

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «КубГУ»)
Экономический факультет
Кафедра экономики и управления инновационными системами

КУРСОВАЯ РАБОТА
АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ОАО «САФ РУСЬ»

Работу выполнил _____ **В. А. Матлахов**
(подпись)

Направление подготовки **27.03.05 Инноватика** курс **2**

Направленность (профиль) **Управление инновационными проектами и трансфер технологий**

Научный руководитель
канд. экон. наук, доц. _____ **А. С. Алеников**
(подпись)

Нормоконтролер
канд. экон. наук, доц. _____ **А. С. Алеников**
(подпись)

Краснодар
2025

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1 Характеристика ОАО «САФ РУСЬ»	5
1.1 История и характеристика видов экономической деятельности ОАО «САФ РУСЬ»	5
1.2 Макроэкономическая характеристика деятельности ОАО «САФ РУСЬ»..	6
1.3 Горизонтальный и вертикальный анализ финансовой отчетности	9
2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ОАО «САФ РУСЬ».....	17
2.1 Анализ ликвидности ОАО «САФ РУСЬ»	17
2.2 Анализ платежеспособности ОАО «САФ РУСЬ».....	26
2.3 Анализ рентабельности и деловой активности ОАО «САФ РУСЬ»	43
2.4 Анализ финансовой устойчивости и вероятности банкротства ООО «САФ РУСЬ»	51
2.5 Оценка вероятности банкротства ОАО «САФ РУСЬ»	54
3 Основные направления повышения финансовой устойчивости и эффективности деятельности ОАО «САФ РУСЬ»	59
3.1 Совершенствование структуры активов и капитала	59
3.2 Повышение рентабельности и деловой активности предприятия	61
3.3 Выводы и предложения	63
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	65
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	68
ПРИЛОЖЕНИЕ А	71
ПРИЛОЖЕНИЕ Б	73

ВВЕДЕНИЕ

Финансово-хозяйственная деятельность представляет собой совокупность процессов, направленных на рациональное использование ресурсов, обеспечение устойчивого развития и повышение конкурентоспособности предприятия. Особенno актуальной такая деятельность становится в аграрной сфере, где эффективность операций тесно связана с сезонностью, природно-климатическими факторами и рыночной конъюнктурой.

Объект исследования – финансово-хозяйственная деятельность ОАО «САФ РУСЬ».

Предмет исследования – финансово-хозяйственное состояние ОАО «САФ РУСЬ» за 2017–2024 годы.

Компания расположена в Краснодарском крае — одном из ключевых регионов России по объёмам сельскохозяйственного производства. «САФ РУСЬ» специализируется на выращивании, хранении и реализации зерновых культур, обеспечивая продовольственную безопасность и экспортный потенциал региона.

Целью курсовой работы является анализ финансово-хозяйственной деятельности ОАО «САФ РУСЬ» и разработка рекомендаций по повышению её эффективности.

Для достижения поставленной цели в работе решаются следующие задачи:

- рассмотрение истории и характеристик видов экономической деятельности ОАО «САФ РУСЬ»;
- проведение макроэкономической характеристики деятельности предприятия в контексте зернового рынка;
- горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерской отчетности;
- оценка ликвидности и платежеспособности предприятия;
- анализ рентабельности и деловой активности ОАО «САФ РУСЬ»;
- определение сезонных особенностей финансовых показателей;

- формирование выводов и предложений по улучшению финансового состояния предприятия.

Методологическая база исследования включает сравнительный, структурный, горизонтальный и вертикальный анализ, методы коэффициентной оценки, а также элементы прогнозирования и интерпретации результатов.

Практическая значимость данной работы заключается в возможности использования полученных выводов и рекомендаций для принятия управленческих решений и стратегического планирования внутри ОАО «САФ РУСЬ», а также для оценки его инвестиционной привлекательности.

Рекомендация, представленная в научной работе, может быть использована для повышения эффективности в ОАО «САФ РУСЬ».

Курсовая работа включает 3 раздела, введение и заключение. Работа представлена на 74 страницах, содержит 10 таблиц, 30 рисунков и 2 приложения. Список использованных источников включает 33 наименования.

1 Характеристика ОАО «САФ РУСЬ»

1.1 История и характеристика видов экономической деятельности ОАО «САФ РУСЬ»

Открытое акционерное общество «САФ РУСЬ» — сельскохозяйственное предприятие, специализирующееся на производстве зерновых и зернобобовых культур, расположено в Краснодарском крае — одном из лидеров аграрной отрасли Российской Федерации. Компания зарегистрирована под ИНН 2353016552 и осуществляет свою деятельность в соответствии с уставом и действующим законодательством РФ. [19]

История предприятия уходит корнями в советский период, когда на базе крупных колхозов и совхозов в регионе формировались производственные объединения с целью наращивания аграрного потенциала страны. С распадом СССР хозяйство прошло процесс преобразования в акционерное общество и продолжило деятельность как самостоятельная коммерческая структура.

В настоящее время ОАО «САФ РУСЬ» входит в число стабильных сельхозпроизводителей Краснодарского края, располагая значительным земельным банком, современным парком сельскохозяйственной техники, системами хранения урожая и квалифицированными кадрами. Основными направлениями деятельности компании являются:

- выращивание зерновых культур (в том числе пшеницы, ячменя, кукурузы);
- выращивание зернобобовых культур (например, сои и гороха);
- первичная переработка и хранение зерна (сушка, очистка, сортировка);
- оптовая реализация сельскохозяйственной продукции;
- участие в государственных программах поддержки АПК и экспортных инициативах. [16]

ОАО «САФ РУСЬ» активно внедряет современные агротехнологии, системы точного земледелия и цифрового мониторинга, что позволяет повышать урожайность, снижать издержки и повышать устойчивость к природно-климатическим рискам. В качестве важной составляющей стратегии развития выступает экологическая ответственность и рациональное использование природных ресурсов. [16]

Компания ведёт деятельность с ориентацией как на внутренний рынок, так и на экспортный потенциал. Развитие инфраструктуры и логистики позволяет эффективно доставлять продукцию потребителям и поддерживать деловые отношения с перерабатывающими предприятиями, трейдерами и агрохолдингами.

Обобщая, ОАО «САФ РУСЬ» представляет собой современное сельскохозяйственное предприятие, устойчиво работающее в условиях рыночной экономики и активно развивающееся в направлении инновационного зернового производства. [19]

1.2 Макроэкономическая характеристика деятельности ОАО «САФ РУСЬ»

ОАО «САФ РУСЬ» осуществляет свою деятельность в рамках агропромышленного комплекса Российской Федерации, специализируясь на выращивании зерновых и зернобобовых культур. Зерновое производство исторически занимает значимое место в национальной экономике России, являясь одним из ключевых элементов продовольственной безопасности и важной составляющей аграрного экспорта. По данным Росстата, в последние годы среднегодовой объем валового сбора зерновых культур в Российской Федерации стабильно превышает 120 млн тонн, при этом Краснодарский край традиционно входит в число ведущих зернопроизводящих регионов страны [22].

Развитие производства зерновых культур оказывает существенное влияние на смежные сектора экономики, включая отрасли переработки сельскохозяйственного

сырья, транспортную инфраструктуру и агротехническое обеспечение, способствуя повышению занятости в сельских территориях и региональной экономической устойчивости [30]. Производство зерна является важным направлением экспортной политики страны, формируя положительный внешнеторговый баланс. По данным Минсельхоза России, доля зерновых культур в структуре агроэкспорта составляет около 35–40%, что позволяет России занимать лидирующие позиции в мире по объёму экспорта пшеницы [16].

Государственная поддержка зерновой отрасли осуществляется через механизмы субсидирования, льготного кредитования и специализированные программы, направленные на повышение производительности и внедрение современных агротехнологий. Это создаёт возможности для модернизации предприятий, включая ОАО «САФ РУСЬ», и укрепления их позиций на внутреннем и внешнем рынках [16, 22].

В 2022–2024 годах аграрная отрасль функционировала в условиях высокой неопределенности. Геополитическая напряжённость, изменения в логистике и торговле, а также нестабильность валютных курсов создали новое экономическое поле, в котором отечественным производителям пришлось адаптироваться к быстро меняющимся условиям. [10]

При этом зерновой сектор сохранил положительную динамику. Россия стабильно входит в тройку крупнейших мировых экспортёров пшеницы. В 2023 году валовой сбор зерна в стране составил порядка 153 млн тонн, в том числе пшеницы — около 90 млн тонн. Государственные меры по стимулированию экспорта и внутреннего потребления, в том числе через зерновые интервенции, квотирование и субсидирование, сыграли важную роль в стабилизации рынка. [16, 22]

Краснодарский край, где базируется ОАО «САФ РУСЬ», является одним из ключевых регионов России по объёмам производства и экспорта сельскохозяйственной продукции. Высокий уровень агротехнологий, плодородные чернозёмы и

развитая инфраструктура позволяют добиваться устойчивой урожайности и высокой эффективности. [16]

В 2023 году средняя урожайность пшеницы в крае превысила 60 ц/га, кукурузы — 70 ц/га, что значительно выше среднероссийского уровня. Развитая сеть элеваторов, транспортной логистики и перерабатывающих предприятий позволяет эффективно интегрировать товарное зерно в торговые и экспортные потоки.

Факторы, влияющие на эффективность деятельности

1. Государственная поддержка:
 - программы льготного кредитования и субсидирования;
 - финансирование обновления техники;
 - снижение фискальной нагрузки в рамках специальных режимов налогообложения;
 - программы страхования урожая и возврата части затрат на семена и ГСМ.
2. Курсовая разница и экспортная ориентация:
 - ослабление рубля повышает рентабельность экспортных поставок;
 - рост экспорта формирует устойчивый спрос на внутреннем рынке;
 - при этом импортозависимость (удобрения, техника, СЗР) увеличивает себестоимость.
3. Себестоимость и ценовая волатильность:
 - значительная доля затрат приходится на ГСМ, удобрения и амортизацию техники;
 - цены на пшеницу в 2023 году варьировались от 14 000 до 17 500 руб./т (по данным Минсельхоза), что требует постоянного мониторинга и корректировки стратегии реализации.
4. Погодные условия и сезонность:
 - аграрный цикл жёстко зависит от природных условий;

- использование систем агромониторинга, мелиорации и устойчивых сортов становится обязательным условием стабильного результата.

5. Конкуренция и доступ к инфраструктуре:

- внутренняя конкуренция усиливается за счёт вертикально интегрированных агрохолдингов;
- эффективность производства зависит от доступа к элеваторам, сушильным комплексам, логистике и экспедированию. [26]

Компания занимает устойчивые позиции на зерновом рынке юга России. Диверсифицированный состав культур, налаженные логистические каналы, внедрение цифровых решений в агроменеджмент и системный подход к хранению урожая позволяют ОАО «САФ РУСЬ» эффективно функционировать даже в периоды нестабильности. Взаимодействие с государственными и частными трейдерами, участие в экспортных цепочках и инвестиции в производственную базу обеспечивают условия для дальнейшего роста.

Предприятие воспринимается как надёжный элемент зерновой экономики Краснодарского края и юга России в целом. Оно интегрировано в региональные продовольственные программы и активно использует возможности, предоставляемые федеральной политикой развития АПК. [16]

1.3 Горизонтальный и вертикальный анализ финансовой отчетности

Для комплексной оценки финансового состояния ОАО «САФ РУСЬ» за 2017–2024 годы были проведены горизонтальный и вертикальный анализы бухгалтерского баланса и отчёта о финансовых результатах. Источником данных послужили официальные формы бухгалтерской отчётности предприятия, представленные в Приложениях А и Б. Результаты горизонтального анализа представлены в таблице 1, которая размещена на следующей странице: она включает абсолютные и

относительные изменения по основным статьям активов и пассивов, что позволяет проследить динамику финансовых показателей в развитии.

На рисунке 1.1 представлена динамика структуры активов ОАО «САФ РУСЬ» за 2017–2024 годы. Визуализация позволяет оценить, как менялись приоритеты предприятия в распределении ресурсов между различными группами активов — от наиболее ликвидных до долгосрочных вложений. Особенно отчётливо видны колебания по статьям оборотных активов, где происходили значительные смещения долей в зависимости от производственно-сезонных и рыночных факторов.

Таблица 1 – Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса

Наименование показателя	Горизонтальный анализ								Вертикальный анализ			
	Абсолютное изменение, тыс. руб.				Относительное изменение, %				Доля в структуре баланса, %			
	2018-2017	2020-2019	2022-2021	2024-2023	2018 / 2017	2020 / 2019	2022 / 2021	2024 / 2023	2018	2020	2022	2024
АКТИВЫ												
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ												
Нематериальные активы	–	–	–	741	–	–	–	–	–	–	–	0,01
Основные средства	119 147	(47 777)	100 077	(63 164)	17,81	(5,56)	11,56	(4,37)	20,68	20,69	18,62	25,81
Доходные вложения в мат. ценности	108 400	(44 987)	311 890	(240 711)	24,85	(9,69)	52,49	(100,00)	13,49	10,70	17,47	5,22
Финансовые вложения	–	(3)	–	–	–	(75,00)	–	–	–	0,00	–	–
Отложенные налоговые активы	8 168	(12 591)	7 466	(1 751)	163,85	(65,08)	37,96	(100,00)	0,15	0,17	0,52	–
Прочие внеоборотные активы	235 715	(105 358)	419 433	(304 885)	21,23	(7,85)	28,35	(18,08)	34,33	31,57	36,61	25,82
Итого по разделу I	119 147	(47 777)	100 077	(63 164)	17,81	(5,56)	11,56	(4,37)	20,68	20,69	18,62	25,81
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ												
Запасы	(116 844)	78 058	111 119	138 170	19,74	15,28	13,25	17,12	19,74	15,28	13,25	17,12
НДС по приобретенным ценностям	5 026	(1 947)	(2 298)	–	0,09	0,11	–	–	0,09	0,11	–	–
Дебиторская задолженность	72 439	254 237	182 103	509 227	45,40	52,99	47,89	47,72	45,40	52,99	47,89	47,72
Фин. вложения (за исключением д.э.)	–	860	70 147	(97 804)	–	0,02	1,38	–	–	0,02	1,38	–
Денежные средства и денежные эквиваленты	2 550	(4 228)	(68 212)	498 255	0,44	0,03	0,15	9,34	0,44	0,03	0,15	9,34
Прочие оборотные активы	99	(269)	36 773	(119)	0,00	0,00	0,71	–	0,00	0,00	0,71	–
Итого по разделу II	(36 730)	326 711	329 632	1 047 729	65,67	68,43	63,39	74,18	65,67	68,43	63,39	74,18
БАЛАНС	198 985	221 353	749 065	742 844	19,74	15,28	13,25	17,12	–	–	–	–

Продолжение таблицы 1

ПАССИВ												
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ												
Уставный капитал	—	—	—	—	—	—	—	—	1,13	0,93	0,70	0,68
Переоценка внеоборотные активов	(193)	123	(12 890)	—	(1,28)	0,96	(100,00)	—	0,47	0,33	—	—
Резервный капитал	—	—	—	—	—	—	—	—	0,17	0,14	0,11	0,10
Нераспределенная прибыль	234 591	245 092	707 306	261 554	9,60	8,58	19,35	7,07	75,55	79,18	84,12	74,07
Итого по разделу III	234 398	245 215	694 416	261 554	9,38	8,42	18,72	6,99	77,32	80,58	84,93	74,86
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА												
Заемные средства	71 158	(177 933)	(80 127)	(15 836)	32,02	(50,80)	(50,99)	(95,02)	6,87	4,40	1,49	0,02
Прочие обязательства	32 736	(23 408)	47 879	(93 057)	175,08	(62,93)	1 866,63	(18,93)	0,58	0,35	0,97	7,45
Итого по разделу IV	103 894	(201 341)	(32 248)	(108 893)	43,13	(51,97)	(20,19)	(21,42)	7,45	4,75	2,46	7,46
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА												
Заемные средства	(90 743)	135 850	79 980	606 634	(22,91)	45,33	36,09	1 141,15	12,25	11,11	5,82	12,33
Кредиторская задолженность	(47 914)	41 594	(31 776)	(51 606)	(50,16)	48,96	(9,55)	(18,47)	2,95	3,23	5,81	4,26
Оценочные обязательства	(650)	35	38 693	35 155	(64,42)	0,27	309,57	150,35	0,03	0,33	0,99	1,09
Итого по разделу V	(139 307)	177 479	86 897	590 183	(28,28)	44,65	15,33	165,83	15,23	14,67	12,61	17,68
БАЛАНС	198 985	221 353	749 065	742 844	6,15	5,99	16,88	16,12				

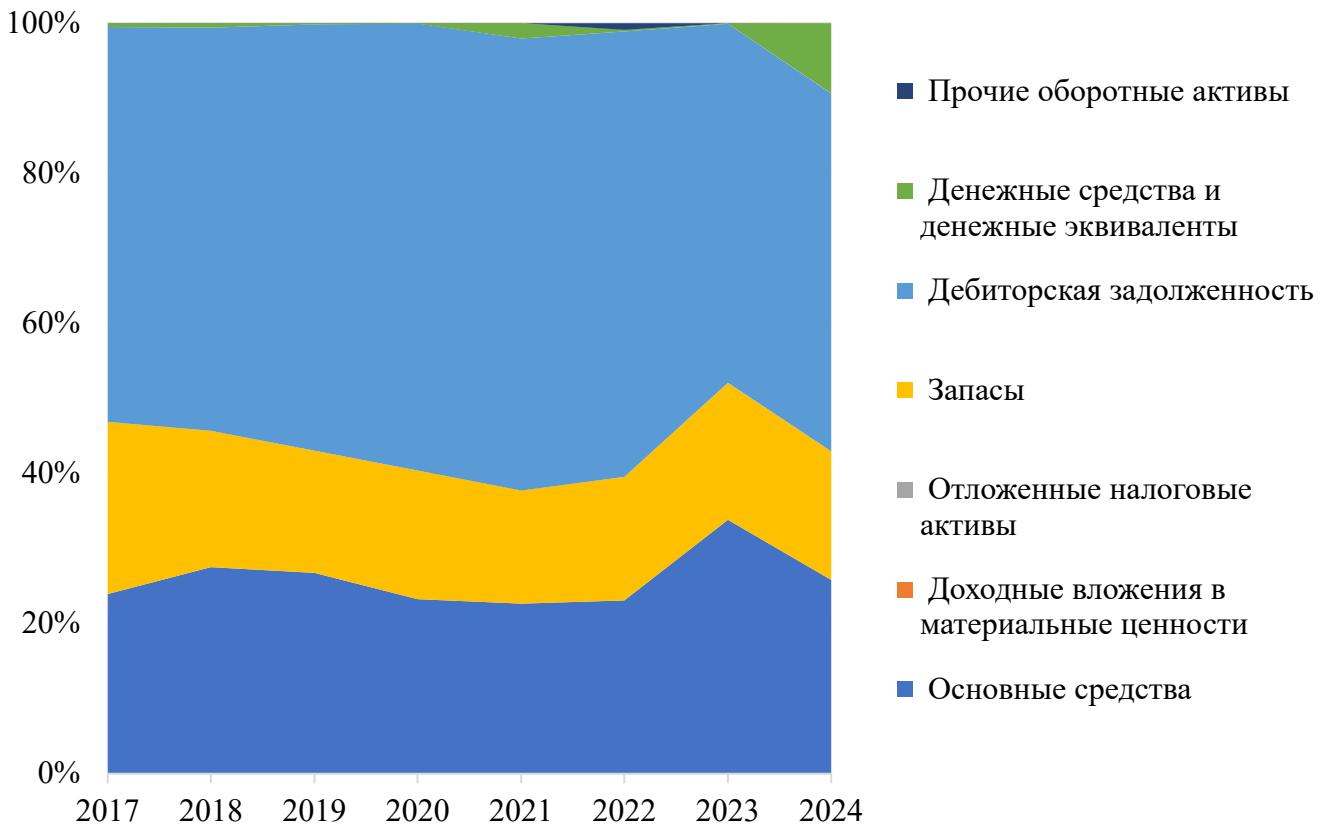


Рисунок 1.1 – Состав структуры баланса (активы)

На основе графика можно выделить следующие ключевые наблюдения:

- доля дебиторской задолженности в течение всего периода составляет от 45 до 53%, в 2024 году — 47,72%, что говорит о стабильной высокой доле продаж с отсрочкой платежа;
- запасы в 2023 году резко выросли до 27,6%, а затем снизились до 17,12% в 2024 году, что может быть связано с сезонной спецификой или сдерживанием реализации;
- доля денежных средств увеличилась с 0,03% в 2018 году до 9,34% в 2024 году, что указывает на рост ликвидности;
- в 2023 году отмечен рост доли прочих оборотных активов до 0,71%, ранее составлявших нулевую долю.

По горизонтальному анализу, приведённому в таблице, можно отметить следующее:

- основные средства в 2024 году составили 2 095 949 тыс. руб. и снизились на 4,37% по сравнению с 2023 годом;
- дебиторская задолженность увеличилась на 509 227 тыс. руб., что составляет относительный прирост на 47,72%;
- общая сумма активов выросла с 4 337 400 тыс. руб. в 2023 году до 5 080 244 тыс. руб. в 2024 году, что эквивалентно +17,12%.

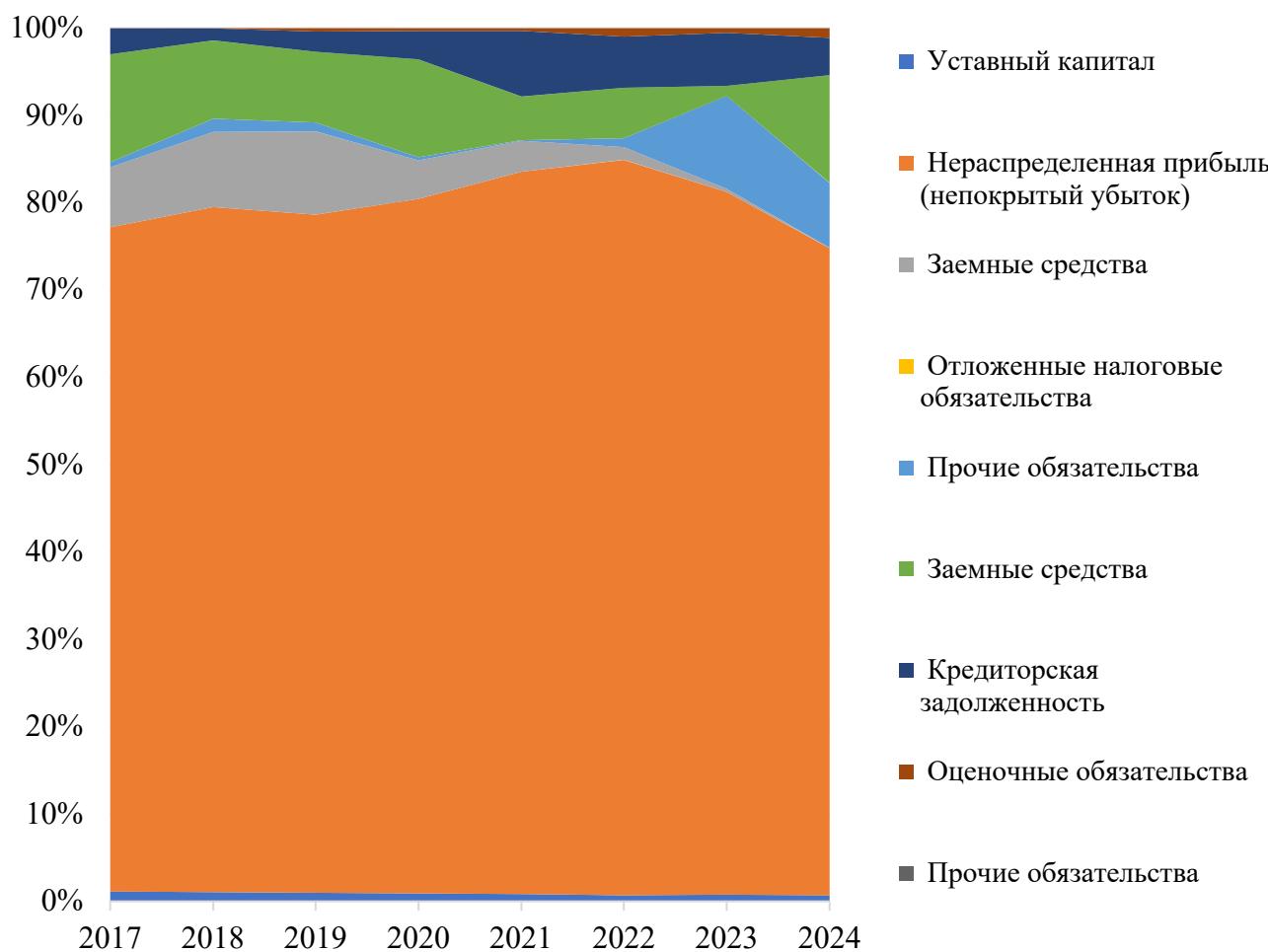


Рисунок 1.2 – Состав структуры баланса (пассивы)

На рисунке 1.2 представлена структура пассивов предприятия за 2017–2024 годы. Основные выводы по графику:

- преобладающую часть пассивов составляет нераспределённая прибыль, доля которой стабильно превышает 75% и достигает максимума в 2022 году;
- кредиторская задолженность возрастает в 2023 году, что может свидетельствовать о росте текущих расчётов и обязательств перед поставщиками;
- заемные средства и прочие обязательства варьируются незначительно и не оказывают существенного влияния на структуру баланса.

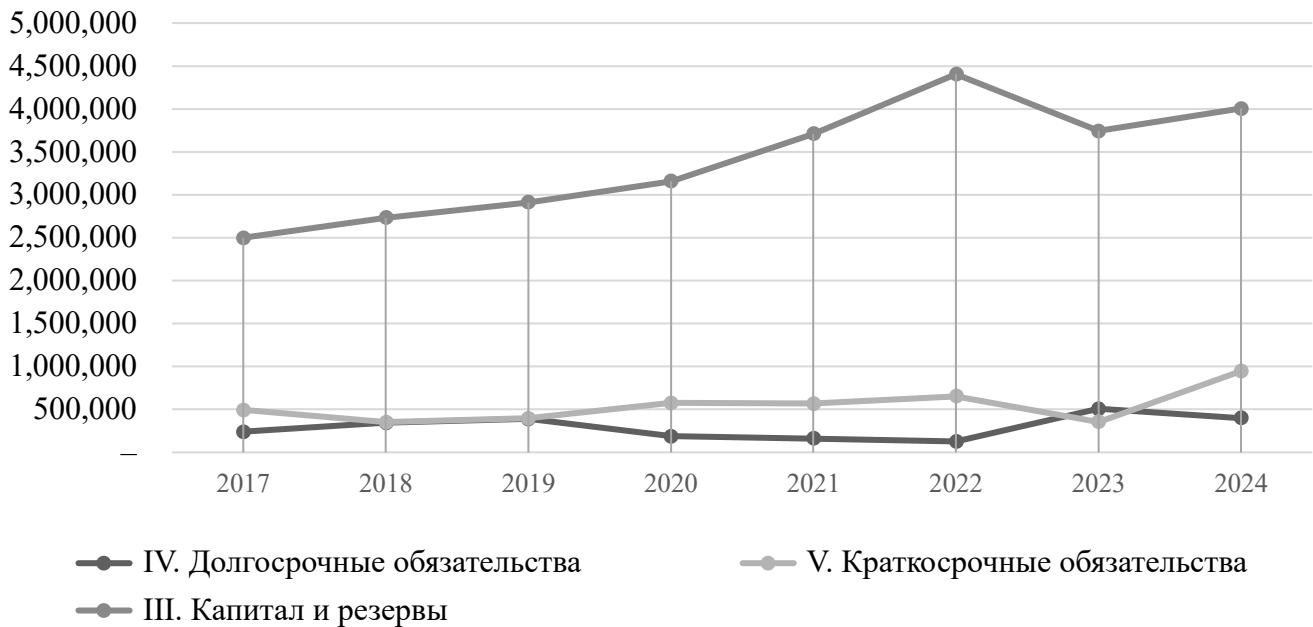


Рисунок 1.3 – Состав средств предприятия

Рисунок 1.3 иллюстрирует динамику соотношения между тремя основными категориями источников: капиталом и резервами, краткосрочными и долгосрочными обязательствами. В период 2020–2022 годов наблюдается уверенный рост капитала: он увеличился с 3 195 000 до 4 308 000 тыс. руб. После небольшого снижения в 2023 году показатель стабилизировался. В то же время краткосрочные обязательства демонстрируют рост в 2023–2024 гг., достигая пиковых значений, что может быть связано с ростом операционной активности. Долгосрочные обязательства

остаются на низком уровне, не превышая 500 000 тыс. руб. на протяжении всего периода.

На основании проведённого анализа можно сформулировать следующие ключевые выводы:

- предприятие стабильно наращивает активы, при этом основная доля приходится на дебиторскую задолженность;
- структура активов претерпевает постепенные изменения: в сторону увеличения доли денежных средств и оптимизации складских запасов;
- пассивы характеризуются высоким уровнем собственного капитала и не-высокой долговой нагрузкой, что положительно влияет на финансовую устойчивость;
- рост краткосрочных обязательств требует усиленного контроля над платёжной дисциплиной и управлением ликвидностью [33];
- общее увеличение денежной позиции предприятия в 2024 году свидетельствует о более эффективной финансовой политике.

Финансовое состояние ОАО «САФ РУСЬ» в целом оценивается как устойчивое и контролируемое, с позитивными тенденциями по ключевым направлениям активов и источников финансирования.

2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ОАО «САФ РУСЬ»

2.1 Анализ ликвидности ОАО «САФ РУСЬ»

Анализ ликвидности и платёжеспособности представляет собой ключевую часть комплексной оценки финансовой устойчивости предприятия. Он позволяет определить, способно ли хозяйствующее субъекты своевременно и в полном объёме выполнять краткосрочные обязательства перед поставщиками, бюджетом и иными контрагентами. Особенno важна регулярная диагностика ликвидности для предприятий аграрного сектора, где высока доля сезонных затрат и отсрочек по платежам.

В рамках анализа для ОАО «САФ РУСЬ» активы и обязательства были распределены по группам, отражающим их скорость обращения и срочность исполнения. Такое деление позволяет оценить, насколько текущая структура баланса предприятия соответствует нормативным условиям платёжеспособности. Структурированные данные сведены в таблицу 2 и включают следующие группы:

- наиболее ликвидные активы (A1) — денежные средства и их эквиваленты, доступные для мгновенного использования;
- быстро реализуемые активы (A2) — дебиторская задолженность, предполагающая поступление средств в краткосрочной перспективе;
- медленно реализуемые активы (A3) — товарно-материальные запасы, НДС по приобретённым ценностям и прочие активы, менее подвижные в денежной форме.
- трудно реализуемые активы (A4) — внеоборотные активы, такие как основные средства, нематериальные активы, долгосрочные вложения;

Пассивы систематизированы по срокам и характеру возвратности:

- наиболее срочные обязательства (П1) — текущие расчёты, начисления по налогам и заработной плате;

- краткосрочные обязательства (П2) — обязательства со сроком исполнения до 12 месяцев, включая кредиты и расчёты с поставщиками;
- долгосрочные обязательства (П3) — займы и кредиторская задолженность со сроком более одного года;
- постоянные пассивы (П4) — собственный капитал, нераспределённая прибыль и прочие устойчивые источники.

Таблица 2.1 – Анализ ликвидности

Актив/ Пассив	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
A1	14 226	16 776	5 362	1 994	77 668	79 603	99 457	499 908
A2	1 467 963	1 540 402	1 822 252	2 076 489	2 301 567	2 483 670	2 044 018	2 553 245
A3	641 240	529 521	527 235	603 077	578 208	723 802	778 206	916 257
A4	1 110 096	1 345 811	1 342 453	1 237 095	1 479 227	1 898 660	1 686 494	1 381 609
Баланс	3 233 525	3 432 510	3 697 302	3 918 655	4 436 670	5 185 735	4 608 175	5 351 019
П1	95 515	47 601	84 949	126 543	332 845	301 069	279 353	227 747
П2	397 009	305 616	312 522	448 407	234 082	352 755	76 542	718 331
П3	240 912	344 806	387 452	186 111	159 721	127 473	508 286	399 393
П4	2 500 089	2 734 487	2 912 379	3 157 594	3 710 022	4 404 438	3 743 994	4 005 548
Баланс	3 233 525	3 432 510	3 697 302	3 918 655	4 436 670	5 185 735	4 608 175	5 351 019

На основе сведений, представленных в таблице 2, построены графики, отражающие динамику изменения структуры активов и обязательств ОАО «САФ РУСЬ» за 2017–2024 годы. Визуализация позволяет отследить поведение ключевых групп А1–А4 и П1–П4 во времени и определить особенности формирования ликвидной части баланса.

Визуализация на рисунке 2.1 показывает изменение удельного веса каждой группы активов в общей структуре.

Отмечаются следующие особенности:

- наиболее крупную долю стабильно занимают быстро реализуемые активы (А2), с уровнем от 45 до 48%;
- в 2024 году значительно возрастает доля наиболее ликвидных активов (А1) — с уровня менее 2% в 2020 до почти 10%;

- доля медленно реализуемых активов (А3) остаётся в пределах 10–17%;
- трудно реализуемые активы (А4), несмотря на преобладание в начале периода, постепенно теряют долю в 2023–2024 гг.

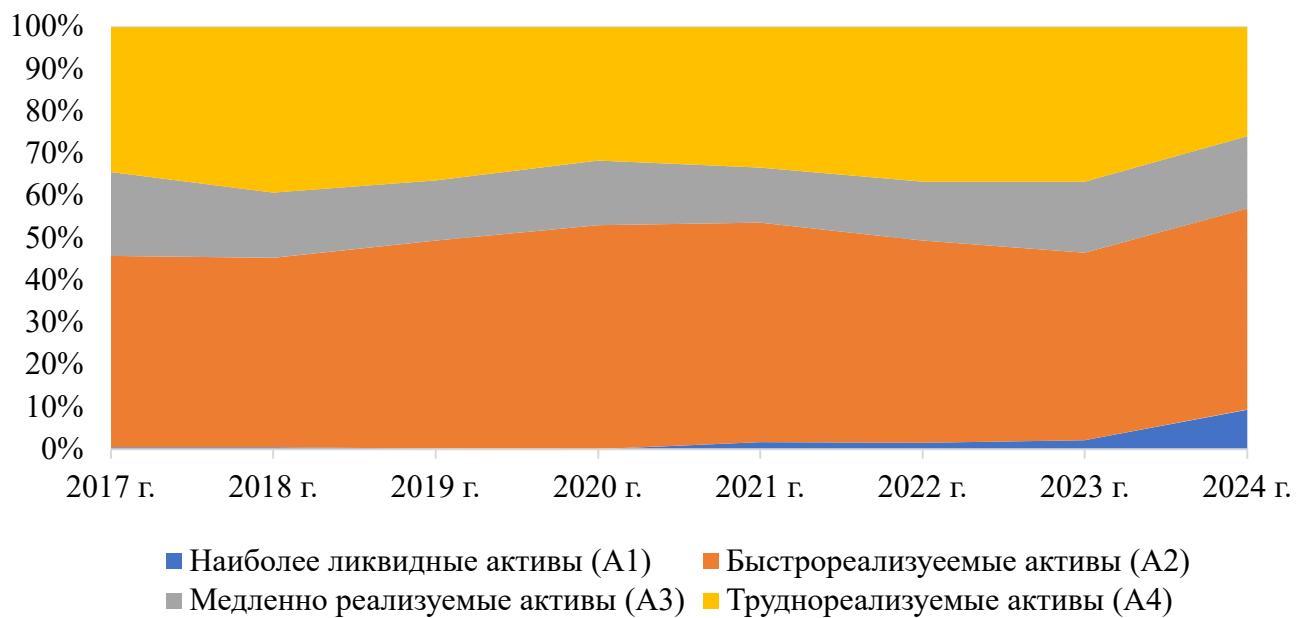


Рисунок 2.1 – Динамика ликвидности активов

Рисунок 2.2 отражает, как изменилась структура пассивов за анализируемый период. Основные наблюдения:

- доминируют постоянные пассивы (П4), формируя от 70 до 84% структуры;
- в 2023–2024 годах наблюдается рост краткосрочных обязательств (П2), в частности до 13,42% в 2024 году;
- доля наиболее срочных обязательств (П1) не превышает 7,5%, однако в отдельные годы, например, в 2021 году, фиксируется локальный пик;
- долгосрочные обязательства (П3) остаются на уровне 2,6–11%, без выраженного тренда к росту.

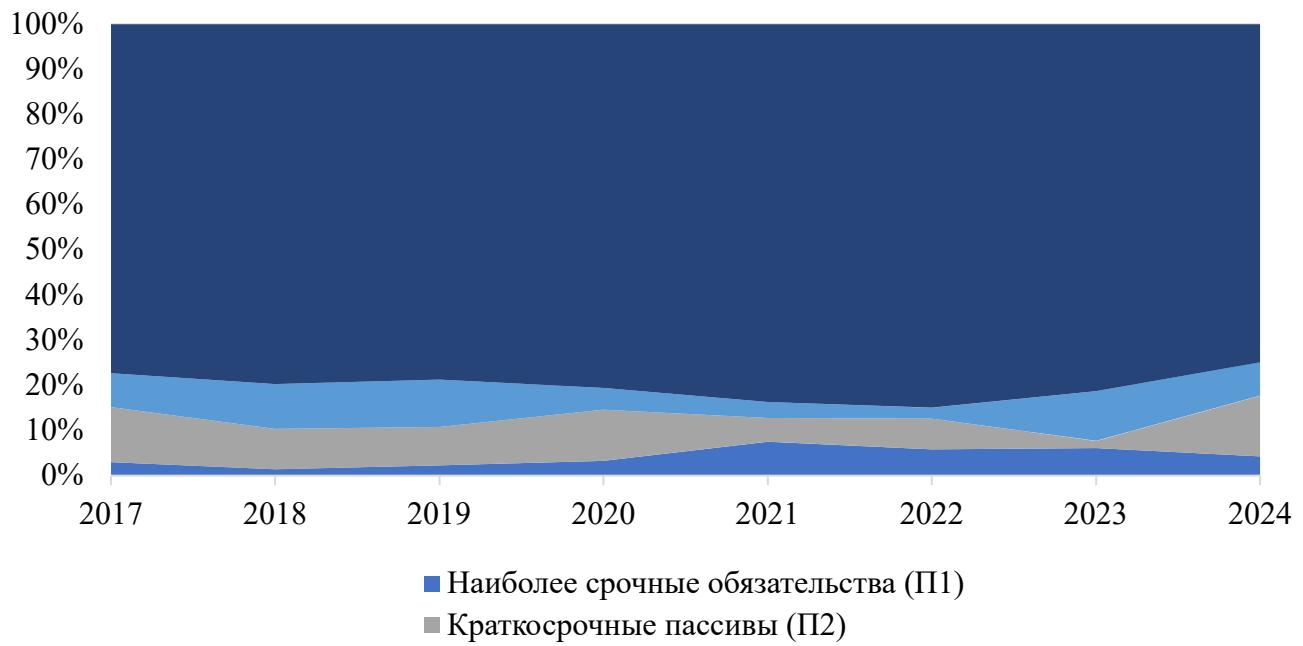


Рисунок 2.3 – Динамика ликвидности пассивов

Отдельный график (рисунок 2.3) сопоставляет абсолютные значения по группам П2 и П3. Из графика видно:

- в большинстве лет краткосрочные обязательства превышают долгосрочные;
- в 2023 году зафиксировано обратное соотношение: объём долгосрочных обязательств (508 286 тыс. руб.) превосходит краткосрочные (76 542 тыс. руб.);
- в 2024 году краткосрочные обязательства вновь превышают долгосрочные почти вдвое.

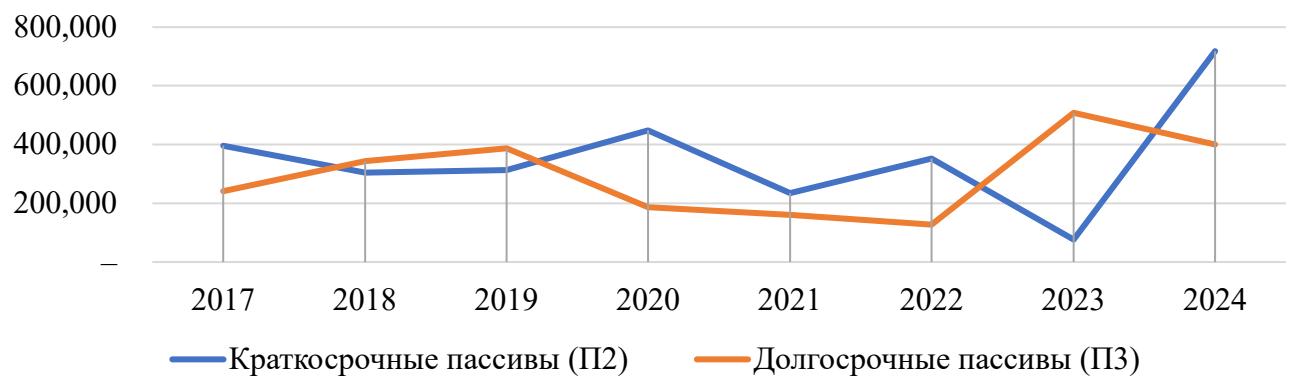


Рисунок 2.3 – Динамика долгосрочных и краткосрочных пассивов

Рисунок 2.4 демонстрирует динамику чистых оборотных активов за восемь лет.

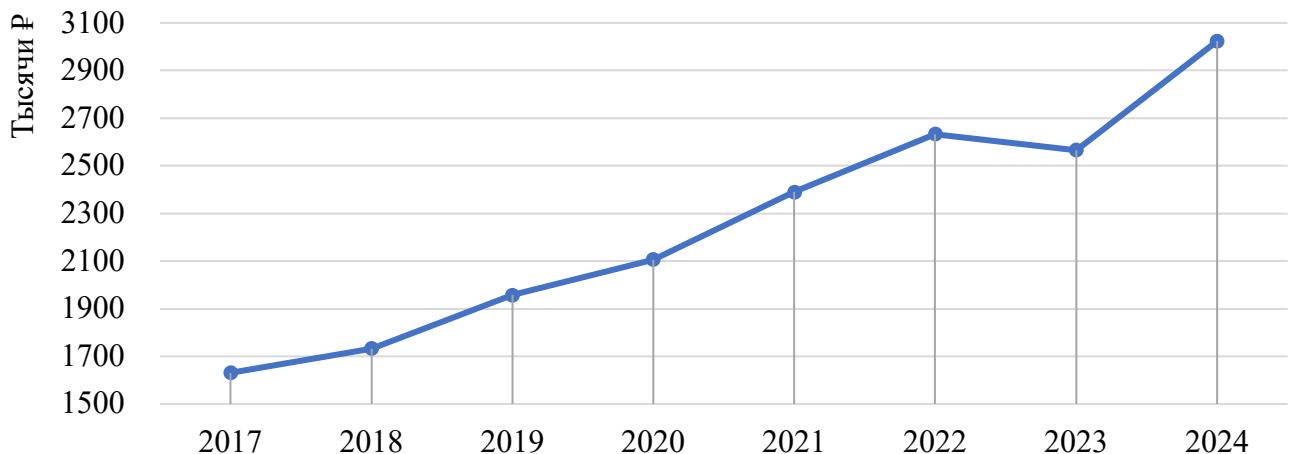


Рисунок 2.4 – Динамика чистых оборотных активов

Выводы:

- наблюдается устойчивый восходящий тренд
- в 2024 году достигается максимум, что свидетельствует о росте внутренних оборотных ресурсов и платёжной способности
- динамика соответствует общему курсу предприятия на снижение зависимости от внешних краткосрочных источников и увеличение внутреннего резерва ликвидности

На основе этих агрегированных данных были рассчитаны коэффициенты ликвидности, представленные в таблице 3. Они позволяют оценить способность предприятия быстро трансформировать активы в денежную форму для покрытия своих краткосрочных обязательств. В частности:

- коэффициент мгновенной ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент быстрой ликвидности;
- коэффициент средней ликвидности;

- коэффициент критической ликвидности;
- коэффициент текущей ликвидности.

Референсные значения по каждому показателю установлены на уровне, рекомендованном нормативными документами и практикой финансового анализа. Их превышение свидетельствует о финансовой устойчивости, несоответствие — о возможных рисках утраты платёжеспособности.

Таблица 2.2 – Коэффициенты ликвидности

Наименование показателя	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Реф. значение
Коэф. мгновенной ликвидности	0.0289	0.0475	0.0135	0.0020	0.1341	0.0120	0.0046	0.5284	$\geq 0,2$
Коэф. абсолютной ликвидности	0.9147	1.5895	1.1819	0.7315	1.1823	1.3978	0.6810	0.5284	$\geq 0,3$
Коэф. быстрой ликвидности	3.8952	5.9506	5.7666	4.3431	5.2420	5.1965	6.4243	3.2272	$\geq 0,8$
Коэф. средней ликвидности	5.1911	7.4268	7.0767	5.3846	6.2576	6.2471	8.6106	4.1956	$\geq 1,2$
Коэф. критической ликвидности	5.1913	7.4274	7.0777	5.3848	6.2578	6.3035	8.6109	4.1956	$\geq 1,7$
Коэф. текущей ликвидности	4.3113	5.9077	5.9246	4.6640	5.2166	5.0275	8.2094	4.1956	≥ 2

Для аграрных предприятий, работающих в условиях сезонности, особенно важно поддерживать резервы ликвидности на уровне, позволяющем компенсировать временные кассовые разрывы. Поэтому анализ показателей проводится в динамике, с учётом не только текущего значения, но и устойчивости положительной тенденции.

Коэффициент мгновенной ликвидности характеризует долю краткосрочных обязательств, которую предприятие может покрыть исключительно за счёт денежных средств. Это наиболее консервативный критерий оценки платёжеспособности, особенно значимый при анализе краткосрочной ликвидности в аграрной отрасли, подверженной сезонным колебаниям.

В течение 2017–2023 годов коэффициент оставался значительно ниже нормативного значения 0,2, что указывает на минимальный запас денежных средств при

наличии краткосрочных обязательств. Наихудшее значение зафиксировано в 2020 году — 0,0020, что свидетельствует о высокой зависимости от поступлений по дебиторской задолженности. На рисунке 2.5 этот показатель представлен синей линией, сохраняющей низкий уровень на всём протяжении анализа.

В 2024 году произошёл значительный рост — коэффициент достиг 0,5284, превысив норматив в 2,6 раза. Это может свидетельствовать о пересмотре политики ликвидности и накоплении свободных денежных остатков, либо о снижении краткосрочных обязательств при сохранении устойчивых денежных потоков.

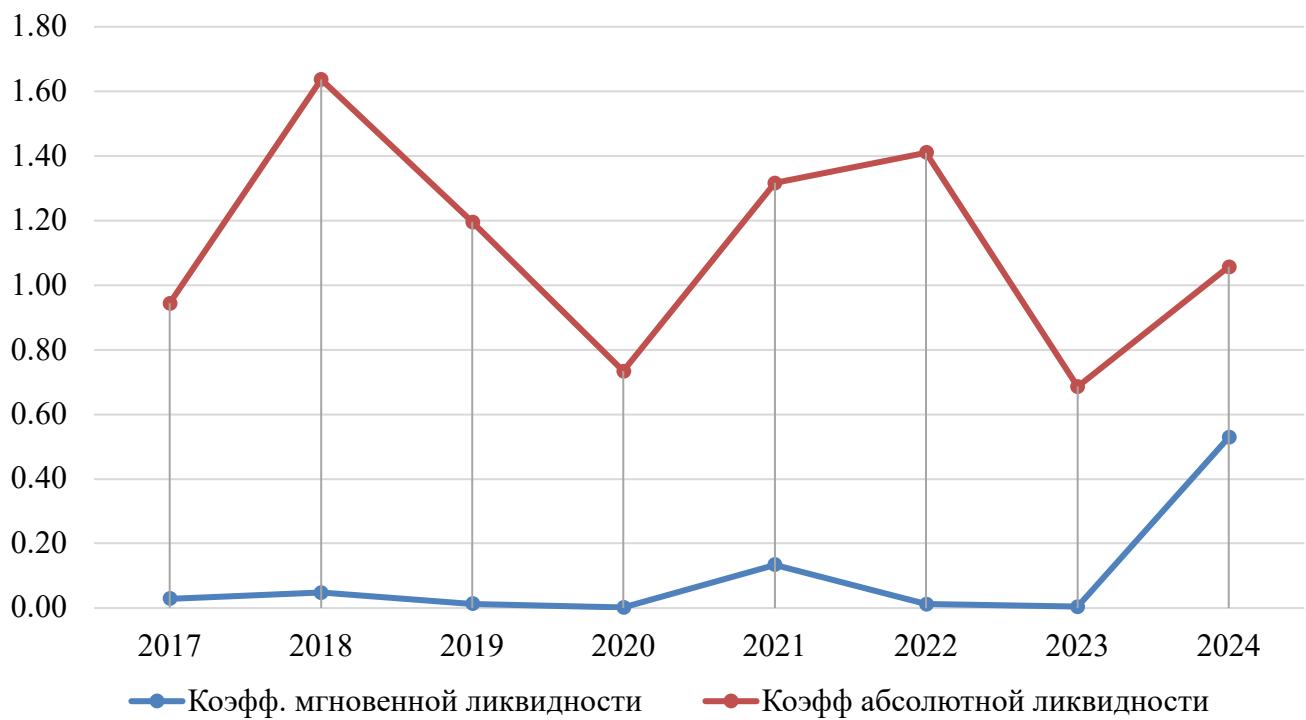


Рисунок 2.5 – Динамика коэффициентов ликвидности

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает способность предприятия погасить краткосрочные обязательства за счёт наиболее ликвидных активов: денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. Он менее жёсткий, чем предыдущий, но более надёжный, чем коэффициенты с участием дебиторской задолженности.

На рисунке 2.5 абсолютная ликвидность представлена красной линией. В течение всего периода значение коэффициента превышает норматив 0,3, что подтверждает наличие достаточного уровня моментальной ликвидности. В 2018 году показатель достиг максимума — 1,5895, а минимальные значения наблюдаются в 2023–2024 годах: 0,6810 и 0,5284 соответственно. Несмотря на снижение, предприятие сохраняет возможность немедленного покрытия значительной части краткосрочных обязательств высоколиквидными активами.

Коэффициент быстрой ликвидности определяет способность организации покрыть краткосрочные обязательства за счёт денежных средств и дебиторской задолженности. Это один из наиболее информативных коэффициентов, так как учитывает реалистичный набор оборотных активов без запасов.

В течение всего анализируемого периода значения существенно превышают норматив $\geq 0,8$. Как видно на рисунке 2.6 (чёрная линия), коэффициент варьируется в пределах от 3,2272 (в 2024 году) до 6,4243 (в 2023 году). Такие значения свидетельствуют о высоком уровне быстрой ликвидности и обоснованной структуре текущих активов. Несмотря на снижение в 2024 году, показатель остаётся более чем в четыре раза выше нормы, что подтверждает надёжную способность предприятия обслуживать краткосрочные обязательства. [33]

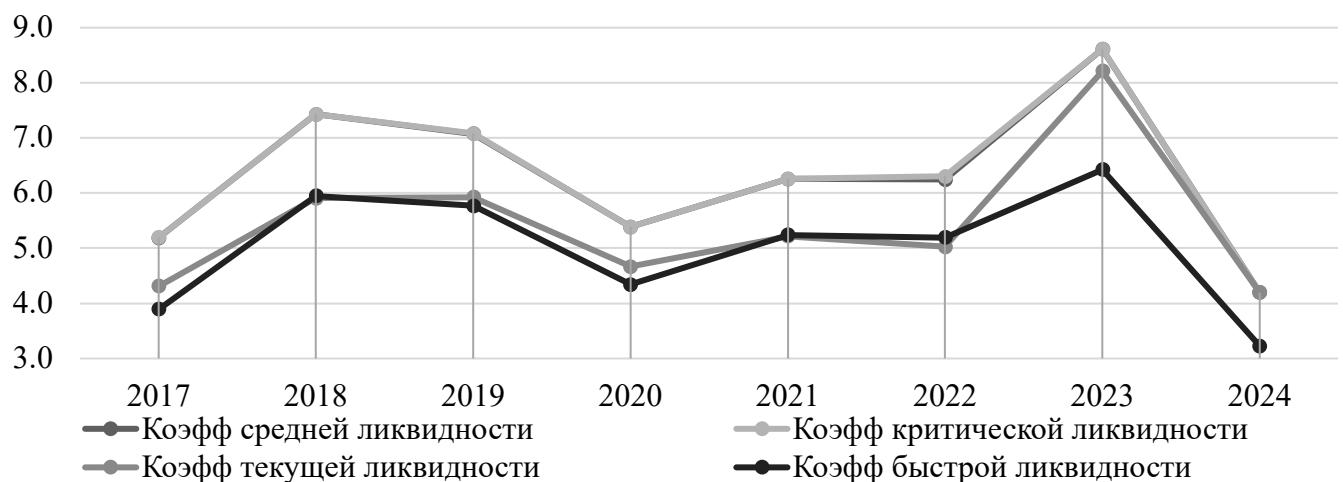


Рисунок 2.6 – Динамика коэффициентов ликвидности

Коэффициент средней ликвидности (на рисунке 2.6 обозначен темно-серой линией) оценивает соотношение между всеми оборотными активами и краткосрочными обязательствами. Он наиболее полно отражает обеспеченность текущих обязательств всеми доступными активами, включая запасы.

С 2017 по 2023 год коэффициент находился в диапазоне от 5,1911 до 8,6106, что существенно превышает норматив $\geq 1,2$. В 2024 году наблюдается снижение до 4,1956, но даже этот уровень остаётся более чем втрое выше нормы. Это говорит о наличии значительного покрытия краткосрочной задолженности за счёт общего объёма оборотных средств, включая материальные ресурсы, пригодные для реализации или переработки.

Коэффициент критической ликвидности аналогичен коэффициенту быстрой ликвидности и используется для дополнительного контроля над возможностью исполнения краткосрочных обязательств. Отличается только по методике расчёта: в ряде источников учитывает наиболее ликвидную часть текущих активов за вычетом трудно реализуемых.

На рисунке 2.6 критическая ликвидность отображена светло-серой линией. Как и у коэффициента средней ликвидности, значения на всём протяжении анализа значительно превышают норматив $\geq 1,7$. Максимум зафиксирован в 2023 году — 8,6109, после чего происходит снижение до 4,1956 в 2024 году. Это может быть связано с сокращением объёма дебиторской задолженности или ростом краткосрочных обязательств, но даже с учётом этих факторов предприятие сохраняет высокий уровень ликвидности. [33]

Коэффициент текущей ликвидности данный коэффициент демонстрирует обобщённый уровень обеспеченности краткосрочных обязательств всеми оборотными активами. Он является стандартным и широко применимым показателем финансовой устойчивости.

На рисунке 2.6 представлен серой линией. Его значения варьируются от 4,1956 (2024 год) до 8,2094 (2023 год). Нормативное значение ≥ 2 превышено в

каждый год наблюдения, что указывает на уверенное покрытие краткосрочных обязательств. Падение в 2024 году по сравнению с предыдущим годом может быть связано с изменениями в структуре запасов или снижением общей массы оборотных активов, но остаётся в рамках финансово устойчивого состояния.

2.2 Анализ платежеспособности ОАО «САФ РУСЬ»

Платёжеспособность предприятия отражает его способность своевременно и в полном объёме исполнять текущие и долгосрочные обязательства. Для комплексной оценки используются финансовые коэффициенты, характеризующие соотношение между активами, источниками их формирования и обязательствами различной срочности. Такой подход позволяет не только зафиксировать текущее состояние, но и выявить устойчивость платёжной позиции во времени. [18]

В таблице 2.4 представлены значения одиннадцати коэффициентов платежеспособности ОАО «САФ РУСЬ» за 2017–2024 гг., сопоставленные с нормативными значениями. Для каждого коэффициента построен график динамики (рисунок 2.7), что обеспечивает визуальное представление трендов и отклонений. Структурно коэффициенты сгруппированы по функциональному назначению:

- показатели ликвидности и покрытия обязательств (L1–L4)
- оценка гибкости и маневренности капитала (L5–L7)
- показатели структуры источников финансирования и устойчивости (L8–L11)

Таблица 2.3 – Коэффициенты платежеспособности предприятия

Коэффициенты	Реф.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Общий показатель ликвидности (L1)	> 1.0	2.5678	3.1128	3.0065	3.0035	2.8162	2.9835	2.8822	2.9027
Коэфф. абсолютной ликвидности (L2)	0.2–0.5	0.0289	0.0475	0.0135	0.0035	0.1370	0.1217	0.2795	0.5284
Коэффи. "критической оценки" (L3)	0.7–1.5	3.1565	5.2065	5.2377	4.0065	4.5179	3.2480	7.4536	0.5284

Продолжение таблицы 2.3

Коэффиц. текущей ликвидности (L4)	> 2.0	4.3113	5.9077	5.9246	4.6640	5.2166	5.0275	8.2094	4.1956
Коэффиц. маневренности функционирующего капитала (L5)	≥ 0.3	0.3932	0.3055	0.2694	0.2863	0.2419	0.2749	0.3033	0.3031
Доля оборотных средств в активах (L6)	≥ 0.1	0.6567	0.6079	0.6369	0.6843	0.6666	0.6339	0.6340	0.7418
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (L7)	$\geq 0.1-0.3$	0.4299	0.4046	0.4246	0.4901	0.5028	0.4832	0.4465	0.4904
Коэффициент автономии (независимости)	≥ 0.5	0.7732	0.7966	0.7877	0.8058	0.8362	0.8493	0.8125	0.7486
Коэффициент финансовой устойчивости	≥ 0.6	0.8477	0.8971	0.8925	0.8533	0.8722	0.8739	0.9228	0.8232
Коэффициент финансирования	≥ 1.0	3.4087	3.9175	3.7104	4.1489	5.1057	5.6373	4.3324	2.9771
Коэффициент финансового рычага	$\leq 1.0-2.0$	0.2934	0.2553	0.2695	0.2410	0.1959	0.1774	0.2308	0.3359

В целом значения большинства коэффициентов соответствуют установленным нормативам и отражают удовлетворительное финансовое состояние предприятия. Однако по ряду показателей в отдельные годы наблюдаются отклонения, требующие уточнённой детализации в ходе дальнейшего анализа.

Общий показатель ликвидности (L1) L1 характеризует обеспеченность обязательств всех сроков погашения всеми видами активов предприятия. Нормативное значение (не менее 1,0) указывает на то, что активов должно быть достаточно для покрытия долгов даже при неблагоприятных условиях. Данный показатель отражает совокупную платёжеспособность, вследствие чего используется как базовый индикатор финансовой устойчивости.

В течение всего анализируемого периода коэффициент превышал нормативное значение:

- в 2017 году — 2,5678;
- в 2020 году — 3,0035;
- в 2024 году — 2,9027.

Динамика показателя, представленная на рисунке 2.7, демонстрирует относительную стабильность значений с тенденцией к умеренному снижению после 2019

года. Аппроксимация: $y = -0,1019x + 4,9735$; коэффициент детерминации $R^2 = 0.0371$, что свидетельствует о незначительной, но отрицательной долгосрочной тенденции. [10]

Несмотря на это, предприятие сохраняет достаточный запас общей ликвидности. Стабильное превышение коэффициентом нормативного уровня в течение анализируемого периода указывает на сбалансированную структуру активов и отсутствие риска краткосрочной и долгосрочной неплатёжеспособности.

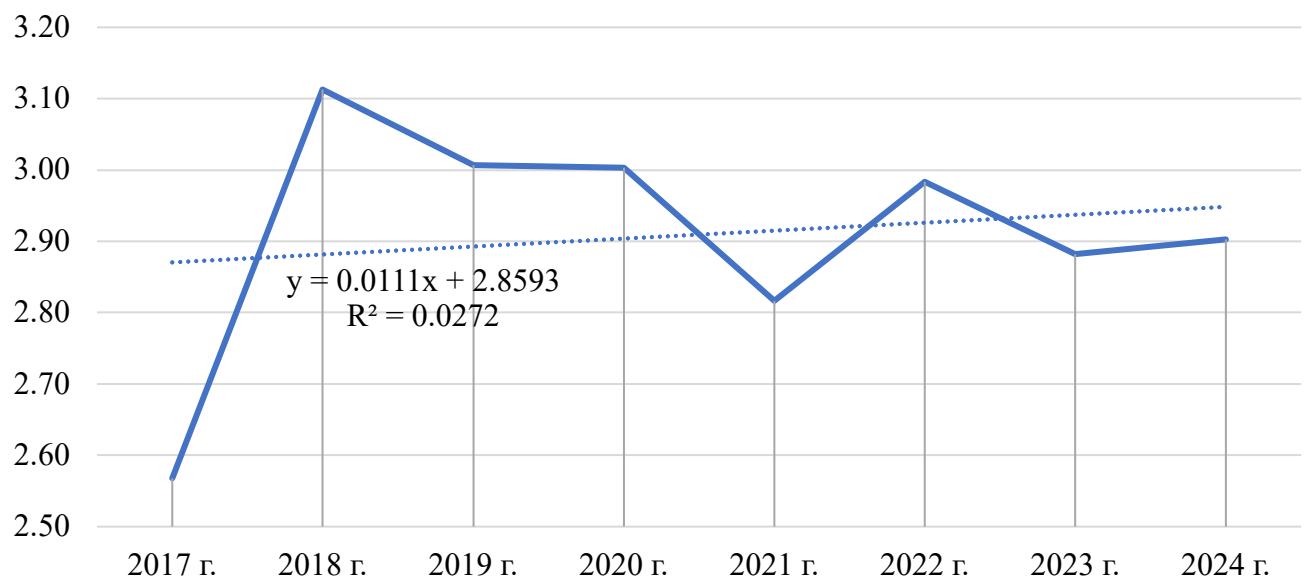


Рисунок 2.7 – График общего показателя ликвидности (L1)

Коэффициент абсолютной ликвидности (L2) отражает ту часть краткосрочных обязательств, которая может быть немедленно погашена исключительно за счёт денежных средств и их эквивалентов. Показатель является одним из наиболее жёстких критериев платёжеспособности предприятия. Согласно нормативу, допустимые значения должны находиться в диапазоне от 0,2 до 0,5.

В течение периода 2017–2022 гг. значения коэффициента оставались ниже установленного минимального порога. Минимум зафиксирован в 2020 году — 0,0035, что указывает на крайне ограниченные резервы свободных денежных средств на фоне текущих обязательств. Ситуация начала исправляться в 2021 году,

а с 2022 года коэффициент демонстрирует поступательный рост. В 2024 году значение достигло 0,5284, впервые превысив верхнюю границу допустимого интервала, что свидетельствует о накоплении ликвидности и усилении денежных позиций.

На рисунке 2.8 линия коэффициента изображена синим цветом. Видна отчётливая положительная динамика с момента минимального значения. Линейная аппроксимация задана уравнением

$$y = 0,0609x - 0,129, \text{ коэффициент детерминации } R^2 = 0,689,$$

что указывает на устойчивый рост показателя с высокой степенью корреляции. Это подтверждает общую тенденцию улучшения ликвидной составляющей в активной части баланса.

Факт превышения нормативного интервала в 2024 году может быть интерпретирован двояко. С одной стороны, это свидетельствует о надёжном денежном резерве и низком риске краткосрочной неплатёжеспособности. С другой стороны, чрезмерное превышение может указывать на избыточную концентрацию средств в неработающей форме, что требует анализа в контексте инвестиционной политики предприятия.

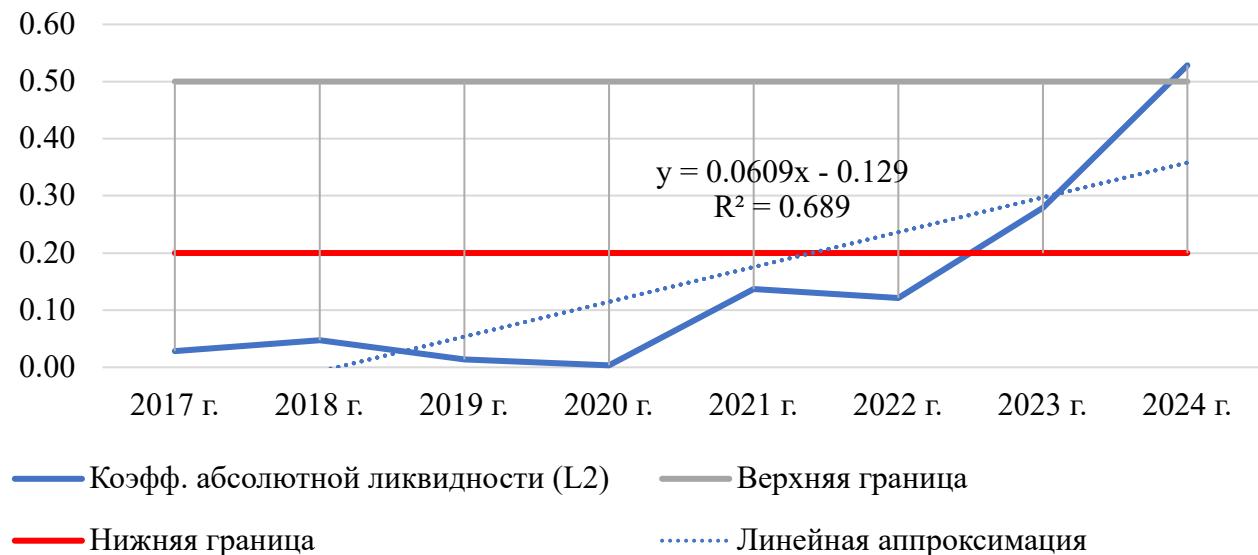


Рисунок 2.8 – График коэффициента абсолютной ликвидности (L2)

Коэффициент критической оценки (L3) измеряет степень покрытия краткосрочных обязательств высоколиквидными активами — денежными средствами и дебиторской задолженностью — за вычетом запасов. Нормативное значение находится в диапазоне от 0,7 до 1,5. Превышение верхней границы может указывать на неэффективное использование ликвидных ресурсов и чрезмерное их накопление при снижении оборотности капитала.

В анализируемом периоде значения L3 систематически превышали нормативный интервал, за исключением 2024 года. Максимальное значение зафиксировано в 2023 году — 7,4536, что указывает на существенный избыток ликвидных активов. Это может свидетельствовать либо о недостаточной операционной загрузке текущих ресурсов, либо о стратегическом накоплении средств в условиях неопределенности. В 2024 году коэффициент резко снизился до 0,5284, впервые опустившись ниже нормативного минимума. Такое снижение может быть вызвано перераспределением активов в сторону внеоборотных или ростом краткосрочных обязательств.

На рисунке 2.9 линия коэффициента изображена синим цветом. Динамика демонстрирует колебания вокруг условной линии тренда, заданной уравнением

$$y = -0,1502x + 4,8454, \text{ коэффициент детерминации } R^2 = 0,0335,$$

что указывает на слабо выраженную отрицательно направленную тенденцию при высокой волатильности. Особенно выражен перелом в 2024 году — как визуально, так и по значениям.

Систематическое превышение коэффициента над нормативом в предыдущие годы свидетельствует о значительном запасе ликвидности, но также может указывать на недостаточную эффективность оборотного капитала. Снижение в 2024 году требует дополнительного анализа причин — в том числе структуры дебиторской задолженности и динамики краткосрочной задолженности. Тем не менее, уровень остается вблизи нижней границы нормы, что позволяет сохранить допустимую степень платёжеспособности при условии стабилизации в последующих периодах.

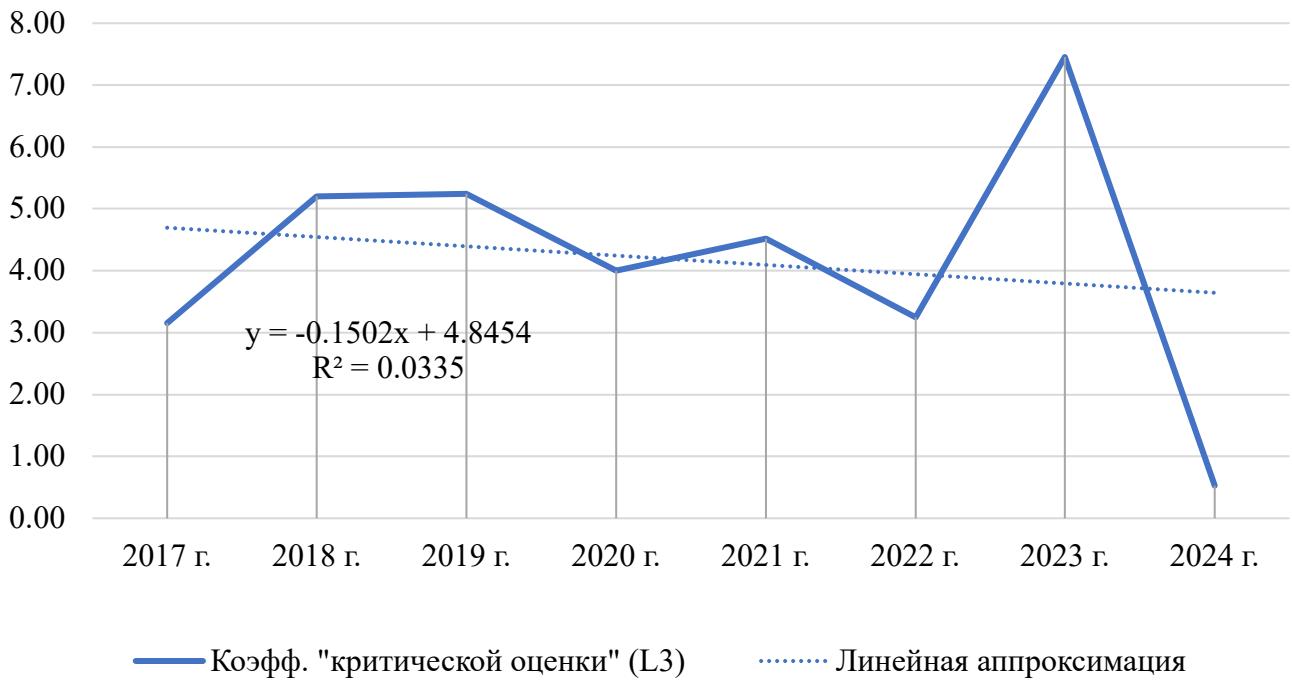


Рисунок 2.9 – График коэффициента «критической оценки» (L3)

Коэффициент текущей ликвидности (L4) характеризует способность предприятия покрывать свои краткосрочные обязательства за счёт всех видов оборотных активов. Показатель служит универсальным индикатором краткосрочной платежеспособности, так как учитывает все элементы текущих активов, включая запасы. Согласно нормативу, значение коэффициента должно быть не менее 2,0.

В течение 2017–2024 гг. значение коэффициента стабильно превышало норматив. В 2017 году L4 составлял 4,3113, а в 2023 году достиг максимума — 8,2094, что свидетельствует о высокой избыточности текущих активов по отношению к краткосрочным обязательствам. Даже в 2024 году, несмотря на корректировку вниз до 4,1956, значение остаётся более чем в два раза выше нормативного уровня, что указывает на устойчивую ликвидную позицию.

На рисунке 2.10 представлена динамика коэффициента и его аппроксимация. График показывает умеренно волнообразное движение с отчётливым локальным пиком в 2023 году. Уравнение линии тренда имеет вид

$$y = 0,1019x + 4,9735, \text{ коэффициент детерминации } R^2 = 0,0371,$$

что указывает на незначительную, но положительно направленную долгосрочную тенденцию.

Наличие значительного запаса по данному коэффициенту свидетельствует о высоком уровне краткосрочной платёжеспособности ОАО «САФ РУСЬ» и достаточной ликвидности оборотных средств для покрытия текущих обязательств. Даже при снижении в 2024 году показатель остаётся на стабильном и безопасном уровне, отражая сбалансированную финансовую стратегию.

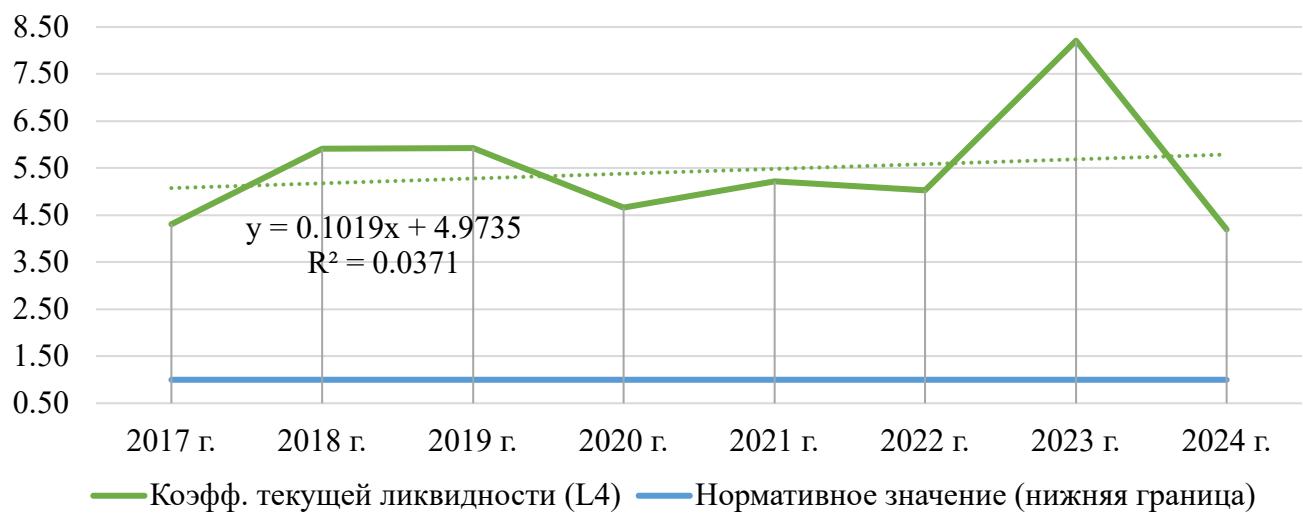


Рисунок 2.10 – График коэффициента текущей ликвидности (L4)

Коэффициент маневренности функционирующего капитала (L5) отражает долю собственных оборотных средств в структуре источников финансирования. Он позволяет оценить степень гибкости капитала, а также способность предприятия быстро мобилизовать внутренние ресурсы для финансирования текущей деятельности. Чем выше показатель, тем выше манёвренность собственного капитала. Нормативное значение устанавливается на уровне не ниже 0,3.

В течение анализируемого периода значения коэффициента варьировались вблизи нормативного предела. С 2019 по 2022 год наблюдалась отклонения от норматива в сторону снижения: в 2019 году — 0,2694, в 2020 году — 0,2863, а в 2021

году зафиксировано минимальное значение — 0,2419. Это указывает на ограниченность объёма собственных ресурсов, вовлечённых в оперативное использование.

Начиная с 2023 года, коэффициент возвращается к нормативному уровню:

- в 2023 году — 0,3033;
- в 2024 году — 0,3031.

На рисунке 2.11 представлена динамика коэффициента с аппроксимацией, заданной уравнением

$$y = -0,008x + 0,333, \text{ коэффициент детерминации } R^2 = 0,1933.$$

График демонстрирует плавное снижение показателя с последующей стабилизацией и незначительным восстановлением. Низкое значение R^2 указывает на слабую степень объяснимости трендом, что логично при высокой чувствительности показателя к сезонности и финансовой структуре.

Фиксация значения L5 на границе нормы в 2023–2024 гг. может свидетельствовать о проведении предприятием корректирующих действий в части структуры капитала, направленных на повышение финансовой гибкости. При сохранении текущей тенденции предприятие способно сохранить достаточный уровень маневренности капитала и снизить зависимость от внешних краткосрочных источников.

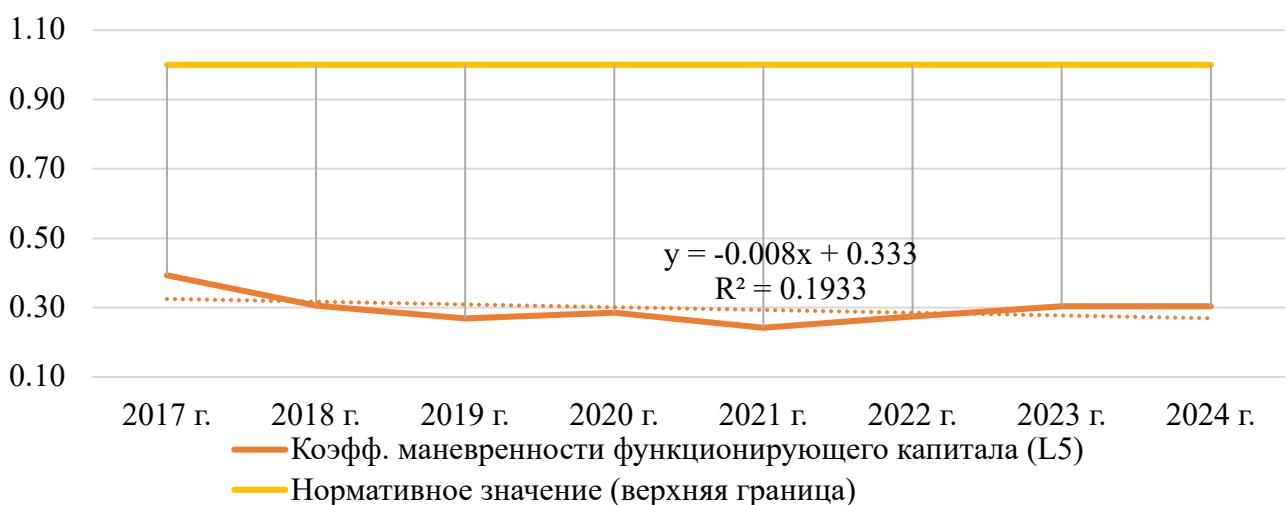


Рисунок 2.11 – График коэффициента маневренности функционирующего капитала» (L5)

Доля оборотных средств в активах (L6) отражает структуру активов предприятия с позиции ликвидности и адаптивности к изменяющимся финансовым условиям. Показатель характеризует долю оборотных средств в совокупной стоимости активов, то есть ту часть имущества, которая обладает наибольшей степенью мобильности и может быть оперативно преобразована в денежную форму. В соответствии с нормативными рекомендациями, значение коэффициента должно быть не менее 0,1. Это минимально допустимый уровень, обеспечивающий базовую ликвидность активной части баланса. [33]

В течение всего исследуемого периода коэффициент L6 стабильно превышал норматив. Минимальное значение зафиксировано в 2018 году (0,6079), максимальное — в 2024 году (0,7418). Таким образом, на протяжении восьми лет от 61 % до 74 % активов предприятия были представлены оборотными средствами. Подобная структура позволяет обеспечить гибкость операционной деятельности, ускоренное реагирование на краткосрочные обязательства и поддержание устойчивой платёжеспособности в условиях внешней волатильности.

На рисунке 2.12 представлена графическая интерпретация изменения коэффициента, дополненная линией линейной аппроксимации с уравнением

$$y = 0,0083x + 0,6203, \text{ коэффициент детерминации } R^2 = 0,2447.$$

Полученные значения указывают на слабо выраженную, но положительно направленную тенденцию. После кратковременного снижения в 2018 году коэффициент демонстрирует рост в 2020 году, стабилизацию на уровне 0,63–0,66 в 2022–2023 годах и очередное увеличение в 2024 году. Характер траектории отражает осознанную политику управления структурой активов, направленную на поддержание высокой ликвидности баланса.

Совокупность приведённых значений и динамика коэффициента позволяют сделать вывод о том, что ОАО «САФ РУСЬ» последовательно формирует активы с высокой степенью оборотоспособности, что способствует поддержанию надёжной

краткосрочной платёжеспособности и положительно влияет на общее финансовое положение организации.

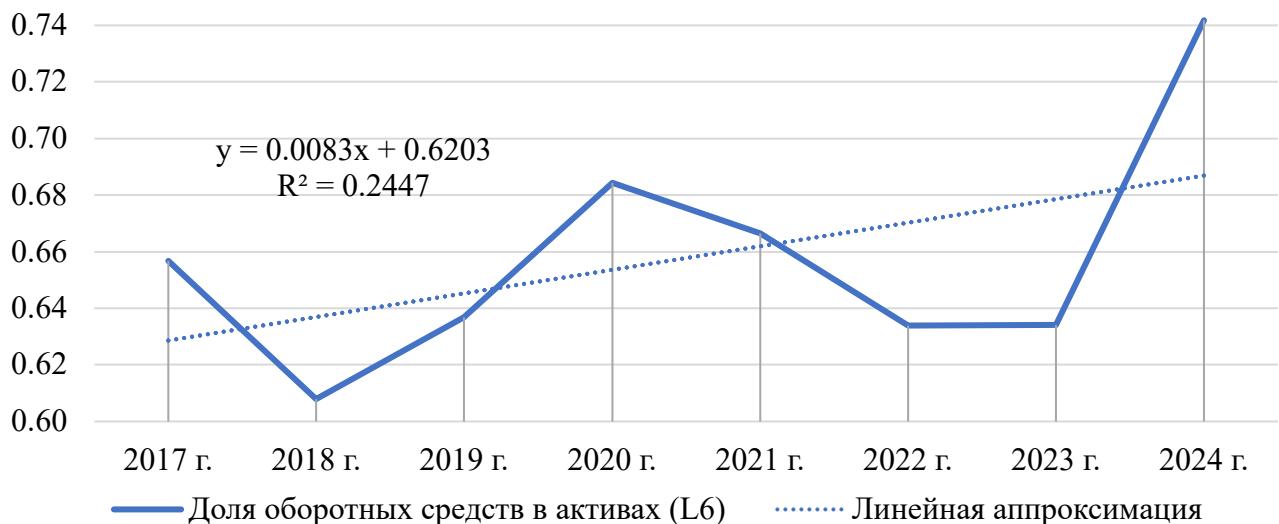


Рисунок 2.12 – Динамика доли оборотных средств в активах (L6)

Коэффициент обеспеченности собственными средствами (L7) отражает, в какой мере предприятие финансирует оборотные активы за счёт собственного капитала. Показатель применяется для оценки внутренней финансовой устойчивости и используется как критерий зависимости от краткосрочных обязательств. Чем выше значение коэффициента, тем меньше доля заёмных ресурсов в текущем финансировании. Для предприятий агропромышленного профиля нормативным считается диапазон значений от 0,1 до 0,3.

За период 2017–2024 годов значение коэффициента L7 на всём протяжении превышало норматив. Минимальное значение наблюдается в 2018 году — 0,4046, максимальное — в 2021 году, когда показатель составил 0,5028. В 2024 году коэффициент достиг уровня 0,4904. Это указывает на то, что не менее 40 % оборотных активов стабильно обеспечивались собственными средствами, что подтверждает высокий уровень автономности текущего финансирования.

На рисунке 2.13 приведена графическая динамика показателя с линейной аппроксимацией, описываемой уравнением

$$y = 0,0098x + 0,415, \text{ коэффициент детерминации } R^2 = 0,4182.$$

Полученные параметры указывают на наличие положительно направленной тенденции при умеренной силе корреляции. После локального снижения в 2023 году наблюдается восстановление показателя в 2024 году, что может свидетельствовать о скорректированной политике в части структуры источников капитала.

Стабильное превышение нормативного значения коэффициента L7 позволяет сделать вывод о надёжности внутреннего механизма финансирования оборотных активов в ОАО «САФ РУСЬ» и низкой зависимости предприятия от краткосрочных заёмных ресурсов, что способствует формированию устойчивой финансовой модели.

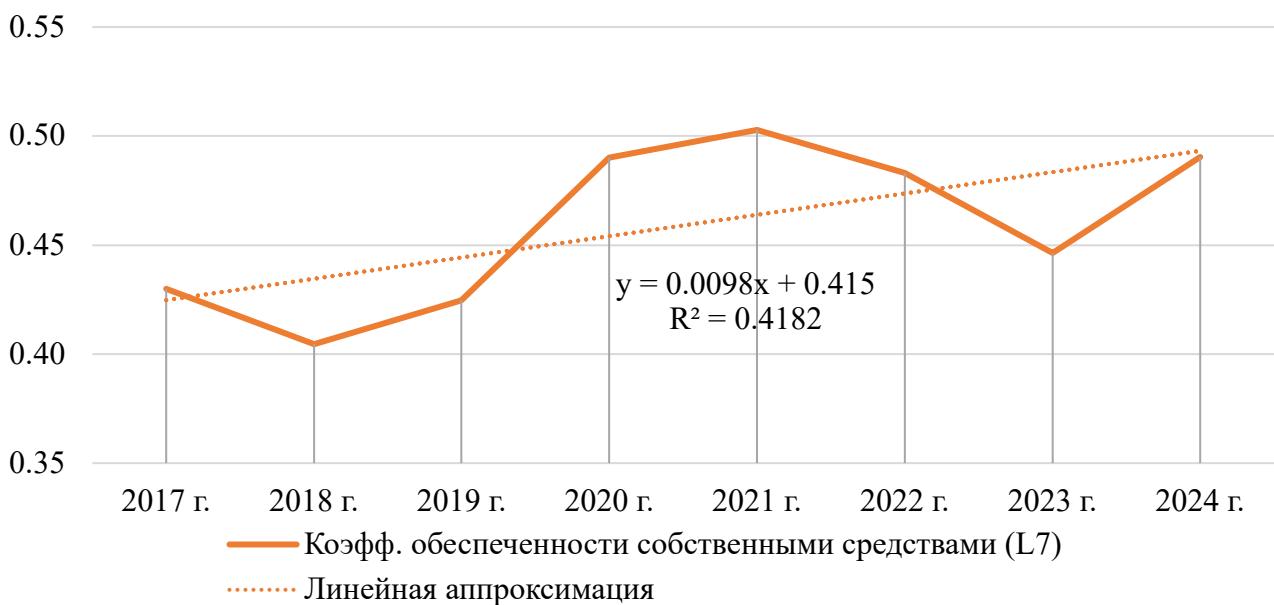


Рисунок 2.13 – Динамика коэффициента обеспеченности собственными средствами (L7)

Коэффициент автономии (L8) отражает удельный вес собственного капитала в общей валюте баланса. Показатель применяется для оценки степени

независимости предприятия от внешних источников финансирования. Согласно нормативным ориентирам, значение коэффициента должно быть не ниже 0,5.

В течение 2017–2024 годов коэффициент сохранялся на стабильно высоком уровне, превышая норматив в каждом из анализируемых периодов. Минимальное значение зафиксировано в 2017 году — 0,7732, а максимальное — в 2022 году, когда показатель составил 0,8493. В 2024 году значение снизилось до 0,7486, оставаясь в пределах диапазона, характерного для предприятий с преимущественным финансированием за счёт собственных источников.

На рисунке 2.14 представлена динамика изменения коэффициента и соответствующая линия линейной аппроксимации, описываемая уравнением

$$y = 0,0015x + 0,7947, \text{ коэффициент детерминации } R^2 = 0,0119.$$

Полученные значения указывают на незначительное положительное направление тренда при слабой корреляции. График отражает рост коэффициента в 2020–2022 годах и умеренное снижение в последующий период.

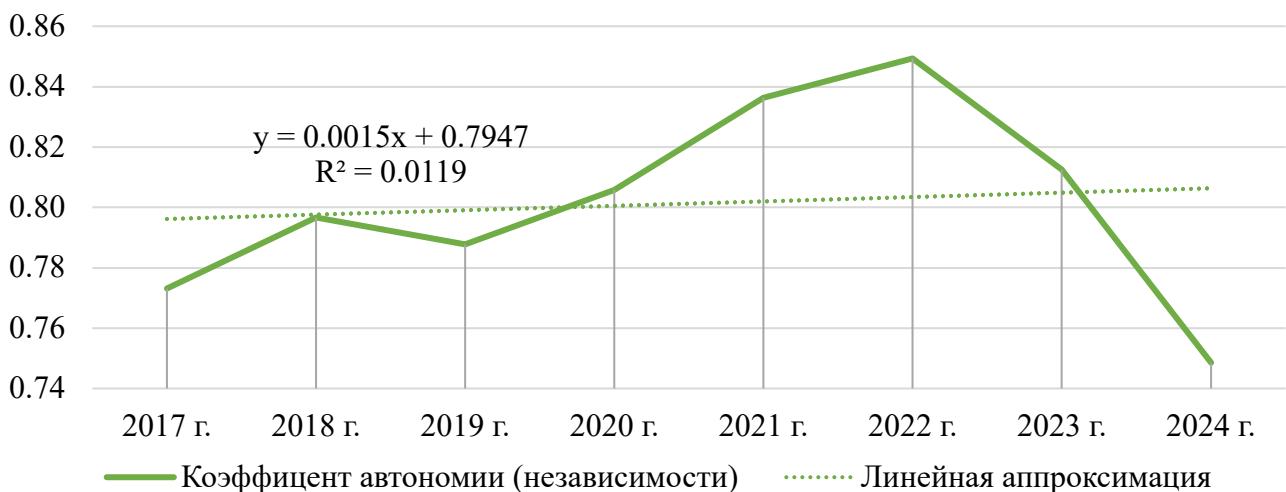


Рисунок 2.14 – Динамика коэффициента автономии

Коэффициент финансовой устойчивости (L9) характеризует соотношение между собственными средствами и долгосрочными заёмными источниками в общей сумме пассивов. Показатель используется для оценки степени устойчивости

финансовой структуры предприятия. Согласно нормативу, значение должно быть не менее 0,6.

В течение 2017–2024 годов коэффициент сохранялся в диапазоне от 0,8477 до 0,9228, устойчиво превышая норматив. Наименьшее значение зафиксировано в 2017 году, наибольшее — в 2023 году. В 2024 году показатель составил 0,8232, оставаясь на уровне, характерном для предприятий с преобладанием стабильных источников финансирования.

На рисунке 2.15 представлена динамика коэффициента, а также линия линейной аппроксимации, описываемая уравнением

$$y = -0,001x + 0,8771, \text{ коэффициент детерминации } R^2 = 0,0055.$$

Значение R^2 указывает на слабую степень направленности тренда, при этом линия графика демонстрирует относительную стабильность показателя на всём протяжении рассматриваемого периода. [10]

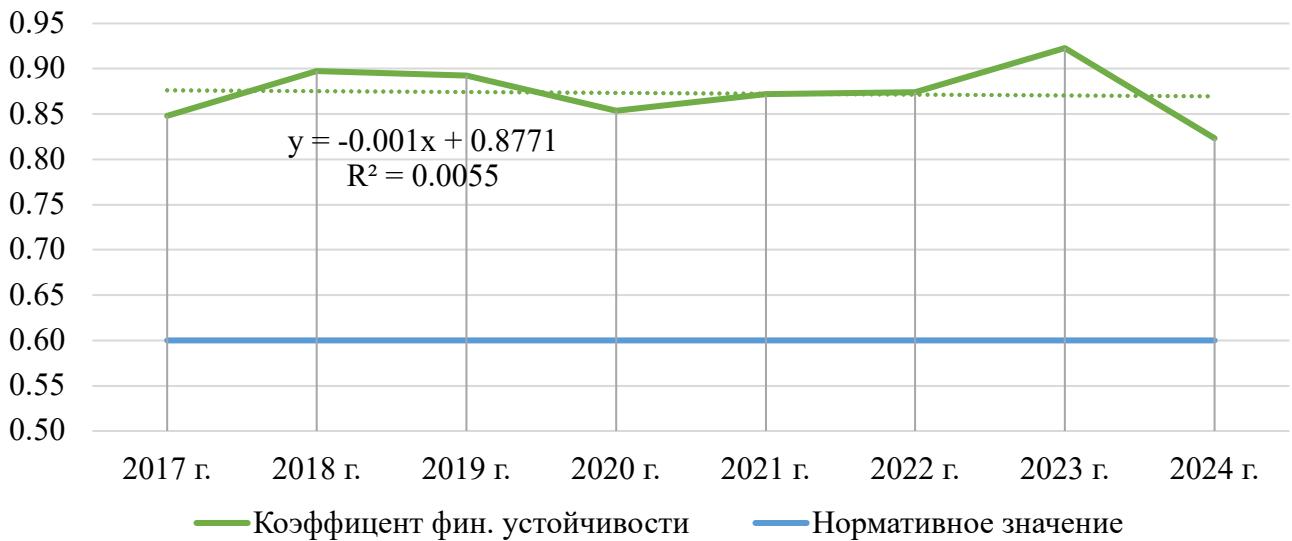


Рисунок 2.15 – Динамика коэффициента финансовой устойчивости

Коэффициент финансирования (L10) отражает отношение собственных средств к заёмным. Он показывает, сколько единиц собственного капитала

приходится на одну единицу заёмного и применяется для оценки структуры источников финансирования. Нормативное значение составляет не менее 1,0.

В период с 2017 по 2023 год коэффициент устойчиво превышал норматив: от 3,4087 в 2017 году до максимального значения 5,1057 в 2022 году. В 2024 году наблюдается снижение до 2,9771, при этом значение остаётся выше установленного порогового уровня.

На рисунке 2.16 представлена графическая динамика показателя и линия линейной аппроксимации, описываемая уравнением

$$y = 0,0689x + 3,8445, \text{ коэффициент детерминации } R^2 = 0,0374.$$

Полученные параметры свидетельствуют о незначительном восходящем тренде с последующим снижением в последний год периода. График демонстрирует прирост до 2022 года и резкое снижение в 2024 году, что может быть связано с изменением структуры заёмного капитала или перераспределением доли собственного участия.

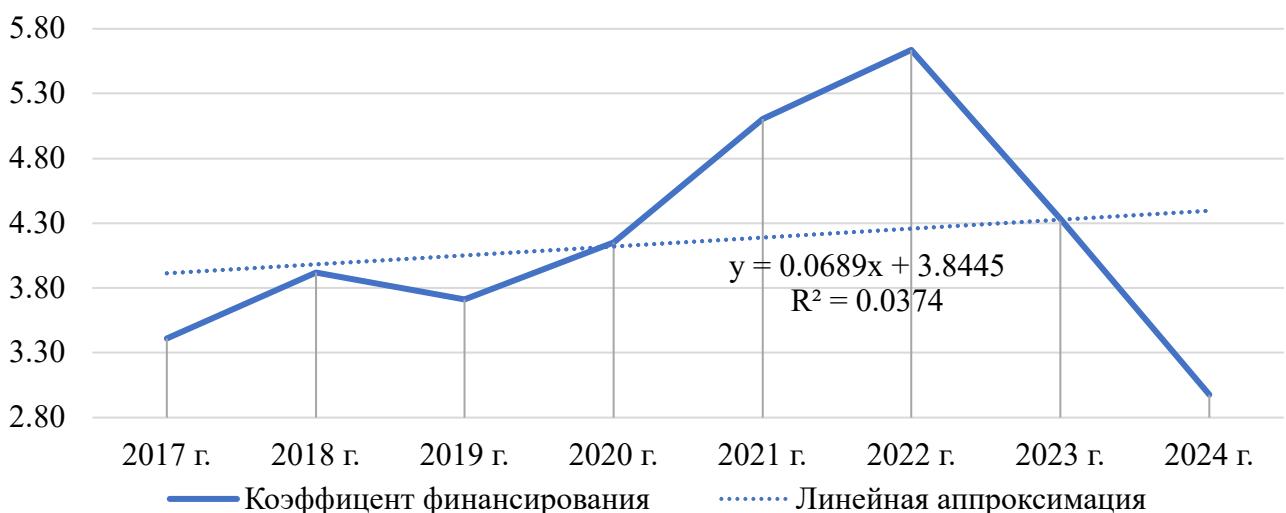


Рисунок 2.16 – Динамика коэффициента финансирования

Коэффициент финансового рычага (L11) представляет собой величину, обратную коэффициенту финансирования, и показывает, сколько заёмных средств приходится на единицу собственного капитала. Показатель применяется для оценки

степени зависимости предприятия от внешнего финансирования. Для агропромышленного сектора нормативный диапазон составляет от 1,0 до 2,0.

В течение всего анализируемого периода коэффициент оставался ниже нижней границы нормативного интервала. Минимальное значение зафиксировано в 2022 году — 0,1774, максимальное — в 2024 году, когда показатель составил 0,3359.

На рисунке 2.17 представлена динамика коэффициента и соответствующая линия линейной аппроксимации, заданная уравнением

$$y = -0,001x + 0,8771, \text{ коэффициент детерминации } R^2 = 0,0055.$$

Показатель остаётся вблизи стабильного уровня с небольшими колебаниями, не демонстрируя выраженной тенденции к росту или снижению.

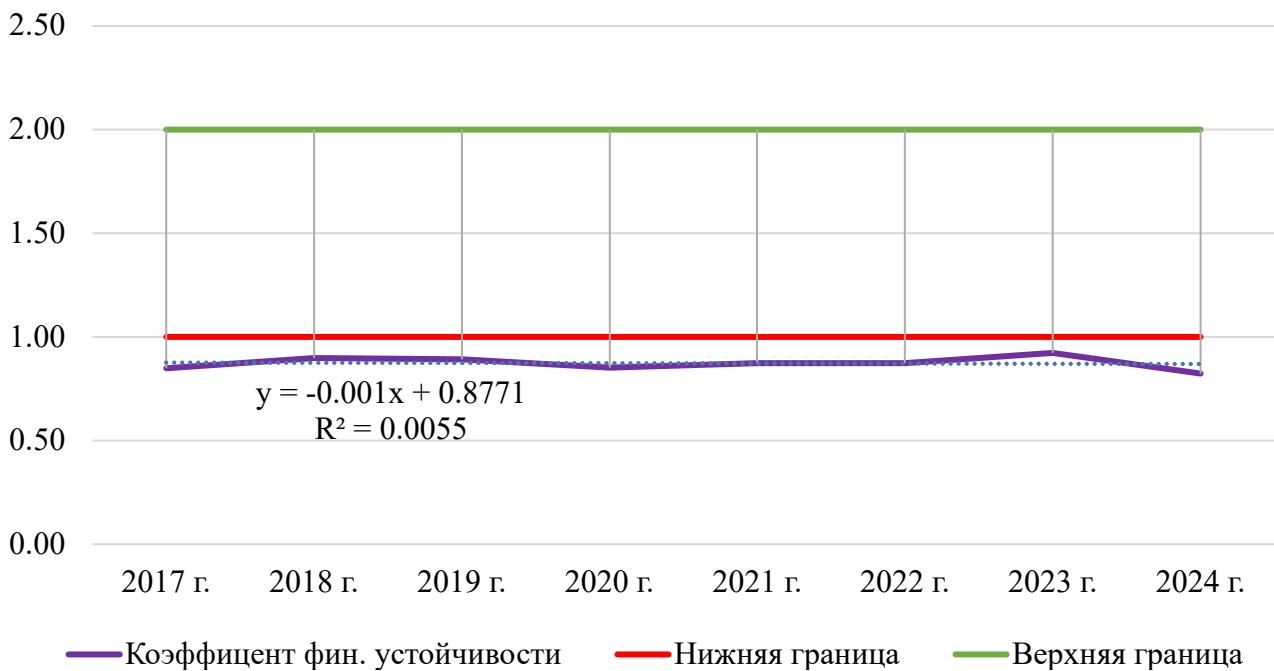


Рисунок 2.17 – Динамика коэффициента финансового рычага

Выводы и рекомендации по результатам анализа ликвидности и платёжеспособности.

1. Финансовое состояние предприятия характеризуется устойчивым запасом ликвидности, что подтверждается стабильным превышением нормативных значений по коэффициентам текущей, быстрой и абсолютной ликвидности. Это означает, что предприятие способно выполнять краткосрочные обязательства без привлечения внешнего финансирования, даже в условиях стрессовых сценариев.

2. Структура капитала демонстрирует значительное преобладание собственных средств над заёмными, что снижает финансовые риски и делает предприятие малочувствительным к изменению стоимости кредитных ресурсов. Это обстоятельство положительно влияет на инвестиционную привлекательность, но может указывать на неиспользованный потенциал заёмного финансирования для ускоренного роста.

3. Избыточные значения ряда коэффициентов (например, критической оценки, текущей ликвидности, финансирования) могут указывать на нерациональное размещение оборотных активов, что снижает общую эффективность их использования. Это может свидетельствовать об избыточной ликвидности или консервативной финансовой политике, не ориентированной на активное инвестирование.

4. Динамика коэффициентов свидетельствует о частичной волатильности в 2023–2024 годах, особенно по таким показателям, как коэффициенты обеспеченности собственными средствами и финансирования. Это требует более пристального мониторинга в последующих периодах с целью выявления причин отклонений — как внешних (рыночных), так и внутренних (изменение политики распределения прибыли, привлечение оборотных кредитов и др.).

5. Финансовая независимость сохраняется на высоком уровне, но имеет тенденцию к незначительному снижению, что может быть связано с перераспределением структуры пассивов. Это не критично при текущем запасе устойчивости, но требует контроля при возможной активизации заимствований.

Рекомендации по результатам анализа.

1. Рассмотреть возможность оптимизации оборотных активов, в частности, провести анализ обрачиваемости дебиторской задолженности и объёма денежных средств. Чрезмерное накопление ликвидных ресурсов без целевого использования может снижать рентабельность капитала.
2. Оценить потенциал частичного привлечения долгосрочных заёмных средств для финансирования инвестиционных проектов. При сохранении высокой доли собственного капитала использование внешнего ресурса может повысить темпы роста без угрозы ухудшения платёжеспособности.
3. Актуализировать внутреннюю политику управления ликвидностью, учитывая наблюдаемые колебания в отдельных коэффициентах. Целесообразно внедрить регламент контроля ликвидности на ежеквартальной основе и разработать нормативы отклонения для ключевых показателей.
4. Провести анализ эффективности использования собственного капитала, особенно в части капитала, направленного на финансирование текущей деятельности. Высокие коэффициенты обеспеченности и автономии при отсутствии пропорционального роста рентабельности требуют пересмотра подходов к распределению финансовых ресурсов.
5. Сформировать сценарные модели поведения коэффициентов при изменении макроэкономических условий (процентных ставок, инфляции, сезонной волатильности), чтобы повысить точность бюджетирования и сократить реактивность в принятии управленческих решений.

2.3 Анализ рентабельности и деловой активности ОАО «САФ РУСЬ»

Оценка рентабельности предприятия включает в себя как операционные, так и капитальные показатели, характеризующие эффективность использования ресурсов, прибыльность продаж и структуру капитала. Анализ проведён на основе данных за 2017–2023 годы, с графическим отображением динамики (в %) на рисунках 2.19 и 2.20.

1. Оценка операционных показателей рентабельности.

Группа операционных коэффициентов включает: рентабельность продаж, бухгалтерскую рентабельность от обычной деятельности, чистую рентабельность и экономическую рентабельность. В целом, до 2021 года наблюдается устойчивый положительный тренд по всем показателям. Пик значений приходится на 2020 год, когда выручка сопровождалась ростом прибыли и относительно низким уровнем затрат.

В 2022 году произошло резкое снижение всех операционных показателей, вплоть до отрицательных значений. Чистая рентабельность, бухгалтерская и экономическая рентабельность продемонстрировали убыток, что связано с формированием чистого убытка по итогам года и резким снижением прибыли до налогообложения. Это может быть следствием ухудшения внешнеэкономической среды, роста себестоимости или изменения структуры затрат.

В 2023 году наблюдается частичное восстановление. Все показатели вернулись в положительную зону, но остаются ниже докризисных значений 2020–2021 годов, особенно по чистой и экономической рентабельности. На рисунке 2.19 это отражено как V-образное движение большинства линий.

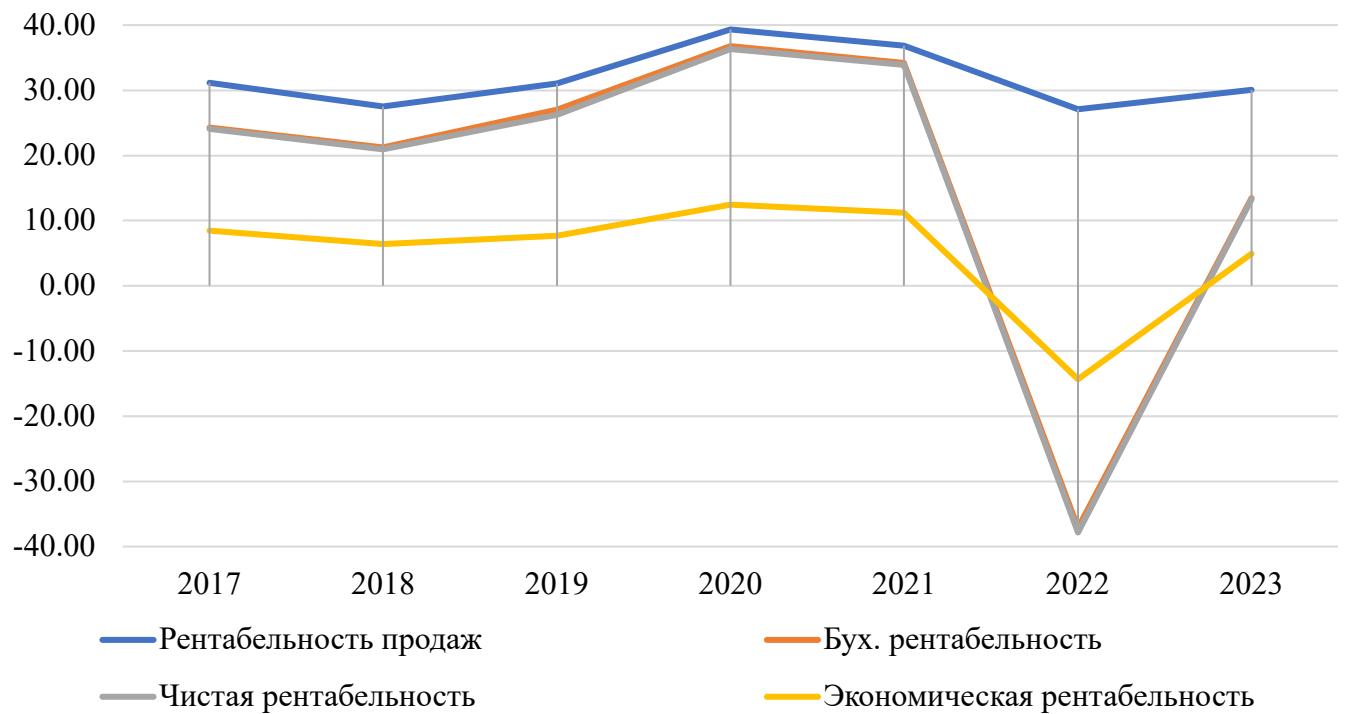


Рисунок 2.19 – Динамика операционных показателей рентабельности

2. Оценка капитальных показателей рентабельности.

Анализ рентабельности собственного капитала, перманентного капитала, валовой рентабельности и затратоотдачи показывает аналогичную структуру. До 2021 года значения коэффициентов росли или сохранялись на стабильно высоком уровне, особенно по показателю затратоотдачи, который в 2020 году превысил 65 %.

В 2022 году — снижение всех капитальных коэффициентов, включая отрицательные значения рентабельности собственного капитала и перманентного капитала, что также обусловлено убытком за отчётный год. В 2023 году происходит восстановление, но оно ограниченное: показатели остаются ниже уровней 2020–2021 годов, с особенно заметным отставанием по рентабельности капитала.

На рисунке 2.20 визуально зафиксированы эти изменения: после периода относительной стабильности и роста наблюдается резкое проседание в 2022 году с последующим частичным подъёмом.

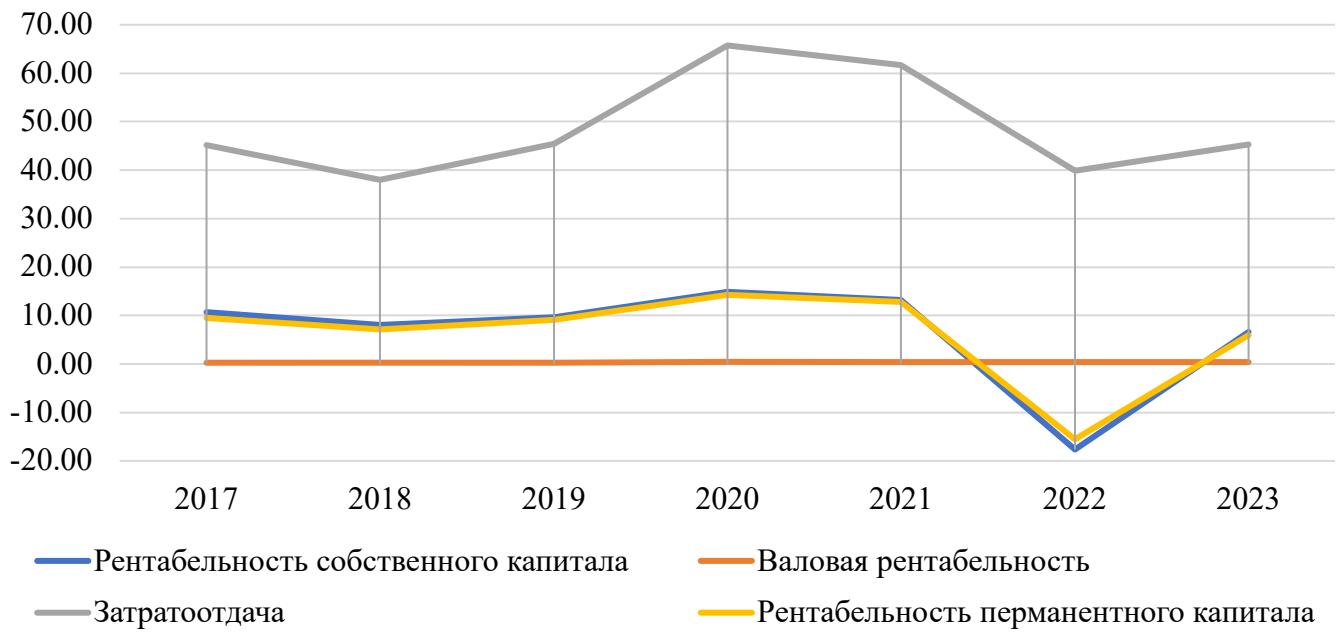


Рисунок 2.20 – Динамика капитальных показателей рентабельности

Деловая активность предприятия оценивается на основе показателей оборачиваемости капитала, оборотных и внеоборотных активов, а также эффективности управления отдельными элементами имущества. Представленные коэффициенты характеризуют степень вовлечённости ресурсов в хозяйственный процесс и интенсивность их оборота.

1. Общие показатели оборачиваемости (А).

Коэффициент общей оборачиваемости капитала демонстрирует постепенный рост после провала в 2019 году: с 0,29 в 2019 году до 0,37 в 2023 году. Совокупная положительная динамика за период составляет 4,92 %, что свидетельствует о росте деловой активности и более рациональном использовании совокупных активов.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, напротив, демонстрирует отрицательную тенденцию (-14,02 %). Несмотря на улучшение в 2021–2022 гг., в 2023 году зафиксировано снижение с 0,60 до 0,50, что может указывать на накопление нереализованных запасов или увеличение времени обращения текущих активов.

Коэффициент отдачи нематериальных активов показывает наибольший прирост среди всех — +59,33 %, достигнув значения 1,44 в 2023 году. Это может свидетельствовать об эффективном вовлечении нематериальных активов в процесс генерации выручки, несмотря на то что данный вид активов, как правило, обладает невысокой удельной долей в сельскохозяйственных предприятиях.

Фондоотдача демонстрирует волнообразную динамику: рост до 1,77 в 2021 году и снижение до 1,44 в 2023 году. Общая разница составила –6,66 %, что может свидетельствовать о снижении эффективности использования основных средств вследствие недозагрузки мощностей или увеличения инвестиций без пропорционального прироста выручки.

Коэффициент отдачи собственного капитала вырос с 0,39 в 2018 году до 0,50 в 2023 году (+11,66 %), отражая рост рентабельности при сохранении приемлемого уровня привлечённых ресурсов.

Таблица 2.4 – Показатели деловой активности предприятия

Наименование	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Динамика, %
А. Общие показатели обрачиваемости								
Коэфф. общей обрачиваемости капитала	0.3532	0.3044	0.2940	0.3428	0.3294	0.3788	0.3706	4.92
Коэфф. обрачиваемости оборотных средств	0.5810	0.4779	0.4297	0.5143	0.5196	0.5974	0.4996	-14.02
Коэфф. отдачи нематериальных активов	0.9009	0.8382	0.9314	1.0282	0.8995	1.0350	1.4353	59.33
Фондоотдача	1.5386	1.3105	1.4210	1.7575	1.7691	1.2088	1.4361	-6.66
Коэфф. отдачи собственного капитала	0.4434	0.3864	0.3649	0.4099	0.3878	0.4662	0.4951	11.66
Б. Показатели управления активами								
Обрачиваемость материальных средств	-1.5777	-1.5476	-1.3069	-1.4618	-1.3840	-1.4272	-1.2929	-18.05
Обрачиваемость денежных средств	72.27	209.86	1016.09	20.00	218.07	1055.95	3.97	-94.51
Коэфф. обрачиваемости кредиторской задолж.	25.4699	13.2466	9.1056	4.5694	5.6729	6.2483	8.7072	-65.81
Коэфф. обрачиваемости дебиторской задолж.	0.7871	0.6175	0.5549	0.6608	0.6877	0.8539	0.7767	-1.32

2. Показатели управления активами (Б).

Оборачиваемость материальных запасов формально выражена отрицательными значениями, что связано с методикой расчёта (возможно, оборот с превышением среднегодового остатка или влияние учётной специфики в аграрном секторе). Несмотря на это, наблюдается улучшение с $-1,58$ до $-1,29$, что подтверждает сокращение сроков хранения или более активное использование складских ресурсов.

Оборачиваемость денежных средств демонстрирует резкую нестабильность. После пиковых значений в 2019 и 2021 гг. (1016 и 1056 соответственно), показатель в 2023 году составил лишь 3,97, что эквивалентно снижению на 94,51 %. Это указывает на либо концентрацию средств на счетах, либо нерегулярность кассовых постоков, что требует более точного контроля финансовых операций.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности снизился с 25,47 в 2017 году до 8,71 в 2023 году ($-65,81\%$), что может быть вызвано увеличением сроков оплаты поставщикам и контрагентам. Это может давать временные преимущества с точки зрения платёжеспособности, но потенциально ухудшает условия взаимодействия с внешними партнёрами.

Оборачиваемость дебиторской задолженности остаётся вблизи стабильных значений — от 0,55 до 0,85 за период. Незначительное снижение на 1,32 % говорит о сохранении сроков погашения дебиторской задолженности без существенных рисков ухудшения платёжной дисциплины клиентов.

Факторный анализ позволяет выявить и количественно оценить влияние отдельных компонентов на уровень рентабельности продаж. В исследовании применён аддитивный подход, при котором в качестве факторов рассмотрены:

- изменение объема выручки;
- изменение полной себестоимости;
- изменение уровня управленческих расходов.

Анализ проводился за 7 интервалов в период с 2017 по 2024 год (таблица 2.5 и рисунки 2.21–2.23). В качестве результирующего показателя использовалась

бухгалтерская рентабельность от обычной деятельности, рассчитанная как отношение прибыли от продаж к выручке. [26]

Таблица 2.5 – Показатели факторного анализа рентабельности

Наименование показателя, %	2017-18	2018-19	2019-20	2020-21	2021-22	2022-23	2023-24
Рентабельность (исх)	24.28	27.54	31.03	39.33	36.82	27.09	30.04
Влияние изменения выручки на рентабельность продаж	-5.33	1.70	16.72	6.64	1.36	8.73	28.89
Влияние изменения себестоимости на рентабельность продаж	1.75	2.37	-3.75	-6.19	-9.16	-3.74	-20.00
Влияние изменения управлеченческих расходов на рентабельность продаж	0.00	0.00	-4.26	-0.24	-0.38	-2.80	-6.61
Совокупное влияние факторов	-3.58	4.07	8.71	0.22	-8.18	2.20	2.28
Расхождение с рентабельностью	-34.70	-23.47	-22.32	-39.11	-45.00	-24.89	-27.76

По данным факторной модели:

- наибольшее положительное влияние на рентабельность продаж в 2023–2024 году оказало изменение выручки (+28,89 п.п.), что позволило компенсировать негативное влияние себестоимости (–20,00 п.п.) и роста управлеченческих расходов (–6,61 п.п.).
- отрицательная динамика в 2021–2022 году объясняется главным образом снижением маржинальности продукции за счёт роста производственных затрат и косвенных расходов (–9,16 и –0,38 п.п. соответственно), при этом положительный эффект от роста выручки оказался незначительным (+1,36 п.п.).
- в период 2019–2020 гг. совокупное влияние факторов (+8,71 п.п.) было обусловлено ростом выручки (+16,72 п.п.), несмотря на умеренное ухудшение по себестоимости (–3,75 п.п.) и снижению по управлеченческим расходам (–4,26 п.п.).
- в 2017–2018 гг., несмотря на небольшое положительное влияние себестоимости (+1,75 п.п.), снижение выручки (–5,33 п.п.) привело к суммарному отрицательному эффекту (–3,58 п.п.) и сокращению рентабельности.
- на протяжении всего периода наблюдается стабильное расхождение между результатами факторной модели и фактическими значениями

рентабельности продаж (рисунок 2.21), что может указывать на влияние дополнительных, нефинансовых факторов (например, изменения товарной номенклатуры, ценовой политики, скидок и акций, уровня конкуренции и др.).

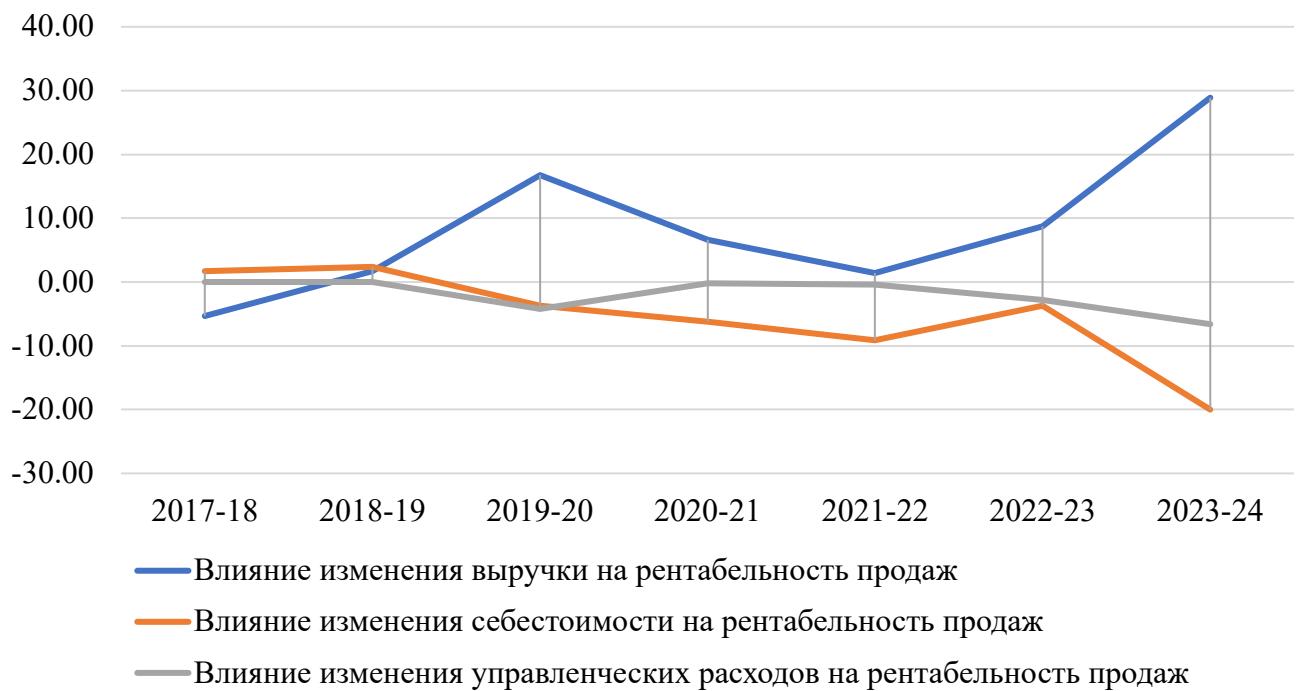


Рисунок 2.21 – Динамика показателей факторного анализа

Анализ графика динамики совокупного влияния факторов (рисунок 2.22) показывает, что общий тренд неустойчив и имеет слабую корреляцию с реальной рентабельностью продаж (коэффициент детерминации $R^2 = 0.0018$ для линии влияния факторов и $R^2 = 0.0008$ для рентабельности). [26]

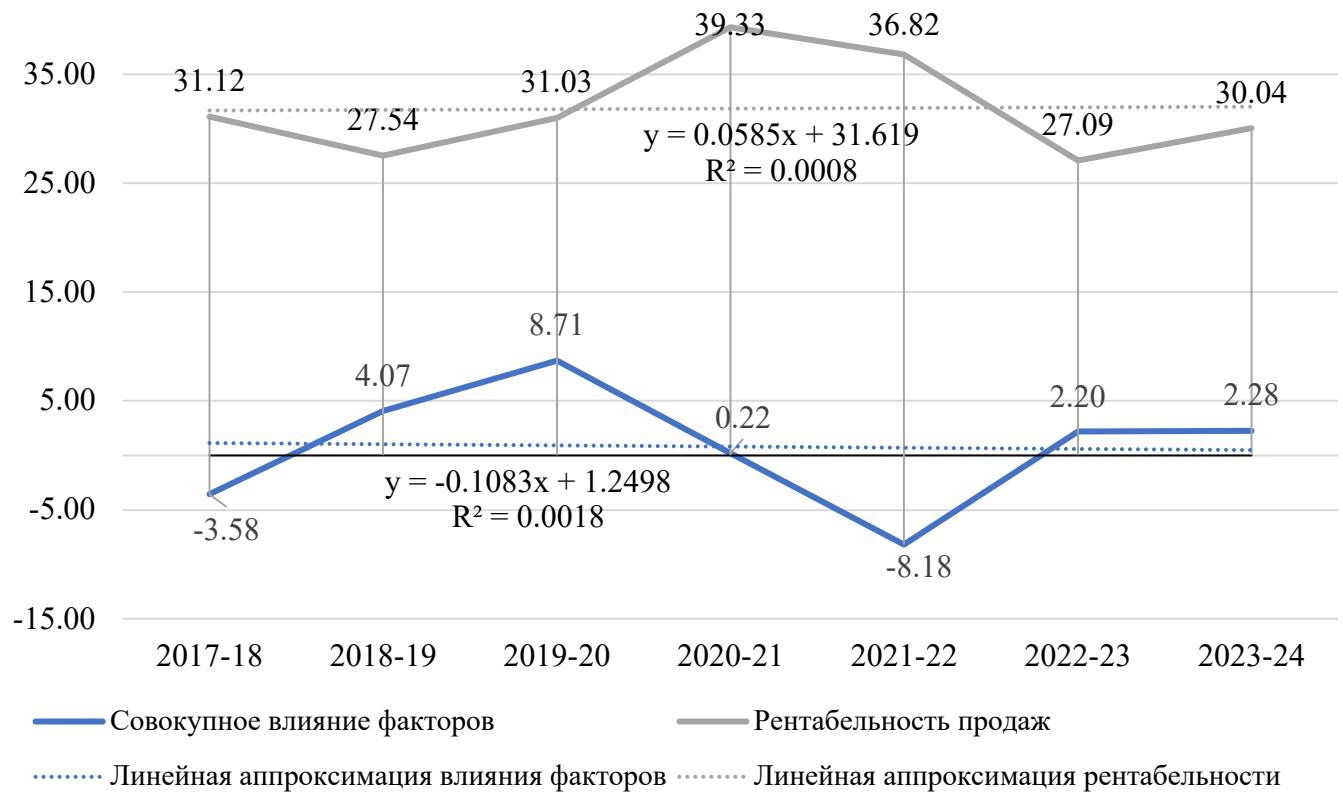


Рисунок 2.22 – Динамика совокупного влияния факторов

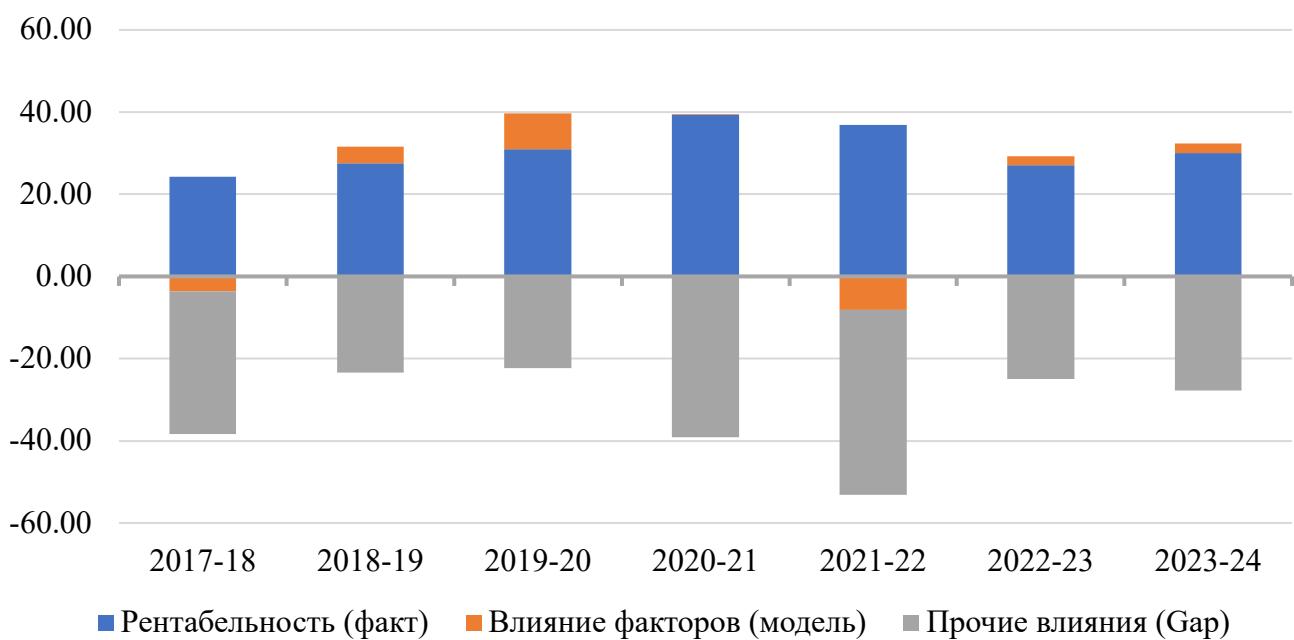


Рисунок 2.23 – Расхождение между факторным анализом и фактической рентабельностью продаж

2.4 Анализ финансовой устойчивости и вероятности банкротства ООО «САФ РУСЬ»

Финансовая устойчивость характеризует способность предприятия сохранять сбалансированную структуру источников финансирования, достаточный уровень собственного капитала и независимость от краткосрочных заимствований. В данной части анализа рассмотрены ключевые коэффициенты, используемые для комплексной оценки устойчивости предприятия. [2]

Коэффициент капитализации (финансового рычага) на протяжении всего периода существенно ниже референсного значения 1,5, варьируясь от 0,1959 до 0,3359. Это свидетельствует о крайне низкой зависимости от заёмных средств и избыточной доле собственного капитала. Такая структура снижает финансовые риски, но может указывать на неиспользованный потенциал финансового левериджа.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования сохраняется на уровне 0,65–0,76, стабильно превышая норматив 0,5, установленный для агропромышленного сектора. Это отражает надёжную структуру долгосрочного финансирования.

Коэффициент финансовой независимости (автономии) устойчиво превышает норматив 0,6. На протяжении 2017–2023 гг. его значения находились в пределах 0,77–0,84. Незначительное снижение в 2024 году до 0,7486 не нарушает допустимых границ и по-прежнему указывает на преобладание собственного капитала в пассивах.

Коэффициент финансирования варьируется от 2,9771 до 5,6373, что значительно выше нижнего предела (1,0) и референсного оптимума (1,5). Данные подтверждают доминирование собственного капитала и достаточный запас прочности при финансировании обязательств.

Коэффициент финансовой устойчивости (покрытия инвестиций) стабильно выше нормативного значения 0,6, достигая максимума 0,9137 в 2023 году. Это указывает на полное покрытие инвестиций за счёт устойчивых источников, включая собственные средства и долгосрочные обязательства.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует устойчиво высокие значения (выше 1,0) на протяжении всего периода. Максимум наблюдается в 2022 году — 1,3399, минимум — в 2024 году (1,0091). Показатель свидетельствует о полной автономности в обеспечении текущей деятельности.

Коэффициент покрытия активов существенно превышает норматив 1,5, достигая пика в 2022 году — 6,1865. Даже при снижении до 3,7637 в 2024 году значение остаётся многократно выше нормы, что говорит об избыточном объёме собственного капитала по отношению к заемному.

Таблица 2.6 – Показатели финансовой устойчивости предприятия

Наименование показателя	Референс	Показатели по периодам (гг.)							
		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Коэффиц. капитализации (фин. левериджа/плечо финансового рычага)	≤ 1,5	0.2934	0.2553	0.2695	0.2410	0.1959	0.1774	0.2308	0.3359
Коэффиц. обеспеченности собственными источниками финансирования	≥ 0,1; отп ≥ 0,5	0.6546	0.6655	0.6667	0.7162	0.7543	0.7623	0.7042	0.6610
Коэффиц. финансовой независимости (автономии)	≥ 0,4; ≤ 0,6	0.7732	0.7966	0.7877	0.8058	0.8362	0.8493	0.8125	0.7486
Коэффиц. финансирования	≥ 0,7; опт ≥ 1,5	3.4087	3.9175	3.7104	4.1489	5.1057	5.6373	4.3324	2.9771
Коэффиц. финансовой устойчивости (покрытия инвестиций)	≥ 0,6	0.8300	0.8805	0.8777	0.8393	0.8598	0.8658	0.9137	0.8153
Коэффиц. обеспеченности собственными оборотными средствами	≥ 0,1	1.1774	1.3104	1.2368	1.1775	1.2545	1.3399	1.2815	1.0091
Коэффициент покрытия активов	≥ 1,5	4.2771	4.8488	4.5858	4.9658	5.6304	6.1865	4.9821	3.7637
Коэффиц. краткосрочной задолженности	≥ 0,2; ≤ 0,4	0.6715	0.5060	0.5064	0.7555	0.7802	0.8368	0.4118	0.7032

Коэффициент краткосрочной задолженности в большинстве лет остаётся в допустимых пределах (0,2–0,4), за исключением 2023 года, когда он снизился до 0,4118. Однако уже в 2024 году происходит восстановление до уровня 0,7032, что требует мониторинга в контексте структуры текущих обязательств.

На рисунке 2.24 представлена динамика ключевых показателей финансовой устойчивости. Коэффициенты автономии, обеспеченности собственными средствами и устойчивости демонстрируют плавный рост с 2017 по 2022 год, достигнув пиковых значений, после чего в 2023–2024 гг. фиксируется умеренное снижение. Особенно заметен спад по коэффициенту обеспеченности оборотными средствами и краткосрочной задолженности в 2023 году.

Линии аппроксимации отражают общий положительный тренд, несмотря на краткосрочные колебания. Наиболее стабильными оказались показатели автономии и покрытия инвестиций, тогда как наибольшую волатильность продемонстрировал коэффициент краткосрочной задолженности.

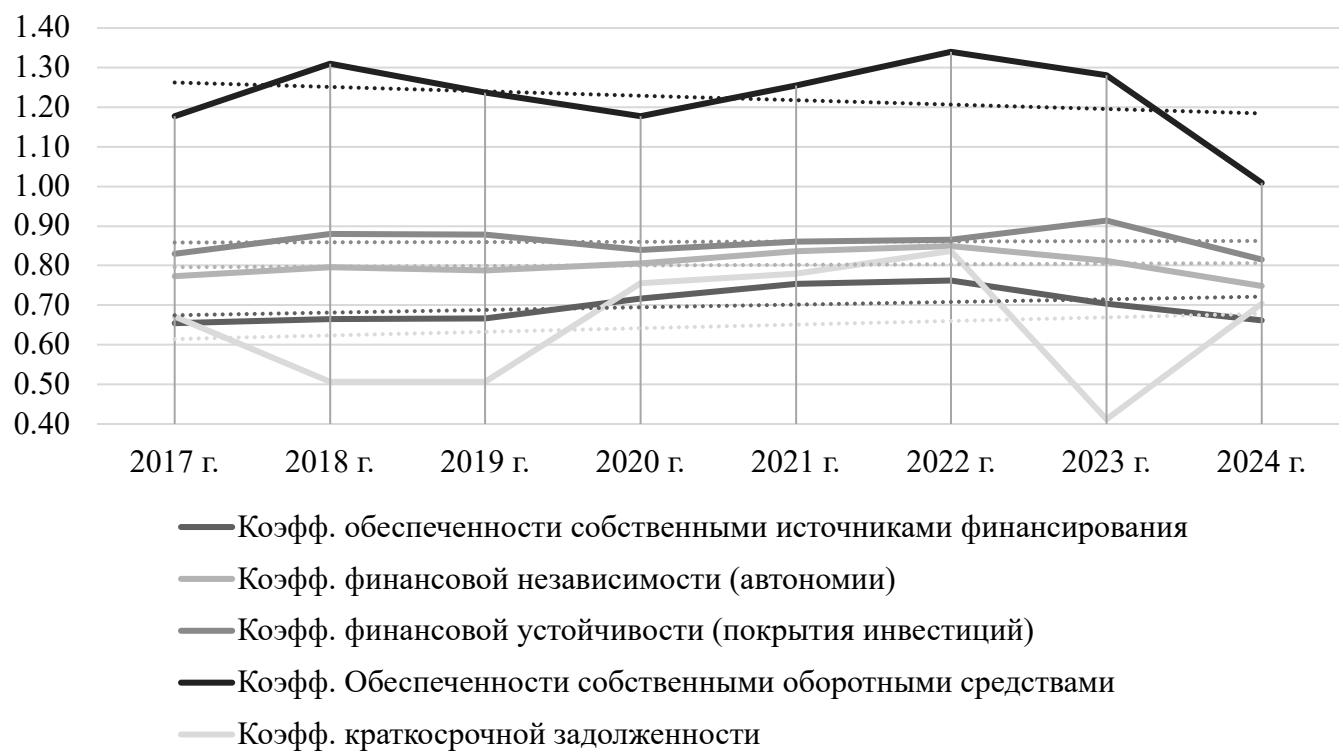


Рисунок 2.24 – Динамика показателей финансовой устойчивости

2.5 Оценка вероятности банкротства ОАО «САФ РУСЬ»

Для оценки риска банкротства ОАО «САФ РУСЬ» использовалась система показателей, наиболее часто применяемых в отечественной практике: коэффициент Бивера, коэффициент текущей ликвидности, экономическая рентабельность, уровень финансовой зависимости и коэффициент покрытия активов собственными источниками (ССО), данные представлены в таблице 2.7, референсные (оптимальные) значения отражены в таблице 2.8. [20, 26]

Таблица 2.7 – Показатели анализа риска банкротства предприятия

Показатель	Период (гг.)						
	2017-18	2018-19	2019-20	2020-21	2021-22	2022-23	2023-24
Коэффициент Бивера	0.4488	0.3363	0.4771	1.4028	1.2066	-1.1293	0.2353
Коэффициент текущей ликвидности	6.8278	7.5350	5.9802	12.6342	9.3183	38.1710	5.5259
Экономическая рентабельность, %	9.02	6.85	8.18	14.09	13.06	-12.73	5.7074
Финансовая зависимость, %	20.11	20.39	17.16	10.0494	10.82	11.27	24.25
Покрытие активов СОС	0.4295	0.4574	0.5194	0.5693	0.5648	0.3968	0.5694

Таблица 2.8 – Референсные значения показателей риска банкротства

№	Показатель оценки вероятности банкротства	Референсные значения показателей		
		Группа 1: благополучные компании	Группа 2: за 5 лет до банкротства	Группа 3: за 1 год до банкротства
1	Коэффициент Бивера	0,4-0,45	0,17	-0,15
2	Коэффициент текущей ликвидности	3,20	2	1
3	Экономическая рентабельность, %	6-8	4	-2
4	Финансовая зависимость, %	37	50	80
5	Покрытие активов СОС	0,4-0,5	0,3	0,06

Методика позволяет отнести предприятие к одной из групп риска.

Используемые коэффициенты охватывают разные аспекты устойчивости — от операционной доходности до долговой нагрузки.

Коэффициент Бивера — один из наиболее чувствительных индикаторов угрозы банкротства. Значения выше 0,4 соответствуют финансово благополучным предприятиям [20]. С 2017 по 2022 год коэффициент превышал этот порог, в 2020–2022 гг. уверенно фиксировался в зоне безопасности. Однако в 2022–2023 году наблюдается резкое снижение до $-1,1293$, что формально относит предприятие в группу с высокой вероятностью банкротства в течение года. В 2023–2024 году показатель частично восстанавливается ($0,2353$), оставаясь в промежуточной зоне. На графике (рисунок 2.22) отчётливо прослеживается негативный излом тренда с переходом через критические границы и последующей коррекцией.

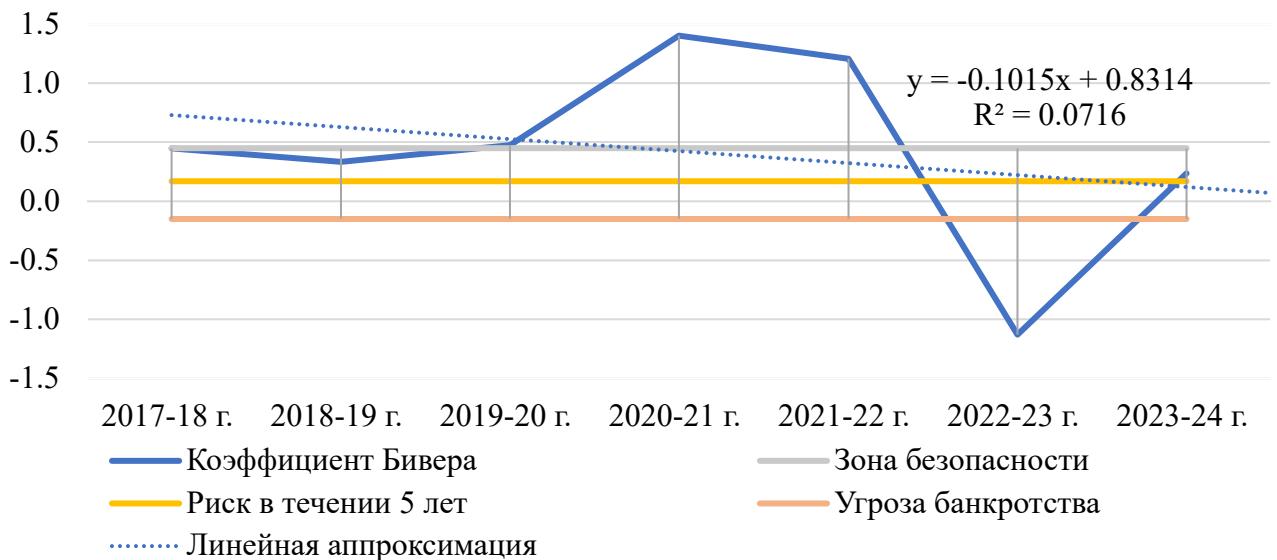


Рисунок 2.25 – Динамика коэффициента Бивера

Коэффициент текущей ликвидности в течение всего периода находится выше референсного уровня 2, что соответствует благополучной зоне. Особенно высокие значения зафиксированы в 2020–2023 гг., с пиком в 2022–2023 (38,17), что может говорить об избыточной ликвидности, не задействованной в операционной деятельности. Даже при снижении до 5,5259 в 2023–2024 годах показатель остаётся безопасным.

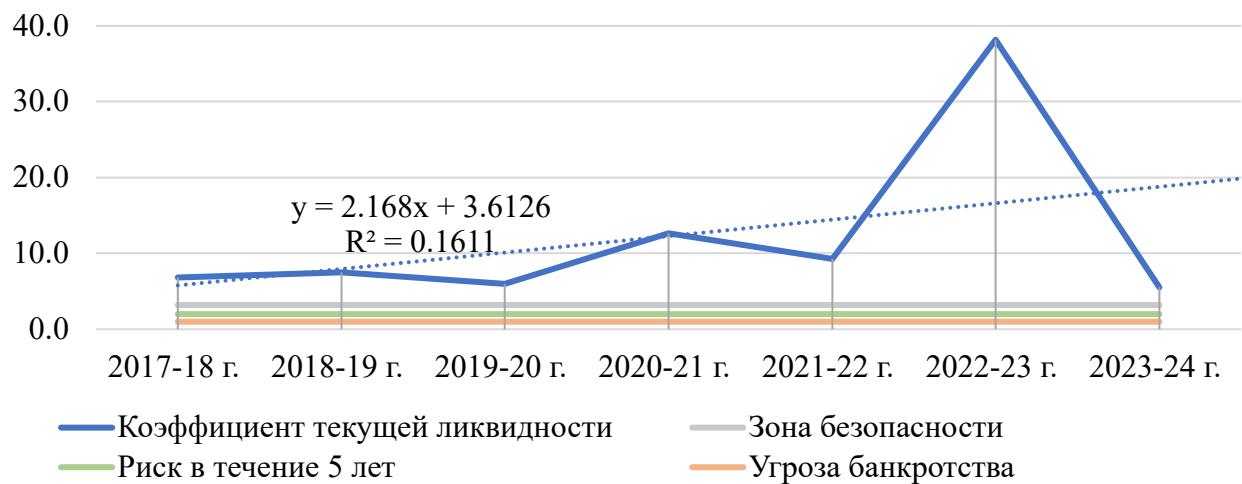


Рисунок 2.26 – Динамика коэффициента текущей ликвидности

Экономическая рентабельность демонстрирует высокую чувствительность: в 2020–2022 годах она достигает максимальных значений (14,09 % и 13,06 %), однако в 2022–2023 году резко снижается до отрицательного значения –12,73 %, попадая в зону угрозы банкротства. В 2023–2024 году наблюдается восстановление до 5,7074 %, но это всё ещё ниже безопасного интервала (6–8 %), что указывает на необходимость стабилизации прибыли.

На графике (рисунок 2.27) чётко прослеживается негативный излом тренда с последующей попыткой выхода в зону умеренного риска.

Долгосрочная аппроксимация показывает нисходящую тенденцию, что требует корректировки стратегических управленческих решений.

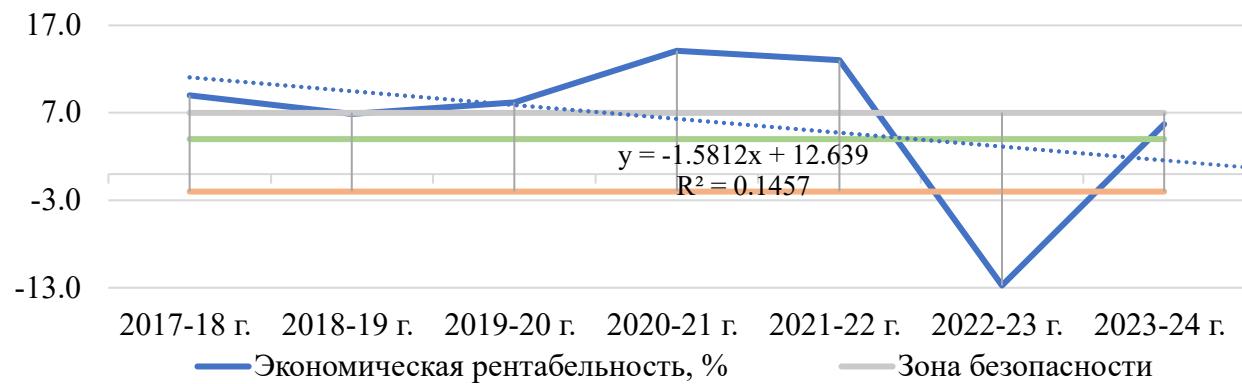


Рисунок 2.27 – Динамика показателя экономической рентабельности

Финансовая зависимость на протяжении всего периода остаётся ниже 37 %, что считается устойчивым уровнем (при нормативе до 50 %). Даже в 2023–2024 гг. показатель составляет 24,25 %, подтверждая преобладание собственного капитала и низкую долговую нагрузку. Апроксимация указывает на слабый нисходящий тренд.

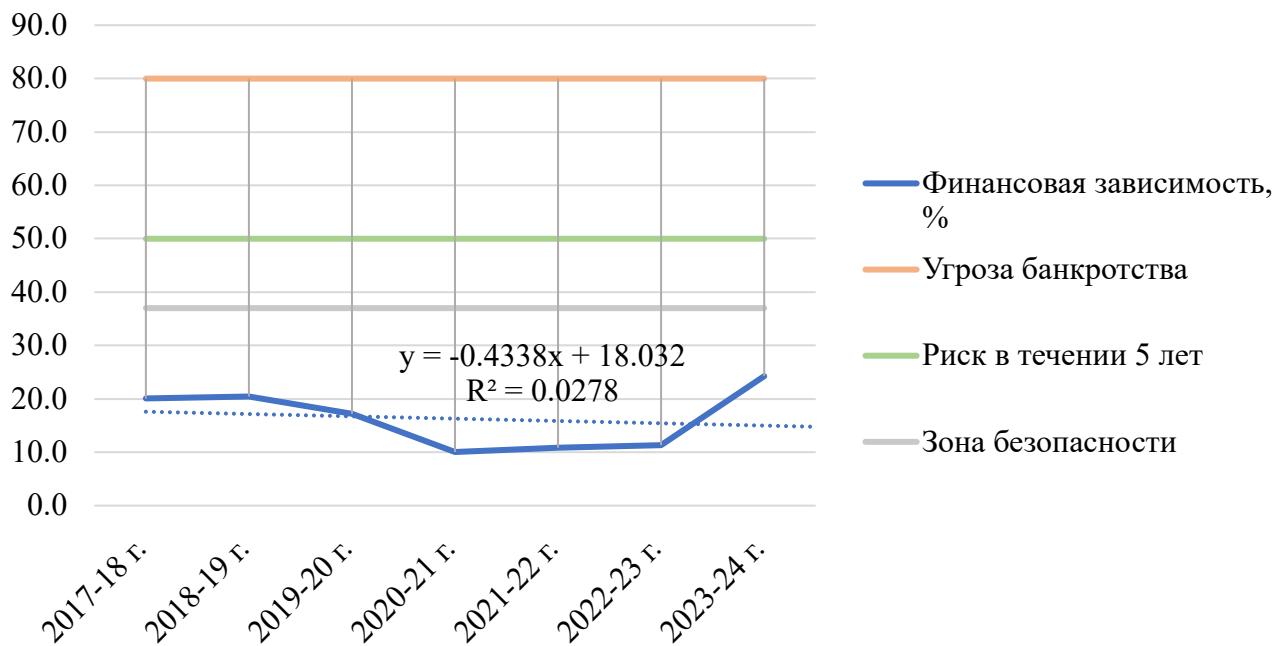


Рисунок 2.28 – Динамика показателя экономической рентабельности

Коэффициент покрытия активов собственными источниками (ССО) в большинстве периодов соответствует референсному диапазону 0,4–0,5. В 2022–2023 он незначительно снижается до 0,3968, но в 2023–2024 восстанавливается до 0,5694 — что выше верхней границы зоны безопасности и свидетельствует о высокой обеспеченности структуры активов собственными средствами.

Системный анализ показывает, что по совокупности ключевых показателей предприятие в целом находится в зоне устойчивого функционирования, несмотря на эпизодическое ухудшение отдельных коэффициентов.

Наибольшую озабоченность вызывает коэффициент Бивера в 2022–2023 гг. и отрицательная рентабельность в тот же период. Эти показатели требуют пристального мониторинга.

Остальные параметры — ликвидность, структура капитала и покрытие активов — свидетельствуют о высоком запасе прочности и финансовой устойчивости.

На графиках (рисунок 2.22–2.25) прослеживается умеренная тенденция к восстановлению после спада, при этом зона риска носила краткосрочный характер и была преодолена к концу 2023 года.

3 Основные направления повышения финансовой устойчивости и эффективности деятельности ОАО «САФ РУСЬ»

Анализ финансового состояния ОАО «САФ РУСЬ» на основе системы показателей ликвидности, платёжеспособности, рентабельности, деловой активности и финансовой устойчивости позволяет сделать вывод о преимущественно положительном положении предприятия. В частности, на протяжении исследуемого периода сохраняется высокая степень автономии, превышающая нормативные значения; коэффициенты ликвидности подтверждают достаточную обеспеченность краткосрочных обязательств оборотными средствами; наблюдается устойчивый уровень внутреннего финансирования и низкая зависимость от заёмных источников.

Тем не менее, в структуре отдельных показателей зафиксированы сигналы, требующие внимания со стороны финансового менеджмента. Прежде всего это касается снижения фондоотдачи и признаков недозагрузки производственных мощностей, волатильности показателей рентабельности с резким падением в 2023 году, замедления деловой активности и ослабления динамики обрачиваемости капитала. Кроме того, отдельные коэффициенты оценки риска банкротства демонстрируют переход в зону потенциальной угрозы, что требует соответствующих корректирующих действий.

В связи с этим обоснованной представляется разработка комплекса мероприятий, направленных как на оптимизацию структуры активов и капитала, так и на повышение эффективности операционной деятельности, стабилизацию прибыли и укрепление внутренней устойчивости компаний.

3.1 Совершенствование структуры активов и капитала

Одним из приоритетных направлений повышения устойчивости финансово-хозяйственной деятельности ОАО «САФ РУСЬ» является оптимизация состава и

структуры активов, а также сбалансированное управление источниками их формирования. Учитывая, что предприятие сохраняет значительную долю оборотных активов в совокупных активах (коэффициент $L6$ стабильно выше 0,6), необходимо обеспечить эффективность их использования и минимизацию замораживания средств в низколиквидных элементах.

В целях улучшения структуры активов и источников финансирования целесообразно реализовать следующие меры:

- повышение оборачиваемости текущих активов, в том числе за счёт внедрения механизмов контроля за нормами производственных запасов и сроками дебиторской задолженности. Это позволит высвободить часть оборотных средств и сократить потребность в привлечении внешнего финансирования;
- дифференциация источников капитала с приоритетом на использование устойчивых форм собственного и долгосрочного привлечённого капитала. Несмотря на сохраняющуюся высокую долю собственного капитала (коэффициент автономии выше 0,7), в 2024 году наблюдается его снижение, что требует выработки политики наращивания нераспределённой прибыли и ограничения выплат, снижающих собственные источники;
- оптимизация инвестиционной политики в отношении основных фондов. Волнообразное поведение коэффициента фондоотдачи с тенденцией к снижению указывает на потенциальную недозагрузку производственных мощностей. Предприятию следует оценить степень износа активов, пересмотреть графики амортизации и проанализировать рентабельность текущих капитальных вложений;
- сдерживание роста краткосрочной задолженности. Коэффициенты финансовой зависимости и покрытия активов собственными источниками указывают на значительный запас устойчивости, однако сохранение этого уровня требует постоянного контроля за графиком обязательств и предотвращения концентрации краткосрочных заимствований;

- обоснованное управление соотношением долгосрочных и краткосрочных пассивов. Коэффициент L9 остаётся стабильно высоким, однако тренд требует закрепления через формализацию внутренней финансовой политики, определяющей допустимые пороговые значения и соотношения между видами обязательств;
- внедрение регулярного стресс-тестирования структуры баланса с моделированием сценариев ухудшения платёжеспособности. Это повысит адаптивность предприятия к внешним финансовым шокам и обеспечит устойчивость в случае колебаний рыночной конъюнктуры.

Мероприятия по повышению рентабельности и деловой активности должны устранять текущие ограничения и одновременно формировать внутренние резервы развития. Такой подход укрепит конкурентные позиции ОАО «САФ РУСЬ», обеспечив рост финансовых результатов и устойчивость в стратегической перспективе.

3.2 Повышение рентабельности и деловой активности предприятия

Рентабельность и деловая активность являются ключевыми индикаторами эффективности хозяйственной деятельности. В рамках проведённого анализа по ОАО «САФ РУСЬ» установлены колебания показателей, свидетельствующие о наличии как положительных изменений, так и точек роста, требующих управленческого вмешательства. [26]

Для повышения рентабельности и деловой активности обосновано рекомендовать следующие направления:

- совершенствование ценовой политики и повышение маржинальности продаж. Коэффициенты рентабельности продукции и продаж демонстрировали рост до 2021 года с последующим снижением в 2023 году. Это может быть связано с ростом себестоимости или нестабильностью рыночных цен. Предприятию следует внедрить гибкиеценовые механизмы, основанные на мониторинге конкурентов и управлении издержками; [10]

- сокращение непроизводительных расходов и потерь. Факторный анализ рентабельности продаж показал влияние как выручки, так и себестоимости. Важным направлением становится контроль над постоянными затратами и реализация программ повышения энерго- и ресурсоэффективности;
- повышение фондоотдачи и эффективности использования капитала. Несмотря на устойчивые значения коэффициента отдачи собственного капитала, снижение фондоотдачи свидетельствует о необходимости более рационального использования основных средств. Это включает в себя как модернизацию оборудования, так и пересмотр загрузки мощностей;
- активизация оборота активов и ускорение оборачиваемости. Показатели деловой активности, включая оборачиваемость активов и собственного капитала, предполагают потенциал для роста. Необходимо оптимизировать логистику, ускорить циклы закупки и реализации, а также внедрить цифровые инструменты контроля за оборачиваемостью товарных запасов и дебиторской задолженности;
- развитие продуктовой линейки и освоение новых рынков. Расширение ассортимента и выход на новые регионы потребления позволяют обеспечить дополнительный рост выручки и снизить зависимость от сезонных или локальных факторов. Особенно актуально это в условиях нестабильной макросреды и ценовой волатильности на сырьевых рынках;
- разработка системы KPI, связанной с рентабельностью и активностью. Для достижения устойчивых результатов необходима внутренняя система мониторинга, включающая ключевые показатели эффективности по подразделениям, проектам и продуктам. Это позволит выявлять отклонения и оперативно корректировать управленческие решения.

Повышение рентабельности и деловой активности требует системной работы, включающей управление издержками, повышение операционной эффективности и развитие стратегических направлений. Комплексная реализация этих мер позволит укрепить прибыльную базу и закрепить позиции предприятия на рынке.

3.3 Выводы и предложения

Финансовый анализ ОАО «САФ РУСЬ» подтверждает высокую устойчивость предприятия, выражющуюся в преобладании собственных источников в структуре капитала и увереных значениях абсолютной и текущей ликвидности в большинстве анализируемых периодов. Несмотря на локальные отклонения, компания демонстрирует способность сохранять платёжеспособность и финансовую независимость даже в условиях внешней нестабильности.

Одновременно выявлены риски, требующие внимания на стратегическом уровне. Снижение рентабельности в отдельные годы, особенно в 2023 году, указывает на чувствительность предприятия к изменениям внешней среды и внутренним неэффективностям. Сложности в загрузке производственных мощностей и неравномерное распределение активов влияют на фондоотдачу и деловую активность, что требует более гибкого подхода к управлению оборотным капиталом и инвестиционной политикой.

Предприятие уже обладает значительным потенциалом для инвестиционного развития, однако эффективность его реализации зависит от способности адаптироваться к новым условиям — включая колебания цен, изменение государственной поддержки, климатические факторы и глобальные рыночные тренды. На фоне высокой автономии и накопленного запаса устойчивости необходимо сделать следующий шаг — перейти от модели удержания показателей к модели активного роста и внутренней трансформации.

Приоритетным направлением в будущем должно стать не столько наращивание объёмов, сколько улучшение качественных характеристик: снижение себестоимости, повышение маржинальности, углубление переработки, развитие смежных бизнес-направлений и более точная сегментация клиентов. Без этих решений рост выручки будет зависеть исключительно от внешних конъюнктурных факторов.

В целом, ОАО «САФ РУСЬ» находится в точке, где дальнейшее укрепление конкурентных позиций требует комплексных управленческих решений: от финансового планирования до организационных преобразований. При своевременном принятии таких решений компания может не только минимизировать текущие риски, но и заложить прочный фундамент для устойчивого роста на ближайшие годы.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Анализ финансово-хозяйственной деятельности ОАО «САФ РУСЬ», проведённый в данной курсовой работе, позволил комплексно оценить текущее состояние предприятия, его динамику и устойчивость в изменяющихся экономических условиях. Цель исследования — диагностика финансового состояния и разработка предложений по повышению эффективности функционирования организации — достигнута, все поставленные задачи решены.

В первом разделе были рассмотрены организационно-экономическая характеристика предприятия, направления его деятельности и особенности производственной структуры. Установлено, что ОАО «САФ РУСЬ» на протяжении длительного времени занимает стабильные позиции на региональном рынке, активно участвует в производственно-сбытовой цепочке агропромышленного комплекса и ориентируется на поддержание устойчивых финансовых показателей. Общая характеристика макроэкономического окружения указывает на наличие перспектив роста при условии повышения эффективности использования ресурсов.

В рамках второго раздела был проведён всесторонний анализ ключевых направлений финансовой диагностики. Анализ ликвидности и платёжеспособности подтвердил высокую степень способности предприятия своевременно выполнять краткосрочные обязательства. Несмотря на отдельные колебания частных коэффициентов, в целом структура краткосрочных активов и обязательств находится в безопасной зоне. Уровень обеспеченности собственными средствами и коэффициент автономии существенно превышают нормативные значения, что подтверждает низкую зависимость от внешних источников финансирования и высокий уровень финансовой устойчивости.

Показатели деловой активности за исследуемый период продемонстрировали положительную динамику в части использования собственного капитала и относительную стабильность фондоотдачи, несмотря на колебания в последние годы.

Рентабельность предприятия требует внимания: коэффициенты прибыли от продаж и общей рентабельности показывают снижение в 2023 году, что связано с воздействием внешних экономических факторов и, возможно, неэффективным распределением ресурсов. Тем не менее, восстановление по итогам 2024 года свидетельствует о способности предприятия адаптироваться и корректировать внутреннюю политику.

Анализ финансовой устойчивости по абсолютным и относительным показателям подтвердил наличие у ОАО «САФ РУСЬ» достаточных резервов для покрытия текущих и долгосрочных обязательств, в том числе при ухудшении внешних условий. Дополнительно оценка вероятности банкротства с использованием коэффициентов Бивера, уровня финансовой зависимости и ССО показала, что организация находится вне зоны риска, за исключением отдельных лет, когда наблюдалось кратковременное ухудшение экономической рентабельности. Это требует усиления мониторинга и работы над рентабельностью в долгосрочном горизонте.

Третий раздел был посвящён обобщённой аналитической характеристике деятельности. Анализ сезонности подтвердил наличие циклических колебаний, характерных для аграрного сектора, в том числе по прибыли и выручке. Были также даны рекомендации по снижению негативного эффекта сезонности и повышению эффективности управления потоками в периоды низкой деловой активности. Факторный анализ рентабельности продаж позволил выявить ключевые драйверы прибыли, в числе которых — темпы роста выручки и уровень издержек. Итоговая оценка финансово-экономического состояния свидетельствует о сохранении потенциала к развитию, при условии реализации комплекса стратегических мероприятий.

Разработанные в рамках работы предложения включают шаги по оптимизации структуры капитала, повышению эффективности затрат, совершенствованию системы управления активами и источниками финансирования. Их внедрение позволит не только укрепить текущие позиции ОАО «САФ РУСЬ», но и создать условия для долгосрочного устойчивого роста.

Полученные в ходе анализа выводы подтверждают целесообразность системного подхода к финансовой диагностике как основы для принятия обоснованных управленческих решений.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Алексеева М.М. Экономический анализ деятельности предприятия. — М.: Юрайт, 2023.
2. Антонова Н.В. Анализ финансовой устойчивости предприятий агропромышленного сектора // Экономика сельского хозяйства России. — 2023. — №6.
3. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента. — М.: Финансы и статистика, 2021.
4. Банк России. Основные показатели финансового сектора : [электронный ресурс]. – URL: <https://www.cbr.ru/statistics/> (дата обращения: 05.06.2025).
5. Бланк И.А. Финансовый менеджмент. — Киев : Ника-Центр, 2021.
6. Гарант. Методики оценки рентабельности и ликвидности : [электронный ресурс]. – URL: <https://www.garant.ru> (дата обращения: 22.05.2025).
7. Дмитриева Е.А. Методы оценки вероятности банкротства: сравнительный подход // Финансовый журнал. — 2022. — №5.
8. Ермаков А.Ю. Факторный анализ рентабельности: методика и применение // Бухгалтерский учет и анализ. — 2023. — №4.
9. Ефимова О.В. Анализ финансовой отчетности. — М. : Омега-Л, 2023.
10. Зуева Л.И. Финансовая диагностика и оценка устойчивости предприятия // Экономика и предпринимательство. — 2022. — №9.
11. Киселева Л.Н. Современные подходы к оценке финансовой устойчивости // Вестник университета. — 2023. — №5.
12. Ковалев В.В. Финансовый анализ : учебник. — М. : Проспект, 2024.
13. КонсультантПлюс. Методики анализа банкротства : [электронный ресурс]. – URL: <https://www.consultant.ru> (дата обращения: 12.04.2025).
14. КубГУ. Финансовый анализ предприятия : методические указания к курсовой работе. — Краснодар, 2024.
15. Лялин В.А. Управленческий анализ : практикум. — М. : Юрайт, 2024.

16. Минсельхоз РФ. Отчёт о развитии АПК : [электронный ресурс]. – URL: <https://mcx.gov.ru> (дата обращения: 14.05.2025).
17. Миляков Н.В. Финансовый анализ для менеджеров. — СПб. : Питер, 2022.
18. Николаева О.В. Анализ финансовых коэффициентов как инструмент управления // Финансы и кредит. — 2022. — №7.
19. ОАО «САФ РУСЬ» / Rusprofile : [сайт]. – URL: <https://www.rusprofile.ru/id/3429945> (дата обращения: 07.06.2025).
20. Орлова Л.Н. Диагностика банкротства: подходы и методики // Экономический анализ: теория и практика. — 2023. — №10.
21. Пономарев В.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. — М. : Дашков и К°, 2022.
22. Росстат. Сельское хозяйство в России : статистический сборник. — М. : Росстат, 2024.
23. САФ «Русь»: сельскохозяйственное предприятие // Boomin : [сайт]. – URL: <https://boomin.ru/kompanii/birzhevyye-kompanii/saf-rus> (дата обращения: 02.06.2025).
24. САФ РУСЬ, ОАО / List-Org : [сайт]. – URL: <https://www.list-org.com/company/12486> (дата обращения: 03.05.2025).
25. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. — 15-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2023.
26. Стапанова М.А. Рентабельность и пути её повышения в современных условиях // Актуальные вопросы экономики и управления. — 2023. — №2.
27. Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент : учебник. — М. : Перспектива, 2022.
28. Финансовый университет при Правительстве РФ. Онлайн-курсы по финансовому анализу. — 2023.
29. ФНС России. Статистика по налоговой отчётности : [электронный ресурс]. – URL: <https://www.nalog.gov.ru> (дата обращения: 16.05.2025).

30. Фролова Т.В. Сезонность в аграрной экономике: влияние на финансовые показатели // АгроЭкономика. — 2022. — №3.
31. Шеин О.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. — Ростов-на-Дону : Феникс, 2023.
32. Шеремет А.Д., Сайфуллин Р.С. Финансовый анализ. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2022.
33. Яковлева А.Н. Инструменты анализа ликвидности: практика применения на сельхозпредприятиях // Экономика и управление. — 2023. — №8.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Таблица 1 – Бухгалтерский баланс

Наименование статьи	Коды	Абсолютные величины, тыс. руб								
		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
Актив										
I. Внеоборотные активы										
Нематериальные активы	1110	–	–	–	–	–	–	–	741	
Основные средства	1150	668 844	787 991	858 675	810 898	865 354	965 431	1 444 030	1 380 866	
Финансовые вложения	1170	436 267	544 667	464 428	419 441	594 206	906 096	240 713	2	
Отложенные налоговые активы	1180	–	–	4	1	–	–	–	–	
Прочие внеоборотные активы	1190	4 985	13 153	19 346	6 755	19 667	27 133	1 751	–	
Итого по разделу I	1100	1 110 096	1 345 811	1 342 453	1 237 095	1 479 227	1 898 660	1 686 494	1 381 609	
II. Оборотные активы										
Запасы	1210	638 278	521 434	520 732	598 790	575 791	686 910	778 087	916 257	
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2 839	7 865	6 115	4 168	2 298	–	–	–	
Дебиторская задолженность	1230	1 467 963	1 540 402	1 822 252	2 076 489	2 301 567	2 483 670	2 044 018	2 553 245	
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	–	–	–	860	1 624	71 771	97 804	–	
Денежные средства и эквиваленты	1250	14 226	16 776	5 362	1 134	76 044	7 832	1 653	499 908	
Прочие оборотные активы	1260	123	222	388	119	119	36 892	119	–	
Итого по разделу II	1200	2 123 429	2 086 699	2 354 849	2 681 560	2 957 443	3 287 075	2 921 681	3 969 410	
ИТОГО АКТИВЫ	1600	3 233 525	3 432 510	3 697 302	3 918 655	4 436 670	5 185 735	4 608 175	5 351 019	

Продолжение таблицы 1

Пассив									
III. Капитал и резервы									
Уставный капитал	1310	36 521	36 521	36 521	36 521	36 521	36 521	36 521	36 521
Переоценка внеоборотные активов	1340	15 042	14 849	12 779	12 902	12 890	—	—	—
Резервный капитал	1360	5 470	5 470	5 470	5 470	5 470	5 470	5 470	5 470
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 443 056	2 677 647	2 857 609	3 102 701	3 655 141	4 362 447	3 702 003	3 963 557
Итого по разделу III	1300	2 500 089	2 734 487	2 912 379	3 157 594	3 710 022	4 404 438	3 743 994	4 005 548
IV. Долгосрочные обязательства									
Заемные средства	1410	222 214	293 372	350 256	172 323	157 156	77 029	16 666	830
Прочие обязательства	1450	18 698	51 434	37 196	13 788	2 565	50 444	491 620	398 563
Итого по разделу IV	1400	240 912	344 806	387 452	186 111	159 721	127 473	508 286	399 393
V. Краткосрочные обязательства									
Заемные средства	1510	396 000	305 257	299 686	435 536	221 583	301 563	53 160	659 794
Кредиторская задолженность	1520	95 515	47 601	84 949	126 543	332 845	301 069	279 353	227 747
Оценочные обязательства	1540	1 009	359	12 836	12 871	12 499	51 192	23 382	58 537
Итого по разделу V	1500	492 524	353 217	397 471	574 950	566 927	653 824	355 895	946 078
ИТОГО ПАССИВЫ	1700	3 233 525	3 432 510	3 697 302	3 918 655	4 436 670	5 185 735	4 608 175	5 351 019

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Таблица 1 – Отчет о финансовых результатах

Наименование показателя	Код	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Выручка	2110	1 212 395	1 125 287	1 152 246	1 520 886	1 707 936	1 745 485	1 983 045
Себестоимость продаж	2120	(835 071)	(815 373)	(788 027)	(845 033)	(950 673)	(1 110 502)	(1 184 610)
Валовая прибыль (убыток)	2100	377 324	309 914	364 219	675 853	757 263	634 983	798 435
Коммерческие расходы	2210	–	–	(6 659)	(12 936)	(59 545)	(86 558)	(71 604)
Управленческие расходы	2220	–	–	–	(64 792)	(68 892)	(75 602)	(131 099)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	377 324	309 914	357 560	598 125	628 826	472 823	595 732
Проценты к получению	2320	14 722	15 108	13 790	13 993	15 408	12 804	23 317
Проценты к уплате	2330	(57 558)	(53 844)	(50 832)	(33 835)	(28 440)	(29 233)	(64 003)
Прочие доходы	2340	30 812	9 018	88 440	39 396	652 111	163 318	181 910
Прочие расходы	2350	(70 891)	(41 011)	(97 192)	(58 456)	(684 260)	(1 268 142)	(469 611)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	294 409	239 185	311 766	559 223	583 645	(648 430)	267 345
Налог на прибыль	2410	(2 514)	(3 798)	(5 532)	(6 795)	(4 196)	(12 010)	(4 337)
в т.ч.: текущий налог на прибыль	2411	–	–	(5 529)	(6 795)	(4 196)	(12 010)	(4 337)

Продолжение таблицы 1

Отложенный налог на прибыль	2412	—	—	3	—	—	—	—
Прочее	2460	—	4	(3 524)	—	—	—	1
Чистая прибыль (убыток)	2400	291 895	235 391	302 710	552 428	579 449	(660 440)	263 007
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль периода	2510	—	—	—	—	280	—	—
Совокупный финансовый результат периода	2500	291 895	235 391	302 710	552 428	579 169	(660 440)	263 007
Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	1	1	1	1	1	—	—

2353016552

0710099

235301001

0710001

31 2019 .

<i>I</i>			<i>31</i> <i>2019</i> .	<i>31</i> <i>2018</i> .	<i>31</i> <i>2017</i> .
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
I.					
	1110		-	-	-
	1120		-	-	-
	1130		-	-	-
	1140		-	-	-
	1150	858 675	787 991	668 844	
	1160	-	-	-	
	1170	464 428	544 667	436 267	
	1180	4	-	-	
	1190	19 346	13 153	4 985	
I	1100	1 342 453	1 345 811	1 110 096	
II.					
	1210	520 732	521 434	638 278	
	1220	6 115	7 865	2 839	
	1230	1 822 252	1 540 402	1 467 963	
	(
	1240	-	-	-	
)				
	1250	5 362	16 776	14 226	
	1260	388	222	123	
II	1200	2 354 849	2 086 699	2 123 429	
	1600	3 697 302	3 432 510	3 233 525	

2353016552

2 11

<i>1</i>			<i>31</i> <i>2019</i> .	<i>31</i> <i>2018</i> .	<i>31</i> <i>2017</i> .	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	
III.						
	(,)	1310	36 521	36 521	36 521	
	,	1320	(-) ²	(-)	(-)	
		1340	12 779	14 849	15 042	
	())	1350	-	-	-	
	1360	5 470	5 470	5 470	5 470	
	() III	1370	2 857 609	2 677 647	2 443 056	
	IV.	1300	2 912 379	2 734 487	2 500 089	
		1410	350 256	293 372	222 214	
		1420	-	-	-	
		1430	-	-	-	
		1450	37 196	51 434	18 698	
	IV	1400	387 452	344 806	240 912	
	V.					
		1510	299 686	305 257	396 000	
		1520	84 949	47 601	95 515	
		1530	-	-	-	
		1540	12 836	359	1 009	
		1550	-	-	-	
	V	1500	397 471	353 217	492 524	
		1700	3 697 302	3 432 510	3 233 525	

2353016552

0710099

235301001

0710002

2019 .

3	2	3	2019 .	2018 .
1	2	3	4	5
	4	2110	1 125 287	1 212 395
		2120	(815 373)	(835 071)
	()	2100	309 914	377 324
		2210	(-)	(-)
		2220	(-)	(-)
	()	2200	309 914	377 324
		2310	-	-
		2320	15 108	14 722
		2330	(53 844)	(57 558)
		2340	9 018	30 812
		2350	(41 011)	(70 891)
	()	2300	239 185	294 409
	5	2410	(3 798)	(2 514)
	..:	2411	(-)	(-)
	6	2412	-	-
		2460	4	-
	()	2400	235 391	291 895
	,	2510	-	-
	()			
	,	2520	-	-
	()			
	,	2530	-	-
	() 5			
	7	2500	235 391	291 895

2353016552

4 11

3			2019 .	2018 .
1	2	3	4	5
	()	2900	1	1
	()	2910	-	-

2019

2

19.04.2019 . 61 "

02.07.2010 . 66 "

11

			2019 .	2018 .
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	8	2410		
	.. ()	2421	-	-
		2430	-	-
		2450	4	0

8 2411

2019 .

1.

			,			()	
1	2	3	4	5	6	7	8
31	2017	3100	36 521	(-)	15 042	5 470	2 443 056
2018 .							
:	3210	0	-	-	-	292 089	292 089
:	3211					291 896	291 896
	3212			-		193	193
,	3213			-		-	-
	3214	-	-	-			-
	3215	-	-	-		-	
	3216	-	-	-	-	-	-
:	3220	(0)	-	(193)	(-)	(57 498)	(57 691)
:	3221					(-)	(-)
	3222			(193)		(-)	(193)
,	3223			(-)		(-)	(-)
	3224	(-)	-	-		-	(-)
	3225	(-)	-	-		-	(-)
	3226	-	-	-	-	-	(-)
	3227					(57 498)	(57 498)
	3230			-	-	-	
	3240				-	-	

1.

			,			()
1	2	3	4	5	6	7	8
31	2018	3200	36 521	(-)	14 849	5 470	2 677 647
2019							2 734 487
:	3310	0	-	0	-	237 461	237 461
:	3311					235 391	235 391
	3312			0		2 070	2 070
,	3313			-		-	-
	3314	-	-	-			-
	3315	-	-	-		-	
	3316	-	-	-	-	-	-
:	3320	(0)	-	(2 070)	(-)	(57 499)	(59 569)
:	3321					(-)	(-)
	3322			(2 070)		(-)	(2 070)
,	3323			(-)		(-)	(-)
	3324	(-)	-	-		-	(-)
	3325	(-)	-	-		-	(-)
	3326	-	-	-	-	-	(-)
	3327					(57 499)	(57 499)
	3330			-	-	-	
	3340				-	-	
31	2019	3300	36 521	(-)	12 779	5 470	2 857 609
							2 912 379

2.

			2018 .		31 2018
		31 2017 .			
			()		
1	2	3	4	5	6
- :	3400	2 500 089	234 591	(193)	2 734 487
:	3410	-	-	-	-
	3420	-	-	-	-
	3500	2 500 089	234 591	(193)	2 734 487
		():			
	3401	2 443 056	234 591	0	2 677 647
:	3411	-	-	-	-
	3421	-	-	-	-
	3501	2 443 056	234 591	0	2 677 647
,			():		
	3402	57 033	0	(193)	56 840
:	3412	-	-	-	-
	3422	-	-	-	-
	3502	57 033	0	(193)	56 840
		3.			
		31 .	2019	31 .	2018
	3600		2 912 379		2 500 089

2353016552

0710099

235301001

0710005

2019 .

		2019 .	2018 .
1	2	3	4
-	4110	853 195	1 190 177
:	4111	836 221	1 115 699
,	4112	0	4 590
	4113	-	-
	4119	16 974	69 888
-	4120	(840 979)	(860 623)
:	4121	(408 969)	(509 899)
,	4122	(306 483)	(292 593)
	4123	(52 694)	(56 325)
	4124	(3 798)	(165)
	4129	(69 035)	(1 641)
	4100	12 216	329 554
-	4210	267 072	55 512
(	4211	3 262	2 061
)	4212	-	-
(	4213	256 930	52 749
)	4214	6 880	702
	4219	-	-
-	4220	(263 939)	(281 920)

2353016552

9 11

10.04.2023 14:41

		2019 .	2018 .
1	2	3	4
:			
,	4221	(122 598)	(100 764)
,			
()	4222	(-)	(-)
,			
(),	4223	(141 341)	(181 156)
,	4224	(-)	(-)
,	4229	(-)	(-)
,	4200	3 133	(226 408)
-	4310	406 944	460 583
:	4311	406 944	460 583
()	4312	-	-
,	4313	-	-
,	4314	-	-
,	4319	-	-
-	4320	(433 707)	(561 179)
:			
(())	4321	(-)	(-)
()	4322	(57 499)	(57 499)
(),	4323	(356 781)	(481 400)
	4329	(19 427)	(22 280)
	4300	(26 763)	(100 596)
	4400	(11 414)	2 550
	4450	16 776	14 226

		2019 .	2018 .
1	2	3	4
	4500	5 362	16 776
	4490	-	-

«

() »,
: <https://bo.nalog.ru>



()

,

()

6

6 2011 . 63- «

(1 3
»).

2353016552

0710099

235301001

0710001

31 2020 .

<i>1</i>			<i>31</i> 2020 .	<i>31</i> 2019 .	<i>31</i> 2018 .
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>

I.

	1110	-	-	-
	1120	-	-	-
	1130	-	-	-
	1140	-	-	-
	1150	810 898	858 675	787 991
	1160	-	-	-
	1170	419 441	464 428	544 667
	1180	1	4	-
	1190	6 755	19 346	13 153
I	1100	1 237 095	1 342 453	1 345 811

II.

	1210	598 790	520 732	521 434
	1220	4 168	6 115	7 865
	1230	2 076 489	1 822 252	1 540 402
(	1240	860	-	-
)	1250	1 134	5 362	16 776
	1260	119	388	222
II	1200	2 681 560	2 354 849	2 086 699
	1600	3 918 655	3 697 302	3 432 510

<i>1</i>			<i>31</i> <i>2020</i> .	<i>31</i> <i>2019</i> .	<i>31</i> <i>2018</i> .
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
III.					
	(,)	1310	36 521	36 521	36 521
	,	1320	(-) ²	(-)	(-)
		1340	12 902	12 779	14 849
	())	1350	-	-	-
	1360	5 470	5 470	5 470	5 470
	() III	1370	3 102 701	2 857 609	2 677 647
		1300	3 157 594	2 912 379	2 734 487
IV.					
		1410	172 323	350 256	293 372
		1420	-	-	-
		1430	-	-	-
		1450	13 788	37 196	51 434
	IV	1400	186 111	387 452	344 806
V.					
		1510	435 536	299 686	305 257
		1520	126 543	84 949	47 601
		1530	-	-	-
		1540	12 871	12 836	359
		1550	-	-	-
	V	1500	574 950	397 471	353 217
		1700	3 918 655	3 697 302	3 432 510

2353016552

0710099

235301001

0710002

2020 .

3	2	3	2020 .	2019 .
1	2	3	4	5
	4	2110	1 152 246	1 125 287
		2120	(788 027)	(815 373)
	()	2100	364 219	309 914
		2210	(6 659)	(-)
		2220	(-)	(-)
	()	2200	357 560	309 914
		2310	-	-
		2320	13 790	15 108
		2330	(50 832)	(53 844)
		2340	88 440	9 018
		2350	(97 192)	(41 011)
	()	2300	311 766	239 185
	5	2410	(5 532)	(3 798)
	..:	2411	(5 529)	(-)
	6	2412	(3)	-
		2460	(3 524)	4
	()	2400	302 710	235 391
	,	2510	-	-
	()			
	,	2520	-	-
	()			
	,	2530	-	-
	() 5			
	7	2500	302 710	235 391

2353016552

4 11

3			2020 .	2019 .
1	2	3	4	5
	()	2900	1	1
	()	2910	-	-

2020

2

19.04.2019 . 61 "

02.07.2010 . 66 "

1

			2020 .	2019 .
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	8	2410		
	.. ()	2421	-	-
		2430	-	-
		2450	-	-

8 2411

2020 .

1.

			,			()	
1	2	3	4	5	6	7	8
31	2018	3100	36 521	(-)	14 849	5 470	2 677 647
2019	.						
:	3210	0	-	0	-	237 461	237 461
:	3211					235 391	235 391
	3212			0		2 070	2 070
,	3213			-		-	-
	3214	-	-	-			-
	3215	-	-	-		-	
	3216	-	-	-	-	-	-
:	3220	(0)	-	(2 070)	(-)	(57 499)	(59 569)
:	3221					(-)	(-)
	3222			(2 070)		(-)	(2 070)
,	3223			(-)		(-)	(-)
	3224	(-)	-	-		-	(-)
	3225	(-)	-	-		-	(-)
	3226	-	-	-	-	-	(-)
	3227					(57 499)	(57 499)
	3230			-	-	-	
	3240				-	-	

1.

			,			()
1	2	3	4	5	6	7	8
31	2019	3200	36 521	(-)	12 779	5 470	2 857 609
							2 912 379
2020	.						
:	-	3310	0	-	-	302 710	302 710
:		3311				302 710	302 710
		3312		-		-	-
,		3313		-		-	-
		3314	0	-	-		0
		3315	0	-	-		-
		3316	0	-	-	-	0
:	-	3320	(0)	-	(-)	(57 498)	(57 498)
:		3321				(-)	(-)
		3322			(-)	(-)	(-)
,		3323			(-)	(-)	(-)
		3324	(0)	-	-	-	(0)
		3325	(0)	-	-	-	(0)
		3326	0	-	-	-	(0)
		3327				(57 498)	(57 498)
		3330		123	-	(120)	
		3340			-	-	
31	2020	3300	36 521	(-)	12 902	5 470	3 102 701
							3 157 594

2.

		31 2018 .	2019 .		31 2019 .
			()		
I	2	3	4	5	6
- :	3400	2 734 487	177 892	0	2 912 379
:	3410	-	-	-	-
	3420	-	-	-	-
	3500	2 734 487	177 892	0	2 912 379
	():				
	3401	2 677 647	177 892	2 070	2 857 609
:	3411	-	-	-	-
	3421	-	-	-	-
	3501	2 677 647	177 892	2 070	2 857 609
,	():				
	3402	56 840	0	(2 070)	54 770
:	3412	-	-	-	-
	3422	-	-	-	-
	3502	56 840	0	(2 070)	54 770
	3.				
		31 .	2020	31 .	2019
	3600	3 157 594		2 912 379	2 734 487
		31 .	2018 .		

2353016552

0710099

235301001

0710005

2020 .

		2020 .	2019 .
1	2	3	4
-	4110	906 940	853 195
:	4111	891 399	836 221
,	4112	0	0
	4113	-	-
	4119	15 541	16 974
-	4120	(775 363)	(840 979)
:	4121	(374 042)	(408 969)
,	4122	(331 264)	(306 483)
	4123	(52 172)	(52 694)
	4124	(2 988)	(3 798)
	4129	(14 897)	(69 035)
	4100	131 577	12 216
-	4210	72 928	267 072
(	4211	10 150	3 262
)	4212	-	-
(	4213	62 229	256 930
)	4214	549	6 880
	4219	-	-
-	4220	(94 452)	(263 939)

2353016552

9 11

10.04.2023 14:41

		2020 .	2019 .
1	2	3	4
:			
,	4221	(22 620)	(122 598)
,			
()	4222	(-)	(-)
,			
(),	4223	(71 832)	(141 341)
,	4224	(-)	(-)
,	4229	(-)	(-)
,	4200	(21 524)	3 133
-	4310	458 244	406 944
:	4311	458 244	406 944
()	4312	-	-
,	4313	-	-
,	4314	-	-
,	4319	-	-
-	4320	(572 525)	(433 707)
:			
(())	4321	(-)	(-)
()	4322	(57 498)	(57 499)
(),	4323	(498 987)	(356 781)
	4329	(16 040)	(19 427)
	4300	(114 281)	(26 763)
	4400	(4 228)	(11 414)
	4450	5 362	16 776

		2020 .	2019 .
1	2	3	4
	4500	1 134	5 362
	4490	-	-

«

() »,
: <https://bo.nalog.ru>



()

,

()

6

6 2011 . 63- «

(1 3
»).

	()	()
	10.04.2023	
	0710099_2353016552_2021_000_20230410_886700f0-06a3-4ee9-9ba8-48a8a0bde3a8	
		:
		" "
		()
	10.04.2023	
	2353016552	
	235301001	
	03604336	
	() 16	
	- () 12247	
	2 01.11.1	
	() 352730, , , 59 , - , -	

	/	
	/	

31 2021 .

<i>1</i>			<i>31</i> 2021 .	<i>31</i> 2020 .	<i>31</i> 2019 .
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
I					
		1110	-	-	-
		1120	-	-	-
		1130	-	-	-
		1140	-	-	-
		1150	865 354	810 898	858 675
		1160	-	-	-
		1170	594 206	419 441	464 428
		1180	0	1	4
		1190	19 667	6 755	19 346
	I	1100	1 479 227	1 237 095	1 342 453
II.					
		1210	575 791	598 790	520 732
		1220	2 298	4 168	6 115
		1230	2 301 567	2 076 489	1 822 252
	(	1240	1 624	860	-
	)	1250	76 044	1 134	5 362
		1260	119	119	388
	II	1200	2 957 443	2 681 560	2 354 849
		1600	4 436 670	3 918 655	3 697 302

<i>1</i>			<i>31</i> <i>2021</i> .	<i>31</i> <i>2020</i> .	<i>31</i> <i>2019</i> .
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
III.					
	(,)	1310	36 521	36 521	36 521
	,	1320	(-) ²	(-)	(-)
		1340	12 890	12 902	12 779
	()	1350	-	-	-
	1360	5 470	5 470	5 470	5 470
	()	1370	3 655 141	3 102 701	2 857 609
	III	1300	3 710 022	3 157 594	2 912 379
IV.					
	1410	157 156	172 323	350 256	
	1420	-	-	-	-
	1430	-	-	-	-
	1450	2 565	13 788	37 196	
	IV	1400	159 721	186 111	387 452
V.					
	1510	221 583	435 536	299 686	
	1520	332 845	126 543	84 949	
	1530	-	-	-	-
	1540	12 499	12 871	12 836	
	1550	-	-	-	-
	V	1500	566 927	574 950	397 471
		1700	4 436 670	3 918 655	3 697 302

2353016552

0710099

235301001

0710002

2021 .

3	2	3	2021 .	2020 .
1	2	3	4	5
	4	2110	1 520 886	1 152 246
		2120	(845 033)	(788 027)
	()	2100	675 853	364 219
		2210	(12 936)	(6 659)
		2220	(64 792)	(-)
	()	2200	598 125	357 560
		2310	-	-
		2320	13 993	13 790
		2330	(33 835)	(50 832)
		2340	39 396	88 440
		2350	(58 456)	(97 192)
	()	2300	559 223	311 766
	5	2410	(6 795)	(5 532)
	..:	2411	(6 795)	(5 529)
	6	2412	0	(3)
		2460	0	(3 524)
	()	2400	552 428	302 710
	,	2510	-	-
	()			
	,	2520	-	-
	()			
	,	2530	-	-
	() 5			
	7	2500	552 428	302 710

2353016552

4 11

3			2021 .	2020 .
1	2	3	4	5
	()	2900	1	1
	()	2910	-	-

2021

2

19.04.2019 . 61 "

02.07.2010 . 66 "

1

			2021 .	2020 .
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	8	2410		
	.. ()	2421	-	-
		2430	-	-
		2450	-	-

8 2411

2021 .

1.

			,			()	
1	2	3	4	5	6	7	8
31	2019	3100	36 521	(-)	12 779	5 470	2 857 609
2020	.						
:	3210	0	-	-	-	302 710	302 710
:	3211					302 710	302 710
	3212			-		-	-
,	3213			-		-	-
	3214	0	-	-			0
	3215	0	-	-		-	
	3216	0	-	-	-	-	0
:	3220	(0)	-	(-)	(-)	(57 498)	(57 498)
:	3221					(-)	(-)
	3222			(-)		(-)	(-)
,	3223			(-)		(-)	(-)
	3224	(0)	-	-		-	(0)
	3225	(0)	-	-		-	(0)
	3226	0	-	-	-	-	(0)
	3227					(57 498)	(57 498)
	3230			123	-	(120)	
	3240				-	-	

1.

			,			()
1	2	3	4	5	6	7	8
31	2020	3200	36 521	(-)	12 902	5 470	3 102 701
2021	.						
:	3310	0	-	-	-	552 428	552 428
:	3311					552 428	552 428
	3312			-		-	-
,	3313			-		-	-
	3314	-	-	-			-
	3315	-	-	-		-	
	3316	-	-	-	-	-	-
:	3320	(-)	-	(-)	(-)	(-)	(-)
:	3321					(-)	(-)
	3322			(-)		(-)	(-)
,	3323			(-)		(-)	(-)
	3324	(-)	-	-		-	(-)
	3325	(-)	-	-		-	(-)
	3326	-	-	-	-	-	(-)
	3327					(-)	(-)
	3330			(12)	-	12	
	3340				-	-	
31	2021	3300	36 521	(-)	12 890	5 470	3 655 141
							3 710 022

2.

			2020 .		31 2020
		31 2019 .			
			()		
1	2	3	4	5	6
- :	3400	2 912 379	245 215	0	3 157 594
:	3410	-	-	-	-
	3420	-	-	-	-
	3500	2 912 379	245 215	0	3 157 594
		():			
	3401	2 857 609	245 215	(123)	3 102 701
:	3411	-	-	-	-
	3421	-	-	-	-
	3501	2 857 609	245 215	(123)	3 102 701
,			():		
	3402	54 770	0	123	54 893
:	3412	-	-	-	-
	3422	-	-	-	-
	3502	54 770	0	123	54 893
		3.			
		31 .	2021	31 .	2020
	3600	3 710 022		3 157 594	2 912 379

2021 .

		2021 .	2020 .
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
-	4110	1 382 547	906 940
:	4111	1 360 114	891 399
,	4112	0	0
	4113	-	-
	4119	22 433	15 541
-	4120	(803 136)	(775 363)
:	4121	(488 100)	(374 042)
,	4122	(279 388)	(331 264)
	4123	(33 597)	(52 172)
	4124	(336)	(2 988)
	4129	(1 715)	(14 897)
	4100	579 411	131 577
-	4210	92 872	72 928
	4211	59 935	10 150
)	4212	-	-
)	4213	25 634	62 229
,	4214	7 303	549
	4219	-	-
-	4220	(354 778)	(94 452)

		2021 .	2020 .
1	2	3	4
:			
,	4221	(152 373)	(22 620)
,			
()	4222	(-)	(-)
,			
(),	4223	(202 405)	(71 832)
,	4224	(-)	(-)
,	4229	(-)	(-)
,	4200	(261 906)	(21 524)
-	4310	231 634	458 244
:	4311	231 634	458 244
()	4312	-	-
,	4313	-	-
,	4314	-	-
,	4319	-	-
-	4320	(474 229)	(572 525)
:			
(())	4321	(10)	(-)
()	4322	(0)	(57 498)
(),	4323	(460 994)	(498 987)
	4329	(13 225)	(16 040)
	4300	(242 595)	(114 281)
	4400	74 910	(4 228)
	4450	1 134	5 362

		2021 .	2020 .
1	2	3	4
	4500	76 044	1 134
	4490	-	-

«

() »,
: <https://bo.nalog.ru>



()

,

()

6

6 2011 . 63- «

(1 3
»).

2353016552

0710099

235301001

0710001

31 2022 .

<i>1</i>			<i>31</i> 2022 .	<i>31</i> 2021 .	<i>31</i> 2020 .
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
I					
		1110	-	-	-
		1120	-	-	-
		1130	-	-	-
		1140	-	-	-
		1150	965 431	865 354	810 898
		1160	-	-	-
		1170	906 096	594 206	419 441
		1180	0	0	1
		1190	27 133	19 667	6 755
	I	1100	1 898 660	1 479 227	1 237 095
II.					
		1210	686 910	575 791	598 790
		1220	0	2 298	4 168
		1230	2 483 670	2 301 567	2 076 489
	(	1240	71 771	1 624	860
	)	1250	7 832	76 044	1 134
		1260	36 892	119	119
	II	1200	3 287 075	2 957 443	2 681 560
		1600	5 185 735	4 436 670	3 918 655

2353016552

2 11

<i>1</i>			<i>31</i> <i>2022</i> .	<i>31</i> <i>2021</i> .	<i>31</i> <i>2020</i> .
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
III.					
	(,)	1310	36 521	36 521	36 521
	,	1320	(-) ²	(-)	(-)
		1340	12 610	12 890	12 902
	())	1350	-	-	-
	1360	5 470	5 470	5 470	5 470
	() III	1370	4 349 837	3 655 141	3 102 701
		1300	4 404 438	3 710 022	3 157 594
IV.					
		1410	77 029	157 156	172 323
		1420	-	-	-
		1430	-	-	-
		1450	50 444	2 565	13 788
	IV	1400	127 473	159 721	186 111
V.					
		1510	301 563	221 583	435 536
		1520	301 069	332 845	126 543
		1530	-	-	-
		1540	51 192	12 499	12 871
		1550	-	-	-
	V	1500	653 824	566 927	574 950
		1700	5 185 735	4 436 670	3 918 655

2353016552

0710099

235301001

0710002

2022 .

3	2	3	2022 .	2021 .
1	2	3	4	5
	4	2110	1 707 936	1 520 886
		2120	(950 673)	(845 033)
	()	2100	757 263	675 853
		2210	(59 545)	(12 936)
		2220	(68 892)	(64 792)
	()	2200	628 826	598 125
		2310	-	-
		2320	15 408	13 993
		2330	(28 440)	(33 835)
		2340	652 111	39 396
		2350	(684 260)	(58 456)
	()	2300	583 645	559 223
	5	2410	(4 196)	(6 795)
	..:	2411	(4 196)	(6 795)
	6	2412	0	0
		2460	0	0
	()	2400	579 449	552 428
	,	2510	(280)	(12)
	()			
	,	2520	-	-
	()	,		
	()	2530	-	-
	5			
	7	2500	579 169	552 416

2353016552

4 11

3			2022 .	2021 .
1	2	3	4	5
	()	2900	1	1
	()	2910	-	-

19.04.2019 . 61 " ,
02.07.2010 . 66 " "
" "

			2022 .	2021 .
<i>I</i>	2	3	4	5
	8	2410		
..	()	2421	-	-
		2430	-	-
		2450	-	-

8 2411

2022 .

1.

			,			()	
1	2	3	4	5	6	7	8
31	2020	3100	36 521	(-)	12 902	5 470	3 102 701
2021 .							
:	3210	0	-	-	-	552 440	552 440
:	3211					552 428	552 428
	3212			-		12	12
,	3213			-		-	-
	3214	-	-	-			-
	3215	-	-	-		-	
	3216	-	-	-	-	-	-
:	3220	(0)	-	(12)	(-)	(-)	(12)
:	3221					(-)	(-)
	3222			(12)		(-)	(12)
,	3223			(-)		(-)	(-)
	3224	(-)	-	-		-	(-)
	3225	(-)	-	-		-	(-)
	3226	-	-	-	-	-	(-)
	3227					(-)	(-)
	3230			0	-	0	
	3240				-	-	

1.

			,			()
1	2	3	4	5	6	7	8
31	2021	3200	36 521	(-)	12 890	5 470	3 655 141
							3 710 022
2022	.						
:	-	3310	0	-	-	695 559	695 559
:		3311				579 449	579 449
		3312		-		280	280
,		3313		-		115 830	115 830
		3314	-	-	-		-
		3315	-	-	-		
		3316	-	-	-	-	-
:	-	3320	(0)	-	(280)	(-)	(863)
:		3321				(-)	(-)
		3322			(280)		(863)
,		3323			(-)		(-)
		3324	(-)	-	-	-	(-)
		3325	(-)	-	-	-	(-)
		3326	-	-	-	-	(-)
		3327				(-)	(-)
		3330		-	-	-	
		3340			-	-	
31	2022	3300	36 521	(-)	12 610	5 470	4 349 837
							4 404 438

2.

		31 2020 .		2021 .		31 2021 .
				()		
<i>I</i>	2	3	4	5	6	
-	:	3400	-	-	-	-
	:	3410	-	-	-	-
		3420	-	-	-	-
		3500	-	-	-	-
		():				
		3401	-	-	-	-
	:	3411	-	-	-	-
		3421	-	-	-	-
		3501	-	-	-	-
	,	():				
		3402	-	-	-	-
	:	3412	-	-	-	-
		3422	-	-	-	-
		3502	-	-	-	-
		3.				
			31 2022	31 2021	31 2020 .	
		3600	4 404 438	3 710 022	3 157 594	

2022 .

		2022 .	2021 .
1	2	3	4
-	4110	1 253 843	1 382 547
:	4111	1 222 305	1 360 114
,	4112	0	0
	4113	-	-
	4119	31 538	22 433
-	4120	(1 145 119)	(803 136)
:	4121	(727 023)	(488 100)
,	4122	(339 204)	(279 388)
	4123	(26 609)	(33 597)
	4124	(5 962)	(336)
	4129	(46 321)	(1 715)
	4100	108 724	579 411
-	4210	257 526	92 872
)	4211	1 001	59 935
)	4212	43 347	-
(	4213	198 637	25 634
)	4214	14 541	7 303
	4219	-	-
-	4220	(20 182)	(354 778)

		2022 .	2021 .
1	2	3	4
:			
,	4221	(17 220)	(152 373)
,			
()	4222	(-)	(-)
,			
(),	4223	(2 962)	(202 405)
,			
4224	(-)	(-)	
	4229	(-)	(-)
	4200	237 344	(261 906)
-	4310	220 000	231 634
:	4311	220 000	231 634
()	4312	-	-
,	4313	-	-
,	4314	-	-
.	4319	-	-
-	4320	(634 280)	(474 229)
:			
(())	4321	(389 440)	(10)
()	4322	(0)	(0)
(),	4323	(220 302)	(460 994)
	4329	(24 538)	(13 225)
	4300	(414 280)	(242 595)
	4400	(68 212)	74 910
	4450	76 044	1 134

		2022 .	2021 .
1	2	3	4
	4500	7 832	76 044
	4490	-	-

«

() »,
: <https://bo.nalog.ru>



()

,

()

6

2011 . 63- «

() , 1 3 »).

		()
	01.04.2024	
	0710099_2353016552_2023_000_20240401_abc46ef4-6a10-4a42-b238-a0d270e0ba81	
		:
		" "
		()
	01.04.2024	
	2353016552	
	235301001	
	()	
-	(
)	12267	
2	01.11.1	
()	352730,	,
		,
		,
		,
/		
/		

2353016552

0710099

235301001

0710001

31 2023 .

<i>1</i>			<i>31</i> 2023 .	<i>31</i> 2022 .	<i>31</i> 2021 .
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
I					
		1110	-	-	-
		1120	-	-	-
		1130	-	-	-
		1140	-	-	-
		1150	1 444 030	965 431	865 354
		1160	-	-	-
		1170	240 713	906 096	594 206
		1180	0	0	0
		1190	1 751	27 133	19 667
	I	1100	1 686 494	1 898 660	1 479 227
II.					
		1210	778 087	686 910	575 791
		1220	0	0	2 298
		1230	2 044 018	2 483 670	2 301 567
	()	1240	97 804	71 771	1 624
		1250	1 653	7 832	76 044
		1260	119	36 892	119
	II	1200	2 921 681	3 287 075	2 957 443
		1600	4 608 175	5 185 735	4 436 670

2353016552

2 11

<i>1</i>			<i>31</i> <i>2023</i> .	<i>31</i> <i>2022</i> .	<i>31</i> <i>2021</i> .
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
III.					
	(,)	1310	36 521	36 521	36 521
	,	1320	(-) ²	(-)	(-)
		1340	0	0	12 890
	()	1350	-	-	-
		1360	5 470	5 470	5 470
	()	1370	3 702 003	4 362 447	3 655 141
	III	1300	3 743 994	4 404 438	3 710 022
IV.					
		1410	16 666	77 029	157 156
		1420	-	-	-
		1430	-	-	-
		1450	491 620	50 444	2 565
	IV	1400	508 286	127 473	159 721
V.					
		1510	53 160	301 563	221 583
		1520	279 353	301 069	332 845
		1530	-	-	-
		1540	23 382	51 192	12 499
		1550	-	-	-
	V	1500	355 895	653 824	566 927
		1700	4 608 175	5 185 735	4 436 670

2353016552

0710099

235301001

0710002

2023 .

3	2	3	2023 .	2022 .
1	2	3	4	5
	4	2110	1 745 485	1 707 936
		2120	(1 110 502)	(950 673)
	()	2100	634 983	757 263
		2210	(86 558)	(59 545)
		2220	(75 602)	(68 892)
	()	2200	472 823	628 826
		2310	-	-
		2320	12 804	15 408
		2330	(29 233)	(28 440)
		2340	163 318	652 111
		2350	(1 268 142)	(684 260)
	()	2300	(648 430)	583 645
	5	2410	(12 010)	(4 196)
	..:	2411	(12 010)	(4 196)
	6	2412	0	0
		2460	0	0
	()	2400	(660 440)	579 449
	,	2510	0	(280)
	()			
	,	2520	-	-
	()	,		
	()	2530	-	-
	5			
	7	2500	(660 440)	579 169

3			2023 .	2022 .
1	2	3	4	5
	()	2900	0	1
	()	2910	-	-

2023

2

19.04.2019 . 61 "

7

11

			2023 .	2022 .
<i>I</i>	2	3	4	5
	8	2410		
	.. ()	2421	-	-
		2430	-	-
		2450	-	-

8 2411

2023 .

1.								
			,				()
1	2	3	4	5	6	7	8	
31	2021	3100	36 521	(-)	12 890	5 470	3 655 141	3 710 022
2022 .								
:	3210	0	-	-	-	694 416	694 416	
:	3211					579 449	579 449	
	3212			-		0	0	
,	3213			-		114 967	114 967	
	3214	-	-	-				-
	3215	-	-	-				-
	3216	-	-	-	-	-	-	-
:	3220	(0)	-	(0)	(-)	(0)	(0)	
:	3221					(-)	(-)	
	3222			(0)		(0)	(0)	
,	3223			(-)		(-)	(-)	
	3224	(-)	-	-		-	(-)	
	3225	(-)	-	-		-	(-)	
	3226	-	-	-	-	-	(-)	
	3227					(-)	(-)	
	3230			(12 890)	-	12 890		
	3240				-	-	-	

1.

			,			()
1	2	3	4	5	6	7	8
31	2022	3200	36 521	(-)	0	5 470	4 362 447
2023							
:	3310	-	-	-	-	-	-
:	3311					-	-
	3312			-		-	-
,	3313			-		-	-
	3314	-	-	-			-
	3315	-	-	-		-	
	3316	-	-	-	-	-	-
:	3320	(0)	-	(-)	(-)	(660 444)	(660 444)
:	3321					(660 440)	(660 440)
	3322			(-)		(-)	(-)
,	3323			(-)		(4)	(4)
	3324	(-)	-	-		-	(-)
	3325	(-)	-	-		-	(-)
	3326	-	-	-	-	-	(-)
	3327					(-)	(-)
	3330			-	-	-	
	3340				-	-	
31	2023	3300	36 521	(-)	0	5 470	3 702 003
							3 743 994

2.

			2022 .		31 2022
		31 2021 .			
			()		
1	2	3	4	5	6
- :	3400	3 710 022	0	694 416	4 404 438
:	3410	-	-	-	-
	3420	-	-	-	-
	3500	3 710 022	0	694 416	4 404 438
		():			
	3401	3 655 141	0	707 306	4 362 447
:	3411	-	-	-	-
	3421	-	-	-	-
	3501	3 655 141	0	707 306	4 362 447
,			():		
	3402	54 881	0	0	54 881
:	3412	-	-	-	-
	3422	-	-	-	-
	3502	54 881	0	0	54 881
		3.			
		31 . 2023	31 . 2022	31 2021 .	
	3600	3 743 994	4 404 438	3 710 022	

2023 .

		2023 .	2022 .
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
-	4110	1 303 110	1 253 843
:	4111	1 246 049	1 222 305
,	4112	54 658	0
	4113	-	-
	4119	2 403	31 538
-	4120	(1 375 626)	(1 145 119)
:	4121	(970 045)	(727 023)
,	4122	(360 779)	(339 204)
	4123	(13 584)	(26 609)
	4124	(4 486)	(5 962)
	4129	(26 732)	(46 321)
	4100	(72 516)	108 724
-	4210	647 237	257 526
	4211	775	1 001
)	4212	0	43 347
)	4213	646 149	198 637
,	4214	313	14 541
	4219	-	-
-	4220	(49 787)	(20 182)

		2023 .	2022 .
1	2	3	4
:			
,	4221	(48 817)	(17 220)
,			
()	4222	(-)	(-)
,			
(),	4223	(970)	(2 962)
,	4224	(-)	(-)
,	4229	(-)	(-)
,	4200	597 450	237 344
-	4310	0	220 000
:	4311	0	220 000
()	4312	-	-
,	4313	-	-
,	4314	-	-
,	4319	-	-
-	4320	(531 113)	(634 280)
:			
(())	4321	(202 335)	(389 440)
()	4322	(0)	(0)
(),	4323	(300 622)	(220 302)
	4329	(28 156)	(24 538)
	4300	(531 113)	(414 280)
	4400	(6 179)	(68 212)
	4450	7 832	76 044

		2023 .	2022 .
1	2	3	4
	4500	1 653	7 832
	4490	-	-

«

() »,
: <https://bo.nalog.ru>



()

,

()

6

6 2011 . 63- «

(1 3
»).

		()
	06.04.2025	
	0710099_2353016552_2024_000_20250406_41b39131-dc87-4126-8074-ace32f92865b	
		:
		" "
		()
	06.04.2025	
	2353016552	
	235301001	
	03604336	
()	16	
-		
)	12267	
2	01.11.1	
()	352730, , , - , -	

/		
/		

2353016552
235301001

0710099
0710001

31 2024 .

<i>1</i>			<i>31</i> 2024 .	<i>31</i> 2023 .	<i>31</i> 2022 .
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>

I.

	1110	741	1 333	-
	1120	-	-	-
	1130	-	-	-
	1140	-	-	-
	1150	1 380 866	1 444 030	965 431
	1160	-	-	-
	1170	2	240 713	906 096
	1180	-	-	-
	1190	0	418	27 133
I	1100	1 381 609	1 686 494	1 898 660

II.

	1210	916 257	778 087	686 910
	1220	-	-	-
	1230	2 553 245	2 044 018	2 483 670
(	1240	0	97 804	71 771
)	1250	499 908	1 653	7 832
	1260	0	119	36 892
II	1200	3 969 410	2 921 681	3 287 075
	1600	5 351 019	4 608 175	5 185 735

<i>1</i>			<i>31</i> <i>2024</i> .	<i>31</i> <i>2023</i> .	<i>31</i> <i>2022</i> .
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
III.					
	(,)	1310	36 521	36 521	36 521
	,	1320	(-) ²	(-)	(-)
		1340	-	-	-
	())	1350	-	-	-
		1360	5 470	5 470	5 470
	() III	1370	3 963 557	3 702 003	4 362 447
		1300	4 005 548	3 743 994	4 404 438
IV.					
		1410	830	16 666	77 029
		1420	-	-	-
		1430	-	-	-
		1450	398 563	491 620	50 444
	IV	1400	399 393	508 286	127 473
V.					
		1510	659 794	53 160	301 563
		1520	227 747	279 353	301 069
		1530	-	-	-
		1540	58 537	23 382	51 192
		1550	-	-	-
	V	1500	946 078	355 895	653 824
		1700	5 351 019	4 608 175	5 185 735

2024 .

3	2	3	2024 .	2023 .
1	2	3	4	5
	4	2110	1 983 045	1 745 485
		2120	(1 184 610)	(1 110 502)
	()	2100	798 435	634 983
		2210	(71 604)	(86 558)
		2220	(131 099)	(75 602)
	()	2200	595 732	472 823
		2310	-	-
		2320	23 317	12 804
		2330	(64 003)	(29 233)
		2340	181 910	163 318
		2350	(469 611)	(1 268 142)
	()	2300	267 345	(648 430)
	5	2410	(4 337)	(12 010)
	..:	2411	(4 337)	(12 010)
	6	2412	-	-
		2460	(1)	-
	()	2400	263 007	(660 440)
	,	2510	-	-
	()			
	,	2520	-	-
	()			
	,	2530	-	-
	() 5			
	7	2500	263 007	(660 440)

3			2024 .	2023 .
1	2	3	4	5
	()	2900	-	-
	()	2910	-	-

2024

2

19.04.2019 . 61 "

02.07.

			2024 .	2023 .
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	8	2410		
..	()	2421	-	-
		2430	-	-
		2450	-	-

8 2411

2024 .

1.								
1	2	3	4	5	6	7	8	
31	2022	3100	36 521	(-)	-	5 470	4 362 447	4 404 438
2023 .								
:	3210	-	-	-	-	-	-	-
:	3211					-	-	-
	3212			-		-	-	-
,	3213			-		-	-	-
	3214	-	-	-				-
	3215	-	-	-		-		
	3216	-	-	-	-	-	-	-
:	3220	(0)	-	(0)	(0)	(660 444)	(660 444)	
:	3221					(660 440)	(660 440)	
	3222			(0)		(0)	(0)	
,	3223			(0)		(4)	(4)	
	3224	(0)	-	-		-		(0)
	3225	(0)	-	-		-		(0)
	3226	0	-	-	-	-		(0)
	3227					(0)	(0)	
	3230			-	-	-		
	3240				-	-		

1.

			,			()
1	2	3	4	5	6	7	8
31	2023	3200	36 521	(-)	0	5 470	3 702 003
2024							
:	3310	0	-	-	-	263 007	263 007
:	3311					263 007	263 007
	3312			-		-	-
,	3313			-		-	-
	3314	-	-	-			-
	3315	-	-	-		-	
	3316	-	-	-	-	-	-
:	3320	(0)	-	(0)	(0)	(1 453)	(1 453)
:	3321					(0)	(0)
	3322			(0)		(0)	(0)
,	3323			(0)		(1 453)	(1 453)
	3324	(0)	-	-		-	(0)
	3325	(0)	-	-		-	(0)
	3326	-	-	-	-	-	(-)
	3327					(0)	(0)
	3330			-	-	-	
	3340				-	-	
31	2024	3300	36 521	(-)	0	5 470	3 963 557
							4 005 548

2.

			2023 .		31 2023
		31 2022 .			
			()		
1	2	3	4	5	6
- :					
	3400	4 404 438	(660 440)	(4)	3 743 994
:	3410	-	-	-	-
	3420	-	-	-	-
	3500	4 404 438	(660 440)	(4)	3 743 994
	():				
	3401	4 362 447	(660 440)	(4)	3 702 003
:	3411	-	-	-	-
	3421	-	-	-	-
	3501	4 362 447	(660 440)	(4)	3 702 003
	,		():		
	3402	54 881	0	0	54 881
:	3412	-	-	-	-
	3422	-	-	-	-
	3502	54 881	0	0	54 881
	3.				
		31 .	2024	31 .	2023
	3600		4 005 548	3 743 994	4 404 438

2353016552

0710099

235301001

0710005

2024 .

		2024 .	2023 .
1	2	3	4
-	4110	1 547 549	1 303 110
:	4111	1 498 206	1 246 049
,	4112	32 562	54 658
	4113	-	-
	4119	16 781	2 403
-	4120	(1 541 352)	(1 375 626)
:	4121	(1 053 602)	(970 045)
,	4122	(258 522)	(360 779)
	4123	(5 067)	(13 584)
	4124	(12 711)	(4 486)
	4129	(211 450)	(26 732)
	4100	6 197	(72 516)
-	4210	25	647 237
)	4211	14	775
)	4212	-	-
(	4213	11	646 149
)	4214	0	313
	4219	-	-
-	4220	(48 787)	(49 787)

2353016552

9 11

06.04.2025 20:12

		2024 .	2023 .
1	2	3	4
:			
,	4221	(48 787)	(48 817)
,			
()	4222	(0)	(0)
,			
(),	4223	(0)	(970)
,			
4224	(0)	(0)	
	4229	(0)	(0)
	4200	(48 762)	597 450
-	4310	613 471	-
:	4311	602 200	-
()	4312	-	-
,	4313	-	-
,	4314	-	-
.	4319	11 271	-
-	4320	(72 651)	(531 113)
:			
(())	4321	(0)	(202 335)
()	4322	(0)	(0)
(),	4323	(52 693)	(300 622)
	4329	(19 958)	(28 156)
	4300	540 820	(531 113)
	4400	498 255	(6 179)
	4450	1 653	7 832

		2024 .	2023 .
1	2	3	4
	4500	499 908	1 653
	4490	0	0

«

() »,
: <https://bo.nalog.ru>



()

,

()

6

2011 . 63- «

(1 3
»).