

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)

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 «Нео-Дент»)

Студент

С. К. Панагасова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

Коваленко О.Г.

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

Тольятти 2022

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: С. К. Панагасова

Тема работы: «Анализ финансового состояния предприятия (на примере ООО «Нео-Дент»)».

Научный руководитель: Коваленко Оксана Григорьевна

Цель настоящей работы заключается в изучении теоретических и практических основ анализа финансового состояния и разработке рекомендаций по ее укреплению на примере коммерческого предприятия.

В качестве объекта исследования выбрано коммерческое предприятие ООО «Нео-Дент».

Предметом исследования выступает финансовое состояние ООО «Нео-Дент».

Методы исследования – научного абстрагирования, системного подхода, причинно-следственных связей, методы статистического анализа, графического изображения.

С учетом выявленных проблем в части финансового состояния в ООО «Нео-Дент» были предложены мероприятия по укреплению финансового состояния, экономический эффект от внедрения которых указывает на целесообразность внедрения данных мероприятий.

Практическая значимость работы заключается в использовании выявленных путей укрепления финансового состояния в деятельности ООО «Нео-Дент».

Структура и объем работы. Работа представлена введением, 3-мя разделами, заключением, списком литературы из 52 источников, и 3 приложениями. Общий объем работы, без приложений, составляет 75 страниц, и содержит 16 таблиц и 14 рисунков.

Содержание

| | |
|--|----|
| Введение..... | 4 |
| 1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния организации | 6 |
| 1.1 Экономическая сущность категории «финансовое состояние», цели и задачи анализа | 6 |
| 1.2 Основные факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия | 16 |
| 1.3 Методика оценки финансового состояния | 19 |
| 2 Анализ финансового состояния «Нео-Дент» | 35 |
| 2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «Нео-Дент»..... | 35 |
| 2.2 Анализ имущественного положения, ликвидности и платежеспособности ООО «Нео-Дент»..... | 41 |
| 2.3 Оценка финансовой устойчивости, рентабельности и деловой активности ООО «Нео-Дент»..... | 50 |
| 3 Разработка мероприятий по укреплению финансового состояния предприятия ООО «Нео-Дент»..... | 56 |
| 3.1 Мероприятия по повышению показателей финансового состояния ООО «Нео-Дент»..... | 56 |
| 3.2 Расчет экономического эффекта предложенных мероприятий | 60 |
| Заключение | 64 |
| Список используемых источников..... | 67 |
| Приложение А Бухгалтерский баланс на 31.12.2020 г..... | 72 |
| Приложение Б Отчет о финансовых результатах за 2020 г..... | 74 |
| Приложение В Отчет о финансовых результатах за 2019 г..... | 75 |

Введение

В современных экономических условиях, когда многие экономические субъекты оказались на грани кризиса, наиболее актуальным стал анализ итогов деятельности, для выработки своевременных управленческих решений.

Для того чтобы оценить итоги деятельности организации проводят комплексный анализ финансового состояния. Такой анализ дает возможность оценить, как внутреннюю среду, так и внешнюю среду организации, по итогам которого даются рекомендации относительно улучшения состояния организации. Можно сказать, о том, что комплексный анализ финансового состояния представляет собой такой процесс, который базируется на осуществлении анализа информации относительно финансового положения, результативности деятельности организации в определенном периоде времени, проводимый с целью выявления перспектив улучшения. В результате этого, большая роль принадлежит таким показателям как: платёжеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость организации.

Тема настоящей работы актуальна тем, что анализ финансового состояния позволят выявить слабые места в деятельности экономического субъекта и соответственно выработать своевременные управленческие решения для минимизации рисков и укрепления деятельности организации..

Актуальность темы работы обусловлена значимостью эффективного анализа финансового состояния.

Цель настоящей работы заключается в изучении теоретических и практических основ анализа финансового состояния по данным показателей бухгалтерской отчетности, и разработке рекомендаций по укреплению платёжеспособности и финансовой устойчивости на примере коммерческого предприятия.

Чтобы достичь цели, которая поставлена в рамках настоящей работы, были установлены и решены задачи:

- проанализировать теоретические аспекты, согласно которым на практике происходит анализ финансового состояния;
- провести анализ методики по выявлению результативности параметров бухгалтерской отчетности с целью оценки изменений финансового состояния компании;
- представить экономическую характеристику работы ООО «Нео-Дент»;
- проанализировать на примере компании финансовое состояние по данным бухгалтерской отчетности;
- вывести мероприятия, направленные на улучшение результативности деятельности и укрепления финансового состояния

В качестве объекта исследования выбрано коммерческое предприятие ООО «Нео-Дент». Предметом исследования выступает финансовое состояние ООО «Нео-Дент».

Теоретические и методические основы формирования и анализа финансового состояния по данным годовой бухгалтерской отчетности организации получили развитие в работах таких отечественных и зарубежных ученых, как: Д. Г. Бадмаева, И. А. Бланк, Ю. Бригхем, А. Н. Гаврилов, Л. Гапенски, Н. В. Войтоловский, Е. Ф. Жуков, А. П. Калинина, В. В. Ковалев, И. И. Мазурова, Г. Б. Поляк, Г. В. Савицкая, А. Д. Шеремет и другие.

В первом разделе рассмотрены теоретические основы финансового состояния и анализа ее основных показателей.

Во втором разделе раскрыты особенности оценки финансового состояния на примере коммерческого предприятия ООО «Нео-Дент».

В третьем разделе даны рекомендации по укреплению финансового состояния.

1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния организации

1.1 Экономическая сущность категории «финансовое состояние», цели и задачи анализа

Для того чтобы оценить итоги деятельности организации проводят комплексный анализ финансового состояния. Такой анализ дает возможность оценить, как внутреннюю среду, так и внешнюю среду организации, по итогам которого даются рекомендации относительно улучшения состояния организации. Можно сказать, о том, что комплексный анализ финансового состояния представляет собой такой процесс, который базируется на осуществлении анализа информации относительно финансового положения, результативности деятельности организации в определенном периоде времени, проводимый с целью выявления перспектив улучшения. В результате этого, большая роль принадлежит таким показателям как: платёжеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость организации.

Следует сказать о том, что в качестве общего показателя, по которому можно довольно быстро оценить финансовое благосостояние организации выступает такой показатель как платёжеспособность, другими словами способность организации обеспечивать выплату финансовых обязательств в конкретный период времени. Большая роль в данном случае принадлежит наличию средств на счетах, наличию просроченной задолженности, возможности использования оборотных средств для осуществления имеющихся обязательств. В настоящее время можно выделить такие подходы относительно общей оценки финансового состояния:

- финансовый;
- ресурсный;
- комплексный.

Что касается такого подхода как финансовый, то его придерживаются: Мельник М.В., Герасимова Е.Б., Маркарян Э.А. и прочие. В данном случае финансовое состояние организации представляет собой «процесс обеспечения коммерческой организации, способность функционировать и развиваться, тем самым обеспечивать сохранность равновесия активов и пассивов в процессе изменения внутренней и внешней среды, которая будет гарантировать её постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска» [10, с. 126].

Финансового подхода придерживается также Проскурин В.К., отмечая, что под финансовым состоянием следует понимать «способность коммерческой организации обеспечивать финансирование своей хозяйственной деятельности, а именно финансовыми ресурсами, которые необходимы для нормального функционирования коммерческой организации» [12, с. 137].

Финансовое состояние в рамках ресурсного подхода рассматривается «в качестве совокупности показателей, отражающих процесс формирования его финансовых средств и их использования» [12, с. 137].

М.В. Бороненков определяет финансовое состояние «уровнем обеспеченности коммерческой организации финансовыми ресурсами с целью осуществления хозяйственной деятельности, которая должна поддерживаться нормальным режимом работы, а также своевременным проведением расчетов» [28, с. 335].

По мнению Д.А. Ендовицкого «финансовое состояние - уровень финансовой обеспеченности финансовыми ресурсами коммерческой организации и их источников» [22, с. 126].

По мнению Л.Е. Басовского: «Проведение этого анализа целесообразно не только в том случае, когда организация характеризуется низкой ликвидностью. Оно необходимо и тогда, когда потоки платежей и потоки поступлений находятся в равновесии, наблюдается стабильная

платежеспособность, нормальная финансовая устойчивость и это состояние нужно сохранить» [17, с. 89].

С точки зрения Е.В. Негашева и А.Д. Шеремета «финансовое состояние представляет собой способность организации самостоятельно финансировать собственную деятельность» [39, с. 115].

В свою очередь Г.В Савицкая считает, что финансовое состояние компаний выступает: «...характеристикой финансовой конкурентоспособности этой компании, использования финансовых средств и капитала, выполнения обязательств перед страной и иными организациями. Финансовое состояние предприятия состоит из анализа доходности и рентабельности предприятия; анализа финансовой устойчивости; анализа кредитоспособности; анализа использования капитала; анализа валютной самокупаемости» [35, с. 373].

В.В. Ковалев отмечает, что: «на данный момент времени анализ финансового состояния организации носит унифицированный характер и проводится, по большому счету, по единой методике почти во всех государствах мира» [27, с. 448].

Довольно близкие взгляды относительно финансового состояния у Донцовой Л.В., Никифоровой Н.А., Шеремета А.Д., Негашева Е.Г., Сайфуллина Р.С.

Донцова Л.В. и Никифорова Н.А. в работе «Анализ финансовой отчетности» отмечают суть финансового обеспечения: «важнейшей характеристики экономической деятельности организации, определяющей её конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, с его помощью оценивается, в какой степени гарантированы интересы организации и её партнёров по финансовым отношениям» [21, с. 160].

Следует заметить, что на данный момент имеется комплексный подход, сочетающий рассмотренные ранее подходы.

Донцова Л.В. говорит о том, что финансовое состояние – это «комплексное понятие, которое отражает результат взаимодействия всех

элементов экономических отношений, в которых участвуют коммерческие организации в процессе их деятельности» [21, с. 160].

Особого внимания заслуживает также понятие «анализ финансового состояния».

По мнению отечественных ученых А.Д. Шеремета и В.Е. Негашева, «в процессе анализа финансового состояния можно получить небольшое число ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, на основе которых практически все пользователи финансовых отчетов принимают решения по оптимизации своих интересов» [39, с. 208].

Профессор А.А. Канке приводит следующую интерпретацию рассматриваемого понятия: «анализ финансового состояния – это исследовательский процесс, главной целью которого является выработка наиболее обоснованных предположений и прогнозов изменения финансовых условий функционирования субъекта хозяйствования» [15, с. 188].

Бернстайн П.Л. считает, что: «анализ финансового состояния – это процесс, который имеет своей целью оценку текущего и прошлого финансового положения, и результатов деятельности предприятия, при этом первоочередной целью является определение оценок и предсказаний относительно будущих условий и деятельности предприятия» [64, с. 247]

Таким образом, по итогам исследованных трактовок можно сформировать обобщенный взгляд на понятие финансового состояния. Финансовое состояние – это комплексная категория, которая позволяет оценить степень зависимости предприятия от внешних источников финансирования, рискованность ее платежеспособность, рациональное соотношение структуры капитала, а также вероятность наступления банкротства, что в последующем позволит руководству организации своевременно принять верные управленческие решения, для предотвращения негативного сценария развития организации на современном этапе.

Цель комплексной оценки финансового состояния сводится к своевременному и полному всестороннему проведению анализ финансовой деятельности предприятия, для выявления недостатков и выработки управленческих решений для их устранения.

При этом задачи комплексной оценки финансового состояния необходимо решить следующие задачи, представленные на рисунке 1.

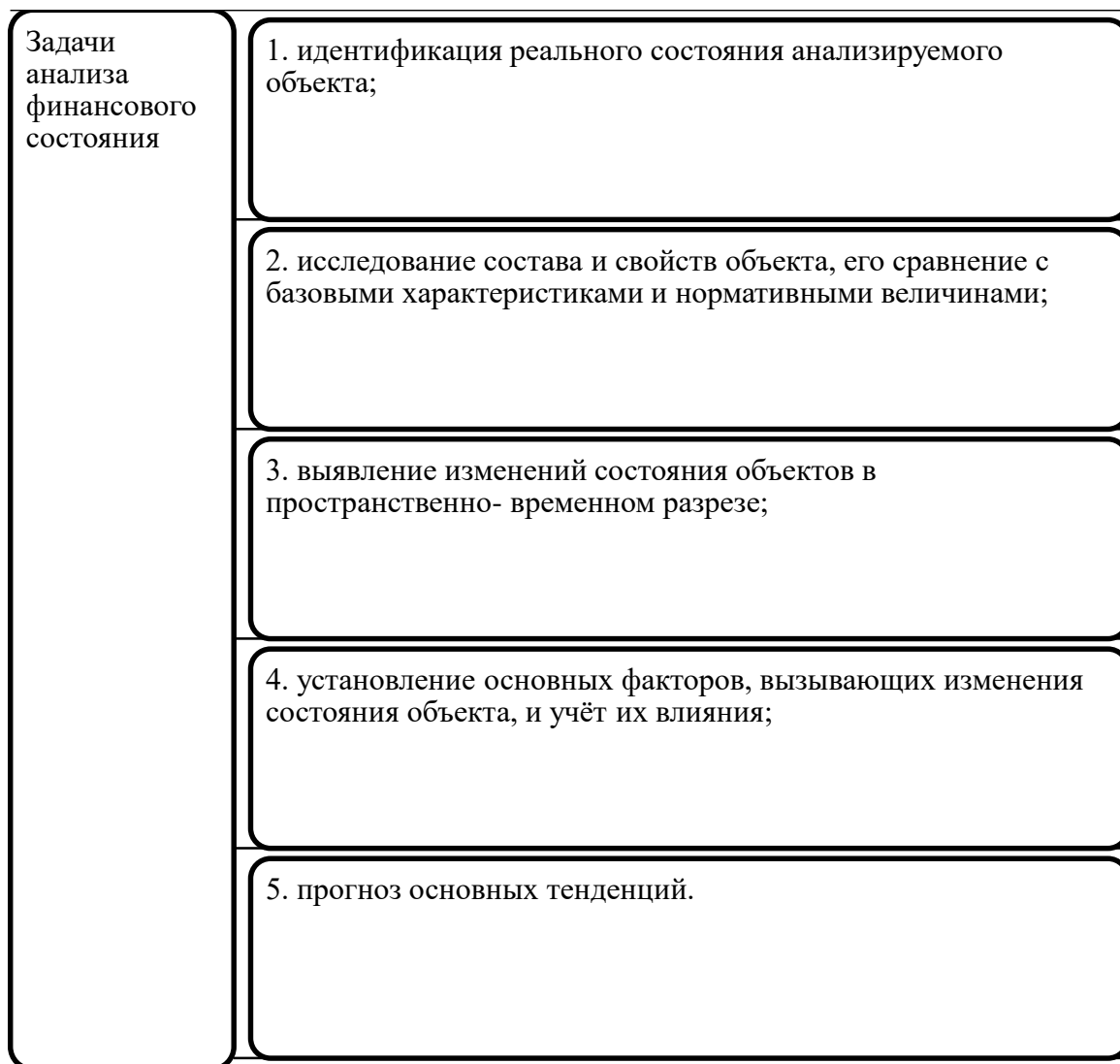


Рисунок 1 – Задачи анализа финансового состояния

Целевой направленностью анализа финансовой отчетности является оценка рейтинга организации, а именно ее финансовой устойчивости, платежеспособности и надежности, при этом рассматривается состояние

финансовых ресурсов, выявляются финансовые резервы, и обеспечивается эффективное управление ликвидностью организации. Целевую направленность анализа финансовой отчетности раскрывают его задачи:

- Оценка имущественного положения организации.
- Анализ финансовой устойчивости организации.
- Анализ платежеспособности и ликвидности организации.
- Оценка формирования финансовых результатов организации.
- Анализ распределения и использования прибыли организации.
- Анализ деловой активности организации.
- Оценка движения и структуры капитала организации.
- Анализ денежных потоков по видам деятельности организации и оценка их оптимальности.
- Комплексная оценка финансового состояния организации.
- Разработка рекомендаций, направленных на повышение финансовых результатов и улучшение финансового состояния организации.
- Прогнозирование финансовых результатов и финансового состояния организации [16, с. 78].

В качестве информационного обеспечения при комплексном анализе финансового состояния выступают следующие документы:

- Учредительные документы (в части определения управленческих звеньев, на кого нацелен данный анализ);
- Учетная политика (определение факторов (способов начисления амортизации, и других аспектов учетной политики), оказывающих существенно влияние на финансовое состояние)
- Бухгалтерская финансовая отчетность (основные документы, составляющие цифровую основу комплексной оценки финансового состояния);
- Учетные регистры и первичные документы, и другое.

В научных публикациях зарубежных ученых указывается, что финансовая отчетность является важным источником информации для целей принятия управленческих решений [52].

Основной формой для оценки финансового состояния служит бухгалтерский баланс.

По причине существенной значимости бухгалтерский баланс является самостоятельной отчетной единицей субъекта хозяйствования, дополняемую иными формами бухгалтерской отчетности. Тогда как иные формы призваны раскрывать сведения, которые указаны в данной отчетности.

Баланс отображает общее состояние средств субъекта хозяйствования, иные формы – показатель той или иной стороны деятельности, осуществляемой субъектом хозяйствования.

Задача бухгалтерского баланса заключается в предоставлении надежного и полного понятия по финансовому и материальному состоянию субъекта хозяйствования.

На сегодняшний день в нашем государстве бухгалтерский баланс состоит из двух частей, сумма которых является идентичной. Первая часть отображает ресурсы субъекта хозяйствования, предназначенные для реализации своей деятельности, т.е. актив баланса.

Тогда как 2-ая часть отображает их распределение, т.е. пассив баланса. На принципе равнозначности размера хозяйственных средств, обязательств субъекта хозяйствования, выстроен механизм по осуществлению в бухучете двойной записи.

Для того чтобы понять, что такое баланс, была разработана их классификация. Ее цель заключается в разделении балансов непосредственно с точки зрения счетоводства по некоторым характеристикам.

Пассив и актив – основные разделы бухгалтерского баланса. Они включают в себя строки по отражению показателей.

Все статьи актива отображают стоимость имущества, активов субъекта хозяйствования. Тогда как статьи пассива призваны отображать объем долгов и обязательств субъекта хозяйствования.

Отообразим на рисунке 2 активы субъекта хозяйствования.

| | |
|--------------------------------------|--|
| Состав актива баланса | основные средства, принадлежащие организации на праве собственности – здания, сооружения, машины и механизмы. Арендованные основные средства в эту статью баланса не включаются; |
| | нематериальные активы – товарные знаки, исключительные права, например, на программные продукты и результаты интеллектуальной деятельности, принадлежащие предприятию на праве собственности; |
| | финансовые вложения по строке 1170 – это те вложения, возврат которых предполагается не раньше, чем через год; |
| | прочие внеоборотные активы организации – это может быть еще не установленное оборудование; |
| | запасы – материалы, полуфабрикаты, еще неиспользованные в производстве, а также товары и готовые изделия, не реализованные на отчетную дату, здесь же отражают выполненные этапы по незавершенным работам; |
| | НДС по строке 1220 – это НДС по приобретенным, но не принятым к учету товарам, услугам, материалам и т.п.; |
| | дебиторская задолженность – здесь должны быть суммированы все долги контрагентов перед предприятием: поставщиков, покупателей, подотчетных лиц, учредителей, а также переплата налогов и взносов; |
| | финансовые вложения по строке 1240 – отражаются те оборотные вложения, где срок возврата предполагается менее года; |
| | денежные средства, находящиеся на счетах и в кассе предприятия, включая иностранную валюту. |

Рисунок 2 – Состав актива баланса

Пассивы субъекта хозяйствования:

- уставный капитал – подлежит отражению в размере, который утвержден Уставом субъекта хозяйствования;

- иные виды капиталов: резервный, добавочный – при принятии решения по их созданию;
- нераспределенная прибыль – доля прибыли, не востребованная учредителями. При наличии убытка размер отображается в круглых скобках;
- кредиторская задолженность – состоит из долгов субъекта хозяйствования перед сотрудниками, покупателя, поставщиками, бюджетом, внебюджетными фондами, полученные авансы, из которых вычтен НДС;
- доходы будущих периодов — отображают факт получения доходов, подлежащие признанию в виде дохода по истечению определенного времени.

Предполагаемая «форма бухгалтерского баланса, представленная в приказе Минфина РФ от 02.07.2010 N 66н (в ред. 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» является рекомендуемой и может быть скорректирована, дополнен статьями для большей детализации. Ненужные строки, по которым нет данных можно прочеркнуть или удалить» [5].

После распределения всех данных, подводятся итоги, вычисляется размер всех активов, вносится в строку 1600, тогда как пассивов - в строку 1700.

Требуется полное совпадение данных показателей.

Для того чтобы бухгалтерский баланс был правильно составленным, требуется осуществлять соблюдение следующих условий [23, с. 46]:

- своевременное и полное отражение в учете хозяйственных операций;
- контроль полноты и достоверности первичной документации, которая была собрана;
- осознание смысла бухгалтерских проводок;

- планомерное и тщательное сведение в единые бухгалтерские регистры результатов проводок;
- соблюдение контрольных соотношений в ходе формирования финансовой отчетности.

При отражении в бухгалтерском балансе имущества оно подлежит оценке:

- по изначальной стоимости, т.ч. по фактической себестоимости;
- по стоимости, которая обусловлена соглашением сторон;
- по рыночной стоимости;
- по восстановительной стоимости (отражение имущества происходит после проведения процедуры его переоценке);
- по остаточной стоимости, определяемой расчетным способом, где из учетной стоимости имущества происходит вычитание размера начисленной амортизации;
- по цене допустимой реализации. Необходима при превышении учетной цены имущества над стоимостью возможной его реализации.

Отчет о финансовых результатах позволяет оценить конечные результаты деятельности хозяйствующего субъекта.

Таким образом, по итогам параграфа можно систематизировать следующие ключевые моменты. Финансовое состояние – это комплексная категория, которая позволяет оценить степень зависимости предприятия от внешних источников финансирования, рискованность ее платежеспособность, рациональное соотношение структуры капитала, а также вероятность наступления банкротства, что в последующем позволит руководству организации своевременно принять верные управленческие решения, для предотвращения негативного сценария развития организации на современном этапе.

1.2 Основные факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия

На работу организации, а далее – как итог – на ее финансовое состояние, на финансовую стабильность оказывают разные факторы внутренней и внешней среды. «В научной литературе выделяется несколько классификаций подобных факторов: по месту образования (внутренние или внешние), по степени важности исхода (основные и второстепенные), по структуре (сложные и простые), по времени воздействия (временные и постоянные). Так как организация осуществляет деятельность на рынке, при этом взаимодействует со многими другими субъектами хозяйствования, существенный интерес вызывает анализ внешних факторов, также воздействующих на ее финансовое состояние» [37].

«Раскрытие и анализ факторов, влияющих на финансовое состояние организации, нацелены на определение резервов усовершенствования ее финансового состояния, а также предоставление организации способности к повышению собственного капитала. Далее будет продемонстрирован анализ воздействия, оказываемого внешними факторами финансового состояния на работу организаций» [30].

«Внешние факторы – это компонент внешней среды организации. Данная составляющая не имеет однородности по своей структуре, предусматривает 2 группы факторов: прямого и внутреннего воздействия. Первая группа непосредственно влияет на работу организации. Это клиенты, конкуренты, а также поставщики. Во вторую группу входят факторы, которые не прямо, а косвенно воздействуют на работу организации. Если говорить о внешней среде, то здесь нужно назвать экономические факторы. Прибыльность организации, ее финансовое состояние, стабильность, возможность в достижении поставленных целей напрямую зависит от состояния государственной экономики. Оценить его можно только через специальные показатели: объем спроса на продукцию, которую выпускает

организация; обменный курс валют; размер процентной ставки, уровень инфляции» [42].

«Что касается финансового состояния, то на нее существенное воздействие оказывает фаза экономического цикла. Когда в экономике наступает кризис, то отмечается спад производства, а также снижение темпов реализации товаров; сокращаются объемы инвестиций. Данные обстоятельства оказывают неизбежное воздействие на ухудшение финансового состояния организации. Прежде всего, это проявляется в снижении уровня платежеспособности, на уровне ликвидности. Однако во время экономического подъема отмечается диаметрально противоположная ситуация: финансовое состояние организации укрепляется вместе с улучшением экономики – не только отдельно взятой страны, но и всего мира в целом. Вместе с внешними факторами, на финансовое состояние организации оказывают воздействие внутренние факторы. В качестве решающих факторов для организации в процессе управления финансовым состоянием выступает комплекс внутренних факторов. Дело в том, что они пребывают в прямой зависимости от работы организации, а также от мер, которые применяются для управления ими» [38].

Таким образом, по итогам систематизации научных взглядов было выявлено, что не существует единого подхода к оценке факторов, влияющих на финансовое состояние.

«Информационные ресурсы и персонал предприятия – это сферы, предполагающие необходимость обеспечения приоритетной защиты, и, вместе с тем, более предрасположенные к неблагоприятному воздействию разных факторов, что было подтверждено информацией, представленной специалистами Российского Института непрерывности бизнеса. Исходя из современных исследований, можно увидеть, что порядка 26% современных предприятий существенно потерпело в связи с увольнением таких наемных работников, которые находились на ведущих позициях. Около 17% предприятий потерпело от негативного общественного мнения – когда

наемные работники предприятия не в состоянии успешно обеспечивать постоянное развитие осуществляемого бизнеса; порядка 24% предприятий потерпело от проблем, существующих в сфере информационных технологий, и, наконец, около 16% предприятий пострадало от утраты наемными работниками основных профессиональных навыков» [41].

«Анализ, проведенный по группам данных факторов, также может формировать методические основы оценки финансовой стабильности в деятельности фирмы. Необходимо будет перечислить основные факторы внешней среды, от которых напрямую зависит финансовая стабильность современных хозяйствующих субъектов, а именно: изменение процентных ставок в процессе кредитования (в процессе получения банковских ссуд); состояние внутреннего рынка, на котором функционирует предприятие; состояние фондового рынка; инфляционный уровень в стране, и некоторые другие» [38].

«Важно, чтобы количественная оценка прямых факторов, была в обязательном порядке предусмотрена различными методами оценки платежеспособности коммерческой компании. При этом в обязательном порядке необходимо использовать следующие важные показатели: соотношение собственного капитала коммерческой компании и ее активов, рентабельность разных видов ее деятельности; и многие другие. Вместе с тем, должны быть оценены и измерены традиционно используемые показатели, которые отражают финансовое положение хозяйствующего субъекта, к примеру, платежеспособность и ликвидность компании, коэффициент автономии, и другие» [30]. Подчеркнем, что осуществление анализа платежеспособности хозяйствующего субъекта на основании прямых факторов имеет в современных условиях очень большое значение. Кроме того, должны быть проанализированы факторы внешней среды, которые оказывают свое прямое влияние на финансовую стабильность хозяйствующего субъекта.

Таким образом, существует большое многообразие факторов, на которые влияет финансовое состояние организации. Данные факторы могут быть разделены на внешние и внутренние. При этом главная цель руководства компании проводить своевременный анализ таким образом, чтобы минимизировать негативное влияние таких факторов.

1.3 Методика оценки финансового состояния

Необходимо сказать, что в настоящее время не имеется общего, единого подхода относительно того, какие должны быть основные показатели, отражающие финансовое состояние организации. Вместе с этим, исследование наиболее широко используемых на данный момент методических основ дает возможность отметить следующие главные подходы:

«Первый подход заключается в том, что при оценке финансового состояния применяются показатели: ликвидности, платежеспособности, кредитоспособности, рентабельности. В качестве основного недостатка данного подхода можно отметить то, что не учитывается факт того, что в динамике показателей чаще всего не отражается реальная динамика финансовой устойчивости» [31].

«Второй подход состоит в том, что осуществляется исследование структуры и величины капитала организации. Основным недостатком данного подхода состоит в определении объемов собственного капитала, структурных его элементов» [31].

«В третьем подходе осуществляется оценка платежеспособности, финансовой устойчивости как эффективного механизма, при помощи которого обеспечивается безопасность организации от рисков. В качестве основы отмеченных подходов выступает расчет относительных показателей, использование в дальнейшем бальной оценки, или весомости, за счет которых рассчитывается итоговый рейтинговый показатель» [31].

На сегодняшний день в процессе анализа используются разные методики, ключевая задача которых состоит в выявлении и определении показателей, характеризующих финансовое состояние компании, что позволит выявить и ликвидировать финансово-хозяйственные недостатки.

«Методы анализа финансового состояния можно классифицировать:

- методика горизонтального анализа;
- методика вертикального анализа;
- пространственный анализ;
- трендовый анализ;
- анализ относительных коэффициентов и показателей;
- факторный анализ финансовой устойчивости компании» [22].

«Горизонтальный анализ состоит в сравнении всех позиций в финансовой отчетности и позиций предыдущего периода, что позволяет определить рост балансовых показателей, динамику изменения их вектора» [22].

«Структурный (вертикальный анализ) состоит в установлении характерной финансовым показателям структуры, определении воздействия статей финансовой отчетности на показатели деятельности, которые отражены в финансовой бухгалтерской отчетности» [29].

«Трендовый анализ является наиболее простым методом прогнозирования. Характерная для него сущность – сравнение позиции баланса с предыдущими в том или ином периоде, определение динамики показателей» [15].

«Посредством пространственного анализа сравниваются показатели, характеризующие финансовую устойчивость компании других субъектов, средних значений экономических отраслей экономики. Этот анализ сопровождается применением коэффициентов, а не показателей. Данные анализ именуется в международной экономике отраслевым. Этот вид анализа с точки зрения расчетных процедур не отличается от горизонтального

анализа, но, оценка отклонений обусловлена различиями в процедуре формирования компанией собственных отчетных показателей» [18].

«Посредством факторного анализа устойчивости компании объединяются методики оценки показателей переменных посредством исследования структуры корреляционных либо ковариационных матриц. Благодаря факторному анализу появляется возможность выявления факторов взаимосвязи переменных (статистических линейных связей). Сущность этой методики анализа финансового состояния компании— замена коррелированных компонентов на некоррелированные факторы, и возможность применения лишь основных информативных компонентов, исключая остальные из анализа» [36].

«На выбор метода анализа оказывают влияние поставленные цели. Зачастую, такие цели состоят в получении ответов на вопросы, затрагивающие имущественный потенциал компании и изменения в нем, структуру активов, источников средств, финансовые результаты хозяйственной деятельности, перспективы финансово-хозяйственной деятельности, финансовую устойчивость и платежеспособность компании» [36].

Именно при помощи проведения анализа имеется возможность выявить определенные направления осуществления работы. По итогам проведенного анализа даётся ответ относительно того, как можно улучшить имеющееся финансовое состояние организации на данный период времени. В качестве основных направлений улучшения финансового состояния организации выступают: повышение платежеспособности, ликвидности, деловой активности, финансовой устойчивости организации.

«Современная концепция анализа финансовой устойчивости и платежеспособности компании основана на достижении традиционной школы, адаптации большого количества нововведений сопряженных разных отраслей менеджмента: происходит пополнение подходами и методиками из сферы оценки финансовых потоков, управления рисками, справедливой

стоимости и реальных опционов. К примеру, исследование последних произведено в работе Гавриловой А.Н., Попова А.А., которыми предложена методика апробации банковских методик к нуждам компании» [19].

«Стоит сказать о том, что многие коэффициенты, которые рассчитывают в финансовом анализе взяты из иностранной практики, но поскольку есть специфика российской экономики, то они могут быть неверно интерпретированы. Далеко не всегда, то, что является за рубежом нормой, является нормой для российских организаций. Применять методики, которые используются за рубежом возможно лишь, если они будут адаптированы. В качестве примера можно привести методику вероятности банкротства Альтмана, которую адаптировали для российских организаций» [49].

Следует закрепить единые финансовые коэффициенты для российских организаций на федеральном уровне.

«Кроме того, совершенствование показателей, характеризующих финансовое состояние, требует разработки показателей и значений показателей, учитывая сферы деятельности компании. Необходимо сказать о том, что в данный момент отраслевые особенности организации не принимаются во внимание существующими методиками. Вместе с этим, если, к примеру, сравнивать розничные предприятия и строительные, у них имеются различия в балансе, и при проведении анализа финансового их состояния, требуется осуществление дополнительных аналитических процедур, сопряженных с внутриотраслевыми сопоставлениями, при этом, иногда это является невозможным в связи с дефицитом информации» [28].

«Анализ финансового состояния промышленных предприятий наиболее удобно проводить посредством коэффициентной методики вкупе с методом сравнения горизонтального и вертикального анализа. Указанное обуславливается тем, что коэффициенты представляют собой ведущие элементы анализа, используемые разными группами пользователей (аналитиками, менеджерами, кредиторами, инвесторами, акционерами). Они предоставляют возможность анализа важнейших показателей финансового

состояния. Коэффициентная методика удобна для осуществления достаточно глубокого анализа. Использование метода сравнения неизбежно в ходе любого анализа финансового состояния субъекта хозяйствования, поскольку именно с него начинается анализ. Основой данной методики выступает использование информации, содержащейся в бухгалтерской отчетности» [41].

Таким образом, на рисунке 3 представлены основные направления комплексной оценки финансового состояния, которые позволят максимально точно и наиболее глубоко оценить состояние компании, выявить негативные факторы и определить направления повышения и укрепления финансового состояния.

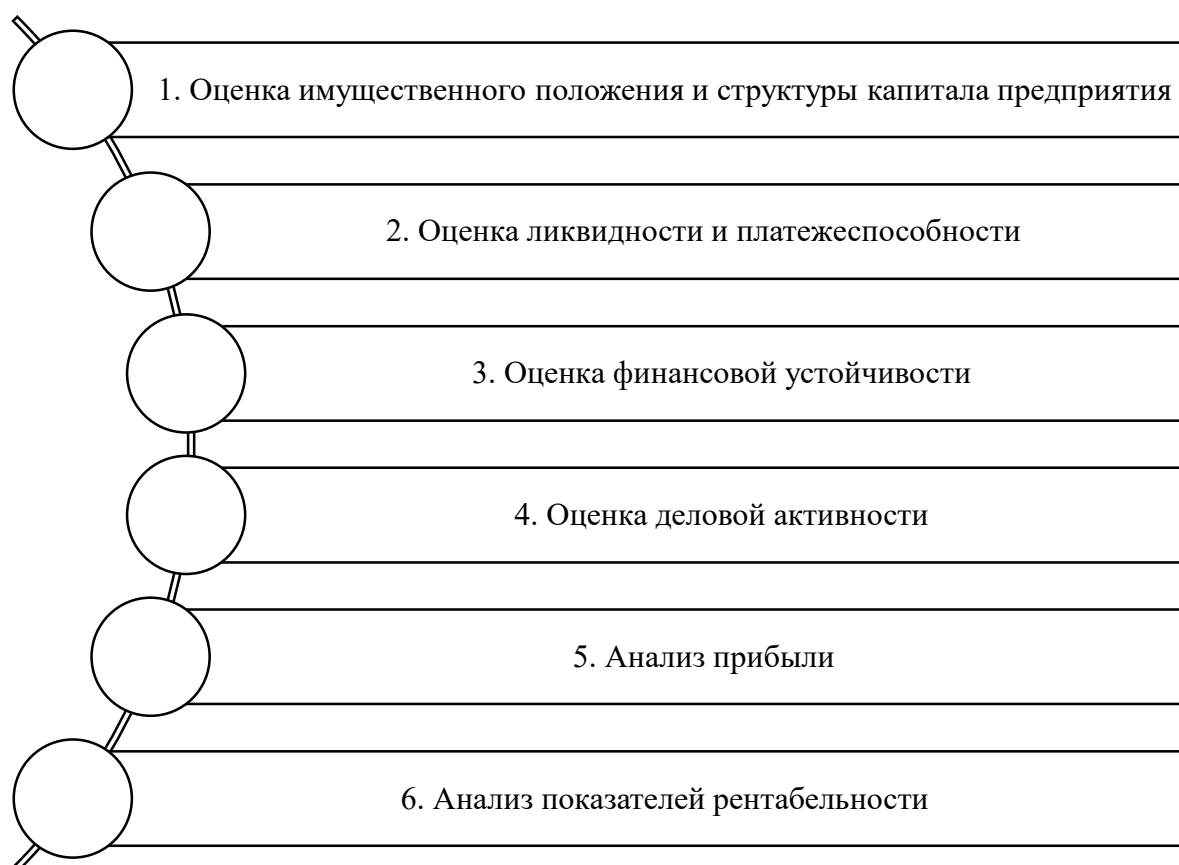


Рисунок 3 – Основные направления анализа финансового состояния [41]

Далее данные направления анализа будут раскрыты максимально

подробно.

«Оценка имущественного положения и структуры капитала позволяют определить наиболее значимые статьи бухгалтерского баланса, которые негативно или положительно влияют на финансовое состояние. Для оценки имущественного положения и структуры капитала проводится горизонтальный и вертикальный анализ» [17].

«Горизонтальный анализ показывает изменение статей баланс и имущества в динамике. При проведении горизонтального анализа необходимо обращать внимание на изменение в динамике таких статей как дебиторская задолженность, основные средства, запасы, денежные средства в активе баланса, и собственный капитал, кредиторская задолженность, обязательства в пассиве баланса. Значительный рост дебиторской задолженности и запасов свидетельствует о негативных последствиях, которые могут привести к образованию неликвидов и дебиторского долга. При выявлении таких отклонений необходимо обращать тщательное внимание на данные статьи, проводить их глубокий анализ, а также анализ их оборачиваемости» [28].

«Рост кредиторской задолженности может привести к платежному дисбалансу и росту зависимости предприятия от внешних и внутренних кредиторов. Вертикальный анализ показывает структурное размещение активов и капитала. При проведении вертикального анализа необходимо тщательнее обращать внимание на доли запасов, дебиторской задолженности, собственного капитала, оборотных активов. Необходимо также отметить, что оценка имущественного положения, является основой для проведения анализа платежеспособности и финансовой устойчивости, поскольку дает предварительные результаты о соотношении активов и пассивов по степени ликвидности и срочности погашения» [28].

На втором этапе проводится анализ ликвидности и платежеспособности.

Оценка ликвидности баланса (рисунок 4) позволяет оценить

размещение активов по степени ликвидности, а также пассивов по срочности погашения. При этом активы компонуются на 4 группы (А1-А4) как и пассивы соответственно (П1-П4).



Рисунок 4 – Состав групп активов и пассивов по степени ликвидности и срочности погашения для оценки ликвидности баланса.

Баланс можно считать абсолютно ликвидным при соблюдении следующих соотношений по формуле 1:

$$A_1 > P_1; A_2 > P_2; A_3 > P_3; A_4 > P_4 \quad (1)$$

«Соблюдение первого условия доказывает наличие у организации свободных денежных средств, необходимых для покрытия краткосрочных обязательств. Соблюдение второго условия свидетельствует о том, что свободные денежные средства и дебиторская задолженность полностью покрывают краткосрочные обязательства. Соблюдение третьего условия

свидетельствует о наличии достаточного количества текущих активов, необходимых для покрытия текущих обязательств» [35].

«Соблюдение условия $\Pi_4 > A_4$ свидетельствует о наличии собственных оборотных средств, обеспечивающих наличие достаточной величины собственного капитала. После определения размещения активов и пассивов по соответствующим группам можно определить коэффициент ликвидности, которые характеризуют достаточность наличия активов для покрытия обязательств» [35].

В таблице 1 представлены основные показатели.

Таблица 1 – Формулы расчета относительных показателей ликвидности и платежеспособности

| Коэффициент | Содержание | Порядок расчета | Нормативный предел |
|-------------------------------|--|----------------------------------|--------------------|
| Абсолютная ликвидность | Показывает, сколько (в процентном соотношении) краткосрочных обязательств может быть погашено с помощью денежных средств и их эквивалентов | $A1 / (\Pi1 + \Pi2)$ | не меньше 0,2 |
| Быстрая (срочная) ликвидность | Показывает, насколько возможно будет погасить текущие обязательства, если возникнут сложности с реализацией продукции | $(A1 + A2) / (\Pi1 + \Pi2)$ | от 0,7-0,8 до 1,5 |
| Текущая ликвидность | Показывает способность организации погашать собственные текущие обязательства за счет применения ОА | $(A1 + A2 + A3) / (\Pi1 + \Pi2)$ | 1-2 |

Таким образом, расчет данных коэффициентов позволяет оценить достаточность наличия свободных денежных средств и текущих активов для покрытия обязательств.

На третьем этапе осуществляется расчет абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости.

Устойчивость финансового положения является главным фактором успешной деятельности организации, в процессе которой осуществляются своевременное и полное выполнение договорных обязательств перед бюджетом, контрагентами, собственниками. Финансовое положение

организации будет устойчивым в случае, когда собственные средства организации превышают половину и более всех финансовых средств, необходимых для осуществления ее хозяйственной деятельности, финансовые средства используются с высокой рентабельностью, т.е. эффективно, организация своевременно рассчитывается по своим обязательствам, а вложенные инвестиционные средства увеличивают степень доходности капитала. Устойчивость финансовых ресурсов определяется не расчетом абсолютных показателей различных статей баланса организации или ее обязательств, а их соотношением, т.е. структурой.

Steblyanskaya A. N., Zhen Wang, Denisov A. R., Bragina Z. V. отмечают, что политика организаций в области финансового и устойчивого роста часто противоречит друг другу [54]. В отличие от традиционных интерпретаций, авторы считают, что устойчивость компании является результатом взаимодействия и взаимосвязи финансовой, энергетической, экологической и социальной подсистем (FE-Env-S) [54].

Диагностика типа финансовой устойчивости возможна по двум вариантам:

- Оценка финансовой устойчивости организации по функциональному признаку. Функциональный подход основан на функциональном равновесии между источниками капитала и их использованием.
- Оценка финансовой устойчивости организации, основанная на соотношении финансовых и нефинансовых активов.

«Для определения типа финансовой устойчивости по функциональному признаку необходимо сравнить величину запасов с источниками финансирования, включающие долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, собственные оборотные средства» [24].

Различают четыре типа финансовой устойчивости организации, которые характеризуются различным уровнем затрат на финансирование и различной степенью риска (рис. 5).

Как только осуществлен расчет отмеченных выше показателей, осуществляется расчет трехкомпонентного показателя, благодаря которому можно определить какой имеется тип финансовой устойчивости.

$$M = (\Delta\text{СОС}; \Delta\text{СДИ}; \Delta\text{ОИЗ}) \quad (2)$$

На рисунке 5 представлены основные типы финансовой устойчивости.

Для определения типа финансовой устойчивости рассчитывают величины излишка или недостатка отдельных источников формирования запасов по балансу.

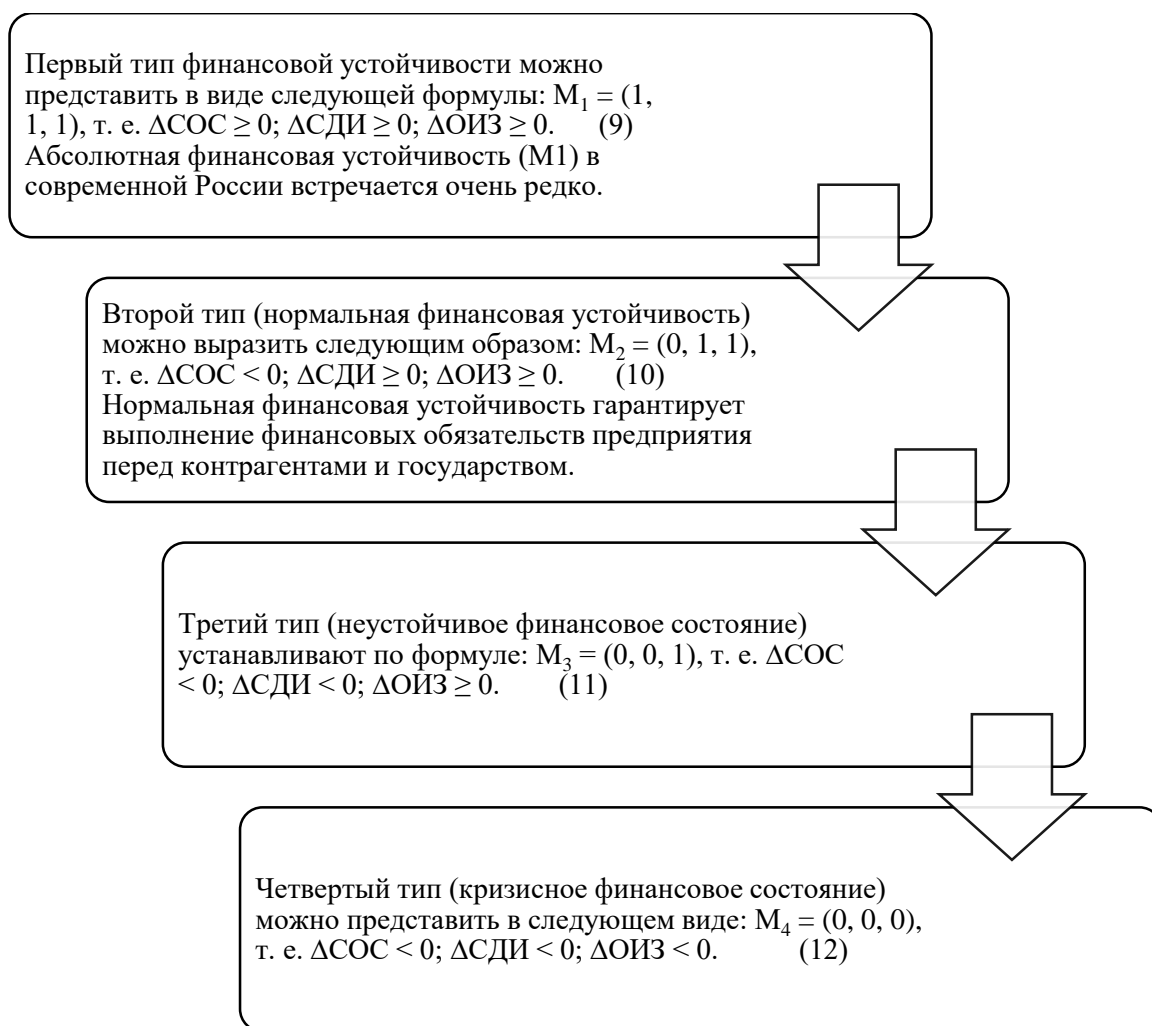


Рисунок 5 – Типы финансовой устойчивости

«Относительные коэффициенты финансовой устойчивости позволяют определить соотношение собственного и заемного капитала, степень обеспеченности активов, запасов и маневренности капитала. Далее представлены основные коэффициенты финансовой устойчивости, выделяемые большинством авторов» [12].

«Коэффициент финансовой независимости (автономии) показывает удельный вес собственных средств в общей сумм пассива и рассчитывается по формуле (3):

$$U1 = СК/ВБ \quad (3)$$

где СК – собственный капитал,

ВБ – валюта баланса.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников и рассчитывается по формуле (4):

$$U2 = \frac{СК+ДО}{ВБ}, \quad (4)$$

где ДО – долгосрочные обязательства.

СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Коэффициент финансовой зависимости показывает степень зависимости предприятия от внешних источников, показатель обратный коэффициенту автономии и рассчитывается по формуле (5):

$$U3 = ЗК/ВБ \quad (5)$$

где ЗК – заемный капитал;

ВБ – валюта баланса;

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает скорость обращения собственного оборотного капитала в составе собственного капитала и рассчитывается по формуле (6):

$$U4 = \frac{СК-ВнА}{СК}, \quad (6)$$

где ВнА – внеоборотные активы.

СК – собственный капитал.

Коэффициент финансирования показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственный, а какая за счёт заёмных средств и рассчитывается по формуле (7):

$$U5 = \frac{СК}{ЗК}. \quad (7)$$

где ЗК – заемный капитал.

СК – собственный капитал.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счёт собственных источников и рассчитывается по формуле (8):

$$U6 = \frac{СК-ВнА}{ОА}, \quad (8)$$

где ОА – оборотные активы;

ВнА – внеоборотные активы.

СК – собственный капитал.

Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) показывает, сколько заёмных средств организация привлекла на 1 руб. вложенных в активы собственных средств и рассчитывается по формуле (9):

$$U7 = \frac{ЗК}{СК} \quad (9)$$

где ЗК – заемный капитал.

СК – собственный капитал.

Данные коэффициенты позволяют в полной мере оценить степень и уровень финансовой устойчивости» [37, с. 147].

Финансовая устойчивость организации, согласно данной концепции, достигается в том случае, если финансовые активы покрываются заемным капиталом, нефинансовые - собственным капиталом. Увеличение запаса устойчивости происходит, когда собственный капитал начинает превышать нефинансовые активы, или когда финансовые активы начинают превышать заемный капитал.

Показатели деловой активности или оборачиваемости позволяют оценить эффективность использования ресурсов организации. В приложении В представлены основные показатели деловой активности.

При расчете данных показателей важное внимание уделяется коэффициентам оборачиваемости продолжительности оборачиваемости запасов, дебиторской задолженности и кредиторской задолженности для расчета операционного, производственного и финансового цикла.

На пятом этапе проводится оценка прибыли. Когда проводятся аналитические мероприятия, для выручки предусмотрена тщательная детализация в соответствии с выручкой от продаж разнообразных категорий товара. Для анализа расходов требуется подключение статей расходов. В результате этого для конкретных статей предусмотрено соответствующее обозначение с анализом показателя каждой статьи, которая принимает непосредственное участие в том, чтобы создать определенное значение прибыли или убыли.

«Когда анализируются финансовые результаты, ключевая позиция в таком процессе остается у прибыли, которая была до момента вычета налога. Также стоит отметить, что анализ прибыли осуществляется в качестве

результата финансовой хозяйственной деятельности экономического субъекта. Также не нужно забывать о том, что для прибыли характерно выступать в качестве платы за то, что предпринимательская деятельность сопровождается определенными рисками, где отмечается также прямо-пропорциональная зависимости» [34].

Следует отметить, что прибыль отражает не каждый доход, сформированный в соответствии с предпринимательством, а область для которой характерно превышение объема затрат на производственную деятельность.

«Рентабельность позволяет показать уровень экономической эффективности деятельности субъекта хозяйствования, отражает соотношение между полученным результатом и осуществленными для этого затратами. Чтобы рассчитать ее, нужно иметь значения ряда показателей» [42].

«При анализе рентабельности рассчитываются следующие показатели:

Рентабельность активов:

$$R_{\text{акт.}} = \frac{\text{Ч}}{\text{Ср.А}} \times 100 \% \quad (10)$$

где $R_{\text{акт.}}$ - Рентабельность активов;

Ч - чистая прибыль;

Ср. А – среднегодовая величина валюты баланса.

Рентабельность собственного капитала:

$$R_{\text{ск.}} = \frac{\text{Ч}}{\text{Ср. СК}} \times 100 \% \quad (11)$$

где $R_{\text{ск.}}$ - Рентабельность собственного капитала;

Ч - чистая прибыль;

Ср. СК - среднегодовая величина собственного капитала.

Фондорентабельность:

$$R_{\text{фо.}} = \frac{\text{Ч}}{\text{Ср. ОС}} \times 100 \% \quad (12)$$

где R фо. - фондорентабельность;

Ч - чистая прибыль;

Ср. ОС - среднегодовая величина основных средств.

Чистая рентабельность (убыточность):

$$R_{\text{ч.}} = \frac{\text{Ч}}{\text{В}} \times 100 \% \quad (13)$$

где R ч – чистая рентабельность (убыточность);

Ч - чистая прибыль;

В - выручка.

Рентабельность продаж:

$$R_{\text{пр.}} = \frac{\text{Пп}}{\text{В}} \times 100 \% \quad (14)$$

где R пр. – рентабельность продаж;

Пп – прибыль от продаж;

В - выручка.

Коэффициент реинвестирования – показатель рентабельности, который позволяет оценить текущую политику распределения прибыли компании:

$$K_{\text{ри}} = \frac{((\text{РК}+\text{НП})_{\text{к.г.}} - (\text{РК}+\text{НП})_{\text{н.г.}})}{\text{ЧП}} \times 100 \% \quad (15)$$

где ((РК+НП) к.г. - (РК+НП) н.г.) – Сумма резервного капитала и нераспределенной прибыли (или непокрытого убытка) на конец года - сумма резервного капитала и нераспределенной прибыли (или непокрытого убытка) на начало года)

ЧП – Чистая прибыль (убыток).

Устойчивость экономического роста:

$$K_{эр} = \frac{((PK+НП)_{к.г.} - (PK+НП)_{н.г.})}{СК} \times 100 \% \quad (16)$$

где ((PK+НП) к.г. - (PK+НП) н.г.) – Сумма резервного капитала и нераспределенной прибыли (или непокрытого убытка) на конец года - сумма резервного капитала и нераспределенной прибыли (или непокрытого убытка) на начало года)
СК - Собственный капитал» [36, с. 121].

«По итогам комплексной оценки финансового состояния формируются выводы, выявляются негативные и положительные факторы, которые позволят принять управленческие решения, и разработать направления по стабилизации финансового состояния» [36, с. 128].

В заключении можно отметить следующие основные моменты. Финансовое состояние – это комплексная категория, которая позволяет оценить степень зависимости предприятия от внешних источников финансирования, рискованность ее платежеспособность, рациональное соотношение структуры капитала, а также вероятность наступления банкротства, что в последующем позволит руководству организации своевременно принять верные управленческие решения, для предотвращения негативного сценария развития организации на современном этапе.

В работе были представлены основные направления комплексной оценки финансового состояния, которые позволят максимально точно и наиболее глубоко оценить состояние компании, выявить негативные факторы и определить направления повышения и укрепления финансового состояния.

Далее в работе будет проведен анализ финансового состояния на примере коммерческой организации.

2 Анализ финансового состояния «Нео-Дент»

2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «Нео-Дент»

В качестве объекта исследования для выпускной квалификационной работы выбрано предприятие ООО «Нео-Дент».

ООО «Нео-Дент» зарегистрирована 17 июля 2006 г. регистратором МЕЖРАЙОННАЯ ИНСПЕКЦИЯ ФЕДЕРАЛЬНОЙ НАЛОГОВОЙ СЛУЖБЫ № 10 ПО ОРЕНБУРГСКОЙ ОБЛАСТИ.

Руководитель организации: директор Панагасова Сарра Константиновна.

Юридический адрес ООО «Нео-Дент» - 460000, Оренбургская область, г. Оренбург, Ленинская ул., д.50.

Основным видом деятельности является «Стоматологическая практика».

Организации ООО «Нео-Дент» присвоены ИНН 5610095845, ОГРН 1065610071724, ОКПО 96975290.

«Организационно правовая форма ООО «Нео-Дент» – это общество с ограниченной ответственностью. Общество с ограниченной ответственностью подразумевает под собой тот факт, что участники организации не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости принадлежащих им долей в уставном капитале общества» [1].

«ООО «Нео-Дент», как и все общества с ограниченной ответственностью, имеет следующие характеристики:

- создается без ограничения по срокам;
- имеет фирменное наименование, которое зарегистрировано в установленном законодательном порядке, имеет круглую печать с

наименованием своей организации, угловой штамп, а также фирменные бланки и другие надлежащие ей реквизиты» [1].

Организационная структура представлена на рисунке 6.

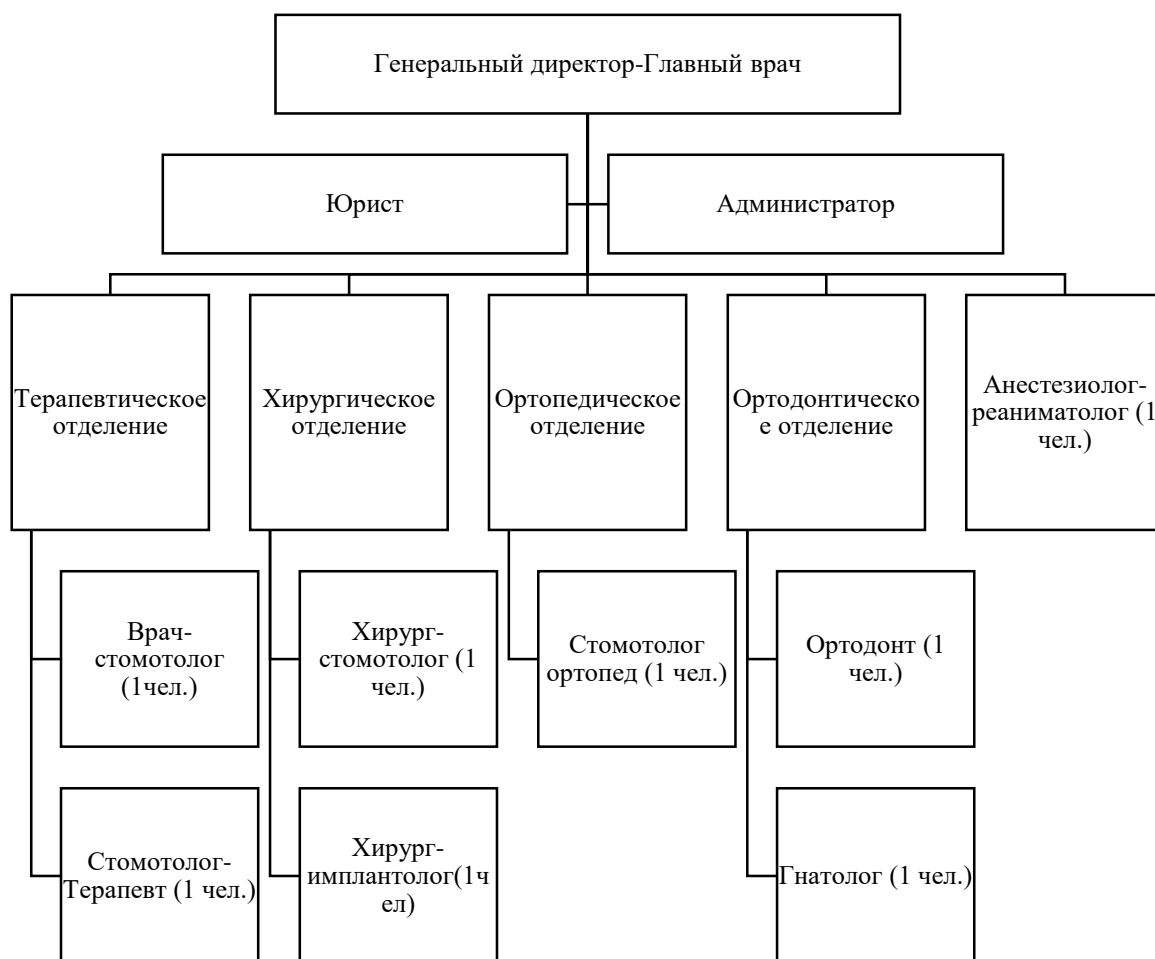


Рисунок 6 - Организационная структура ООО «Нео-Дент»

Преимущества линейно- функциональной организационной структуры ООО «Нео-Дент»:

- чёткая система взаимных связей функций и подразделений ООО «Нео-Дент»;

- чёткая система единоначалия – один руководитель сосредотачивает в своих руках руководство всей совокупностью процессов, имеющих общую цель;
- ясно выраженная ответственность;
- быстрая реакция исполнительных подразделений на прямые указания вышестоящих.

ООО «Нео-Дент» - компания с сильной корпоративной культурой:

- ООО «Нео-Дент» развивает свой персонал - отдаем предпочтение молодым кандидатам, нацеленным на профессиональный и личностный рост - каждый 3-ий сотрудник ООО «Нео-Дент» за год растет по карьерной лестнице; ООО «Нео-Дент» обучает персонал по своим уникальным технологиям.
- ООО «Нео-Дент» предлагает рыночный уровень заработной платы - достойное вознаграждение - за достойный труд.
- ООО «Нео-Дент» уделяет много внимания качеству взаимоотношений внутри коллектива.
- ООО «Нео-Дент» предоставляет разного рода компенсации для своего персонала - доставка транспортом предприятия, компенсация ГСМ и сотовой связи, приобретение продукции по льготным ценам.

Руководство текущей деятельностью ООО «Нео-Дент» осуществляется единоличным исполнительным органом ООО «Нео-Дент» – Генеральным директором. ООО «Нео-Дент» присуща линейно-функциональная структура (всю полноту власти берет на себя генеральный директор ООО «Нео-Дент»). Ему при разработке конкретных вопросов и подготовке соответствующих решений, планов помогает специальный аппарат, состоящий из функциональных подразделений.

Организация применяет УСН.

Бухгалтерский учет в организации ведется генеральным директором.

Основные финансово-экономические показатели ООО «Нео-Дент» за 2018-2020 гг. представлены в таблице 2. Анализ проведен с использованием данных бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах, представленных в Приложениях А-В.

Таблица 2 – Оценка показателей финансово-экономической деятельности стоматологии «Нео-Дент» за 2018-2020 гг.

| Наименование анализируемых статей | Период анализа | | | Изменение в абсолютных значениях, +, – | | Изменения в относительных значениях (темпы прироста), % | | |
|--|----------------|--------|--------|--|-----------|---|-----------|-----------|
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2019/2018 | 2020/2019 | 2019/2018 | 2020/2019 | 2020/2018 |
| Выручка от реализации стоматологических услуг, тыс. руб. | 1187 | 1882 | 1424 | 695 | -458 | 58,55 | -24,34 | 19,97 |
| Себестоимость стоматологических услуг, тыс. руб. | 1091 | 1485 | 1264 | 394 | -221 | 36,11 | -14,88 | 15,86 |
| Прибыль от продаж, тыс. руб. | 96 | 397 | 160 | 301 | -237 | 313,54 | -59,70 | 66,67 |
| Рентабельность продукции, % | 8,8 | 26,73 | 12,66 | 17,93 | -14,07 | 203,75 | -52,64 | 43,86 |
| Рентабельность продаж, % | 8,09 | 21,09 | 11,24 | 13,00 | -9,85 | 160,69 | -46,70 | 38,94 |
| Численность персонала, чел. | 6 | 9 | 7 | 3 | -2 | 50,00 | -22,22 | 16,67 |
| Фонд оплаты труда, тыс. руб. | 847 | 1011 | 985 | 164 | -26 | 19,36 | -2,57 | 16,29 |
| Производительность труда, тыс. руб. | 197,83 | 209,11 | 203,43 | 11,28 | -5,68 | 5,70 | -2,72 | 2,83 |
| Среднегодовая величина основных средств, тыс. руб. | 19 | 87 | 152 | 68 | 65 | 367,57 | 75,14 | 718,92 |
| Фондоотдача, руб./руб. | 64,16 | 21,76 | 9,40 | -42,40 | -12,36 | - | - | - |
| Фондоёмкость, руб./руб. | 0,016 | 0,046 | 0,106 | 0,03 | 0,06 | - | - | - |

Сумма выручки ООО «Нео-Дент» равна 1882 тыс. руб. в 2019 г. Принятие ограничительных мер и режимы самоизоляции, принятые в связи с пандемией вируса COVID-19 привело к тому что стоматология была

вынуждена закрываться на неопределенные периоды. Это в свою очередь привело к снижению выручки на 458 тыс. руб. в 2020 году в сравнении с 2019 годом. Таким образом к 2020 г. выручка достигла значения 1424 тыс. руб. Данная тенденция снижения представлена на диаграмме рисунка 7.

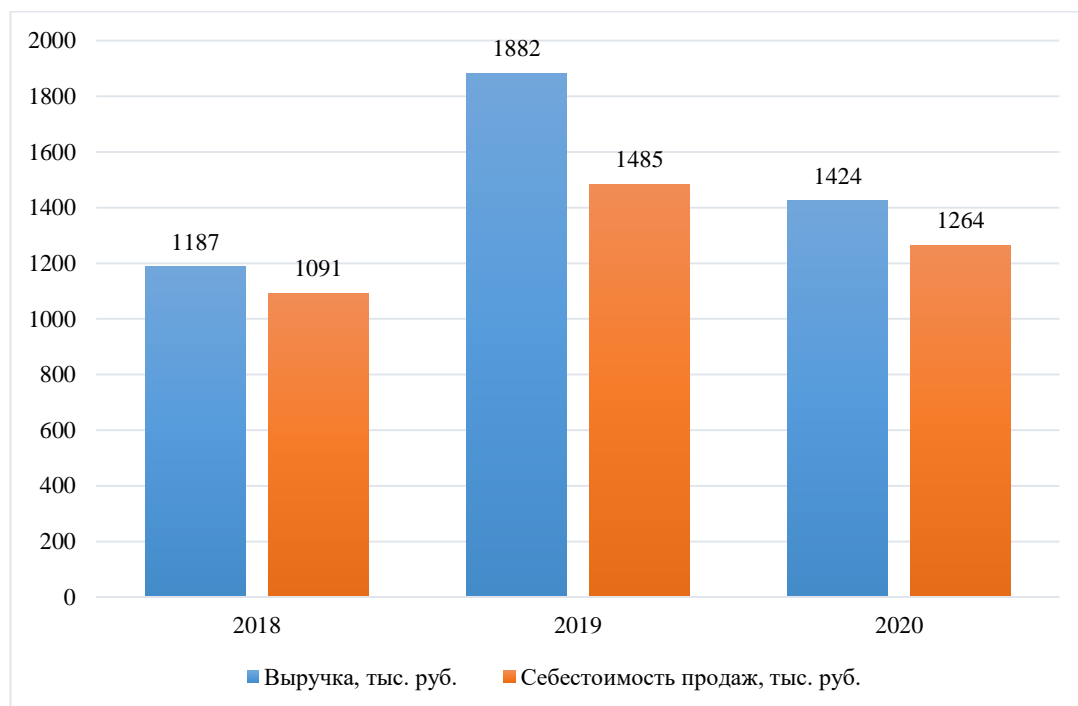


Рисунок 7 – Оценка изменения выручки и себестоимости за 2018-2020 гг., тыс. руб.

Наличие выручки ООО «Нео-Дент» обеспечивает приток необходимых денежных ресурсов для покрытия расходов. Наблюдается снижение эффективности процесса управления расходами в рамках текущей деятельности, ведь показатель себестоимости продукции, товаров и услуг ООО «Нео-Дент» снизился на 14,88% или на 221 тыс. руб. за 2020 год, в то время как выручка демонстрирует снижение на уровне 24,34%.

На конец 2020 г. сумма прибыли от продаж ООО «Нео-Дент» равна 160 тыс. руб. Как результат, у предприятия остаются средства для обеспечения коммерческих расходов, обслуживания долгов и т. п.

Тот факт, что в 2020 г. ООО «Нео-Дент» на каждый рубль выручки заработало 0,1124 рублей прибыли от продаж, в сравнении с 2019 г. (0,2673 рублей) говорит о снижении эффективности продаж (рисунок 8).

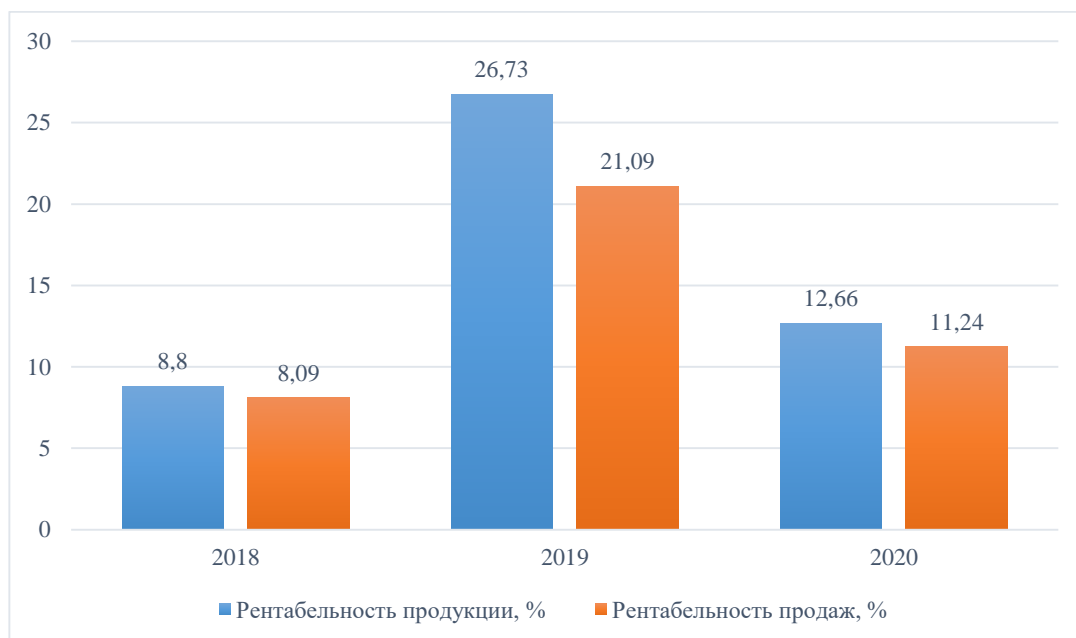


Рисунок 8– Динамика рентабельности за 2017-2019 гг., %.

Результативность работы сотрудников предприятия снижается, ведь в 2020 г. на одного сотрудника приходится 203,43 тыс. руб. производительности труда против 209,11 тыс. руб. в 2018 г. Такая динамика является индикатором снижения эффективности управления трудовыми ресурсами.

Фондоотдача ООО «Нео-Дент» снижается на 12,36, что говорит о необходимости поиска возможностей оптимизации структуры основных средств. На конец периода исследования каждый вложенный в основные средства рубль позволил произвести и реализовать 9,40 рублей товаров и услуг.

Далее будет проведен анализ имущественного положения, платежеспособности и ликвидности.

2.2 Анализ имущественного положения, ликвидности и платежеспособности ООО «Нео-Дент»

«В соответствии с методикой, представленной в первом разделе, анализ финансового состояния начинается с горизонтального и вертикального анализа бухгалтерского баланса. Горизонтальный анализ состоит в сравнении всех позиций в финансовой отчетности и позиций предыдущего периода, что позволяет определить рост балансовых показателей, динамику изменения их вектора (таблица 3-4)» [27].

Таблица 3 - Горизонтальный анализ актива бухгалтерского баланса ООО «Нео-Дент» за 2018-2020 гг., в тысячах рублей

| Наименование статьи актива баланса | Период анализа | | | Изменение в абсолютных значениях, +, - | | Изменения в относительных значениях (темпы прироста), % | | |
|--|----------------|------|------|--|-----------|---|-----------|-----------|
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2019/2018 | 2020/2019 | 2019/2018 | 2020/2019 | 2020/2018 |
| Основные средства | 0 | 173 | 130 | 173 | -43 | 0 | -24,86 | 0 |
| Итого внеоборотные активы | 0 | 173 | 130 | 173 | -43 | 0 | -24,86 | 0 |
| Запасы | 458 | 483 | 684 | 25 | 201 | 5,46 | 41,61 | 49,34 |
| Дебиторская задолженность | 112 | 125 | 89 | 13 | -36 | 11,61 | -28,8 | -20,54 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 116 | 112 | 106 | -4 | -6 | -3,45 | -5,36 | -8,62 |
| Итого оборотные активы | 686 | 720 | 879 | 34 | 159 | 4,96 | 22,08 | 28,13 |
| Баланс | 686 | 893 | 1009 | 207 | 116 | 30,17 | 12,99 | 47,08 |

Увеличение активов компании на 2020 год до 1009 тысяч рублей против 686 тысяч рублей в 2018 году – это тенденция, которая показывает рост экономического потенциала. Получается, что компания имеет больше имущества, требуемое для выполнения финансовых, операционных и инвестиционных задач.

За анализируемый период времени такая динамика определяется ростом оборотных активов на 28,13%. Внеоборотные активы снижаются на 43 тыс. руб. в сравнении с 2019 годом.

Увеличение стоимости активов на 116 тыс. руб. связано с ростом в 2020 году в сравнении с 2019 годом следующих статей бухгалтерского баланса:

- запасы (выросли на 201 тыс. руб.);

Напротив, негативное влияние на итоговую сумму активов в сравнении с 2019 годом в 2020 году оказали следующие статьи актива бухгалтерского баланса:

- основные средства (снизились на 43 тыс. руб.);
- дебиторская задолженность (снизилась на 36 тыс. руб.);
- величина денежных средств и денежных эквивалентов (снизились на 6 тыс. руб.).

Наглядно динамика роста и снижения статей актива баланса представлена на рисунке 9.



Рисунок 9 – Динамика статей актива баланса ООО «Нео-Дент» за 2018-2020 гг., тыс. руб.

Представленная выше динамика значений статей актива баланса имеет двоякое значение в целом для имущества организации. Так рост запасов в 2020 году в сравнении с 2019 годом на 201 тысячу рублей, с одной стороны, влияет положительно, поскольку на прямую показывает увеличение имущества организации.

При этом с другой стороны это угроза образования неликвидных и залежалых товаров, которые могут привести к снижению ликвидности активов.

Снижение основных средств в 2020 году в сравнении с 2019 годом с одной стороны является положительным фактором, поскольку свидетельствует о снижении наименее ликвидной статьи актива баланса, а с другой стороны показывает снижение постоянного имущества компании.

Снижение денежных средств в 2020 году на 6 тысяч рублей в сравнении с 2019 годом показывает сокращение свободных денежных средств компании, которые руководство стоматологии могло бы направить на погашение кредиторской задолженности и прочих обязательств.

Снижение дебиторской задолженности на 36 тысяч рублей в 2020 году в сравнении с 2019 годом в целом расценивается как положительный фактор, поскольку свидетельствует о росте эффективности использования задолженности дебиторов, а также сокращения оказания услуг в рассрочку, что позволит организации накапливать больше свободных денежных средств для покрытия обязательств.

Таким образом, анализ показал, что в целом в организации доминируют оборотные активы, что свидетельствует о более мобильном составе активов организации. Однако значения статей оборотных активов показывают негативные факторы, влияющие на имущество компании.

«Горизонтальный анализ пассива баланса состоит в сравнении всех позиций в пассиве финансовой отчетности и позиций предыдущего периода, что позволяет определить рост пассивных балансовых показателей, динамику изменения их вектора (таблица 4)» [34]

Таблица 4 – Горизонтальный анализ пассива бухгалтерского баланса ООО «Нео-Дент» за 2018-2020 гг., тыс. руб.

| Наименование статьи пассива баланса | Период анализа | | | Изменение в абсолютных значениях, +, – | | Изменения в относительных значениях (темпы прироста), % | | |
|-------------------------------------|----------------|------|------|--|-----------|---|-----------|-----------|
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2019/2018 | 2020/2019 | 2019/2018 | 2020/2019 | 2020/2018 |
| Уставный капитал | 10 | 10 | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Нераспределенная прибыль | 578 | 871 | 959 | 293 | 88 | 50,69 | 10,1 | 65,92 |
| Итого капитал и резервы | 588 | 881 | 969 | 293 | 88 | 49,83 | 9,99 | 64,8 |
| Кредиторская задолженность | 98 | 12 | 40 | -86 | 28 | -87,76 | 233,33 | -59,18 |
| Итого краткосрочные обязательства | 98 | 12 | 40 | -86 | 28 | -87,76 | 233,33 | -59,18 |
| Баланс | 686 | 893 | 1009 | 207 | 116 | 30,17 | 12,99 | 47,08 |

«64,8% - именно на столько в период с 2018 по 2020 год увеличивается размер собственного капитала предприятия. Такая особенность развития говорит о том, что растет благосостояние участников. Менеджмент может обеспечивать нормальное развитие компании. Средства, полученные от владельцев компании, составляют 969 тысяч рублей в конце 2020 года. Отметим, что в 2018 году было только 588 тысяч рублей» [1].

«На данный момент компания уверенно работает на расширение базы источников финансирования на 47,08% в 2018-2020 годах, но только посредством собственного капитала. Таким образом, существенно понижается краткосрочный уровень риска платежеспособности, растет финансовая стабильность компании (Рисунок 10)» [1].

На основании следующих компонентов краткосрочных и долгосрочных источников финансирования предприятия был активизирован рост результативного параметра в 2020 году в сравнении с двумя годами ранее.

– капитал и резервы (+64,8%);

При этом происходит снижение кредиторской задолженности на 59,18 в сравнении с 2018 годом, и увеличение на 28 тысяч рублей в 2020 году в сравнении с 2019 годом.



Рисунок 10 – Динамика статей пассива баланса ООО «Нео-Дент» за 2018-2020 гг., тыс. руб.

«Структурный (вертикальный анализ) состоит в установлении характерной финансовым показателям структуры, определении воздействия статей финансовой отчетности на показатели деятельности, которые отражены в финансовой бухгалтерской отчетности (таблицы 5)» [34].

Таблица 5 – Вертикальный анализ актива бухгалтерского баланса ООО «Нео-Дент» за 2018-2020 гг., выраженного в процентах

| Наименование статьи актива баланса | Период анализа | | | Изменение в абсолютных значениях, +, – | | |
|--|----------------|-------|-------|--|-----------|-----------|
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2019/2018 | 2020/2019 | 2020/2018 |
| Основные средства | 0 | 19,37 | 12,88 | 19,37 | -6,49 | 12,88 |
| Всего внеоборотные активы | 0 | 19,37 | 12,88 | 19,37 | -6,49 | 12,88 |
| Запасы | 66,76 | 54,09 | 67,79 | -12,68 | 13,7 | 1,03 |
| Дебиторская задолженность | 16,33 | 14 | 8,82 | -2,33 | -5,18 | -7,51 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 16,91 | 12,54 | 10,51 | -4,37 | -2,04 | -6,4 |
| Всего оборотные активы | 100 | 80,63 | 87,12 | -19,37 | 6,49 | -12,88 |
| Баланс | 100 | 100 | 100 | 0 | 0 | 0 |

Если рассмотреть структуру активов бухгалтерского баланса, то на протяжении 2018-2020 годов наибольшее удельное значение занимают оборотные активы (соответственно 100, 80,63 и 87,12 процентов) против 12,88 % внеоборотных активов в 2020 году. Это свидетельствует о мобильной структуре активов, что в целом является позитивным фактором роста имущества компании.

«Структурный (вертикальный анализ) пассива баланса состоит в установлении характерной финансовым показателям структуры пассива, определении воздействия статей пассива финансовой отчетности на показатели деятельности, которые отражены в пассиве финансовой бухгалтерской отчетности (таблицы 5)» [34].

Таблица 6 – Вертикальный анализ пассива бухгалтерского баланса ООО «Нео-Дент» за 2018-2020 гг., выраженного в процентах

| Наименование статьи пассива баланса | Период анализа | | | Изменение в абсолютных значениях, +, – | | |
|--|----------------|--------------|--------------|--|--------------|---------------|
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2019/2018 | 2020/2019 | 2020/2018 |
| Уставный капитал | 1,46 | 1,12 | 0,99 | -0,34 | -0,13 | -0,47 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 84,26 | 97,54 | 95,04 | 13,28 | -2,49 | 10,79 |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | 85,71 | 98,66 | 96,04 | 12,94 | -2,62 | 10,32 |
| Кредиторская задолженность | 14,29 | 1,34 | 3,96 | -12,94 | 2,62 | -10,32 |
| КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВСЕГО | 14,29 | 1,34 | 3,96 | -12,94 | 2,62 | -10,32 |

Как видно из таблицы 6 пассив бухгалтерского баланса на протяжении 2018-2020 гг. имеет наиболее оптимальную структура сочетания собственного и заемного капитала. На долю собственных средств ООО «Нео-Дент» приходится 96% всех источников финансирования. При этом заемный капитал, который представлен только кредиторской задолженностью составляет 3,96%. Также в сравнении с 2018 годом доля заемного капитала снизилась с 14,29% до 3,96 %. Таким образом, структура пассива

предприятия имеет рациональное распределение между собственными средствами и заемными средствами.

На следующем этапе оценки финансового состояния в соответствии с методикой, представленной в первом разделе бакалаврской работы проводится анализ платежеспособности и ликвидности. В таблице 7 представлены результаты анализа ликвидности баланса.

Таблица 7 - Оценка ликвидности баланса ООО «Нео-Дент»

| Раздел баланса | Тип | 2018 | 2019 | 2020 |
|------------------|---|------|------|------|
| Активы | А1 (денежные средства, эквиваленты и краткосрочные финансовые инвестиции) | 116 | 112 | 106 |
| | А2 (дебиторская задолженность и прочие оборотные активы) | 112 | 125 | 89 |
| | А3 (запасы и НДС по приобретенным ценностям) | 458 | 483 | 684 |
| | А4 (внеоборотные активы) | 0 | 173 | 130 |
| Пассивы | П1 (кредиторская задолженность и прочая краткосрочная задолженность) | 98 | 12 | 40 |
| | П2 (краткосрочные кредиты и займы) | 0 | 0 | 0 |
| | П3 (долгосрочные обязательства) | 0 | 0 | 0 |
| | П4 (собственный капитал и резервы) | 588 | 881 | 969 |
| Излишек/ дефицит | А1-П1 | 18 | 100 | 66 |
| | А2-П2 | 112 | 125 | 89 |
| | А3-П3 | 458 | 483 | 684 |
| | П4-А4 | 588 | 708 | 839 |

По итогам таблицы 7 было выявлено что баланс ООО «Нео-Дент» абсолютно ликвиден в течении 2018-2020 гг.

Так за 2020 г. соотношение выглядело следующим образом: $A1 \geq P1$, $A2 \geq P2$, $A3 \geq P3$, $P4 \geq A4$.

В составе группы А1 учитывались денежные средства, денежные эквиваленты и финансовые вложения. Как видно из таблицы 7 их сумма составила 106 тыс. руб. в 2020 году. При этом П1 в составе, которого учитывалась кредиторская задолженность за 2020 год в сравнении с 2019 годом вырос на 28 тыс. руб. и составил 40 тыс. руб. (рисунок 11)

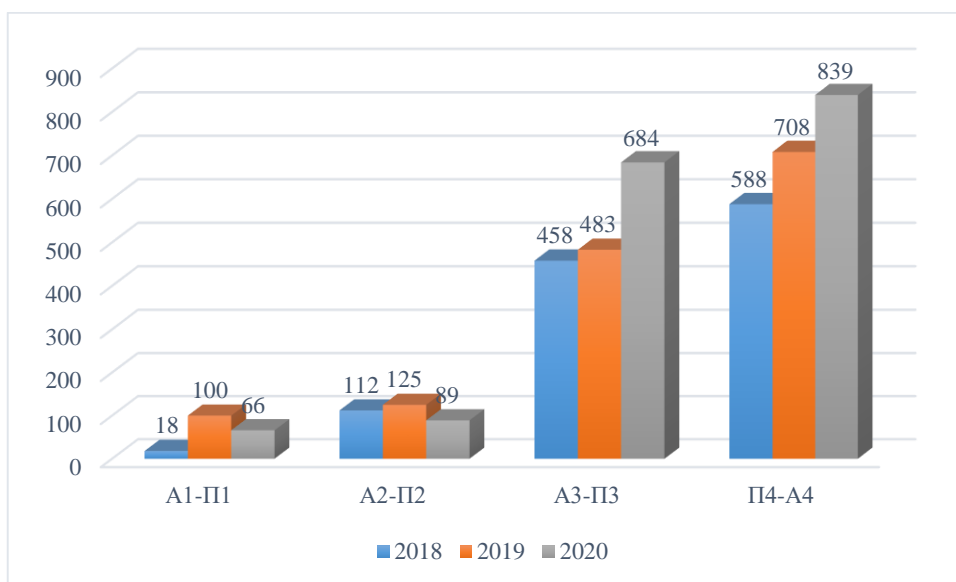


Рисунок 11 – Соотношение активов и пассивов за 2018-2020 гг., тыс. руб.

В составе группы А2 учитывались краткосрочная дебиторская задолженность. Как видно из таблицы итоговая сумма по группе А2 составила 89 тыс. руб. в 2020 году. При этом итоговая сумма группы П2 в составе, которого учитывались краткосрочные кредиты и займы, оценочные обязательства и прочие краткосрочные обязательства, за 2020 год в сравнении с 2018 годом осталась неизменной и составила 0 тыс. руб.

В составе группы А3 учитывались запасы. Как видно из таблицы 8 итоговая сумма по группе А3 составила 684 тыс. руб. в 2020 году. При этом итоговая сумма группы П3 в составе, которого учитывались долгосрочные обязательства, за 2020 год в сравнении с 2018 годом остались неизменными и составили 0 тыс. руб.

Соответственно платежный излишек по данной группе в 2020 году составил 684 тыс. руб.

В составе группы А4 учитывались внеоборотные активы. Как видно из таблицы 8 итоговая сумма по группе А4 составила 130 тыс. руб. в 2020 году. При этом итоговая сумма группы П4 в составе, которого учитывались доходы будущих периодов и собственный капитал, за 2020 год в сравнении с 2018 годом выросла и составила 969 тыс. руб.

Соответственно платежный излишек по данной группе в 2020 году составил 839 тыс. руб. В связи с тем, что все условия выполняются, можно сделать вывод о наличии абсолютной ликвидности баланса.

В таблице 8 проведен анализ платежеспособности, по формулам, представленным в таблице 1 в первом разделе бакалаврской работы.

Таблица 8 – Динамика показателей ликвидности ООО «Нео-Дент»

| Коэффициент | Период анализа | | | Изменение в абсолютных значениях, +, – | | |
|------------------------------------|----------------|-------|-------|--|---------------|---------------|
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2019/ 2018 | 2020/ 2019 | 2020/ 2018 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 7 | 60 | 21,98 | 53 | -38,03 | 14,98 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 2,33 | 19,75 | 4,88 | 17,42 | -14,88 | 2,55 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 1,18 | 9,33 | 2,65 | 8,15 | -6,68 | 1,47 |

Как видно из таблицы 8, все относительные показатели ликвидности выше нормы, что в целом свидетельствует об устойчивой платежеспособности компании. Таким образом, проведенный анализ показал, что предприятие платежеспособно. Баланс по итогам 3 лет абсолютно ликвиден. Несмотря на снижение выручки имущество организации в целом растет. Далее в работе будет проведен анализ финансовой устойчивости, рентабельности и деловой активности ООО «Нео-Дент».

2.3 Оценка финансовой устойчивости, рентабельности и деловой активности ООО «Нео-Дент»

Проведем анализ финансовой устойчивости предприятия ООО «Нео-Дент» Для этого воспользуемся методикой оценки, которая представлена в первой главе выпускной квалификационной работы.

В данном параграфе выпускной квалификационной работы будет выявлен тип финансовой устойчивости ООО «Нео-Дент», и также приведен анализ методик и методов оценки финансовой устойчивости компании, предложенных российскими экономистами.

Начнем с определения типа финансовой устойчивости ООО «Нео-Дент».

На практике встречаются четыре типа финансовой устойчивости:

- Если $M = \{1, 1, 1\}$ – абсолютная финансовая устойчивость;
- Если $M = \{0, 1, 1\}$ – нормальная финансовая устойчивость;
- Если $M = \{0, 0, 1\}$ – неустойчивое финансовое состояние;
- Если $M = \{0, 0, 0\}$ – кризисное (критическое) финансовое состояние.

Итоги анализа представлены в таблице 9.

Таблица 9 – Определение типа финансовой устойчивости ООО «Нео-Дент».

| Показатели | 2018 | 2019 | 2020 |
|--|------|------|------|
| Собственный капитал и резервы предприятия | 588 | 881 | 969 |
| Внеоборотные активы (первый раздел баланса) | 0 | 173 | 130 |
| Наличие собственных оборотных средств (стр. 1 – стр. 2) | 588 | 708 | 839 |
| Долгосрочные кредиты и прочие долгосрочные обязательства | 0 | 0 | 0 |
| Наличие собственных и долгосрочных средств для формирования запасов и затрат (стр. 3 + стр. 4) | 588 | 708 | 839 |
| Краткосрочные кредиты и прочие текущие обязательства | 98 | 12 | 40 |
| Общая величина основных источников средств для формирования запасов (стр. 5 + стр. 6) | 686 | 720 | 879 |
| Общая величина запасов | 458 | 483 | 684 |

Продолжение таблицы 9

| Показатели | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (стр. 3 – стр. 8) | 130 | 225 | 155 |
| Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов (стр. 5 – стр. 8) | 130 | 225 | 155 |
| Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников средств для формирования запасов (стр. 7 – стр. 8) | 228 | 237 | 195 |
| Тип финансовой устойчивости | абсолютная финансовая устойчивость | абсолютная финансовая устойчивость | абсолютная финансовая устойчивость |

Как показывают данные таблицы 9 на предприятии ООО «Нео-Дент» на протяжении 2020 гг. наблюдается абсолютно устойчивое финансовое состояние ($\Delta\text{СОС} > 0$; $\Delta\text{СДИ} > 0$; $\Delta\text{ОИЗ} > 0$)

На рисунке 12 наглядно продемонстрирована данная тенденция.

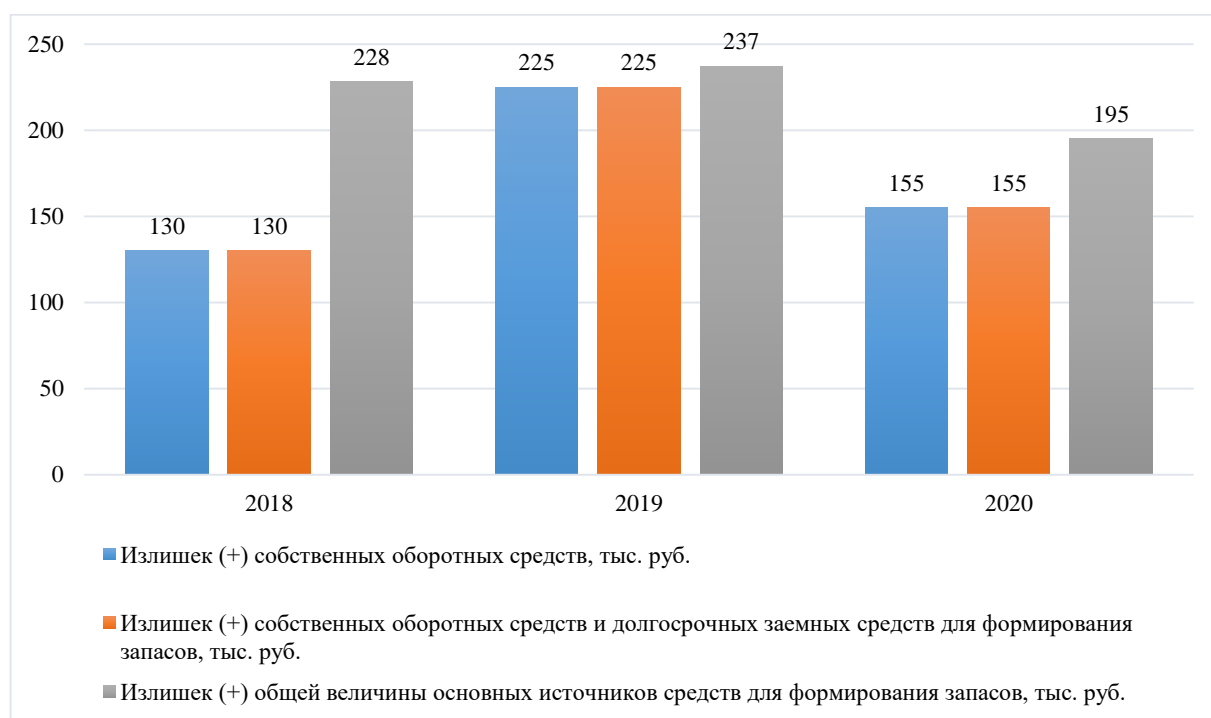


Рисунок 12 – Динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости у ООО «Нео-Дент» за 2018-2020 гг.

Для выяснения степени финансовой устойчивости важно рассмотреть

соотношение определенных групп пассивов в структуре баланса. Финансовая устойчивость предприятия связана с ее единой финансовой структурой, степенью ее зависимости от кредиторов и инвесторов. Так, почти все предприятия предпочитают вкладывать в компанию минимальное количество собственных средств, а финансировать ее за счет привлеченных средств. Это дает эффект финансового рычага, выражающийся в приращении прибыли от деятельности, финансируемой из заемных источников.

Проведем анализ относительных показателей финансовой устойчивости предприятия ООО «Нео-Дент» Для этого воспользуемся методикой оценки, которая представлена в первом разделе бакалаврской работы. В таблице 10 приведены результаты расчетов

Таблица 10 – Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «Нео-Дент» за 2018-2020 гг.

| Коэффициент | Период анализа | | | Изменение в абсолютных значениях, +, – | | |
|---|----------------|------|------|--|---------------|---------------|
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2019/ 2018 | 2020/ 2019 | 2020/ 2018 |
| Собственные оборотные средства , тыс. руб. | 588 | 708 | 839 | 120 | 131 | 251 |
| Коэффициент обеспечения оборотных активов собственными средствами | 0,86 | 0,98 | 0,95 | 0,13 | -0,03 | 0,1 |
| Коэффициент финансовой автономии | 0,86 | 0,99 | 0,96 | 0,13 | -0,03 | 0,1 |
| Коэффициент финансовой зависимости | 1,17 | 1,01 | 1,04 | -0,15 | 0,03 | -0,13 |
| Коэффициент финансового левериджа | 0,17 | 0,01 | 0,04 | -0,15 | 0,03 | -0,13 |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | 1 | 0,8 | 0,87 | -0,2 | 0,06 | -0,13 |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| Коэффициент финансовой устойчивости (покрытия инвестиций) | 0,86 | 0,99 | 0,96 | 0,13 | -0,03 | 0,1 |
| Коэффициент мобильности активов | 0 | 4,16 | 6,76 | 4,16 | 2,6 | 6,76 |

Как видно из таблицы 10 все относительные показатели финансовой устойчивости выше нормы, что свидетельствует о финансовой независимости экономического субъекта и наличии достаточных средств для поддержания финансовой устойчивости

В таблице 11 представлен анализ показателей деловой активности.

Таблица 11 – Показатели деловой активности ООО «Нео-Дент» (показатели оборачиваемости)

| Коэффициент | Период анализа | | Изменение в абсолютных значениях, +, – |
|--|----------------|--------|--|
| | 2019 | 2020 | |
| Оборачиваемость собственного капитала | 2,56 | 1,54 | -1,02 |
| Оборачиваемость активов, коэффициент трансформации | 2,38 | 1,5 | -0,89 |
| Фондоотдача | 21,76 | 9,4 | -12,36 |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (обороты) | 2,68 | 1,78 | -0,9 |
| Период одного оборота оборотных средств (дней) | 134,47 | 202,12 | 67,65 |
| Коэффициент оборачиваемости запасов (обороты) | 3,16 | 2,17 | -0,99 |
| Период одного оборота запасов (дней) | 114,06 | 166,19 | 52,13 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | 15,88 | 13,31 | -2,57 |
| Период погашения дебиторской задолженности (дней) | 22,67 | 27,05 | 4,38 |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (обороты) | 27 | 48,62 | 21,62 |
| Период погашения кредиторской задолженности (дней) | 13,33 | 7,41 | -5,93 |
| Период производственного цикла (дней) | 114,06 | 166,19 | 52,13 |
| Период операционного цикла (дней) | 136,73 | 193,24 | 56,51 |
| Период финансового цикла (дней) | 123,39 | 185,83 | 62,44 |

Коэффициенты деловой активности показывают снижение эффективности использования капитала и ресурсов стоматологии. Связано это со снижением выручки в 2020 году в сравнении с 2019 годом.

На последнем этапе проводится анализ рентабельности (таблица 12).

Таблица 12 –Динамика показателей рентабельности (убыточности) ООО «Нео-Дент»

| Коэффициент | Период анализа | | Изменение в абсолютных значениях, +, – |
|--|----------------|-------|--|
| | 2019 | 2020 | |
| Рентабельность (пассивов) активов, % | 37,49 | 9,25 | -28,24 |
| Рентабельность собственного капитала, % | 40,3 | 9,51 | -30,79 |
| Рентабельность производственных фондов, % | 53,14 | 11,97 | -41,17 |
| Рентабельность реализованной продукции по прибыли от продаж, % | 21,09 | 11,24 | -9,86 |
| Рентабельность реализованной продукции по чистой прибыли, % | 15,73 | 6,18 | -9,55 |
| Коэффициент реинвестирования, % | 98,99 | 100 | 1,01 |
| Коэффициент устойчивости экономического роста, % | 33,26 | 9,08 | -24,18 |
| Период окупаемости активов, год | 2,67 | 10,81 | 8,14 |
| Период окупаемости собственного капитала, год | 2,48 | 10,51 | 8,03 |

Как видно из таблицы 12 показатели рентабельности снижаются в динамике. связано это в первую очередь со снижением финансовых результатов.

Таким образом, во втором разделе был проведен анализ финансового состояния стоматологии «Нео-Дент».

За анализируемый период времени такая динамика определяется ростом оборотных активов на 28,13%. Внеоборотные активы снижаются на 43 тыс. руб. в сравнении с 2019 годом.

Увеличение стоимости активов на 116 тыс. руб. связано с ростом в 2020 году в сравнении с 2019 годом следующих статей бухгалтерского баланса:

- запасы (выросли на 201 тыс. руб.);

Напротив, негативное влияние на итоговую сумму активов в сравнении с 2019 годом в 2020 году оказали следующие статьи актива бухгалтерского баланса:

- основные средства (снизились на 43 тыс. руб.);
- дебиторская задолженность (снизилась на 36 тыс. руб.);
- величина денежных средств и денежных эквивалентов (снизились на 6 тыс. руб.).

Динамика значений статей актива баланса имеет двойное значение в целом для имущества организации. Так рост запасов в 2020 году в сравнении с 2019 годом на 201 тысячу рублей с одной стороны влияет положительно, поскольку на прямую показывает увеличение имущества организации.

При этом с другой стороны это угроза образования неликвидных и залежалых товаров, которые могут привести к снижению ликвидности активов.

Снижение основных средств в 2020 году в сравнении с 2019 годом с одной стороны является положительным фактором, поскольку свидетельствует о снижении наименее ликвидной статьи актива баланса, а с другой стороны показывает снижение постоянного имущества компании.

Снижение денежных средств в 2020 году на 6 тысяч рублей в сравнении с 2019 годом показывает сокращение свободных денежных средств компании, которые руководство стоматологии могло бы направить на погашение кредиторской задолженности и прочих обязательств.

Снижение дебиторской задолженности на 36 тысяч рублей в 2020 году в сравнении с 2019 годом в целом расценивается как положительный фактор, поскольку свидетельствует о росте эффективности использования задолженности дебиторов, а также сокращения оказания услуг в рассрочку, что позволит организации накапливать больше свободных денежных средств для покрытия обязательств.

Таким образом, анализ показал, что в целом в организации доминируют оборотные активы, что свидетельствует о более мобильном составе активов организации. Однако значения статей оборотных активов показывают негативные факторы, влияющие на имущество компании.

Пассив бухгалтерского баланса на протяжении 2018-2020 гг. имеет наиболее оптимальную структура сочетания собственного и заемного капитала. На долю собственных средств ООО «Нео-Дент» приходится 96% всех источников финансирования. При этом заемный капитал, который представлен только кредиторской задолженностью составляет 3,96%. Также в сравнении с 2018 годом доля заемного капитала снизилась с 14,29% до 3,96%. Таким образом, структура пассива предприятия имеет рациональное распределение между собственными средствами и заемными средствами.

Анализ ликвидности баланса свидетельствует о наличии абсолютной ликвидности баланса в 2019 году. ООО «Нео-Дент» необходимо вести работу по снижению величины краткосрочных обязательств и наращиванию собственного оборотного капитала. На предприятии ООО «Нео-Дент» на протяжении 2020 года наблюдается первый тип финансовой устойчивости, а именно абсолютно устойчивое финансовое состояние. Показатели рентабельности снижаются, что свидетельствует о снижении эффективности использования ресурсов.

3 Разработка мероприятий по укреплению финансового состояния предприятия ООО «Нео-Дент»

3.1 Мероприятия по повышению показателей финансового состояния ООО «Нео-Дент»

Проведенный анализ финансового состояния ООО «Нео-Дент» выявил следующие положительные тенденции:

- Анализ ликвидности баланса свидетельствует о наличии абсолютной ликвидности баланса в 2019 году. ООО «Нео-Дент» необходимо вести работу по снижению величины краткосрочных обязательств и наращиванию собственного оборотного капитала.
- На предприятии ООО «Нео-Дент» на протяжении 2020 года наблюдается первый тип финансовой устойчивости, а именно абсолютно устойчивое финансовое состояние.

Однако показатели рентабельности снижаются, что свидетельствует о снижении эффективности использования ресурсов. Соответственно необходимо разработать мероприятия по их укреплению.

Целями предприятия ООО «Нео-Дент» является:

- Укрепление своих позиций на рынке, а именно увеличение доходов.
- Получение максимальной прибыли в долгосрочном периоде.
- Снижение финансовой зависимости.

Стратегическую цель - увеличение суммы дохода предприятие может достичь, только разработав и реализовав комплекс мероприятий.

- Внедрение рекламы для стимулирования спроса на стоматологические услуги.
- Рост прибыли за счет внедрения программы ОМС.
- Сдача в аренду неиспользуемых помещений.

Рассмотрим подробнее возможность реализации данных мероприятий.

В качестве первого мероприятия предложено внедрение рекламы. Необходимость внедрения рекламы на предприятии обусловлена:

- Обострением конкурентной борьбы за счет выхода посредников.
- Увеличением, повышением требований потребителя к качеству ассортимента, уровню цены.
- Вступлением в мирохозяйственные связи (сотрудничество с иностранными фирмами требует маркетинговых исследований).
- Увеличением степени риска на всех стадиях движения товара.
- Возрастанием действия неопределенных и чрезвычайных ситуаций (инфляционные процессы, законодательные акты, неплатежеспособность покупателей, экономические проблемы).

Таким образом, внедрение рекламы позволит организации наладить сбыт, и повысить спрос на услуги.

На сегодняшний день самым эффективным способом рекламы является продвижение страницы через социальную сеть Instagram. Профессиональным продвижением услуг в сети Instagram занимаются СММ-менеджеры. Расходы на данного менеджера в среднем составляют 15 тыс. руб. Таким образом, внедрение рекламы через сеть Instagram повысит расходы в год на 180 тыс. руб. ($15 \cdot 12$). В среднем внедрение такой рекламы позволит повысить выручку компании на 20 %. То есть рост выручки составит 285 тыс. руб. ($1424 \cdot 20\%$).

Заключение договора с фондом обязательного медицинского страхования. В последние годы, после выхода Приказа ФФОМС № 108 «О внедрении системы информирования застрахованных лиц о стоимости медицинской помощи» организация может заключить договор с фондом обязательного медицинского страхования (далее - ФОМС), в рамках которого после оказания медицинских услуг населению ФОМС будет возмещать организации стоимость оказанных услуг.

Стоимость стационарных медицинских услуг ООО «Нео-Дент» в 2020 году представлены в таблице 13.

Таблица 13 – Стоимость медицинских услуг ООО «Нео-Дент»

| | |
|---|-----------|
| УСЛУГИ | |
| Выдача копии амбулаторной карты | 500 руб. |
| Консилиум специалистов в клинике | 3600 руб. |
| Консультация врача-специалиста с оформлением выписки из амбулаторной карты | 1200 руб. |
| Оформление медицинских справок | 270 руб. |
| КОНСУЛЬТАЦИИ | |
| Консультация стоматолога-терапевта | 1000 руб. |
| Первичная консультация стоматолога-ортодонта | 1300 руб. |
| Повторная консультация стоматолога-ортодонта | 450 руб. |
| Консультация стоматолога-ортопеда | 1000 руб. |
| Консультация стоматолога-хирурга | 1000 руб. |
| Консультация стоматолога хирурга-имплантолога | 1300 руб. |
| Консультация стоматолога-хирурга-пародонтолога с заполнением пародонтологической карты (при наличии панорамного снимка) | 1300 руб. |
| Составление пародонтологической карты | 710 руб. |
| АНЕСТЕЗИЯ | |
| Премедикация (успокаивающие препараты) | 1100 руб. |
| Премедикация сложная | 3700 руб. |
| Анестезия аппликационная | 300 руб. |
| Анестезия инфильтрационная | 600 руб. |
| Анестезия проводниковая | 700 руб. |
| Анестезия интралигаментарная | 400 руб. |

По данным внутреннего учета в 2020 году данными услугами пользовались 1359 человек со средней продолжительностью лечения 5 дней, не считая прочих медицинских услуг, оказываемых стоматологией. В

среднем переход на ОМС позволит повысить прибыль на 5%. Таким образом ООО «Нео-Дент» получит дополнительную прибыль.

Таким образом, при заключении договора с ФОМС ООО «Нео-Дент» сможет оказывать медицинские услуги, гражданам, предоставляющим полис по сниженной стоимости. Остальная часть стоимости услуги будет возмещаться из средств федерального фонда обязательного медицинского страхования.

Следующим мероприятием рекомендуется сдача в аренду неиспользуемого помещения. ООО «Нео-Дент» арендует помещение 35 кв.м, которое предполагалось использовать как второй стоматологический кабинет. Однако в дальнейшем организация отказалась от этого. В связи с этим рекомендуется сдать данное помещение в субаренду. Таким образом, организация может сдать в аренду 35 кв.м. Учитывая средние цены на аренду, данное помещение может быть сдано за 600 руб. за кв.м., то есть 21000 руб. в месяц (Таблица 14).

Таблица 14 – Вероятный доход от сдачи в аренду помещения

| Месяц | Вероятный доход, руб. |
|----------|-----------------------|
| Январь | 21000 |
| Февраль | 21000 |
| Март | 21000 |
| Апрель | 21000 |
| Май | 21000 |
| Июнь | 21000 |
| Июль | 21000 |
| Август | 21000 |
| Сентябрь | 21000 |
| Октябрь | 21000 |
| Ноябрь | 21000 |
| Декабрь | 21000 |
| Итого | 252000 |

Сдача в аренду помещения позволит получить дополнительный доход – 252000 руб. Помимо этого сократятся расходы на содержание данного помещения. Таким образом прочие доходы вырастут на 252 тыс. руб.

Таким образом, внедрение данных мероприятий направленно на улучшение показателей финансовой устойчивости и снижения зависимости организации. Сокращение величины заемных средств и увеличение прибыли предприятия позволит оптимизировать структуру капитала ООО «Нео-Дент».

3.2 Расчет экономического эффекта предложенных мероприятий

Реализация вышеуказанных мероприятий приведет к следующим изменениям в имуществе.

Внедрение рекламы позволит увеличить прибыль на 105 тыс. руб. Строка отчета о финансовых результатах 2110 «Выручка» вырастет на 285 тыс. руб. Строка отчета о финансовых результатах 2120 «Себестоимость продаж» вырастет на 180 тыс. руб. Соответственно прибыль вырастет на: $285 - 180 = 105$ тыс. руб. Поскольку организация применяет УСН, сумма налога на прибыль вырастет на 10,5 тыс. руб. ($105 * 10\%$). Строка баланса 1250 «Денежные средства» увеличится на 95 тыс. руб. ($105 - 10,5$). Соответственно строка баланса 1370 «Нераспределенная прибыль» вырастет на 95 тыс. руб.

Переход на ОМС позволит повысить выручку на 5%, то есть на 71 тыс. руб. Строка отчета о финансовых результатах 2110 «Выручка» вырастет на 71 тыс. руб. Однако, при этом себестоимость вырастит на 2,5 % (остальную половину расходов по договору покрывает ФОМС) то есть на 32 тыс. руб., соответственно и прибыль вырастет на 39 тыс. руб. ($71 - 32$) Поскольку ООО «Нео-Дент» находится на режиме налогообложения УСН, соответственно сумма налога увеличится на ($39 * 10\%$) 4 тыс. руб., следовательно, чистая прибыль вырастет на 35 тыс. руб. ($39 - 4$). Строка баланса 1250 «Денежные средства» увеличится на 35 тыс. руб. Строка баланса 1370 «Нераспределенная прибыль» вырастет на 35 тыс. руб.

В результате сдачи в субаренду помещения организация увеличит прочие доходы. Строка отчета о финансовых результатах 2340 «Прочие

доходы» вырастет на 252 тыс. руб. Поскольку ООО «Нео-Дент» находится на режиме налогообложения УСН, соответственно сумма налога увеличится на $(252 \cdot 10\%)$ 25 тыс. руб., следовательно, чистая прибыль вырастет на 227 тыс. руб. Строка баланса 1250 «Денежные средства» увеличится на 227 тыс. руб. Строка баланса 1370 «Нераспределенная прибыль» вырастет на 227 тыс. руб.

Соответственно денежные средства от всех мероприятий вырастут на 357 тыс. руб. Поскольку ООО «Нео-Дент» не распределяет прибыль, соответственно строка баланса 1370 «Нераспределенная прибыль» вырастет на 357 тыс. руб.

В таблице 15 представлен бухгалтерский баланс с учетом мероприятий.

Таблица 15 – Прогнозный баланс ООО «Нео-Дент»

| Наименование показателя | Код | 2019 | 2020 | Прогноз | Отклонение прогноза от факта |
|--|------|------------|--------------|---------|------------------------------|
| АКТИВ | - | - | - | - | - |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | - | - | - | - | - |
| Основные средства | 1150 | 173 | 130 | 130 | 0 |
| Итого по разделу I | 1100 | 173 | 130 | 130 | 0 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | - | - | - | - | 0 |
| Запасы | 1210 | 483 | 684 | 684 | 0 |
| Дебиторская задолженность | 1230 | 125 | 89 | 89 | 0 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 112 | 106 | 463 | 357 |
| Итого по разделу II | 1200 | 720 | 879 | 1 236 | 357 |
| БАЛАНС | 1600 | 893 | 1 009 | 1 366 | 357 |
| ПАССИВ | - | - | - | - | - |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶ | - | - | - | - | - |
| Уставный капитал | 1310 | 10 | 10 | 10 | 0 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 871 | 959 | 1 316 | 357 |
| Итого по разделу III | 1300 | 881 | 969 | 1 326 | 357 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | - | - | - | - | - |
| Кредиторская задолженность | 1520 | 12 | 40 | 40 | 0 |
| Итого по разделу V | 1500 | 12 | 40 | 40 | 0 |
| БАЛАНС | 1700 | 893 | 1 009 | 1 366 | 357 |

Внедрение вышеуказанных мероприятия позволит стоматологии ООО «Нео-Дент» повысить имущество в целом на 357 тыс. руб. (рисунок 13)

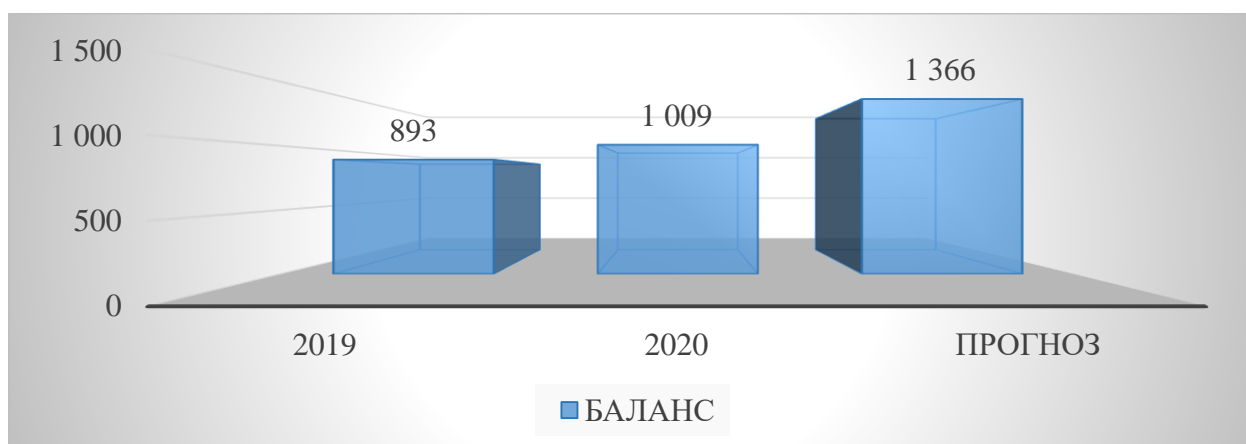


Рисунок 13 – Динамика имущества после принятия мероприятий по укреплению финансового состояния

Отчет о финансовых результатах с прогнозными данными представлен в таблице 16.

Таблица 16 – Прогнозный отчет о финансовых результатах

| Наименование показателя | 2019 | 2020 | Прогноз | Отклонение прогноза от факта |
|---|-------|-------|---------|------------------------------|
| Выручка | 1 882 | 1 424 | 1 780 | 356 |
| Себестоимость продаж | 1 485 | 1 264 | 1 476 | 212 |
| Валовая прибыль (убыток) | 397 | 160 | 304 | 144 |
| Коммерческие расходы | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Управленческие расходы | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Прибыль (убыток) от продаж | 397 | 160 | 304 | 144 |
| Доходы от участия в других организациях | - | - | - | 0 |
| Проценты к получению | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Проценты к уплате | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Прочие доходы | 0 | 0 | 252 | 252 |
| Прочие расходы | 45 | 29 | 29 | 0 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 352 | 131 | 527 | 396 |
| Текущий налог на прибыль | 56 | 43 | 82 | 39 |
| Чистая прибыль (убыток) | 296 | 88 | 445 | 357 |

Чистая прибыль по итогам мероприятий вырастет на 357 тыс. руб. (рисунок 14).

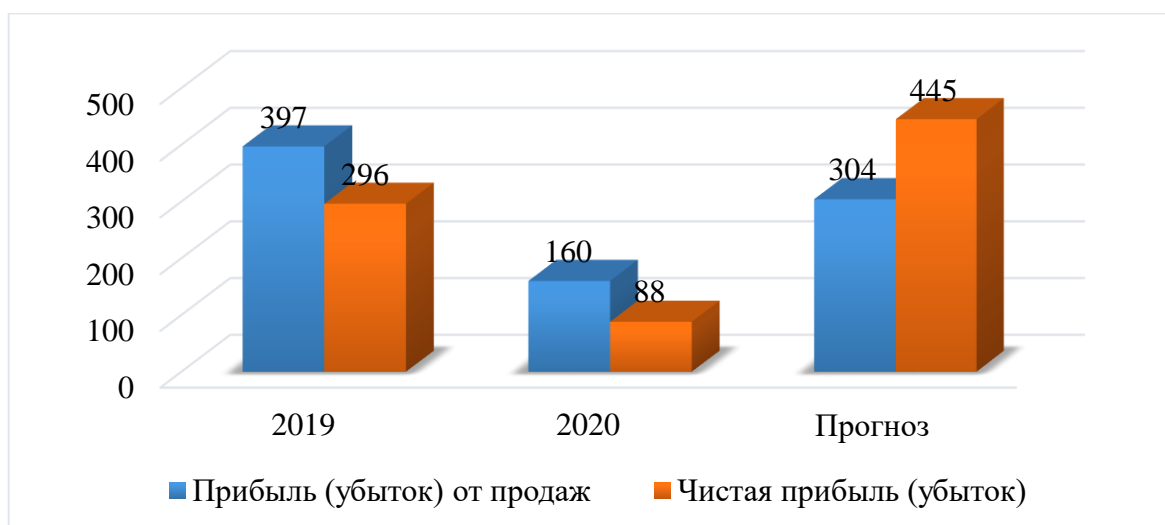


Рисунок 14 – Динамика прибыли после принятия мероприятий по укреплению финансового состояния

Таким образом, проведенные расчеты показывают целесообразность применения данных мероприятий. В третьем разделе были разработаны мероприятия по укреплению финансового состояния.

Целями предприятия ООО «Нео-Дент» является:

- укрепление своих позиций на рынке, а именно увеличение доходов;
- получение максимальной прибыли в долгосрочном периоде.
- снижение финансовой зависимости.

Стратегическую цель - увеличение суммы дохода предприятие может достичь, только разработав и реализовав комплекс мероприятий.

- Внедрение рекламы для стимулирования спроса на стоматологические услуги.
- Рост прибыли за счет внедрения программы ОМС.

Сдача в аренду неиспользуемых помещений. Рассчитав экономический эффект, было выявлено, что данные мероприятия позволят укрепить финансовое состояние компании.

Заключение

В работе были рассмотрены теоретические и практические аспекты финансового состояния компании. Финансовое состояние – это комплексная категория, которая позволяет оценить степень зависимости предприятия от внешних источников финансирования, рискованность ее платежеспособность, рациональное соотношение структуры капитала, а также вероятность наступления банкротства, что в последующем позволит руководству организации своевременно принять верные управленческие решения, для предотвращения негативного сценария развития организации на современном этапе.

Оценка имущественного положения и структуры капитала позволяют определить наиболее значимые статьи бухгалтерского баланса, которые негативно или положительно влияют на финансовое состояние. Для оценки имущественного положения и структуры капитала проводится горизонтальный и вертикальный анализ.

Во втором разделе был проведен анализ финансового состояния стоматологии «Нео-Дент».

За анализируемый период времени такая динамика определяется ростом оборотных активов на 28,13%. Внеоборотные активы снижаются на 43 тыс. руб. в сравнении с 2019 годом.

Увеличение стоимости активов на 116 тыс. руб. связано с ростом в 2020 году в сравнении с 2019 годом следующих статей бухгалтерского баланса:

- запасы (выросли на 201 тыс. руб.);

Напротив, негативное влияние на итоговую сумму активов в сравнении с 2019 годом в 2020 году оказали следующие статьи актива бухгалтерского баланса:

- основные средства (снизились на 43 тыс. руб.);
- дебиторская задолженность (снизилась на 36 тыс. руб.);
- величина денежных средств и денежных эквивалентов

(снизились на 6 тыс. руб.).

Динамика значений статей актива баланса имеет двойное значение в целом для имущества организации. Так рост запасов в 2020 году в сравнении с 2019 годом на 201 тысячу рублей, с одной стороны, влияет положительно, поскольку на прямую показывает увеличение имущества организации.

При этом с другой стороны это угроза образования неликвидных и залежалых товаров, которые могут привести к снижению ликвидности активов.

Снижение основных средств в 2020 году в сравнении с 2019 годом с одной стороны является положительным фактором, поскольку свидетельствует о снижении наименее ликвидной статьи актива баланса, а с другой стороны показывает снижение постоянного имущества компании.

Снижение денежных средств в 2020 году на 6 тысяч рублей в сравнении с 2019 годом показывает сокращение свободных денежных средств компании, которые руководство стоматологии могло бы направить на погашение кредиторской задолженности и прочих обязательств.

Снижение дебиторской задолженности на 36 тысяч рублей в 2020 году в сравнении с 2019 годом в целом расценивается как положительный фактор, поскольку свидетельствует о росте эффективности использования задолженности дебиторов, а также сокращения оказания услуг в рассрочку, что позволит организации накапливать больше свободных денежных средств для покрытия обязательств.

Таким образом, анализ показал, что в целом в организации доминируют оборотные активы, что свидетельствует о более мобильном составе активов организации. Однако значения статей оборотных активов показывают негативные факторы, влияющие на имущество компании.

Пассив бухгалтерского баланса на протяжении 2018-2020 гг. имеет наиболее оптимальную структура сочетания собственного и заемного капитала. На долю собственных средств ООО «Нео-Дент» приходится 96% всех источников финансирования. При этом заемный капитал, который

представлен только кредиторской задолженностью составляет 3,96%. Также в сравнении с 2018 годом доля заемного капитала снизилась с 14,29% до 3,96%. Таким образом, структура пассива предприятия имеет рациональное распределение между собственными средствами и заемными средствами.

Анализ ликвидности баланса свидетельствует о наличии абсолютной ликвидности баланса в 2019 году. ООО «Нео-Дент» необходимо вести работу по снижению величины краткосрочных обязательств и наращиванию собственного оборотного капитала.

На предприятии ООО «Нео-Дент» на протяжении 2020 года наблюдается первый тип финансовой устойчивости, а именно абсолютно устойчивое финансовое состояние.

Показатели рентабельности снижаются, что свидетельствует о снижении эффективности использования ресурсов.

В третьем разделе были разработаны мероприятия по укреплению финансового состояния.

Целями предприятия ООО «Нео-Дент» является:

- укрепление своих позиций на рынке, а именно увеличение доходов;
- получение максимальной прибыли в долгосрочном периоде.
- снижение финансовой зависимости.

Стратегическую цель - увеличение суммы дохода предприятие может достичь, только разработав и реализовав комплекс мероприятий.

- Внедрение рекламы для стимулирования спроса на стоматологические услуги.
- Рост прибыли за счет внедрения программы ОМС.

Сдача в аренду неиспользуемых помещений.

Рассчитав экономический эффект было выявлено, что данные мероприятия позволят укрепить финансовое состояние компании.

Список используемых источников

1. Аверина О.И., Ерастова К.О. Информационная потребность внешних пользователей в оценке платежеспособности [Электронный ресурс] // Вестник Марийского государственного университета. Серия «Сельскохозяйственные науки. Экономические науки». 2018. №2 (14). <https://cyberleninka.ru> (дата обращения: 02.04.2022).
2. Агафонова И.И. Влияние финансовой структуры капитала на деятельность корпорации [Электронный ресурс]// Финансы и кредит. 2018. №8 (776). <https://cyberleninka.ru> (дата обращения: 02.04.2022).
3. Антонова М. С. Сравнение методик проведения финансового анализа [Электронный ресурс] // Инновационная экономика: материалы VI Междунар. науч. конф. (г. Казань, июнь 2019 г.). Казань: Молодой ученый, 2019. С. 20-24. URL: <https://moluch.ru> (дата обращения: 11.02.2022).
4. Абдураззоков Р. Прогнозирование финансовых результатов организации // Экономические науки. 2017. № 23. С. 45-55.
5. Бабаев Ю.А., Петров А.М. Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО): учебник. М. : Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2018. 398 с.
6. Бабанов В.Н., Хромова А.А. Анализ факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятия в современных экономических условиях [Электронный ресурс] // Гуманитарные научные исследования. 2020. № 12. URL: <http://human.snauka.ru> (дата обращения: 02.04.2022).
7. Басовский Л.Е., Лунёва А.М., Басовский А.Л. Экономический анализ (Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности): учебное пособие. М.: ИНФРА-М, 2018. 222 с.
8. Бороненкова С.А., Мельник М.В. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием: учеб. пособие. М. : ФОРУМ: ИНФРА-М, 2018. 335 с.
9. Волосевич Н.В. Методические подходы в оценке платежеспособности коммерческих организаций // Теория и практика

общественного развития. 2019. №16. URL:
<https://cyberleninka.ru/article/n/metodicheskie-podhody-v-otsenke-platezhesposobnosti-kommercheskih-organizatsiy> (дата обращения: 02.04.2022).

10. Гражданский кодекс Российской Федерации. Ч.1: Федер. закон от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 09.03.2021) // СПС КонсультантПлюс.

11. Губина О.В., Губин В.Е. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник. 2-е изд., перераб. и доп. М. : ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2019. 335 с.

12. Головнина Л.А., Жигунова О.А. Экономический анализ: учебник. М. : Кнорус, 2019. 400 с.

13. Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для бакалавриата и магистратуры. – М.: Издательство Юрайт, 2019. 486 с.

14. Домбровская Е.Н. Бухгалтерская (финансовая) отчётность: учебное пособие. М. : Инфра-М, 2016. 96 с.

15. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчётности: практикум. М. : Дело и сервис, 2018. 160 с.

16. Ендовицкий Д.А., Любушин Н.П., Бабичева Н.Э. Финансовый анализ: учебник. М.: КНОРУС, 2016. 300 с.

17. Ерёмина И.В., Рачек С.В. Бухгалтерский учёт и анализ: учебное пособие. Екатеринбург: УрГУПС, 2016. 412 с.

18. Зими́на Л.Ю., Перфильева В.М. Платежеспособность и ликвидность как элементы анализа финансового состояния предприятия // Проблемы экономики и менеджмента. 2019. №12 (64). URL:
<https://cyberleninka.ru/article/n/platezhesposobnost-i-likvidnost-kak-elementy-analiza-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya> (дата обращения: 02.04.2022).

19. Канке А.А., Кошечкина И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие, 2-е изд., испр. и доп. М. : ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2017. 288 с.

20. Кальницкая И.В., Конюкова О.Г., Максимочкина О.В. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. Омск : Образование-Информ, 2021. 272 с.
21. Канке, А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. М. : ФОРУМ: ИНФРА-М, 2017. 98 с.
22. Казакова Н.А. Финансовый анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. М. : Юрайт, 2018. 472 с.
23. Камышанов П.И., Камышанов А.П. Финансовый и управленческий учёт и анализ: учебник. М. : Инфра-М, 2016. 592 с.
24. Кобелева И.В., Ивашина Н.С. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учеб. пособие. 2-е изд., перераб. и доп. М. : ИНФРА-М, 2019. 292 с.
25. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент. Теория и практика: учебник. М. : Проспект, 2018. 1094 с.
26. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. М.: Издательство Юрайт, 2019. 377 с.
27. Любушин Н.П. Экономический анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и «Финансы и кредит». М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. 575 с.
28. Мельник М.В., Герасимова Е.Б. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие. 3-е изд., перераб. и доп. М. : ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2018. 208 с.
29. Мухина И.А. Экономика организации (предприятия): учебное пособие. М.: Флинта, 2017. 320с.
30. Налоговый кодекс Российской Федерации. Ч.2: Федер. закон от 31.07.1998 № 117-ФЗ (ред. от 17.02.2021)// СПС КонсультантПлюс.
31. Негашев Е.В. Аналитическое моделирование финансового состояния компании: монография. М. : ИНФРА-М, 2017. 186 с.

32. Орехов В.И., Балдин К.В., Орехова Т.Р. Антикризисное управление: учебное пособие. М.: Инфра-Инженерия, 2018. 268 с.
33. Проскурин В.К. Анализ, оценка и финансирование инновационных проектов: учеб. пособие. 2-е изд., доп. и перераб. М. : Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2018. 136 с.
34. Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 № 367 (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.02.2018) «Об утверждении правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа» // СПС КонсультантПлюс.
35. Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н (ред. от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учёта и бухгалтерской отчётности в РФ» // СПС Консультант Плюс.
36. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99» // СПС Консультант Плюс.
37. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» // СПС Консультант Плюс.
38. Рахматуллина А.Р. Управление платежеспособностью и финансовой устойчивостью // Научные исследования. 2017. № 8 (19). С. 21-25.
39. Российский статистический ежегодник: Стат. сб. М. : Госкомстат России, 2019. 813 с.
40. Рожкова В.В., Головецкий Н.Я. Влияние финансовой устойчивости на оценку бизнеса // Вестник Евразийской науки, 2019. №1, URL: <https://esj.today/PDF/01ECVN119.pdf>
41. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учебник. Минск: РИПО, 2019. 373 с.
42. Селезнева Н.Н. Финансовый анализ: теория и практика: учебное пособие. М. : Юнити-Дана, 2020. 358 с.

43. Суглобов А.Е., Жарылгасова Б.Т., Карпович О.Г. Экономический анализ: учебник. М. : Инфра-М. 2018. 439 с.
44. Скороходова Ю.В. Меры укрепления финансовой устойчивости организации [Электронный ресурс]// Студенческий форум: электрон. научн. журн. 2018. № 8(29). URL: <https://nauchforum.ru> (дата обращения: 02.04.2022).
45. Указ Мэра Москвы от 14.03.2020 N 20-УМ «О внесении изменений в указ Мэра Москвы от 5 марта 2020 г. N 12-УМ» // СПС Консультант Плюс.
46. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 26.07.2019) «О бухгалтерском учете» // СПС КонсультантПлюс
47. Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 02.07.2021 № 353-ФЗ) «О несостоятельности (банкротстве)» // СПС КонсультантПлюс
48. Чумакова Н.В., Яковлева Н.В., Буткова О.В., Платежеспособность и ликвидность: теоретический аспект [Электронный ресурс]// Концепт. 2018. №11. URL: <https://cyberleninka.ru> (дата обращения: 02.04.2022).
49. Шадрина Г.В. Теория экономического анализа: учебник и практикум для академического бакалавриата. М. : Юрайт, 2018. 208 с.
50. Шеремет А.Д. Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих предприятий: практическое пособие. М.: Инфра-М, 2019. 208 с.
51. Щебарова Н.Н. Факторы, определяющие финансовую устойчивость предприятия [Электронный ресурс] // Управление в современных системах. 2018. №1 (17). URL: <https://cyberleninka.ru> (дата обращения: 02.04.2022).
52. Gabric D., Bosnjak Z. Role of the cash based ratios in determination of accounting manipulations in the financial statements of companies // EKONOMSKA MISAO I PRAKSA-ECONOMIC THOUGHT AND PRACTICE – 2018. – Vol.27. – Pp. 517-544

Приложение А

Бухгалтерский баланс на 31.12.2020 г.

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина России
от 05.10.2011 № 124н, от 06.04.2015 № 57н,
от 06.03.2018 № 41н, от 19.04.2019 № 61н)

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2020 г.

| | | |
|--|--------------------------|------------|
| | Форма по ОКУД | Коды |
| | Дата (число, месяц, год) | 0710001 |
| Организация Общество с ограниченной ответственностью "Нео-Дент" | по ОКПО | 96975290 |
| Идентификационный номер налогоплательщика | ИНН | 5610095845 |
| Вид экономической деятельности | по ОКВЭД 2 | 86.23 |
| Стоматологическая практика | ОКВЭД 2 | 86.23 |
| Организационно-правовая форма / форма собственности Общества с ограниченной ответственностью/Частная собственность | по ОКФС / ОКФС | 12300 16 |
| Единица измерения: тыс. руб. | по ОКЕИ | 384 |
| Местонахождение (адрес) 460000, Оренбургская обл, г.Оренбург, ул.Ленинская, д.50 | | |

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора

| | |
|---|------------------------|
| Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора | |
| Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора | ИНН ОГРН/ ОГРНИП |

| Пояснения ¹ | Наименование показателя ² | Код | На 31 декабря 2020 г. ³ | На 31 декабря 2019 г. ⁴ | На 31 декабря 2018 г. ⁵ |
|------------------------|--|------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | АКТИВ | | | | |
| | I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| | Нематериальные активы | 1110 | - | - | - |
| | Результаты исследований и разработок | 1120 | - | - | - |
| | Нематериальные поисковые активы | 1130 | - | - | - |
| | Материальные поисковые активы | 1140 | - | - | - |
| | Основные средства | 1150 | 130 | 173 | - |
| | Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | - | - | - |
| | Финансовые вложения | 1170 | - | - | - |
| | Отложенные налоговые активы | 1180 | - | - | - |
| | Прочие внеоборотные активы | 1190 | - | - | - |
| | Итого по разделу I | 1100 | 130 | 173 | - |
| | II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| | Запасы | 1210 | 684 | 483 | 458 |
| | в том числе: | | | | |
| | сырье, материалы и другие аналогичные ценности | | 684 | 483 | 458 |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | - | - | - |
| | Дебиторская задолженность | 1230 | 89 | 125 | 112 |
| | в том числе: | | | | |
| | Расчеты по налогам и сборам | | - | - | - |
| | Расчеты с поставщиками | | - | - | - |
| | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | - | - | - |
| | Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 106 | 112 | 116 |
| | в том числе: | | | | |
| | Расчетные счета | | - | 71 | 86 |
| | Касса | | - | 41 | 30 |
| | Прочие оборотные активы | 1260 | - | - | - |
| | Итого по разделу II | 1200 | 879 | 720 | 686 |
| | БАЛАНС | 1600 | 1 009 | 893 | 686 |

ЭГ: Христов Виктор Геннадьевич, ИФНС России по Ленинскому району г. Оренбурга
Панагазова Сарра Константиновна, ООО "НЕО-ДЕНТ"

Рисунок А.1 – Бухгалтерский баланс на 31.12.2020 г.

Продолжение Приложения А

Форма 0710001 с. 2

| Пояснения ¹ | Наименование показателя ² | Код | На 31 декабря 2020 г. ³ | На 31 декабря 2019 г. ⁴ | На 31 декабря 2018 г. ⁵ |
|------------------------|--|-------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | ПАССИВ | | | | |
| | III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶ | | | | |
| | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 10 | 10 | 10 |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | - | - | - |
| | Переоценка внеоборотных активов | 1340 | - | - | - |
| | Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | - | - | - |
| | Резервный капитал | 1360 | - | - | - |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 959 | 871 | 578 |
| | Итого по разделу III | 1300 | 969 | 881 | 588 |
| | IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| | Заемные средства | 1410 | - | - | - |
| | Отложенные налоговые обязательства | 1420 | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | 1430 | - | - | - |
| | Прочие обязательства | 1450 | - | - | - |
| | Итого по разделу IV | 1400 | - | - | - |
| | V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| | Заемные средства | 1510 | - | - | - |
| | Кредиторская задолженность | 1520 | 40 | 12 | 98 |
| | Доходы будущих периодов | 1530 | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | 1540 | - | - | - |
| | Прочие обязательства | 1550 | - | - | - |
| | Итого по разделу V | 1500 | 40 | 12 | 98 |
| | БАЛАНС | 1700 | 1 009 | 893 | 686 |



Руководитель  Данагасова С.К.
(подпись) (расшифровка подписи)

« 3 » марта 2021 г. ДЕНТ

- Примечания:
1. Указывается номер государственного реестра.
 2. В соответствии с Федеральным законом от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (Бухгалтерская отчетность организации) / БУ 4/09, утвержденный Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 2010 г. № 64/н, а также постановлением Правительства Российской Федерации от 26.07.2010 № 584-ПП, утвержденного Министерством юстиции Российской Федерации № 6427-ПЖ от 6 августа 1999 г., указанным Приказом в государственной регистрации не нуждается, показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несут негативную оценку заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
 3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
 4. Указывается предыдущий год.
 5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
 6. Некоммерческая организация именуется указанным разделом «Целевое финансирование». Вместо показателей «Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)», «Собственные акции, выкупленные у акционеров», «Добавочный капитал», «Резервный капитал» и «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» некоммерческая организация включает показатели «Целевой фонд», «Целевой капитал», «Целевые средства», «Фонд нецелевого и особо целевого назначения», «Фонд целевого назначения», «Резервный и иные целевые фонды» (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
 7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

ЭЛ: Древица Виктор Геннадьевич, ИНН: Россия 50 Ленинскому району г. Саратова
Данагасова Сарра Константиновна, ООО «НЭС - ДЕНТ»

Рисунок А.2 – Бухгалтерский баланс на 31.12.2020 г.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах за 2020 г.

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина России
от 06.04.2015 № 57н, от 06.03.2018 № 41н,
от 19.04.2019 № 61н)

Отчет о финансовых результатах за 2020 г.

| | | | | |
|--|----------------|------------|----|------|
| | | | | Коды |
| Организация Общество с ограниченной ответственностью "Нео-Дент" | по ОКПО | 0710002 | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | ИНН | 96975290 | | |
| Вид экономической деятельности | по ОКВЭД 2 | 5610095845 | | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности Общества с ограниченной ответственностью/Частная собственность | по ОКФС / ОКФС | 86.23 | | |
| Единица измерения: тыс. руб. | по ОКЕИ | 12300 | 16 | |
| | | | | 384 |

| Пояснения ¹ | Наименование показателя ² | Код | За 2020 г. ³ | За 2019 г. ⁴ |
|------------------------|---|------|-------------------------|-------------------------|
| | Выручка ⁵ | 2110 | 1 424 | 1 882 |
| | Себестоимость продаж | 2120 | (1 264) | (1 485) |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 160 | 397 |
| | Коммерческие расходы | 2210 | (-) | (-) |
| | Управленческие расходы | 2220 | (-) | (-) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 160 | 397 |
| | Доходы от участия в других организациях | 2310 | - | - |
| | Проценты к получению | 2320 | - | - |
| | Проценты к уплате | 2330 | (-) | (-) |
| | Прочие доходы | 2340 | - | - |
| | в том числе: | | | |
| | Неполученная з/плата по истечению 3-х лет | 2350 | (29) | (45) |
| | Прочие расходы | | | |
| | в том числе: | | | |
| | Расходы на услуги банков | | (29) | (37) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 131 | 352 |
| | Налог на прибыль | 2410 | 43 | 56 |
| | в т.ч. текущий налог на прибыль | 2411 | (43) | (56) |
| | отложенный налог на прибыль | 2412 | - | - |
| | Прочее | 2460 | - | - |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 88 | 296 |

Руководитель  Панасова С.К.
(подпись)
«03» марта 2021 г.



Рисунок Б.1 - Отчет о финансовых результатах за 2020 г.

Приложение В

Отчет о финансовых результатах за 2019 г.

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина России
от 06.04.2015 № 57н, от 06.03.2018 № 41н,
от 19.04.2019 № 61н)

Отчет о финансовых результатах за 2019 г.

| | | | |
|---|-----------------|--|---------------|
| | | | Коды |
| Форма по ОКУД | | | 0710002 |
| Дата (число, месяц, год) | | | |
| Организация Общество с ограниченной ответственностью "Нео-Дент" | по ОКПО | | 96975290 |
| Идентификационный номер налогоплательщика | ИНН | | 5610095845 |
| Вид экономической деятельности | по ОКВЭД 2 | | 86.23 |
| Организационно-правовая форма / форма собственности Прочие юридические лица, являющиеся коммерческими организациями/Частная собственность | по ОКОПФ / ОКФС | | 19000 16 |
| Единица измерения: тыс. руб. | по ОКЕИ | | 384 |

| Пояснения ¹ | Наименование показателя ² | Код | За 2019 г. ³ | За 2018 г. ⁴ |
|------------------------|--|------|-------------------------|-------------------------|
| | Выручка ⁵ | 2110 | 1 882 | 1 187 |
| | Себестоимость продаж | 2120 | (1 485) | (1 091) |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 397 | 96 |
| | Коммерческие расходы | 2210 | (-) | (-) |
| | Управленческие расходы | 2220 | (-) | (-) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 397 | 96 |
| | Доходы от участия в других организациях | 2310 | - | - |
| | Проценты к получению | 2320 | - | - |
| | Проценты к уплате | 2330 | (-) | (-) |
| | Прочие доходы | 2340 | - | - |
| | в том числе: | | | |
| | Неполученная з/плата по истечению 3-х лет | | - | - |
| | Прочие расходы | 2350 | (45) | (32) |
| | в том числе: | | | |
| | Расходы на услуги банков | | (37) | (30) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 352 | 64 |
| | Текущий налог на прибыль | 2410 | (56) | (36) |
| | в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421 | - | - |
| | Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | - | - |
| | Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | - | - |
| | Прочее | 2460 | - | - |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 296 | 28 |



Руководитель

Панагасова С.К.

(подпись)

Рисунок В.1 - Отчет о финансовых результатах за 2019 г.