрепление трудовой и дисциплины.
4. Создание и развитие системы обучения и повышения квалификации специалистов и управленцев.
5. Формирование и укрепление деловой корпоративной культуры.

Анализ выявил следующие исключительно хорошие финансовые показатели:

- показатель обеспеченности обязательств должника по состоянию на 2024 г. равен 3,29 (сумма ликвидных и скорректированных внеоборотных активов значительно превосходит величину всех обязательств должника);
- хорошая рентабельность активов, составившая за период с 01.01.2024 по 2024 г. 9,3%;
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- отличное соотношение наиболее ликвидных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений) и краткосрочных обязательств (коэффициент абсолютной ликвидности равен 0,6);

Среди хороших финансовых показателей можно выделить такие:

- коэффициент автономии соответствует норме (0,71);
- за 2024 год получена прибыль до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) в сумме 11 562 тыс. руб., но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с предыдущим значением (-131 тыс. руб.);
- чистая прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год составила 8 781 тыс. руб.;
- рентабельность собственного капитала составила за последний год 13,2% годовых;

Финансовым показателем, имеющим значение на границе нормального, является следующий – прирост собственных средств за весь рассматриваемый период уступил темпам прироста совокупных активов.

С отрицательной стороны финансовое состояние ООО «МаксиСтрой» характеризуют следующие показатели:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет значение, не соответствующее нормативному (0,02);
- коэффициент текущей ликвидности (0,82) не соответствует принятому для данного показателя критерию (1).

Для ООО «МаксиСтрой» значение Z-счета на последний день анализируемого периода составило 4,95. Это означает, что вероятность банкротства ООО «МаксиСтрой» незначительная.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Ковалев, В. В. Финансовый анализ: управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В. В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2022. – 432 с.
2. Когденко, В. Г. Экономический анализ: учебное пособие для вузов / В. Г. Когденко. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2022. - 390 с.
3. Колчина, Н. В. Финансовый менеджмент: учебное пособие для ВУЗов / Н. В. Колчина, О. В. Португалова, Е. Ю. Макеева. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2022. - 464 с.
4. Колчина, Н. В. Финансы организаций (предприятий): учебник для вузов / Н. В. Колчина. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2022. - 368 с.
5. Комаров, Н. Н. Финансовое планирование в России и за рубежом / Н. Н. Комаров // Экономика природопользования. - 2023. – № 2. - С. 20-26.
6. Кравченко, Л. И. Анализ хозяйственной деятельности предприятий общественного питания: учебно-практическое пособие / Л. И. Кравченко. – Минск: ООО «Фуаинформ», 2022. - 288 с.
7. Кузнецова, М. Н. Экономический анализ структуры и уровня запасов / М. Н. Кузнецова // Экономический анализ: теория и практика. - 2023. - № 12. - С. 40-45.
8. Либерман, К. Как расшифровать бухгалтерский баланс? / К. Либерман // Российский бухгалтер. – 2023. - № 4. – С. 12-15.
9. Панов, М. Три координаты бизнеса: незнакомец на вашей фирме / М. Панов // Консультант. – 2023. - N 7.
10. Парахина, В. Н. Стратегический менеджмент: учебник для вузов / В. Н. Парахина, Л. С. Максименко, С. В. Панасенко. - М.: КноРус, 2022. - 495 с.
11. Подлазов, М. Оптимизация товарных запасов / М. Подлазов // Консультант. – 2023. - № 1.
12. Разгуляев, В. Оборачиваемость товарных запасов / В. Разгуляев //

Консультант. – 2023. – № 11.

13. Раицкий, К. А. Экономика предприятия / К. А. Раицкий. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2022. - 1012 с.

14. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / Г. В. Савицкая. – Мн.: Новое знание, 2022. – 704 с.

ПРИЛОЖЕНИЯ