

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра Экономики предприятия природопользования и учетных систем

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)**

На тему Оценка финансового состояния предприятия

Исполнитель Струницкий Александр Викторович
(фамилия, имя, отчество)

Руководитель Кандидат экономических наук, доцент
(ученая степень, ученое звание)

Сиденко Инна Казимировна
(фамилия, имя, отчество)

«К защите допускаю»
Заведующий кафедрой

(подпись)



Доктор экономических наук, профессор
(ученая степень, ученое звание)

Курочкина Анна Александровна
(фамилия, имя, отчество)

« 1 » июля 2021 г.

Санкт-Петербург
2021

Содержание

Введение.....	3
Глава 1. Теоретические основы оценки финансового состояния предприятия	6
1.1 Сущность и значение анализа финансового состояния предприятия	6
1.2 Методы и методики анализа финансового состояния предприятия.....	10
1.3 Основные показатели, применяемые при анализе финансового состояния предприятия.....	17
Глава 2. Анализ финансового состояния ООО «Setl Group».....	24
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Setl Group»	24
2.2 Анализ финансовых результатов ООО «Setl Group»	28
2.3 Анализ структуры и динамики активов и пассивов ООО «Setl Group».	37
2.4 Анализ ликвидности, платёжеспособности и деловой активности ООО «Setl Group»	43
Глава 3. Финансовая устойчивость предприятия ООО «Setl Group» и рекомендации по его улучшению.....	57
3.1 Определение финансовой устойчивости ООО «Setl Group».....	57
3.2 Анализ вероятности банкротства ООО «Setl Group».....	67
3.3 Выявление слабых мест в финансовом состоянии ООО «Setl Group»...	72
Заключение	75
Список использованной литературы.....	77
Приложения	79

Введение

В процессе функционирования любое предприятие как сверхсложная производственно-экономическая система реализовывает много определенных видов деятельности. Любая организация своими силами планирует свою деятельность и устанавливает стратегию развития, основываясь на спрос на производимую продукцию (работы, услуги) и необходимость устойчивого роста собственной прибыли, а также занимается материально-техническим обеспечением производства.

Финансово-хозяйственная деятельность является целенаправленно реализуемым процессом осуществления функций предприятия, увязанных с формированием, развитием и использованием его денежных ресурсов для обеспечения экономического и социального развития. Она ведется на всех этапах жизненного цикла организации: с момента его создания и до времени ликвидации как самостоятельного субъекта хозяйствования. Для процесса реализации финансово-хозяйственной деятельности организации характерен обширный спектр его финансовых взаимоотношений с разнообразными субъектами финансово-кредитной системы страны.

Финансово-хозяйственная деятельность предприятий в последние годы оказывается под воздействием довольно большого числа факторов, некоторые из которых не поддаются анализу. Но можно выделить наиболее существенные, среди которых материальные, кадровые, финансовые.

Поэтому выбранная мною тема выпускной квалификационной работы является актуальной на сегодняшний день. Многие предприятия в нашей стране находятся на грани банкротства или уже закрылись, причинами такой ситуации стала вспышка COVID-19, которая уже привела к долгосрочным последствиям и создающая затруднения для экономического развития, неспособность предприятий адаптироваться к неожиданным последствиям, слабая поддержка государства, рост цен на энергоресурсы. Поэтому

финансовое состояние предприятия выступает одной из ключевых характеристик её деятельности и именно поэтому необходимо проводить тщательный анализ финансового состояния предприятия в целом, чтобы предотвратить финансовые трудности и обеспечить выживаемость предприятия, как в настоящий момент времени, так и в будущий.

Объектом исследования в выпускной квалификационной работе является общество с ограниченной ответственностью «Setl Group».

Предметом данной работы является финансово-хозяйственная деятельность предприятия, анализ его финансовых результатов, активов и пассивов, ликвидности платежеспособности, деловой активности, финансовой устойчивости и банкротства.

Цель исследования — оценка финансового состояния ООО «Setl Group» и разработка рекомендаций по его улучшению.

В ходе выполнения дипломной работы должны быть выполнены следующие основные задачи:

1. Изучить теоретические основы оценки финансового состояния предприятия;
2. Рассмотреть основные показатели, применяемые при анализе финансового состояния;
3. На примере организации ООО «Setl Group» провести анализ и оценку финансового состояния, руководствуясь данными бухгалтерской (финансовой) отчетности;
4. Дать итоговую оценку финансового состояния ООО «Setl Group» и финансовых результатов его деятельности;
5. Предложить рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Setl Group».

В выпускной квалификационной работе будут рассмотрены основные методы и методики анализа финансового состояния: горизонтальный и вертикальный анализ, метод сравнения, факторный и коэффициентный анализ.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, теоретической, аналитической и практической главы, заключения, списка используемой литературы и приложений.

Во введении обоснована актуальность выбранной темы выпускной квалификационной работы, поставлена цель и задачи исследования, определен объект и предмет исследования, дана структура работы.

В первой главе рассматриваются понятие, методы и методики оценки финансового состояния, а также основные показатели с помощью которых оценивается финансовое состояние предприятия.

Во второй главе дается организационно-экономическая характеристика анализируемого предприятия, проводится анализ основных финансовых показателей, выявлены его основные недостатки.

В третьей главе определяется финансовая устойчивость, проводится оценка вероятности банкротства с использованием трех моделей вероятности банкротства, выявляются слабые места в финансовом состоянии предприятия и даются рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия.

В заключении подводятся итоги всей проделанной работы и формируется окончательный вывод по рассматриваемой теме диплома.

Для написания выпускной квалификационной работы была использована методическая, научная и учебная литература, нормативные документы, законодательные акты, статьи периодической печати.

Глава 1. Теоретические основы оценки финансового состояния предприятия

1.1 Сущность и значение анализа финансового состояния предприятия

Финансовое состояние предприятия представляет собой экономическую категорию, отражающую состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени. Финансовое состояние предприятия характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Финансовое состояние зависит от всех сторон деятельности предприятия:

- выполнения производственных планов;
- снижения себестоимости продукции и увеличения прибыли;
- роста эффективности производства;
- улучшения взаимосвязей с поставщиками сырья и материалов, покупателями продукции, совершенствования процессов реализации и расчетов.

Содержание и основная цель финансового анализа – оценка финансового состояния и выявление возможности повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики.

Анализ финансового состояния предприятия преследует несколько целей:

- выявление изменений показателей финансового состояния;
- определение факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия;
- оценка количественных и качественных изменений финансового состояния;
- оценка финансового положения на определенную дату;
- определение тенденций изменения финансового состояния. [7]

Основная задача анализа финансового состояния – охарактеризовать финансовое состояние организации на текущий момент времени и динамику его изменения, выявить причины его улучшения или ухудшения, подготовить рекомендации по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности организации.

В основе комплексного анализа финансового состояния лежит анализ финансовой отчетности организации. Анализ бухгалтерской отчетности – это процесс, при котором оценивается прошлое и текущее положение и результаты деятельности организации. Главной целью является оценка финансово-хозяйственной деятельности организации.

Результаты анализа финансовой отчетности используются для выявления проблем управления производственно-коммерческой деятельностью, для выбора направлений инвестирования капитала, для оценки деятельности руководства организации, а также прогнозирования ее отдельных показателей и финансовой деятельности организации в целом. Анализ финансового состояния является базой, на которой строится разработка финансовой политики предприятия.

Стратегические задачи финансовой политики предприятия следующие:

- максимизация прибыли предприятия;
- оптимизация структуры капитала и обеспечение его финансовой устойчивости;
- обеспечение инвестиционной привлекательности предприятия;

- достижение прозрачности финансового состояния предприятия для собственников, инвесторов, кредиторов;
- создание эффективного механизма управления предприятием;
- использование предприятием рыночных механизмов привлечения финансовых средств.

На основе полученных результатов анализа осуществляется выбор направлений финансовой политики.

Анализ финансового состояния является одним из эффективных способов оценки текущего положения, который отражает мгновенное состояние хозяйственной ситуации и позволяет выделить наиболее сложные проблемы управления имеющимися ресурсами.

Основными задачами комплексного анализа финансового состояния предприятия являются:

- оценка динамики структуры и состава активов, их состояния и движения;
- оценка динамики структуры и состава источников собственного и заемного капитала, их состояния и изменения;
- оценка платежеспособности хозяйствующих субъектов и оценка ликвидности баланса;
- анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия, оценка изменения ее уровня;
- оценка эффективности использования средств и ресурсов предприятия.

Оценка финансового состояния проводится:

- руководителями и соответствующими службами предприятия.
- Объектом финансового состояния будут являться все стороны деятельности предприятия;

- его учредителями, инвесторами с целью изучения эффективности использования ресурсов. Объектом финансового состояния будут финансовые результаты и финансовая устойчивость;
- банками для оценки условий кредитования и определения степени риска. Объектом финансового состояния является кредитоспособность;
- поставщиками для получения платежей. Объектом финансового состояния является платежеспособность;
- налоговыми органами для выполнения плана поступления средств в бюджет. Объектом финансового анализа будут финансовые результаты предприятия [14].

Можно выделить два вида финансового анализа: внутренний и внешний.

Рассмотрим виды финансового анализа более подробно.

Внутренний анализ проводится работниками предприятия (финансовыми менеджерами). Результаты внутреннего анализа используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния. Его цель – установить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы обеспечить нормальное функционирование предприятия, получение максимума прибыли и исключение банкротства. Результаты анализа финансово – хозяйственной деятельности предприятия нужны внутренним пользователям в качестве исходной информации для принятия различного рода экономических решений.

В системе внутреннего управленческого анализа есть возможность углубления анализа финансового состояния за счет привлечения данных управленческого производственного учета. Вопросы финансового и производственного анализа взаимосвязаны при обосновании бизнес-планов, контроле их реализации, в системе маркетинга, то есть в системе управления производством и реализацией продукции, работ и услуг, ориентированной на рынок.

Внешний анализ проводится аналитиками, являющимися посторонними лицами для предприятия (аудиторами, инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности). Его цель – установить возможность выгодного вложения средств, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить риск потери [5].

1.2 Методы и методики анализа финансового состояния предприятия

Традиционно выделяют следующие методы анализа [10]:

- чтение бухгалтерской (или управленческой) отчетности;
- горизонтальный анализ;
- вертикальный анализ;
- трендовый анализ;
- сравнительный (пространственный) анализ;
- факторный анализ;
- метод финансовых коэффициентов.

Чтение отчетности – общее ознакомление с финансовым положением по данным баланса, отчета о финансовых результатах, отчета о движении денежных средств и поясняющей информации к ним.

Горизонтальный (временной) анализ состоит в сравнении показателей бухгалтерской или управленческой отчетности с аналогичными показателями предыдущих периодов.

При этом наибольшее внимание уделяют случаям, когда изменение одного показателя по экономической природе не соответствует изменению другого показателя либо выявляются существенные изменения какой-либо статьи.

Вертикальный (структурный) анализ осуществляют в целях определения удельного веса отдельных статей конкретного отчета (баланса, отчета о

финансовых результатах и др.) в общем итоговом показателе и последующего сравнения полученного результата с данными предыдущего периода. Вертикальный анализ баланса, в частности, позволяет рассмотреть соотношение между внеоборотными и оборотными активами, собственным и заемным капиталом, определить структуру активов и пассивов по их элементам.

Горизонтальный и вертикальный анализ дополняют друг друга и при составлении аналитических таблиц могут применяться одновременно.

Трендовый анализ основан на расчете относительных отклонений параметров отчетности за ряд периодов (кварталов, лет) от уровня базисного периода. С помощью тренда формируют возможные значения показателей в будущем, т.е. осуществляют прогнозный анализ.

Сравнительный (пространственный) анализ проводят на основе как внутрихозяйственного сравнения, например, отдельных показателей предприятия, так и межхозяйственных сравнений показателей, прежде всего с компаниями-конкурентами.

Факторный анализ — это процесс изучения влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель. Примером такого анализа может стать оценка влияния изменений отдельных статей активов на валюту (общий итог) баланса.

Метод финансовых коэффициентов основан на расчете групп финансовых показателей — коэффициентов, характеризующих различные аспекты финансового состояния: текущую платежеспособность и ликвидность, финансовую устойчивость и др. Использование финансовых коэффициентов, разделенных на отдельные группы, позволяет представить информацию отчетности в наиболее удобном для ее понимания виде. Тот факт, что финансовые коэффициенты являются относительными показателями, позволяет проводить отраслевые сравнения.

На сегодняшний день предложено много различных методик финансового анализа, которые используются аналитиками для решения тех

или иных задач. Для начала рассмотрим само понятие анализа, его основные цели. Финансовый анализ представляет собой процесс исследования финансового состояния и основных результатов финансовой деятельности предприятия с целью выявления резервов повышения его рыночной стоимости, платежеспособности и обеспечения дальнейшего эффективного его развития. Этот анализ основан на системном подходе, комплексном учете разнообразных факторов, качественном подборе достоверной информации. Результаты такого анализа будут являться основой надежности и всесторонней обоснованности управленческих финансовых решений, определения стратегии развития предприятия в будущем. Таким образом, финансовый анализ является неотъемлемой частью финансового менеджмента и главной его составляющей.

Под методикой финансового анализа понимается комплекс аналитических процедур, структурированных в соответствии с целями и задачами проводимого анализа, который использует различные критерии и нормативы для сравнения и принятия управленческих решений. Методика подразумевает использование большого количества методов и приемов анализа, которые выбирают аналитики для достижения стратегических и тактических целей организации.

Большое количество методик анализа финансового состояния связано с наметившейся тенденцией увеличения числа исключений из устоявшихся правил в части трактовки полученных результатов анализа при использовании стандартных подходов. Ставится под сомнение тот факт, что методики, которые используют большое количество информативных показателей не только не повышают качество анализа, а лишь затрудняет его интерпретацию.

Рассмотрим основные методики анализа финансово-хозяйственной деятельности с позиции разных авторов.

Так, В. В. Ковалев [9] считает, что анализ финансового состояния коммерческого предприятия имеет однотипный характер и проводится во всех странах мира по одному и тому же шаблону. Общая идея этого

стандартизированного подхода к анализу заключается в том, что умение работать с бухгалтерской отчетностью предполагает знание и понимание:

- места, занимаемого бухгалтерской отчетностью в системе информационного обеспечения управления деятельностью предприятия;
- нормативных документов, регулирующих ее составление и представление;
- состава и содержания отчетности;
- методики ее чтения и анализа.

В своей работе, В. В. Ковалев выделяет два вида анализа с разной степенью детализации: экспресс-анализ и углубленный анализ. Углубленный анализ основывается на расчете системы финансовых коэффициентов, таких как ликвидность и платежеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность, рентабельность и рыночная активность. В качестве недостатка данной методики можно назвать отсутствие анализа вероятности банкротства и методики учета влияния факторов на финансовое состояние.

При рассмотрении методики Савицкой Г. В. [17], можем наблюдать выделение двух важнейших характеристик финансового состояния организации – финансовая устойчивость и платежеспособность. По мнению Савицкой Г. В., финансовая устойчивость характеризует внутреннюю сторону финансовой деятельности организации: сбалансированность денежных потоков, доходов и расходов, средств и источников их формирования, а платежеспособность считается внешним проявлением финансового состояния предприятия. Также из методики данного автора следует, что неотъемлемой частью оценки финансового состояния хозяйствующего субъекта является: анализ источников формирования капитала, анализ имущественного состояния предприятия, анализ эффективности использования капитала, отмеченные нами анализ финансовой устойчивости, платежеспособности и диагностика риска банкротства. В качестве недостатка данной методики можно выделить отсутствие методики составления прогноза финансово-хозяйственной деятельности.

Следующая методика финансового анализа за авторством Н. В. Войтоловского и А. П. Калинина [11] представляется в объективной оценке финансовой устойчивости, определении факторов, которые воздействуют на финансовую устойчивость, разработки вариантов конкретных управленческих решений, направленных на укрепление финансовой устойчивости. Объединив методики данных авторов, можно выявить общую задачу финансового анализа, которой будет считаться своевременное выявление и предотвращение недостатков в финансово – экономической деятельности и разработки мер по повышению эффективности оборота собственного капитала, обеспечения платежеспособности и поддержания финансовой независимости предприятия.

Чтобы эта задача была решена, следует проводить расчет показателей эффективности использования оборотных активов, показателей платежеспособности и ликвидности предприятия, показателей денежных потоков и чистых активов, а также анализ финансовой устойчивости.

При проведении анализа финансового состояния вышеперечисленные авторы используют следующие методы: систему аналитических показателей; сравнение; факторное моделирование; элиминирование; обобщение результатов анализа и другие.

Анализ финансового состояния предприятия по методике, разработанной двумя авторами, А.Д. Шеремета и Е. В. Негашева [20], определяется в соотношении данных его активов и пассивов, т.е. всех денежных средств предприятия и источников, которые формируют данные средства. К основным задачам анализа состояния предприятия по предложенной методике можно отнести: определение показателей финансового состояния, изучение причин их роста или снижения за определенный период времени, разработка рекомендаций и мероприятий по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия. Вышеперечисленные задачи следует решать путем расчета и анализа динамики абсолютных и относительных финансовых показателей. Данный

анализ можно разделить на группы: анализ активов и пассивов предприятия; анализ финансовой устойчивости, характеризующейся удовлетворительной или неудовлетворительной структурой баланса и отражающей финансовые результаты хозяйственной деятельности; анализ ликвидности предприятия; анализ платежеспособности, т.е. способности предприятия вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков, возвращать кредиты и займы (кредитоспособность) и другие платежи. Также в методике отдельно выделяется анализ рентабельности активов и обязательств. Особый акцент делается на проведении финансового анализа неплатежеспособных предприятий. В данной методике используются следующие методы финансового анализа: горизонтальный, вертикальный, трендовый, факторный, коэффициентный. В качестве недостатка данной методики можно назвать отсутствие анализа риска банкротства предприятия, прогноза финансовой деятельности.

По мнению Любушина Н. П. [12], основой финансового анализа организации является коэффициентный метод, базирующийся на расчете относительных показателей. С помощью данного метода рассчитывают платежеспособность, кредитоспособность, финансовую устойчивость, а также обеспеченность организации финансовыми ресурсами. Важными элементами анализа также является оценка сбалансированности доходов и расходов, денежных потоков, активов и пассивов хозяйствующего субъекта. Так же, как и в методике А. Д. Шеремета и Е. В. Негашева, Н. П. Любушин использует такие методы финансового анализа как: горизонтальный метод, вертикальный, трендовый, коэффициентный, факторный. Недостатком методики данного автора является отсутствие методики учета факторов, влияющих на финансовое состояние организации.

Методика финансового анализа Н. Н. Селезневой и А. Ф. Ионовой [18] основана на получении небольшого количества наиболее информативных параметров, которые дают объективную оценку финансового состояния организации, ее прибылей и убытков, изменений в структуре активов и

пассивов. В качестве методов авторы выделяют горизонтальный, вертикальный, трендовый, сравнительный, факторный анализ, а также анализ финансовых коэффициентов. В ходе анализа последовательно оцениваются: величина, динамика и качество прибыли, величина и структура авансированного капитала (внеоборотного и оборотного), оборачиваемость капитала, рентабельность хозяйственной деятельности. Большое значение придается финансовым коэффициентам, таким как: платежеспособность, финансовая зависимость, деловая активность, эффективность работы и нормы дивиденда.

В ходе изучения методик финансового анализа можно сделать вывод о том, что анализ финансовой деятельности является одним из важнейших блоков управления компанией, с помощью которого можно выявить ее сильные стороны, а также увидеть проблемы в развитии.

Существует множество различных методик оценки финансового состояния организаций, однако при проведении анализа нельзя отдавать предпочтение только одной методике, так как универсальных методик, подходящих для предприятий различной организационно-правовой формы или различных отраслей, просто не существует. Надо всегда учитывать специфику того или иного предприятия. Используя при анализе разные методики, необходимо знать, что окончательные результаты оценки финансового состояния хозяйствующего субъекта могут различаться. Поэтому, применяя разные методики при анализе финансово-хозяйственной деятельности, целесообразным является использовать профиль финансового состояния, позволяющий увидеть все полученные результаты на одном листе и доступно донести информацию о финансовом состоянии до руководства, которое, в свою очередь, сможет проанализировать и принять правильное решение для устранения выявленных проблем.

1.3 Основные показатели, применяемые при анализе финансового состояния предприятия

Финансовое состояние предприятия характеризуется показателями, отражающими формирование и использование финансовых средств. В рыночной экономике финансовое состояние отражает конечные результаты работы предприятия. Эти результаты представляют интерес для менеджеров и собственников предприятия и для партнеров по бизнесу, государственных, финансовых, налоговых органов и т.п.:

- для менеджеров предприятия, и в первую очередь финансовых менеджеров, важна оценка эффективности решений, используемых ресурсов и полученных финансовых результатов;
- собственники, в том числе акционеры, хотят знать, каковы будут: отдача от вложенных в предприятие средств, рентабельность предприятия, а также уровень экономического риска;
- кредиторов и инвесторов интересует возврат выданных кредитов и реализация инвестиционных проектов;
- поставщикам важна оценка оплаты за поставленную продукцию и т.д.

Как инструментарий для финансового анализа широко используются относительные показатели финансового состояния предприятия, или финансовые коэффициенты, которые выражают отношения одних абсолютных показателей к другим. На предприятии рассчитывают следующие финансовые коэффициенты:

1) Коэффициенты рентабельности. Они отражают, прибыльность предприятия. Рентабельность характеризует прибыль, получаемую с каждого рубля средств, вложенных в производство или иные финансовые операции. В финансовом менеджменте в качестве основных коэффициентов рентабельности рассматриваются:

а) Рентабельность продукции. Один из самых важных показателей деятельности организации, поскольку дает интегральную оценку эффективности его деятельности.

Рентабельность продукции показывает сколько предприятие (организация) получает прибыли с каждой единицы затрат (каждого рубля). Этот показатель можно рассчитывать по предприятию и по отдельным подразделениям или видам продукции.

Формула для расчета коэффициента:

$$P_{\text{пр}} = \frac{\text{Прибыль (убыток) от продаж}}{\text{Полная себестоимость продаж}} * 100\% \quad (1)$$

б) Рентабельность продаж. Он показывает, какую сумму прибыли получает предприятие с каждого рубля проданной продукции.

Формула для расчета коэффициента:

$$P_{\text{пр}} = \frac{\text{Валовая прибыль (убыток)}}{\text{Выручка}} * 100\% \quad (2)$$

в) Рентабельность основной деятельности. Он показывает величину прибыли, которую получает организация на единицу затрат или выручки (на 1 рубль).

Формула для расчета коэффициента:

$$P_{\text{осн.деят}} = \frac{\text{Прибыль (убыток) от продаж}}{\text{Выручка}} * 100\% \quad (3)$$

г) Рентабельность активов. Этот обобщенный показатель рентабельности, отражающий величину прибыли на единицу стоимости капитала.

Рентабельность активов характеризует степень эффективности использования имущества организации, профессиональную квалификацию менеджмента предприятия. Данный показатель называют нормой прибыли.

Формула для расчета коэффициента:

$$P_{\text{акт}} = \frac{\text{Чистая прибыль (убыток)}}{\text{Среднегодовая стоимость активов}} * 100\% \quad (4)$$

д) Рентабельность внеоборотных активов. Данный показатель показывает размер прибыли, приходящейся на единицу стоимости основных производственных средств предприятия.

Формула для расчета коэффициента:

$$P_{\text{внеоб.акт}} = \frac{\text{Чистая прибыль (убыток)}}{\text{Среднегодовая стоимость внеоборотных активов}} * 100\% \quad (5)$$

е) Рентабельность оборотных активов – отражает эффективность использования оборотного капитала организации. Этот показатель показывает сколько рублей прибыли приходится на один рубль, вложенный в оборотные активы.

Формула для расчета коэффициента:

$$P_{\text{об.акт}} = \frac{\text{Чистая прибыль (убыток)}}{\text{Среднегодовая стоимость оборотных активов}} * 100\% \quad (6)$$

ж) Рентабельность собственного капитала. Он показывает величину прибыли, которую получит предприятие на единицу стоимости собственного капитала.

Формула для расчета коэффициента:

$$P_{\text{соб.кап}} = \frac{\text{Чистая прибыль (убыток)}}{\text{Среднегодовая стоимость собственного капитала}} * 100\% \quad (7)$$

з) Рентабельность заемного капитала – характеризующий эффективность использования организацией ее заемного капитала. Данный показатель показывает сколько прибыли приходится на заемный капитал.

Рентабельность заемного капитала показывает полезность и целесообразность вложения средств сторонних участников.

Формула для расчета коэффициента:

$$P_{\text{заем.кап}} = \frac{\text{Чистая прибыль (убыток)}}{\text{Среднегодовая стоимость суммы долгосрочных и краткосрочных заемных средств}} * 100\% \quad (8)$$

и) Рентабельность инвестиционного капитала – характеризует отдачу на сумму вложенных в бизнес денежных средств. Он показывает, насколько эффективно менеджмент предприятия инвестирует средства в основную деятельность предприятия.

Формула для расчета коэффициента:

$$P_{\text{инвест.кап}} = \frac{\text{Чистая прибыль (убыток)}}{\text{Среднегодовая стоимость суммы собственного капитала и долгосрочных обязательств}} * 100\% \quad (9)$$

2) Коэффициенты ликвидности определяют способность предприятия оплатить краткосрочные обязательства в течение отчетного периода. Наиболее важные среди них для финансового менеджмента:

а) Текущая ликвидность.

Коэффициент отражает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Чем показатель больше, тем лучше платежеспособность предприятия.

Формула для расчета коэффициента:

$$K_{\text{тек.лик}} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Текущие обязательства}} \quad (10)$$

б) Абсолютная ликвидность.

Коэффициент абсолютной ликвидности 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.

Формула для расчета коэффициента:

$$K_{\text{абс.лик}} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}}{\text{Текущие обязательства}} \quad (11)$$

в) Быстрая ликвидность.

Этот коэффициент показывает, насколько возможно будет погасить текущие обязательства, если положение станет критическим. При этом исходят из предположения, что у товарно-материальных запасов нет ликвидационной стоимости. Для правильного расчета коэффициента быстрой ликвидности оценивают качество ценных бумаг и дебиторской задолженности.

Формула для расчета коэффициента:

$$K_{\text{б.лик}} = \frac{\text{Краткосроч. деб. задол.} + \text{Краткосроч. фин. вложения} + \text{Денежные средства}}{\text{Текущие обязательства}} \quad (12)$$

3) Коэффициент оборачиваемости – это финансовый коэффициент показывающий интенсивность использования (скорость оборота)

определенных активов или обязательств. Коэффициенты оборачиваемости выступают показателями деловой активности предприятия.

Среди наиболее популярных коэффициентов оборачиваемости в финансовом анализе используют:

а) Оборачиваемость активов. Она показывает количество полных циклов обращения продукции за период анализа. Или сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица активов. Или иначе показывает количество оборотов одного рубля активов за анализируемый период.

Формула для расчета коэффициента:

$$K_{\text{об.акт}} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая стоимость активов}} \quad (13)$$

б) Оборачиваемость запасов. Данный показатель показывает, сколько раз в среднем продаются запасы предприятия за некоторый период времени.

Формула для расчета коэффициента:

$$K_{\text{об.зап}} = \frac{\text{Себестоимость продаж}}{\text{Среднегодовая стоимость запасов}} \quad (14)$$

в) Оборачиваемость дебиторской задолженности. Она показывает сколько раз в среднем в течение года дебиторская задолженность превращалась в денежные средства.

Формула для расчета коэффициента:

$$K_{\text{об.деб.зад}} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая величина дебиторской задолженности}} \quad (15)$$

г) Оборачиваемость кредиторской задолженности. Этот показатель показывает сколько требуется оборотов для оплаты выставленных счетов.

Формула для расчета коэффициента:

$$K_{\text{об.кред.зад}} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая стоимость собственного капитала}} \quad (17)$$

д) Оборачиваемость собственного капитала. Данный показатель оборачиваемости показывает, сколько требуется оборотов для оплаты выставленных счетов.

$$K_{\text{об.соб.кап}} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая величина кредиторской задолженности}} \quad (18)$$

Кроме коэффициента оборачиваемости, оборачиваемость часто рассчитывают в количестве дней, которое занимает один оборот. Для этого 365 дней делят на годовой коэффициент оборачиваемости.

4) Коэффициенты финансовой устойчивости – это коэффициенты, характеризующие независимость по каждому элементу активов предприятия и по имуществу в целом, дают возможность измерить, достаточно ли устойчива компания в финансовом отношении. Можно выделить такие основные коэффициенты финансовой устойчивости как:

а) Коэффициент автономии. Данный коэффициент показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования). Оставшаяся доля активов покрывается за счет заемных средств.

Формула для расчета коэффициента:

$$K_a = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Стоимость активов}} \quad (18)$$

б) Коэффициент финансовой зависимости. Этот коэффициент показывает, в какой степени организация зависит от внешних источников финансирования, сколько заемных средств привлекла организация на 1 руб. собственного капитала. Он показывает также меру способности организации, ликвидировав свои активы, полностью погасить кредиторскую задолженность.

Формула для расчета коэффициента:

$$K_{\text{фз}} = \frac{\text{Стоимость активов}}{\text{Собственный капитал}} \quad (19)$$

в) Коэффициент финансовой устойчивости. Он показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников, то есть долю тех источников финансирования, которые организация использует в своей деятельности больше года.

Формула для расчета коэффициента:

$$K_{\text{фин.у}} = \frac{\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Стоимость активов}} \quad (20)$$

г) Коэффициент текущей задолженности – характеризует долю краткосрочного заемного капитала в общей сумме капитала.

Формула для расчета коэффициента:

$$K_{\text{тз}} = \frac{\text{Краткосрочные обязательства}}{\text{Стоимость активов}} \quad (21)$$

д) Коэффициент обеспеченности собственными средствами. Данный коэффициент показывает, долю оборотных активов компании, финансируемых за счет собственных средств предприятия.

Формула для расчета коэффициента:

$$K_{\text{тз}} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Стоимость оборотных активов}} \quad (22)$$

Глава 2. Анализ финансового состояния ООО «Setl Group»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Setl Group»

Анализ финансового состояния целесообразно начать с характеристики исследуемой организации.

Полное наименование организации – общество с ограниченной ответственностью «Setl Group», сокращенно ООО «Setl Group».

Строительный холдинг Setl Group был основан в 1994 году, работал под брендом «Петербургская недвижимость» и позиционировал себя в качестве финансово-строительной компании, а именно он начал функционировать в качестве брокера и риэлтерского агентства, а также со строительства жилых домов. Постепенно сфера интересов компании разрасталась, и структуре потребовались масштабные изменения. В связи с выпуском облигаций в 2006 г. была проведена реструктуризация и ренейминг: «Петербургская недвижимость» получила нынешнее название Setl Group, компания-девелопер переименовывается в Setl City, название «Петербургская Недвижимость» остаётся за риэлтерским агентством.

Компания занимает нишу во всех сегментах рынка — от типовой застройки и объектов комфорт-класса до квартир в сегменте «бизнес» и «премиум». Архитектурные концепции и проектирование Setl Group осуществляют лучшие архитектурные мастерские и проектные организации. Компания прочно занимает место в тройке ведущих строительных организаций Петербурга. По состоянию на 2020 год Setl Group построил 217 жилых домов на территории Санкт-Петербурга, Ленинградской и Калининградской областей. Ежегодно благодаря застройщику появляется порядка 10 школ и детских садов.

В 2019 году холдинг ввел в эксплуатацию свой рекордный объем недвижимости — 1,33 млн. кв. метров, что на 3,2% превысило показатели

предыдущего года. По данным Единого реестра застройщиков, в 2020 году, как и в предыдущем, он стал лидером по сдаче жилья в Санкт-Петербурге с долей почти 29% в регионе. Объем продаж по итогам 2019 года составил 105,8 млрд рублей.

В 2019 году компания разместила облигации на сумму 5 млрд рублей на ММВБ (Московской Межбанковской Валютной Бирже). В 2020 году агентство Standard&Poor's Global подтвердило кредитный рейтинг Setl Group на высоком уровне «В+».

Строительные экспертизы внесли компанию в «Перечень стабильных и надежно работающих предприятий строительного комплекса». Setl Group является членом Объединения строительных компаний Санкт-Петербурга и неоднократным победителем и дипломантом федеральных и региональных конкурсов среди застройщиков: CREDO, «Строитель года», «Доверие потребителя», Национального конкурса «Профессиональное призвание» и др. в номинациях «Лучшая инвестиционно-строительная компания», «Лучшая компания в сфере строительства объектов коммерческой недвижимости», «Лучшая компания в сфере массового жилищного строительства», «Лучшая компания-застройщик». Объекты компании также завоевывали награды.

Отличительной особенностью является применение в работе европейских стандартов проектирования — от квартиры до квартала. На предприятии существует многоступенчатая система контроля качества, работает служба клиентского сервиса. Основные принципы работы Setl Group – соблюдение Федерального закона № 214 «Об участии в долевом строительстве», который повышает ответственность застройщика, и строгое соблюдение сроков сдачи объектов.

В течение долгого времени Setl Group сотрудничает более чем с 20-ю банками-партнерами, что позволяет клиентам застройщика приобрести квартиру в ипотеку на наиболее выгодных условиях, также можно воспользоваться системой скидок и рассрочек.

Продавцом всех объектов Setl Group является входящая в структуру холдинга компания «Петербургская Недвижимость» — член Гильдии управляющих и девелоперов, Ассоциации риэлторов Санкт-Петербурга и Ленинградской области, Экспертного совета по определению надежности предприятий строительного комплекса (ЭСОН). Кроме того, «Петербургская Недвижимость» многократно становилась победителем конкурса «Доверие потребителя» и лауреатом общественной премии «КАИССА» в разных номинациях.

В течение 2020 года в составе территориально обособленных структурных подразделений произошли следующие изменения:

- Образовано новое подразделение, не являющееся филиалом и представительством, по адресу 196066, г. Санкт-Петербург, Московский проспект, дом 212, литер А.

Сегодня Setl Group – многопрофильная инвестиционно-промышленная группа, развивающая свою деятельность как в России, так и за её пределами. Холдинг консолидирует ряд компаний, специализирующихся на девелопменте, услугах генерального подряда, продаже стройматериалов, брокерских операциях на рынке жилой и коммерческой недвижимости, консалтинге и информационных технологиях.

Структура холдинга:

- Setl Group – девелопмент и строительство. Ведущий девелопер и застройщик в России. Входит в топ-3 застройщиков России;
- SetlEstate – региональные проекты. Эксклюзивный продавец проектов холдинга Setl Group в Калининграде;
- Центр оценки «Петербургская Недвижимость» – оценка всех видов имущества, строительный аудит, кадастровая оценка и другие;
- Консалтинговый центр «Петербургская Недвижимость» – консалтинг и маркетинговые исследования рынка;
- Центра развития проектов «Петербургская Недвижимость» – эксклюзивный продавец проектов холдинга Setl Group;

- Агентство «Петербургская Недвижимость» – риэлторские услуги на вторичном рынке;
- Setl Suomi – зарубежные проекты. Услуги аренды домов в коттеджных поселках Setl Group в Финляндии.

Участники общества:

Председатель Совета директоров и владелец холдинга – Шубарев Максим Валерьевич. Владеет 70% доли в уставном капитале,

Изак Ян Леонидович – член Совета директоров холдинга, генеральный директор холдинга. Владеет 24% доли в уставном капитале,

Еременко Илья Анатольевич – член Совета директоров Setl Group, Генеральный директор. Владеет 6% доли в уставном капитале.



Рисунок 2.1.1 – Организационная структура ООО «Setl Group»

Как мы видим ООО «Setl Group» имеет линейно-функциональную структуру управления.

Среднесписочная численность сотрудников по состоянию на 31.12.2020 года – 118 человек.

Основные цели и виды деятельности:

Осуществление управленческой и иной деятельности с целью извлечения прибыли и удовлетворения потребностей предприятий в ходящих в Группу компаний «Setl Group».

2.2 Анализ финансовых результатов ООО «Setl Group»

Для эффективного функционирования ООО «Setl Group» на рынке аренды интеллектуальной собственности и подобной продукции, кроме авторских прав, хотя можно также выделить рынок недвижимости, поскольку в основном ООО «Setl Group» занимается именно в этом секторе, главным критерием выступает её финансовый результат. Высокие значения финансовых результатов обеспечивает укрепление ООО «Setl Group» на рынке, а также увеличивает рост инвестиционной привлекательности и деловой активности компании.

Цель проведения анализа финансовых результатов ООО «Setl Group» – анализ и оценка достигнутого уровня прибыли и рентабельности, а также разработка основных рекомендаций по улучшению финансовых результатов ООО «Setl Group». Для этого воспользуемся различными методами финансового анализа, такими как горизонтальный и вертикальный анализ формирования финансовых результатов, который выполняется в таблицах с помощью относительных показателей динамики, структуры и динамики структуры. Информацию для проведения возьмем из отчета о финансовых результатах (Приложение Б и Ж).

Для того чтобы провести анализ рентабельности и прибыли ООО «Setl Group», проведем горизонтальный анализ агрегированного годового отчета о финансовых результатах, который представим в таблице 2.2.1.

Этот анализ позволяет проанализировать и оценить динамику роста отдельных статей показателей доходов, расходов и прибыли предприятия. Как мы видим по таблице 2.2.1 в 2019 году по сравнению с 2018 годом выручка

увеличилась на 43717 тыс. руб. или на 15,1%, в относительном выражении. В 2020 году выручка по сравнению с 2019 годом увеличилась на 43150 тыс. руб. или на 12,9%.

Показатель «Себестоимость продаж» в 2019 году увеличился на 20909 тыс. руб. и составил 377034 тыс. руб. (если смотреть в относительном выражении, то себестоимость увеличилась на 17,2%), в 2020 году она увеличилась на 12041 тыс. руб. или на 8,4%.

Валовая прибыль также, как и предыдущие показатели имеет тенденцию увеличения. Это произошло благодаря большему росту выручки и малому росту себестоимости. Кстати благодаря изменению этих двух показателей можно увидеть, что в отличие от падения темпов роста выручки и себестоимости, темп роста валовой прибыли вырос с 113,5% в 2019 году до 116,3% в 2020 году.

Управленческие расходы также имеют тенденцию увеличения. В 2019 году значение показателя по сравнению с 2018 годом увеличился на 21954 тыс. руб., а в 2020 году по сравнению с 2019 годом на 37820 тыс. руб.

Показатель «Прибыль от продаж», будучи отрицательным, сначала в 2019 году сократился на 854 тыс. руб. в абсолютном выражении и на 3,9% в относительном, а потом, также будучи отрицательным, увеличился на 6711 тыс. руб. и на 32,3% соответственно. Данный показатель снижается за счет роста управленческих расходов. Это свидетельствует о том, что снижается эффективность ведения основной деятельности предприятия.

В 2019 году значение показателя «Доходы от участия в других организациях» составлял 5611911 тыс. руб., что в абсолютном выражении больше на 2528187 тыс. руб., чем в 2018 году и на 82% больше в относительном. В свою очередь значение показателя 2020 года больше значения 2019 года более чем в два раза и в абсолютном значении покрывает всю сумму 2019 года. Всё это говорит о том, что контролируемые ООО «Setl Group» организации регулярно распределяют и выплачивают в пользу неё часть своей чистой прибыли.

Таблица 2.2.1 – Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах ООО «Setl Group»

Наименование показателей	Значение, тыс. руб.			Абсолютное изменение, тыс. руб.			Относительное изменение, %
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	4=2-1	5=3-2	6=4/1	
A	1	2	3	4=2-1	5=3-2	6=4/1	7=5/2
Выручка	290167	333884	377034	43717	43150	15,1	12,9
Себестоимость продаж	(121777)	(142686)	(154727)	20909	12041	17,2	8,4
Валовая прибыль	168390	191198	222307	22808	31109	13,5	16,3
Коммерческие расходы	-	-	-	-	-	-	-
Управленческие расходы	(190046)	(212000)	(249820)	21954	37820	11,5	17,8
Прибыль от продаж	(21656)	(20802)	(27513)	-854	6711	-3,9	32,3
Доходы от участия в других организациях	3083724	5611911	11529835	2528187	5917924	82,0	105,5
Проценты к получению	529670	773338	1072497	243668	299159	46,0	38,7
Проценты к уплате	(485080)	(722005)	(1015995)	236925	293990	48,8	40,7
Прочие доходы	801	966	2152	165	1186	20,6	122,8
Прочие расходы	(18422)	(56821)	(53256)	38399	-3565	208,4	-6,3
Прибыль до налогообложения	3089037	5586587	11507720	2497550	5921133	80,8	106,0
Налог на прибыль	(2346)	(803)	(1710)	-1543	907	-65,8	113,0
в т. ч. текущий налог на прибыль	(1208)	-393	-402	-815	9	-67,5	2,3
отложенный налог на прибыль	(1138)	(410)	(1308)	-728	898	-64,0	219,0
Прочее	-	-	-	-	-	-	-
Чистая прибыль (убыток)	3086691	5585784	11506010	2499093	5920226	81,0	106,0

Также произошло увеличение показателя «Прибыль до налогообложения» на 5921133 тыс. руб. в абсолютном выражении в 2020 году и на 106% в относительном выражении. Такой положительной динамике способствовало увеличение всех доходов предприятия. Увеличение прибыли свидетельствует об эффективной деятельности ООО «Setl Group», хоть и не от операционной.

Можно сделать вывод, что организация имеет положительный финансовый результат в периоды с 2018 года по 2020 год. В 2019 году чистая прибыль выросла в абсолютном выражении на 2499093 тыс. руб., а в 2020 году на 5920226 тыс. руб.

Таким образом, можно сделать вывод, что ООО «Setl Group» работает успешно и эффективно, а управление построено грамотно, поскольку организация в период с 2018 года по 2020 год увеличила чистую прибыль более чем в три раза, а если брать денежное выражение, то она увеличилась с 3086691 тыс. руб. до 11506010 тыс. руб.

Далее в таблице 2.2.2 представим вертикальный анализ доходов и расходов ООО «Setl Group», который позволяет определить их структуру за период 2018-2020 г.г.

По данным таблицы 2.2.2 видно, что происходят изменения доли показателей в структуре дохода:

- Доля выручки за анализируемые периоды сократилась с 7,43% до 2,90%. Как мы видим, доля сократилась почти в три раза.
- Доля доходов от участия в других организациях увеличилась с 78,98 до 88,82%, то есть увеличилась почти на 10%. Этот показатель занимает самую большую долю в структуре, что заставляет обратить на него большое внимание.
- Доля процентов к получению с 2018 года по 2020 год сократилась с 13,57% до 8,26

- Доля прочих доходов не изменилась, но стоит отметить, что в 2019 году доля сократилась на 0,01%, но уже в 2020 году вернулась к отметке 2018 года.

Как мы видим самую большую долю в структуре расходов занимают проценты к уплате и за время анализа этот показатель вырос с 59,33% в 2018 году до 68,86% в 2020 году. Этот показатель вырос благодаря займам краткосрочной кредиторской задолженности, в результате причитающихся процентов, штрафов и иных начислений (Приложение Д).

Далее мы видим снижение двух других важных показателей, а именно управленческие расходы с 23,24% в 2019 году до 16,93% в 2020 году и себестоимость продаж с 14,89% до 10,49% соответственно.

Изучая финансовые результаты деятельности, необходимо не только оценивать структуру, динамику доходов, расходов ООО «Setl Group», но и анализировать соотношение эффекта (прибыли) с ресурсами ООО «Setl Group», а также с имеющимися доходами и расходами от обычных видов деятельности. Иначе говоря, необходимо оценить уровень и динамику рентабельности ООО «Setl Group» в период с 2018 года по 2020 год, поэтому в следующей таблице рассмотрим динамику рентабельности, здесь, помимо отчета о финансовых результатах, потребуются взять ещё бухгалтерский баланс (Приложения А, Е).

Перед составлением таблице произведем расчеты показателей рентабельности, и полученные результаты занесем в таблицу 2.2.3.

1) Рентабельность продукции (для расчета этого показателя возьмем прибыль от продаж и полную себестоимость):

$$P_{pp_{2018}} = \frac{-21656}{121777 + 190046} * 100\% = -6,9\%$$

$$P_{pp_{2019}} = \frac{-20802}{142686 + 212000} * 100\% = -5,9\%$$

$$P_{pp_{2020}} = \frac{-27513}{154727 + 249820} * 100\% = -6,8\%$$

2) Рентабельность продаж:

$$P_{\text{пр}2018} = \frac{168390}{290167} * 100\% = 58,0\%$$

$$P_{\text{пр}2019} = \frac{191198}{333884} * 100\% = 57,3\%$$

$$P_{\text{пр}2020} = \frac{222307}{377034} * 100\% = 59,0\%$$

3) Рентабельность основной деятельности:

$$P_{\text{осн.деят}2018} = \frac{-21656}{290167} * 100\% = -7,5\%$$

$$P_{\text{осн.деят}2019} = \frac{-20802}{333884} * 100\% = -6,2\%$$

$$P_{\text{осн.деят}2020} = \frac{-27513}{377034} * 100\% = -7,3\%$$

4) Рентабельность активов:

$$P_{\text{акт}2018} = \frac{3086691}{\frac{1}{2} * (10296848 + 10127717)} * 100\% = 23,2\%$$

$$P_{\text{акт}2019} = \frac{5585784}{\frac{1}{2} * (16339655 + 10296848)} * 100\% = 41,9\%$$

$$P_{\text{акт}2020} = \frac{11506010}{\frac{1}{2} * (20514539 + 16339655)} * 100\% = 62,4\%$$

5) Рентабельность внеоборотных активов:

$$P_{\text{внеоб.акт}2018} = \frac{3086691}{\frac{1}{2} * (6610496 + 6622032)} * 100\% = 46,7\%$$

$$P_{\text{внеоб.акт}2019} = \frac{5585784}{\frac{1}{2} * (6610496 + 11658451)} * 100\% = 61,2\%$$

$$P_{\text{внеоб.акт}2020} = \frac{11506010}{\frac{1}{2} * (11658451 + 9055304)} * 100\% = 111,1\%$$

6) Рентабельность оборотных активов:

$$P_{\text{об.акт}2018} = \frac{3086691}{\frac{1}{2} * (3505684 + 3686351)} * 100\% = 85,8\%$$

$$P_{\text{об.акт}2019} = \frac{5585784}{\frac{1}{2} * (3686351 + 4681204)} * 100\% = 133,5\%$$

$$P_{\text{об.акт}2020} = \frac{11506010}{\frac{1}{2} * (4681204 + 11459235)} * 100\% = 142,6\%$$

Таблица 2.2.2 – Вертикальный анализ совокупных доходов расходов ООО «Setl Group»

Наименование показателя	Значение			Доля показателя в структуре доходов/расходов, %			Изменение доли показателя, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	7=5-4	8=6-5
A	1	2	3	4	5	6		
Доходы:	3904362	6720099	12981518	100	100	100	-	-
Выручка	290167	333884	377034	7,43	4,97	2,9	-2,46	-2,07
Доходы от участия в других организациях	3083724	5611911	11529835	78,98	83,51	88,82	4,53	5,31
Проценты к получению	529670	773338	1072497	13,57	11,51	8,26	-2,06	-3,24
Прочие доходы	801	966	2152	0,02	0,01	0,02	-0,01	0,01
Расходы:	817671	1134315	1475508	100	100	100	-	-
Себестоимость продаж	121777	142686	154727	14,89	12,58	10,49	-2,31	-2,09
Коммерческие расходы	-	-	-	-	-	-	-	-
Управленческие расходы	190046	212000	249820	23,24	18,69	16,93	-4,55	-1,76
Проценты к уплате	485080	722005	1015995	59,33	63,65	68,86	4,32	5,21
Прочие расходы	18422	56821	53256	2,25	5,01	3,61	2,76	-1,4
Налог на прибыль	2346	803	1710	0,29	0,07	0,12	-0,22	0,05
Чистая прибыль (убыток)	3086691	5585784	11506010	-	-	-	-	-

7) Рентабельность собственного капитала:

$$P_{\text{соб.кап}_{2018}} = \frac{3086691}{\frac{1}{2} * (3789811 + 4881504)} * 100\% = 71,2\%$$

$$P_{\text{соб.кап}_{2019}} = \frac{5585784}{\frac{1}{2} * (4881504 + 5467288)} * 100\% = 108,0\%$$

$$P_{\text{соб.кап}_{2020}} = \frac{11506010}{\frac{1}{2} * (5467288 + 8973298)} * 100\% = 159,4\%$$

8) Рентабельность заемного капитала:

$$P_{\text{заем.кап}_{2018}} = \frac{3086691}{\frac{1}{2} * (5000000 + 5000000 + 78397)} * 100\% = 61,3\%$$

$$P_{\text{заем.кап}_{2019}} = \frac{5585784}{\frac{1}{2} * (5000000 + 10000000 + 184120)} * 100\% = 73,6\%$$

$$P_{\text{заем.кап}_{2020}} = \frac{11506010}{\frac{1}{2} * (10000000 + 7250000 + 184120 + 2380514)} * 100\% = 116,1\%$$

9) Рентабельность инвестиционного капитала:

$$P_{\text{инвест.кап}_{2018}} = \frac{3086691}{\frac{1}{2} * (3789811 + 4881504 + 5000166 + 5000096)} * 100\% = 33,1\%$$

$$P_{\text{инвест.кап}_{2019}} = \frac{5585784}{\frac{1}{2} * (5467288 + 4881504 + 10000113 + 5000096)} * 100\% = 44,1\%$$

$$P_{\text{инвест.кап}_{2020}} = \frac{11506010}{\frac{1}{2} * (5467288 + 8973298 + 10000113 + 7251017)} * 100\% = 72,6\%$$

Таблица 2.2.3 – Показатели рентабельности ООО «Setl Group», %

Наименование показателя	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Рентабельность продукции	-6,9	-5,9	-6,8
Рентабельность продаж	58,0	57,3	59,0
Рентабельность основной деятельности	-7,5	-6,2	-7,3
Рентабельность активов	23,2	41,9	62,4
Рентабельность внеоборотных активов	46,7	61,2	111,1
Рентабельность оборотных активов	85,8	133,5	142,6
Рентабельность собственного капитала	71,2	108,0	159,4
Рентабельность заемного капитала	61,3	73,6	116,1
Рентабельность инвестиционного капитала	33,1	44,1	72,6

По произведенным расчетам и представленным в таблице 2.2.3 результатам, можно сказать, что большинство показателей рентабельности выросло и сейчас мы подробно рассмотрим каждый из этих показателей.

Первым показателем у нас выступает рентабельность продукции. Как мы можем видеть рентабельность продукции за весь анализируемый период выросла с -6,9% до -6,8%. Можно сделать вывод, что основная деятельность предприятия нерентабельна.

Рентабельность продаж, так же как и предыдущий показатель, выросла с 58,0 % до 59,0 % за три года. Здесь можно сделать вывод, что организация на каждый рубль проданных товаров или услуг получила прибыль в размере 59 копеек.

Рентабельность основной деятельности выросла с -7,5% в 2018 году до -7,3% в 2020 году. Таким образом ООО «Setl Group» в 2020 году получает долю убытка в размере 7,3%, получаемую от основной деятельности.

Рентабельность активов за анализируемые периоды выросла почти в три раза, то есть с 23,2% до 62,4%. Можно сделать вывод, что с каждого рубля, вложенного в актив, мы получаем на 39 копеек больше прибыли.

Рентабельность внеоборотных активов увеличилась с 46,7% до 111,1%, то есть более чем в два раза увеличилась прибыль, приходящаяся на единицу стоимости основных производственных средств ООО «Setl Group».

Рентабельность оборотных активов увеличилась с 73,8% до 142,6%. Здесь можно сказать, что за три года почти на 69 копеек увеличилась прибыль, приходящаяся на 1 рубль, вложенных в оборотные активы.

Рентабельность собственного капитала увеличилась с 71,2% до 159,4%. Можно сделать вывод, что эффективность использования вложенного в дело капитала увеличилась более чем в два раза.

Рентабельность заемного капитала также имеет тенденцию роста, и она увеличилась с 2018 года по 2020 год с 61,3% до 116,1%, то есть мы на 54,8% получили больше прибыли, которая приходится на заемный капитал. Также

стоит отметить, что увеличение этого значения означает ещё большую полезность и целесообразность вложения средств сторонних участников.

Рентабельность инвестиционного капитала для ООО «Setl Group» в общем тренде положительная: с каждым годом, вложенные в организацию средства используются все более эффективно. За три года рентабельность выросла на 39,5%, что является благоприятным знаком как для собственников предприятия, так и для потенциальных инвесторов.

2.3 Анализ структуры и динамики активов и пассивов ООО «Setl Group»

Анализ активов и пассивов ООО «Setl Group» при оценке финансового состояния является частью анализа имущественного положения. Он покажет из каких показателей состоит имущество ООО «Setl Group». Также этот анализ покажет нам динамику их состояния в анализируемых периодах. Изменения статей баланса покажет нам:

- какова величина текущих и постоянных активов, как изменяется их соотношение, а также за счет чего они финансируются;
- какую долю активов составляют товарно-материальные запасы и дебиторская задолженность;
- насколько велика доля собственных средств, и в какой степени ООО «Setl Group» зависит от заемных средств;
- каково распределение заемных средств по срочности;
- какую долю в пассивах составляет задолженность перед бюджетом, банками и трудовым коллективом.

Для оценки финансового состояния при анализе активов и пассивов предприятия мы используем, как и в предыдущей разделе, методы вертикального и горизонтального анализа. Информацией для проведения этого анализа служит бухгалтерский баланс (Приложения А и Е).

И начнем с анализа актива баланса, поскольку он отражает все имущество, которое есть в распоряжении ООО «Setl Group». Рассчитаем значения показателей активов и представим их в таблице 2.3.1 (Приложение И), а также представим в таблице 2.3.2 какую долю занимает каждый показатель актива.

Таблица 2.3.2 – Структура актива баланса ООО «Setl Group»

Наименование показателя	Доля в структуре, %		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	0,005	0,039	0,033
в том числе:	-	0,04	-
Незаконченные операции по приобретению нематериального актива			
Основные средства	0,11	0,14	0,41
Финансовые вложения	63,8	70,7	43,4
в том числе:			
Паи	15,1	9,5	7,6
Предоставленные займы	48,7	61,2	35,9
Отложенные налоговые активы	0,11	0,07	0,05
Прочие внеоборотные активы	0,17	0,39	0,21
Итого по внеоборотным активам	64,2	71,4	44,1
Оборотные активы			
Запасы	0,001	0,003	0,004
Дебиторская задолженность	34,8	27,5	44,5
в том числе:			
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	34,5	27,0	44,1
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-	0,002	10,434
Денежные средства и денежные эквиваленты	1,0	1,1	0,8
в том числе:			
Расчетные счета	0,002	0,004	0,007
Депозитные счета до востребования	1,0	1,1	0,8
Прочие оборотные активы	0,05	0,04	0,14
Итого по оборотным активам	35,8	28,6	55,9
БАЛАНС	100,0	100,0	100,0

Анализируя состав активов и структуру активов баланса, можно сделать вывод, что внеоборотные активы ООО «Setl Group» значительно увеличились

с 2018 года по 2019 год на 76,4% в относительном выражении и на 5047955 тыс. руб. в абсолютном выражении, однако в следующем году отмечено их незначительно снижение на 22,3% или на 2603147 тыс. руб. соответственно. Если смотреть в долевым отношении, то в 2019 году доля внеоборотных активов составляла 71,4%, но уже в 2020 году их доля сократилась до 44,1%.

Оборотные активы в 2019 году незначительно увеличились по отношению к 2018 годом на 994853 тыс. руб. в абсолютном выражении и на 27,0% в относительном, а вот уже в следующем году они значительно увеличились на 6778031 тыс. руб. и на 144,8% соответственно. Это свидетельствует об улучшении мобильности имущества предприятия.

По результатам анализа структуры и состава активов баланса ООО «Setl Group» мы можем наблюдать, что самую большую долю в структуре занимают финансовые вложения, удельный вес которых составлял в 2018 году – 63,8%, в 2019 году – 70,7% и в 2020 году – 43,4%. Как видно по таблице 2.3.1, финансовые вложения ООО «Setl Group», сначала увеличились в 2019 году на 4984285 тыс. руб. в абсолютном выражении и на 75,9% в относительном, но уже в 2020 году они снизились на 2642833 тыс. руб. и на 22,9% соответственно.

Также необходимо обратить внимание на дебиторскую задолженность, удельный вес которой составлял в 2018 году – 34,8%, в 2019 году – 27,5% и в 2020 году – 44,5%. Таким образом в 2020 году доля дебиторской задолженности стала самой большой в структуре актива. Как видно по таблице 2.3.1, дебиторская задолженность ООО «Setl Group» сначала незначительно увеличились в 2019 году на 912598 тыс. руб. в абсолютном выражении и на 25,5% в относительном, а уже в следующем году они увеличились на 4624756 тыс. руб. и на 102,9% соответственно. Как мы видим в 2020 году произошло значительное увеличение, чем в 2019 году. Из «Приложения Г» мы видим, что такой рост произошел благодаря увеличению практически в два раза прочей краткосрочной дебиторской задолженности, а также благодаря значительному росту краткосрочной дебиторской задолженности по расчету с покупателями и заказчиками.

Также стоит отметить резкий рост финансовых вложений (за исключением денежных эквивалентов), которые значительно выросли в 2020 году. Это произошло из-за поступлений краткосрочных займов в данном году (Приложения В и З).

Для проведения комплексной диагностики финансового состояния ООО «Setl Group» необходимо также проанализировать пассив баланса, который состоит из собственного капитала и резервов, долгосрочных и краткосрочных обязательств, то есть необходимо дать оценку изменениям, произошедшие в структуре пассива.

Анализ пассива баланса предприятия за 2018-2020 г.г., представлен в таблице 2.3.3, а также отмечены доли каждого показателя в структуре пассива, представленные в таблице 2.3.4.

Таблица 2.3.4 – Структура пассива баланса ООО «Setl Group»

Наименование показателя	Доля в структуре, %		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Капитал и резервы			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	0,24	0,15	0,12
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	47,2	33,3	43,6
Итого по капиталам и резервам	47,4	33,5	43,7
Долгосрочные обязательства			
Заемные средства	48,6	61,2	35,4
Отложенные налоговые обязательства	0,0009	0,0007	0,0050
Итого по долгосрочным обязательствам	48,6	61,2	35,4
Краткосрочные обязательства			
Заемные средства	-	1,1	11,6
Кредиторская задолженность	3,9	4,1	9,2
Оценочные обязательства	0,105	0,077	0,080
Итого по краткосрочным обязательствам	4,0	5,3	20,9
БАЛАНС	100,0	100,0	100,0

Таблица 2.3.3 – Анализ пассива баланса ООО «Setl Group»

Наименование показателя	Значение, тыс. руб.			Абсолютный прирост, тыс. руб.	Относительный прирост, %		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.				
A	1	2	3	4=2-1	5=3-2	6=4/1	7=5/2
Капитал и резервы							
Уставный капитал (складочный капитал,	25000	25000	25000	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый	4856504	5442288	8948298	585784	3506010	12,1	64,4
Итого по капиталам и резервам	4881504	5467288	8973298	585784	3506010	12,0	64,1
Долгосрочные обязательства							
Заемные средства	5000000	10000000	7250000	5000000	-2750000	100	-27,5
Отложенные налоговые обязательства	96	113	1017	17	904	17,7	800
Итого по долгосрочным обязательствам	5000096	10000113	7251017	5000017	-2749096	100	-27,5
Краткосрочные обязательства							
Заемные средства	-	184120	2380514	184120	2196394	-	1192,9
Кредиторская задолженность	404445	675532	1893228	271087	1217696	67	180,3
Оценочные обязательства	10802	12603	16482	1801	3879	16,7	30,8
Итого по краткосрочным обязательствам	415247	872255	4290225	457008	3417970	110,1	391,9
БАЛАНС	10296848	16339655	20514539	6042807	4174884	58,7	25,6

Анализируя состав и структуру пассивов баланса ООО «Setl Group», можно сделать вывод, что показатель «Капитал и резервы» сначала незначительно увеличился в 2019 год на 12,0% в относительном выражении и на 3506010 тыс. руб. в абсолютном выражении, а в 2020 году их рост увеличился на 64,1% или на 3506010 тыс. руб. соответственно.

Долгосрочные обязательства сначала в 2019 году по сравнению с 2018 годом увеличились на 5000017 тыс. руб. в абсолютном выражении и на 100,0% в относительном, однако в следующем году отмечено их снижение, хоть и в меньшем размере чем в 2019 году, то есть они снизились на 2749096 тыс. руб. в абсолютном выражении и на 27,5% в относительном.

Краткосрочные обязательства сначала в 2019 году по сравнению с 2018 годом увеличились на 457008 тыс. руб. в абсолютном выражении и на 110,1%, но уже в 2020 году произошло значительное увеличение данного показателя, то есть они увеличились на 3417970 тыс. руб. в абсолютном выражении и на 391,9% в относительном.

Данные таблицы 2.3.4 свидетельствуют о том, что в структуре пассива ООО «Setl Group» в 2018 и 2019 году наибольший удельный вес занимали «Долгосрочные обязательства» – 48,6% и 61,2% соответственно, однако в 2020 году наибольший удельный вес занимает уже показатель «Капитал и резервы» – 43,6%.

Если провести углубленный анализ, то наибольший удельный вес в 2018-2020 г.г. занимали долгосрочные заемные средства и нераспределенная прибыль (в 2018 г. – 48,6% и 47,2% соответственно, в 2019 г. – 61,2% и 33,3%, в 2020 г. – 35,4% и 43,6%). Как мы видим происходили разные изменения с этими показателями и прежде всего это произошло из-за резкого роста краткосрочных заемных средств, поскольку произошел перевод из долгосрочной в краткосрочную задолженность (Приложение Д), а также из-за роста кредиторской задолженности.

2.4 Анализ ликвидности, платёжеспособности и деловой активности ООО «Setl Group»

В современных условиях хозяйствования платежеспособность и ликвидность предприятия занимают важное положение, так как направлены на планомерное обеспечение денежными средствами производственную деятельность предприятия, своевременное выполнение обязательств перед кредиторами и поставщиками, улучшение эффективности использования собственных и заемных средств, а также оптимизации структуры капитала в целом. Для углубленной оценки ликвидности и платежеспособности ООО «Setl Group» проведем анализ ликвидности баланса предприятия, чтобы определить, достаточно ли у него средств для покрытия задолженности, ведь именно от степени ликвидности баланса зависит платежеспособность ООО «Setl Group». Для этого сравним средства по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, которые сгруппированы по срокам их погашения и расположены в порядке возрастания сроков погашения.

В таблице 2.4.1 представлены группы активов и пассивов баланса за анализируемые периоды.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения: $A1 \geq П1$, $A2 \geq П2$, $A3 \geq П3$ и $A4 \leq П4$

Проведем анализ ликвидности баланса предприятия за каждый анализируемый год.

Таблица 2.4.2 – Анализ ликвидности баланса за 2018 год

Актив	Пассив	Условие	Излишек (недостаток) платежных средств, тыс. руб.
A1 = 98325	П1 = 404445	\geq	-306120
A2 = 3582213	П2 = 10802	\geq	3571411
A3 = 5814	П3 = 5000096	\geq	-4994282
A4 = 6610496	П4 = 4881504	\leq	1728992

По результатам таблицы в 2018 году баланс является абсолютно неликвидным, так как не соблюдаются условия.

Таблица 2.4.3 – Анализ ликвидности баланса за 2019 г.

Актив	Пассив	Условие	Излишек (недостаток) платежных средств, тыс. руб.
A1 = 180038	П1 = 675532	\geq	-495494
A2 = 4494811	П2 = 196723	\geq	4298088
A3 = 6355	П3 = 10000113	\geq	-9993758
A4 = 11658451	П4 = 5467288	\leq	6191163

В 2019 году так же происходит нарушение абсолютной ликвидности баланса.

Таблица 2.4.4 – Анализ ликвидности баланса за 2020 г.

Актив	Пассив	Условие	Излишек (недостаток) платежных средств, тыс. руб.
A1 = 2310744	П1 = 1893228	\geq	417516
A2 = 9119567	П2 = 2396996	\geq	6722571
A3 = 28924	П3 = 7251017	\geq	-7222093
A4 = 9055304	П4 = 8973298	\leq	82006

В 2020 году так же происходит нарушение абсолютной ликвидности баланса и недостаточный уровень перспективной ликвидности.

Можно сделать вывод, что у ООО «Setl Group» все время есть нарушения абсолютной ликвидности, но стоит отметить, что в 2020 году намечается улучшение ситуации, так что можно предположить, что ООО «Setl Group» в будущем может стать абсолютно ликвидной.

Для более детального анализа необходимо воспользоваться коэффициентами для определения степени платежеспособности и ликвидности.

Произведем расчеты платежеспособности и ликвидности предприятия за 2018-2020 г.г. и после расчетов занесем их в таблицу 2.4.5, чтобы сделать выводы по каждому показателю.

Таблица 2.4.1 – Анализ ликвидности баланса ООО «Setl Group», тыс. руб.

Актив	Пассив						
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Группировка пассивов (П) по срочности погашения	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Группировка активов (А) по степени их ликвидности							
А1 – наиболее ликвидные активы	98325	180038	2310744	П1 – наиболее срочные обязательства	404445	675532	1893228
А2 – быстро реализуемые активы	3582213	4494811	9119567	П2 – краткосрочные пассивы	10802	196723	2396996
А3 – медленно реализуемые активы	5814	6355	28924	П3 – долгосрочные пассивы	500096	10000113	7251017
А4 – трудно реализуемые активы	6610496	11658451	9055304	П4 – постоянные пассивы	4881504	5467288	8973298
БАЛАНС	10296848	16339655	20514539	БАЛАНС	10296847	16339656	20514539

Расчет показателей:

1) Коэффициент общей платежеспособности:

$$K_{\text{общ.пл}_{2018}} = \frac{10296848}{5000096 + 415247} = 1,90$$
$$K_{\text{общ.пл}_{2019}} = \frac{16339655}{10000113 + 872255} = 1,50$$
$$K_{\text{общ.пл}_{2020}} = \frac{20514539}{7251017 + 4290225} = 1,78$$

2) Коэффициент абсолютной ликвидности

$$K_{\text{абс.лик}_{2018}} = \frac{98325}{404445 + 10802} = 0,24$$
$$K_{\text{абс.лик}_{2019}} = \frac{180038}{675532 + 196723} = 0,21$$
$$K_{\text{абс.лик}_{2020}} = \frac{2310744}{1893228 + 2396996} = 0,54$$

3) Коэффициент быстрой ликвидности:

$$K_{\text{б.лик}_{2018}} = \frac{98325 + 3582213}{404445 + 10802} = 8,86$$
$$K_{\text{б.лик}_{2019}} = \frac{180038 + 4494811}{675532 + 196723} = 5,36$$
$$K_{\text{б.лик}_{2020}} = \frac{2310744 + 9119567}{1893228 + 2396996} = 2,66$$

4) Коэффициент текущей ликвидности:

$$K_{\text{тек.лик}_{2018}} = \frac{98325 + 3582213 + 5814}{404445 + 10802} = 8,88$$
$$K_{\text{тек.лик}_{2019}} = \frac{180038 + 4494811 + 6355}{675532 + 196723} = 5,37$$
$$K_{\text{тек.лик}_{2020}} = \frac{2310744 + 9119567 + 28924}{1893228 + 2396996} = 2,67$$

5) Общий коэффициент ликвидности:

$$K_{\text{общ.лик}_{2018}} = \frac{98325 + 0,5 * 3582213 + 0,3 * 5814}{404445 + 0,5 * 10802 + 0,3 * 5000096} = 0,99$$
$$K_{\text{общ.лик}_{2019}} = \frac{180038 + 0,5 * 4494811 + 0,3 * 6355}{675532 + 0,5 * 196723 + 0,3 * 10000113} = 0,64$$
$$K_{\text{общ.лик}_{2020}} = \frac{2310744 + 0,5 * 9119567 + 0,3 * 28924}{1893228 + 0,5 * 2396996 + 0,3 * 7251017} = 1,31$$

Таблица 2.4.5 – Показатели ликвидности и платежеспособности ООО
«Setl Group»

Наименование показателя	Нормативное значение	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Коэффициент общей платежеспособности	0,5-07	1,90	1,50	1,78
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,5	0,24	0,21	0,54
Коэффициент быстрой ликвидности	0,7-1	8,86	5,36	2,66
Коэффициент текущей ликвидности	1,5-2,5	8,88	5,37	2,67
Общий коэффициент ликвидности	≥ 1	0,99	0,64	1,31

Как мы видим по таблице 2.4.5, коэффициент общей платежеспособности снижается с 1,90 в 2018 году до 1,78 в 2020, году, при этом он все равно выше нормативного значения. Это нам говорит о том, что организация может иметь большой уровень задолженности, но уже в меньшем размере.

К 2020 году коэффициент абсолютной ликвидности вырос с 0,24 в 2018 году до 0,54 в 2020 году, то есть он стал выше нормативного значения. Здесь можно сделать вывод, что организация погашает не менее 54% краткосрочных обязательств каждый день, то есть они в состоянии покрывать более половины краткосрочной задолженности с помощью имеющихся денежных средств.

Коэффициент быстрой ликвидности снизился с 8,86 до 2,66 соответственно, то есть он начинает приближаться к нормативному значению, хоть он все равно более чем в два раза больше норматива. Таким образом, у ООО «Setl Group» высокая платежеспособность в среднесрочном периоде, то есть она в состоянии обеспечить быстрое погашение имеющейся текущей задолженности за счет собственных средств, а оставшаяся часть этих средств, после погашения этой задолженности, останется у ООО «Setl Group».

Коэффициент текущей ликвидности также имеет тенденцию к снижению, то есть он снижается с 8,88 в 2018 году до 2,67 в 2020 году и начинает приближаться к нормативу. Это нам говорит о том, что происходит

оптимизация использования оборотных активов либо краткосрочного финансирования.

Общий коэффициент ликвидности вырос в 2020 году по сравнению с 2018 годом с 0,99 до 1,31, то есть он стал соответствовать нормативу. Таким образом, можно сделать вывод, что ООО «Setl Group» способно погашать за счет всех активов все краткосрочные и долгосрочные финансовые обязательства.

Таким образом, проанализировав все показатели можно сделать вывод, что у ООО «Setl Group» хорошая платежеспособность. Все коэффициенты приближаются к нормативному значению.

Следующим этапом является анализ деловой активности, поскольку это один из комплексных методов оценки эффективности функционирования современной компании на рынке. Для этого нужно исследовать уровень и динамику финансовых коэффициентов оборачиваемости. Этот коэффициент показывает, сколько раз за выбранный нами для анализа период оборачиваются те или иные активы предприятия. Они имеют большое значения для оценки финансового состояния ООО «Setl Group», поскольку скорость оборота средств, то есть превращения их в денежную форму, оказывает непосредственное влияние на платежеспособность.

Рассчитаем показатели деловой активности и представим полученные результаты в таблице 2.4.6.

1) Коэффициент оборачиваемости активов:

$$K_{\text{об.акт}_{2018}} = \frac{290167}{\frac{1}{2} * (10127717 + 10296848)} = 0,028 \text{ об.}$$

$$K_{\text{об.акт}_{2019}} = \frac{333884}{\frac{1}{2} * (10296848 + 16339655)} = 0,025 \text{ об.}$$

$$K_{\text{об.акт}_{2020}} = \frac{290167}{\frac{1}{2} * (16339655 + 20514539)} = 0,020 \text{ об.}$$

Период оборачиваемости активов:

$$P_{\text{об.акт}_{2018}} = \frac{365}{0,028} = 13035,7 \text{ дн.}$$

$$П_{об.акт_{2019}} = \frac{365}{0,025} = 14600,0 \text{ дн.}$$

$$П_{об.акт_{2020}} = \frac{365}{0,02} = 18250,0 \text{ дн.}$$

2) Коэффициент оборачиваемости собственного капитала:

$$K_{об.соб.кап_{2018}} = \frac{290167}{\frac{1}{2} * (3789811 + 4881504)} = 0,067 \text{ об.}$$

$$K_{об.соб.кап_{2019}} = \frac{333884}{\frac{1}{2} * (5467288 + 4881504)} = 0,065 \text{ об.}$$

$$K_{об.соб.кап_{2020}} = \frac{377034}{\frac{1}{2} * (5467288 + 8973298)} = 0,052 \text{ об.}$$

Период оборачиваемости собственного капитала:

$$П_{об.соб.кап_{2018}} = \frac{365}{0,067} = 5447,8 \text{ дн.}$$

$$П_{об.соб.кап_{2019}} = \frac{365}{0,065} = 5615,4 \text{ дн.}$$

$$П_{об.соб.кап_{2020}} = \frac{365}{0,052} = 7019,2 \text{ дн.}$$

3) Коэффициент оборачиваемости мобильных средств:

$$K_{об.моб.ср_{2018}} = \frac{290167}{\frac{1}{2} * (3505684 + 3686351)} = 0,081 \text{ об.}$$

$$K_{об.моб.ср_{2019}} = \frac{333884}{\frac{1}{2} * (4681204 + 3686351)} = 0,080 \text{ об.}$$

$$K_{об.моб.ср_{2020}} = \frac{377034}{\frac{1}{2} * (4681204 + 11459235)} = 0,047 \text{ об.}$$

Период оборачиваемости мобильных средств:

$$П_{об.моб.ср_{2018}} = \frac{365}{0,081} = 4506,2 \text{ дн.}$$

$$П_{об.моб.ср_{2019}} = \frac{365}{0,08} = 4562,5 \text{ дн.}$$

$$П_{об.моб.ср_{2020}} = \frac{365}{0,047} = 7766,0 \text{ дн.}$$

4) Фондоотдача:

$$\Phi_{0_{2018}} = \frac{290167}{\frac{1}{2} * (11663 + 13961)} = 22,6 \text{ об.}$$

$$\Phi_{02019} = \frac{333884}{\frac{1}{2} * (11663 + 23664)} = 18,9 \text{ об.}$$

$$\Phi_{02020} = \frac{377034}{\frac{1}{2} * (23664 + 83260)} = 7,1 \text{ об.}$$

5) Коэффициент оборачиваемости запасов:

$$K_{\text{об.зап}_{2018}} = \frac{290167}{\frac{1}{2} * 120} = 4836,1 \text{ об.}$$

$$K_{\text{об.зап}_{2019}} = \frac{333884}{\frac{1}{2} * (490 + 120)} = 1094,7 \text{ об.}$$

$$K_{\text{об.зап}_{2020}} = \frac{377034}{\frac{1}{2} * (490 + 784)} = 591,9 \text{ об.}$$

Период оборачиваемости запасов:

$$P_{\text{об.зап}_{2018}} = \frac{365}{4836,1} = 0,1 \text{ дн.}$$

$$P_{\text{об.зап}_{2019}} = \frac{365}{1094,7} = 0,3 \text{ дн.}$$

$$P_{\text{об.зап}_{2020}} = \frac{365}{591,9} = 0,6 \text{ дн.}$$

6) Коэффициент оборачиваемости денежных средств:

$$K_{\text{об.ден.ср}_{2018}} = \frac{290167}{\frac{1}{2} * (32670 + 98325)} = 4,4 \text{ об.}$$

$$K_{\text{об.ден.ср}_{2019}} = \frac{333884}{\frac{1}{2} * (179709 + 98325)} = 2,4 \text{ об.}$$

$$K_{\text{об.ден.ср}_{2020}} = \frac{377034}{\frac{1}{2} * (179709 + 170251)} = 2,2 \text{ об.}$$

Период оборачиваемости денежных средств:

$$P_{\text{об.ден.ср}_{2018}} = \frac{365}{4,4} = 83,0 \text{ дн.}$$

$$P_{\text{об.ден.ср}_{2019}} = \frac{365}{2,4} = 152,1 \text{ дн.}$$

$$P_{\text{об.ден.ср}_{2020}} = \frac{365}{2,2} = 165,9 \text{ дн.}$$

7) Коэффициент оборачиваемости инвестиционного капитала:

$$K_{\text{об.и.кап}_{2018}} = \frac{290167}{\frac{1}{2} * (3789811 + 4881504 + 5000096 + 5000196)} = 0,031 \text{ об.}$$

$$K_{\text{об.и.кап}_{2019}} = \frac{333884}{\frac{1}{2} (5467288 + 4881504 + 10000113 + 5000096)} = 0,026 \text{ об.}$$

$$K_{\text{об.и.кап}_{2020}} = \frac{377034}{\frac{1}{2} * (8973298 + 5467288 + 7251017 + 10000113)} = 0,024 \text{ об.}$$

Период оборачиваемости инвестиционного капитала:

$$P_{\text{об.и.кап}_{2018}} = \frac{365}{0,031} = 11774,2 \text{ дн.}$$

$$P_{\text{об.и.кап}_{2019}} = \frac{365}{0,026} = 14038,5 \text{ дн.}$$

$$P_{\text{об.и.кап}_{2020}} = \frac{365}{0,024} = 15208,3 \text{ дн.}$$

8) Коэффициент оборачиваемости заемного капитала:

$$K_{\text{об.з.кап}_{2018}} = \frac{290167}{\frac{1}{2} * (1337739 + 415247 + 5000096 + 5000196)} = 0,05 \text{ об.}$$

$$K_{\text{об.з.кап}_{2019}} = \frac{333884}{\frac{1}{2} (872255 + 415247 + 10000113 + 5000096)} = 0,04 \text{ об.}$$

$$K_{\text{об.з.кап}_{2020}} = \frac{377034}{\frac{1}{2} * (4290225 + 872255 + 7251017 + 10000113)} = 0,03 \text{ об.}$$

Период оборачиваемости заемного капитала:

$$P_{\text{об.з.кап}_{2018}} = \frac{365}{0,05} = 7300,0 \text{ дн.}$$

$$P_{\text{об.з.кап}_{2019}} = \frac{365}{0,04} = 9125,0 \text{ дн.}$$

$$P_{\text{об.инв.кап}_{2020}} = \frac{365}{0,03} = 12166,7 \text{ дн.}$$

9) Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности:

$$K_{\text{об.деб.зад}_{2018}} = \frac{290167}{\frac{1}{2} * (3458989 + 3582213)} = 0,082 \text{ об.}$$

$$K_{\text{об.деб.зад}_{2019}} = \frac{333884}{\frac{1}{2} (3582213 + 4494811)} = 0,083 \text{ об.}$$

$$K_{\text{об.деб.зад}_{2020}} = \frac{377034}{\frac{1}{2} * (4494811 + 9119567)} = 0,055 \text{ об.}$$

Период оборачиваемости инвестиционного капитала:

$$P_{\text{об.деб.зад}_{2018}} = \frac{365}{0,082} = 4451,2 \text{ дн.}$$

$$P_{\text{об.инв.кап}_{2019}} = \frac{365}{0,083} = 4397,6 \text{ дн.}$$

$$P_{\text{об.инв.кап}_{2020}} = \frac{365}{0,055} = 6636,4 \text{ дн.}$$

10) Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности:

$$K_{\text{об.кред.зад}_{2018}} = \frac{290167}{\frac{1}{2} * (1249650 + 404445)} = 0,35 \text{ об.}$$

$$K_{\text{об.кред.зад}_{2019}} = \frac{333884}{\frac{1}{2} * (404445 + 675532)} = 0,62 \text{ об.}$$

$$K_{\text{об.кред.зад}_{2020}} = \frac{377034}{\frac{1}{2} * (675532 + 1893228)} = 0,29 \text{ об.}$$

Период оборачиваемости инвестиционного капитала:

$$P_{\text{об.кред.зад}_{2018}} = \frac{365}{0,35} = 1042,9 \text{ дн.}$$

$$P_{\text{об.кред.зад}_{2019}} = \frac{365}{0,62} = 588,7 \text{ дн.}$$

$$P_{\text{об.кред.зад}_{2020}} = \frac{365}{0,29} = 1258,6 \text{ дн.}$$

11) Продолжительность операционного цикла:

$$P_{\text{об.оп.цик}_{2018}} = 0,1 + 4451,2 = 4451,3 \text{ дн.}$$

$$P_{\text{об.оп.цик}_{2019}} = 0,3 + 4397,6 = 4397,9 \text{ дн.}$$

$$P_{\text{об.оп.цик}_{2020}} = 0,6 + 6636,4 = 6637,0 \text{ дн.}$$

12) Продолжительность финансового цикла:

$$P_{\text{об.фин.цик}_{2018}} = 0,1 + 4451,2 - 1042,9 = 3408,4 \text{ дн.}$$

$$P_{\text{об.фин.цик}_{2019}} = 0,3 + 4397,6 - 588,7 = 3809,2 \text{ дн.}$$

$$P_{\text{об.фин.цик}_{2020}} = 0,6 + 6636,4 - 1258,6 = 5378,4 \text{ дн.}$$

Таблица 2.4.6 – Показатели деловой активности ООО «Setl Group»

Наименование показателя	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение (+-)	
				4=2-1	5=3-2
А	1	2	3		
Коэффициент оборачиваемости активов, об.	0,028	0,025	0,020	-0,003	-0,005
Период оборачиваемости активов, дн.	13035,7	14600,0	18250,0	1564,3	3650,0
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, об.	0,067	0,065	0,052	-0,002	-0,013
Период оборачиваемость собственного капитала, дн.	5447,8	5615,4	7019,2	167,6	1403,8
Коэффициент оборачиваемости мобильных средств, об.	0,081	0,080	0,047	-0,001	-0,033
Период оборачиваемость мобильных средств, дн.	4506,2	4562,5	7766,0	56,3	3203,5
Фондоотдача, об.	22,6	18,9	7,1	-3,7	-11,8
Коэффициент оборачиваемости запасов, об.	4836,1	1094,7	591,9	-	-502,8
Период оборачиваемость запасов, дн.	0,1	0,3	0,6	0,2	0,3
Коэффициент оборачиваемости денежных средств, об.	4,4	2,4	2,2	-2,0	-0,2
Период оборачиваемость денежных средств, дн.	83,0	152,1	165,9	69,1	13,8
Коэффициент оборачиваемости инвестированного капитала, об.	0,031	0,026	0,024	-0,005	-0,002
Период оборачиваемости инвестированного капитала, дн.	11774,2	14038,5	15208,3	2264,3	1169,8
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала, об.	0,05	0,04	0,03	-0,01	-0,01
Период оборачиваемости заемного капитала, дн.	7300,0	9125,0	12166,7	1825,0	3041,7
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, об.	0,082	0,083	0,055	0,001	-0,028
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дн.	4451,2	4397,6	6636,4	-53,6	2238,8
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, об.	0,35	0,62	0,29	0,27	-0,33
Период оборачиваемости кредиторской задолженности, дн.	1042,9	588,7	1258,6	-454,2	669,9
Продолжительность операционного цикла, дн.	4451,3	4397,9	6637,0	-53,4	2239,1
Продолжительность финансового цикла, дн.	3408,4	3809,2	5378,4	400,8	1569,1

По полученным данным в таблице 2.4.6 можно сделать следующие выводы:

- Коэффициент оборачиваемости активов сократился с 2018 года по 2020 год с 0,028 п. до 0,020 п. Это нам говорит о том, что, во-первых, количеством оборотов, которое делает за 2020 год капитал предприятия или его составляющие сократилось на 0,008 оборота, а, во-вторых, низкая оборачиваемость свидетельствует о недостаточной эффективности использования активов. Период оборачиваемости активов вырос с 13035,7 дней в 2018 году до 18250 дней в 2020 году. Здесь можно сделать вывод, что увеличился средний срок, за который возвращаются в хозяйственной деятельности предприятия денежные средства, вложенные в производственно-коммерческие операции на 5214,3 дня.

- Коэффициент оборачиваемости собственного капитала также имеет тенденцию снижения. Этот показатель за анализируемый период сократился на 0,015 п., что свидетельствует о том, что происходит замедление оборачиваемости капитала, непосредственно участвующего в производственной деятельности. Низкое значение показателя свидетельствует об неэффективном использовании капитала собственников. Период оборачиваемости собственного капитала вырос с 5447,8 дня в 2018 году до 7019,2 дней в 2020 году.

- Коэффициент оборачиваемости мобильных средств снижается с 0,081 п. в 2018 году до 0,047 п. в 2020 году. Таким образом, организация увеличивает свою потребность в оборотных средствах. Период оборачиваемости мобильных средств увеличился в 2020 году по сравнению с 2018 годом на 3259,8 дня.

- Произошло снижение фондоотдачи на 15,5 п., что свидетельствует об ухудшении эффективности использования внеоборотных фондов и основных средств ООО «Setl Group».

- Коэффициент оборачиваемости запасов за 3 года сократился на 4244,2 п. и это говорит нам о том, что у предприятия эффективное производство и всё меньше возникает потребность в оборотном

капитале. Период оборачиваемости запасов увеличился в динамике на 0,5 дней к концу 2015 года, что является конечно негативным моментом в работе предприятия и говорит о снижении эффективности использования запасов, т. е. увеличении запасов на складах, но всё же период не превышает 1 дня.

- Коэффициент оборачиваемости денежных средств за анализируемый период сократился с 4,4 п. до 2,2 п. Отсюда следует, что скорость оборота денежной наличности сократила на 2,2 п., что хорошо для предприятия. Период оборачиваемости денежных средств увеличился на 82,9 дня, следовательно, теперь для 1 оборота требуется на 82,9 дня больше и теперь он равен 165,9 дня. Таким образом, падение коэффициента и рост периода оборачиваемости говорит о снижении рациональности их использования, что может привести к сбоям в производственной деятельности предприятия из-за недостатка финансирования, а также подвергает опасности финансовую устойчивость предприятия.

- Коэффициент оборачиваемости инвестированного капитала сократился с 2018 года по 2020 год на 0,007 п. Это может нам говорить о повышении инвестиционной активности и интенсивном увеличении имущества предприятия. Период оборачиваемости этого показателя за 3 года увеличился на 3434,1 дня.

- Коэффициент оборачиваемости заемного капитала за 3 года сократился на 0,02 п., то есть для оплаты всей задолженности в 2020 году по отношению к 2018 годом требуется меньше скорости оборота. Период оборачиваемости данного показателя занимает на 4866,7 дня больше.

- Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности сократился на 0,027 п., что говорит нам о том, что увеличилась доля неплатежеспособных покупателей. Продолжительность

оборачиваемости также выросла на 2185,2 дня, это говорит нам, что покупатели стали медленнее погашать свою задолженность.

- Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности также, как у предыдущего показателя, снизился на 0,06 п. Для предприятия выгоден низкий коэффициент, поскольку он позволяет иметь остаток неоплаченной кредиторской задолженности в качестве бесплатного источника финансирования своей текущей деятельности. Но всё же снижение этого коэффициента означает также и снижение финансовой устойчивости. Период оборачиваемости данного показателя увеличился с 1042,9 дней в 2018 году до 1258,6 дня в 2020 году.

- Продолжительность операционного цикла увеличилась с 4451,3 дня в 2018 году до 6637 дней, что говорит нам о снижении эффективности управления дебиторской задолженностью и запасами предприятия, что соответственно приводит к ухудшению финансового состояния предприятия.

- Продолжительность финансового цикла также имеет тенденцию увеличения (с 3408,4 дней до 5378,4 дня). Увеличение продолжительности финансового цикла негативно отражается на финансовой надежности предприятия, снижении платежеспособности и ликвидности.

Глава 3. Финансовая устойчивость предприятия ООО «Setl Group» и рекомендации по его улучшению

3.1 Определение финансовой устойчивости ООО «Setl Group»

Для поддержания ООО «Setl Group» в рабочем стабильном состоянии в долгосрочной перспективе ему нужно быть финансово устойчивым, поскольку именно такое состояние позволяет предприятию выживать в непростых условиях и характеризует основу прочного положения компании. Анализ финансовой устойчивости показывает нам насколько эффективно руководство ООО «Setl Group» распоряжалась всеми денежными средствами, которые есть в их распоряжении, в течение рассматриваемого периода времени, для того, чтобы росли такие показатели как прибыль и капитал, а также для развития своей деятельности. Также необходимо улучшение его платежеспособности и ликвидности, то есть ООО «Setl Group» должно быть способно погашать все свои долговые обязательства вовремя и в любой момент, если это потребуется, но с соблюдением идеального соотношения собственных и заемных средств, что поможет эффективно функционировать ООО «Setl Group» в целом. Платежеспособность и ликвидность являются одними из ключевых признаков финансовой устойчивости, но эти показатели отражают всего лишь внешнее проявление финансовой устойчивости, сущность же финансовой устойчивости заключается в обеспеченности запасов источниками формирования. Таким образом финансовая устойчивость ООО «Setl Group» определяется соотношением стоимости запасов и источников их формирования. Иначе говоря, финансовая устойчивость ООО «Setl Group» характеризуется обеспеченностью запасов собственными и заемными источниками средств.

Для того чтобы провести анализ финансовой устойчивости ООО «Setl Group» мы составили агрегированный баланс, который представлен в таблице 3.1.1.

Предприятие считается финансово устойчивым, если выполняется следующее условие:

$$З \leq (СК + ДО) - ВнА$$

Произведем расчеты и выясним выполняется ли данное условие в ООО «Setl Group» в 2018-2020 г.г.:

1) Финансовая устойчивость в 2018 году:

$$120 \leq (4881504 + 5000096) - 6610496$$
$$120 \leq 3271104$$

2) Финансовая устойчивость в 2019 году:

$$490 \leq (5467288 + 10000113) - 11658451$$
$$490 \leq 3808950$$

3) Финансовая устойчивость в 2020 году:

$$784 \leq (8973298 + 7251017) - 9055304$$
$$784 \leq 7169011$$

По результатам проведенных расчетов, мы видим, что условие выполняется и ООО «Setl Group» на протяжении всего анализируемого периода имеет финансовую устойчивость.

Далее проведем расчеты абсолютных показателей финансовой устойчивости, и полученные результаты занесем в таблицу 3.1.2.

Расчет показателей:

1. Наличие собственных оборотных средств:

$$СОС_{2018} = 4881504 - 6610496 = -1728992 \text{ тыс. руб.}$$

$$СОС_{2019} = 5467288 - 11658451 = -6191163 \text{ тыс. руб.}$$

$$СОС_{2020} = 8973298 - 9055304 = -82006 \text{ тыс. руб.}$$

Таблица 3.1.1 – Агрегированный баланс ООО «Setl Group», тыс. руб.

Актив	Значение			Пассив	Значение		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.		2018 г.	2019 г.	2020 г.
Внеоборотные активы	6610496	11658451	9055304	Собственный капитал	4881504	5467288	8973298
Оборотные активы	3686351	4681204	11459235	Заемные средства:	5415343	10872368	11541242
в том числе: Запасы	120	490	784	в том числе Долгосрочные обязательства	5000096	10000113	7251017
				Краткосрочные обязательства	415247	872255	4290225
БАЛАНС	10296848	16339655	20514539	БАЛАНС	10296848	16339655	20514539

2. Наличие собственных и долгосрочных источников формирования запасов:

$$\text{СДИ}_{2018} = 5000096 - 1728992 = 3271104 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{СДИ}_{2019} = 10000113 - 6191163 = 3808950 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{СДИ}_{2020} = 7251017 - 82006 = 7169011 \text{ тыс. руб.}$$

3. Общая величина основных источников формирования запасов:

$$\text{ОИ}_{2018} = 415247 + 3271104 = 3686351 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{ОИ}_{2019} = 872255 + 3808950 = 4681205 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{ОИ}_{2020} = 4290225 + 7169011 = 11459236 \text{ тыс. руб.}$$

4. Излишек (+) или недостаток (-) собственного оборотного капитала:

$$\pm \Delta \text{СОС}_{2018} = -1728992 - 120 = -1729112 \text{ тыс. руб.}$$

$$\pm \Delta \text{СОС}_{2019} = -6191163 - 490 = -6191653 \text{ тыс. руб.}$$

$$\pm \Delta \text{СОС}_{2020} = -82006 - 784 = -82790 \text{ тыс. руб.}$$

5. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов:

$$\pm \Delta \text{СДИ}_{2018} = 3271104 - 120 = 3270984 \text{ тыс. руб.}$$

$$\pm \Delta \text{СДИ}_{2019} = 3808950 - 490 = 3808460 \text{ тыс. руб.}$$

$$\pm \Delta \text{СДИ}_{2020} = 7169011 - 784 = 7168227 \text{ тыс. руб.}$$

6. Излишек (+) или недостаток (-) основных источников формирования запасов:

$$\pm \Delta \text{ОИ}_{2018} = 3271104 - 120 = 3686231 \text{ тыс. руб.}$$

$$\pm \Delta \text{ОИ}_{2019} = 3993070 - 490 = 4680715 \text{ тыс. руб.}$$

$$\pm \Delta \text{ОИ}_{2020} = 9549525 - 784 = 11458452 \text{ тыс. руб.}$$

Таблица 3.1.2 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости
ООО «Setl Group», тыс. руб.

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение (+,-)	
				4=2-1	5=3-2
А	1	2	3		
1. Запасы	120	490	784	370	294
2. Собственный капитал	4881504	5467288	8973298	585784	3506010
3. Внеоборотные активы	6610496	11658451	9055304	5047955	-2603147
4. Наличие собственного оборотного капитала	-1728992	-6191163	-82006	-4462171	6109157
5. Долгосрочные обязательства	5000096	10000113	7251017	5000017	-2749096

Продолжение таблицы 3.1.2

6. Наличие собственных и долгосрочных источников формирования запасов	3271104	3808950	7169011	537846	3360061
7. Краткосрочные кредиты и займы	-	184120	2380514	184120	2196394
8. Общая величина основных источников формирования запасов	3271104	3993070	9549525	721966	5556455
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственного оборотного капитала	-1729112	-6191653	-82790	-4462541	6108863
10. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов	3270984	3808460	7168227	537476	3359767
11. Излишек (+) или недостаток (-) основных источников формирования запасов	3270984	3992580	9548741	721596	5556161

По данным таблицы 3.1.2 можно сделать вывод, что у ООО «Setl Group» недостаток собственного оборотного капитала, то есть это означает что ООО «Setl Group» неспособно своевременно погасить имеющиеся у неё краткосрочные обязательства. Но стоит отметить что в 2020 году произошел резкое сокращение этого показателя и произошло это в результате увеличения собственного капитала и сокращения внеоборотных активов.

Также наблюдается излишек собственных и долгосрочных источников формирования запасов, то есть у предприятия имеются средства, которые можно использовать для формирования запасов.

Теперь определим какой тип финансовой устойчивости у ООО «Setl Group» и для это воспользуемся трехмерной моделью (M).

Для ООО «Setl Group» подходит трехмерная модель вида $M = (0,1,1)$, то есть у неё нормальная финансовая устойчивость. В данном случае у неё нормальная платежеспособность и рациональное использование заемных средств.

Как мы уже раньше отмечали из-за значительного роста показателя «Излишек (+) или недостаток (-) собственного оборотного капитала» можно

предположить, что в ближайшем будущем трехмерная модель может перейти в вид $M = (1,1,1)$, что будет означать, что у ООО «Setl Group» будет абсолютная устойчивость финансового состояния.

Для более детальной оценки финансовой устойчивости рассчитаем относительные показатели финансовой устойчивости, и полученные результаты занесем в таблицу 3.1.3, чтобы потом проанализировать их в динамике и сравнить их с нормативными значениями.

Расчет относительных показателей:

1. Коэффициент автономии:

$$K_{a_{2018}} = \frac{4881504}{10296848} = 0,47$$

$$K_{a_{2019}} = \frac{5467288}{16339655} = 0,33$$

$$K_{a_{2020}} = \frac{8973298}{20514539} = 0,44$$

2. Коэффициент финансовой зависимости:

$$K_{фз_{2018}} = \frac{5000096 + 415247}{10296848} = 0,53$$

$$K_{фз_{2019}} = \frac{10000113 + 872255}{16339655} = 0,67$$

$$K_{фз_{2020}} = \frac{7251017 + 4290225}{8973298} = 1,29$$

3. Коэффициент текущей задолженности:

$$K_{тз_{2018}} = \frac{415247}{10296848} = 0,04$$

$$K_{тз_{2019}} = \frac{872255}{16339655} = 0,05$$

$$K_{тз_{2020}} = \frac{4290225}{20514539} = 0,21$$

4. Коэффициент финансовой устойчивости:

$$K_{фин.у_{2018}} = \frac{4881504 + 5000096}{10296848} = 0,96$$

$$K_{фин.у_{2019}} = \frac{5467288 + 10000113}{16339655} = 0,95$$

$$K_{фин.у_{2020}} = \frac{8973298 + 7251017}{20514539} = 0,79$$

5. Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом:

$$K_{П2018} = \frac{4881504}{5000096 + 415247} = 0,90$$

$$K_{П2019} = \frac{5467288}{10000113 + 872255} = 0,50$$

$$K_{П2020} = \frac{8973298}{7251017 + 4290225} = 0,78$$

6. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами:

$$K_{ОМЗСС2018} = \frac{4881504 - 6610496}{120} = -14408,27$$

$$K_{ОМЗСС2019} = \frac{5467288 - 11658451}{490} = -12635,03$$

$$K_{ОМЗСС2020} = \frac{8973298 - 9055304}{784} = -104,60$$

7. Коэффициент финансового левериджа:

$$K_{Фин.Л2018} = \frac{5000096 + 415247}{4881504} = 1,11$$

$$K_{Фин.Л2019} = \frac{10000113 + 872255}{5467288} = 1,99$$

$$K_{Фин.Л2020} = \frac{7251017 + 4290225}{8973298} = 1,29$$

8. Коэффициент обеспечения собственными оборотными средствами:

$$K_{О.СОС2018} = \frac{4881504 - 6610496}{3686351} = -0,47$$

$$K_{О.СОС2019} = \frac{5467288 - 11658451}{4681204} = -1,32$$

$$K_{О.СОС2020} = \frac{8973298 - 9055304}{11459235} = -0,01$$

9. Коэффициент маневренности (по СОС):

$$K_{М2018} = \frac{4881504 - 6610496}{4881504} = -0,35$$

$$K_{М2019} = \frac{5467288 - 11658451}{5467288} = -1,13$$

$$K_{М2020} = \frac{8973298 - 9055304}{8973298} = -0,01$$

10. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов:

$$K_{\text{смииа}_{2018}} = \frac{3686351}{6610496} = 0,56$$

$$K_{\text{смииа}_{2019}} = \frac{4681204}{11658451} = 0,40$$

$$K_{\text{смииа}_{2020}} = \frac{11459235}{9055304} = 1,27$$

11. Коэффициент имущества производственного назначения:

$$K_{\text{ипп}_{2018}} = \frac{6610496 + 120}{10296848} = 0,56$$

$$K_{\text{смииа}_{2019}} = \frac{11658451 + 490}{16339655} = 0,71$$

$$K_{\text{смииа}_{2020}} = \frac{9055304 + 784}{20514539} = 0,44$$

Из данных таблицы 3.1.3 можно сделать вывод, о том, что почти все рассчитанные коэффициенты не соответствуют нормативному значению, но в динамике большинство значений начинают приближаться к нормативу.

Коэффициент автономии за весь анализируемый период ниже норматива, что говорит нам о том, что ООО «Setl Group» зависима от кредиторов.

Коэффициент финансовой зависимости ниже норматива на 0,6 п., что свидетельствует о том, что ООО «Setl Group» зависит от внешних финансовых источников.

Коэффициент текущей задолженности к концу 2020 года имеет значение 0,21, то есть он почти приблизился к нормативному значению и это означает, что доля краткосрочного заемного капитала в общей сумме капитала приближается к рекомендуемому значению.

Коэффициент финансовой устойчивости выше норматива, что говорит нам что финансовое положение ООО «Setl Group» устойчиво, но коэффициент за весь анализируемый период начинает снижаться, что может начать вызывать тревогу за устойчивость ООО «Setl Group».

Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом меньше норматива, что говорит нам об опасности неплатежеспособности и вызывает затруднение в получении кредита.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами за 2018-2020 г.г. имеет отрицательное значение это нам говорит о том, что все собственные средства, которые есть в распоряжении ООО «Setl Group», вложены во внеоборотные активы и на запасы практически ничего не приходится. Это всё говорит о крайне неустойчивом финансовом положении ООО «Setl Group».

Коэффициент финансового левериджа в конце 2020 года выше нормативного значения на 0,49 п. Превышение нормативного значения свидетельствует о том, что организация финансирует свои активы за счет привлеченных средств кредиторов.

Коэффициент обеспечения собственными оборотными средствами имеет отрицательное значение, что показывает нам, что все оборотные, а также часть внеоборотных активов, созданы за счет кредиторов и различных займов. Всё это говорит нам о неплатежеспособности предприятия за анализируемый период, но в динамике значение коэффициента увеличивается, но при это остается всё равно ниже норматива, это говорит нам об улучшении финансовой устойчивости предприятия.

Коэффициент маневренности также отрицательный, что означает низкую финансовую устойчивость в сочетании с тем, что средства вложены в медленно реализуемые активы (основные средства), а оборотный капитал формировался за счет заемных средств, но стоит отметить улучшение этого коэффициента.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов в конце 2020 года равен 1,27, что говорит нам о том, что на предприятии большую часть занимают оборотные активы.

Коэффициент имущества производственного назначения ниже норматива, что говорит о том, что необходимо привлекать заемные средства для пополнения имущества организации.

Таблица 3.1.3 – Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «Setl Group»

Показатель	Нормативное значение	Значение			Изменение	
		2018 г.	2019 г.	2020 г.	(+-)	
A	B	1	2	3	4=2-1	5=3-2
Коэффициент автономии	>0,5	0,47	0,33	0,44	-0,14	0,11
Коэффициент финансовой зависимости	≤0,5	0,53	0,67	0,56	0,14	-0,11
Коэффициент текущей задолженности	0,1-0,2	0,04	0,05	0,21	0,01	0,16
Коэффициент финансовой устойчивости	≥0,6	0,96	0,95	0,79	-0,01	-0,16
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	>1	0,9	0,5	0,78	-0,4	0,28
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами	0,6-0,8	-14408,27	-12635,03	-104,6	1773,24	12530,43
Коэффициент финансового левериджа	0,5-0,8	1,11	1,99	1,29	0,88	-0,7
Коэффициент обеспечения собственными оборотными средствами	≥0,1	-0,47	-1,32	-0,01	-0,85	1,31
Коэффициент маневренности (по СОС)	≥0,5	-0,35	-1,13	-0,01	-0,78	1,12
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов		0,56	0,4	1,27	-0,16	0,87
Коэффициент имущества производственного назначения	≥0,5	0,56	0,71	0,44	0,15	-0,27

3.2 Анализ вероятности банкротства ООО «Setl Group»

Банкротство – это неудовлетворительная структура баланса предприятия, неплатежеспособность и неспособность предприятия удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам в сумме не менее 500 МРОТ в течение 3 месяцев.

Если происходит такое, что заемные средства равны или даже превышают собственный капитал, финансовая устойчивость предприятия ставится под угрозой и предприятие близко к банкротству и считается неплатежеспособным.

Если происходит банкротство, то происходит процедура ликвидации предприятия, то есть предприятие распродает все свое имущество, которое есть у него в распоряжении, для погашения своих долгов.

Чтобы такое не произошло нужно регулярно анализировать вероятность банкротства.

Существует множество моделей анализа вероятности банкротства, которые учитывают множество факторов.

Начнем с модифицированного варианта пятифакторной модели прогнозирования банкротства Э. Альтмана (Z-модель Альтмана).

Z-модель Альтмана рассчитывается по формуле:

$$Z = 0,717 * X1 + 0,847 * X2 + 3,107 * X3 + 0,420 * X4 + 0,998 * X5,$$

где:

X (1) = Оборотный капитал / Активы,

X (2) = Нераспределенная прибыль / Активы,

X (3) = Операционная прибыль / Активы,

X (4) = Собственный капитал / Обязательства,

X (5) = Выручка / Активы.

Z-модель Альтмана имеет 3 значения (зоны) вероятности банкротства:

- $Z < 1,8$ – Зона финансового риска («красная» зона)
- $1,8 < Z < 2,9$ – Зона неопределенности («серая» зона)

– $Z > 2,9$ – Зона финансовой устойчивости («зеленая» зона)

Рассчитаем показатели для данной модели и занесем их в таблицу 3.2.1 для определения вероятности банкротства.

Расчет показателей за 2018 год:

$$X1 = \frac{3686351 - 415247}{10296848} = 0,32$$

$$X2 = \frac{3086691}{10296848} = 0,30$$

$$X3 = \frac{3089037}{10296848} = 0,30$$

$$X4 = \frac{5467288}{5000096 + 415247} = 0,90$$

$$X5 = \frac{333884}{10296848} = 0,03$$

$$Z = 0,717 * 0,32 + 0,847 * 0,3 + 3,107 * 0,3 + 0,42 * 0,9 + 0,998 * 0,03 = 1,82$$

Расчет показателей за 2019 год:

$$X1 = \frac{4681204 - 872255}{16339655} = 0,23$$

$$X2 = \frac{5585784}{16339655} = 0,34$$

$$X3 = \frac{5586587}{16339655} = 0,34$$

$$X4 = \frac{5467288}{10000113 + 872255} = 0,50$$

$$X5 = \frac{290167}{16339655} = 0,02$$

$$Z = 0,717 * 0,23 + 0,847 * 0,34 + 3,107 * 0,34 + 0,42 * 0,5 + 0,998 * 0,02 = 1,74$$

Расчет показателей за 2020 год:

$$X1 = \frac{11459235 - 4290225}{20514539} = 0,35$$

$$X2 = \frac{11506010}{20514539} = 0,56$$

$$X3 = \frac{11507720}{20514539} = 0,56$$

$$X4 = \frac{8973298}{7251017 + 4290225} = 0,78$$

$$X5 = \frac{377034}{20514539} = 0,02$$

$$Z = 0,717 * 0,35 + 0,847 * 0,56 + 3,107 * 0,56 + 0,42 * 0,78 + 0,998 * 0,02 = 2,81$$

Таблица 3.2.1 – Прогноз вероятности банкротства ООО «Setl Group» по Z-модель Альтмана

Показатели	Значение		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.
X1	0,32	0,23	0,35
X2	0,30	0,34	0,56
X3	0,30	0,34	0,56
X4	0,90	0,50	0,78
X5	0,03	0,02	0,02
Z	1,82	1,74	2,81
Вероятность банкротства	Зона неопределенности («серая» зона)	Зона неопределенности («серая» зона)	Зона неопределенности («серая» зона)

Как видно из таблицы вероятность банкротства предприятия находится в зоне неопределенности, но в конце 2020 года намечается улучшение ситуации и значения показателя Z приближается к значению 2,9. Из этого можно сделать вывод, что у предприятия есть шанс уже к концу 2021 года выйти в «зеленую» зону, то есть в зону финансовой устойчивости.

Рассмотренная модифицированная пятифакторная модель Э.Альтмана довольно широко применяется в западной практике, однако в практики диагностики финансового состояния российских компании может давать не точную оценку, так как не учитывается влияние инфляции на формирование показателей.

Именно поэтому целесообразно применить наиболее известную модель в отечественном анализе вероятности банкротства – модель Р.С. Сайфулина и Г.Г. Кадыкова.

Модель Сайфулина-Кадыкова рассчитывается по формуле:

$$R = 2 * K1 + 0,1 * K2 + 0,08 * K3 + 0,45 * K4 + K5, \text{ где}$$

K1 – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами,

K2 – коэффициент текущей ликвидности,

K3 – коэффициент оборачиваемости активов,

K4 – рентабельность основной деятельности,

K5 – рентабельность собственного капитала.

В данной модели, в отличие от Z-модель Альтмана, всего 2 значения вероятности банкротства, то есть значение R может быть либо меньше 1, что означает неудовлетворительное финансовое состояние и вероятность банкротства высока, либо больше 1, что означает удовлетворительное финансовое состояние и вероятность банкротства мала.

Перенесем полученные результаты этих коэффициентов, которые мы рассчитывали во 2 главе, в таблицу 3.2.2, но сначала рассчитаем значение R:

$$R_{2018} = 2 * (-0,47) + 0,1 * 8,88 + 0,08 * 0,028 + 0,45 * (-0,075) + 0,712 = 0,63$$

$$R_{2019} = 2 * (-1,32) + 0,1 * 5,37 + 0,08 * 0,025 + 0,45 * (-0,062) + 1,08 = -1,05$$

$$R_{2020} = 2 * (-0,01) + 0,1 * 2,67 + 0,08 * 0,02 + 0,45 * (-0,073) + 1,594 = 1,81$$

Таблица 3.2.2 – Прогноз вероятности банкротства ООО «Setl Group» по модели Сайфуллина-Кадыкова

Показатели	Значение		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.
K1	-0,47	-1,32	-0,01
K2	8,88	5,37	2,67
K3	0,028	0,025	0,020
K4	-0,075	-0,062	-0,073
K5	0,712	1,080	1,594
R	0,63	-1,05	1,81
Вероятность банкротства	Высокая	Высокая	Низкая

По данным таблицы можно сделать вывод, что с конца 2018 года по конец 2019 года вероятность банкротства оценивалась как высокая, но уже в конце 2020 года финансовое состояние улучшается и вероятность банкротства стала низкой.

Воспользуемся ещё одной моделью прогнозирования банкротства предприятия – четырехфакторной моделью Г. Спрингейта.

Оценка вероятности банкротства по модели Г. Спрингейта производится по формуле:

$$Z = 1,03X1 + 3,07X2 + 0,66X3 + 0,4X4$$

В модели банкротства Г. Спрингейта, так же как и в модели Сайфуллина-Кадыкова, всего 2 значения вероятности банкротства, то есть значение Z может быть либо меньше 0,862, что означает вероятное банкротство предприятия, либо больше 0,862, что означает маловероятное банкротство.

Рассчитаем показатели, и полученные результаты занесем в таблицу 3.2.3., чтобы оценить вероятность банкротства.

Расчет показателей за 2018 год:

$$X1 = \frac{3686351 - 415247}{10296848} = 0,32$$

$$X2 = \frac{3089037 - 485080}{10296848} = 0,25$$

$$X3 = \frac{3089037}{415247} = 7,44$$

$$X4 = \frac{290167}{10296848} = 0,03$$

$$Z = 1,03 * 0,32 + 3,07 * 0,25 + 0,66 * 7,44 + 0,4 * 0,03 = 6,02$$

Расчет показателей за 2019 год:

$$X1 = \frac{4681204 - 872255}{16339655} = 0,23$$

$$X2 = \frac{5586587 - 722005}{16339655} = 0,30$$

$$X3 = \frac{5586587}{872255} = 6,40$$

$$X4 = \frac{333884}{16339655} = 0,02$$

$$Z = 1,03 * 0,23 + 3,07 * 0,3 + 0,66 * 6,4 + 0,4 * 0,02 = 5,39$$

Расчет показателей за 2020 год:

$$X1 = \frac{11459235 - 4290225}{20514539} = 0,35$$

$$X2 = \frac{11506010 - 1015995}{20514539} = 0,51$$

$$X3 = \frac{11506010}{4290225} = 2,68$$

$$X4 = \frac{377034}{20514539} = 0,02$$

$$Z = 1,03 * 0,35 + 3,07 * 0,51 + 0,66 * 2,68 + 0,4 * 0,02 = 3,7$$

Таблица 3.2.3 – Прогноз вероятности банкротства ООО «Setl Group» по модели Г. Спрингейта

Показатели	Значение		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.
K1	0,32	0,23	0,35
K2	0,25	0,30	0,51
K3	7,44	6,40	2,68
K4	0,03	0,02	0,02
Z	6,02	5,39	3,70
Вероятность банкротства	Маловероятно	Маловероятно	Маловероятно

Вероятность банкротства предприятия по расчетам модели Спрингейта на протяжении трех лет можно оценить, как маловероятную, но стоит отметить что за анализируемый период значение Z снижается с 6,02 до 3,7 и приближается к границе, что может негативно сказаться в будущем для предприятия.

Исходя из результатов трех приведенных моделей оценки вероятности банкротства, можно сделать вывод, что в конце 2020 года финансовое состояние по двум первым моделям улучшается, а вот модель Спрингейта показывает ухудшение, но всё же за 2020 год вероятность банкротства по трем моделям низкая и маловероятная.

3.3 Выявление слабых мест в финансовом состоянии ООО «Setl Group»

По результатам проведенных анализов финансового состояния и финансовой устойчивости предприятия ООО «Setl Group» можно сказать, что произошло увеличение чистой прибыли в анализируемый период времени, но имеются ряд проблем в финансовой деятельности ООО «Setl Group».

Прибыль от продаж за весь период отрицательная, что является негативным моментом, поскольку это означает что основная деятельность нерентабельна. Данный показатель снизился из-за роста управленческих

расходов, которые покрывают валовую прибыль. Поэтому мы рекомендуем снижать данные расходы каждый год на 7-10% ежегодно, пока их значение не приблизится к значению 2018 года. Также мы рекомендуем продолжать снижение темпа роста себестоимости. Таким образом через несколько лет мы увидим положительное значение прибыли от продаж.

Баланс ООО «Setl Group» за анализируемые периоды абсолютно неликвиден, поскольку не соблюдается соотношение для абсолютной ликвидности баланса. Медленно реализуемые активы не превышают долгосрочные пассивы, то есть ООО «Setl Group» не может погасить долгосрочные займы за счет медленно реализуемых активов, а также не в силах абсолютно ликвидными активами погасить самые срочные обязательства. Но стоит отметить, что в последнем году наблюдается улучшение ситуации, хоть ООО «Setl Group» и остается абсолютно неликвидным. Поэтому мы рекомендуем ООО «Setl Group» немного снизить долгосрочные кредиты и займы, а также увеличивать запасы, но, чтобы не было его избытка.

Следует отметить, что большинство коэффициентов оборачиваемости снижается, что негативно складывается для ООО «Setl Group». Можно выделить снижение таких коэффициентов оборачиваемости как оборачиваемость активов, оборачиваемость мобильных средств, оборачиваемость собственного капитала, оборачиваемость запасов и т.д. Снижения таких коэффициентов характеризует отрицательную эффективность использования их, поэтому нужно оптимизировать работу с ними. Например, нужно оптимизировать работу с активами, оптимизировать работу с покупателями, чтобы они быстрее погашали свою задолженность, провести реорганизацию инвентарных запасов, чтобы не было избытка запасов и не было накопления непригодных к использованию материалов и т.д.

Снижается коэффициент фондоотдачи, что также негативно сказывается на работе ООО «Setl Group», поэтому нужно повысить

эффективность использования оборудования, которое есть в распоряжении ООО «Setl Group», для того чтобы увеличить выручку, или вообще избавиться от оборудования, которое мы не используем.

Также стоит отметить, что на ООО «Setl Group» наблюдается недостаток собственного оборотного капитала за всё анализируемое время, что конечно является негативным для работы ООО «Setl Group», так как оно может стать неплатежеспособным. Но наблюдается улучшение ситуации, то есть руководство начинает работать над эффективностью управления оборотным капиталом, поэтому мы рекомендуем продолжать соблюдать такой темп, чтобы в будущем ООО «Setl Group» стало абсолютно финансово устойчивым.

Таким образом, при проведении всех наших рекомендаций и предложений можно будет ожидать улучшение показателей, в которых выделились негативные моменты.

Заключение

В современных условиях обязательной составляющей любого менеджмента предприятия является оценка его финансового состояния, которая заключается в предотвращении появления негативных моментов, выявлении возможностей повышения эффективности деятельности и рационального использования ресурсов. Финансовое состояние организации характеризуется финансовой устойчивостью, платежеспособностью и ликвидностью, а также показателями финансовых результатов

Главной целью выпускной квалификационной работы являлась оценка финансового состояния ООО «Setl Group» и разработка рекомендаций по его улучшению.

В работе были изучены теоретические основы оценки финансового состояния предприятия. Рассмотрены методы и методики проведения оценки финансового состояния по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности. Был проведен анализ финансового состояния ООО «Setl Group»:

1. Анализ финансовых результатов ООО «Setl Group»;
2. Анализ структуры и динамики активов и пассивов баланса ООО «Setl Group»;
3. Анализ ликвидности, платёжеспособности и деловой активности ООО «Setl Group»;
4. Анализ финансовой устойчивости предприятия и анализ вероятности банкротства.

По результату анализа были выявлены, как положительные, так и негативные моменты в работе ООО «Setl Group».

Положительным является то, что чистая прибыль в динамике за весь анализируемый период показывала рост.

По результатам анализа вероятности банкротства ООО «Setl Group» с использованием пятифакторной модели Альтмана, модели Сайфуллина-Кадыкова и четырехфакторной модели Спригейта вероятность банкротства за

анализируемые периоды была разная, но в конце 2020 года все они показали низкую вероятность.

Негативным моментом можно выделить то, что баланс ООО «Setl Group» за анализируемые периоды абсолютно неликвиден, поскольку не соблюдается соотношение для абсолютной ликвидности баланса. Медленно реализуемые активы не превышают долгосрочные пассивы, то есть ООО «Setl Group» не может погасить долгосрочные займы за счет медленно реализуемых активов, а также не в силах абсолютно ликвидными активами погасить самые срочные обязательства.

Происходит снижение большинства коэффициентов оборачиваемости, что показывает отрицательную эффективность использования ООО «Setl Group» всех своих средств.

Снижается коэффициент фондоотдачи, что также негативно сказывается на работе ООО «Setl Group».

Также стоит отметить, что в ООО «Setl Group» наблюдается недостаток собственного оборотного капитала за всё анализируемое время, что конечно является негативным для работы ООО «Setl Group», так как оно может стать неплатежеспособным.

Для улучшения финансового состояния предприятия были предложены рекомендации, которыми ООО «Setl Group» может воспользоваться для повышения эффективности функционирования.

Список использованной литературы

1. Федеральный закон о бухгалтерском учете. Федеральный закон от 06.12.2011 №402–ФЗ (ред. 26.07.2019) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855.
2. Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010) "Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению" [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_29165/.
3. Артеменко, В. Г. Финансовый анализ [Текст] / В. Г. Артеменко. - М.: Дело-Сервис, 2015. - 152 с.
4. Артюхова А. В. Анализ финансового состояния предприятия: сущность и необходимость проведения / А. В. Артюхова, А. А. Литвин // Молодой ученый, 2015. №11. 750 с.
5. Банк В. Р., Банк С. В., Тараскина А. В. Финансовый анализ: Учебное пособие. – Проспект: Москва, 2006.
6. Гаджиев, Н.Г., Ахмедова Л.А., Сулейманова Д.А., Гаджиев Т.Н. Финансовое состояние предприятия: анализ, диагностика банкротства, бухгалтерская экспертиза: Монография. Волгоград: Волгоградское научное издательство, 2011. 120 с.
7. Донцова Л. В. Анализ финансовой отчетности: практикум /Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М. - Изд.: Дело и сервис, 2014. – 224 с.
8. Игнатьева Е. В. Методика анализа финансового состояния предприятия // Молодой ученый, 2015. №5. 350 с.
9. Ковалев В. В. Финансовый менеджмент: теория и практика. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Проспект, 2013. — 1104 с.
10. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для академического бакалавриата / В. И. Бариленко [и др.]; под редакцией В. И. Бариленко. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 455 с.

11. Комплексный экономический анализ коммерческих организаций. Учебник под редакцией Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой. — СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2010. — 264 с.
12. Любушин Н. П. Экономический анализ: учеб. пособие / Любушин Н. П. — М.: Юнити, 2010. — 576 с.
13. М. М. Глазов, И. П. Фирова, Е. Е. Петрова, Т. М. Редькина под редакцией М. М. Глазова; Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Российский государственный гидрометеорологический университет. - Санкт-Петербург: РГГМУ: КультИнформПресс, 2019. - 285 с.
14. Маховикова Г.А., Кантор В.Е. Финансовый менеджмент: Курс лекций. - М.: Юрайт, 2011, с.37
15. Остапенко В.Д. Финансовое состояние предприятия: оценка, пути улучшения / В.Д. Остапенко, Л.Я. Подъяблонская, В.Н. Мешков // Экономист. — 2017. — №7. — С. 68-74.
16. Официальный сайт ООО «Setl Group» [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://setlgroup.ru/>.
17. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. — 6-е изд., испр. и доп. — М.: ИНФРА-М, 2015. — 378 с.
18. Селезнева Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф.— Электрон.текстовые данные. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. — 639 с.— Режим доступа: <https://www.iprbookshop.ru/12858>. — ЭБС «IPRbooks»
19. Тринц А. Д. Финансовая устойчивость компаний / А.Д. Тринц // Известия БГУ. - 2019. - №5. С. 169.
20. Шеремет А. Д., Негашев Е. В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ИНФРА-М, 2013. — 208 с.

Приложения

Приложение А

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2020 г.

Организация <u>ООО "Сэтл Групп"</u>		Форма по ОКУД	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	0710001		
Вид экономической деятельности <u>Аренда интеллектуальной собственности и подобной продукции, кроме авторских прав</u>		по ОКПО	31	12	2020
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u>		ИНН	57903561		
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКВЭД 2	7810245481		
Местонахождение (адрес) <u>197342, Санкт-Петербург г, Ушаковская наб, д. № 3, корп. 1 стр. 1, оф. 509 А</u>		по ОКФС	12300	16	
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input checked="" type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ		по ОКЕИ	384		
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора <u>ООО «ПРИМА аудит. Группа ПРАУД»</u>		ИНН	7816009025		
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора		ОГРН/ОГРНИП	1147847543601		
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора					

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
1	Нематериальные активы	1110	6 830	6 368	481
1.5	в том числе: Незавершенные операции по приобретению нематериального актива		-	5 948	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
2	Основные средства	1150	83 260	23 664	11 663
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
3	Финансовые вложения	1170	8 910 881	11 553 714	6 569 429
	в том числе:				
	Паи		1 550 209	1 550 209	1 550 209
	Предоставленные займы		7 360 672	10 003 505	5 019 220
	Отложенные налоговые активы	1180	10 673	11 077	11 470
	Прочие внеоборотные активы	1190	43 660	63 628	17 454
	Авансы, выданные на приобретение основных средств	11904			
	Итого по разделу I	1100	9 055 304	11 658 451	6 610 496
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4	Запасы	1210	784	490	120
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
5	Дебиторская задолженность	1230	9 119 567	4 494 811	3 582 213
	в том числе:				
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами		9 050 815	4 419 201	3 557 762

3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	2 140 493	329	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	170 251	179 709	98 325
	в том числе:				
	Расчетные счета		1 451	709	175
	Депозитные счета до востребования		168 800	179 000	98 150
	Прочие оборотные активы	1260	28 140	5 865	5 694
	Авансы, выданные на приобретение запасов	12611			
	Прочие выданные авансы	12612			
	Итого по разделу II	1200	11 459 235	4 681 204	3 686 351
	БАЛАНС	1600	20 514 539	16 339 655	10 296 848

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	25 000	25 000	25 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	8 948 298	5 442 288	4 856 504
	Итого по разделу III	1300	8 973 298	5 467 288	4 881 504
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5	Заемные средства	1410	7 250 000	10 000 000	5 000 000
	Отложенные налоговые обязательства	1420	1 017	113	96
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	7 251 017	10 000 113	5 000 096
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5	Заемные средства	1510	2 380 514	184 120	-
5	Кредиторская задолженность	1520	1 893 228	675 532	404 445
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
7	Оценочные обязательства	1540	16 482	12 603	10 802
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	4 290 225	872 255	415 247
	БАЛАНС	1700	20 514 539	16 339 655	10 296 848

Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2020 г.

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	0710002		
Организация	<u>ООО"Сэтл Групп"</u>	по ОКПО	31	12	2020
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	57903561		
Вид экономической деятельности	<u>Аренда интеллектуальной собственности и подобной продукции, кроме авторских прав</u>	по ОКВЭД 2	77.40		
Организационно-правовая форма / форма собственности	<u>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u>	по ОКОПФ / ОКФС	12300	16	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2020 г.	За Январь - Декабрь 2019 г.
с.10	Выручка	2110	377 034	333 884
6	Себестоимость продаж	2120	(154 727)	(142 686)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	222 307	191 198
	Коммерческие расходы	2210	-	-
6	Управленческие расходы	2220	(249 820)	(212 000)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(27 513)	(20 802)
с.7	Доходы от участия в других организациях	2310	11 529 835	5 611 911
	Проценты к получению	2320	1 072 497	773 338
	Проценты к уплате	2330	(1 015 995)	(722 005)
	Прочие доходы	2340	2 152	966
с.11	Прочие расходы	2350	(53 256)	(56 821)
с.4	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	11 507 720	5 586 587
	Налог на прибыль	2410	(1 710)	(803)
	в том числе:			
с.4	текущий налог на прибыль	2411	(402)	(393)
	отложенный налог на прибыль	2412	(1 308)	(410)
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	11 506 010	5 585 784

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2020 г.	За Январь - Декабрь 2019 г.
	СПРАВОЧНО			
	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	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	11 506 010	5 585 784
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

3. Финансовые вложения
3.1. Наличие и движение финансовых вложений

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период						На конец периода	
			первоначальная стоимость	накопленная корректировка	Поступило	выбыло (погашено)		начисление процентов (включая доведение первоначальной стоимости до номинальной)	Текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения)	первоначальная стоимость	накопленная корректировка	
						первоначальная стоимость	накопленная корректировка					
Долгосрочные - всего	5301	за 2020г.	11 553 714	-	110 587	(2 753 420)	-	-	-	-	8 910 881	-
	5311	за 2019г.	6 569 429	-	10 000 500	(5 016 215)	-	-	-	-	11 553 714	-
в том числе: в уставный капитал	5302	за 2020г.	1 550 209	-	-	-	-	-	-	-	1 550 209	-
	5312	за 2019г.	1 550 209	-	-	-	-	-	-	-	1 550 209	-
Займы выданные	5303	за 2020г.	10 003 505	-	110 587	(2 753 420)	-	-	-	-	7 360 672	-
	5313	за 2019г.	5 019 220	-	10 000 500	(5 016 215)	-	-	-	-	10 003 505	-
	5305	за 2020г.	329	-	2 759 050	(618 886)	-	-	-	-	2 140 493	-
Краткосрочные - всего	5315	за 2019г.	-	-	905	(576)	-	-	-	-	329	-
	5306	за 2020г.	329	-	2 759 050	(618 886)	-	-	-	-	2 140 493	-
Займы выданные	5316	за 2019г.	-	-	905	(576)	-	-	-	-	329	-
	5300	за 2020г.	11 554 043	-	2 869 637	(3 372 306)	-	-	-	-	11 051 374	-
Финансовых вложений - Итого	5310	за 2019г.	6 569 429	-	10 001 405	(5 016 791)	-	-	-	-	11 554 043	-

5. Дебиторская и кредиторская задолженность
5.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

Наименование показателя	Код	Период	На начало года			Изменения за период					На конец периода			
			учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	поступление	погашение	списание на финансовый результат	восстановление резерва	перевод из долго-краткосрочную задолженность	перевод из дебиторской в кредиторскую задолженность	перевод из кредиторской в дебиторскую задолженность	учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам
Долгосрочная дебиторская задолженность - всего	5501	за 2020г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5521	за 2019г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:														
	5502	за 2020г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Расчеты с покупателями и заказчиками	5522	за 2019г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Авансы выданные	5503	за 2020г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5523	за 2019г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочая	5504	за 2020г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5524	за 2019г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5505	за 2020г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5525	за 2019г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	5510	за 2020г.	4 494 811	-	9 051 133	-	(4 426 377)	-	-	-	-	-	-	-
	5530	за 2019г.	3 582 213	-	4 298 466	-	(3 385 868)	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:														
	5511	за 2020г.	16 261	-	57 143	-	(15 714)	-	-	-	-	-	-	-
Расчеты с покупателями и заказчиками	5531	за 2019г.	16 742	-	15 054	-	(15 534)	-	-	-	-	-	-	-
Авансы выданные	5512	за 2020г.	54 307	-	1 585	-	(47 902)	-	-	-	-	-	-	-
	5532	за 2019г.	8 044	-	51 348	-	(5 085)	-	-	-	-	-	-	-
Прочая	5513	за 2020г.	4 424 243	-	8 982 405	-	(4 362 761)	-	-	-	-	-	-	-
	5533	за 2019г.	3 557 428	-	4 232 064	-	(3 385 249)	-	-	-	-	-	-	-
	5514	за 2020г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5534	за 2019г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	5500	за 2020г.	4 494 811	-	9 051 133	-	(4 426 377)	-	-	-	-	-	-	-
	5520	за 2019г.	3 582 213	-	4 298 466	-	(3 385 868)	-	-	-	-	-	-	-

5.3. Наличие и движение кредиторской задолженности

Наименование показателя	Код	Период	Остаток на начало года	Изменения за период						Остаток на конец периода		
				поступление			выбыло					
				в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	погашение	списание на финансовый результат	перевод из долгосрочную задолженность	перевод из дебиторской в кредиторскую задолженность		перевод из кредиторской в дебиторскую задолженность	
Долгосрочная кредиторская задолженность - всего	5551	за 2020г.	10 000 000	-	-	-	-	-	-	-	-	7 250 000
в том числе:	5571	за 2019г.	5 000 000	5 000 000	-	-	-	-	-	-	-	10 000 000
кредиты	5552	за 2020г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5572	за 2019г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
займы	5553	за 2020г.	10 000 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5573	за 2019г.	5 000 000	5 000 000	-	-	-	-	-	-	-	7 250 000
прочая	5554	за 2020г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5574	за 2019г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5555	за 2020г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5575	за 2019г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	5560	за 2020г.	859 652	1 226 341	1 015 995	(1 028 246)	-	-	-	-	-	4 273 742
в том числе:	5580	за 2019г.	404 445	359 960	722 011	(626 784)	-	-	-	-	-	859 652
расчеты с поставщиками и подрядчиками	5561	за 2020г.	1 404	3 621	-	(964)	-	-	-	-	-	4 062
	5561	за 2019г.	138	1 278	-	(13)	-	-	-	-	-	1 404
авансы полученные	5562	за 2020г.	-	333	-	-	-	-	-	-	-	333
	5562	за 2019г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
расчеты по налогам и взносам	5563	за 2020г.	20 270	4 984	-	(1 608)	-	-	-	-	-	23 646
	5563	за 2019г.	20 984	6 567	5	(7 287)	-	-	-	-	-	20 270
кредиты	5564	за 2020г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5564	за 2019г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
займы	5565	за 2020г.	184 120	-	1 015 995	(1 019 600)	-	-	-	-	-	2 380 514
	5565	за 2019г.	-	-	722 005	(537 886)	-	-	-	-	-	184 120
прочая	5566	за 2020г.	653 658	1 217 403	-	(6 074)	-	-	-	-	-	1 865 187
	5566	за 2019г.	383 323	352 135	-	(81 599)	-	-	-	-	-	653 658
	5567	за 2020г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5567	за 2019г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	5550	за 2020г.	10 859 652	1 226 341	1 015 995	(1 578 246)	-	-	-	-	-	11 523 742
	5570	за 2019г.	5 404 445	5 359 960	722 011	(626 784)	-	-	-	-	-	10 859 652

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2019 г.

		Коды		
		0710001		
Форма по ОКУД		31	12	2019
Дата (число, месяц, год)		57903561		
Организация ООО "Сэтл Групп"	по ОКПО	7810245481		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	77.40		
Вид экономической деятельности Аренда интеллектуальной собственности и подобной продукции, кроме авторских прав	по	12300		
Организационно-правовая форма / форма собственности Общества с ограниченной ответственностью / частная	по ОКФС / ОКФС	16		
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес) 643,196066, Санкт-Петербург г., Московский пр-кт, 212, А, 3094, вход 111Н, помещение 12, дом литер. офис				
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input checked="" type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ				
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора ООО "ПРИМА аудит. Группа ПРАУД"				
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора		ИНН	7816009025	
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора		ОГРН/ОГРНИП	1147847543601	

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
1	Нематериальные активы	1110	6 368	481	54
1,5	в том числе: Незаконченные операции по приобретению нематериального актива		5 946	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
2	Основные средства	1150	23 664	11 663	13 961
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
3	Финансовые вложения	1170	11 553 714	6 569 429	6 581 073
	в том числе:				
	Паи	11701	1 550 209	1 550 209	1 550 209
	Предоставленные займы	11702	10 003 505	5 019 220	5 030 864
	Отложенные налоговые активы	1180	11 077	11 470	12 677
	Прочие внеоборотные активы	1190	63 628	17 454	14 267
	Итого по разделу I	1100	11 658 451	6 610 496	6 622 032
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4	Запасы	1210	490	120	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
5	Дебиторская задолженность	1230	4 494 811	3 582 213	3 458 989
	в том числе:				
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12301	4 419 201	3 557 762	3 425 037
3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	329	-	8 143
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	179 709	98 325	32 670
	в том числе:				
	Расчетные счета	12501	709	175	70
	Депозитные счета до востребования	12502	179 000	98 150	32 600
	Прочие оборотные активы	1260	5 865	5 694	5 882
	Итого по разделу II	1200	4 681 204	3 686 351	3 505 684
	БАЛАНС	1600	16 339 655	10 296 848	10 127 717

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	25 000	25 000	20 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	5 442 288	4 856 504	3 769 811
	Итого по разделу III	1300	5 467 288	4 881 504	3 789 811
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5	Заемные средства	1410	10 000 000	5 000 000	5 000 000
	Отложенные налоговые обязательства	1420	113	96	166
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	10 000 113	5 000 096	5 000 166
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5	Заемные средства	1510	184 120	-	78 397
5	Кредиторская задолженность	1520	675 532	404 445	1 249 650
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
7	Оценочные обязательства	1540	12 603	10 802	9 692
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	872 255	415 247	1 337 739
	БАЛАНС	1700	16 339 655	10 296 848	10 127 717

Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2019 г.

Организация	ООО "Сэтл Групп"	по ОКПО	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	0710002		
Вид экономической деятельности	Аренда интеллектуальной собственности и подобной продукции, кроме авторских прав	по ОКВЭД 2	31	12	2019
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общества с ограниченной ответственностью	по ОКФС	57903561		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	7810245481		
			77.40		
			12300	16	
			384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2019 г.	За Январь - Декабрь 2018 г.
	Выручка	2110	333 884	290 167
6	Себестоимость продаж	2120	(142 686)	(121 777)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	191 198	168 390
	Коммерческие расходы	2210	-	-
6	Управленческие расходы	2220	(212 000)	(190 046)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(20 802)	(21 656)
стр.4	Доходы от участия в других организациях	2310	5 611 911	3 083 724
	Проценты к получению	2320	773 338	529 670
	Проценты к уплате	2330	(722 005)	(485 080)
	Прочие доходы	2340	966	801
	Прочие расходы	2350	(56 821)	(18 422)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	5 586 587	3 089 037
	Текущий налог на прибыль	2410	(393)	(1 208)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(5 868)	(1 282)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(17)	70
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(393)	(1 208)
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	5 585 784	3 086 691

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2019 г.	За Январь - Декабрь 2018 г.
	СПРАВОЧНО			
	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	2500	5 585 784	3 086 691
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Таблица 2.3.1 – Анализ актива баланса ООО «Setl Group»

Наименование показателя	Значение, тыс. руб.			Абсолютный прирост, тыс. руб.	Относительный прирост, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.			
A	1	2	3	4=2-1	6=4/1	7=5/2
Нематериальные активы	481	6368	6830	5887	1223,9	7,3
в том числе:	-	5946	-	5946	-	-100,0
Основные средства	11663	23664	83260	12001	59596	251,8
Финансовые вложения	6569429	11553714	8910881	4984285	-2642833	-22,9
в том числе: Паи	1550209	1550209	1550209	-	-	-
Предоставленные займы	5019220	10003505	7360672	4984285	-2642833	-26,4
Отложенные налоговые активы	11470	11077	10673	-393	-404	-3,6
Прочие внеоборотные активы	17454	63628	43660	46174	-19968	-31,4
Итого по внеоборотным активам	6610496	11658451	9055304	5047955	-2603147	-22,3
Запасы	120	490	784	370	294	60,0
Дебиторская задолженность	3582213	4494811	9119567	912598	4624756	102,9
в том числе:	3557762	4419201	9050815	861439	4631614	104,8
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-	329	2140493	329	2140164	650505,8

Продолжение таблицы 2.3.1

Денежные средства и денежные эквиваленты	98325	179709	170251	81384	-9458	82,8	-5,3
в том числе: Расчетные счета	175	709	1451	534	742	305,1	104,7
Депозитные счета до востребования	98150	179000	168800	80850	-10200	82,4	-5,7
Прочие оборотные активы	5694	5865	28140	171	22275	3,0	379,8
Итого по оборотным активам	3686351	4681204	11459235	994853	6778031	27,0	144,8
БАЛАНС	10296848	16339655	20514539	6042807	4174884	58,7	25,6