

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 учет, анализ и аудит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансовой устойчивости организации

Обучающийся

Ю.С. Демьянова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Н.Н. Галенко

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Консультант

М.В. Дайнеко

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2023

Аннотация

Финансовая устойчивость является важным условием стабильного функционирования каждого предприятия, развития и обеспечения его высокого уровня конкурентоспособности. Особую актуальность тема приобретает для субъектов, работающих в нестабильных внешних условиях, так как внешнюю нестабильность необходимо компенсировать усилением внутреннего контроля над финансовой устойчивостью.

Целью работы является исследование финансовой устойчивости современной организации и разработка направлений ее повышения. Достижение цели предполагает необходимость решения следующих задач:

- рассмотреть теоретические аспекты изучения финансовой устойчивости современных предприятий;
- дать краткую характеристику субъекта экономического хозяйствования и провести анализ его основных финансово-экономических показателей деятельности;
- оценить финансовую устойчивость организации;
- определить основные направления обеспечения финансовой устойчивости предприятия и рассчитать экономический эффект предложенных к реализации мероприятий.

Объект изучения – деятельность ООО «ФармПроект» за 2019-2021 гг.

Предмет – показатели, характеризующие финансовую устойчивость данного экономического субъекта.

Работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка использованных источников и приложений. В первом разделе работы раскрыты теоретические основы исследования финансовой устойчивостью предприятия. Во втором разделе проанализированы основные показатели, характеризующие финансовую устойчивость ООО «ФармПроект». В третьем разделе разработаны рекомендации по повышению уровня финансовой устойчивости ООО «ФармПроект».

Abstract

Financial stability is an important condition for the stable functioning of each enterprise, development and ensuring its high level of competitiveness. The topic acquires particular relevance for entities operating in unstable external conditions, since external instability must be compensated for by strengthening internal control over financial stability.

The aim of the work is to study the financial stability of a modern organization and develop directions for its improvement. Achieving the goal implies the need to solve the following tasks:

- consider the theoretical aspects of studying the financial stability of modern enterprises;
- give a brief description of the subject of economic management and analyze its main financial and economic performance indicators;
- evaluate the financial stability of the organization;
- determine the main directions for ensuring the financial stability of the enterprise and calculate the economic effect of the measures proposed for implementation.

The object of study is the activities of PharmProject LLC for 2019-2021.

Subject - indicators characterizing the financial stability of a given economic entity.

The work consists of an introduction, three chapters, a conclusion, a list of references and applications. The first chapter of the work reveals the theoretical foundations of the study of the financial stability of the enterprise. The second analyzes the main indicators characterizing the financial stability of PharmProject LLC. In the third chapter, recommendations are developed to increase the level of financial stability of PharmProject LLC.

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические аспекты изучения финансовой устойчивости современных предприятий.....	8
1.1 Понятие финансовой устойчивости предприятий.....	8
1.2 Основные факторы, влияющие на финансовую устойчивость.....	10
1.3 Методика проведения оценки финансовой устойчивости предприятий.....	14
2 Анализ финансовой устойчивости ООО «ФАРМПРОЕКТ».....	26
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ФАРМПРОЕКТ».....	26
2.2 Оценка финансовой устойчивости организации.....	37
3 Пути повышения финансовой устойчивости ООО «Фарм-Проект».....	42
3.1 Основные направления обеспечения финансовой устойчивости предприятия.....	42
3.2 Расчет экономического эффекта предложенных мероприятий.....	48
Заключение.....	51
Список используемых источников.....	55
Приложение А Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2020 г.....	60
Приложение Б Отчет о финансовых результатах за 2020 г.....	62
Приложение В Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2021 г.....	64
Приложение Г Отчет о финансовых результатах за 2021 г.....	66

Введение

Управление финансовой стабильностью предприятия имеет решающее значение в любой среде, но становится еще более актуальным в нестабильной макроэкономической среде. Вот несколько причин почему.

Нестабильная макроэкономическая среда приводит к повышенным рискам и неопределенности. Такие факторы, как экономический спад, колебания обменного курса, инфляция, политическая нестабильность и изменения в законодательстве, могут существенно повлиять на бизнес. Эффективное управление финансами помогает снизить эти риски за счет выявления потенциальных угроз, разработки планов на случай непредвиденных обстоятельств и реализации стратегий управления рисками.

В нестабильной макроэкономической среде колебания денежных потоков являются обычным явлением. Важно эффективно управлять денежными потоками, чтобы обеспечить наличие средств для повседневных операций, оплаты счетов и выполнения финансовых обязательств. В таких ситуациях необходимы прогнозирование денежных потоков, оптимизация оборотного капитала и установление надежного финансового контроля.

В нестабильной макроэкономической среде условия бизнеса могут быстро меняться. Компании должны быть адаптируемыми и гибкими, чтобы выжить и процветать. Финансовая устойчивость позволяет предприятию быстро реагировать на изменения рынка, использовать возможности и справляться с трудностями. Это позволяет принимать стратегические решения, такие как инвестирование в новые технологии, выход на новые рынки или диверсификацию продуктовых линеек, для поддержания конкурентоспособности.

В нестабильные макроэкономические периоды получение внешнего финансирования или привлечение капитала может стать сложным или дорогостоящим. Финансовая устойчивость гарантирует, что предприятие имеет адекватные резервы капитала для поддержания своей деятельности и

финансирования инициатив роста, не полагаясь исключительно на внешние источники. Это снижает зависимость от долга и обеспечивает больший контроль над финансовой судьбой организации.

Финансовая устойчивость вызывает доверие у заинтересованных сторон, таких как инвесторы, кредиторы, сотрудники и клиенты. Когда компания эффективно управляет своими финансами в нестабильной макросреде, она демонстрирует свою устойчивость, адаптивность и долгосрочную жизнеспособность. Это, в свою очередь, укрепляет отношения с заинтересованными сторонами и повышает репутацию предприятия.

Финансовая устойчивость необходима для эффективного стратегического планирования. В нестабильной макроэкономической среде компаниям может потребоваться переоценить свои цели, пересмотреть свои бизнес-модели или определить новые сегменты рынка. Наличие прочной финансовой основы позволяет руководству принимать обоснованные решения, эффективно распределять ресурсы и использовать возможности роста в соответствии с долгосрочным видением организации.

Таким образом, управление финансовой устойчивостью предприятия имеет первостепенное значение в нестабильной макроэкономической среде. Оно обеспечивает основу для снижения рисков, управления денежными потоками, доверия заинтересованных сторон. Ставя во главу угла финансовую стабильность, организации могут справляться с трудностями и добиваться долгосрочного успеха.

Проблема финансовой устойчивости занимает важное место в трудах многих ученых: Е. Альтмана, У. Бивера, Ю. Бриггема, Л. Гапенски, Дж.К. Ван Хорна, Б. Калласа и других авторов. Большинство литературных источников по данной проблематике ограничено лишь рассмотрением систематических показателей оценки финансовой устойчивости и алгоритмов их расчета, не раскрыты полностью ее признаки, факторы влияния на ее уровень.

Целью работы является исследование финансовой устойчивости современной организации и разработка направлений ее повышения. Задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты изучения финансовой устойчивости современных предприятий;
- дать краткую характеристику субъекта экономического хозяйствования и провести анализ его основных финансово-экономических показателей деятельности;
- оценить финансовую устойчивость организации;
- определить основные направления обеспечения финансовой устойчивости предприятия и рассчитать экономический эффект предложенных к реализации мероприятий.

Объект изучения – деятельность ООО «ФармПроект» за 2019-2021 гг.

Предмет – показатели, характеризующие финансовую устойчивость данного экономического субъекта.

Информационно-аналитической базой выполнения работы являются: учебная и монографическая литература ведущих отечественных и зарубежных ученых, данные финансовой отчетности ООО «ФармПроект», материалы аналитических исследований, представленные в электронных базах данных сети Internet.

Работа выполнена с использованием таких методов исследования, как: анализ и синтез, индукция и дедукция – при рассмотрении содержания финансовой устойчивости, определение связи данной категории со смежными, метод финансовых коэффициентов – при определении финансовой устойчивости ООО «ФармПроект» и других.

Работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка использованных источников и приложений. В первом разделе работы раскрыты теоретические основы исследования финансовой устойчивостью предприятия. Во втором разделе проанализированы основные показатели, характеризующие финансовую устойчивость ООО «ФармПроект». В третьем разделе разработаны рекомендации по повышению уровня финансовой устойчивости ООО «ФармПроект».

1 Теоретические аспекты изучения финансовой устойчивости современных предприятий

1.1 Понятие финансовой устойчивости предприятий

В современных условиях хозяйствования грамотно налаженная системы финансового анализа и корпоративного учета является ключевым моментом в развитии и повышении эффективности работы каждой организации.

На текущий момент для того, чтобы успешно функционировать в условиях постоянно меняющейся внешней среды, руководство любой компании должно осуществлять постоянный мониторинг финансового состояния предприятия.

Залогом успеха является прибыльность деятельности и рациональная структура капитала, позволяющие предприятию в любой ситуации держаться на плаву. Источником данной информации выступает финансовая отчетность предприятия [1; 48].

В научной литературе нет единого взгляда на сущность категории «финансовая устойчивость», проведенный анализ научно-методических источников свидетельствует о неоднозначности в определении этого понятия.

В.В. Гуминский, О. В. Демчук отмечает, что финансовая устойчивость - это постоянное превышение доходов над затратами [14].

А. А. Григорьева, О. Е. Пирогова считают, что финансовая устойчивость - это одна из комплексных характеристик финансового состояния, которая аккумулирует в себе результаты управления финансовыми ресурсами на стадиях их формирования, размещения и использования, и таким образом, обуславливает возможности предприятия в обеспечении устойчивых темпов его экономического развития на основе стабильного роста прибыли и капитала [13].

А. С. Кокин отмечает, что финансовая устойчивость - это характеристика, которая свидетельствует об устойчивом превышении доходов

предприятия над его расходами, эффективном использовании денежных средств, бесперебойном процессе производства и реализации продукции [22].

Е. М. Рогова считает, что финансовая устойчивость – это такое состояние финансовых ресурсов, при котором предприятие, свободно маневрируя денежными средствами, способно путем эффективного использования обеспечить непрерывный процесс производственно-хозяйственной деятельности, а также затраты на его расширение и обновление [28].

В. Н. Незамайкин подчеркивает, что «финансовая устойчивость - характеристика, свидетельствующая об устойчивом превышении доходов предприятия над его расходами, свободном маневрировании денежными средствами предприятия и эффективном их использовании, непрерывном процессе производства и реализации продукции» [27].

Давая возможность на существование и практическое применения всех трактовок термина «финансовая устойчивость» необходимо понимать разнообразный подход специалистов к пониманию данной категории. Одни полагают, что, если рассчитанные на текущий момент времени коэффициенты соответствуют нормативным значениям, а деятельность общества прибыльна, значит с большой долей уверенности можно говорить о финансово устойчивом положении предприятия [3; 4; 49].

Остальные специалисты небезосновательно полагают, что финансовая устойчивость - это такое понятие, которое необходимо рассматривать во времени. Оно постоянно балансирует, соответственно нужно проводить анализ в различных временных отрезках.

Н.Ф. Самсонов утверждает, что «финансово устойчивым можно считать такое предприятие, которое за счет собственных средств может попытаться обеспечить запасы и затраты, не допустить неоправданной кредиторской задолженности, своевременно рассчитаться по своим обязательствам [33].

На наш взгляд, экономически обоснованным является определение финансовой устойчивости предприятия как составляющей более широкого понятия «финансовая стабильность».

Финансовая стабильность охватывает совокупность факторов, обеспечивающих предприятию сохранение им абсолютной или нормальной финансовой устойчивости, финансового равновесия и способности к устойчивому экономическому росту.

Финансово стабильное предприятие всегда выглядит привлекательным для своих акционеров и собственников.

1.2 Основные факторы, влияющие на финансовую устойчивость

На финансовую устойчивость предприятия оказывают влияние как внутренние (эндогенные), так и внешние (экзогенные) факторы. К определяющим внутренним факторам относят следующие, представленные на рис.1.

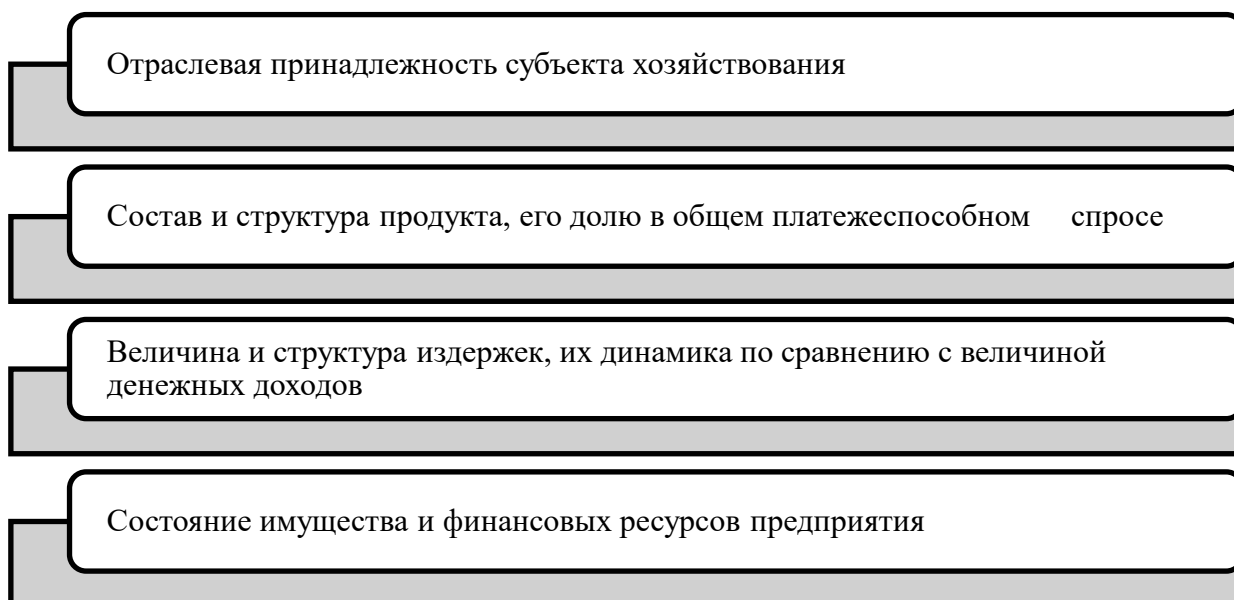


Рисунок 1 - Внутренние факторы влияния на финансовую устойчивость компаний [11];[16]; [19];[20]

Внутренние факторы регулируются собственниками предприятия и его руководством.

На внутренние факторы компания может повлиять самостоятельно. Отрегулировав их, организация может и повысить уровень своей финансовой устойчивости. Таким образом, внутренние факторы могут быть изменены.

К внешним факторам, которые влияют на финансовую устойчивость предприятия, относятся факторы, представленные на рисунке 2.

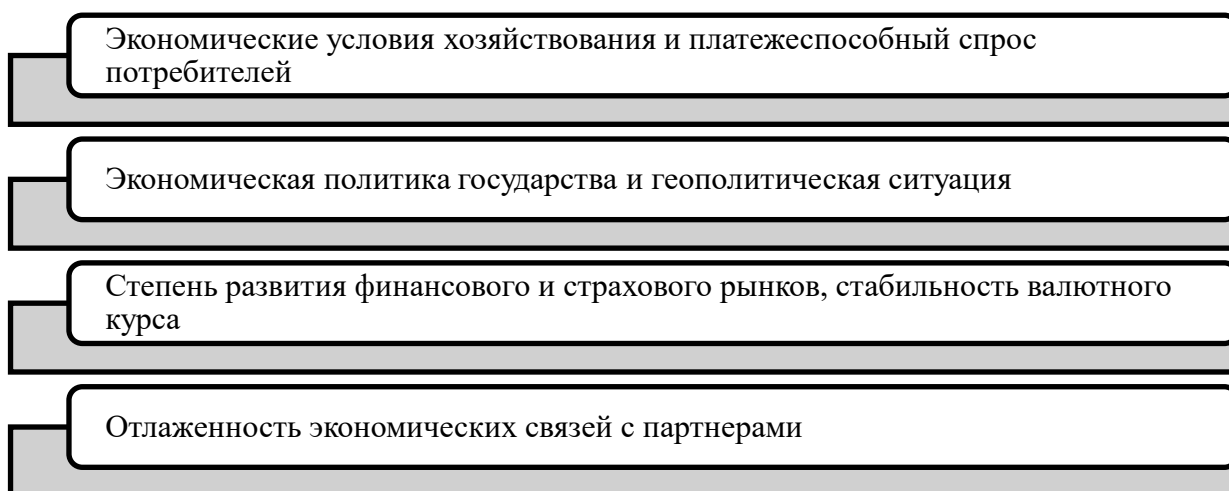


Рисунок 2 - Внешние факторы влияния на финансовую устойчивость компаний [21];[24];[25]

Внешние факторы не зависят от компании.

В кризисное время деловая активность предприятий снижается, падают инвестиции в бизнес, уменьшается ликвидность, финансовая устойчивость и платежеспособность.

Систематизация всех ранее рассмотренных подходов к пониманию финансовой устойчивости позволяет сделать вывод о том, что данная финансовая категория представляет собой такое состояние предприятие, при котором на фоне получаемой прибыли компания обладает все набором финансовых и производственных ресурсов, позволяющей ей долгое время держаться на плаву даже в условиях постоянно меняющейся внешней среды.

Именно поэтому финансовая устойчивость является весьма важным понятием и направлением для исследования в рамках проведения анализа финансового состояния предприятия в целом. Исследуя финансовую устойчивость предприятий, аналитики могут сделать выводы относительно того, какие именно и в каком конкретном объеме ресурсы необходимы компании в каждом отдельно взятом промежутке времени для обеспечения его финансовой стабильности [26]; [29]; [50].

В узком смысле финансово устойчивым предприятием можно признать такую организацию, которая обладает необходимым потенциалом для бесперебойного обеспечения своей текущей деятельности. Если же брать понятие «финансовая устойчивость» в более широком плане, то это такое состояние предприятия, при котором оно способно в среднесрочной перспективе не испытывать никаких сложностей в процессе своей финансово-хозяйственной деятельности, несмотря на меняющиеся рыночные условия и возникающие экономические и политические риски [15]; [51].

Оценка финансовой устойчивости отражает, по каким конкретным направлениям необходимо осуществлять работу по оптимизации этой обеспеченности, а также дает реальную возможность выявить наиболее слабые позиции в финансовом состоянии предприятия, нуждающиеся в корректировке.

Для достижения финансовой устойчивости должны выполняться два обязательных условия, представленные на рисунке 3.

При этом, несмотря на главенствующую роль определения финансовой устойчивости, важность финансовой устойчивости в определении положения организации, не существует единого, законодательно закрепленного механизма ее оценки. Вместе с тем, определение финансовой устойчивости важно не только для «внутреннего» использования в организации с целью определения направлений своего развития, но и для «внешних» пользователей информации об организации, в частности для прогнозирования возможной несостоятельности хозяйствующего субъекта. Важнейшей проблемой,

которая может стать для финансово слабого предприятия неразрешимой, является возможность выживания в условиях нестабильной и динамично меняющейся внутренней и внешней среды [30; 31;34; 52].

Успешное предприятие всегда должно быть привлекательным для потенциального инвестора. Когда компания успешная, то ее акции легче реализуются на фондовом рынке, а инвесторы легче финансируют проекты, если риски потерять свои средства являются минимальными.

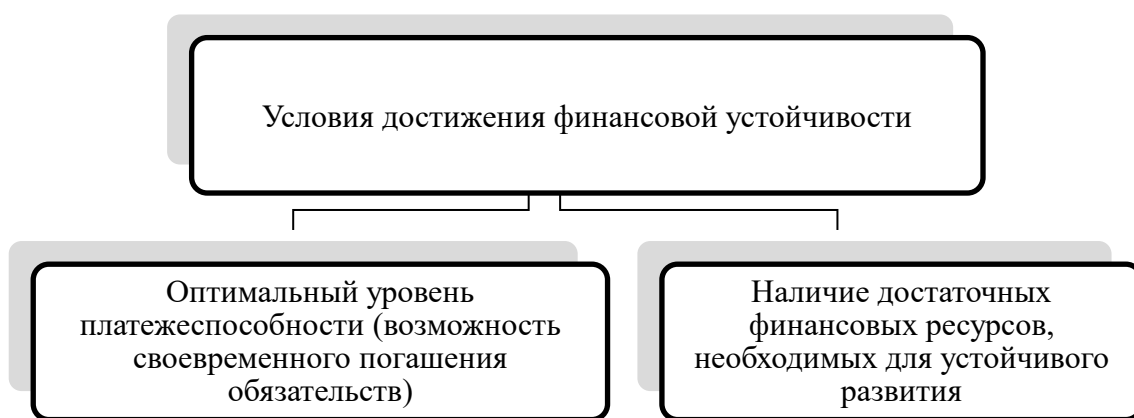


Рисунок 3 - Условия достижения финансовой устойчивости

Именно поэтому любой аналитик должен не просто уметь рассчитывать коэффициенты, но и иметь способность оценивать риски внешней среды. Если даже отдельные коэффициенты, характеризующие финансовое состояние, находятся ниже нормы, но при этом у компании хороший потенциал и благоприятная обстановка для дальнейшего развития, то такая компания все равно будет привлекательной в глазах инвесторов.

Таким образом, основной задачей при оценке факторов влияния на финансовую устойчивость является их деление на текущие и стратегические. Текущие факторы влияния заметный любому лицу, осуществляющему оценку, а стратегические – лишь дальновидному и грамотному аналитику.

Умение предвидеть вероятные сценарии развития организации в будущем является основным направлением моделирования финансовой устойчивости и платежеспособности в отдельно взятом временном диапазоне.

1.3 Методика проведения оценки финансовой устойчивости предприятий

Анализ коэффициентов и степени финансовой устойчивости необходим для оперативного реагирования на меняющиеся условия деятельности, для корректировки набора производственных и финансовых ресурсов и снижения возникающих рисков.

Анализ финансовой устойчивости основывается на определенных методиках, его информационной базой выступает финансовая отчетность компании. В связи с многогранностью понятия финансовая устойчивость, ее оценка может проводиться различными методами. В.А. Лялин, Л.Т. Гиляровская и др. выделяют следующие (рисунок 4).

Степень платежеспособности по текущим обязательствам определяется по следующей формуле [2]; [5]; [9]:

$$C_T = \frac{O}{V_{\text{мес}}} \quad (1)$$

где C_T – степень платежеспособности;

O – текущие обязательства, тыс. руб.;

$V_{\text{мес}}$ – среднемесячная выручка, тыс. руб.

Коэффициент текущей ликвидности определяется по форме № 1 бухгалтерской отчетности следующей формулой:

$$K_{\text{ТЛ}} = \frac{A_T}{O} \quad (2)$$

где $K_{\text{ТЛ}}$ – коэффициент текущей ликвидности;

A_T – текущие активы, тыс. руб.;

O – текущие обязательства, тыс. руб.

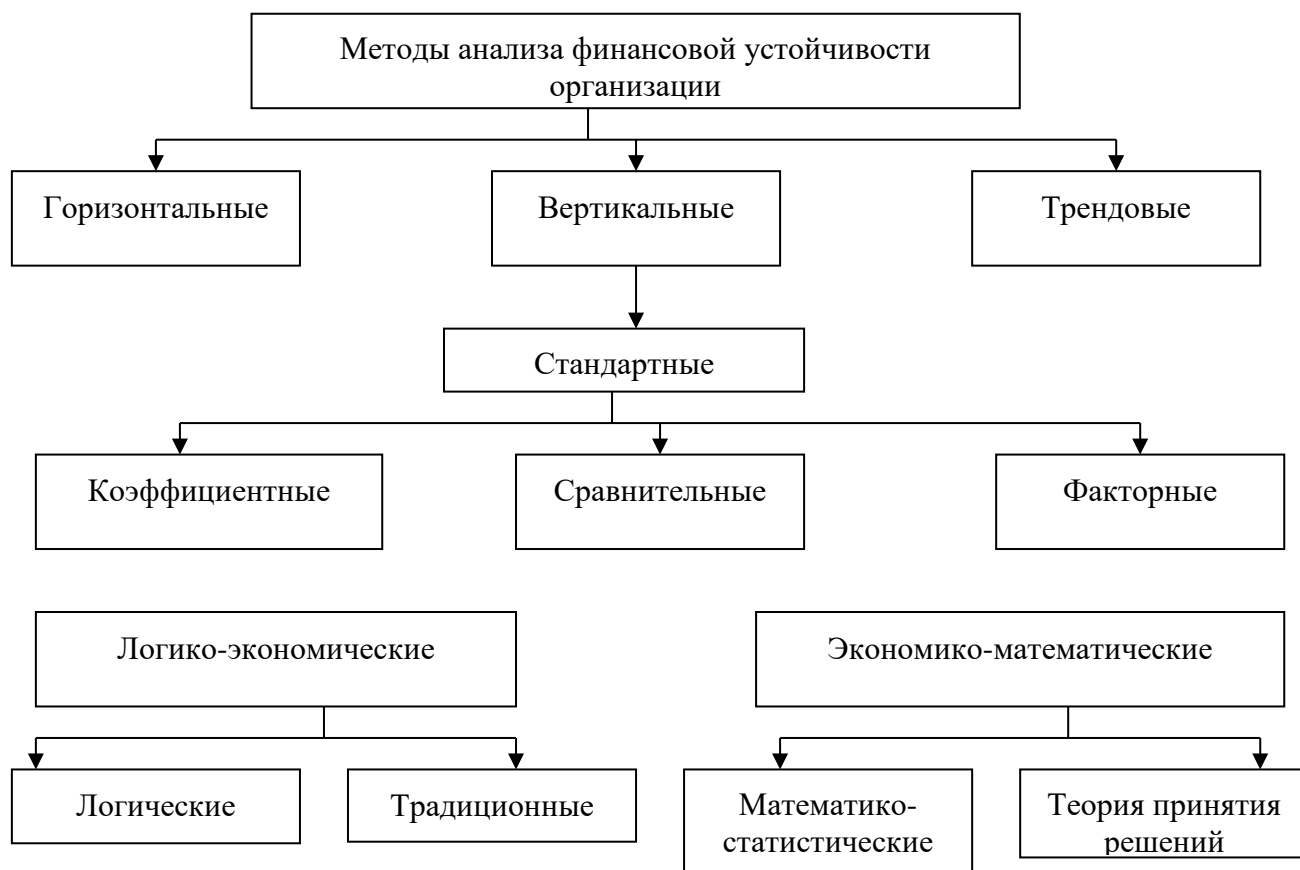


Рисунок 4 - Методы анализа финансовой устойчивости коммерческих организаций [18]; [35]

Если степень платежеспособности по текущим обязательствам меньше или равна 6 месяцам и (или) коэффициент текущей ликвидности больше или равен 1, то данный объект учета относится к группе 1.

Если степень платежеспособности по текущим обязательствам больше 6 месяцев и одновременно коэффициент текущей ликвидности меньше 1, то данный объект учета относится к группе 2 [6]; [8]; [10].

В соответствии с методикой Федеральной службой по финансовому оздоровлению и банкротству для оценки платежеспособности и финансовой

устойчивости используются следующие показатели, представленные на рисунке 5.

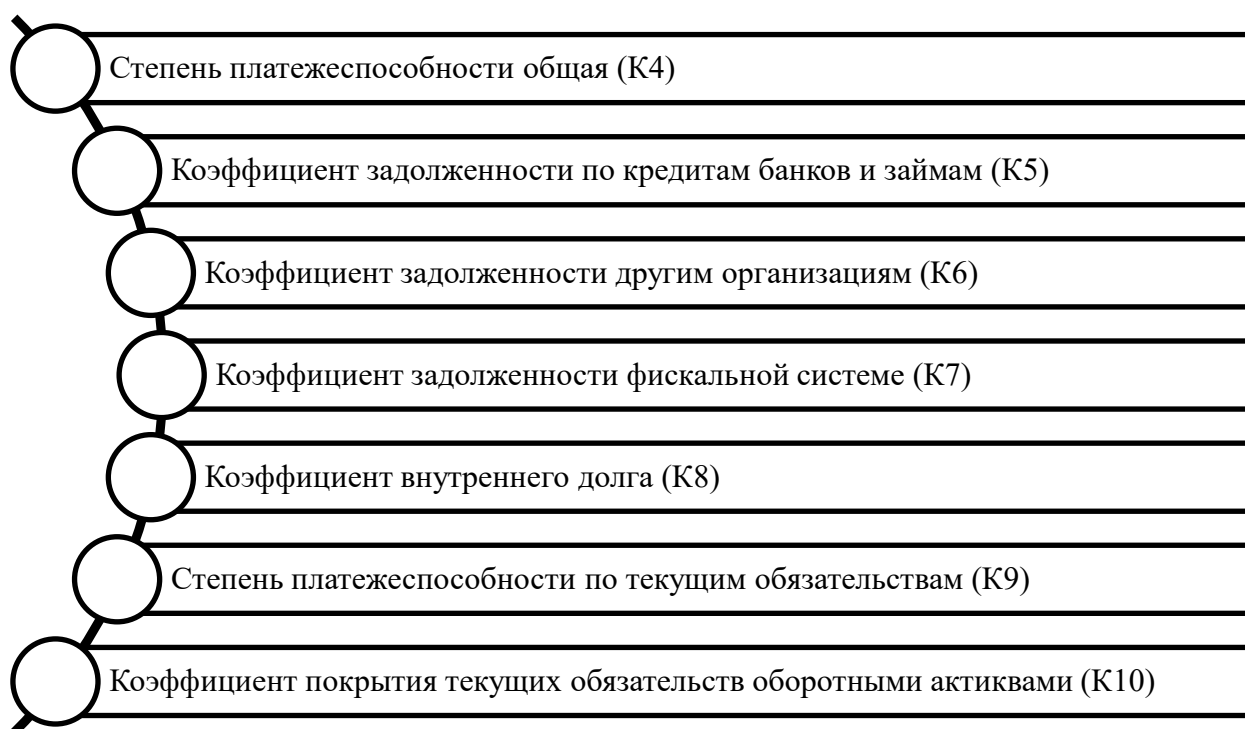


Рисунок 5 - Показатели платежеспособности и финансовой устойчивости [17]; [23].

Самым простым и приближенным способом оценки финансовой устойчивости является соблюдение соотношения (3):

$$ПЗ < ОС \quad (3)$$

где ПЗ-производственные запасы, тыс. руб.;

ОС-текущие оборотные средства, тыс. руб.

Данное соотношение показывает, что все запасы полностью покрываются собственными оборотными средствами, т.е. организация не зависит от внешних кредиторов. Однако выполнение указанного условия не может считаться нормальным, поскольку означает, что администрация не

умеет, не желает или не имеет возможности использовать внешние источники для осуществления основной деятельности. Поэтому более справедливым является соотношение (4):

$$ПЗ < ОС + КЗС + РК \quad (4)$$

где ПЗ - производственные запасы, тыс. руб.;

ОС - текущие оборотные средства, тыс. руб.;

КЗС - краткосрочные заемные средства, тыс. руб.;

РК - расчеты с кредиторами по товарным операциям, тыс. руб.

Кроме абсолютных показателей финансовую устойчивость характеризуют и относительные коэффициенты, которые приняты в мировой и отечественной учетно-аналитической практике.

Коэффициент капитализации показывает, сколько заемных средств организация привлекла на 1 руб. вложенных в активы собственных средств.

Как правило, снижение данного показателя свидетельствует об уменьшении зависимости организации от внешних инвесторов и кредиторов, т.е. о некотором повышении финансовой устойчивости.

Коэффициент финансовой независимости или концентрации собственного капитала характеризует долю владельцев организации в общей сумме средств, авансированных в его деятельность.

Считается, что чем выше значение коэффициента финансовой независимости, тем более финансово устойчиво, стабильно и независимо от внешних кредитов предприятие.

Коэффициент концентрации заемного капитала показывает долю заемного капитала в общей сумме источников формирования капитала и отражает тенденцию зависимости организации от заемных источников формирования капитала.

Коэффициент концентрации заемного капитала является дополнительным к коэффициенту финансовой независимости – их сумма равна единице.

Коэффициент маневренности собственного капитала отражает часть собственного капитала, находящуюся в мобильной форме [32]; [36]; [38]; [39].

Реализация механизма оценки финансовой устойчивости предприятия осуществляется по предварительным, информационным, аналитическим, исследовательским и рекомендательным этапам.

Подготовительный этап основывается на выборе целей, методов, инструментов анализа. На данном этапе определяется целеполагание, выявляются инструментарий, применяемые в процессе оценки. Определяются основные индикаторы, которые могут быть использованы с учетом специфики, отрасли и размеров анализируемого предприятия.

Особенно важным и значимым является информационный этап. На этом этапе определяется информационная база и непосредственно осуществляется оценка показателей. Рассчитанные показатели сравниваются с референтными значениями, выносятся суждения относительно выявленных отклонений, формируются предложения по вопросу оптимизации состояния.

Внешний аспект финансовой устойчивости напрямую связан с проводимой государством внешней и внутренней политикой. Данный аспект определяем такими индикаторами, как динамика ВВП, уровень инфляции, размер реально располагаемых доходов и т.д.

На самом деле, внешний аспект определения финансовой устойчивости весьма важен, в особенной степени это касается крупных экспортоориентированных компаний. Для этих предприятий спрос, а значит и уровень доходов напрямую зависит от проводимой государством и правительством политики. Если политика благоприятна для экспортеров, значит продукция компании будет пользоваться спросом. Этот момент свидетельствует о том, что выручка и доходы крупных компаний будет стабильны, деятельность прибыльной, а состояние – финансово устойчивым.

Внутренний аспект изучения финансовой устойчивости предприятия определяет состояние ресурсного состояния предприятия. Он предполагает выявления соответствия или несоответствия выявленных показателей нормативным значениям. Данный аспект определяет, насколько внутренняя финансовая и учетная политика компании сопоставима с общепринятыми стандартами. На данном этапе аналитики выносят свои суждения по поводу того, на каком этапе развития находится предприятие и что необходимо предпринять для усиления внутренних резервов анализируемой компании.

Аналитический этап предполагает определение типа финансовой устойчивости предприятия (абсолютная, нормальная или кризисная) на основе расчета показателей ее оценки. Анализ литературных источников свидетельствует о существовании различных подходов к выбору показателей оценки финансовой устойчивости предприятий [12].

В результате проведения оценки финансовой устойчивости предприятий, которая предусматривала совокупность последовательных этапов формирования целей, сбора и обработки внешних и внутренних информационных потоков, определения типа финансовой устойчивости и ее относительных показателей, выделения факторов, обусловивших достигнутый уровень финансовой устойчивости, целесообразно осуществление итогового этапа - рекомендательного.

Данный этап предусматривает разработку мероприятий по принятию управленческих решений с целью повышения финансовой устойчивости и стабильного функционирования предприятия в долгосрочной перспективе.

Заемные средства для любого предприятия являются очень важными и практически основными показателями, которые влияют на финансовую устойчивость. Во всероссийской практике считается, что заемные средства довольно часто составляют половину или даже больше средств предприятия. Такая картина считается не удовлетворительной для финансовой устойчивости любого типа предприятия.

Один из самых важных показателей стабильности и уверенности предприятия является финансовая устойчивость. Финансово-устойчивое предприятие можно считать, если его доходы превышают расходы. Финансово-устойчивое предприятие – это то предприятие, которое в состоянии эффективно и умело использовать свои средства, а также может отладить текущий механизм своего производства, продажи услуг или товаров [37]; [40]; [41]; [42].

Все эти характеристики позволяют предприятию считаться по праву финансово устойчивым.

Для характеристики финансовой ситуации на предприятии существует четыре типа финансовой устойчивости [7]:

- абсолютная устойчивость предприятия;
- нормальная устойчивость предприятия;
- неустойчивое финансовое состояние предприятия;
- кризисное финансовое состояние.

Финансовое состояние любого предприятия можно оценить двумя способами: в долгосрочной перспективе, а также в краткосрочной перспективе. Что касается краткосрочной перспективы главными показателями для оценки характеристиками будут выступать мобильность организации и ее платежеспособность. А для долгосрочной перспективы важнее всего финансовая устойчивость организации.

Для определения, за счет каких источников финансовых ресурсов происходит пополнения запасов, используются следующие показатели.

- наличие собственных оборотных средств (СОС):

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВА} \quad (5)$$

где СК - собственный капитал, тыс. руб.;

ВА - необоротные активы, тыс. руб.

- наличие собственного капитала и долгосрочных кредитов (СД):

$$СД = СОС + ДК \quad (6)$$

где ДК - долгосрочные кредиты, тыс. руб.

- общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ЗК):

$$ЗК = СОС + ДК + О \quad (7)$$

где О - текущие обязательства, тыс. руб.

На следующем этапе сумма запасов и затрат сопоставляется с возможными вариантами источников их финансирования и определяются три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками их финансирования:

- избыток (недостаток) собственных оборотных средств для формирования запасов и расходов (Ф1):

$$Ф1 = СОС - ЗЗ \quad (8)$$

где ЗЗ - запасы и затраты, тыс. руб.

- избыток (недостаток) собственного капитала и долгосрочных обязательств для формирования запасов, и затрат (Ф2):

$$Ф2 = СД - ЗЗ \quad (9)$$

- избыток (недостаток) общей суммы основных источников формирования запасов и расходов (Ф3):

$$Ф3 = ЗК - ЗЗ \quad (10)$$

Для определения типа финансовой устойчивости используют трехкомпонентный показатель:

$$S(\Phi) = 1, \text{ если } \Phi > 1; 0 \text{ если } \Phi < 0 \quad (11)$$

Данные показатели позволяют определить тип финансовой устойчивости предприятия. Для характеристики финансовой устойчивости предприятия на практике выделяют четыре типа ситуаций:

– абсолютная финансовая устойчивость (трехкомпонентный показатель при этом имеет вид $S1 = \{1, 1, 1\}$):

$$ЗЗ < СОС \quad (12)$$

Это свидетельствует о том, что все запасы и затраты (ЗЗ) финансируются за счет собственных оборотных средств (СОС) и предприятие не зависит от внешних кредиторов.

– нормальная финансовая устойчивость (показатель типа финансовой устойчивости $S2 = \{0, 1, 1\}$):

$$ЗЗ < ДК \quad (13)$$

То есть, предприятие для покрытия запасов помимо собственных оборотных средств использует долгосрочные кредиты (ДК). Такая ситуация на предприятии является нормальной, так как при ней гарантируется платежеспособность предприятия.

– неустойчивое финансовое состояние (показатель типа финансовой устойчивости $S3 = \{0, 0, 1\}$):

$$ЗЗ < КК \quad (14)$$

Запасы и затраты обеспечиваются за счет собственных оборотных средств, долгосрочных заемных источников и краткосрочных кредитов (КК), то есть за счет всех основных источников формирования запасов и затрат.

Данная ситуация характеризуется нехваткой у предприятия источников финансирования запасов и расходов, связанных с нарушением его платежеспособности.

– кризисное финансовое состояние (показатель типа финансовой устойчивости $S4 = \{0, 0, 0\}$):

$$ЗЗ > КК \quad (15)$$

Поскольку предприятие, имея кредиты и займы, не погашенные своевременно, просроченную дебиторскую и кредиторскую задолженность, не обеспечивает потребности текущей деятельности финансовыми ресурсами, оно находится на грани банкротства [43]; [44]; [45]; [46]; [47].

Таким образом, подводя итоги теоретической главы, необходимо отметить, что в текущих условиях, когда далеко все непросто складывается как в мировой, так и национальной экономике, мониторинг состояния каждого хозяйствующего субъекта является той необходимой и зачастую достаточной составляющей выживаемости предприятия. Учитывая изложенное, оценка состояния предприятия на базе всех информационных источников, основным из которых выступает финансовая отчетность, является весьма актуальным и достойным всестороннего изучения.

Финансовый анализ представляет собой некий инструмент получения результата о ретроспективном, текущем и будущем состоянии предприятия. Инструменты финансового анализа разнообразны, что делает его конечные результаты полезными для весьма широкого круга лиц: государства, контролирующих органов, собственников, руководства организаций.

В узком смысле финансово устойчивым предприятием можно признать такую организацию, которая обладает необходимым потенциалом для

бесперебойного обеспечения своей текущей деятельности. Если же брать понятие «финансовая устойчивость» в более широком плане, то это такое состояние предприятия, при котором оно способно в среднесрочной перспективе не испытывать никаких сложностей в процессе своей финансово-хозяйственной деятельности, несмотря на меняющиеся рыночные условия и возникающие экономические и политические риски.

Классификация предприятия как финансово устойчивого предполагает оценку различных факторов и показателей, демонстрирующих способность организации выполнять свои финансовые обязательства и поддерживать свою деятельность в долгосрочной перспективе. Хотя конкретные критерии могут различаться в зависимости от отрасли и контекста, вот некоторые общие показатели, которые следует учитывать при оценке финансовой устойчивости предприятия:

- **прибыльность:** анализ прибыльности предприятия с течением времени путем изучения его чистой прибыли, валовой прибыли и операционной прибыли. Стабильная прибыльность указывает на способность генерировать достаточную прибыль для покрытия расходов и реинвестирования в бизнес;

- **рост доходов.** Стабильные или растущие доходы часто указывают на стабильную клиентскую базу и рыночный спрос на продукты или услуги предприятия;

- **денежный поток:** положительный денежный поток демонстрирует способность генерировать достаточные денежные средства от своей основной деятельности, в то время как свободный денежный поток указывает на излишек, доступный после покрытия всех операционных расходов и капитальных вложений;

- **уровни долга:** низкое отношение долга к собственному капиталу и управляемое долговое бремя предполагают финансовую устойчивость, поскольку чрезмерный долг может вызвать затруднения с денежными потоками и увеличить риск дефолта;

– ликвидность: достаточная ликвидность указывает на способность выполнять краткосрочные обязательства и справляться с непредвиденными расходами;

– структура капитала: хорошо сбалансированная структура капитала с разумным сочетанием собственного капитала и заимствований может способствовать финансовой устойчивости;

– качество активов: здоровое качество активов указывает на способность эффективно конвертировать активы в денежные средства и предполагает более низкий риск финансовых затруднений;

– эффективность управления: эффективное управление с доказанной способностью принимать обоснованные финансовые решения и справляться с трудностями повышает вероятность финансовой устойчивости.

Важно отметить, что финансовая устойчивость определяется не одним критерием, а совокупностью нескольких показателей. Более того, в разных отраслях могут быть определенные показатели или контрольные показатели, которые более актуальны для их соответствующих секторов. При оценке финансовой устойчивости предприятия целесообразно проводить комплексный анализ с использованием нескольких критериев для получения целостной картины.

Имея определенные инструменты маневрирования финансовой устойчивостью компании, предприятие в состоянии в любой момент скорректировать свое финансовое положение и остаться жизнеспособным в условиях нестабильной внешней среды и финансового кризиса.

2 Анализ финансовой устойчивости ООО «ФАРМПРОЕКТ»

2.1 Технико-экономическая характеристика ООО «ФАРМПРОЕКТ»

Основная деятельность ООО «ФАРМПРОЕКТ» - торговля оптовая фармацевтической продукцией.

Дополнительные виды деятельности:

- производство фармацевтических субстанций;
- производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях;
- производство медицинских инструментов и оборудования;
- торговля оптовая изделиями, применяемыми в медицинских целях;
- торговля розничная лекарственными средствами в специализированных магазинах (аптеках).

Материальная и интеллектуальная база компании «ФАРМПРОЕКТ» позволяет обеспечить максимум преимуществ для клиентов:

- работа с серьёзными деловыми партнёрами;
- обучающие программы и всесторонняя консалтинговая бизнес-поддержка;
- полное обеспечение рекламной продукцией;
- льготные условия сотрудничества;
- высокий уровень сервиса и качество обслуживания.

Организационная структура предприятия представлена на рисунок 6.

Руководство текущей деятельностью предприятия осуществляет генеральный директор. В функции руководителя компании входит организация управления движением финансовых потоков предприятия и регулирование финансовых отношений с покупателями и поставщиками, определение источников финансирования производственно-хозяйственной

деятельности предприятия, включающие краткосрочное и долгосрочное кредитование, приобретение ценных бумаг, лизинговое финансирование, привлечение заемных и использование собственных средств, проведение исследований и анализа финансовых рынков.

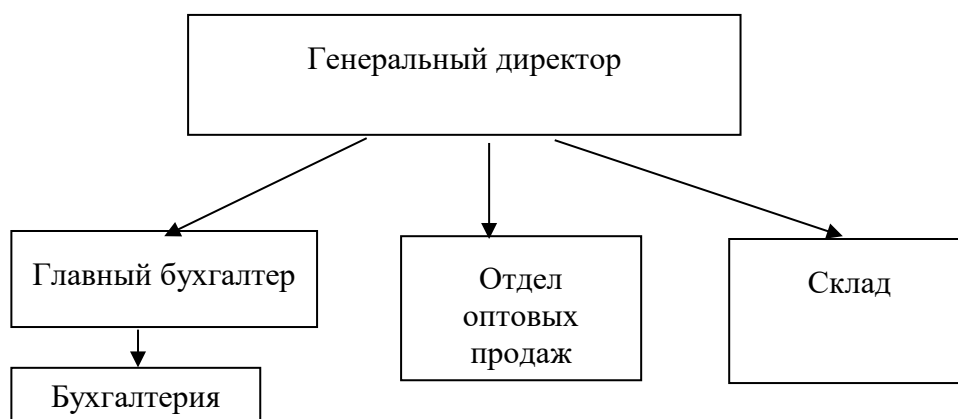


Рисунок 6 - Организационная структура ООО «ФАРМПРОЕКТ»

Отдел оптовых продаж занимается организацией сбыта фармацевтической продукции, отгружает оборудование, лечебную косметику, аксессуары, проводит поиск новых покупателей, осуществляет взаимодействие с транспортными компаниями.

Бухгалтерия организует учета фактов хозяйственной деятельности, имущества и обязательств. На складе предприятия организовано хранение товарно-материальных ценностей.

Для оценки распределения функций в части разработки и реализации финансовой политики составлена таблица 1.

Представленные данные показывают, что в ООО «ФАРМПРОЕКТ» на постоянной основе осуществляется далеко не все функции в сфере анализа и планирования. Анализ финансовых показателей проводится эпизодически, например, в случае необходимости получения кредита в банке. Финансовые планы разрабатываются на период 1 месяц. В организационной структуре предприятия не выделена отдельная должность, в чьи обязанности входило бы

управление финансами. ООО «ФАРМПРОЕКТ» является предприятием с незначительной численностью персонала, поэтому такая ситуация является весьма типичной.

Таблица 1 - Характеристика системы управления финансами ООО «ФАРМПРОЕКТ»

Функция	Особенности исполнения	Должностные лица
Определение долгосрочных целей финансовой политики	Проводится в форме разработки стратегии	Генеральный директор, Главный бухгалтер
Определение краткосрочных (тактических целей)	Проводится	Генеральный директор
Управление заемными средствами	Проводится	Генеральный директор, главный бухгалтер
Учет финансовых обязательств и расчетов	Проводится	Бухгалтерия
Проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности	Проводится эпизодические (перед получение кредитов)	Главный бухгалтер
Анализ рынков, конкурентов	Проводится	Отдел оптовых продаж
Разработка годовых финансовых планов, планирование цен, движения денежных средств	Планирование осуществляется в пределах 1 месяца	Не выделено должностное лицо

Бухгалтерский учет в Компании осуществляется бухгалтерской службой как самостоятельным структурным подразделением организации.

Организационная структура бухгалтерии представлена на рисунке 7.

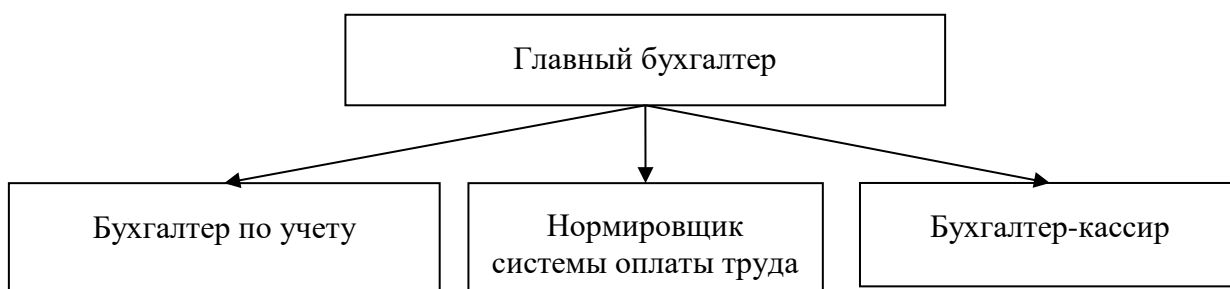


Рисунок 7 - Организационная структура бухгалтерии ООО «ФАРМПРОЕКТ»

Согласно первому разделу учетной политики учетная информация обрабатывается при помощи информационных технологий (Программа 1С: Бухгалтерия 8.1», Microsoft Office Excel).

При отражении финансово-хозяйственной деятельности организация использует рабочий план счетов в соответствии с Приложением к учетной политике.

Всю полноту ответственности за незаконность совершенных операций в этом случае несет руководитель предприятия.

С главным бухгалтером согласовывается назначение, увольнение и перемещение материально ответственных лиц (кассира, зав. складом и др.).

Организация бухгалтерского и налогового учета, способы его ведения в 2022 году утверждены приказом № 1 от 01 января 2023 г. «Об утверждении Положения № 1 «Об учетной политике для целей бухгалтерского учета на 2023 г.» и Положения № 2 «Об учетной политике для целей налогового учета на 2023 г.».

В соответствии с приказом № 1 от 01 января 2023 г. бухгалтерский и налоговый учет ведется в ООО «ФАРМПРОЕКТ» на основании законодательных и нормативных актов РФ и разработанных локальных нормативных документов - Положения № 1 «Об учетной политике для целей бухгалтерского учета» и Положения № 2 «Об учетной политике для целей налогового учета».

Положением № 1 «Об учетной политике для целей бухгалтерского учета на 2018 г.» по организации ООО «Оконные технологии» утверждены организационные и методические аспекты ведения бухгалтерского учета Общества. В первом разделе Положения № 1 утверждены организационные вопросы ведения бухгалтерского учета.

Пунктом 1.1. установлен перечень действующих законодательных и нормативных актов, регулирующих бухгалтерский учет в организации. Пунктом 1.2 установлено, что бухгалтерский учет в обществе осуществляется

и бухгалтерская отчетность формируется бухгалтерской службой, возглавляемой главным бухгалтером.

В методическом разделе Положения № 1 разработаны способы ведения имущества и обязательств в организации.

Методическим разделом учетной политики для целей бухгалтерского учета утвержден порядок учета основных средств, нематериальных активов, расходов и формирование себестоимости продукции, учет материально-производственных запасов, учет финансовых вложений, отдельных видов доходов и расходов, дебиторской задолженности.

Все методические аспекты Положения № 1 «Об учетной политике для целей бухгалтерского учета на 2022 г.» разработаны и утверждены в соответствии с действующими законодательными и нормативными актами, регуливающими бухгалтерский учет в Российской Федерации.

Контроль за предприятием обеспечивается системой мероприятий, таких как:

- назначение, увольнение и материальное стимулирование руководителей торговых представительств и их заместителей по решению учредителя;
- нормирование расходов;
- лимитирование уровня дебиторской и кредиторской задолженности.

Налоговый учет ведется согласно налоговой учетной политике.

Право подписи первичных учетных документов имеет директор, в соответствии с приказом по ООО «ФАРМПРОЕКТ». Документы, которыми оформляются хозяйственные операции с денежными средствами на счетах в банках и в кассе подписываются директором и бухгалтером ООО «ФАРМПРОЕКТ». Контроль за ведением бухгалтерского учета осуществляет генеральный директор предприятия. Таким образом, ООО «ФАРМПРОЕКТ» выступает стабильно развивающимся предприятием и занимает достойное место среди оптовых продавцов фармацевтической продукции.

На предприятии формируют упрощенную бухгалтерскую отчетность, а именно: бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах (Приложение А-Г).

Динамика основных финансовых результатов отражена в таблице 2.

Таблица 2 - Динамика основных финансовых результатов ООО «ФАРМПРОЕКТ» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	2019	2020	2021	Абсолютное отклонение, тыс. руб.	Темп роста, 2021 к 2019, в %
Выручка от реализации продукции	831 563	1 136 490	1 354 530	522 967	62,9
Себестоимость продукции	812 082	1 107 220	1 318 290	506 208	62,3
Валовая прибыль	19 481	29 270	36 240	16 759	86,0
Прибыль от продаж	-4 253	-1 344	4 683	8 936	210,1
Чистая прибыль	444	1 102	3 658	3 214	723,9
Величина активов	111 098	121 618	111 980	882	0,8
Собственный капитал	4 502	5 604	9 262	4 760	105,7
Оборотные активы	111 020	121 149	86 883	-24 137	-21,7
Величина основных средств и производственных запасов	455	1 830	636	181	39,8

Все показатели деятельности предприятия, кроме оборотных активов, имеют тенденцию роста.

Так, в сравнении с 2019 г. выручка организации в 2021 г. возросла на 522 967 тыс. руб. или 62,9 %. Темпы роста себестоимости ниже (62,3%), что позволило добиться роста валовой прибыли на 86 %. Ее показатель по итогам 2021 г. составил 36 240 тыс. руб.

На рисунке 8 графически представлена динамика основных показателей эффективности деятельности компании за 2019-2021 гг.

Горизонтальный анализ активов ООО «ФАРМПРОЕКТ» в 2019-2021 гг. представлен в таблице 3.

Данные горизонтального анализа активов показывают, что валюта баланса увеличилась незначительно всего на 0,8 %. При этом внеоборотные

активы увеличились многократно. Данный факт объясняется осуществленным финансовым вложением в размере 25 млн. руб. в 2021 г.

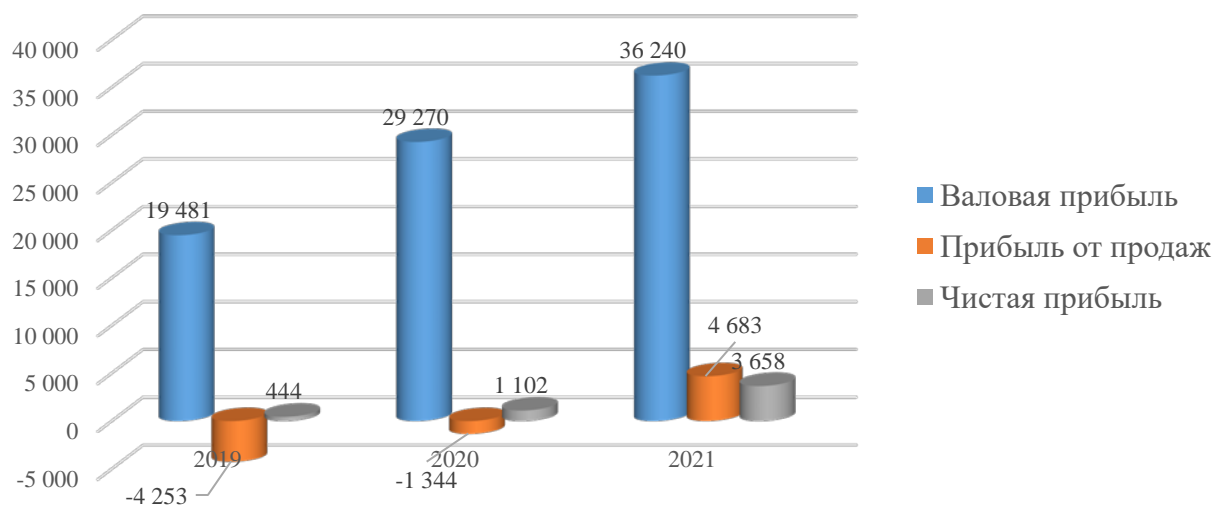


Рисунок 8 - Динамика основных показателей эффективности деятельности компании за 2019-2021 гг. (по данным отчета о финансовых результатах)

На рисунке 9 описанная ситуация представлена графически.

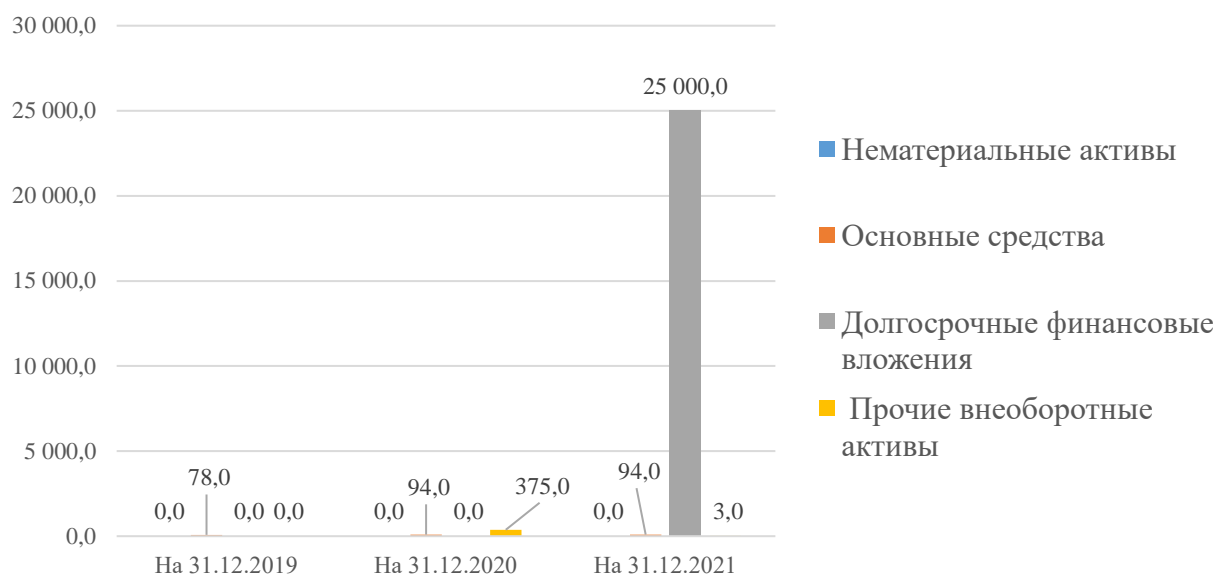


Рисунок 9 - Динамика внеоборотных активов ООО «ФАРМПРОЕКТ» в период 2019-2021 гг.

Таблица 3 - Горизонтальный анализ активов ООО «ФАРМПРОЕКТ» в 2019-2021 гг.

Показатель	2019	2020	2021	Отклонение, 2021/2019	
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	Абсолютное, +/-	Относительное, %
Внеоборотные активы, всего, в том числе	78	469	25 097	25 019	32 075,6
Основные средства	78	94	94	16	20,5
Долгосрчные финансовые вложения	0	0	25 000	25 000	-
Прочие внеоборотные активы	0	375	3	3	-
Оборотные активы, всего, в том числе	111 020	121 149	86 883	-24 137	-21,7
Материальные оборотные активы	377	1 736	542	165	43,8
Краткосрочная дебиторская задолженность (течение 12 месяцев)	101 875	110 800	70 903	-30 972	-30,4
Краткосрочные финансовые вложения и денежные средства	8 699	8 549	15 272	6 573	75,6
Прочие оборотные активы	69	64	166	97	140,6
БАЛАНС	111 098	121 618	111 980	882	0,8

На рисунке 10 представлены данные горизонтального анализа.

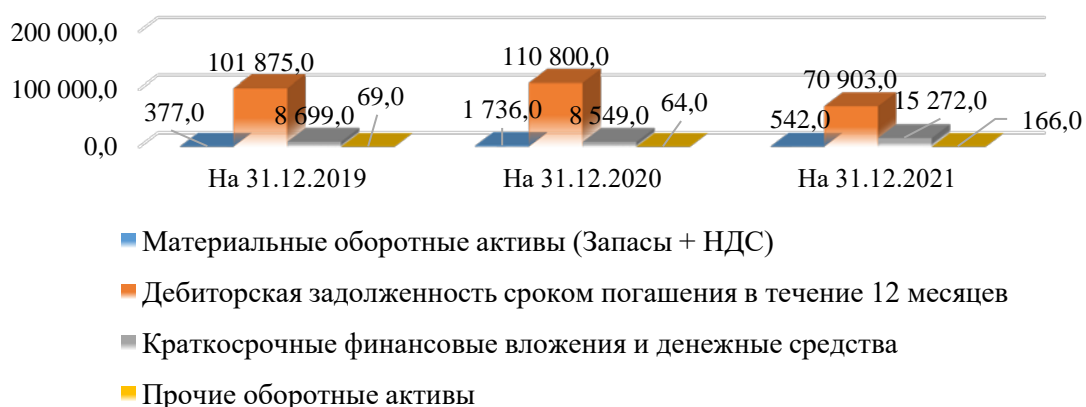


Рисунок 10 - Динамика оборотных активов ООО «ФАРМПРОЕКТ» в период 2019-2021 гг.

Данные горизонтального анализа оборотных активов показывает, что наибольшего в относительном выражении изменений можно наблюдать в отношении краткосрочных финансовых вложений организации. Их рост составил более 75%.

Анализ структуры активов ООО «ФАРМПРОЕКТ» в 2019-2021 гг. представлен в таблице 4.

Таблица 4 - Анализ структуры активов ООО «ФАРМПРОЕКТ» в 2019-2021 гг., тыс. руб.

Показатель	На 31.12.19	На 31.12.20	На 31.12.21	Структура			Откло- нение, 2021 от 2019, +/-
				На 31.12. 18, %	На 31.12. 19, %	На 31.12. 21, %	
Внеоборотные активы, всего, в том числе	78	469	25 097	0,1	0,4	22,4	22,3
Нематериальные активы	0	0	0	0,0	0,0	0,0	0,0
Основные средства	78	94	94	0,1	0,1	0,1	0,0
Долгосрочные финансовые вложения	0	0	25 000	0,0	0,0	22,3	22,3
Прочие внеоборотные активы	0	375	3	0,0	0,3	0,0	0,0
Оборотные активы, всего, в том числе	111 020	121 149	86 883	99,9	99,6	77,6	-22,3
Материальные оборотные активы (Запасы + НДС)	377	1 736	542	0,34	1,4	0,5	0,1
Дебиторская задолженность сроком погашения в течение 12 месяцев	101 875	110 800	70 903	91,7	91,1	63,3	-28,4
Краткосрочные финансовые вложения и денежные средства	8 699	8 549	15 272	7,83	7,03	13,64	5,81
Прочие оборотные активы	69	64	166	0,06	0,05	0,15	0,09
БАЛАНС	111 098	121 618	111 980	100,0	100,0	100	0

Данные вертикального анализа активов показывает, что они в основном сформированы за счет оборотных активов: 99%, 99,6% и 77,6 % к итогу баланса по годам осуществленного анализа. Такая структура имущества объясняется отраслевой принадлежностью общества.

Горизонтальный анализ пассивов представим в таблице 5.

Таблица 5 - Горизонтальный анализ пассивов ООО «ФАРМПРОЕКТ» в 2019-2021 гг., тыс. руб.

Показатель	На 31.12.19	На 31.12.20	На 31.12.21	Отклонение, 2021 от 2019	
				Абсолютное, +/-	Относительное, %
Собственные источники, всего, в том числе	4 502	5 604	9 262	4 760	105,7
Уставный капитал	31	31	31	0	0,0
Нераспределенная прибыль прошлых лет	4 471	5 573	9 231	4 760	106,5
Заемные источники, всего, в том числе	106 596	116 014	102 718	-3 878	-3,6
Долгосрочные обязательства	1 126	3 014	1 790	664	59,0
Кредиторская задолженность	105 470	113 000	100 928	-4 542	-4,3
Итого пассивов	111 098	121 618	111 980	882	0,8

Как следует из таблицы 5, наибольшему изменению в процентном отношении подверглась статья «Собственный источники» + 105,7%, произошло это за счет увеличения нераспределенной прибыли прошлых лет, что свидетельствует о росте финансовой независимости анализируемого предприятия. Кредиторская задолженность компании снизилась на 4,3 % (4542 тыс. руб.). Продемонстрируем данную ситуацию графически на рисунок 11.

Графическое представление соотношения собственных и заемных источников представлено на рисунке 12.

Анализ структуры пассивов ООО «ФАРМПРОЕКТ» в 2019-2021 гг. показал, что наибольшую долю в абсолютном выражении на протяжении всего периода анализа занимает кредиторская задолженность.

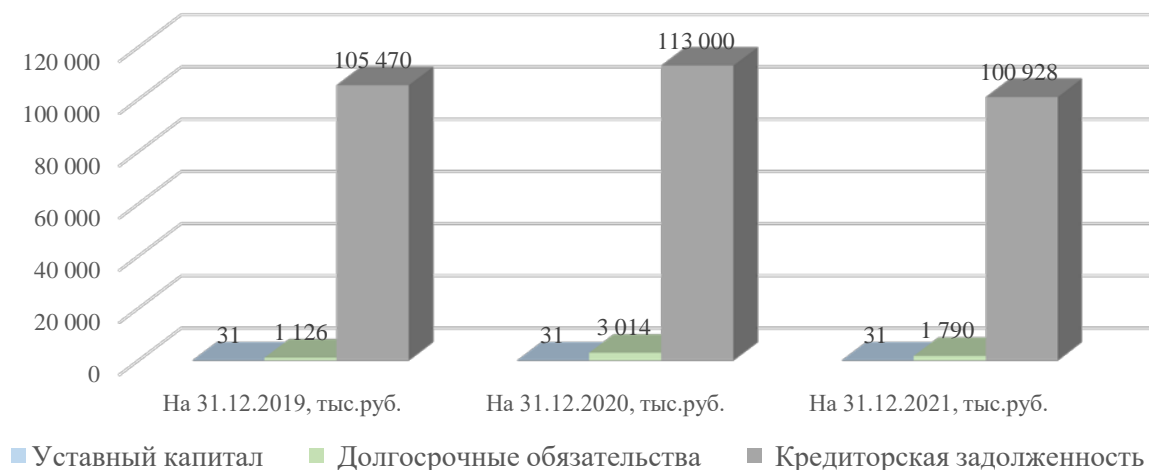


Рисунок 11 - Динамика пассивов ООО «ФАРМПРОЕКТ» в 2019-2021 гг.

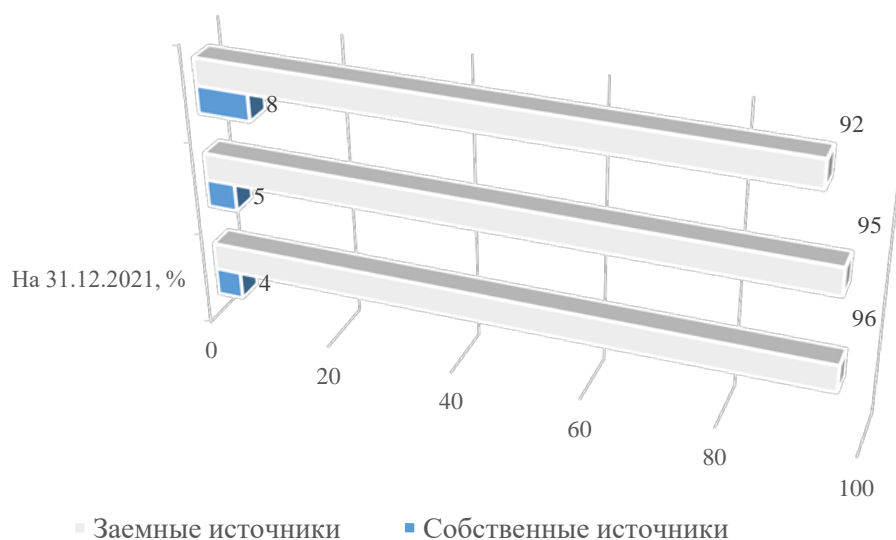


Рисунок 12 - Соотношение собственных и заемных источников ООО «ФАРМПРОЕКТ» в 2019-2021 гг.

Таким образом, вертикальный и горизонтальный анализ баланса показал, что компания развивается стабильно структура соотношения статей и источников формирования имущества соответствует отраслевым особенностям и позволяет эффективно осуществлять свою хозяйственную деятельность.

2.2 Оценка финансовой устойчивости организации

Для анализа финансовой устойчивости сгруппируем активы и пассивы по степени их ликвидности (таблицы 6 и 7).

Таблица 6 - Группировка статей актива баланса ООО «ФАРМПРОЕКТ» в 2019-2021 гг., в тыс. руб.

Условное обозначение	01.12.2019	01.12.2020	01.12.2021
A1	8 699	8 549	15 272
A2	101 875	110 800	70 903
A3	377	1 736	542
A4	78	94	94

Наиболее ликвидные активы в 2021 году увеличились (составили 15 272 тыс. руб.), что положительно сказалось на обеспечении ликвидности, а, следовательно, и финансовой устойчивости предприятия (рисунок 13).

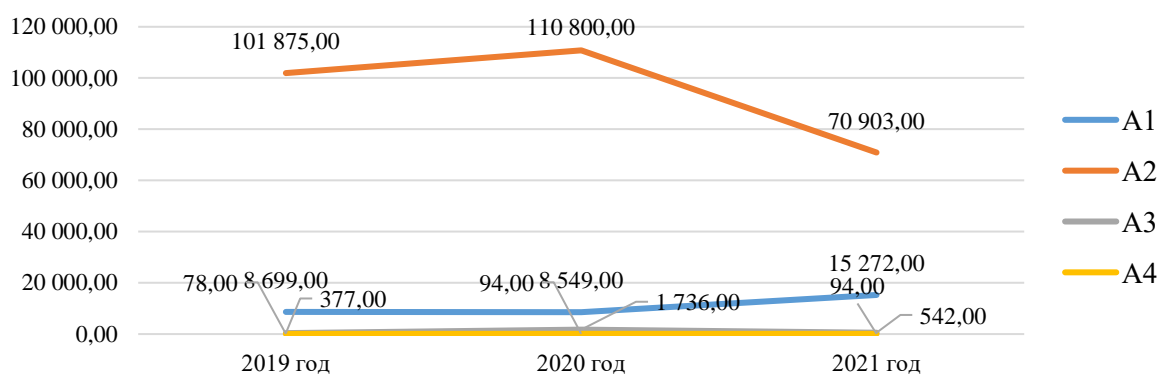


Рисунок 13 - Динамика активов по ликвидности источников ООО «ФАРМПРОЕКТ» в 2019-2021 гг.

Быстрореализуемые активы, представленные дебиторской задолженностью, напротив, отмечены тенденцией снижения.

Таблица 7 - Группировка статей пассива баланса ООО «ФАРМПРОЕКТ» в 2019-2021 гг., в тыс. руб.

Условное обозначение	01.12.2019	01.12.2020	01.12.2021
П1	105 470	113 000	100 928
П2	1126	2999	1771
П3	0	15	19
П4	4 502	5 604	9 262

Наиболее срочные обязательства в 2021 году по сравнению с 2020 годом несколько снизились и составили 100 928 тыс. руб.; по статье «устойчивые пассивы» отмечено напротив увеличение (собственный капитал в 2021 году сформирован в сумме 9 262 тыс. руб.) (рисунок 14).

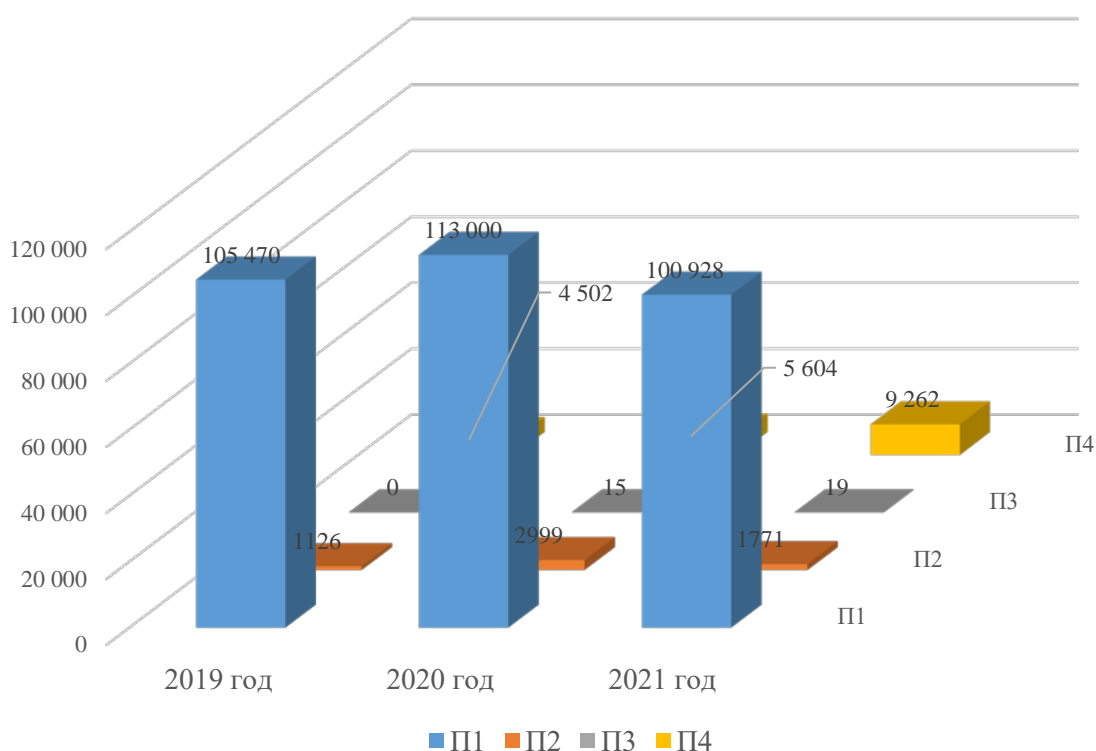


Рисунок 14 - Динамика пассивов по степени срочности ООО «ФАРМПРОЕКТ» в 2019-2021 гг.

В ООО «ФАРМПРОЕКТ» сопоставление групп по активу и пассиву имеет следующий вид табл. 8.

Таблица 8 - Совместная группировка статей актива пассива баланса ООО «ФАРМПРОЕКТ» в 2019-2021 гг., в тыс. руб.

Условное обозначение	01.12.2019	01.12.2020	01.12.2021	Итог на конец периода
A1/П1	8 699/105 470	8 549/113 000	15 272/100 928	A1<П1
A2/П2	101 875/1 126	110 800/2 999	70 903/1 771	A2>П2
A3/П3	377/0	1 736/15	542/19	A1>П1
A4/П4	78/4 502	94/5 604	94/9 262	A1<П1

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

$$\left\{ \begin{array}{l} A1 \geq П1 \\ A2 \geq П2 \\ A3 \geq П3 \\ A4 \leq П4 \end{array} \right.$$

В нашем случае выполняются 3 неравенства.

Это означает, что баланс компании абсолютно ликвидным считать нельзя, однако четвертое неравенство (равенство), также выполняющееся, причем на каждом из этапов исследования, носит балансирующий характер и в то же время имеет глубокий экономический смысл: его выполнение свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости - наличии у предприятия собственных оборотных средств.

В связи с этим далее проведем коэффициентный анализ финансовой устойчивости ООО «ФАРМПРОЕКТ».

Нами были выбраны четыре базовых коэффициента.

Расчитанные коэффициенты приведем в таблице 9.

Практически все базовые коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость компании, ниже нормы.

Исключением выступает коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, который максимально приближен к нормативному.

Таблица 9 - Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «ФАРМПРОЕКТ» в 2019-2021 гг.

Показатель	Норматив	01.12.2019	01.12.2020	01.12.2021
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	$\geq 0,5$	0,04	0,05	0,08
Коэффициент финансирования	$>0,7$	0,04	0,05	0,09
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	1	0,97	0,98	0,70
Коэффициент финансовой устойчивости	0,8-0,9	0,05	0,07	0,10

Графически ситуация продемонстрирована на рисунке 15.

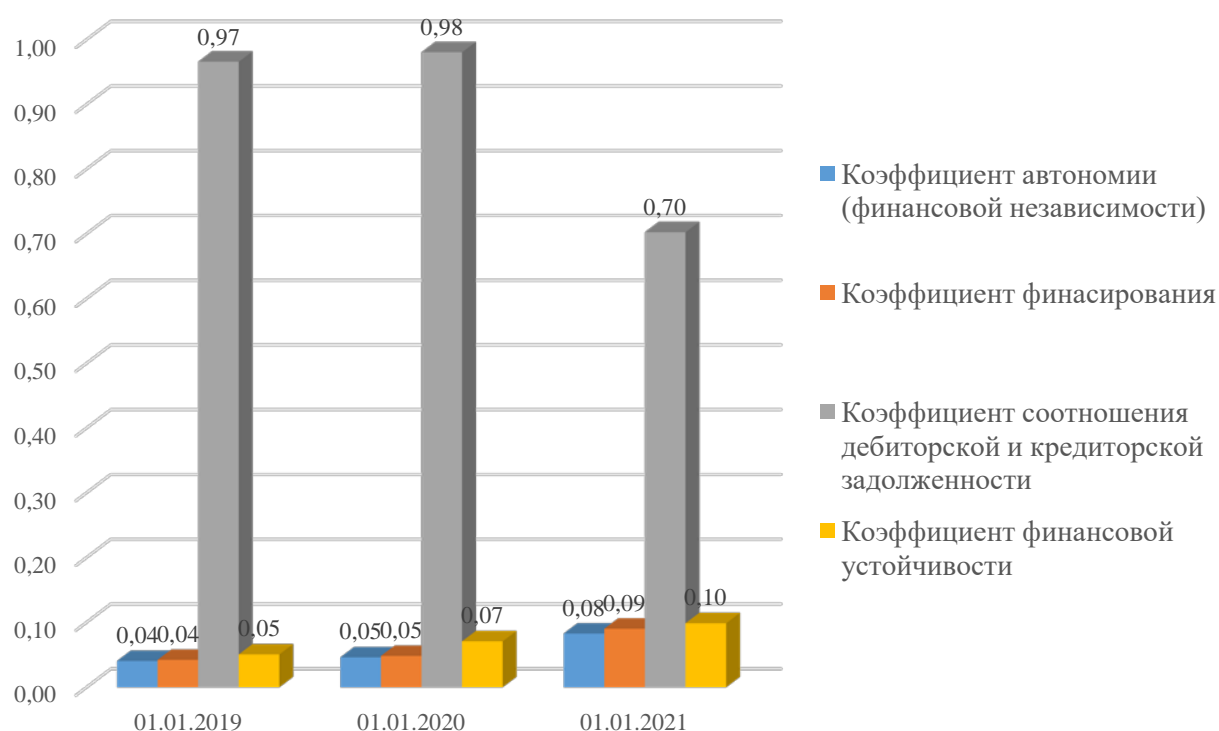


Рисунок 15 - Динамика коэффициент финансовой устойчивости ООО «ФАРМПРОЕКТ» в 2019-2021 гг.

Таким образом, проведенный анализ свидетельствует, что компания нуждается в осуществлении мероприятий, направленных на повышение финансовой устойчивости. В целом деятельность организации можно признать стабильной и успешной, а, обращаясь к официальной публикуемым отчетам о финансовых результатах, еще и весьма прибыльной. Единственным негативным моментом можно отнести недостаточную ликвидность баланса и незначительную степень финансовой устойчивости. Тем не менее, это во многом может быть объяснимо отраслевой принадлежностью компании.

Подведем итоги исследования.

Основная деятельность ООО «ФАРМПРОЕКТ» - торговля оптовая фармацевтической продукцией. Все показатели деятельности предприятия, кроме оборотных активов, имеют тенденцию роста. Так, в сравнении с 2019 г. выручка организации в 2021 г. возросла на 522 967 тыс. руб. или 62,9 %. Темпы роста себестоимости ниже (62,3%), что позволило добиться роста валовой прибыли на 86 %. Ее показатель по итогам 2021 г. составил 36 240 тыс.руб.

Вертикальный и горизонтальный анализ баланса показал, что компания развивается стабильно структура соотношения статей и источников формирования имущества соответствует отраслевым особенностям и позволяет эффективно осуществлять свою хозяйственную деятельность.

Проведенный анализ свидетельствует, что компания нуждается в осуществлении мероприятий, направленных на повышение финансовой устойчивости.

Несмотря на изложенное, разработка дополнительных мероприятий по повышению эффективности финансовых показателей, как следствие, укрепления экономического положения, является обязательным условием деятельности любого экономического субъекта, тем более, учитывая сложнейшие и непредсказуемые геополитические условия, способные резко повысить риски любому без исключения виду бизнеса.

3 Пути повышения финансовой устойчивости ООО «Фарм-Проект»

3.1 Основные направления обеспечения финансовой устойчивости предприятия

Для улучшения финансовой устойчивости предприятию рекомендуется следующее:

- улучшить управление дебиторской задолженностью;
- улучшить маркетинговую политику в виде разработки системы скидок для оптовых покупателей;
- создать сайт для повышения выручки и притока новых заказчиков.

Дебиторская задолженность представляет собой суммы, которые клиенты должны компании за товары или услуги, предоставленные в кредит. Эффективное управление дебиторской задолженностью необходимо для поддержания стабильного денежного потока и минимизации риска безнадежных долгов.

Ключевые аспекты управления дебиторской задолженностью включают в себя:

- кредитная политика: установление четких кредитных политик, определяющих условия оплаты и кредитные лимиты для клиентов;
- проверка кредитоспособности: проведение проверки кредитоспособности новых клиентов для оценки их кредитоспособности и платежеспособности;
- выставление счетов: обеспечение точности, своевременности и понятности счетов;
- усилия по взысканию: отслеживание клиентов, которые просрочили платежи, и внедрение стратегий взыскания для возмещения непоплаченных остатков;

– прогнозирование денежных потоков: мониторинг денежных потоков и прогнозирование будущих денежных потоков необходимо для обеспечения того, чтобы у компании было достаточно средств для работы.

В целом, эффективное управление дебиторской задолженностью требует упреждающего и стратегического подхода, чтобы гарантировать, что компания может поддерживать здоровый денежный поток и минимизировать риск безнадежной задолженности.

С целью совершенствования анализа и контроля дебиторской задолженности на предприятиях можно предложить:

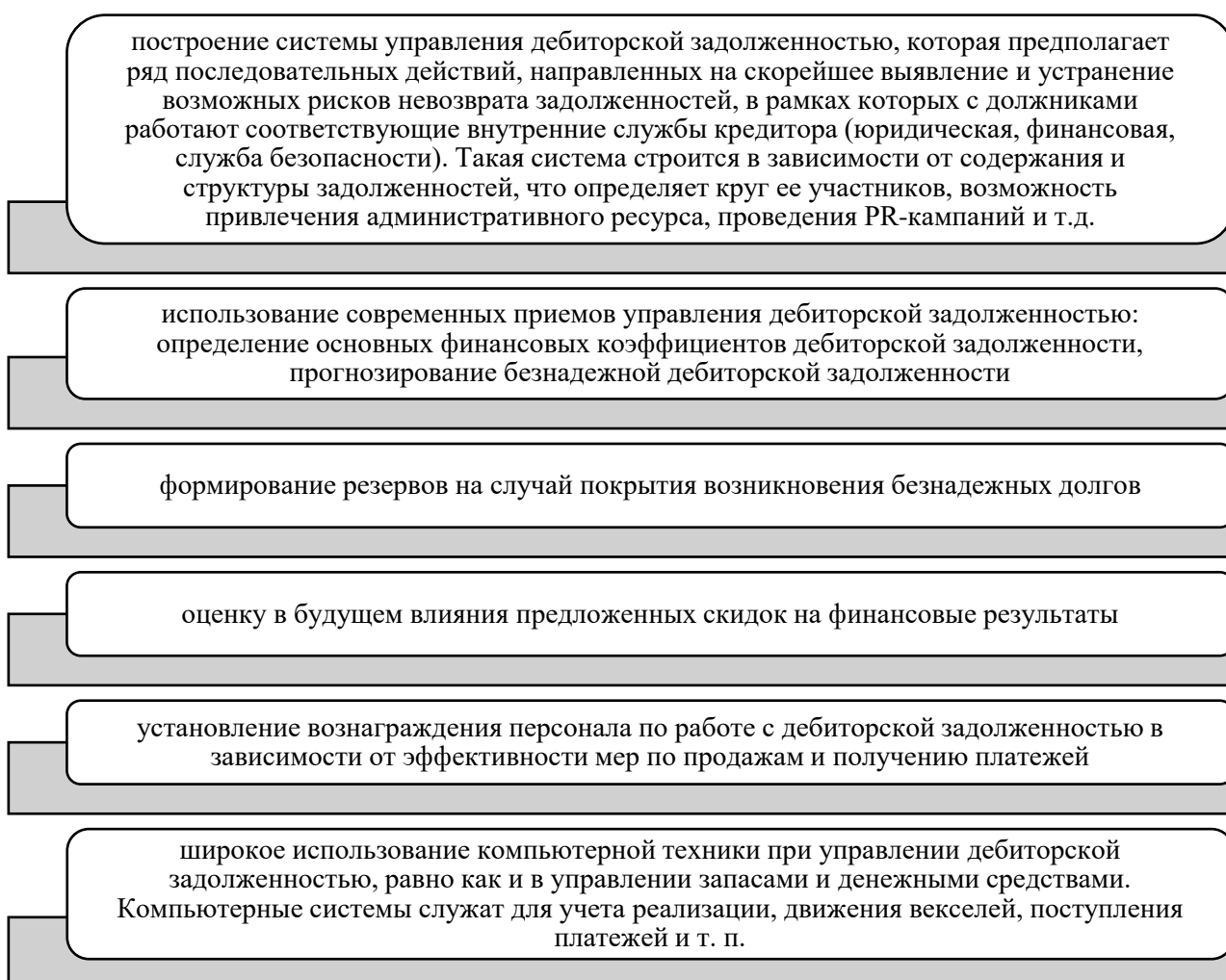


Рисунок 16 - Пути улучшения анализа и контроля дебиторской задолженности ООО «ФАРМПРОЕКТ»

Основными путями для реструктуризации и уменьшения дебиторской задолженности организации могут быть:

взаимозачет взаимных платежных требований. Взаимозачеты долгов служат распространенным методом реструктуризации задолженности. Взаимозачет предусматривает погашение взаимных обязательств предприятий, как правило, с привлечением третьих лиц. После рассмотрения взаимных обязательств и требований между этими организациями можно погасить частично или полностью дебиторскую задолженность, используя взаимозачеты

передача дебитором в зачет погашения задолженности быстроликвидных ценных бумаг по взаимному соглашению - облигаций и акций. По взаимному соглашению в качестве таких ценных бумаг могут использоваться государственные кредитные облигации, облигации федерального займа разных сроковпогашения, муниципальные облигации и т. д. Важным моментом является уточнение стоимости передаваемых (продаваемых) ценных бумаг

передача дебитором в погашение задолженности части своего имущества, находящегося в его собственности: административной, производственной или складской площадей, производственного оборудования, транспортных средств и др. Полученное имущество может быть использовано организацией в своем производственном процессе, или передано своим кредиторам, или продано третьим лицам

Рисунок 17 - Пути для реструктуризации и уменьшения дебиторской задолженности ООО «ФАРМПРОЕКТ»

При управлении дебиторской задолженностью рекомендуется использовать рейтингование дебиторов.

В целях улучшения управления дебиторской задолженностью также рекомендуется использовать факторинг по просроченной задолженности и нереальной к взысканию.

Далее представим систему ранжирования дебиторов.

В таблице 10 приведен пример начисления резерва по сомнительным долгам на основании данных за 2021г. согласно периоду просроченной задолженности.

Таблица 10 - Начисленный резерв по сомнительным долгам отдельных дебиторов ООО «ФАРМПРОЕКТ» на 31.12.2021г., тыс. руб.

Заказчик	Менеджер	Срок погашения	Номер счета	Величина просроченной задолженности, тыс. руб.	% резервир.	Величина резерва
181-360 дней						
		15.06.2021	38656			
		01.07.2021	37450	1620,00	100%	1620,00
91-180 дней						
		25.09.2021	36458	2502,00	60%	1501,20
61-90 дней						
		14.10.2021	36156			
		24.10.2021	36755	2416,00	40%	966,40
31-60 дней						
		05.11.2021	36757			
		10.11.2021	36985			
		22.11.2021	36595	1318,00	20%	263,60
Итого:				7856,00		4351,20

Представим систему предоставления скидок для покупателей:

Таблица 11 – Скидки ООО «ФАРМПРОЕКТ» в 2024 гг.

Объем партии закупки, тыс. руб.	Скидка, %
До 50 тыс. руб.	1
От 50 до 100 тыс. руб.	2
От 100 до 200 тыс. руб.	3
От 300 до 400 тыс. руб.	4
Больше 400 тыс. руб.	5

Средняя стоимость разработки промо-сайтов и посадочных страниц составляет 76 051 рублей, корпоративных сайтов — 148 422 рубля, интернет-магазинов — 175 097 рублей, порталов и сервисов — 543 611 рублей.

Для дальнейших расчетов примем стоимость 175 тыс. руб.

Цены на услуги по поисковой оптимизации сайтов также значительно варьируются от города к городу. Средний чек составляет 50 тыс. руб. рублей в месяц.

Необходимо проведение комплексных работ на сайте: написание текста на главной странице (если это требуется для эффективности рекламной кампании), на основных страницах первого и второго уровня вложенности добавляем текст с ключевыми словами и словосочетаниями. Также производится корректировка тайтлов, ссылок, количества и вида отображаемой информации, проводятся тесты на качество работы сайта: скорость отклика, работа поиска и всего остального, что может помешать посетителю воспользоваться информацией на сайте.

Оптимизация баннерной и контекстной рекламы.

В целях повышения эффективности рекламы, для быстрого привлечения целевых посетителей используется баннерная реклама. В рамках такой рекламной кампании проводятся различные работы:

- создание баннера (Flash или Gif);
- размещение баннеров на рекламных площадках, общение с менеджерами площадок, систематическое осуществление платежей;
- мониторинг трафика посетителей с анализом его качества.

Также можно использовать несколько сбалансированных типовых вариантов сотрудничества с web-агентством по фиксированной ставке.

Первый вариант включает:

- редактирование контента сайта;
- редактирование сайта для продвижения;
- рерайт описания товаров, услуг, текста о компании;
- закупку ссылок для продвижения 20 товаров/услуг;
- создание ссылочной массы с помощью биржи ссылок;
- контроль закупленных ссылок, ведущих на сайт;
- постоянная фильтрация некачественных ссылок;

- создание текста для ссылок.

Подключение к сайту аналитических систем, счетчиков, проверка индексации, качества контента:

- создание аналитической базы для сбора статистики;
- аудит сайта с целью повышения индексации страниц;
- проверка качества описаний и текста на сайте.

Второй вариант включает:

- редактирование контента сайта;
- редактирование текстов сайта для продвижения;
- рерайт описания товаров, услуг, текста на сайте;
- закупку ссылок для продвижения 40 товаров/услуг;
- создание ссылочной массы с помощью биржи ссылок;
- контроль закупленных ссылок, ведущих на сайт;
- постоянная фильтрация некачественных ссылок;
- создание текста для ссылок.

Подключение к сайту аналитических систем, счетчиков, проверка индексации, качества контента:

- аналитическая кампания по сбору статистики;
- аудит сайта с целью повышения индексации страниц;
- проверка качества описаний и текста на сайте.

Создание и размещение статических и анимированных баннеров на четырех площадках:

- создание баннеров для отдельных рекламных площадок;
- ведение баннерных рекламных кампаний;
- сбор статистики по переходам и качеству трафика с площадок;
- создание многокадровой анимации, баннеров Flash/Gif.

Создание и ведение тизерной рекламной кампании:

- создание объявления, фотографии товара и текста;
- контроль количества переходов на сайт заказчика.

Создание, модерирование и развитие форума:

- модераторские функции на форуме;
- наполнение форума;
- развитие форума, ответы на вопросы посетителей.

Копирайтинг, создание статей, описаний товаров:

– профессиональный копирайтер (журналист) заполняет сайт новыми тематическими статьями;

- статьи для рекламных площадок;
- статьи для размещения на форуме;
- уникальное описание товаров;
- наполнение новостного раздела;
- редактирование фотографий для размещения в статьях;
- статьи под определенный товар по рекламной акции;
- создание рекламных слоганов и разработка подписей для тизерной и баннерной рекламы.

Чтобы усилить эффект от контекстной рекламы рекомендуется разместить её не только на страницах Яндекса, но и на тематических сайтах, входящих в Рекламную сеть Яндекса. Кроме Яндекса необходимо использовать Google, Бегун и других площадок.

Перейдем к оценке эффективности рекомендаций.

3.2 Расчет экономического эффекта предложенных мероприятий.

В таблице 12 нарастающим итогом отображены суммы просроченной дебиторской задолженности с учетом и без учета резерва по сомнительным долгам за 2021г.

Таким образом, введение системы резервирования позволит снизить величину дебиторской задолженности на 4351 тыс. руб.

Таблица 12 - Просроченная дебиторская задолженность и резерв по сомнительным долгам ООО «ФАРМПРОЕКТ» в 2021 г., тыс. руб.

	31-60дн.	61-90дн.	91-180 дн.	181-360 дн.
Просроченная дебиторская задолженность заказчиков	1318	2416	2502	1620
Процент резервирования	20	40	60	100
Резерв по сомнительным долгам	264	966	1501	1620
Просроченная дебиторская задолженность заказчиков (за минусом резерва по сомнительным долгам)	1054	1450	1001	0
Итого остаток просроченной дебиторской задолженности	3505			
Итого остаток дебиторской задолженности	66552			

Оставшуюся просроченную дебиторскую задолженность предлагается снизить при помощи факторинга.

Таблица 13 - Эффективность от организации факторинга по дебиторской задолженности ООО «ФАРМПРОЕКТ» в 2024 г., тыс. руб.

Показатели	Прогноз	
	Всего	Дебиторская задолженность при факторинге, тыс. руб.
Остатки по счетам дебиторов, тыс. руб.	70903	63047
Сумма погашенной задолженности, тыс. руб.	1354530	1362386
Сумма, погашенная факторинговой компанией и комиссия 10%	-	351
Период инкассации долгов, дни	19	17

Таким образом, становится очевидным, что период инкассации долгов снизился в результате реализации факторинговых операций на 2 дня, что повлияет на ускорение привлечения финансовых средств в краткосрочном периоде. В итоге, после реализации указанных рекомендаций, просроченной дебиторской задолженности у предприятия не будет. Отметим, что в результате использования факторинга прочие расходы организации увеличатся на 351 тыс. руб.

Предполагается, что разработка сайта позволит увеличить выручку на 1%, что составит:

$$\Delta B = 1354530 * 0,1 = 13545 \text{ тыс. руб.}$$

При стоимости разработки сайта и его продвижения в 775 тыс. руб., инвестиции окупятся за 0,06 года.

Подведем итоги исследования.

Для улучшения финансовой устойчивости предприятию рекомендуется следующее:

- улучшить управление дебиторской задолженностью;
- улучшить маркетинговую политику в виде разработки системы скидок для оптовых покупателей;
- создать сайт для повышения выручки и притока новых заказчиков.

При управлении дебиторской задолженностью рекомендуется использовать рейтингование дебиторов.

В целях улучшения управления дебиторской задолженностью также рекомендуется использовать факторинг по просроченной задолженности и нереальной к взысканию.

Введение системы резервирования позволит снизить величину дебиторской задолженности на 4351 тыс. руб. Оставшуюся просроченную дебиторскую задолженность предлагается снизить при помощи факторинга. В итоге, после реализации указанных рекомендаций, просроченной дебиторской задолженности у предприятия не будет. Отметим, что в результате использования факторинга прочие расходы организации увеличатся на 351 тыс. руб.

При стоимости разработки сайта и его продвижения в 775 тыс. руб., инвестиции окупятся за 0,06 года.

Заключение

В текущих условиях, когда далеко все непросто складывается как в мировой, так и национальной экономике, мониторинг состояния каждого хозяйствующего субъекта является той необходимой и зачастую достаточной составляющей выживаемости предприятия. Учитывая изложенное, оценка состояния предприятия на базе всех информационных источников, основным из которых выступает финансовая отчетность, является весьма актуальным и достойным всестороннего изучения.

Финансовый анализ представляет собой некий инструмент получения результата о ретроспективном, текущем и будущем состоянии предприятия. Инструменты финансового анализа разнообразны, что делает его конечные результаты полезными для весьма широкого круга лиц: государства, контролирующих органов, собственников, руководства организаций.

В узком смысле финансово устойчивым предприятием можно признать такую организацию, которая обладает необходимым потенциалом для бесперебойного обеспечения своей текущей деятельности. Если же брать понятие «финансовая устойчивость» в более широком плане, то это такое состояние предприятия, при котором оно способно в среднесрочной перспективе не испытывать никаких сложностей в процессе своей финансово-хозяйственной деятельности, несмотря на меняющиеся рыночные условия и возникающие экономические и политические риски.

Классификация предприятия как финансово устойчивого предполагает оценку различных факторов и показателей, демонстрирующих способность организации выполнять свои финансовые обязательства и поддерживать свою деятельность в долгосрочной перспективе. Хотя конкретные критерии могут различаться в зависимости от отрасли и контекста, вот некоторые общие показатели, которые следует учитывать при оценке финансовой устойчивости предприятия:

- **прибыльность:** анализ прибыльности предприятия с течением времени путем изучения его чистой прибыли, валовой прибыли и операционной прибыли. Стабильная прибыльность указывает на способность генерировать достаточную прибыль для покрытия расходов и реинвестирования в бизнес;
- **рост доходов.** Стабильные или растущие доходы часто указывают на стабильную клиентскую базу и рыночный спрос на продукты или услуги предприятия;
- **денежный поток:** положительный денежный поток демонстрирует способность генерировать достаточные денежные средства от своей основной деятельности, в то время как свободный денежный поток указывает на излишек, доступный после покрытия всех операционных расходов и капитальных вложений;
- **уровни долга:** низкое отношение долга к собственному капиталу и управляемое долговое бремя предполагают финансовую устойчивость, поскольку чрезмерный долг может вызвать затруднения с денежными потоками и увеличить риск дефолта;
- **ликвидность:** достаточная ликвидность указывает на способность выполнять краткосрочные обязательства и справляться с непредвиденными расходами;
- **структура капитала:** хорошо сбалансированная структура капитала с разумным сочетанием собственного капитала и заимствований может способствовать финансовой устойчивости;
- **качество активов:** здоровое качество активов указывает на способность эффективно конвертировать активы в денежные средства и предполагает более низкий риск финансовых затруднений;
- **эффективность управления:** эффективное управление с доказанной способностью принимать обоснованные финансовые решения и справляться с трудностями повышает вероятность финансовой устойчивости.

Важно отметить, что финансовая устойчивость определяется не одним критерием, а совокупностью нескольких показателей. Более того, в разных отраслях могут быть определенные показатели или контрольные показатели, которые более актуальны для их соответствующих секторов. При оценке финансовой устойчивости предприятия целесообразно проводить комплексный анализ с использованием нескольких критериев для получения целостной картины.

Имея определенные инструменты маневрирования финансовой устойчивостью компании, предприятие в состоянии в любой момент скорректировать свое финансовое положение и остаться жизнеспособным в условиях нестабильной внешней среды и финансового кризиса.

Основная деятельность ООО «ФАРМПРОЕКТ» - торговля оптовая фармацевтической продукцией.

Все показатели деятельности предприятия, кроме оборотных активов, имеют тенденцию роста. Так, в сравнении с 2019 г. выручка организации в 2021 г. возросла на 522 967 тыс. руб. или 62,9 %. Темпы роста себестоимости ниже (62,3%), что позволило добиться роста валовой прибыли на 86 %. Ее показатель по итогам 2021 г. составил 36 240 тыс.руб.

Вертикальный и горизонтальный анализ баланса показал, что компания развивается стабильно структура соотношения статей и источников формирования имущества соответствует отраслевым особенностям и позволяет эффективно осуществлять свою хозяйственную деятельность.

Проведенный анализ свидетельствует, что компания нуждается в осуществлении мероприятий, направленных на повышение финансовой устойчивости.

Подводя итоги, отметим, что в целом деятельность организации можно признать стабильной и успешной, а, обращаясь к официальной публикуемым отчетам о финансовых результатах, еще и весьма прибыльной. Единственным негативным моментом можно отнести недостаточную ликвидность баланса и

незначительную степень финансовой устойчивости. Тем не менее, это во многом может быть объяснимо отраслевой принадлежностью компании.

Несмотря на изложенное, разработка дополнительных мероприятий по повышению эффективности финансовых показателей, как следствие, укрепления экономического положения, является обязательным условием деятельности любого экономического субъекта, тем более, учитывая сложнейшие и непредсказуемые геополитические условия, способные резко повысить риски любому без исключения виду бизнеса.

Для улучшения финансовой устойчивости предприятию рекомендуется следующее:

- улучшить управление дебиторской задолженностью;
- улучшить маркетинговую политику в виде разработки системы скидок для оптовых покупателей;
- создать сайт для повышения выручки и притока новых заказчиков.

Введение системы резервирования позволит снизить величину дебиторской задолженности на 4351 тыс. руб. Оставшуюся просроченную дебиторскую задолженность предлагается снизить при помощи факторинга. В итоге, после реализации указанных рекомендаций, просроченной дебиторской задолженности у предприятия не будет. Отметим, что в результате использования факторинга прочие расходы организации увеличатся на 351 тыс. руб.

При стоимости разработки сайта и его продвижения в 775 тыс. руб., инвестиции окупятся за 0,06 года.

Список используемых источников

1. Абызова, Е.В., Роцупкин, Е.Ю. Факторы финансовой устойчивости предприятия [Текст]// Проблемы экономики и менеджмента. – 2022. – № 5. – С. 133 – 135.
2. Алешкина М.М. Сущность анализа финансового состояния предприятия // Экономика и социум. 2018. № 1 (44). С10. 49-53.
3. Алимгулова, Р.А., Рахматуллина, Ю.А. Финансовая устойчивость бюджетов муниципальных образований [Текст]// Инновационная наука. – 2021. - № 2. - С. 146 – 148.
4. Арсланов Р.Ф. Сущность анализа финансового состояния коммерческой организации // Молодой ученый. 2018. № 1 (187). С. 52-54.
5. Бабаев, К.М. Антикризисное управление [Текст]/ К. М. Бабаев. - М.: Изд-во ИНФРА-М, 2020. - 432 с.
6. Балахова Э.В., Жарикова Е.Ю. Ликвидность как элемент финансового состояния предприятия // В сборнике: Современные вызовы и реалии экономического развития России материалы IV Международной научно-практической конференции. Ставрополь, 2017. С. 31-32.
7. Баркова Д.А. Экономическая сущность дефиниций «Ликвидность» и «Платежеспособность» организации // В сборнике: Интеграционные процессы в науке в современных условиях. Сборник статей Международной научно-практической конференции: в 4 частях. 2017. С. 26-27.
8. Бекетова А.С. Ликвидность и платежеспособность организаций как главные элементы их устойчивого развития в регионе // В сборнике: Проблема модернизации российской экономической системы в санкционных условиях. Сборник статей по итогам Международной научно-практической конференции. Стерлитамак, 2017. С. 65-68.
9. Богатин, Ю.В. Оценка эффективности бизнеса и инвестиций [Текст]/ Ю.В. Богатин. - М. Финансы, ЮНИТИ-ДАНА, 2020. – 506 с.

10. Богатырева З.Х. Ликвидность как элемент анализа финансового состояния предприятия // В сборнике: Наука и образование: сохраняя прошлое, создаём будущее сборник статей X Международной научно-практической конференции: в 3 ч. 2017. С. 127-129.
11. Бурмистрова, Л. М. Финансы организаций [Текст]/ Л.М. Бурмистрова. -М.: ИНФРА-М. 2021. – 457 с.
12. Внукова, Н.М. Экономическая оценка риска деятельности предприятий: Монография [Текст]/ Н.М. Внукова, В.А. Смоляк. – Х.: ИД Инжек, 2020. - 184 с.
13. Волк, В.Г. Ликвидность и платежеспособность: экономическая сущность и экспертная оценка [Текст]// Галицкий экономический вестник. – 2021. - № 3 (32). - С. 169-173.
14. Волков О. И., Девяткин О. В. Финансовый анализ: учебник [Текст]/ О.И. Волков, О.И. Девяткин / М.: Бухгалтерский учет. 2020. – 412 с.
15. Волков, О. Н. Экономика предприятия [Текст] / О.Н. Волков, Н.Б. Акуленко и др. - М.: ИНФРА-М, 2021. – 334 с.
16. Вяткин, В. Н. Принятие финансовых решений в управлении бизнесом: концепции, задачи, ситуации [Текст]/ В.Н. Вяткин. –Екатеринбург: Ява, 2020. – 256 с.
17. Герман Е.А. Различия и взаимосвязь понятий «Ликвидность» и «Платежеспособность» // В сборнике: институциональные и инфраструктурные аспекты развития различных экономических систем. Сборник статей Международной научно-практической конференции. Уфа, 2018. С. 77-79.
18. Голубков, Е.П. Финансовый анализ как концепция рыночного управления [Текст] // Маркетинг в России и за рубежом. - 2019. - № 1. - С. 89–104.

19. Григорьева, А.А., Пирогова, О.Е. Исследование возможных путей повышения финансовой устойчивости строительной организации [Текст]// Актуальные вопросы экономических наук. – 2022. - №52. С. 147 – 156.
20. Гуминский, В.В., Демчук, О.В. Современные проблемы обеспечения финансовой устойчивости предприятия [Текст] // Символ науки. – 2022. - №9. – С. 90-99.
21. Елизаров, Ю. Ф. Экономика организаций [Текст]/ Ю. Ф. Елизаров. – Москва: Экзамен, 2020. – 495 с.
22. Ефимова, О. В. Финансовый анализ [Текст] / О.В. Ефимова. - М.: Бухгалтерский учет. 2020. – 412 с.
23. Жданов, С. А. Теория организации [Текст]/ С.А. Жданов. - Саратов.: Издательство СГСЭУ, 2020. - 136 с.
24. Журавлева М.А. Финансовая устойчивость и ликвидность организации: Система оценки показателей // В сборнике: Актуальные вопросы права, экономики и управления сборник статей VIII Международной научно-практической конференции: в 3 частях. 2017. С. 104-106.
25. Жусипова С.М., Токтогулова А.Н. Задачи и информационное обеспечение финансового состояния организаций // Актуальные научные исследования в современном мире. 2017. № 2-2 (22). С. 73-78.
26. Зайцев, Н. Л. Экономика предприятия [Текст] / Н.Л. Зайцев. - М.: ИНФРА-М, 2020. – 414 с.
27. Зуб, А.А. Антикризисное управление [Текст]/ А.А. Зуб. - М.: Издательство: Юрайт, 2021. - 352 с.
28. Иванов, И. Н. Экономика предприятия [Текст] / И.Н. Иванов. – Москва: Инфра-М, 2020. – 393 с.
29. Игнашева, Т.А. Использование операционного рычага для определения финансовой устойчивости и риска [Текст] // Вестник Марийского государственного университета. - 2022. - №6. – С. 67.

30. Караева, Е.П. Финансовый анализ и корпоративный учет [Текст] // Маркетинг в России и за рубежом. - 2021. - № 4. - С. 89–99.
31. Кожевникова Г.Г. Сущность и назначение анализа финансового состояния предприятия в современных условиях хозяйствования // Таврический научный обозреватель. 2016. № 1-1 (6). С. 44-48.
32. Козлова, Е.П. Бухгалтерский учет в организациях[Текст]/ Е.П. Козлова. – М.: Финансы и статистика, 2022. – 800 с.
33. Кокин, А.С. Финансовый менеджмент [Текст]/ А.С. Кокин, В.Н. Ясенев. - М.: ЮНИТИ, 2022. – 329 с.
34. Коренская К.П. Сущность понятия «Финансовое состояние» в системе комплексного экономического анализа // В сборнике: Проблемы управления устойчивым развитием бизнес структур разных сфер деятельности Сборник научных трудов Международного экономического форума. Под общей редакцией Н.А. Лытневой. 2017. С. 96-100
35. Коробова Я.А. Бухгалтерская отчетность и ее роль в анализе деятельности организации [Текст]/ Я. А. Коробова, М. С. Яковенко // Молодой ученый. – 2015. – №11.3. – С. 40-42.
36. Коротков, Э. М. Антикризисное управление [Текст]/ Э.М. Коротков/ М.: ЮНИТИ, 2022. - 432 с.
37. Кузнецова Д.Д., Николаева А.В. Факторы, влияющие на ликвидность активов // NovaInfo.Ru. 2017. Т. 2. № 64. С. 116-119
38. Лахтионов, Л. А. Финансовый анализ субъектов хозяйствования [Текст]/ Л. А. Лахтионов. - М.: КНЭУ, 2021. - 378 с.
39. Мамаева, К.П. Основные инструменты финансового анализа [Текст]// Маркетинг в России и за рубежом. - 2022. - № 2. - С. 93–99.
40. Мишин, К.П. Финансовый анализ в торговле [Текст] // Финансы и статистика. - 2022. - № 3. - С. 56–64.
41. Мураев, Е.П. Основы корпоративного учета [Текст] // Финансы. - 2020. - № 11. - С. 79–86.

42. Незамайкин, В.Н. Финансовый менеджмент [Текст] / В.Н. Незамайкин, И.Л. Юрзинова. - Люберцы: Юрайт, 2022. – 239 с.
43. Рогова, Е.М. Финансовый менеджмент [Текст] / Е.М. Рогова, Е.А. Ткаченко. - Люберцы: Юрайт, 2022. – 248 с.
44. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст] / Г. В. Савицкая. - М.: ИНФРА-М, 2020. – 335 с.
45. Самсонов, Н.Ф. Управление финансами. Финансы предприятий [Текст]/ Н.Ф. Самсонов. – М.: Инфра - М, 2021. – 209 с.
46. Смагин, В. Н. Экономика предприятия [Текст]/ В.Н. Смагин. – М.: КноРус, 2020. - 332 с.
47. Чипковская Е.А. Анализ отчетности предприятия // В сборнике: научные исследования - основа современной инновационной системы. Сборник статей по итогам Международной научно-практической конференции. 2021. С. 206-216.
48. Azarenkova G., Golovko O., Abrosimova K. Management of enterprise's financial sustainability and improvement of its methods. // Accounting and Financial Control, 2018. - № 2(1). – P. 1-14.
49. Cooper E., Henderson C., Kish A. Corporate social responsibility and financial stability: Evidence from the Troubled Asset Relief Program. // Managerial Finance, 2019. - Vol. 45. - № 8. - P. 1111—1128.
50. Korepanov G. Managing the Financial Stability Potential of Crisis Enterprises. // International Journal of Advanced Research in Engineering and Technology (IJARET), 2020. - № 11(4). - P. 359-371.
51. Lee C.L., Ahmad R., Lee W.S., Khalid N., Karim Z.A. The Financial Sustainability of State-Owned Enterprises in an Emerging Economy. // Economies, 2022. - № 10. – P. 233.
52. Normamatov I.B. Company Liquidity And Financial Sustainability Issues. // Res Militaris, 2022. - Vol.12/ - № 4.

Приложение А
Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2020 г.

ИНН 7721281640
КПП 772101001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс
На 31 декабря 2020 г.

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4	5	6
Актив					
I. Внеоборотные активы					
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	94	78	26
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	375	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	469	78	26
II. Оборотные активы					
	Запасы	1210	1 736	377	995
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	110 800	101 875	76 646
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	8 549	8 699	4 778
	Прочие оборотные активы	1260	64	69	14
	Итого по разделу II	1200	121 149	111 020	82 433
	БАЛАНС	1600	121 618	111 098	82 459

Рисунок А.1 – Актив бухгалтерского баланса ООО «ФАРМПРОЕКТ»
на 31 декабря 2020 года

Продолжение Приложения А

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4	5	6
Пассив					
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	31	31	31
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	5 573	4 471	4 026
	Итого по разделу III	1300	5 604	4 502	4 057
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	15	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	15	0	0
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	113 000	105 470	78 402
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	2 999	1 126	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	115 999	106 596	78 402
	БАЛАНС	1700	121 618	111 098	82 459

Примечания

¹ Указывается номер соответствующего пояснения.

² Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Рисунок А.2 – Пассив бухгалтерского баланса ООО «ФАРМПРОЕКТ»
на 31 декабря 2020 года

Приложение Б
Отчет о финансовых результатах за 2020 г.

ИНН 7721281640
КПП 772101001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах
За 2020 г.

<i>Пояснения³</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2020 г.</i>	<i>За 2019 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	Выручка ⁴	2110	1 136 494	831 563
	Себестоимость продаж	2120	(1 107 224)	(812 082)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	29 270	19 481
	Коммерческие расходы	2210	(30 614)	(23 734)
	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(1 344)	(4 253)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	4 037	6 997
	Прочие расходы	2350	(1 289)	(1 901)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1 404	843
	Налог на прибыль ⁵	2410	(282)	(399)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(658)	(399)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	360	-
	Прочее	2460	(20)	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1 102	444
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода⁷	2500	1 102	444

Продолжение Приложения Б

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2020 г.	За 2019 г.
1	2	3	4	5
СПРАВОЧНО				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Примечания

³ Указывается номер соответствующего пояснения.

⁴ Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

⁵ Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

⁶ Отражается суммарная величина изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период.

⁷ Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода", "Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода".

Дополнительные строки отчета о финансовых результатах

Лист представляется за отчетный период 2020 года при принятии организацией решения о неприменении изменений, предусмотренных пунктом 2 приказа Минфина от 19.04.2019 г. №61н "О внесении изменений в приказ Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 г. № 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций", до указанного в данном пункте срока"

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2020 г.	За 2019 г.
1	2	3	4	5
	Текущий налог на прибыль ⁸	2410		
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-

⁸ Значения показателя заполняются по коду строки 2411 отчета о финансовых результатах.

Приложение В

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2021 г.

ИНН 7721281640

КПП 772101001

Форма по КНД 0710099

Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

На 31 декабря 2021 г.

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
1	2	3	4	5	6
Актив					
I. Внеоборотные активы					
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	94	94	78
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	25 000	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	0	375	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	3	-	-
	Итого по разделу I	1100	25 097	469	78
II. Оборотные активы					
	Запасы	1210	542	1 737	377
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	70 903	110 800	101 875
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	15 272	8 549	8 699
	Прочие оборотные активы	1260	166	64	69
	Итого по разделу II	1200	86 883	121 149	111 020
	БАЛАНС	1600	111 980	121 618	111 098

Рисунок В.1 – Актив бухгалтерского баланса ООО «ФАРМПРОЕКТ»
на 31 декабря 2021 года

Продолжение Приложения В

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
1	2	3	4	5	6
Пассив					
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	31	31	31
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	9 231	5 573	4 471
	Итого по разделу III	1300	9 262	5 604	4 502
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	19	15	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	19	15	0
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	100 928	113 000	105 470
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	1 771	2 999	1 126
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	102 699	115 999	106 596
	БАЛАНС	1700	111 980	121 618	111 098

Примечания

¹ Указывается номер соответствующего пояснения.

² Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

**Рисунок В.2 – Пассив бухгалтерского баланса ООО «ФАРМПРОЕКТ»
на 31 декабря 2021 года**

Приложение Г

Отчет о финансовых результатах за 2021 г.

ИНН 7721281640

КПП 772101001

Форма по КНД 0710099

Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

За 2021 г.

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2021 г.	За 2020 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	1 354 532	1 136 494
	Себестоимость продаж	2120	(1 318 286)	(1 107 224)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	36 246	29 270
	Коммерческие расходы	2210	(31 563)	(30 614)
	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	4 683	(1 344)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	777	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	3 510	4 037
	Прочие расходы	2350	(4 637)	(1 289)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	4 333	1 404
	Налог на прибыль ⁵	2410	(675)	(282)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(296)	(658)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	(378)	360
	Прочее	2460	0	(20)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	3 658	1 102
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода⁷	2500	3 658	1 102

Информация из ресурса БФО

12.05.2023 22:37

ИНН 7721281640

Страница 4 из 13

Рисунок Г.1 – Отчет о финансовых результатах ООО «ФАРМПРОЕКТ»
за 2021 год

Продолжение Приложения Г

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2021 г.	За 2020 г.
1	2	3	4	5
СПРАВОЧНО				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Примечания

³ Указывается номер соответствующего пояснения.

⁴ Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

⁵ Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

⁶ Отражается суммарная величина изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период.

⁷ Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода", "Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода".

Дополнительные строки отчета о финансовых результатах

Лист представляется за отчетный период 2021 года при принятии организацией решения о неприменении изменений, предусмотренных пунктом 2 приказа Минфина от 19.04.2019 г. №61н "О внесении изменений в приказ Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 г. № 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций", до указанного в данном пункте срока"

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2021 г.	За 2020 г.
1	2	3	4	5
	Текущий налог на прибыль ⁸	2410		
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-

⁸ Значения показателя заполняются по коду строки 2411 отчета о финансовых результатах.