

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего  
образования  
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления  
(наименование института полностью)

---

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)  
(наименование)

---

38.03.01 Экономика  
(код и наименование направления подготовки, специальности)

---

Бухгалтерский учёт, анализ и аудит  
(направленность (профиль)/специализация)

---

## **ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)**

на тему Анализ финансового состояния предприятия (на примере ООО «Медуница»)

Студент

Ю.П. Багно

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент, М. В. Боровицкая

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2020

## Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Багно Ю. П.

Тема работы: «Анализ финансового состояния предприятия (на примере ООО «Медуница»)»

Научный руководитель: М. В.

Боровицкая

Цель бакалаврской работы – углубленное исследование сущности финансового состояния предприятия, его роли и значения в деятельности предприятия и оценка финансового состояния на примере действующего предприятия для разработки рекомендаций по его улучшению.

Объектом бакалаврской работы является ООО «Медуница».

Предметом бакалаврской работы является оценка финансового состояния предприятия ООО «Медуница».

Методами исследования в бакалаврской работе послужили экономико-статистические методы, методы сравнения, научного абстрагирования, синтеза, приемы логического и сравнительного анализа и аналогий и т.д.

В первой главе работы раскрываются теоретические основы финансового состояния на предприятии, методика оценки финансового состояния и источники информации для проведения анализа. Во второй главе проводится анализ финансового состояния на примере предприятия ООО «Медуница». В третьей главе предлагаются направления улучшения финансового состояния предприятия.

Практическая значимость бакалаврской работы состоит в том, что ее рекомендации могут быть использованы предприятиями для разработки мероприятий по улучшению своего финансового состояния.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, приложений из 76 источников и 3 приложений. Общий объем работы, без приложений, 56 страниц машинописного текста, в том

числе таблиц – 13, рисунков – 13.

## Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия.....	6
1.1 Экономическое содержание финансового состояния предприятия ..	6
1.2 Источники информации для анализа финансового состояния предприятия .....	10
1.3 Механизм анализа финансового состояния предприятия и его основные показатели.....	17
2 Анализ финансового состояния ООО «Медуница» .....	24
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Медуница» .....	24
2.2 Анализ финансового состояния предприятия.....	28
2.3 Оценка финансовой устойчивости ООО «Медуница» .....	35
3 Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Медуница» .	40
3.1 Направления улучшения финансового состояния предприятия.....	40
3.2 Расчет экономической эффективности предложенных рекомендаци .....	44
Заключение .....	48
Список используемой литературы .....	51
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Медуница» .....	59
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Медуница» за 2019 .....	63
Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «Медуница» за 2018г. .....	64

## Введение

Финансовое состояние предприятия тесно связано с его финансово-хозяйственной деятельностью, определяется ее основными показателями и результатами. Финансово-хозяйственная деятельность – деятельность субъектов хозяйствования, направленная на выполнение основных своих функций и использующая для этих целей финансовые ресурсы. Под категорией финансового состояния обычно понимают комплекс показателей, отражающих масштаб и эффективность использования финансовых ресурсов компании. Оно выступает ключевым индикатором общей эффективности деятельности организации. В тоже время анализ финансового состояния предприятия на сегодняшний день требуется практически во всех сферах бизнеса, так как является одним из незаменимых элементов развития любой компании.

Актуальность исследования обуславливается значимой ролью анализа финансового состояния предприятия и эффективном управлении им, обеспечении резервов роста и устранении проблемных зон, способных привести к регрессу ключевых финансовых показателей и возможному банкротству.

Основная цель бакалаврской работы – углубленное исследование сущности финансового состояния предприятия, его роли и значения в деятельности предприятия и оценка финансового состояния на примере действующего предприятия для разработки рекомендаций по его улучшению.

В рамках поставленной цели сформулированы задачи исследования, а именно:

- рассмотреть сущность понятия «финансовое состояние» предприятия;
- провести анализ финансового состояния на примере действующего предприятия;
- дать рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия.

Объектом бакалаврской работы является ООО «Медуница».

Предметом бакалаврской работы является оценка финансового состояния предприятия ООО «Медуница».

Теоретической базой бакалаврской работы послужили труды отечественных и зарубежных авторов в области оценки финансового состояния предприятия, периодическая литература, нормативно-правовые акты, Интернет-ресурсы.

Информационной базой бакалаврской работы выступила бухгалтерская (финансовая) отчётность предприятия ООО «Медуница».

Методами исследования в бакалаврской работе послужили экономико-статистические методы, методы сравнения, научного абстрагирования, синтеза, приемы логического и сравнительного анализа и аналогий и т.д.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений.

В первой главе раскрываются теоретические основы финансового состояния на предприятии, методика оценки финансового состояния и источники информации для проведения данного анализа. Во второй главе проводится анализ финансового состояния на примере предприятия ООО «Медуница». В третьей главе предлагаются направления улучшения финансового состояния предприятия на основе проделанного анализа.

Практическая значимость бакалаврской работы состоит в том, что ее рекомендации могут быть использованы предприятиями для разработки мероприятий по улучшению своего финансового состояния.

# **1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия**

## **1.1 Экономическое содержание финансового состояния предприятия**

Финансовое состояние предприятия является ключевым критерием оценки деятельности любого предприятия, так как данный показатель является местом соприкосновения всех заинтересованных и участвующих лиц в деятельности предприятия, таких как: инвесторы, собственники, менеджеры, кредиторы, партнеры, государственные органы и другие.

Рассмотрим различные взгляды ученых-экономистов на категорию «финансовое состояние предприятия».

Шеремет А. Д. и Баканов М.И. отмечают, что «финансовое состояние характеризует размещение и использование средств предприятия. Оно обусловлено степенью выполнения финансового плана и мерой пополнения собственных средств за счет прибыли и других источников, а также скоростью оборота производственных фондов и особенно оборотных средств» [7, 151]. По их мнению, «финансовое состояние проявляется в платежеспособности предприятий, в способности вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков техники и материалов в соответствии с хозяйственными договорами, возвращать кредиты, выплачивать заработную плату рабочим и служащим, вносить платежи в бюджет» [71, с.35].

Финансовое состояние организации является важным показателем эффективности ее экономической деятельности, деловой активности и надежности. Также финансовое состояние характеризует конкурентную позицию организации, ее деловой и инвестиционный потенциал, что является базой реализации финансовых интересов всех субъектов экономической деятельности.

Курочкин В.Н., Филимонова Е.В. отмечают, что «финансовое состояние - это результат производственно-финансовой деятельности,

которое характеризуется величиной средств предприятия, их размещением и источникам образования, зависит от выполнения материально-технического снабжения, производства, реализации и прибыли» [36, с.136].

Таким образом, финансовое состояние - важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия. Оно определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнёров в финансовом и производственном отношении.

Финансовое состояние предприятия зависит от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы выполняются, то это положительно влияет на финансовое состояние предприятия. И, наоборот, в результате невыполнения плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки суммы прибыли, как следствие, ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным [25, с.132].

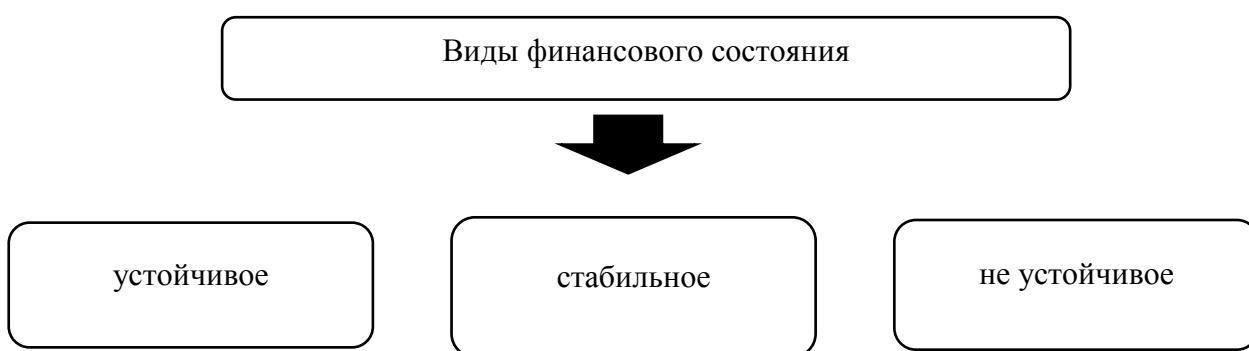


Рисунок 1 - Виды финансового состояния

«Устойчивое финансовое положение является результатом грамотного управления механизмом производства и ведения экономики на предприятии в целом. Стабильное финансовое положение также оказывает самое

благоприятное воздействие на выполнение производственных планов и снабжение производства ресурсами, которые необходимы для полноценной работы сотрудников. Поэтому финансовая деятельность, как отдельная составляющая хозяйственной деятельности, должна быть направлена на обеспечение сбалансированного поступления денежных потоков, строгой реализации запланированных расходов и достижение оптимальных соотношений между собственным капиталом и заемным, и соответственно рациональное его использование» [6, с.85].

Финансовое состояние предприятия выражается в следующем:

- оптимальность состава активов и пассивов организации, то есть средств предприятия и источников их формирования;
- рациональность использования имущества организации и его рентабельность;
- уровень финансовой устойчивости;
- уровень ликвидности и платежеспособности предприятия.

Основными задачами анализа финансового состояния предприятия являются:

- оценка обоснованности бизнес-плана и нормативов в процессе их разработки, степени выполнения плана, динамики производства продукции, динамики реализации продукции, степени финансовых и операционных рисков;
- оперативный контроль за формированием финансовых результатов от реализации продукции (товаров, работ, услуг);
- выявление финансовых результатов от реализации основных средств, нематериальных активов, производственных запасов и прочих активов;
- постоянный контроль за правильностью и своевременностью отчислений в течение года от прибыли в бюджет и различные фонды, создаваемые на предприятии;



— выявление внутренних резервов увеличения выпуска продукции и реализации продукции.

Финансовое состояние предприятия включает в себя различные аспекты: движение товарно-материальных ценностей, трудовых ресурсов, использование денежных средств и пр.

Таким образом, финансовое состояние – это «многомерная категория, отражающая кредитные и финансовые отношения организации с другими участниками рынка по поводу уплаты налогов, распределения прибыли, использования имущества, дивидендной политики, репутации компании и пр. Часто они оказываются сопряжены со значительными трудностями, обусловленными неблагоприятными реалиями российской предпринимательской среды» [38, с.42].

Для анализа финансового состояния предприятия используют его отчетность, а также статистические данные и иные финансовые документы. Система показателей, характеризующих финансовое состояние, охватывает наличие и использование финансовых ресурсов, позволяет оценить его платежей и кредитоспособность, выполнение обязательств перед кредиторами, инвесторами, государством.

При управлении финансовым состоянием компании, под которым понимается приведение всех его показателей к целевым значениям, особое внимание уделяется финансовой стабильности как гарантии избежания банкротства при неблагоприятных вариантах развития внешней среды. Именно поэтому управление финансовым состоянием настолько важно для компании, ее партнеров и конкурентов, клиентов и государства. Крайне важно отслеживать причины, источники неблагоприятных изменений, чтобы иметь возможность прогнозирования ситуации в будущем. Это поможет выработать необходимые меры по устранению проблемных зон в деятельности компании и предотвращению банкротства.

«Многие исследователи отмечают, что важно управлять финансовым состоянием как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе. В

краткосрочном периоде для управления финансовым состоянием используют показатели ликвидности и платежеспособности как индикаторы способности организации расплатиться с краткосрочными долгами. В долгосрочном периоде значение приобретает состав источников финансирования (структура капитала), который в первую очередь характеризует зависимость компании от кредиторов и инвесторов» [35, с.39].

В качестве ключевых показателей эффективности управления финансового состояния выступают:

- обеспеченность предприятия нормированными запасами;
- обеспеченность организации собственными оборотными средствами (СОС);
- эффективность использования кредитных средств, их обеспечение;
- финансовая устойчивость и платежеспособность организации.

После изучения определяющих финансовое состояние факторов можно выявить резервы роста в различных аспектах деятельности компании. В целях отслеживания финансового состояния и контроля проводится его мониторинг, выявляется динамика и основные тенденции, определяются ключевые факторы роста или падения, составляется прогноз будущих изменений [60, с.156].

## **1.2 Источники информации для анализа финансового состояния предприятия**

В настоящее время существенно возрастает роль и значение экономической и финансовой информации, которая позволяет всем участникам хозяйственного процесса оценить финансовое состояние и финансовые результаты деятельности организации [11, с.65].

Результаты анализа финансового состояния напрямую связаны с его информационным обеспечением. Очевидно, что, чем надежнее источники информации, тем достовернее будут полученные результаты.

«Значимость бухгалтерской отчетности для целей анализа определяется тем, что она содержит комплексную информацию об организации, в том числе данные о наличии, распределении и использовании финансовых ресурсов, наличии и движении собственного и заемного капитала, состоянии дебиторской и кредиторской задолженности, наличии основных и оборотных средств и т.д. Объектом анализа выступают результаты хозяйственной деятельности организации, представленные в ее внешней финансовой отчетности» [16, с.49].

Таким образом, для финансового анализа главной информационной базой служит годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, состоящая из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним.

Бухгалтерский баланс характеризует имущественное и финансовое положение организации на отчетную дату. Бухгалтерский баланс позволяет пользователям оценить активы предприятия, его обязательства и собственный капитал. «Он состоит из двух разделов: актива и пассива. В активе представлены ресурсы, контроль над которыми организация получила в результате свершившихся фактов ее хозяйственной деятельности и которые должны принести ей экономическую выгоду в будущем. Пассив включает обязательства и капитал. Обязательства представляют собой задолженность организации, существующую на отчетную дату, которая образовалась в результате реализации ею проектов хозяйственной деятельности и погашение которой должно привести к оттоку активов. Капитал – это вложения собственников и прибыль, накопленная в течение периода деятельности организации. На основе информации, представленной в бухгалтерском балансе, оцениваются такие характеристики финансового состояния

организации, как ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость» [16, с.49].

«Так же в информационное обеспечение финансового анализа могут входить различные бухгалтерские отчеты и документы, статистические отчеты, отчетность по обязательным платежам, нормы и нормативы производственно-хозяйственной и финансовой деятельности, данные экономических и производственных планов, инвестиционных проектов, разработанных в компании» [32, с.172].

Отчет о финансовых результатах дает возможность оценить объемы произведенной и реализованной продукции (оказанных услуг или выполненных работ), размер полученных доходов и расходов организации, а также объемы затрат на производство продукции (оказание услуг или выполнение работ). На основе данных отчета о финансовых результатах рассчитываются показатели рентабельности, доходности, оборачиваемости и др.

Отчет о движении денежных средств предоставляет информацию о наличии, поступлении и расходовании денежных средств от различных видов деятельности [14, с.66].

Значение анализа финансово-экономического состояния сложно переоценить, поскольку именно он является той базой, на которой строится разработка финансовой политики предприятия. Анализ опирается на показатели квартальной и годовой бухгалтерской отчетности. Предварительный анализ осуществляется перед составлением бухгалтерской и финансовой отчетности, когда еще имеется возможность изменить ряд статей баланса, а также для составления пояснительной записки к годовому отчету. На основе данных итогового финансово-экономического состояния осуществляется выработка почти всех направлений финансовой политики предприятия, и от того, насколько качественно он проведен, зависит эффективность принимаемых управленческих решений.

Качество самого финансового анализа зависит от применяемой методики, достоверности данных бухгалтерской отчетности, а также от компетентности лица, принимающего управленческое решение в области финансовой политики [69, с.56].

В целях обеспечения необходимого качества результатов финансового анализа, важно подробно рассмотреть существующие методики, выделить их преимущества и недостатки.

Одной из наиболее популярных методик оценки финансового состояния является методика А.Д. Шеремета [71, с.36]. Ее этапы отражены на рисунке 2.

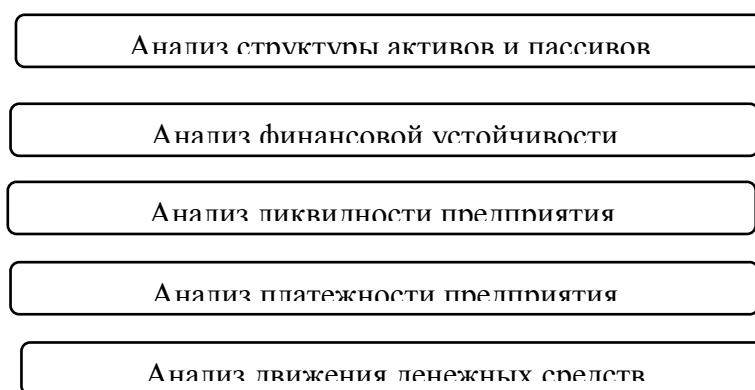
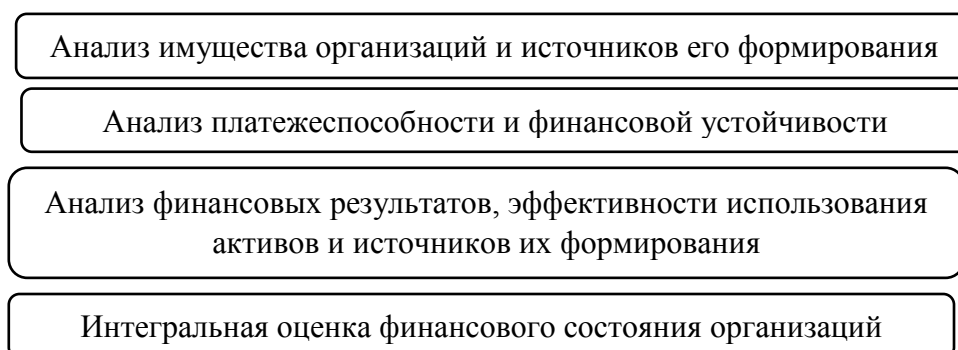


Рисунок 2 - Методика оценки финансового состояния А.Д. Шеремета

Достоинством данной методики является применение в анализе всех форм отчетности предприятия.

Вторая методика - Федеральной службы государственной статистики России.



### Рисунок 3 - Методика Федеральной службы государственной статистики России

Достоинство данной методики - всесторонняя оценка финансово-хозяйственной деятельности организаций, расчет интегрального показателя. Недостаток методики - отсутствие прогноза финансовой деятельности, учета влияния факторов, отсутствие анализа вероятности банкротства, единые нормативы финансовых коэффициентов. методика является отсутствие анализа банкротства и прогноза финансовой деятельности.

Еще одна методика – это методика Савицкой Г.В.

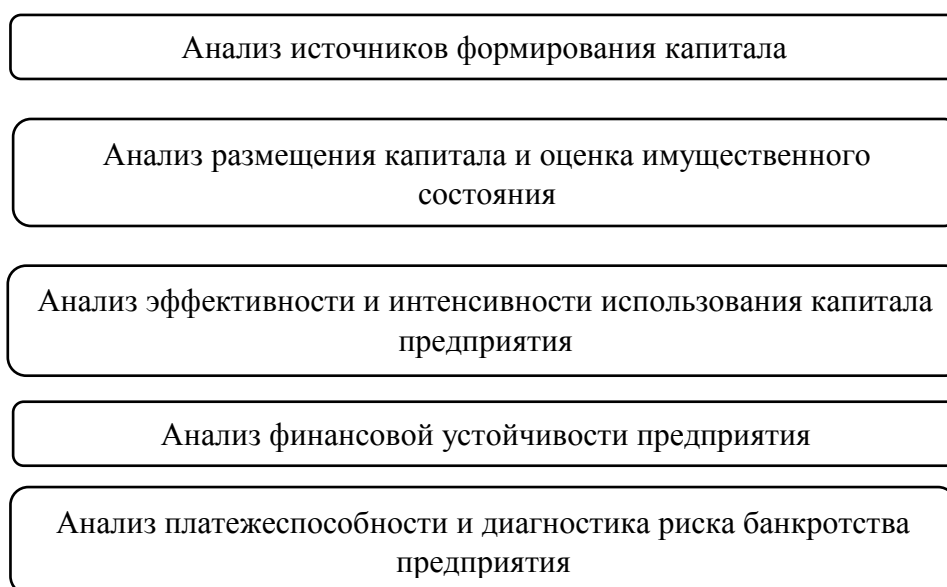


Рисунок 4 - Методика Савицкой Г.В.

Достоинство данной методики - комплексность; всесторонняя оценка финансового состояния организаций. Недостаток методики - отсутствие прогноза финансовой деятельности [62, с.113].

В большинстве рассмотренных методик имеет место расчет финансовых коэффициентов.

Коэффициентный способ является одним из наиболее известных и часто используемых приемов анализа, позволяющих получить представление

о следующих сторонах деятельности предприятий: ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности [33, с.173].

Основные направления анализа представлены на рисунке 5.

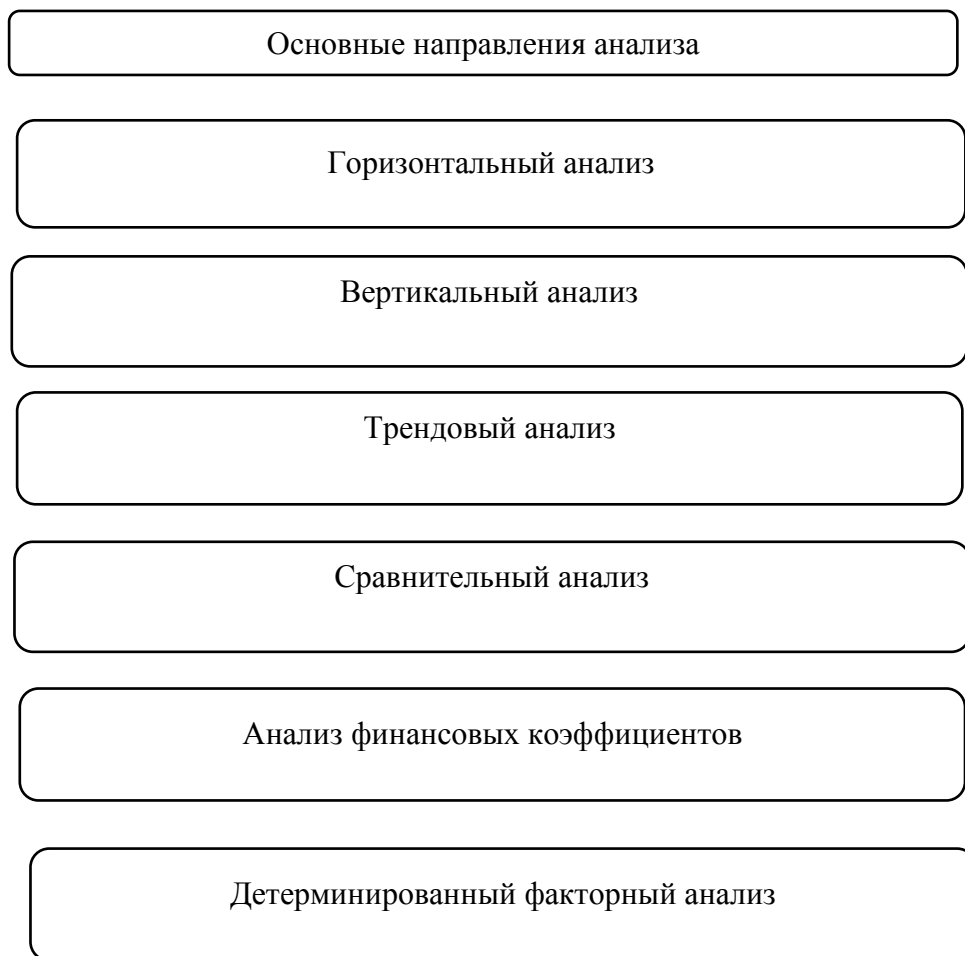


Рисунок 5 - Основные направления анализа

В экономической литературе распространена следующая классификация методов анализа финансового состояния предприятия. Рассмотрены данные методы более подробно в таблице 1.

Таблица 1 - Классификация методов анализа финансового состояния предприятия

Метод	Классификация
1	2
Горизонтальный метод	он основывается на сопоставлении определенных показателей, соответствующих статьям отчетности на разные периоды времени
Вертикальный (структурный) анализ	показывает определенную картину о структуре итоговых финансовых показателей компании с выявлением влияния каждой позиции на результат. Этот метод применяется для изучения структуры баланса предприятия путем расчета удельного веса отдельных статей

Продолжение таблицы 1

1	2
	баланса в общем итоге или в разрезе основных групп статей
Факторный анализ	разработан для измерения и изучения воздействия определенных факторов. Данный метод бывает: <ul style="list-style-type: none"> <li>- прямым, когда результативный показатель разбит на некоторые составные части;</li> <li>- обратным, когда отдельные части результативного показателя соединяются в один общий результативный показатель;</li> <li>- одноступенчатым, когда для проведения анализа нужны только факторы одного уровня;</li> <li>- многоступенчатым, когда происходит полный разбор каждого фактора для более углубленного изучения;</li> <li>- ретроспективным – рассматриваются причины изменения результативных показателей за прошлые годы;</li> <li>- перспективным – делается определенный прогноз результативного показателя на будущее;</li> <li>- статистическим – рассматривается влияние многих факторов на результативный показатель;</li> <li>- динамичным – в этом случае изменения, связанные с результативным показателем, рассматриваются уже в динамике.</li> </ul>
Метод финансовых коэффициентов	данный метод представляет собой интерпретацию и расчет определённых финансовых показателей, необходимых для анализа финансового состояния компании, а также рассматривается полная взаимосвязь полученных показателей друг с другом
Сравнительный анализ	метод позволяет проводить некую аналогию деятельности предприятия за несколько периодов
Метод-трендовый	представляет собой определение тенденций на рынке с помощью множества графиков ценовых показателей

В итоге сформулирован определенный порядок действий при проведении традиционного финансового анализа:

1) сбор необходимой информации для проведения финансового анализа;



- 2) проверка полученной информации на достоверность;
- 3) обработка информации, включающая составление расчетных аналитических таблиц, преобразование стандартной формы баланса в укрупненную (агрегированную) форму;
- 4) расчет показателей структуры и динамики финансовых отчетов с использованием вертикального и горизонтального анализа;
- 5) расчет финансовых коэффициентов по основным направлениям финансовой деятельности предприятия;
- 6) сравнительный анализ полученных значений финансовых показателей с нормативными и среднеотраслевыми нормативами;
- 7) анализ динамики финансовых коэффициентов, выявление основных тенденций и перспектив развития;
- 8) расчет и оценка интегральных финансовых коэффициентов с использованием многофакторных моделей оценки финансового состояния предприятия;
- 9) подготовка заключения о финансовом состоянии предприятия на основе интерпретации обработанных данных [16, с.49].

Финансовая устойчивость и стабильность субъектов хозяйствования зависит в основном от оптимальности структуры источников капитала, активов организации и главным образом от соотношения основного и оборотного капиталов.

### **1.3 Механизм анализа финансового состояния предприятия и его основные показатели**

Цель финансового анализа финансового состояния – оценка прошлой деятельности и положения предприятия на данный момент, а также оценка будущего потенциала предприятия.

«Детализированный анализ финансового состояния компании включает в себя прохождение следующих последовательных этапов оценки:

- предварительный обзор финансового и экономического состояния и положения компании;
- оценку экономического потенциала компании (имущественное и финансовое положение, ликвидность и финансовая устойчивость, определение наличия «проблемных» статей в отчетности);
- оценка результатов финансово-хозяйственной деятельности (оценка основной деятельности, уровня рентабельности, положения на рынке ценных бумаг)» [19, с.49].

Основными разделами анализа финансового состояния предприятия с целью управления им являются:

1. Оценка финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта (базируется на изучении соотношения собственных и заемных средств).
2. Оценка деловой активности (проводится с целью определения эффективности производства и продаж компании).
3. Анализ ликвидности (один из главных этапов анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, основная цель которого – исследование обеспеченности предприятия ликвидными средствами и готовности своевременного исполнения платежных обязательств).
4. Анализ рентабельности предприятия (предполагает оценку прибыльности предприятия по различным параметрам) [51, с. 416].

Одним из важнейших показателей финансового состояния является финансовая устойчивость. Финансовая устойчивость, является отражением стабильного превышения доходов над расходами, при котором достигается стабильный приток денежных средств, позволяющий предприятию обеспечить его текущую и долгосрочную платежеспособность, финансовая устойчивость обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и путем эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Для обеспечения эффективного функционирования любого хозяйствующего субъекта финансовую устойчивость необходимо

анализировать в разрезе двух аспектов. Во-первых, как одну из основополагающих характеристик текущего финансового состояния. В этом случае следует рассматривать этот показатель в краткосрочной перспективе. Во-вторых, целесообразно также анализировать финансовую устойчивость и в долгосрочной перспективе, ведь этот показатель является и оценкой финансового состояния предприятия в будущем.

Относительные показатели финансовой устойчивости представлены в таблице 2.

Таблица 2 - Относительные показатели финансовой устойчивости

Показатель	Характеристика	Формула
1	2	3
Коэффициент финансовой независимости (Кфн)	отражает долю активов организации, покрываемые за счет собственного капитала фирмы, т.е. обеспечивается собственными источниками формирования, рекомендуемое значение $\geq 0,5$ .	$K_{фн} = СК : ВБ$ , где ВБ–валюта баланса; СК – собственный капитал.
Коэффициент финансовой устойчивости (Кфу)	отражает долю тех источников финансирования, которые фирма использует в своей деятельности более года, рекомендуемое значение $\geq 0,7$ .	$K_{фу} = (СК + ДолгОБяз) : А$ , где А-активы.
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (Кос)	отражает степень оборотных активов организации, которые были профинансированы за счет собственного капитала, рекомендуемое значение $\geq 0,1$ .	$K_{ос} = СОК : ОБА$ , где СОК– собственный оборотный капитал; ОБА– оборотные активы.
Коэффициент финансовой независимости (Кфн)	отражает долю активов организации, покрываемые за счет собственного капитала фирмы, т.е. обеспечивается собственными источниками формирования, рекомендуемое значение $\geq 0,5$ .	$K_{фн} = СК : ВБ$ , где ВБ–валюта баланса; СК – собственный капитал.
Коэффициент финансовой устойчивости (Кфу)	отражает долю тех источников финансирования, которые фирма использует в своей деятельности более года, рекомендуемое значение $\geq 0,7$ .	$K_{фу} = (СК + ДолгОБяз) : А$ , где А-активы.
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (Кос)	отражает степень оборотных активов организации, которые были профинансированы за счет собственного капитала, рекомендуемое значение $\geq 0,1$ .	$K_{ос} = СОК : ОБА$ , где СОК– собственный оборотный капитал; ОБА– оборотные активы.
Коэффициент задолженности (Кз)	отражает удельный вес заемных средств в собственном капитале организации $\leq 1,0$ .	$K_{з} = ЗК : СК$
Коэффициент	позволяет определить часть собственного	$K_{мСК} = СОК : СК$

мобильности собственного капитала (КмСК)	капитала, который направлен на формирование оборотных активов фирмы, рекомендуемое значение $\geq 0,3-0,5$ .	
Коэффициент финансирования (Кфин)	отражает величину заемных средств, приходящихся на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы, рекомендуемое значение $\geq 1,0$ .	$К_{фин} = СК : ЗК$ , где ЗК – заемный капитал.
Доля покрытия собственными оборотными средствами запасов (ДпСОСЗ)	отражает степень запасов, сформированных за счет собственного оборотного капитала организации, рекомендуемое значение $\geq 0,6-0,8$ .	$ДпСОСЗ = СОК : З$ , где З – запасы.

«Анализ коэффициентов финансовой устойчивости производится в динамике, после чего сопоставляется со значениями в предыдущих годах. В результате при охватывании всех направлений анализа финансовой устойчивости, что были определены выше, организация имеет возможность со всех сторон оценить свое состояние и реализовать мероприятия для снижения выявленных отрицательных тенденций. Данные коэффициенты финансовой устойчивости разнообразны по своему внутреннему содержанию. На них влияют как внешние, так и внутренние факторы, определяющие конечный результат. Учет этого разнообразия возможен путем управления производственной, экономической и социальной деятельности предприятия» [39, с.77].

Существуют также и другие условия, характеризующие платежеспособное предприятие.

Во-первых, хозяйствующий субъект должен обладать достаточным количеством оборотных средств для погашения текущих обязательств, то есть оно должно быть ликвидно, а также иметь оптимальную структуру капитала, в идеале – собственный капитал должен быть больше заемного [69, с.58].

Одним из главных показателей финансовой устойчивости, а, следовательно, и финансового состояния, является показатель ликвидности. Ликвидность отражает как текущее состояние расчетов, так будущее. В

экономической теории существуют относительные показатели, которые характеризуют ликвидность предприятия.

К ним относятся:

1. Коэффициент общей ликвидности. Коэффициент демонстрирует возможность организации осуществить расчеты по всем своим обязательствам должен быть  $\geq 1$ .

2. Коэффициент абсолютной ликвидности. Коэффициент демонстрирует, сколько компания может погасить краткосрочной задолженности в короткие сроки. Должен быть  $> 0,2-0,7$

3. Коэффициент текущей ликвидности. Коэффициент демонстрирует сколько текущих обязательств компания может погасить за счет своих оборотных средств. Оптимальное значение показателя — не менее 2,0.

Оценка деловой активности занимает особое место в финансовом анализе, поскольку она позволяет сделать объективный вывод о финансовом состоянии организации. Простыми словами, деловая активность представляет собой совокупность усилий, обеспечивающих продвижение организации на рынке. Анализ деловой активности можно представить, как совокупность качественных и количественных критериев.

Для анализа деловой активности применяются следующие показатели:

1) Коэффициент оборачиваемости оборотных активов:

$$\text{Коб. об. а.} = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Средняя величина оборотных активов}} \quad (1)$$

Данный коэффициент отображает скорость оборота всех оборотных средств предприятия.

2) Продолжительность одного оборота оборотных активов в днях:

$$\text{По о. с.} = \frac{\text{Продолжительность периода}}{\text{К об. о.а.}}, \quad (2)$$

Данный показатель характеризует среднее время пребывания оборотных активов в процессе кругооборота в днях.

3) Коэффициент оборачиваемости запасов:

$$\text{Коб. з.} = \frac{\text{Чистый объем реализации}}{\text{Среднегодовая стоимость запасов}} \quad (3)$$

Чем выше показатель, тем более устойчивое финансовое состояние предприятия. Низкий коэффициент свидетельствует о неликвидной структуре оборотных средств.

4) Продолжительность одного оборота запасов в днях:

$$\text{По. з.} = \frac{\text{Продолжительность периода}}{\text{К об. з.}}, \quad (4)$$

Показатель характеризует, за сколько дней запасы совершают оборот.

5) Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности:

$$\text{Коб. д. з.} = \frac{\text{Чистый объем реализации}}{\text{Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности}} \quad (5)$$

Коэффициент показывает, сколько раз за период организация получила от покупателей оплату в размере среднего остатка неоплаченной задолженности.

6) Продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях:

$$\text{По. д. з.} = \frac{\text{Продолжительность периода}}{\text{К об. д. з.}} \quad (6)$$

Рентабельность – это один из важнейших показателей финансового состояния организации, характеризующий эффективность производства, в частности, отражающий уровень отдачи затрат и степень использования ресурсов в процессе производства и реализации продукции (оказания услуг, выполнения работ). «Так как показатели рентабельности являются индикаторами эффективности, следовательно, в основе определения любого вида рентабельности будет лежать соотношение результата и затрат. В качестве результата может быть выбрана выручка, валовая прибыль, прибыль до налогообложения и чистая прибыль. Список показателей, а также оптимальные для них значения зависят от отрасли, в которой осуществляет свою деятельность анализируемая организация» [11, с.64].

В тоже время среди основных признаков ухудшения финансового состояния можно выделить следующие:

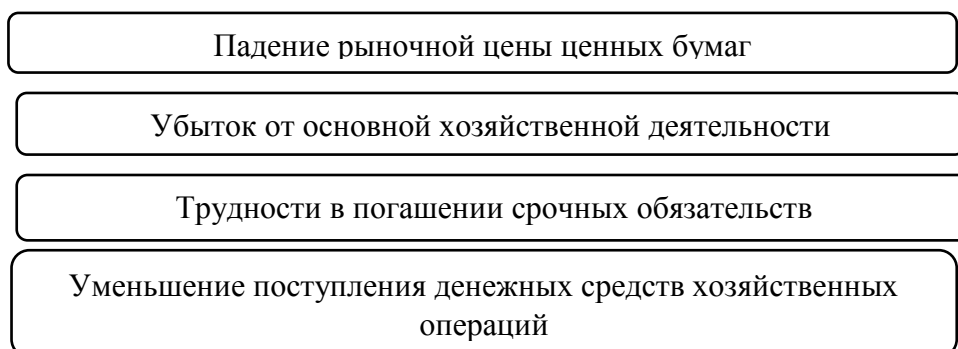


Рисунок 6 - Признаки ухудшения финансового состояния

Полученные в результате расчетов показатели рекомендуется сравнивать: с плановыми показателями; с аналогичными показателями других организаций; с аналогичными показателями прошлых периодов. Сопоставив полученные результаты, можно будет сделать вывод о финансовом состоянии организации и при необходимости разработать меры по его улучшению.

## **2 Анализ финансового состояния ООО «Медуница»**

### **2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Медуница»**

Общество с ограниченной ответственностью «Медуница» зарегистрировано как юридическое лицо 30 января 1997 г. – администрацией Саракташского района.

Юридический адрес ООО «Медуница»: 462100, Оренбургская область, п. Саракташ, Торговая площадь, д.б.

Основные виды деятельности, указанные в свидетельстве о государственной регистрации: коммерческая и посредническая деятельность, оказание транспортных услуг, внешнеэкономическая деятельность, оптовая и розничная продажи медикаментов.

Компания действует на основании Устава, утвержденного собранием учредителей от 14 января 1997 г. Руководство текущей деятельностью ООО «Медуница» осуществляет директор аптеки, избранный и утвержденный на том же собрании от 14 января 1997 г.

Необходимым условием деятельности аптечного предприятия является получение лицензии на осуществление фармацевтической деятельности. ООО «Медуница» работает по лицензии №127437 от 28.03.2003 г., которая продлена по настоящее время. Лицензия выдана главным управлением Здравоохранения Оренбургской области.

Среднесписочная численность работающих в ООО «Медуница» на 01 января 2018 г. составляет 33 человек, из них 33 работников, состоящих в штате предприятия.

На рисунке 7 представлена организационно-техническая структура организации ООО «Медуница».



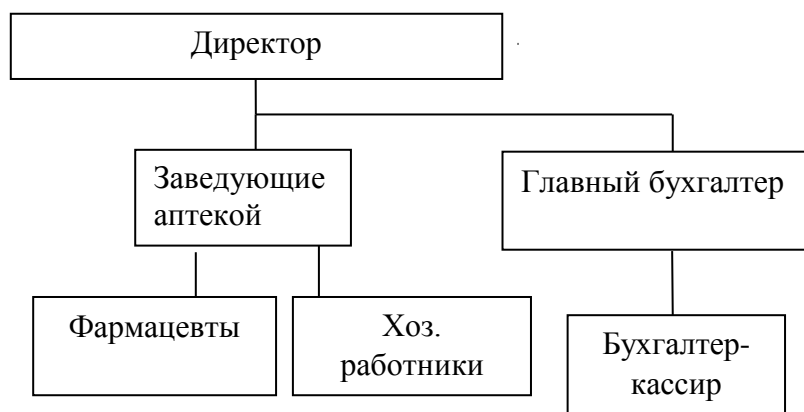


Рисунок 7 – Организационно-техническая структура ООО «Медуница»

В штате предприятия ООО «Медуница» числятся: провизоры – специалисты с высшим фармацевтическим образованием, фармацевты – специалисты со средним специальным образованием, главный бухгалтер, кассир-бухгалтер, водитель и уборщица.

Состав системы управления предприятием состоит из главного директора, главного бухгалтера, зав. аптек розничной сети.

Руководство организацией направлено на следующие сферы деятельности:

1. Управленческая и коммерческая сфера – главное звено организации главный директор, выставляет задачи на заведующих аптеками, главного бухгалтера, управляет закупками и поставками продукции.

2. Финансово-экономическая сфера – задачи организации, относящиеся к финансовому анализу и отчетности, контролирует главный бухгалтер.

В организационной структуре ООО «Медуница» бухгалтерия является важнейшим финансовым звеном под руководством главного бухгалтера.

ООО «Медуница» получает медикаменты от оптовых поставщиков, которые доставляют заказанный товар непосредственно в здание аптеки, что несомненно очень удобно для предприятия. Аптека получает медикаменты из городов: Санкт-Петербурга, Самары, Саратова, Оренбурга, Уфы и

Екатеринбурга. Основные поставщики организации: филиал ЗАО Центр Внедрения «Протек», ООО «Пульс Оренбург», ООО «Технология красоты», ООО «Форм СКД» и т.д. ООО «Медуница» сотрудничает только с теми оптовыми фирмами, у которых есть лицензия на получение, хранение и торговлю лекарственными средствами, изделиями медицинского назначения - выданная Министерством Здравоохранения РФ.

На сегодняшний день в компании ООО «Медуница» выстроена хорошо управляемая региональная инфраструктура, накоплен опыт интеграции новых приобретений, имеется возможность дальнейшего развития в Российской Федерации без значительного прироста управленческих расходов. В компании действуют высокие стандарты корпоративного управления, сформирована сильная управленческая команда с отличным знанием отрасли и уникальным профессиональным опытом.

ООО «Медуница» является малым предприятием, но его деятельность благотворно влияет на экономику Саракташского района. Предприятие стабильно работает на протяжении 20 лет, получая из года в год прибыль, добросовестно уплачивает налоги в районный бюджет и бюджеты других уровней, создаются дополнительные рабочие места.

Для целей бухгалтерского учета на предприятии ООО «Медуница» действует учетная политика.

Учетная политика ООО «Медуница» обновлена и утверждена приказом №52 от 21.12.2018г.

Ответственным за учетную политику назначен главный бухгалтер.

Согласно учетной политике предприятия компания ООО «Медуница» в настоящее время применяет: упрощенную систему налогообложения.

Согласно учетной политике организации бухгалтерский учет ведется в соответствии с Законом «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 06.12.2011 года, действующими «Положениями по бухгалтерскому учету», «Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности

организации», утвержденным приказом Минфина РФ №94н от 31.10.2000 года.

Ответственным лицом за ведение бухгалтерского учета на предприятии ООО «Медуница», а также за своевременное формирование полной и достоверной бухгалтерской отчетности, и учетной политики выступает главный бухгалтер.

Главный бухгалтер обеспечивает соответствие осуществляемых хозяйственных операций законодательству Российской Федерации, осуществляет контроль за движением имущества и выполнением обязательств.

Требования главного бухгалтера по документальному оформлению хозяйственных операций и представлению в бухгалтерию необходимых документов и сведений обязательны для всех работников.

Главный бухгалтер работает в соответствии с установленными законом нормативными документами, методиками и положениями о бухгалтерском учете. Также бухгалтер контролирует и отражает все хозяйственные операции на счетах бухгалтерского учета, предоставляет отчетность, проводит экономический анализ экономической деятельности организации.

Бухгалтерский учет исследуемой компании ведется по автоматизированной форме учета с применением программного обеспечения 1С: Бухгалтерия.

Организация ведет бухучет посредством двойной записи на счетах бухучета (с применением обычного плана счетов).

Организация ООО «Медуница» использует унифицированные формы, а при их отсутствии – самостоятельно разработанные формы первичных документов, утверждаемые приказом руководителя.

В следующем пункте проведен анализ финансового состояния предприятия ООО «Медуница» на основе его бухгалтерской отчетности.

## 2.2 Анализ финансового состояния предприятия

В данном пункте, в соответствии с темой исследования, проведем подробный анализ финансового состояния и результатов деятельности ООО «Медуница» за 2017-2019гг.

В начале анализа рассмотрим активы и пассивы бухгалтерского баланса компании ООО «Медуница» за 2017-2019гг. на основании форм бухгалтерской отчетности предприятия.

По показателям данного анализа можно определить величину материальных активов, структуру и динамику средств предприятия, источники финансирования и т.д.

В таблице 3 проанализирован состав и динамика активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «Медуница».

Таблица 3 - Состав и динамика активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «Медуница» за 2017-2019гг.

Показатель	Значение					Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб.	± %
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	на начало периода	на конец периода		
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>Актив</b>							
1. Внеоборотные активы	5 312	5 473	5 666	35,3	37,5	+354	+6,7
в том числе: основные средства	5 312	5 473	5 666	35,3	37,5	+354	+6,7
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	9 729	9 407	9 441	64,7	62,5	-288	-3
в том числе: запасы	9 036	8 597	8 656	60,1	57,3	-380	-4,2
дебиторская задолженность	11	15	2	0,1	<0,1	-9	-81,8

Продолжение таблицы 3

1	2	3	4	5	6	7	8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	654	795	783	4,3	5,2	+129	+19,7
Пассив							
1. Собственный капитал	9 552	9 923	9 840	63,5	65,1	+288	+3
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства, всего	5 489	4 957	5 267	36,5	34,9	-222	-4
в том числе: заемные средства	417	531	590	2,8	3,9	+173	+41,5
Валюта баланса	15 041	14 880	15 107	100	100	+66	+0,4

Итак, структура активов ООО «Медуница» на 31.12.2019 г. состоит из оборотных активов на 62,5% и внеоборотных активов в размере 37,5%. Активы организации в течение трех лет практически не изменили своих значений. В тоже время собственный капитал организации увеличился на 3%, что является положительным фактором для ООО «Медуница».

Структура активов визуальна представлена на рисунке 8. Большую долю активов компании занимают запасы – 57,3% и внеоборотные активы – 37,4%.

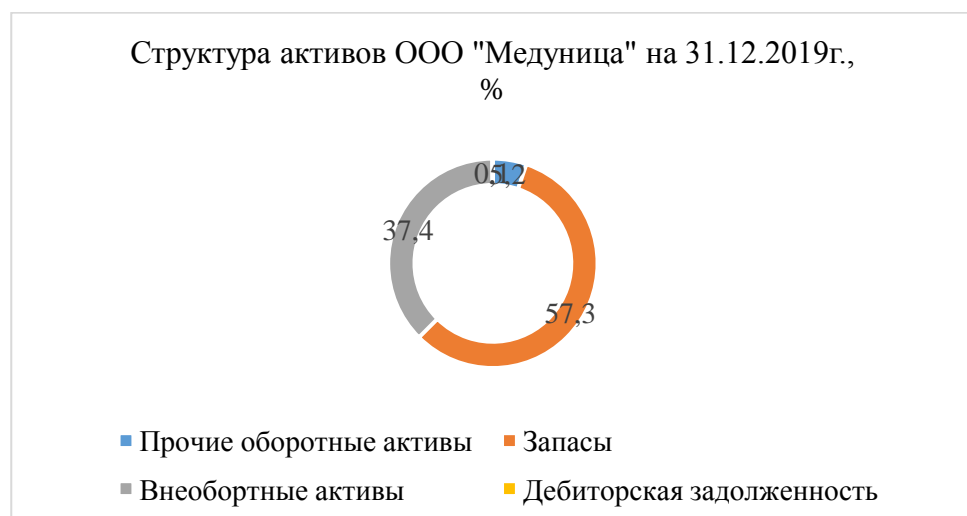


Рисунок 8 – Структура активов ООО «Медуница» на 31.12.2019г.

Небольшой рост активов ООО «Медуница» обусловлен увеличением таких статей баланса как:

- основные средства – 354 тыс. руб. (73,3%);
- денежные средства и денежные эквиваленты – 129 тыс. руб. (26,7%).

Рост пассивов ООО «Медуница» произошел за счет увеличения следующих статей баланса:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 708 тыс. руб. (80,4%);
- краткосрочные заемные средства – 173 тыс. руб. (19,6%).

Снижение произошло по таким статьям баланса как запасы в активе и добавочный капитал в пассиве (-380 тыс. руб. и -420 тыс. руб. соответственно).

Структура капитала компании ООО «Медуница» представлена на рисунке 9.

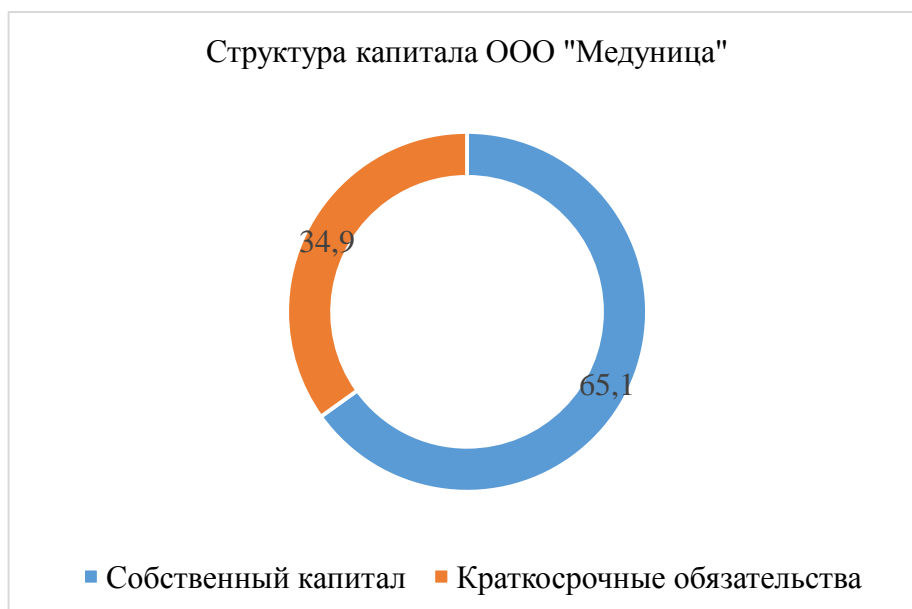


Рисунок 9 - Структура капитала компании ООО «Медуница» на 31.12.2019г.

Собственный капитал компании ООО «Медуница» составил на 31.12.2019г. – 9 840 тыс. руб. Наблюдается небольшой рост на 288 тыс. руб. за период.

На рисунке 9 отсутствуют долгосрочные обязательства компании в виду их отсутствия в балансе предприятия.

Далее произведена оценка стоимости чистых активов ООО «Медуница» для более четкой характеристики ее финансового состояния.

Таблица 4 - Расчет оценки стоимости чистых активов ООО «Медуница»

Показатель	Значение					Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб.	± %
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	на начало периода	на конец периода		
1. Чистые активы	9 552	9 923	9 840	63,5	65,1	+288	+3
2. Уставный капитал	10	10	10	0,1	0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом	9 542	9 913	9 830	63,4	65,1	+288	+3

Согласно расчетам в таблице 4, чистые активы ООО «Медуница» на 31.12.2019 в 984 раза превышают уставный капитал и имеют положительную динамику, что является позитивным фактором и соответствует хорошему финансовому состоянию организации.

Финансовые результаты напрямую характеризуют финансовое состояние организации и зачастую оцениваются по прибыли от различных видов деятельности, а также по показателям рентабельности.

В таблице 5 рассмотрены финансовые результаты деятельности ООО «Медуница» за анализируемый период.

Таблица 5 - Основные экономические показатели деятельности ООО «Медуница» за 2017 –2019 гг.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	тыс. руб.	± %	
1. Выручка	78 710	80 751	88 159	+9 449	+12	82 540
2. Расходы по обычным видам деятельности	78 330	80 923	87 854	+9 524	+12,2	82 369
3. Прибыль (убыток) от продаж	380	-172	305	-75	-19,7	171
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-77	714	137	+214	↑	258
5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов)	303	542	442	+139	+45,9	429
6. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-192	-172	-155	+37	↑	-173
7. Чистая прибыль	111	370	287	+176	+158,6	256

Годовая выручка ООО «Медуница» за последний год составила 88 159 тыс. руб., что больше значения за 2018 г. (+12%).

За 2018 г. убыток от продаж равнялся -172 тыс. руб. В 2019 г. организация значительно нарастила данный показатель. Прибыль от продаж составила 305 тыс. руб. на конец периода. Однако финансовый результат от продаж за весь анализируемый период снизился на 75 тыс. руб.

Динамика чистой прибыли организации наглядно представлена на рисунке 10.





Рисунок 10 - Динамика чистой прибыли ООО «Медуница», тыс. руб.

На рисунке 10 видно, что чистая прибыль ООО «Медуница» значительно увеличилась в 2018 г. и составила на конец 2018 г.– 370 тыс. руб. В 2019 г. произошло снижение данного показателя до 287 тыс. руб. Однако за рассматриваемый период рост чистой прибыли составил 176 тыс. руб.

Далее рассмотрены и проанализированы показатели рентабельности ООО «Медуница».

Таблица 6 - Анализ показателей рентабельности ООО «Медуница»

Показатели	Значения (в %, или в копейках с рубля)			Изменение	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Коп.	± %
1. Рентабельность продаж.	0,5	-0,2	0,3	-0,2	-28,3
2. Рентабельность продаж по ЕВИГ.	0,4	0,7	0,5	+0,1	+30,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли	0,1	0,5	0,3	+0,2	+130,8

Показатели рентабельности ООО «Медуница» демонстрируют положительные, но неудовлетворительные значения. Так, рентабельность продаж на конец 2019 г. составляет 0,3% при норме в 4%. Стоит отметить, что по данному показателю, в отличие от остальных, присутствует

позитивная динамика в 2019 г. - +0,5%, но за период данный показатель снизился на -0,2%.

Показатель рентабельности по ЕВИТ составил 0,5%, что соответствует тому, что в каждом рубле выручки организации было 0,5 коп. прибыли. Динамика данного показателя за три года положительная - +0,1%.

Рентабельность продаж по чистой прибыли на конец 2019 г. составила 0,3% вместо рекомендуемых для данной отрасли 3%. Динамика показателя за период положительная - +0,2%.

В следующей таблице 7 представлен анализ рентабельности использования вложенного в деятельность ООО «Медуница» капитала.

Таблица 7 - Анализ рентабельности использования вложенного в деятельность ООО «Медуница» капитала

Показатель	Значение, %			Изменение
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	1,2	3,8	2,9	+1,7
Рентабельность активов (ROA)	0,7	2,5	1,9	+1,2
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	3,2	5,6	4,5	+1,3
Рентабельность производственных фондов	2,7	-1,2	2,1	-0,6
Фондоотдача, коэфф.	14,6	15	15,8	+1,2

В таблице 7 видно, что рентабельность активов и собственного капитала имеют положительные значения и динамику за рассматриваемый период. Однако фактические показатели далеки от нормы (9% и 18% соответственно). В 2019 г. рентабельность собственного капитала снизилась и составила 2,9% против 3,8% в 2018 г. Соответственно в 2019 г. каждый рубль собственного капитала принес 0,029 руб. чистой прибыли. Рентабельность активов на конец периода составила 1,9% против 2,5% в 2018 г. Показатель фондоотдачи продемонстрировал хорошую динамику за период и составил 15,8% с ростом на 1,2% за период.

Таким образом, рассматривая показатели финансового состояния и финансовых результатов ООО «Медуница» выявлены не удовлетворительные значения рентабельности организации. Для более полной оценки финансового состояния ООО «Медуница» в следующем пункте рассмотрим показатели финансовой устойчивости, ликвидности и деловой активности организации.

### 2.3 Оценка финансовой устойчивости ООО «Медуница»

Оценка финансовой устойчивости ООО «Медуница» проведена по следующим показателям:

- показатели ликвидности;
- относительные показатели финансовой устойчивости;
- показатели деловой активности.

В таблице 8 рассмотрены показатели ликвидности компании ООО «Медуница».

Таблица 8 - Анализ показателей ликвидности ООО «Медуница»

Показатель	Значение			Изменение
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	
1. Коэффициент текущей ликвидности	1,77	1,9	1,79	+0,02
2. Коэффициент быстрой ликвидности	0,12	0,16	0,15	+0,03
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	0,16	0,15	+0,03

В течение анализируемого периода все показатели ликвидности компании ООО «Медуница» показали неудовлетворительные значения, но в течении трех лет продемонстрировали положительную динамику. Показатель текущей ликвидности составил 1,79 при норме 2 и более. Показатель быстрой ликвидности составил на 31.12.2019 г. – 0,15 при норме 0,8 и более и

показатель абсолютной ликвидности достиг значения 0,15 при норме 0,2 и более. Данный факт говорит о том, что у организации не хватает ликвидных активов на данный момент для погашения своих обязательств в ближайшем будущем.

Далее оценены активы ООО «Медуница» по степени ликвидности и обязательства по сроку погашения.

Таблица 9 - Оценка активов ООО «Медуница» по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток платеж. средств тыс. руб.,
A1. Высоколиквидные активы	783	+19,7	$\geq$	П1. Наиболее срочные обязательства	4 677	-7,8	-3 894
A2. Быстрореализуемые активы	2	-81,8	$\geq$	П2. Среднесрочные обязательства	590	+41,5	-588
A3. Медленно реализуемые активы	8 656	-4,5	$\geq$	П3. Долгосрочные обязательства	0	-	+8 656
A4. Труднореализуемые активы	5 666	+6,7	$\leq$	П4. Постоянные пассивы	9 840	+3	-4 174

В таблице 9 видно, что из четырёх представленных соотношений в организации выполняются только два последних между медленно реализуемыми активами и долгосрочными обязательствами (в виду их отсутствия) и между труднореализуемыми активами и собственным капиталом. Следовательно, высоколиквидные и быстрореализуемые активы не покрывают наиболее срочные и среднесрочные обязательства организации на 3 894 тыс. руб. и 588 тыс. руб. соответственно. Краткосрочная дебиторская задолженность покрывает среднесрочные обязательства всего на

<1%, что является негативным фактором для финансового положения организации.

Далее на основе имеющихся данных произведена оценка финансовой устойчивости компании ООО «Медуница».

Таблица 10 – Расчет показателей финансовой устойчивости ООО «Медуница»

Показатель	Значение показателя			Изменение	Нормативное значение
	31.12. 2017	31.12. 2018	31.12. 2019		
1. Коэффициент автономии	0,64	0,67	0,65	+0,01	Норма: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,57	0,5	0,54	-0,03	Норма: 1,22 и менее
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,44	0,47	0,44	–	Норма: не менее 0,1.
4. Коэффициент покрытия инвестиций	0,64	0,67	0,65	+0,01	Норма: не менее 0,7.
5. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,44	0,45	0,42	-0,02	Норма: 0,2 и более.
6. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,07	0,08	0,08	+0,01	-
7. Коэффициент обеспеченности запасов	0,47	0,52	0,48	+0,01	Норма: не менее 0,5.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2018 г. составил 0,67, в 2019 г. данный показатель немного уменьшился до 0,65. Полученное значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет 65% в общем капитале организации). За три года наблюдается повышение коэффициента автономии, составившее 0,01.

Коэффициент финансового левириджа немного уменьшился за период - 0,03, однако значение на конец 2019 г. составило 0,54, что соответствует оптимальному значению.

В течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами остался без изменений и составил 0,44 на конец 2019 г., уменьшившись с 0,47 в 2018 г. На 31 декабря 2019 г. значение коэффициента можно охарактеризовать как очень хорошее.

Коэффициент покрытия инвестиций немного вырос до 0,65 (+0,01 за период). Значение коэффициента на конец 2019 г. немного ниже нормы.

Коэффициент маневренности собственного капитала на конец 2019 года составил 0,42 и демонстрирует за 3 года отрицательную динамику - - 0,02. Коэффициент мобильности оборотных средств за период не изменился.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2018 г. равнялся 0,52. К концу 2019 г. значение уменьшилось до 0,48, что не укладывается в рекомендуемые значения – не менее 0,5.

Далее рассчитаны показатели оборачиваемости активов ООО «Медуница» и представим результаты в таблице 11.

Таблица 11 – Расчет показателей оборачиваемости активов ООО «Медуница»

Показатель оборачиваемости	Значение в днях			Коэфф. 2017 г.	Коэфф. 2019 г.	Изменение, дн.
	2017 г.	2018 г.	2019 г.			
Оборачиваемость оборотных средств (нормальное значение: 86 и менее дн.)	45	43	39	8,2	9,4	-6
Оборачиваемость запасов (нормальное значение: 45 и менее дн.)	42	40	36	8,8	10,2	-6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (нормальное значение: не более 11 дн.)	<1	<1	<1	6 296,8	10 371,6	–
Оборачиваемость активов (нормальное значение: не более 104 дн.)	70	68	62	5,2	5,9	-8
Оборачиваемость собственного капитала	44	44	41	8,3	8,9	-3

Оборачиваемость всех активов организации в течении анализируемого периода находится в пределах допустимой нормы и демонстрирует положительную динамику. Так, оборачиваемость запасов сократилась с 42 до 36 дней, а оборачиваемость активов в целом снизилась с 70 до 62 дней. Оборачиваемость дебиторской задолженности, в виду ее небольшой доли, составляет менее 1 дня.

Оценив финансовое состояние ООО «Медуница» выделены такие проблемы как низкая рентабельность и ликвидность организации.

### **3 Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Медуница»**

#### **3.1 Направления улучшения финансового состояния предприятия**

Даже благоприятное финансовое состояние предприятия, высокие темпы роста ключевых финансовых показателей не гарантируют отсутствия проблем с отдельными элементами финансового состояния компании, такими как ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость что увеличивает риск банкротства, снижает маневренность капитала и стратегических финансовых решений предприятия.

В результате анализа финансового состояния ООО «Медуница» были сформулированы следующие выводы:

1. Собственный капитал организации увеличился на 3%, относительно неизменной суммы активов организации, что является положительным фактором для ООО «Медуница».

2. В балансе предприятия отсутствуют долгосрочные обязательства.

3. Чистые активы ООО «Медуница» на 31.12.2019 г. в 984 раза превышают уставный капитал и имеют положительную динамику, что является позитивным признаком.

4. Чистая прибыль ООО «Медуница» значительно увеличилась в 2018 г. и составила на конец 2018 г.– 370 тыс. руб. В 2019 г. произошло снижение данного показателя до 287 тыс. руб.

5. Показатели рентабельности демонстрируют положительные, но неудовлетворительные значения. Рентабельность активов и собственного капитала имеют положительные значения и динамику за рассматриваемый период. Однако фактические показатели далеки от нормы.

6. В течение анализируемого периода все показатели ликвидности компании ООО «Медуница» показали неудовлетворительные значения, но в течении трех лет продемонстрировали положительную динамику. У



организации не хватает ликвидных активов на данный момент для погашения своих обязательств в ближайшем будущем. Высоколиквидные и быстрореализуемые активы не покрывают наиболее срочные и среднесрочные обязательства организации на 3 894 тыс. руб. и 588 тыс. руб. соответственно.

7. Коэффициент автономии, коэффициент финансового левериджа, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами можно охарактеризовать как хорошие.

9. Коэффициент покрытия инвестиций и коэффициент обеспеченности материальных запасов не укладываются в рекомендуемые значения.

10. Оборачиваемость всех активов организации в течении анализируемого периода находится в пределах допустимой нормы и демонстрирует положительную динамику.

Среди основных проблем, требующих незамедлительного решения можно выделить:

- низкие показатели ликвидности ООО «Медуница», а именно недостаток быстрореализуемых активов;
- низкие показатели рентабельности ООО «Медуница».

Для решения указанных проблем предприятию предложены следующие рекомендации, представленные на рисунке 11.

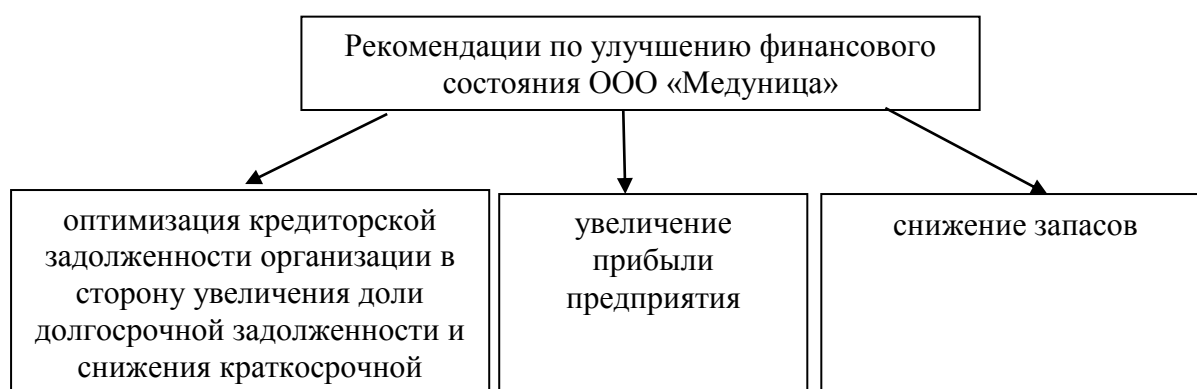


Рисунок 11 - Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Медуница»

Оптимизация кредиторской задолженности организации в сторону увеличения доли долгосрочной задолженности и снижения краткосрочной задолженности необходима ООО «Медуница» для повышения показателей ликвидности и возможности для организации погашать свои обязательства своевременно и в полном объеме.

В настоящее время у предприятия наблюдается отсутствие долгосрочной кредиторской задолженности. Доля краткосрочных обязательств в балансе предприятия занимает 34,9%. Замещение краткосрочными источниками финансирования долгосрочных может пагубно отражаться на финансовой независимости и показателях ликвидности, что выражается в более высокой уязвимости компании. От рациональности размещения финансовых ресурсов в активах предприятия зависит повышение изменение суммы прибыли, рентабельности предприятия, и улучшение его финансового состояния. Даже с учетом использования собственных источников средств подход финансирования капитала в ООО «Медуница», основанный на преимущественно краткосрочном финансировании очень рискован с точки зрения возможности потери ликвидности, он предполагает, что финансовые менеджеры должны постоянно привлекать краткосрочные кредиты для финансирования оборотных средств. Для решения данной проблемы предлагается вернуть в финансовый портфель компании долгосрочные заемные средства, заменив ими часть краткосрочных пассивов за счет привлечения бюджетных средств или пересмотра условий по действующим кредитным договорам.

В тоже время повышению показателей ликвидности будет способствовать реализация излишних запасов предприятия в сторону увеличения или денежных средств, или дебиторской задолженности.

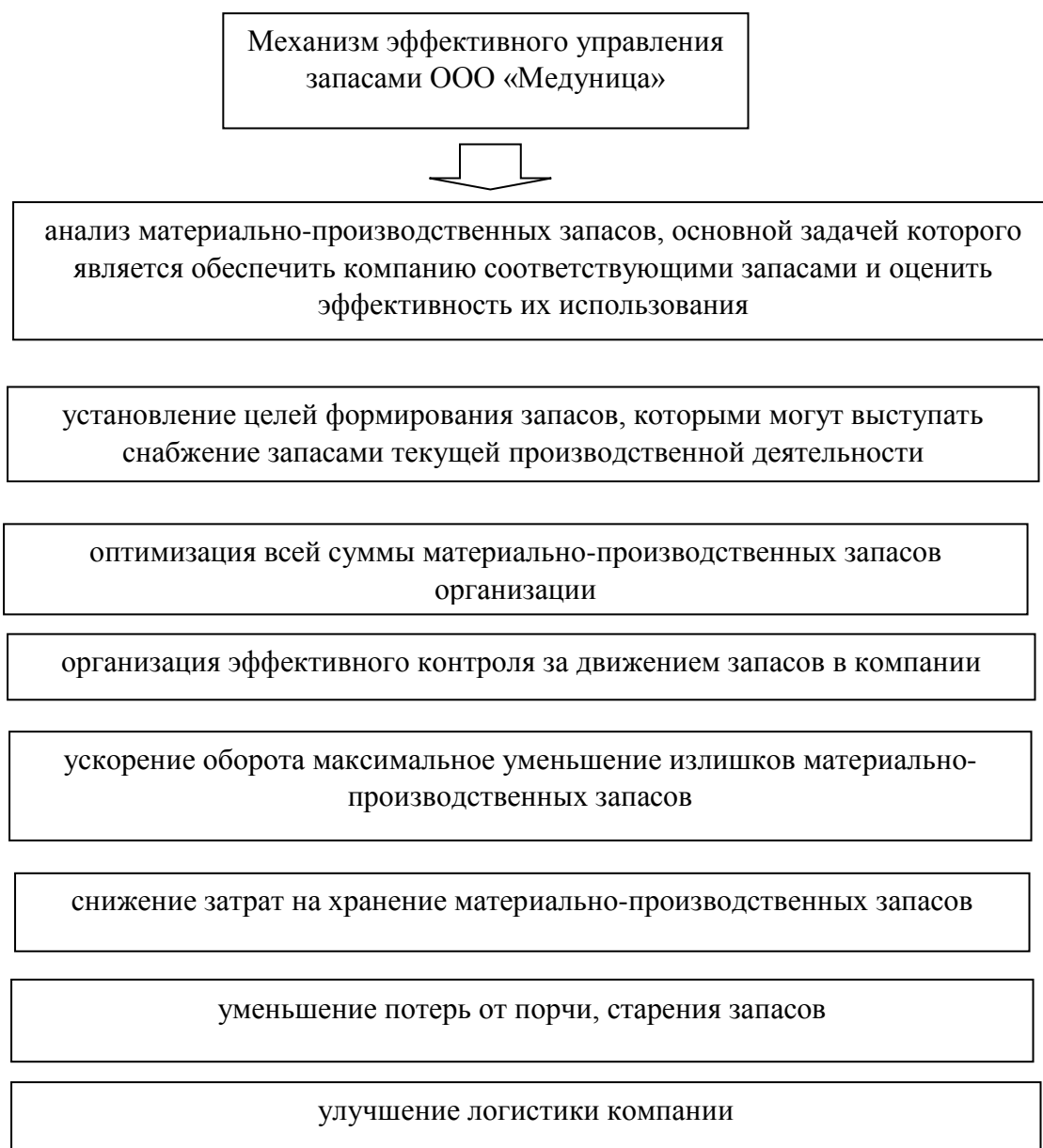


Рисунок 12 - Механизм эффективного управления запасами ООО «Медуница»

Основная цель политики управления запасами заключается в обеспечении бесперебойного производственного процесса и реализации продукции, при этом затраты по обслуживанию запасов должны быть минимизированы. Обеспечение такой эффективности можно достичь путем реализации специальной финансовой политики управления запасами, которая разрабатывается и реализуется в следующей последовательности, представленной на рисунке 12.

Лишние запасы могут привести к повышению затрат для их хранения, росту налога на имущество, недополучению возможных доходов из-за неиспользования запасов, потерям в результате их старения как физического, так эффективное управление запасами дает возможность уменьшить время процесса производства, снизить текущие затраты на их хранение, освободить из хозяйственного оборота какую-то часть финансовых ресурсов и реинвестировать их в другие активы.

Помимо снижения объемов запасов ООО «Медуница» для увеличения прибыли предприятия рекомендуется провести следующие мероприятия:

- активизация маркетинговой деятельности. Для этого необходимо разработать комплексную коммуникационную стратегию, формировать лояльность клиентов, расширять сбытовую сеть.
- увеличить выручку необходимо за счет постоянного анализа рынка фармацевтических услуг, клиентского спроса, рынка конкурентов. увеличения клиентской базы, активной рекламы, продвижения услуг на сайте компании, разработка акций и скидок для постоянных и новых клиентов.

Данные рекомендации позволят улучшить финансовое состояние ООО «Медуница». Расчет экономической эффективности предложенных рекомендаций произведен в следующей главе.

### **3.2 Расчет экономической эффективности предложенных рекомендаций**

В предыдущем пункте были предложены три основные рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Медуница»:

- Увеличение долгосрочной задолженности компании, за счет снижения доли краткосрочной путем пересмотра договоров займа.
- Снижение объемов запасов компании в целях, как увеличения прибыли, так и увеличения быстрореализуемых активов.

— Увеличение прибыли компании за счет активной маркетинговой деятельности.

Оптимальная структура баланса предприятия ООО «Медуница» представлена в таблице 12.

Таблица 12 - Оптимальная структура баланса предприятия ООО «Медуница»

Актив	Структура баланса		Отклонение		% от Баланса	
	фактическая	оптимальная	тыс. руб.	%	факт.	норм.
I. Внеоборотные активы	5 666	5 666	–	–	38	38
Основные средства	5 666	5 666	–	–	38	38
II. Оборотные активы	9 441	9 441	–	–	62	62
из них: Запасы	8 656	5 664	-2 992	-34,6	57	37
Краткосрочная дебиторская задолженность	2	2 833	+2 831	+1 416,3 раза	<1	19
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	783	944	+161	+20,6	5	6
БАЛАНС	15 107	15 107	–	–	100	100
Пассив						
III. Собственный капитал	9 840	9 840	–	–	65	65
в том числе: Нераспределенная прибыль	287	287	–	–	2	2
IV. Долгосрочные обязательства	0	546	+546	–	0	4
V. Краткосрочные обязательства	5 267	4 721	-546	-10,4	35	31
БАЛАНС	15 107	15 107	–	–	100	100

Далее рассмотрено, как предложенные изменения повлияют на такие показатели финансового состояния как ликвидность компании ООО «Медуница».

Таблица 13 – Расчет прогнозных значений показателей ликвидности ООО «Медуница»

Показатель	Значение		Изменение
	31.12.2019	прогноз	
1. Коэффициент текущей ликвидности	1,79	1,9	+0,11
2. Коэффициент быстрой ликвидности	0,15	0,8	+0,65
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0,20	+0,5

Следовательно, оптимизация кредиторской задолженности и оборотных активов приведет к существенному повышению показателей ликвидности ООО «Медуница» и достижению рекомендуемых значений для данной отрасли. Так коэффициент текущей ликвидности вырастет с 1,79 до 1,9, коэффициент быстрой ликвидности вырастет с 0,15 до 0,8 и коэффициент абсолютной ликвидности вырастет с 0,15 до 0,20. В тоже время предложенные изменения не ухудшат значения ключевых финансовых коэффициентов: коэффициента автономии и коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами.

Что касается показателей рентабельности, то при проведении активной маркетинговой политики и снижении запасов, предприятие может увеличить выручку как минимум на 20%, и прибыль в данном случае составит 344 тыс. руб. В данном случае показатели рентабельности активов и капитала при их сохранении на том же уровне изменятся следующим образом, представленным на рисунке 13.

На рисунке 13 видно увеличение показателей рентабельности как активов, так и капитала ООО «Медуница». Рентабельность собственного капитала увеличится с 2,9 % до 3,5 %. Рентабельность активов повысится с 1,9% до 2,2%.

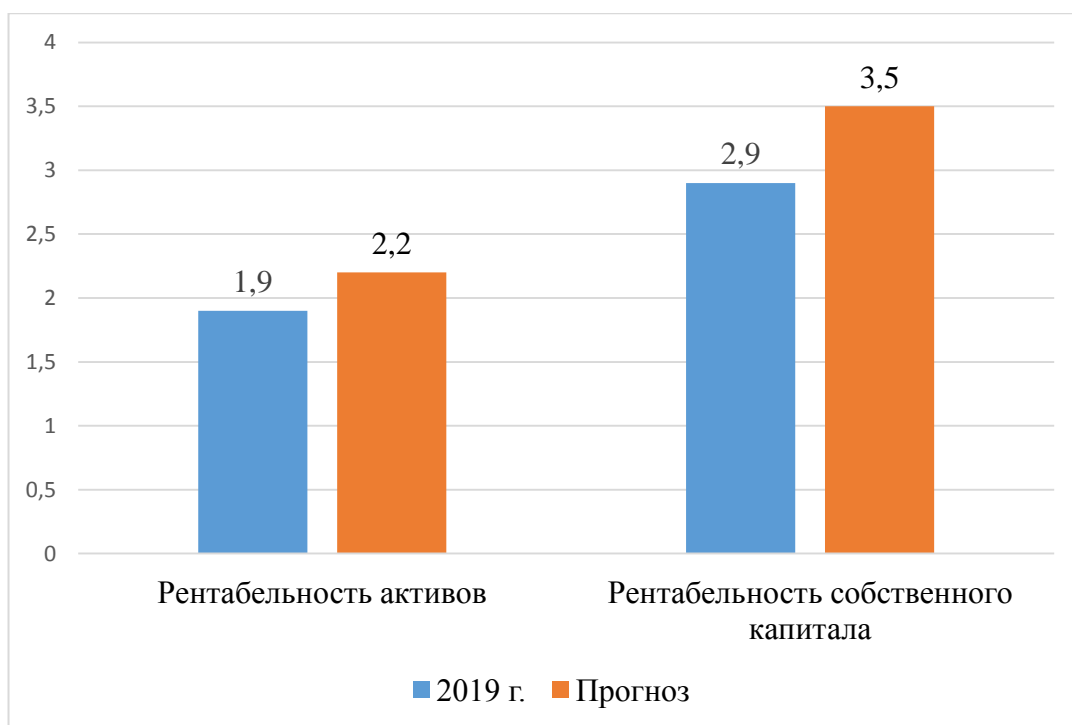


Рисунок 13 – Показатели рентабельности активов и капитала ООО «Медуница» в прогнозе

Таким образом, при разработке эффективной политики управления запасами, рациональным формированием кредиторской задолженности предприятия, а также проведения активных маркетинговых действий, ООО «Медуница» сможет значительно улучшить показатели финансового состояния в будущем.

## Заключение

Анализ финансового состояния предприятия играет значимую роль в деятельности предприятия и эффективном управлении его результатами, обеспечении резервов роста и устранении проблемных зон, способных привести к огромным финансовым рискам и возможному банкротству.

В первой главе раскрываются теоретические основы финансового состояния на предприятии, методика оценки финансового состояния и источники информации для проведения данного анализа.

Финансовое состояние организации является важным показателем эффективности ее экономической деятельности, деловой активности и надежности. Также финансовое состояние характеризует конкурентную позицию организации, ее деловой и инвестиционный потенциал, что является базой реализации финансовых интересов всех субъектов экономической деятельности.

Цель финансового анализа финансового состояния – оценка прошлой деятельности и положения предприятия на данный момент, а также оценка будущего потенциала предприятия.

Во второй главе проводится анализ финансового состояния на примере предприятия ООО «Медуница». В результате анализа финансового состояния ООО «Медуница» были сформулированы следующие выводы:

1. Собственный капитал организации увеличился на 3%, относительно неизменной суммы активов организации, что является положительным фактором для ООО «Медуница».

2. В балансе предприятия отсутствуют долгосрочные обязательства.

3. Чистые активы ООО «Медуница» на 31.12.2019 в 984 раза превышают уставный капитал и имеют положительную динамику, что является позитивным признаком.



4. Чистая прибыль ООО «Медуница» значительно увеличилась в 2018 г. и составила на конец 2018 г. – 370 тыс. руб. В 2019 г. произошло снижение данного показателя до 287 тыс. руб.

5. Показатели рентабельности демонстрируют положительные, но неудовлетворительные значения. Рентабельность активов и собственного капитала имеют положительные значения и динамику за рассматриваемый период. Однако фактические показатели далеки от нормы.

6. В течение анализируемого периода все показатели ликвидности компании ООО «Медуница» показали неудовлетворительные значения, но в течении трех лет продемонстрировали положительную динамику. У организации не хватает ликвидных активов на данный момент для погашения своих обязательств в ближайшем будущем. Высоколиквидные и быстрореализуемые активы не покрывают наиболее срочные и среднесрочные обязательства организации на 3 894 тыс. руб. и 588 тыс. руб. соответственно.

7. Коэффициент автономии, коэффициент финансового левериджа, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами можно охарактеризовать как хорошие.

9. Коэффициент покрытия инвестиций и коэффициент обеспеченности материальных запасов не укладываются в рекомендуемые значения.

10. Оборачиваемость всех активов организации в течении анализируемого периода находится в пределах допустимой нормы и демонстрирует положительную динамику.

Среди основных проблем, требующих незамедлительного решения можно выделить:

- низкие показатели ликвидности ООО «Медуница», а именно недостаток быстрореализуемых активов;
- низкие показатели рентабельности ООО «Медуница».

В третьей главе предлагаются направления улучшения финансового состояния предприятия на основе проделанного анализа.

Предложены три основные рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Медуница»:

- Увеличение долгосрочной задолженности компании, за счет снижения доли краткосрочной путем пересмотра договоров займа.
- Снижение объемов запасов компании в целях, как увеличения прибыли, так и увеличения быстрореализуемых активов.
- Увеличение прибыли компании за счет активной маркетинговой деятельности.

Оптимизация кредиторской задолженности и оборотных активов приведет к существенному повышению показателей ликвидности ООО «Медуница» и достижению рекомендуемых значений для данной отрасли. Так коэффициент текущей ликвидности вырастет с 1,79 до 1,9, коэффициент быстрой ликвидности вырастет с 0,15 до 0,8 и коэффициент абсолютной ликвидности вырастет с 0,15 до 0,20. В тоже время предложенные изменения не ухудшат значения ключевых финансовых коэффициентов: коэффициента автономии и коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. При проведении активной маркетинговой политики и снижении запасов, предприятие может увеличить выручку как минимум на 20% и достигнуть чистой прибыли в размере 344 тыс. руб., что приведет и к увеличению и показателей рентабельности предприятия.

## Список используемой литературы

1. Азиева З.И., Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации. / З.И. Азиева, К.В. Носачева // Естественно-гуманитарные исследования. - 2019. - № 23 (1). - С. 64-69.
2. Александровская Ю.П. Математические методы финансового анализа: учебное пособие. / Ю.П. Александровская // Министерство образования и науки РФ, Казанский национальный исследовательский технологический университет. – Казань: КНИТУ, 2017. – С.128.
3. Алиев А.А. Интегральная оценка финансового состояния предприятия. / А.А. Алиев, М.Г. Соловьева, А.Д. Качалина // Финансы и кредит. – 2018. – Т.24 - №2. – С.288-303.
4. Алиев А.Ю. Методы экономического анализа финансового состояния. / Алиев А.Ю., Макарова Л.М. // Поиск (Волгоград). - 2019. - № 2 (11). - С. 28-34.
5. Астахов В. П. Анализ финансовой устойчивости и процедуры, связанные с банкротством. М.: Ось-89, - 2016. - 80 с.
6. Атанов И.Ю. Анализ финансового состояния - путь к эффективной системе планирования и прогнозирования. / И.Ю. Атанов // Форум молодых ученых. - 2019. - № 4 (32). - С.84-88.
7. Баканов М.И. Теория экономического анализа: Учебник. М.: Альпина Паблишер, 2017. – С. 608.
8. Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта: учебное пособие / И. Т. Балабанов // - М.: Финансы и статистика, 2016. –С. 208.
9. Бараненко С. П., Шеметов В. В. Стратегическая устойчивость предприятия. М.: ЗАО «Центрполиграф». - 2016. – С.193.
10. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово–хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Т.Б. Бердникова // - М.: ИНФРА М, 2015. – С. 215.

11. Бородина А.В. Экономическая сущность и особенности анализа финансового состояния организации. / А.В. Бородина, З.Л. Мараева, М.К. Афанесян // Экономика и бизнес: теория и практика. - 2019. - № 10-1 (56). - С. 63-67.
12. Быкова В.И. Анализ и повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия / В.И. Быкова // Экономика и управление: проблемы, решения. 2016. - № 8 (32). - С. 193–196.
13. Васильева Л.С. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Л.С. Васильева, Е.М. Штейн, М.В. Петровская // М.:Экзамен, 2017. – С. 319.
14. Воробьева И.А. Механизм управления финансовой устойчивостью компании: понятие и необходимость. / И.А. Воробьева // Вестник современных исследований. - 2019. - № 1.5 (28). - С. 38-40.
15. Выборова Е.Н. Особенности применения методов сравнительного экономического анализа при оценке финансового состояния организации. / Е.Н. Выборова // Экономический анализ: теория и практика. – 2016. – Т.13 №38. – С.22-28.
16. Горбулинская А.П. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как информационная база анализа финансового состояния организации. / А.П. Горбулинская // Синергия Наук. - 2019. - № 36. - С. 48-56.
17. Грачев А. В. Финансовая устойчивость предприятия: анализ, оценка и управление: учебное пособие. М.: Издательство «Дело и Сервис» - 2017. - С. 292.
18. Дектянникова Т.А. Основные методы финансового анализа состояния предприятия. / Т.А. Дектянникова, Г.М. Епихина // Молодежный научный форум: общественные и экономические науки. - 2017. - № 4 (44). - С. 74-80.
19. Диденко О.А. Обобщенный алгоритм и отечественные методики проведения анализа финансового состояния организации. / О.А. Диденко // Аллея науки. - 2019. - № 6 (33). - С. 395-400.

20. Донцова Л. В., Никифорова Н. А. Анализ финансовой отчетности: учебник. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2015. С.368.
21. Ефимова О.В. Финансовый анализ: учебник / О.В. Ефимова. // – 3-е изд., испр. и доп. – М.: Издательство «Омега-Л», 2010. – С.351.
22. Зверев А.В., Мишина М.Ю., Жарикова П.М. Совершенствование методики оценки кредитного риска банка с целью его минимизации. / А.В. Зверев, М.Ю. Мишина, П.М. Жарикова // European Social Science Journal. - 2016. - № 2. - С. 103-107.
23. Иванова, Л.И. Развитие методики анализа финансовой устойчивости как способа достижения объективной оценки финансового состояния организации / Л. И. Иванова, А. С. Бобылева // Менеджмент в России и за рубежом. - 2017. - № 2 - С. 35-42.
24. Измайлов А.М., Ашмарина С.И. Процесс развития информационнознаниевой среды. / А.М. Измайлов, С.И. Ашмарина // Наука XXI века: Актуальные направления развития: материалы Междунар. заоч. науч.-практ. конф. Самара, - 2016. - С.382-384.
25. Камдин А.Н., Утешева Д.Т. Анализ финансовых результатов и оценка эффективности деятельности предприятия / А.Н. Камдин, Д.Т. Утешева // Экономика и социум. - 2017. - № 2–2 (11). - С. 405–413.
26. Кандрашина Е.А. Влияние информационнознаниевой среды на уровень конкурентоспособности предприятий. / Е.А. Кандрашина, А.М. Измайлов // Экономика и предпринимательство. - 2017. - № 6-2 (59-2). - С. 650-653.
27. Каранина Е.В. Формирование инновационной модели комплексной оценки рисков финансового состояния предприятия. / Е.В. Каранина // Экономический анализ: теория и практика. – 2016. - № 13. – С. 18-23.

28. Катичева Е. Финансовое состояние и финансовая устойчивость как важнейший показатель деятельности коммерческой организации. / Е. Катичева // Интеграция наук. - 2019. - № 1 (24). - С. 131-133.
29. Клевцов С.М. Методы анализа финансового состояния и принятие управленческих решений на предприятии / С.М. Клевцов, А.С. Тевяшова // Научный журнал «Дискурс». – 2017. – 1 (3). – С. 242-254.
30. Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова // М.: ТК Велби, 2017. – С.424.
31. Косолапова М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. – М.: Дашков и Ко, 2016. –С. 247.
32. Круглая В.А. Информационная и методологическая база оценки уровня финансовой устойчивости предприятия. / В.А. Круглая, М.В. Кутин // Вестник современных исследований. - 2019. - № 1.10 (28). - С. 171-175
33. Круглов И.В. Преимущества и недостатки методик анализа финансового состояния предприятия. / И.В. Круглов, Е.И. Козлова, Д.С. Алырщиков // Вестник науки. - 2019. - Т. 5. - № 12 (21). - С. 172-175.
34. Кузьменкова В. Г. Финансовая стабильность предприятия и пути ее обеспечения. / В. Г. Кузьменкова // Финансовая экономика. - 2016. - № 7. - С. 18–61.
35. Курбанаева Л.Х. Анализ финансового состояния предприятия: сущность и необходимость проведения. / Л.Х. Курбанаева, А.С. Тырова // Аллея науки. - 2019. - № 11 (38). - С. 38-40.
36. Курочкин В.Н. Филимонова Е.В. Комплексный анализ и оценка финансового положения коммерческой организации: теория и практика, IT-технологии. / В.Н. Курочкин, Е.В. Филимонова // - 2017 - №12-С.136.
37. Кутин М.В. Сущность, цели и задачи определения уровня финансовой устойчивости предприятия. / М.В. Кутин, В.А. Круглая // Вестник современных исследований. - 2019. - № 1.10 (28). - С. 189-192.

38. Кучерова А.А. Методические аспекты процесса диагностики банкротства предприятий. / А.А. Кучерова // Бенефициар. - 2018. - № 21. - С. 41-45.
39. Латыева И.П. Управление финансовой устойчивостью предприятия. / И.П. Латыева, В.Д. Кузьменкова // Вестник Гжельского государственного университета. - 2019. - № 1. - С. 76-80.
40. Латыева И.П., Анализ финансового состояния компании. / Е.С. Ракитина, Е.В. Коваленко // Международный студенческий научный вестник. - 2019. - № 3. - С. 33.
41. Ложкина С.Л. Влияние процессного подхода на экспресс-анализ финансового положения предприятия на разных этапах его развития. / С.Л. Ложкина, О.Н. Кузнецова, М.Ю. Мишина // Фундаментальные исследования. 2017. - № 5- 1. - С. 166-170
42. Лукаш Ю.А. Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации и пути ее повышения: учебное пособие. – 2-е изд., стер. – М.: Изд-во «Флинта», 2017. – С.280.
43. Лысенко Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник для вузов. – М.: ИНФРА-М, 2016. – С.320.
44. Любушин Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. / Н.П. Любушин. // – М.: ЮНИТИ-ДАНА, - 2017. – С.448.
45. Маркина А.В., Механизм развития и совершенствования финансовой политики предприятия. / Маркина А.В., Щедрина И.Н. // Вектор экономики. - 2018. - № 6 (24). - С. 42.
46. Малиева Ф.Г., Терещенко В.П. Совершенствование подходов к анализу финансовой отчетности. // Российский экономический интернетжурнал. - 2018. - № 2. - С. 50.

47. Медведева, О.В. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия: учебник / О.В. Медведева, Е.В. Шпилевская, А.В. Немова. // – Ростов н/Д.: Феникс, 2010 – С. 343.
48. Мутыгуллина А.З. Теоретические аспекты анализа финансового состояния. Мутыгуллина А.З. Вестник науки. - 2019. - № 12 (21). - С. 129-131.
49. Мухачева А.В. Анализ финансового состояния промышленного предприятия. / А.В. Мухачева // Вестник Кемеровского государственного университета. Серия: Политические, социологические и экономические науки. - 2019. - Т. 4. - № 4. - С. 415-424.
50. Назаренко Н.А., Попцова В.А., Гаврилова А.В. Анализ финансового состояния предприятия на примере акционерного общества // Современные научные исследования и инновации. - 2018. - № 2 (82). - С. 17.
51. Носик Л.С. Приемы и методы анализа финансового состояния предприятия. / Л.С. Носик, М.Д. Волошко, О.А. Воротилова // Управление. Бизнес. Власть. - 2017. - № 5 (14). - С. 102-106.
52. Околелова Э.Ю. Планирование и прогнозирование развития предприятия / Э.Ю. Околелова, В.С. Рябинина // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. - 2017. - № 5 (23). - С. 109-114.
53. Панкратов Ф. Г. Стратегический анализ: учебник для вузов. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков», - 2017. - С. 245.
54. Пихтарева А.В. Теоретико-методологические аспекты исследования финансовой устойчивости предприятия. / А.В. Пихтарева // Вестник Самарского государственного экономического университета. Самара, - 2017. - №1 (99). - С. 80- 83.
55. Плетнева К.И. Подходы и методы анализа финансового состояния предприятия. / К.И. Плетнева // Научно-образовательный потенциал молодежи в решении актуальных проблем XXI века. - 2018. - № 10. - С. 75-77



56. Поздняков, В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учебник / В.Я. Поздняков. – Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2017. –С. 617.
57. Поторочин П.С. Сущность анализа финансового состояния организации. / П.С. Поторочин // Вестник науки. - 2020. - Т. 2. - № 1 (22). - С. 155-157.
58. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)».
59. Пронина О.В. Методика анализа и оценки финансового состояния предприятия. / О.В. Пронина // Инновационная наука. - 2020. - № 1. - С. 53-54.
60. Пятова О.Ф. Анализ финансового состояния предприятия в условиях риска. / О.Ф. Пятова, Т.В. Шумилина // Наука: общество, экономика, право. - 2019. - № 1. - С. 38-41.
61. Прыкина Л.В. Экономический анализ предприятия: учебник / Л.В. Прыкина //– М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2016. – С.253.
62. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учебник. – 4-е изд., испр. – Минск: РИПО, 2016. – С. 374.
63. Сигутин Д.С. Финансовая устойчивость предприятия: понятие и сущность. / Д.С. Сигутин // Современные научные исследования и разработки. - 2019. - № 1 (30). - С. 943-946.
64. Сулейманова Д.А., Проблемные вопросы методики анализа финансового состояния предприятия. / Сулейманова Д.А., Мустафаева С.Р. // Актуальные вопросы современной экономики. - 2019. - № 4. - С. 192-195.
65. Татаровский Ю.А. Классификация показателей финансового состояния организации. / Ю.А. Татаровский // Вестник Самарского государственного экономического университета. Самара, - 2016. - №7. - С. 109-112.

66. Ткаченко А.В. Особенности применения коэффициентов при оценке финансовой устойчивости предприятия. / А.В. Ткаченко // Научный альманах. - 2019. - № 1-1 (51). - С. 57-60.
67. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ (последняя редакция).
68. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 N 127-ФЗ (последняя редакция).
69. Хожибоев М.Ш. Роль анализа финансового состояния в разработке финансовой политики предприятия. / М.Ш. Хожибоев // Economics. 2019. - № 5 (43). - С. 55-57.
70. Шалдохина С.Ю., Анализ финансового состояния как способ определения вероятности банкротства. / С.Ю. Шалдохина, П. Холмер, А.А. Назаркина // Вектор экономики. - 2019. - № 11 (41). - С. 7
71. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А. Д. Шеремет. // – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРАМ, 2017. –С. 374.
72. Яндринская А.В. Методы оценки и анализа финансового состояния компании. / А.В. Яндринская // Академическая публицистика. - 2019. - № 12. - С. 183-187.
73. Economics: the users guide. Chang Ha-Joon. Pride. 2014. – 371 p.
74. Financial analysis tools and techniques. Erich A. Helfert. Team-fly. 2015. – 485 p.
75. Fundamentals of Corporate finance. Richard A. Brealey, Stewart C. Myers, Alan J. Marcus. University of Phoenix. 2014. – 639 p. 66
76. Financial accounting. Belverd E. Needles, Marian Povers. Southwestern Gengage learning. 2015. – 705 p.

# Приложение А

## Бухгалтерский баланс ООО «Медуница»



ИНН 5643004794  
КПП 564301001 Стр. 001



Форма по КНД 0710099

**Бухгалтерская (финансовая) отчетность**

Номер корректировки 0

Отчетный период (код)\* 34

Отчетный год 2019

ООО "МЕДУНИЦА"

(наименование организации)

Код вида экономической деятельности по классификатору ОКВЭД 2 47.73

Код по ОКПО 41830794

Организационно-правовая форма (по ОКОПФ) 12300

Форма собственности (по ОКФС) 16

Единица измерения: (тыс. руб. – код по ОКЕИ) 384

Местонахождение (адрес)

643, 462100, 56, САРАКТАШСКИЙ РАЙОН, ПГТ САРАКТАШ, , ТОРГОВАЯ ПЛОЩАДЬ, 6, ,

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту 0 1 – да  
0 – нет

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество\*\* индивидуального аудитора

ИНН \_\_\_\_\_

ОГРН/ОГРНИП \_\_\_\_\_

На 10 страницах

с приложением документов или их копий на \_\_\_\_\_ листах

**Достоверность и полноту сведений, указанных в настоящем документе, подтверждаю:**

1 1 – руководитель  
2 – уполномоченный представитель

ТАРАСОВА  
АННА  
ФЕДОРОВНА

(фамилия, имя, отчество\*\* руководителя  
(уполномоченного представителя) полностью)

Подпись \_\_\_\_\_ Дата \_\_\_\_\_

Наименование и реквизиты документа,  
подтверждающего полномочия представителя

**Заполняется работником налогового органа**

Сведения о представлении документа

Данный документ представлен (код) \_\_\_\_\_

на \_\_\_\_\_ страницах  
в составе (отметить знаком V)

0710001 \_\_\_\_\_ 0710002 \_\_\_\_\_

0710003 \_\_\_\_\_ 0710004 \_\_\_\_\_

0710005 \_\_\_\_\_

Дата представления документа \_\_\_\_\_

Зарегистрирован за № \_\_\_\_\_

Фамилия, И. О.\*\*

Подпись

\* Принимает значение: 34 – год, 94 – первый отчетный год, отличный по продолжительности от календарного.  
\*\* Отчество при наличии.



# Продолжение Приложения А



ИНН 5643004794  
КПП 564301001 Стр. 002



Форма по ОКУД 0710001

## Бухгалтерский баланс

### АКТИВ

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	5 6 6 6	5 4 7 3	5 3 1 2
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170			
	Отложенные налоговые активы	1180			
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>5 6 6 6</b>	<b>5 4 7 3</b>	<b>5 3 1 2</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
	Запасы	1210	8 6 5 6	8 5 9 7	9 0 3 6
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
	Дебиторская задолженность	1230	2	1 5	1 1
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	7 8 3	7 9 5	6 5 4
	Прочие оборотные активы	1260	0		2 8
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>9 4 4 1</b>	<b>9 4 0 7</b>	<b>9 7 2 9</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>1 5 1 0 7</b>	<b>1 4 8 8 0</b>	<b>1 5 0 4 1</b>



## Продолжение Приложения А



ИНН 5 6 4 3 0 0 4 7 9 4  
КПП 5 6 4 3 0 1 0 0 1 Стр. 0 0 3



+

### ПАССИВ

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>					
_____	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 0	1 0	1 0
_____	Собственные акции, выкупленные у акционеров <sup>2</sup>	1320	_____	_____	_____
_____	Переоценка внеоборотных активов	1340	_____	_____	_____
_____	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	9 5 4 3	9 5 4 3	9 9 6 3
_____	Резервный капитал	1360	_____	_____	_____
_____	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 8 7	3 7 0	( 4 2 1 )
_____	Итого по разделу III	1300	9 8 4 0	9 9 2 3	9 5 5 2
<b>III. ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ<sup>3</sup></b>					
_____	Паевой фонд	1310	_____	_____	_____
_____	Целевой капитал	1320	_____	_____	_____
_____	Целевые средства	1350	_____	_____	_____
_____	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360	_____	_____	_____
_____	Резервный и иные целевые фонды	1370	_____	_____	_____
_____	Итого по разделу III	1300	_____	_____	_____
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
_____	Заемные средства	1410	_____	_____	_____
_____	Отложенные налоговые обязательства	1420	_____	_____	_____
_____	Оценочные обязательства	1430	_____	_____	_____
_____	Прочие обязательства	1450	_____	_____	_____
_____	Итого по разделу IV	1400	_____	_____	_____

+



+

+

# Продолжение Приложения А



ИНН 5643004794  
КПП 564301001 стр. 004



+

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
—	Заемные средства	1510	5 90	5 31	4 17
—	Кредиторская задолженность	1520	4 677	4 426	5 072
—	Доходы будущих периодов	1530	—	—	—
—	Оценочные обязательства	1540	—	—	—
—	Прочие обязательства	1550	—	—	—
—	Итого по разделу V	1500	5 267	4 957	5 489
—	<b>БАЛАНС</b>	1700	15 107	14 880	15 041

+

**Примечания**

- 1 Указывается номер соответствующего пояснения.
- 2 Здесь и в других формах отчетов, а также в расшифровках отдельных показателей вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.
- 3 Заполняется некоммерческими организациями вместо раздела «Капитал и резервы».

+



+

## Приложение Б

### Отчет о финансовых результатах ООО «Медуница» за 2019г.



ИНН 5643004794  
КПП 564301001 Стр. 005



#### Отчет о финансовых результатах

Форма по ОКУД 0710002

Пояснения <sup>1</sup> 1	Наименование показателя 2	Код строки 3	За отчетный год 4	За предыдущий год 5	
	Выручка <sup>2</sup>	2110	8 815 9	8 075 1	
	Себестоимость продаж	2120	( 6 993 9 )	( 6 503 6 )	
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 822 0	1 571 5	
	Коммерческие расходы	2210	( 1 791 5 )	( 1 588 7 )	
	Управленческие расходы	2220			
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	3 05	( 1 72 )	
	Доходы от участия в других организациях	2310			
	Проценты к получению	2320			
	Проценты к уплате	2330			
	Прочие доходы	2340	1 323	1 066	
	Прочие расходы	2350	( 1 186 )	( 352 )	
	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	4 42	5 42	
	Налог на прибыль <sup>3</sup>	2410	( 155 )	( 172 )	
	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	( 155 )	( 172 )	
	отложенный налог на прибыль <sup>4</sup>	2412			
	Прочее	2460			
	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	2 87	3 70	
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510			
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520			
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода <sup>5</sup>	2530			
	<b>Совокупный финансовый результат периода<sup>5</sup></b>	2500	2 87	3 70	
	<b>СПРАВОЧНО</b>				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900			
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910			


**Примечания**

- 1 Указывается номер соответствующего пояснения.
- 2 Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
- 3 Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.
- 4 Отражается суммарная величина изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период.
- 5 Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк «Чистая прибыль (убыток)», «Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» и «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода», «Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода».

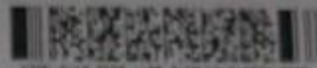


## Приложение В

### Отчет о финансовых результатах ООО «Медуница» за 2018г.



ИНН 5643004794  
КПП 564301001 стр. 006



979 9415 532 408 944 5248 1342 3412

**Отчет о финансовых результатах** Форма по ОКУД 0710002

Код строки	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
2110	Выручка <sup>1</sup>	2110	8 075 1	7 871 0
2120	Собственность продаж	2120	( 6 503 6 )	( 6 412 1 )
2100	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 571 5	1 458 9
2210	Коммерческие расходы	2210	( 1 588 7 )	( 1 420 9 )
2220	Управленческие расходы	2220	—	—
2200	Прибыль (убыток) от продаж	2200	( 172 )	380
2310	Доходы от участия в других организациях	2310	—	—
2320	Проценты к получению	2320	—	—
2330	Проценты к уплате	2330	—	—
2340	Прочие доходы	2340	1 066	154
2350	Прочие расходы	2350	( 352 )	( 231 )
2300	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	542	303
2410	Текущий налог на прибыль	2410	( 172 )	( 192 )
2421	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	—	—
2430	Изменения отложенных налоговых обязательств	2430	—	—
2450	Изменения отложенных налоговых активов	2450	—	—
2460	Прочее	2460	—	—
2400	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	370	111
2510	Результат от переоценки высокооборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	—	—
2520	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	—	—
2500	<b>Совокупный финансовый результат периода<sup>2</sup></b>	2500	370	111
<b>СПРАВОЧНО</b>				
2900	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	—	—
2910	Разведенная прибыль (убыток) на акцию	2910	—	—

**Примечания**

1. Указывается только информация о доходах и расходах, включаемых в финансовый результат в отчете о финансовых результатах.

2. Выручка определяется на основании данных по добровольному отчислению налогов.

3. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк «Чистая прибыль (убыток)», «Результат от переоценки высокооборотных активов», «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» и «Изменения от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода».

