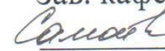


Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра финансов
Направление подготовки 38.03.01 – Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы Финансы и кредит

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

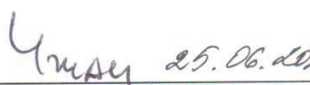
Зав. кафедрой

 Е.А. Самойлова
«25» 06 2020 г.


БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

На тему: «Оценка финансового состояния предприятия»

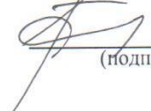
Исполнитель
студентка группы 671-об

 25.06.2020 ЖанЦзыцзян
(подпись, дата)

Руководитель
Доцент, канд.экон.наук

 25.06.2020 О.А. Цепелев
(подпись, дата)

Нормоконтроль
ассистент

 25.06.2020 С.Ю. Колупаева
(подпись, дата)

Благовещенск 2020

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра финансов
Направление подготовки 38.03.01 – Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы: Финансы и кредит

УТВЕРЖДАЮ
Зав. кафедрой
Самойлова Е.А. Самойлова
«10» 04 2020 г.

ЗАДАНИЕ

К бакалаврской работе студента группы 671-об ЧжанЦзыцзян

1. **Тема бакалаврской работы:** Оценка финансового состояния предприятия (утверждено приказом от 30.04.2020 №810-уч)
2. **Срок сдачи студентом законченной работы** 25.06.2020
3. **Исходные данные к бакалаврской работе:** учредительные документы организации, бухгалтерская (финансовая) отчетность организации
4. **Содержание бакалаврской работы (перечень подлежащих разработке вопросов):**
 - теоретические аспекты анализа финансового состояния организации;
 - анализ и оценка финансового состояния предприятия;
 - предложения по улучшения финансового состояния.
5. **Перечень материалов приложения:** «Бухгалтерский баланс предприятия», «Отчет о финансовых результатах предприятия»
6. **Консультанты по бакалаврской работе :нет.**
7. **Дата выдачи задания:** 10.04.2020

Руководитель бакалаврской работы: О.А. Цепелев доцент, канд.экон.наук

Задание принял к исполнению: 10.04.2020 ЧжанЦзыцзян *Чжан*

РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 72 с., 24 таблиц, 8 рисунков, 1 приложение, 50 источников.

ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ, ЛИКВИДНОСТЬ, ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ, ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ

Во введении обосновывается актуальность проблемы исследования, определяются цель, задачи, методы исследования, объект и предмет изучения, степень изученности материала, отражается практическая значимость работы и описывается краткое содержание последующих глав.

В первой главе работы рассматриваются теоретико - методологические аспекты анализа финансового состояния предприятия, раскрывается понятие финансового состояния, его цели, задачи, функции и этапы проведения, определяется роль анализа финансового состояния предприятия в современных экономических условиях, основные методики информационное обеспечение анализа.

Вторая глава содержит анализ финансового состояния организации на базе данных финансовой отчетности. Данный раздел включает в себя характеристику рассматриваемого предприятия, анализ его имущественного положения и финансовых результатов, анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости. Общую оценку финансового состояния предприятия.

В третьей главе даются рекомендации по укреплению финансового положения предприятия, приводится оценка их экономической эффективности.

В заключении даны краткие выводы по результатам исследования.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния организации	7
1.1 Понятие и характеристика анализа финансового состояния организации	7
1.2 Цель, задачи и источники информации при анализе финансового состояния	16
1.3 Методы проведения анализа финансового состояния	20
2 Анализ и оценка финансового состояния ООО «ГОС.АПТЕКА»	26
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «ГОС.АПТЕКА»	26
2.2 Вертикальный и горизонтальный анализ баланса ООО «ГОС.АПТЕКА»	31
2.3 Оценка основных экономических показателей ООО «ГОС.АПТЕКА»	38
3 Предложения по улучшения финансового состояния	44
3.1 Анализ финансового состояния ООО «ГОС.АПТЕКА»	44
3.2 Разработка путей улучшения финансового состояния	50
3.3 Экономическая эффективность предлагаемых мероприятий	59
Заключение	65
Библиографический список	68
Приложение А Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2017-2019 гг.	71
Приложение Б Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований	76

ВВЕДЕНИЕ

Становление рыночной экономики в РФ, появление финансовых рынков, приоритет финансовых ресурсов объективно способствовали развитию такого важного направления аналитической работы, как финансовый анализ, с методом оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия.

Финансовое состояние предприятия важнейшая характеристика его экономической деятельности. Качественное финансовое состояние предприятия показывает результативность управления им.

Каждый хозяйствующий субъект должен иметь четкий план, что касается эффективного управления финансовым состоянием. Самое важное - это правильно понять и выделить основные методы анализа, модели и этапы формирования управленческого решения, помогут предпринимателю сформировать наиболее эффективный план для управления организацией.

Понимание соответствующих моделей, методов и этапов формирования управленческого решения не позволит руководителю сделать ошибки в своем финансовом положении, что обеспечит ему эффективное развитие.

Актуальность выбранной темы обусловлена тем, что одной из главных причин возникновения проблем, приводящих предприятие к банкротству, являются просчеты в выборе стратегии управления его платежеспособностью и финансовой устойчивостью. Поэтому в реализации этой задачи мониторингу финансового состояния организации отводится основная роль.

С помощью анализа финансового состояния вырабатывается тактика и стратегия развития предприятия, мотивируются управленческие решения, определяются резервы повышения эффективности производства, проводится контроль за их выполнением, а также оцениваются результаты деятельности организации, определяется конкурентоспособность и потенциал предприятия в деловом и сотрудничестве, что гарантирует ему эффективную деятельность в долгосрочной перспективе.

Результаты исследования показывают, что существует значительное количество методик по анализу финансового состояния предприятия. Данными вопросами занимались ведущие российские и зарубежные ученые-экономисты, такие как: А.Д. Шеремет, В.В. Ковалев, Л.В.Донцова, Г.В. Савицкая, О.В. Ефимова, И.А. Бланк, Э.И. Крылов, Ю.А.Чурсина, В.И.Стаматин, К. Друри и другие.

Цель работы - анализ финансового состояния ООО «ГОС.АПТЕКА», выявление проблем и предложение по решению этих проблем.

Основными направлениями анализа являются:

- исследовать теоретические аспекты оценки финансового состояния предприятия;
- дать организационно-экономическую характеристику ООО «ГОС.АПТЕКА»;
- провести анализ финансового состояния предприятия;
- определить пути улучшения финансового состояния;
- оценить эффективность предлагаемых рекомендаций.

Объектом исследования в данной работе является ООО «ГОС.АПТЕКА», а предметом исследования является процесс финансовой деятельности предприятия.

Методологическую основу написания работы составили законодательные акты, труды отечественных и зарубежных ученых, материалы периодической печати.

В ходе написания настоящей работы были использованы методы исследования: изучение и обобщение отечественной и зарубежной практики; сравнение, анализ; аналитическая группировка данных; горизонтальный и вертикальный анализ финансовой отчетности, методы абсолютных и относительных величин; методы факторного анализа.

Практическая значимость выпускной квалификационной работы заключается в том, что разработанные рекомендации могут быть использованы предприятием для улучшения его финансовых показателей.

Метод (методология). В процессе исследования были приведены примеры показателей, которые помогают в проведении анализа финансового состояния предприятия для дальнейшего управления им, этапы формирования управленческого решения, три основных типа моделей, которые применяются чаще всего в процессе анализа финансового состояния предприятия, и методика их использования.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

1.1 Понятие и характеристика анализа финансового состояния организации

Финансовое состояние характеризует уровень конкурентоспособности предприятия, размер его потенциала делового сотрудничества, оценивается степень гарантий экономических интересов предприятия и его партнеров. Определение финансового состояния предприятия показывает степень правильности управления, финансовыми ресурсами предприятий, размещения и использования средств и источников их формирования.

От показателей финансового состояния зависит степень финансовой привлекательности предприятия для поставщиков, акционеров, инвесторов, банков, покупателей, поскольку в условиях рыночной экономики у них есть возможность выбрать между предприятием и его конкурентами. Финансовым состоянием принято считать способность предприятия производить финансирование своей хозяйственной деятельности. Его можно охарактеризовать уровнем обеспеченности финансовыми ресурсами, которые необходимы для функционирования предприятия, целесообразностью размещения и эффективностью их использования, уровнем финансовых взаимоотношений с другими физическими и юридическими лицами, степенью платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия.

Финансовое положение предприятия определяется в процессе проведения финансового анализа, который является частью экономического анализа и направлен на изучение показателей, параметров, коэффициентов и мультипликаторов, дающих объективную оценку финансового состояния организации.¹

На основании данных анализа финансового состояния дается оценка

¹ Выборова Е.Н. Особенности применения методов сравнительного экономического анализа при оценке финансового состояния организации // Экономический анализ: теория и практика. – 2014. – №38 (389). – С.22-28.

принятых управленческих решений, формируется финансовая стратегия предприятия и разрабатываются направления реализации выбранной стратегии. Роль анализа финансового состояния в современных условиях достаточно велика, поскольку позволяет оценить эффективность любого объекта хозяйственной деятельности; опираясь на показатели анализа можно принимать оптимальные управленческие решения в области инвестирования, кредитования, взаимосвязей предприятия с партнерами; анализ является одним из инструментов исследования рынка и конкурентоспособности. Роль финансовой отчетности компаний состоит в предоставлении информации об их деятельности, финансовом положении и изменениях в финансовом положении, которая будет полезной для широкого круга пользователей при принятии экономических решений.

Роль анализа финансовой отчетности состоит в использовании финансовых отчетов, подготовленных компаниями, в сочетании с другой информацией, чтобы оценить прошлые, текущие, и перспективные показатели и финансовое положение компании с целью обоснования инвестиционных, кредитных, а также других экономических решений.

Финансы предприятия характеризуют экономические отношения, возникающие в процессе создания, размещения и использования производственных фондов для расширенного воспроизводства.

Финансовое состояние предприятия можно определить как комплексную экономическую категорию, характеризующую на определенную дату наличие у экономического субъекта различных активов, размеры обязательств, способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться в изменяющейся внешней среде, текущую и будущую возможность удовлетворять требования кредиторов, а также его инвестиционную привлекательность.

Г. В. Савицкая определяет финансовое состояние предприятия как категорию, отражающую состояние капитала в процессе ее кругооборота в

фиксированный момент времени.²

А. Д. Шеремет и Р. С. Сайфуллин определяют финансовое состояние предприятия как характеристику состава и размещения средств, структуры их источников, скорости оборота капитала, способности предприятия своевременно погашать свои обязательства, а также других факторов.³

Л. Т. Гиляровская и А.В. Ендовицкая⁴ выделяют следующие факторы, влияющие на финансовое состояния предприятия: инфляция, требования кредиторов, банкротство должника, изменения в налоговой системе, экономическая политика государства, качество выпускаемой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг), колебания валютных курсов, сезонность поступления денежных потоков

Существуют различные подходы к определению финансового состояния.

В таблице 1 систематизированы авторские определения финансового состояния.

Таблица 1 - Авторские определения понятия «финансовое состояние»

Автор	Определение финансового состояния
Выборова Е.Н.	Комплексная экономическая категория, характеризующая на определенную дату наличие у экономического субъекта различных активов, размеры обязательств, способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться в изменяющейся внешней среде, текущую и будущую возможность удовлетворять требования кредиторов, а также его инвестиционную привлекательность
Г. В. Савицкая	Категория, отражающая состояние капитала в процессе ее кругооборота в фиксированный момент времени
А. Д. Шеремет и Р. С. Сайфуллин	Характеристика состава и размещения средств, структуры их источников, скорости оборота капитала, способности организации своевременно погашать свои обязательства, а также других факторов

² Савицкая, Г.В. Экономический анализ: учебник – М.: ИНФРА–М, 2017. С. 525.

³ Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций . – М., 2016. С. 58.

⁴ Гиляровская, Л. Т., Ендовицкая А. В. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих. – М, 2018. С.8.

Финансовое состояние экономического субъекта – очень емкое понятие. Поэтому для его характеристики могут применяться различные критерии. Н. П. Любушин⁵ выделяет критерии финансового состояния, представленные на рисунке 1.

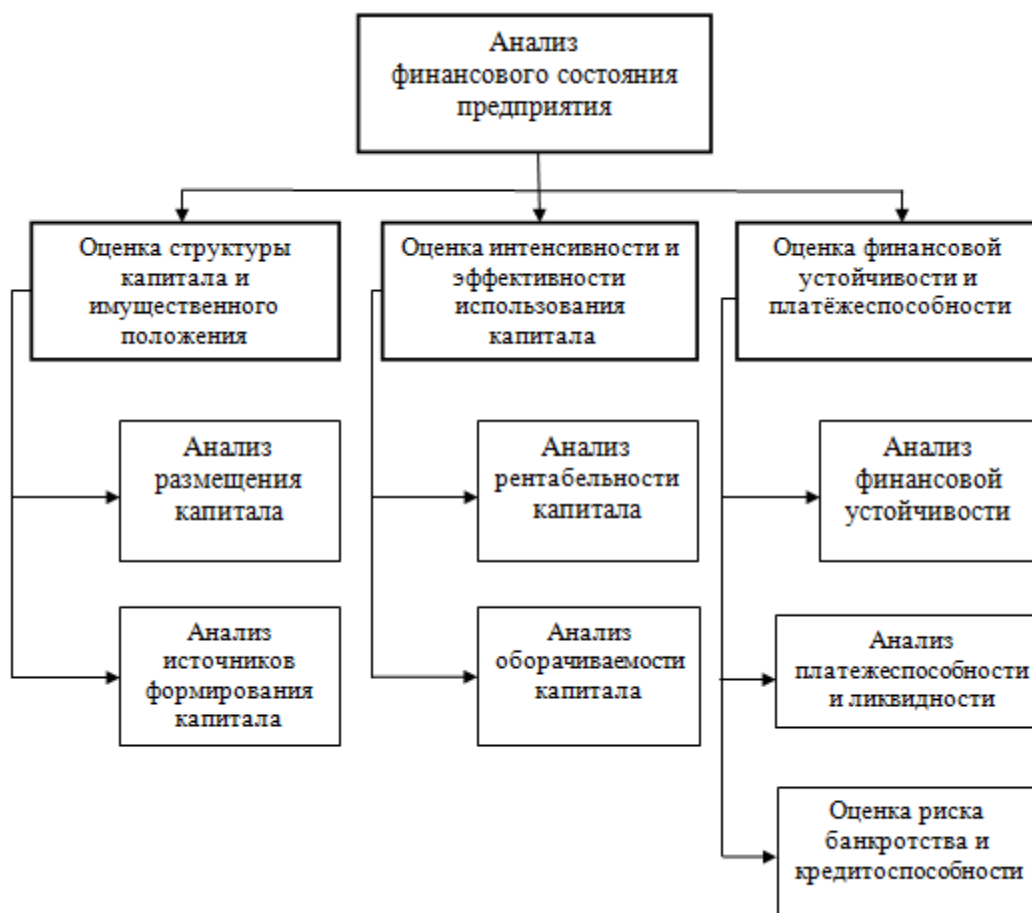


Рисунок 1 - Основные критерии финансового состояния

Рассмотрим данные критерии.

Критерии финансового состояния финансовая устойчивость платёжеспособность ликвидность рентабельность кредитоспособность деловая активность.⁶

Финансовая устойчивость экономического субъекта представляет собой такое состояние его финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие экономического субъекта на основе роста

⁵ Любушин Н.П. Экономический анализ: учебник для вузов.– М, 2018. – С. 438.

⁶ Когденко В.Г. Экономический анализ. - М.: 2018. – С. 64

прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.

Финансовое состояние предприятия может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. В. Г. Когденко отмечает, что о хорошем финансовом состоянии экономического субъекта свидетельствует его способность своевременно производить свои платежи, финансировать свою производственно-хозяйственную деятельность.⁷

Также хорошая финансовая устойчивость экономического субъекта оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми финансовыми и иными ресурсами. Поэтому финансовая деятельность предприятия как составная часть хозяйственной деятельности направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования.

Под общей устойчивостью предприятия можно понимать и такое его состояние, когда предприятие стабильно, на протяжении достаточно длительного периода времени выпускает и реализует конкурентоспособную продукцию, получает чистую прибыль, достаточную для своего производственного и социального развития, является ликвидной и кредитоспособной.

Из этих определений можно сделать вывод, что финансовая устойчивость является комплексным и наиболее важным критерием, характеризующим финансовое состояние экономического субъекта.

Устойчивое финансовое состояние является необходимым условием эффективной деятельности экономического субъекта.

Финансовое состояние организации, ее устойчивость во многом зависят от оптимальности структуры источников капитала (соотношения собственных и заемных средств) и от оптимальности структуры активов, и в первую очередь

⁷ Когденко В.Г. Экономический анализ. – М. 2018. С. 77.

- от соотношения основных и оборотных средств, а также от уравновешенности активов и пассивов.⁸

Финансовая устойчивость организации достигается только в случае сочетания таких факторов, как создание условий для возможного обеспечения наращивания объемов деятельности прибыльного производства при постоянных темпах роста реального собственного капитала и способностью обеспечить стабильное управление финансовой устойчивостью организации. Оценка этих параметров дает возможность внешним аналитикам достоверно определить ресурсный потенциал экономического субъекта, его перспективы, оценить финансовую независимость, сформулировать прогноз будущего развития.

Устойчивость, сама по себе, зависит от финансового потенциала, который, в свою очередь, определяется объемом собственных, а также заемных средств и привлеченных ресурсов, которыми организация имеет возможность распоряжаться.⁹

Причины, обуславливающие несоответствие должному уровню финансовой устойчивости, могут быть разными, но которые можно классифицировать на:

– текущие – воздействующие на уровень устойчивости. Текущее несоответствие устраняется оперативными методами финансового менеджмента;

– стратегические - те, которые влияют на достижение должного уровня финансовой устойчивости: ошибки в стратегии управления, в политике финансирования и т.п.

Стратегическая несоответствие может ликвидироваться посредством таких действий, как корректировка или замена целей, осуществления диверсификации, управление финансовой устойчивостью экономического субъекта посредством создания новых его организационных форм. Одним из

⁸ Выборова Е.Н. Особенности применения методов сравнительного экономического анализа при оценке финансового состояния организации // Экономический анализ: теория и практика. 2018. №38 (389). С. 22-28.

⁹ Любушин Н.П. Экономический анализ: Учебник для вузов.– М., 2019. С. 439

способов, который способен помочь сохранить устойчивое положение организации, является гибкое финансовое планирование и эффективное управление финансовой устойчивостью, частью которого и является финансовое планирование. Важным условием формирования модели планирования должна быть разработка унифицированных документов системы планирования в рамках экономического субъекта, установление для всех участников процесса единых правил формирования, контроля и анализа планов и управления ими. Платежеспособность предприятия – это способность конкретного субъекта в срок и полностью погашать задолженность по своим обязательствам, кредитам и займам.

Платежеспособность и ликвидность это два разных, но тесно связанных по своей сути, показателя.

Ликвидность какого-либо актива это способность его преобразовываться в денежные средства в ходе производственного или технического процесса. В зависимости от временного периода и скорости преобразования актива в денежные средства, определяется степень его ликвидности. Чем короче это период, тем выше степень ликвидности активов данного вида. Платежеспособность является ключевым признаком нормального и устойчивого экономического положения любого экономического субъекта. Она складывается из следующих факторов. Во-первых, организация обладает активами (то есть имуществом и денежными средствами), которых достаточно для того, чтобы погасить все имеющиеся у нее обязательства.

Во-вторых, степень ликвидности тех активов, которые имеются у организации, должна быть достаточной, чтобы реализовать их при необходимости, переводя в денежные средства в такой сумме, которая достаточна для погашения взятых обязательств.

Организация, у которой хорошее финансовое состояние, является устойчиво платежеспособной, а при плохом финансовом состоянии неплатежеспособной.

Организация может быть платежеспособной даже тогда, когда свободных

денежных средств у нее нет или недостаточно, но она способна быстро реализовать свои активы и расплатиться со своими контрагентами.

В настоящее время управление платежеспособностью должно являться основным направлением в управлении финансовым состоянием организации, так как эффективное управление платежеспособностью позволяет данной организации оперативно решать задачи выживания в рыночных условиях и дает возможность своевременно и в необходимом объеме получать заемные средства, а также максимизировать прибыль и рентабельность деятельности за счет привлечения дополнительных источников финансирования.

Важным критерием, характеризующим финансовое состояние экономического субъекта является его рентабельность, так как для достижения и поддержания финансовой устойчивости организации важна не только абсолютная величина прибыли, но и ее уровень относительно вложенного капитала или затрат, т.е. рентабельность (прибыльность). Кредитоспособность экономического субъекта заключается в его способности полностью и своевременно исполнить свои обязательства по кредитному договору (по договору займа), то есть погасить кредит или заем, и уплатить проценты за их пользование.

Существуют различные определения понятия «кредитоспособность», но большинство из них не разграничивают платежеспособность и кредитоспособность. Представляется, что такие подходы некорректны, так как платежеспособность экономического субъекта подразумевает его способность расплачиваться по всем видам обязательств, а кредитоспособность подразумевает способность экономического субъекта расплачиваться только по кредитным обязательствам.

Так, ученый-экономист О. И. Лаврушин¹⁰ определяет кредитоспособность как способность заемщика полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам (основному долгу и процентам). Такого же мнения придерживаются ученые-экономисты А.Д.

¹⁰ Лаврушина, О.И. Банковское дело: учебник (Бакалавриат).- М., 2016. С. 350

Шеремет, Р.С. Сайфулин и Е.В. Негашев.¹¹

Среди существующих определений кредитоспособности экономического субъекта наиболее удачным, является определение Л.Т. Гиляровской: «кредитоспособность – это возможности экономических субъектов рыночной экономики своевременно и в полном объеме рассчитываться по своим обязательствам в связи с неизбежной необходимостью погашения кредита».¹²

Таким образом, все вышесказанное предопределяет значение и необходимость проведения анализа финансового состояния предприятия и его роли в экономических взаимоотношениях и управленческом процессе.

1.2 Цель, задачи и источники информации при анализе финансового состояния

Финансовое состояние организации определяется по данным бухгалтерского учета, финансовой и статистической отчетности. Системная оценка финансового состояния предприятия является основой для управления финансами предприятия. Она позволяет своевременно решать вопросы улучшения деятельности. Без финансовой оценки невозможны планирование, прогнозирование, бюджетные ассигнования, эффективное размещение финансовых ресурсов.

В процессе анализа финансового состояния деятельности необходимо решать следующие задачи:

- определить финансовые потребности организации;
- обосновать дополнительные объемы привлечения финансовых ресурсов и источников их получения - кредиты, внутренние резервы, дополнительный выпуск акций, облигаций;
- выявить резервы улучшения финансового состояния;
- своевременно принимать меры, направленные на повышение платежеспособности организации;

¹¹ Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (бакалавриат). – М.: ИНФРА-М, 2017. С.56.

¹² Гиляровская, Л. Т., Ендовицкая А. В. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций. – М.: Юнити-Дана, 2018. С. 14

- обеспечивать научное обоснование мероприятий по финансовому оздоровлению организации.

Экономико-аналитическая деятельность должна информационно обеспечивать принятие решений, на которые существенно влияют фактические или прогнозные данные о финансовом состоянии организации.

Задачи анализа финансового состояния должны быть подчинены задачам управления организацией в трех сферах деятельности - операционной (производственной), инвестиционной и финансовой, что сочетается с движением финансовых ресурсов. текущего движения финансовых ресурсов, их формирование и использование для текущего и долгосрочного планирования хозяйственной. ¹³

Цель экономико-аналитической деятельности - дать комплексную оценку финансового состояния, деловой активности организации для поиска путей улучшения его платежеспособности, выявления изменений в финансовом состоянии в пространстве и времени, определения и прогнозирования основных факторов влияния на финансовое состояние предприятия.

Для достижения цели в процессе оценки финансового состояния предприятия необходимо:

- дать общую оценку финансового состояния предприятия и факторов влияния на его изменения;
- изучить динамику платежеспособности, использования ликвидности имущества активов и финансовой устойчивости организации;
- исследовать эффективность (капитала) обеспеченность оборотными активами организации;
- изучить соотношение между источниками оборотных активов, их размещения и эффективности использования;
- определить степень соблюдения организацией финансовой, расчетной и кредитной дисциплины;

¹³ Балихина, Н.В. Финансы и кредит. - М.: Юнити, 2018. С.79.

- проверить выполнение обязательств по расчетам с бюджетом, банками, кредиторами, а также использования средств по целевому назначению;

- выявить резервы улучшения финансового состояния на основе привлечения долго - и краткосрочных источников и ускорения оборачиваемости оборотных активов и разработать мероприятия по мобилизации выявленных резервов.

В процессе оценки финансового состояния предприятия используется разнообразная финансовая информация.

Основными информационными источниками для осуществления анализа финансового состояния предприятия служат формы бухгалтерской отчетности:

отчет о финансовых результатах;

отчет об изменениях капитала; и другие формы отчетности, данные аналитического и первичного бухгалтерского учета, которые дают возможность более детально рассмотреть отдельные статьи баланса.

Финансовое положение предприятия на определенную дату и отражение ресурсов предприятия в единой денежной оценке по источникам их финансирования (пассив), с одной стороны, и по направлениям их использования (актив) - с другой, характеризует бухгалтерский баланс.

Отчет о финансовых результатах содержит информацию, отражающую формирование чистой прибыли и ее составляющих в отчетном периоде. Отчет о движении денежных средств используют для нужд внутреннего управления финансами.

Одним из достоинств отчета является возможность выявить факторы, которые повлияли на изменение денежных потоков за отчетный период и возможность выявить, за счет какого вида деятельности предприятие получает наибольшее увеличение притока денежных средств.¹⁴

Данный отчет не всегда может быть составлен внешними заинтересованными пользователями на основе данных основных форм отчетности - бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах

¹⁴ Нешитой, А.С. Финансы, денежное обращение и кредит. - М., 2018. - 640 с.

предприятия за отчетный период.

В разделе производственно-хозяйственной деятельности находят отражение статьи, используемые в расчетах чистой прибыли. Эти статьи состоят из денежных средств - оплаты покупателей за поставленный товар, проценты и дивиденды, которые уплачены другими контрагентами, поступления от реализации собственных необоротных активов и др., а также статьи использования денежных средств – сюда относится выплата заработной платы персоналу, и выплата процентов по имеющимся займам, которые предоставлены компании различными кредиторами, и оплата продукции и сторонних услуг, и расходы по перечислению налогов и др.

В каждом разделе отдельно раскрываются данные учета о поступлении денежных средств и об их расходовании по каждой статье, затем, на основании вышеперечисленного, рассчитывается общее изменение денежных средств за период. Далее проводится расчет остатка денежных средств на конец отчетного периода.

Вся информация имеет для анализа определенную ценность и может быть предоставлена в различной форме: в форме комментариев, таблиц, справок, дополнительных показателей, которые позволяют лучше проанализировать и объективно рассмотреть результаты деятельности предприятия, которые нашли отражение в основных формах отчетности.

Все формы отчетности предоставляют возможность для проведения анализа финансовой отчетности предприятия.

Таким образом, основной целью составления финансовой отчетности является предоставление информации и данных о финансовом положении и деятельности компании, в том числе рентабельности и денежных потоках. Информация, представленная в годовой отчетности - в том числе финансовой отчетности, финансовых заметках - позволяет финансовому аналитику оценить финансовое положение компании, эффективность и тенденции в этой деятельности. Отечественная наука разработала методологическую базу для

финансового анализа, способную оценивать финансовую устойчивость предприятия.

В процессе экономико-аналитической деятельности используется разнообразная финансовая информация.¹⁵

1.3 Методы проведения анализа финансового состояния

Современные тенденции развития экономического и финансового анализа на уровне микроэкономических процессов (поведение субъектов хозяйствования на отраслевых рынках) предполагают повышение роли и значения экономического диагностирования и как результат — использование в экономике термина «диагностика», методов и подходов диагностики, которые позволят гибко реагировать на изменения внешней и внутренней среды, активно вмешиваться в ход производственных процессов и постоянно меняющихся хозяйственных ситуаций с целью ликвидации «узких мест», способствовать уменьшению риска, связанного с неопределенностью и выбором альтернативных решений по управлению хозяйственными ситуациями.

Диагностика - это исследовательский, поисковый, познавательный процесс состояния объекта, осуществляемый во времени и в пространстве, по установлению и исследованию причин отклонений от нормального течения процессов с помощью существующего методологического инструментария с целью идентификации диспропорций, способствующих проявлению проблем, слабых звеньев и "узких мест", как текущих, так и возникающих в будущем, а также их устранению и формированию рекомендаций для принятия взвешенных и адекватных управленческих решений.

Несмотря на то, что исследование теоретических основ кризисных явлений на предприятии и особенностей проактивного антикризисного управления позволило идентифицировать такие локальные кризисы как кризис сбыта, финансовый кризис, кризис снабжения, производственно-технологическая кризис, кризис управления персоналом и организационная

¹⁵ Купцов, М.М. Финансы, денежное обращение и кредит. - М.: Риор, 2017. С.45.

кризис, особое значение в механизме упреждающего антикризисного управления занимает диагностика финансового состояния предприятия. Это обусловлено тем, что любые кризисные явления, возникающие на предприятии, так или иначе влияют на его финансовое положение, к тому же меры по предотвращению или преодолению кризиса требуют внедрения программы финансового оздоровления.

Практика анализа финансовой отчетности выработала такие методы:

- вертикальный анализ - определение удельного веса отдельных показателей в их совокупности (например, определение удельного веса статей баланса в валюте баланса);

- горизонтальный анализ - сравнение отдельных абсолютных и относительных показателей в динамике за ряд лет;

- сравнительный анализ - сравнение одинаковых показателей по различным подразделениям, с другими предприятиями отрасли;

- факторный анализ - оценка влияния отдельных факторов на результирующий показатель;

- метод коэффициентов - расчет соотношения отдельных показателей отчетности. Этот метод является наиболее используемым, так как коэффициенты более сравнимые, информативные, чем абсолютные показатели.

На основе обобщения существующих подходов к сущности, содержанию и этапам проведения диагностики финансового состояния предприятия как средства исследования кризисных явлений с целью предотвращения банкротства получил дальнейшее развитие механизм диагностики финансового состояния предприятия (рис. 2).

В отличие от существующих подходов предложенный механизм диагностики финансового состояния позволяет на основе обоснованных инструментов, методов, этапов диагностики, предложенных коэффициентов и их нормативных значений, путем применения метода решения многокритериальных задач, своевременно предвидеть кризис, предотвратить ей

и выбирать оптимальные механизмы финансовой стабилизации по критерию их экономической целесообразности. Исследование кризисных явлений на предприятии требует тщательного исследования внешней среды его функционирования, применения экономических законов, учет особенностей технологического цикла предприятия и отраслевых рис. Важной составляющей прогнозирования и предотвращения банкротства предприятий является проведение экономического анализа, составляющими которого являются финансовый и внутрихозяйственный анализ, обусловлен, прежде всего, разграничением системы хозяйственного учета.



Рисунок 2 - Механизм диагностики финансового состояния предприятия
(Составлено автором)

Изучение существующих тенденций методического обеспечения диагностики кризисных явлений и применения их на практике позволило выделить основные этапы проведения диагностики финансового состояния предприятия в рамках проактивного антикризисного управления: ¹⁶

¹⁶ Перекрестова, Л.В. Финансы и кредит. - М.: Academia, 2018. С.90.

- определение круга лиц, которые будут проводить диагностику, распределение между ними функциональных обязанностей;
- анализ организационной структуры и структуры управления предприятием, его внутривладельческих связей;
- оценка ресурсного потенциала предприятия;
- создание информационной базы диагностики;
- выбор методов диагностики и показателей аналитических индикаторов финансового состояния;
- диагностика процесса развития кризиса в целом по предприятию;
- экспресс-анализ финансового состояния и угрозы банкротства;
- прогнозирование, обсуждение, согласование результатов исследования;
- оценки потенциальных возможностей выживания предприятия;
- формирование выводов и их документальное оформление.

В результате проведенного исследования доказана необходимость включения в состав элементов диагностики финансового состояния предприятия в системе проактивного антикризисного управления диагностики ликвидности и платежеспособности, финансовой независимости, деловой активности, рентабельности, движения денежных средств, себестоимости продукции, стоимости предприятия, эффективности инвестиций, эффективности обеспечения предприятия трудовыми ресурсами, технико-технологической базы производства, качества и конкурентоспособности продукции, финансовых результатов, уровня экономической безопасности.

Диагностика ликвидности и платежеспособности нацелена на определение обеспеченности предприятия активами для погашения текущей или общей задолженности.¹⁷

Она предполагает группировку активов предприятия по степени их ликвидности и пассивов по сроку погашения совокупных обязательств. Для этого следует рассчитывать общеизвестные коэффициенты абсолютной,

¹⁷ Кузнецова, Е.И. Финансы. Денежное обращение. Кредит. - М., 2017. С.51.

промежуточной и общей ликвидности, платежеспособности, долю абсолютно ликвидных активов в общей сумме текущих активов, долю дебиторской задолженности в общей сумме текущих активов, долю наименее ликвидных активов в общем объеме имущества предприятия.

Диагностика финансовой независимости предполагает определение структуры источников финансирования имущества предприятия с позиции их платности и возврата.

С этой целью следует рассчитывать такие коэффициенты как коэффициент финансовой автономии, доля собственного капитала в общем объеме имущества предприятия, соотношение собственного и заимствованного капитала, наличие собственных оборотных средств и т. п.

Диагностика деловой активности предприятия осуществляется с целью определения количества оборотов, которые совершают совокупные активы или отдельные их элементы за год или операционный цикл, что позволяет им получать дополнительные прибыли за счет ускорения оборачиваемости средств или привлекать дополнительные ресурсы в связи с замедлением оборота активов.

С этой целью рассчитывают коэффициенты оборота оборотных активов, дебиторской задолженности, производственных запасов и длительности их оборота, а также экономический эффект от ускорения оборачиваемости активов.

Диагностика движения денежных средств нацелена на определение сбалансированности денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности во времени и направлениям движения. Это позволяет заранее предвидеть нехватку или излишек свободных денежных средств, что прямым образом влияет на платежеспособность и финансовую независимость предприятия.

В результате проведенного исследования доказана необходимость включения в состав элементов диагностики финансового состояния предприятия в системе проактивного антикризисного управления диагностики

стоимости предприятия, эффективности инвестиций, эффективности обеспечения предприятия трудовыми ресурсами, технико-технологической базы производства, качества и конкурентоспособности продукции, уровня экономической безопасности.

В отличие от существующих подходов предложенный механизм диагностики финансового состояния позволяет, на основе обоснованных инструментов, методов, этапов диагностики, предложенных коэффициентов и их нормативных значений, путем применения метода решения многокритериальных задач, своевременно предвидеть кризис, предотвратить ей и выбирать оптимальные механизмы финансовой стабилизации по критерию их экономической целесообразности.

2 АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ГОС.АПТЕКА»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «ГОС.АПТЕКА»

Объектом исследования выбрана аптечная сеть ООО «Городская специализированная аптека». Сеть аптек ООО «Городская специализированная аптека», (далее ООО «ГОС.АПТЕКА») является обществом с ограниченной ответственностью, созданное в 10 декабря 2015 г. в соответствии с действующим законодательством.

Юридический адрес: 675000, Амурская область, город Благовещенск, Загородная улица, дом 53, помещение 9.

Общество является коммерческой организацией, а также имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на фирменном языке и адрес его местонахождения. Уставный капитал составляет 10 тыс. руб., генеральный директор Стародубова Евгения Владимировна.

Целями деятельности общества является: расширение рынка фармацевтической продукции, а также извлечение прибыли.

Организация вправе осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные законом. Основным видом является торговля оптовая фармацевтической продукцией.

Фармацевтический бизнес - это наиболее устойчивый сегмент рынка, даже в условиях кризиса имеет свои особенности. Высокие требования к уровню квалификации сотрудников фармацевтических компаний вместе с дефицитом специальных обучающих программ делают необходимой разработку корпоративных учебных программ, отражающих характерные черты российского фармрынка для всех категорий сотрудников.

Учредительными документами ООО «ГОС.АПТЕКА» служат Учредительный Договор и Устав Общества.

Миссия аптечной сети ООО «ГОС.АПТЕКА» - продавать товары для

здоровья и красоты для широких слоев потребителей в Амурской области, быть лидером по доле рынка в ключевых категориях лекарственных средств, косметики и гигиены.

Вид деятельности всех аптек ООО «ГОС.АПТЕКА» - розничная торговля лекарственными средствами без права работы с сильнодействующими и ядовитыми веществами, и без права изготовления. Также имеют право торговать изделиями медицинского назначения.

Продажи лекарственных препаратов составляют 70 % общих продаж в стоимостном выражении, доход от продаж парафармацевтики не превышает 30 % от общего объема продаж. Нелекарственный ассортимент в аптеке позволяет решить вопрос ценовой конкуренции в сфере продаж лекарственных средств. Таким образом, происходит постепенная трансформация восприятия аптеки в сознании потребителя: социальная функция аптеки смещается на второй план, снижается необходимость посещения аптечного учреждения только для покупки лекарственного средства, все чаще потребитель обращает свой взгляд на аптеку как на место покупки товаров для заботы о себе и своих близких.

ООО «ГОС.АПТЕКА» - это современная многопрофильная сеть, обеспечивают поставку и продажа всего спектра медицинских препаратов, лекарственных средств и других товаров и услуг, как в розничной продаже, так и для корпоративного рынка.

Начав свою деятельность в 2015 году, сегодня сеть аптек в Амурской области состоит из двенадцати аптек и одного аптечного пункта и склада, которые расположены в разных районах области, давая возможность своим покупателям легко и комфортно приобретать необходимые товары и услуги, без необходимости ехать далеко от своего места проживания или работы. При этом ООО «ГОС.АПТЕКА» постоянно расширяется, открывая новые филиалы и направления работы.

Сегодня в сети работает около 77 человек. Средний возраст сотрудников 35 лет. Это молодые, амбициозные, нацеленные на результат специалисты,

которые готовы прийти на помощь клиентам и всегда ответственные и отзывчивые.

Ассортимент, представленный в аптечной сети ООО «ГОС.АПТЕКА», формируется из более 8000 наименований различных лекарственных средств и медицинских препаратов, товаров для мам и детей и детского питания, лечебной косметики и средств гигиены. На корпоративном рынке предлагается много современных реанимационных препаратов, новейших видов антибиотиков и других препаратов, без которых невозможно проведение лечения в условиях стационара и городских больниц.

Тщательно отслеживается ценовой уровень товаров, для обеспечения наиболее приемлемых предложений для всех социальных групп, учитывая интересы малообеспеченных слоев населения. Так, каждая аптека в Амурской области предлагает постоянные скидки льготным категориям населения, в первую очередь, пенсионерам. Кроме того, действует развитая система накопительных скидок и проводится большое количество одноразовых и постоянных акций. Среди услуг особенно можно выделить возможность заказа лекарств, которые будут представлены в течение суток. Сюда же можно отнести и профессиональные консультации по новым препаратам и методам их использования.

Общество имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности и быть истцом и ответчиком в суде. Общество имеет круглую печать с полным фирменным наименованием на русском языке и указанием на его местонахождения, вправе иметь штампы и бланки со своим фирменным наименованием, собственную эмблему, имеет свой товарный знак и другие средства индивидуализации, имеет право открывать в установленном порядке банковские счета на территории России и других стран.

На рисунке 3 представим организационную структуру.

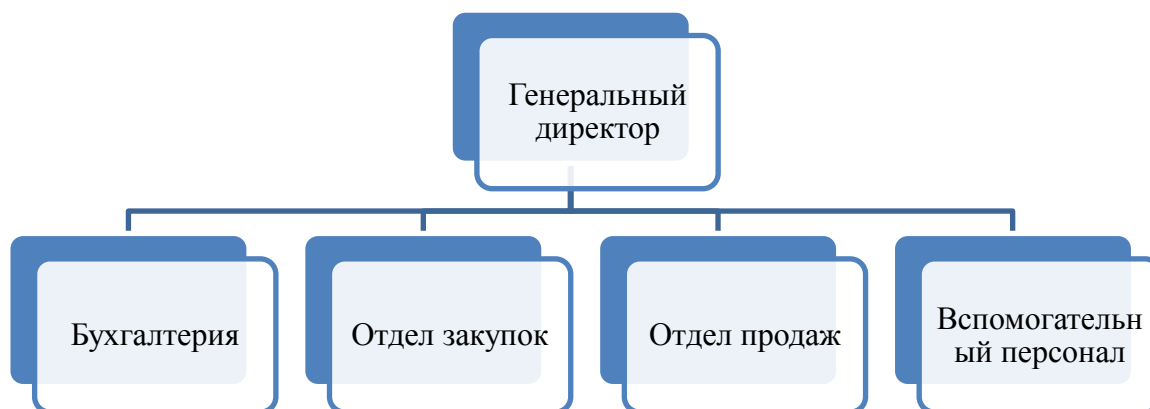


Рисунок 3 – Организационная структура ООО «ГОС.АПТЕКА»

Структура организации представлена линейным управлением. Руководит организацией генеральный директор, а у каждого отдела имеется свой непосредственный начальник.

В таблице 2 представим анализ основных экономических показателей деятельности ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2017 – 2019 гг.

Таблица 2 – Анализ основных экономических показателей ООО «ГОС.АПТЕКА»

Показатель	Значение показателя			Абсолютное изменение		Темп роста, %	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	в 2018 к 2017	в 2019 к 2018	в 2018 к 2017	в 2019 к 2018
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс. руб.	19034	17063	19643	-1971	2580	89,64	115,12
Себестоимость, тыс. руб.	14282	10815	10980	-3467	165	75,72	101,53
Выручка на 1 работника, тыс. руб./чел	120	104	115	-16	11	86,91	110,41
Коммерческие расходы, тыс. руб.	3095	3675	4318	580	643	118,74	117,50
Управленческие расходы, тыс. руб.	381	434	539	53	105	113,91	124,19
Прибыль от продаж, тыс. руб.	1276	2139	3806	863	1667	167,63	177,93
Чистая прибыль, тыс. руб.	2213	1540	3577	-673	2037	69,59	232,27
Численность работников, чел.	159	164	171	5	7	103,14	104,27

Продолжение таблицы 2

1	2	3	4	5	6	7	8
Средняя величина активов, тыс. руб.	22893	23405	19263	512	-4142	102,24	82,30
Средняя величина оборотных активов, тыс. руб.	16531	15287	12248	-1244	-3039	92,47	80,12
Средняя величина ОС, тыс. руб.	2996	3420	3913	424	493	114,15	114,42
Рентабельность продаж, %	6,70	12,54	19,38	5,83	6,84	187,00	154,56

На основании данных, приведенных в таблице 2 основных экономических показателей деятельности ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2017 – 2019 гг., можно сделать вывод, что предприятие находится в удовлетворительном состоянии.

Подтверждением данного факта является получение положительного финансового результата на протяжении всего периода. Однако, стоит отметить, негативные тенденции. Наблюдается снижение выручки от реализации в 2018 году на 1971 тыс. руб. Снижение выручки связано с падением покупательского спроса. Тенденция себестоимости сложилась аналогично выручке. В 2018 году наблюдается снижение на 3467 тыс. руб., но на 2019 год она возрастает до 10980 тыс. руб., что вызвано ростом объемов реализации за данный период.

Выручка на 1 работника выросла в 2019 году на 11 тыс. руб., что связано, прежде всего, с увеличением объема выручки, темпы роста которой выше темпов роста численности персонала. Прибыль от продаж ежегодно растет, что связано с опережающими темпами роста выручки над себестоимостью.

Чистая прибыль в 2018 году сократилась на 673 тыс. руб., это говорит о том, что предприятием в этом периоде был получен отрицательный финансовый результат от прочей деятельности.

Средняя величина активов на 2019 год снижается. Причиной явилось сокращение долгосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности.

Сокращение величины оборотных активов наблюдается как в 2018, так и в 2019 году. Данная динамика вызвана сокращением дебиторской

задолженности и денежных средств.

Происходит ежегодный рост среднегодовой стоимости основных средств, что вызвано приобретением нового оборудования. Положительная динамика показателя рентабельности продаж наблюдается только на протяжении всего анализируемого периода, это значит, что эффективность основной деятельности ООО «ГОС.АПТЕКА» растет.

2.2 Вертикальный и горизонтальный анализ баланса ООО «ГОС.АПТЕКА»

Анализ структуры статей баланса и динамики изменений проводится с помощью одного из следующих способов:

- анализ непосредственно по балансу без предварительной изменения балансовых статей;
- составление уплотненного сравнительного аналитического баланса путем агрегирования некоторых однородных по составу элементов балансовых статей;
- проведение дополнительного корректировки баланса на индекс инфляции с последующим агрегированием статей в необходимом аналитическом разрезе.

В большинстве случаев исследования структуры динамики финансового состояния предприятия создается при помощи сравнительного аналитического баланса. Такой баланс можно получить из исходного баланса путем уплотнения отдельных статей и дополнения его показателями структуры.

В общем анализ баланса и других форм отчетности производится следующими способами:

- горизонтальный анализ;
- вертикальный анализ;
- анализ с использованием коэффициентов.

Для наиболее эффективного анализа необходимо брать несколько периодов, чтобы лучше проследить динамику различных статей и коэффициентов, и в результате анализа найти пути улучшения, тех или иных

показателей.

Анализ баланса содержит сведения о размещении капитала, находящегося в распоряжении предприятия, то есть по вложению его в конкретное имущество и материальные ценности, остатки свободной денежной наличности и тому подобное. После составления сравнительно-аналитического баланса и проведения необходимых расчетов можно получить ряд важнейших характеристик, описывающих финансово-имущественном состоянии предприятия.

К таким показателям относятся:

- общая стоимость имущества предприятия, равная итогу актива баланса;
- стоимость внеоборотных средств (активов), равняется итоговые первого раздела актива баланса;
- стоимость мобильных оборотных активов, сумма итогов второго и третьего разделов актива баланса.

Правда, эти показатели сами по себе не дают четкого представления о состоянии имущества предприятия. Более содержательную и объективную информацию можно получить, осуществляя на основании данных сравнительного аналитического баланса вертикальный и горизонтальный анализы, то есть исследуя структуру актива баланса, анализируя направления изменения балансовых статей.

Основными источниками информации для анализа финансового состояния предприятия ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2017 – 2019 гг. являются данные финансовой отчетности, представленные в приложениях А.

Финансовая отчетность представляет собой систему обобщенных показателей, которые характеризуют итоги финансово - хозяйственной деятельности предприятия.

В следующей таблице 3 проведен вертикальный анализ активов и пассивов предприятия.

Таблица 3 – Горизонтальный анализ структуры бухгалтерского баланса ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2017 – 2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	2018 к 2017 г.	2019 к 2018 г.	2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.
	2	4	6	8	9	10	11
1. Активы компании – всего	24026	22784	15741	-1242	-7043	94,83	69,09
- Внеоборотные активы, в т.ч.:	8424	7813	6217	-611	-1596	92,75	79,57
- нематериальные активы	1	2	22	1	20	200,00	1100,00
- результаты исследований и разработок	107	136	198	29	62	127,10	145,59
- основные средства	3415	3425	4401	10	976	100,29	128,50
- финансовые вложения	4877	4229	1515	-648	-2714	86,71	35,82
- отложенные налоговые активы	8	9	18	1	9	112,50	200,00
- прочие внеоборотные активы	16	12	63	-4	51	75,00	525,00
- Оборотные активы, в т.ч.:	15603	14971	9524	-632	-5447	95,95	63,62
- запасы	2053	2360	2625	307	265	114,95	111,23
- НДС по приобретенным ценностям	3	2	5	-1	3	66,67	250,00
- дебиторская задолженность	9110	11306	6874	2196	-4432	124,11	60,80
- денежные средства	904	1302	17	398	-1285	144,03	1,31
2. Пассивы компании, всего	24026	22784	15741	-1242	-7043	94,83	69,09
- Капитал и резервы	18022	19562	3138	1540	-16424	108,55	16,04
- Долгосрочные обязательства	113	147	136	34	-11	130,09	92,52
- отложенные налоговые обязательства	113	147	136	34	-11	130,09	92,52
- Краткосрочные обязательства, в т.ч.	5891	3075	12467	-2816	9392	52,20	405,43
- заемные средства	0	0	5000	0	5000	-	-
- кредиторская задолженность	5841	3019	7408	-2822	4389	51,69	245,38

Анализ структуры бухгалтерского баланса ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2017 – 2019 гг. показал, что имущество организации и источники его формирования ежегодно снижаются.

Снижение актива баланса связано со снижением как внеоборотных, так и оборотных активов.

Активы организации за 2017-2019 гг. снизились на 7 043 тыс. руб. или на 30,91 %. Учитывая снижение активов, следует отметить тот факт, что собственный капитал упал на 7,5 %. Снижение роста собственного капитала по сравнению с тенденцией спада активов является отрицательным показателем. Уменьшение активов организации связано, в первую очередь, с снижением показателя по строке «дебиторская задолженность» на 4 432 тыс. руб. или на 39,2 % .

Динамику основных статей баланса за 2017-2019 гг. ООО «ГОС.АПТЕКА» представим на рис.4.

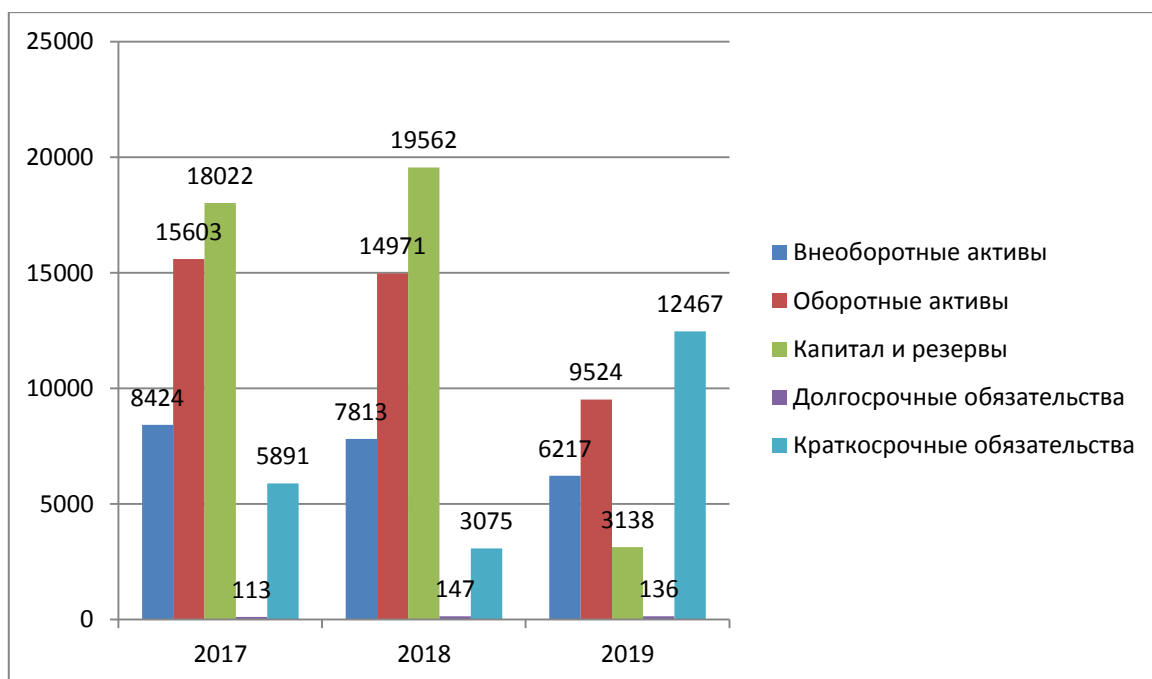


Рисунок 4 – Динамика основных статей баланса за 2017-2019 гг.

Внеоборотные активы снизились в 2018 году на 611 тыс. руб., а в 2019 году снижение составило 1596 тыс. руб. В составе внеоборотных активов ежегодное снижение происходит по финансовым вложениям. Наибольший рост

наблюдается по основным средствам, который вызван приобретением нового склада в 2019 году.

Соответственно, в пассиве баланса максимальный прирост отмечается по статье краткосрочные обязательства на 9392 тыс.руб. в 2019 г. по сравнению с 2018 г. или на 305,43 %.

При этом в пассиве баланса максимальный спад отмечается по статьям:

- капитал и резервы – 16 424 тыс. руб. (83,96 %);
- долгосрочные обязательства – 11 тыс. руб. (7,48 %).

Положительный прирост показали следующие статьи баланса «прочие оборотные активы» в активе и «отложенные налоговые обязательства» в пассиве (+ 51 тыс. руб. и + 34 тыс. руб. соответственно).

В таблице 4 представим вертикальный анализ структуры бухгалтерского баланса ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2017 – 2019 гг.

Таблица 4 – Вертикальный анализ структуры бухгалтерского баланса ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2017 – 2019 гг.

Показатели	2017 г.		2018 г.		2019 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
1	2	3	4	5	6	7
1.Активы компании – всего	24026	100,00	22784	100,00	15741	100,00
- Внеоборотные активы, в т.ч.:	8424	35,06	7813	34,29	6217	39,50
- нематериальные активы	1	0,00	2	0,01	22	0,14
- результаты исследований и разработок	107	0,45	136	0,60	198	1,26
- основные средства	3415	14,21	3425	15,03	4401	27,96
- финансовые вложения	4877	20,30	4229	18,56	1515	9,62
- отложенные налоговые активы	8	0,03	9	0,04	18	0,11
- прочие внеоборотные активы	16	0,07	12	0,05	63	0,40
- Оборотные активы, в т.ч.:	15603	64,94	14971	65,71	9524	60,50
- запасы	2053	8,54	2360	10,36	2625	16,68
- НДС по приобретенным ценностям	3	0,01	2	0,01	5	0,03
-дебиторская задолженность	9110	37,92	11306	49,62	6874	43,67
- денежные средства	904	3,76	1302	5,71	17	0,11
2. Пассивы компании, всего	24026	100,00	22784	100,00	15741	100,00
- Капитал и резервы	18022	75,01	19562	85,86	3138	19,94

Продолжение таблицы 4

- Долгосрочные обязательства	113	0,47	147	0,65	136	0,86
- отложенные налоговые обязательства	113	0,47	147	0,65	136	0,86
- Краткосрочные обязательства, в т.ч.	5891	24,52	3075	13,50	12467	79,20
- заемные средства	0	0,00	0	0,00	5000	31,76
- кредиторская задолженность	5841	24,31	3019	13,25	7408	47,06

В активах предприятия за весь исследуемый период преобладали текущие, в 2019 г. доля оборотных активов составила 60,5 % от всех активов предприятия.

В составе оборотных активов отрицательная динамика в 2019 году наблюдается по дебиторской задолженности и денежным средствам. Данную тенденцию можно расценивать негативно, так как происходит снижение наиболее ликвидных и быстрореализуемых активов.

В пассиве организации в 2019 году наблюдается отрицательная тенденция, которая вызвана снижением капитала и резервов на 16424 тыс. руб. При снижении собственного капитала за данный период мы наблюдаем рост краткосрочных обязательств, который вызван получением краткосрочного займа в размере 5000 тыс. руб. и кредиторской задолженности.

На протяжении анализируемого периода наибольший удельный вес приходится на оборотные активы. В составе оборотных активов преобладает дебиторская задолженность, удельный вес которой составляет 37,92 % в 2017 году, 49,62 % в 2018 году и 43,67 % в 2019 году.

Стоит отметить негативную тенденцию – снижение доли денежных средств с 3,76 % в 2017 году до 0,11 % в 2019 году.

Крайне неблагоприятная динамика наблюдается в структуре пассива на 2019 год. Так, на конец анализируемого периода происходит резкое снижение собственного капитала до 19,94 %. При этом доля краткосрочных обязательств увеличилась с 24,52 % в 2017 году до 79,20 % в 2019 году. Данная тенденция негативно сказывается на платежеспособности компании.

Представим на рисунке 5 структуру активов баланса ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2019 гг.

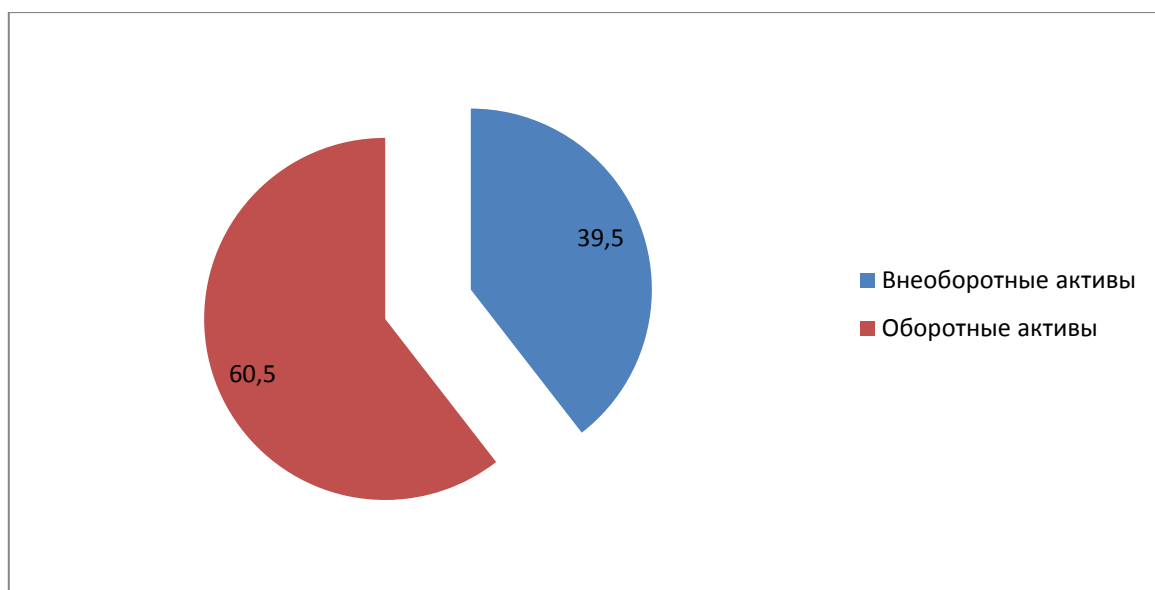


Рисунок 5 – Структура активов баланса ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2019 гг.

Так, наблюдаем, что в структуре актива баланса на оборотные активы в 2019 г. приходится 60,5 %, а на внеоборотные активы – 39,5 %. Представим на рисунке 6 структуру пассивов баланса ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2019 гг.

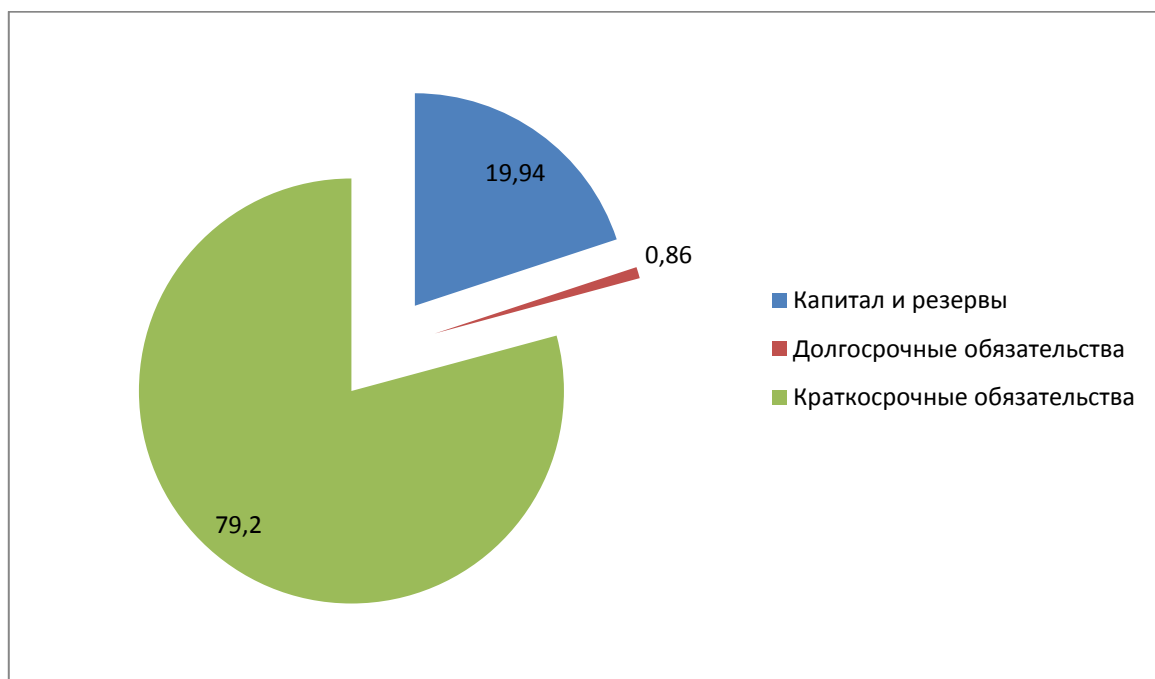


Рисунок 6 – Структура пассивов баланса ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2019 гг.

В пассиве баланса наблюдаем, что на краткосрочные обязательства приходится 79,2 % от всего пассива, доля долгосрочных обязательств составляет – 0,85 %, а капитал и резервы – 19,94 %.

2.3 Оценка основных экономических показателей ООО «ГОС.АПТЕКА»

Для того, чтобы принять управленческое решение необходимо проанализировать обеспеченность финансовыми ресурсами, целесообразность и эффективность их размещения и использования, платежеспособность предприятия, его финансовые взаимоотношения с партнерами. Оценка этих показателей нужна для эффективного управления предприятием. С их помощью руководитель осуществляют планирование, контроль, улучшают и совершенствуют направление деятельности.

Главными задачами рассмотрения финансового положения предприятия являются:

- изучение основных финансовых показателей деятельности предприятия за определенный период;
- совместная оценка финансового положения и факторов его трансформации;
- исследование соотношения между средствами и источниками, рациональность их размещения и действенности их применении.

С этой целью рассчитываются различные финансовые коэффициенты, анализ которых поможет организации разработать нововведения в финансовой политике.

Финансовые результаты деятельности предприятий в конечном итоге характеризуется абсолютным показателем прибыли (убытка) и относительными показателями рентабельности.

Далее проведем анализ отчета о финансовых результатах ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2017 – 2019 гг. (таблица 5).

Таблица 5 – Анализ отчета о финансовых результатах ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2017 – 2019 гг.

Показатели	Сумма за год, тыс. руб.			Абсолютное изменение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	2017	2018	2019	в 2018 к 2017	в 2019 к 2018	в 2018 к 2017	в 2019 к 2018
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка	19034	17063	19643	-1971	2580	89,64	115,12
Себестоимость продаж	14282	10815	10980	-3467	165	75,72	101,53
Валовая прибыль	4752	6248	8663	1496	2415	131,48	138,65
Коммерческие расходы	3095	3675	4318	580	643	118,74	117,50
Управленческие расходы	381	434	539	53	105	113,91	124,19
Прибыль от продаж	1276	2139	3806	863	1667	167,63	177,93
Проценты к получению	231	25	3	-206	-22	10,82	12,00
Проценты к уплате	0	0	86	0	86	-	-
Прочие доходы	6169	2379	4204	-3790	1825	38,56	176,71
Прочие расходы	4852	2447	3559	-2405	1112	50,43	145,44
Прибыль до налогообложения	2824	2096	4368	-728	2272	74,22	208,40
Текущий налог на прибыль	584	526	812	-58	286	90,07	154,37
Чистая прибыль	2213	1540	3577	-673	2037	69,59	232,27

Данные таблицы 5 позволили сделать следующие выводы.

За анализируемый период времени наблюдается положительная динамика валовой прибыли. В 2018 году она увеличилась по сравнению с 2017 годом на 1496 тыс. руб. и составила 6248 тыс. руб. В 2019 году отклонение в положительную сторону составило 2415 тыс. руб. и фактически валовая прибыль в этом году была отмечена на уровне 8663 тыс. руб., что привело также к соответствующему увеличению прибыли, оставшейся в распоряжении организации.

Значение прибыли от продаж также ежегодно увеличивается. Однако, на 2018 год наблюдается отрицательная динамика прибыли до налогообложения и чистой прибыли, что вызвано превышением прочих расходов над прочими доходами, т.е. убытком от дополнительной деятельности.

В 2019 году, несмотря на появления процентов к уплате, прибыль до налогообложения и чистая прибыль выросли на 2272 тыс. руб. и 2037 тыс. руб. соответственно.

Структура отчета о финансовых результатах ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2017 – 2019 гг. представлена в таблице 6.

Таблица 6 – Структура отчета о финансовых результатах ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2017 – 2019 гг.

Показатели	Сумма за год, тыс. руб.			Удельный вес., процент			Абсолютное изменение, тыс. руб.	
	2017	2018	2019	2018	2018	2019	в 2018 к 2017	в 2019 к 2018
Выручка	19034	17063	19643	100,00	100,00	100,00	-	-
Себестоимость продаж	14282	10815	10980	-75,03	-63,38	-55,90	11,65	7,48
Валовая прибыль	4752	6248	8663	24,97	36,62	44,10	11,65	7,48
Коммерческие расходы	3095	3675	4318	16,26	21,54	21,98	5,28	0,44
Управленческие расходы	381	434	539	2,00	2,54	2,74	0,54	0,2
Прибыль от продаж	1276	2139	3806	6,70	12,54	19,38	5,84	6,84
Проценты к получению	231	25	3	1,21	0,15	0,02	-1,06	-0,13
Проценты к уплате	0	0	86			0,44	-	0,44
Прочие доходы	6169	2379	4204	32,41	13,94	21,40	-18,47	7,46
Прочие расходы	4852	2447	3559	-25,49	-14,34	-18,12	11,15	-3,78
Прибыль до налогообложения	2824	2096	4368	14,84	12,28	22,24	-2,56	9,96
Текущий налог на прибыль	584	526	812	3,07	-3,08	-4,13	-6,15	-1,05
Чистая прибыль	2213	1540	3577	11,63	9,03	18,21	-2,6	9,18

Так, наблюдаем, что на величину выручки самое большое отрицательное влияние имеет себестоимость в 2017 г. – 75,03 %, в 2018 г. – 63,38 %, в 2019 г. – 55,90 %, на втором месте прочие расходы в 2016 г. на них приходится 25,49 %, в 2017 г. – 14,43 %, в 2019 г. – 18,12 %. Заметим, что происходит снижение доли прочих расходов в 2019 г. по сравнению с 2016 г. на 71 %.

Показатели ликвидности характеризуют платежеспособность организации на дату составления баланса. Если коэффициент ликвидности высокий, то это может быть связано с замедлением оборачиваемости средств, вложенных в запасы, неоправданным ростом дебиторской задолженности.

В предыдущем пункте при анализе бухгалтерского баланса было выявлено снижение ликвидной части активов, представим в таблице 7 анализ соотношений баланса по степени ликвидности и срокам погашения.

Таблица 7 – Анализ соотношений ликвидности баланса ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2017 – 2019 гг.

2017 год			2018 год			2019 год			Условия ликвидности баланса
4428	<	5841	1302	<	3019	17	<	7408	A1>П1
9110	>	50	11306	>	56	6874	>	5059	A2>П2
2065	>	113	2363	>	147	2633	>	136	A3>П3
8424	<	18022	7813	<	19562	6217	>	3138	A4<П4

Баланс исследуемой организации не является абсолютно ликвидным. На протяжении всего анализируемого периода наблюдается недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств. Также, в 2019 году наблюдается недостаток собственных средств для формирования внеоборотных активов.

В таблице 8 представим анализ коэффициентов ликвидности ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2017 – 2019 гг.

Таблица 8 – Анализ платежеспособности ООО «ГОС.АПТЕКА», 2017 – 2019 гг.

Показатель	Значение показателя			Абсолютное изменение		Нормативное значение
	2017	2018	2019	2018 от 2017	2019 от 2018	
Коэффициент текущей ликвидности	2,65	4,87	0,76	2,22	-4,10	более 2.
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,30	4,10	0,55	1,80	-3,55	1 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,75	0,42	0,001	-0,33	-0,42	0,2 и более.

Коэффициенты ликвидности ООО «ГОС.АПТЕКА» в исследуемом периоде имеют отрицательную тенденцию к снижению. При этом нормативным значениям отвечали все коэффициенты ликвидности организации в 2017-2018 гг. Но уже в 2019 г. коэффициенты текущей, абсолютной и абсолютной ликвидности организации не достигали нормативных значений.

Таким образом, можно заключить, что баланс организации является неликвидным и нуждается в повышении платежеспособности.

Представим на рис.7 представим динамику платежеспособности ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2017 – 2019 гг.

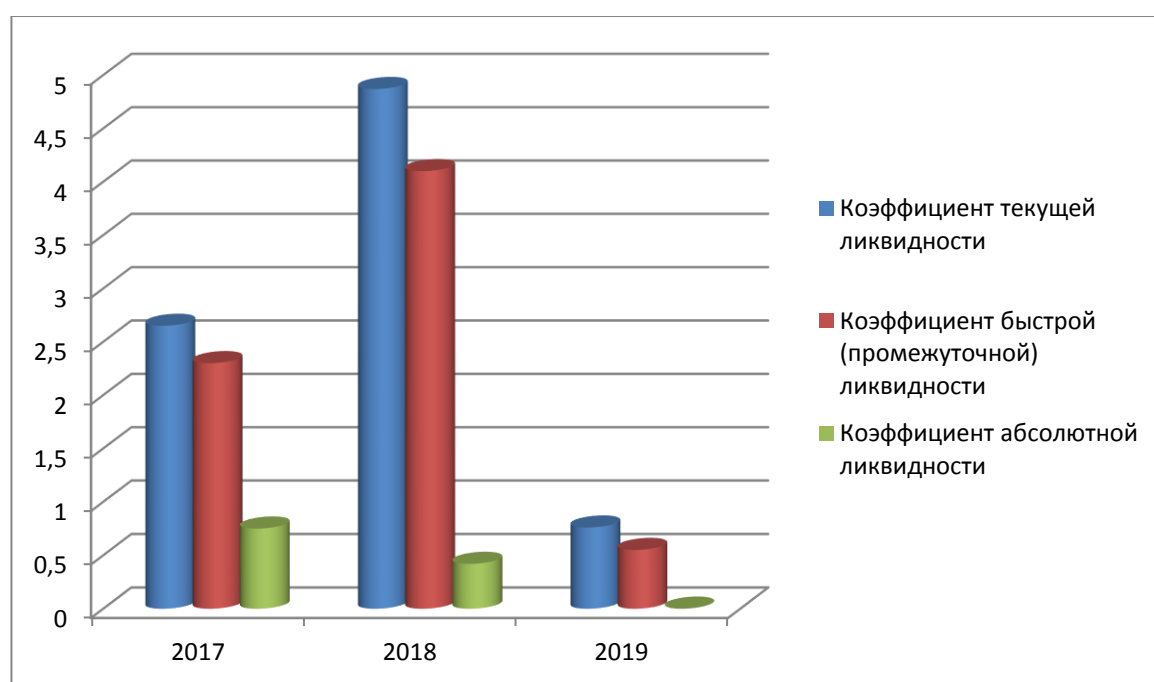


Рисунок 7 – Динамика платежеспособности ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2017 – 2019 гг.

Как видно из представленной таблицы все коэффициенты ликвидности на 2019 год снижаются, что является негативной тенденцией.

Слишком низкое значение коэффициента текущей ликвидности говорит о том, что при истребовании кредиторами краткосрочных обязательств, компания не в силах будет ее погасить при реализации ликвидных активов.

Коэффициент быстрой ликвидности достигает установленной нормы в 2017 и 2018 гг. Он составил 2,30 в 2017 году и 4,10 в 2018 году, что говорит об

имеющейся возможности у организации расчетов по краткосрочным обязательствам за счет денежных средств и дебиторской задолженности.

Также из значений коэффициента абсолютной ликвидности видно, что в 2017 и 2018 гг. у ООО «ГОС.АПТЕКА» имеется наличие рекомендуемого значения денежных средств для погашения кредиторской задолженности. Но на 2019 год наблюдается негативная тенденция и коэффициент абсолютной ликвидности падает до 0,001. Это значит, что не сможет погасить кредиторскую задолженность немедленно за счет имеющихся в распоряжении денежных средств.

Во второй главе бакалаврской работы была дана организационно-экономическая характеристика ООО «ГОС.АПТЕКА», проведен горизонтальный и вертикальный анализ, а также основных экономических показателей за 2017 – 2019 гг.

3 ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

3.1 Анализ финансового состояния ООО «ГОС.АПТЕКА»

Для анализа финансовой устойчивости традиционно применяется целый ряд коэффициентов. Они в определенной степени показывают уровень финансовой устойчивости, но не отвечают на вопрос, достаточен ли такой уровень. Их расчет производится по показателям планового или фактического баланса активов и пассивов. Уровень коэффициентов может служить отправной точкой для оценки финансовой устойчивости.

Показатели динамической нормативной модели, характеризующие финансовую устойчивость организации, представим в таблице 9.

Таблица 9 – Коэффициентный анализ финансовой устойчивости ООО «ГОС.АПТЕКА»

Показатель	2017	2018	2019	Абсолютное изменение		Рекомендуемые значения
				2018 от 2017	2019 от 2018	
1. Коэффициент финансовой независимости (автономии)	0,75	0,86	0,20	0,11	-0,66	$\geq 0,4-0,6$
2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (коэффициент капитализации)	0,33	0,16	4,02	-0,17	3,85	$\leq 1,5$
3. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,62	0,78	-0,32	0,17	-1,11	нижняя граница – $0,1 \geq 0,5$
4. Коэффициент финансовой устойчивости	0,75	0,87	0,21	0,11	-0,66	$\geq 0,6$

Из таблицы 10 видно, что значение большинства коэффициентов финансовой устойчивости ООО «ГОС.АПТЕКА» снижаются на 2019 год. Исключение составляет коэффициент соотношения собственных и заемных средств.

Коэффициент автономии достигает нормативного значения в 2017 и 2018 гг. В 2019 году он ниже установленного норматива, это значит, что заемный капитал не может быть компенсирован собственностью предприятия.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств на каждую единицу собственных средств в 2019 году приходится более 1 руб. заемных средств, что является негативной тенденцией.

В 2019 году коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет отрицательное значение, это свидетельствует о том, что ООО «ГОС.АПТЕКА» не обеспечено собственными оборотными средствами.

В таблице 10 представим расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «ГОС.АПТЕКА».

Таблица 10 – Определение типа финансовой устойчивости ООО «ГОС.АПТЕКА» ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2017 – 2019 гг.

Показатели	Значение показателя		
	2017	2018	2019
1. Внеоборотные активы	8424	7813	6217
2. Собственный капитал	18022	19562	3138
3. Собственные оборотные средства (п. 2 – п. 1)	9598	11749	-3079
4. Долгосрочные обязательства	113	147	136
5. Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств (п. 3 + п. 4)	9711	11896	-2943
6. Краткосрочные обязательства	5891	3019	7408
7. Наличие общей величины источников (п. 5 + п. 6)	15602	14915	4465
8. Запасы	2053	2360	2625
9.(+) или (-) собственных оборотных средств или запасов (п. 3 – п. 8)	7545	9389	-5704
10. (+) или (-) собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств для формирования запасов (п. 5 – п. 8)	7658	9536	-5568
11.(+) или (-) общей величины формирования запасов (п. 7 – п. 8)	13549	12555	1840
Тип финансовой устойчивости	Абсолютная ФУ		Неустойчивое

По данным таблицы 12 можно сделать вывод, что на 2019 год финансовое положение ООО «ГОС.АПТЕКА» ухудшается и оно находится в неустойчивом финансовом состоянии. Трехмерный показатель финансовой устойчивости составил: $M = (0,0,1)$.

Это означает, что платежеспособность предприятия нарушена и в ООО «ГОС.АПТЕКА» возникает необходимость в привлечении дополнительных

источников финансирования.

Анализ рентабельности продаж ООО «ГОС.АПТЕКА» представлен в таблице 11.

Таблица 11 – Анализ рентабельности ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2017 – 2019 гг.

Показатели рентабельности	Значения показателя			Абсолютное изменение	
	2017	2018	2019	2018 от 2017	2019 от 2018
Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки)	6,70	12,54	19,38	5,83	6,84
Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	14,84	12,28	22,24	-2,55	9,95
Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	11,63	9,03	18,21	-2,60	9,18
Рентабельность основной деятельности	8,70	19,02	33,04	10,31	14,03

Представленные в таблице показатели рентабельности имеют положительные значения, что является показателем прибыльности деятельности ООО «ГОС.АПТЕКА» за данный период.

Снижение рентабельности продаж по ЕВІТ вызвано снижением объема прибыли до налогообложения и увеличением выручки. Данную тенденцию можно рассматривать отрицательно, так как можно сделать вывод о получении убытка от дополнительной деятельности, который как следствие снизил эффективность основной деятельности.

Рентабельность основной деятельности ежегодно увеличивается, это говорит о том, что от основного вида деятельности ООО «ГОС.АПТЕКА» поучило в 2018 году на 10,31 руб. прибыли больше, чем в 2017, а в 2019 году на 14,03 руб. больше, чем в 2018 году.

Представим анализ деловой активности ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2017 – 2019 гг. (таблица 12).

Таблица 12 – Анализ деловой активности ООО «ГОС.АПТЕКА» за 2017 – 2019

гг.

Показатель	2017	2018	2019	Абсолютное изменение	
				2018 от 2017	2019 от 2018
Оборачиваемость оборотных средств	1,15	1,12	1,60	-0,04	0,49
Длительность оборота оборотных средств	317	327	228	10	-99
Оборачиваемость запасов	9,67	7,73	7,88	-1,94	0,15
Длительность оборота запасов	38	47	46	9	-1
Оборачиваемость дебиторской задолженности	2,22	1,67	2,16	-0,55	0,49
Длительность оборота дебиторской задолженности	165	218	169	54	-49
Оборачиваемость кредиторской задолженности	3,26	3,85	3,77	0,59	-0,08
Длительность оборота кредиторской задолженности	112	95	97	-17	2
Оборачиваемость краткосрочной задолженности	3,24	3,81	2,53	0,57	-1,28
Длительность оборота краткосрочной задолженности	113	96	144	-17	49
Оборачиваемость активов	0,83	0,73	1,02	-0,10	0,29
Длительность оборота активов	439	501	358	62	-143
Оборачиваемость собственного капитала	1,13	0,91	1,73	-0,22	0,82
Длительность оборота собственного чистого капитала	324	402	211	78	-191
Продолжительность операционного цикла	202	266	215	63	-50
Продолжительность финансового цикла	91	171	118	80	-52

Увеличение оборачиваемости оборотных средств в 2019 году на 0,49 свидетельствует об ускорении оборачиваемости оборотных средств.

Оборачиваемость запасов на 2019 год также увеличивается, что положительно сказывается на деятельности предприятия.

Рост длительности оборота на конец периода происходит по кредиторской задолженности на 2 дня и по краткосрочной задолженности на 49 дней. Также негативным фактором является то, что дебиторская задолженность оборачивается менее быстро в отличие от кредиторской задолженности.

Вероятность банкротства ООО «ГОС.АПТЕКА» оценивается по одной из групп возможных состояний, где находятся большинство расчётных значений показателей.

Расчет финансового состояния по модели У. Бивера для ООО «ГОС.АПТЕКА» в 2017-2019 гг рассмотрим в таблице 14.

Таблица 14 - Расчет финансового состояния по модели У. Бивера для ООО «ГОС.АПТЕКА» в 2017-2019 гг

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Характеристика
Коэффициент Бивера $K_b = \frac{\text{Чистая прибыль} + \text{Амортизация}}{\text{Заёмные средства}}$	22,6	12,8	29,53	Пять лет до банкротства
Коэффициент текущей ликвидности $K_{тл}$	2,65	4,87	0,76	Один год до банкротства
Финансовый левередж $K_l = \frac{\text{Заёмный капитал}}{\text{Баланс}} \times 100\%$	0,5	0,6	0,8	Один год до банкротства
Коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами $K_p = \frac{\text{Собств. капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Сумма активов}}$	0,40	0,51	-0,19	Один год до банкротства
Коэффициент характеристики оборотных активов и текущих обязательств $K_{об} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Текущие обязательства}}$	1,95	1,95	1,97	Один год до банкротства

Бивер настаивал на отраслевом подходе в процессе анализа деятельности компании. Несмотря на некоторый разброс показателей по группам, в целом можно сделать вывод, что банкротство может наступить в течение одного года. Поскольку каждая из методик принимает в качестве значимых различные факторы, то выводы отличаются: по одним результатам компания не может быть отнесена к потенциальным банкротам, по другим делается поправка на то, что банкротство может наступить в течение одного года.

Предполагаем, что более осторожные оценки в условиях мирового финансового кризиса в связи с эпидемией коронавируса являются более безопасными, таким образом, следует принять во внимание, что банкротство может наступить в течение года.

В процессе анализа финансовых результатов ООО «ГОС.АПТЕКА» необходимо оценить динамику основных видов прибыли организации.

Цель анализа доходности ООО «ГОС.АПТЕКА» или анализа рентабельности – опередить уровень доходности организации по различным показателям вложенных средств и сделать выводы о достаточности уровня полученной доходности.

Для этого составим таблицу 15.

Таблица 15 - Анализ основных видов прибыли ООО «ГОС.АПТЕКА»

в тыс. руб.

Показатели	Сумма за год, тыс. руб.			Абсолютное изменение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	2017	2018	2019	в 2018 к 2017	в 2019 к 2018	в 2018 к 2017	в 2019 к 2018
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка	19034	17063	19643	-1971	2580	89,64	115,12
Себестоимость продаж	14282	10815	10980	-3467	165	75,72	101,53
Валовая прибыль	4752	6248	8663	1496	2415	131,48	138,65
Прибыль от продаж	1276	2139	3806	863	1667	167,63	177,93
Прибыль до налогообложения	2824	2096	4368	-728	2272	74,22	208,40
Чистая прибыль	2213	1540	3577	-673	2037	69,59	232,27

Из таблицы видно, что финансовые результаты организации в анализируемом периоде заметно ухудшились. Выручка организации выросла в 2019 году по сравнению с 2018 годом на 2580 тыс. руб. (на 15,12 %). Отрицательной тенденцией можно назвать не большое расхождение темпа прироста себестоимости продаж (1,53 %) по сравнению с темпом прироста выручки от продаж (15,12 %), в результате чего валовая прибыль увеличилась организации на 1496 тыс. руб. (на 38,65 %), а прибыль от продаж на 1667 тыс. руб. (77,93 %). В 2019 году прибыль до налогообложения составила 4368 тыс. руб., а чистая прибыль организации – 3577 тыс. руб.

Таким образом, проведенный анализ финансового состояния показал, что на 2019 год платежеспособность компании снижается, вследствие чего ООО

«ГОС.АПТЕКА» пришлось прибегнуть к краткосрочному займу в размере 5000 тыс.руб.

3.2 Разработка путей улучшения финансового состояния

В ходе анализа ликвидности и платежеспособности было выявлено, что баланс ООО «ГОС.АПТЕКА» не является абсолютно ликвидным на протяжении всего периода. Не выполняется первое и четвертое неравенства.

Коэффициент текущей ликвидности говорит о неспособности компании погасить текущие (краткосрочные) обязательства за счет только оборотных активов.

Разработаем рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «ГОС.АПТЕКА». Они состоят в следующем:

- оптимизация кредиторской задолженности;
- снижение дебиторской задолженности;
- повышение ликвидности предприятия и финансовой устойчивости;
- повышение платёжеспособности ООО «ГОС.АПТЕКА»;
- реструктуризация долгов.

Предложенные выше рекомендации позволят предприятию своевременно контролировать дебиторскую и кредиторскую задолженность, отслеживать наличие и недостаток денежных средств и в конечном итоге увеличить прибыль, что отразится на повышении платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия, а внеоборотные активы, в свою очередь, будет финансироваться только за счет собственных источников.

Рассмотрим наиболее значительные рекомендации более подробно:

Исходя из данных, которые были получены путем проведения анализа имущества и источников его формирования. По результатам анализа было выявлено, что в организации большую часть занимает дебиторская и кредиторская задолженности. ООО «ГОС.АПТЕКА» можно дать несколько рекомендаций улучшению его финансового положения.

Одной из рекомендаций будет снижение стоимости дебиторской задолженности. На финансовое состояние предприятия большое влияние

оказывает снижение дебиторской задолженности. Для управления дебиторской задолженностью необходима оптимизация ее общего размера, а также обеспечение своевременной инкассации. Для управления дебиторской задолженностью предприятию необходимо разработать финансовую политику.

Основными этапами разработки финансовой политики являются:

1) проводить анализ дебиторской задолженности за прошедшие периоды для того, чтобы оценить уровень и состав дебиторской задолженности, а также для эффективности инвестирования в нее дополнительных средств. Полученные результаты можно использовать для разработки «кредитной» политики организации.

2) формировать принципы кредитной политики в отношении покупателей. На сегодняшний день продажа с отсрочкой платежа имеет достаточно распространенный характер. Поэтому для формирования и разработки кредитной политики предприятию необходимо решить следующие вопросы:

а) в каких формах осуществлять продажу продукции с отсрочкой платежа;

б) какой тип «кредитной» (по 100 % предоплате, 50 %-ой предоплате или с отсрочкой платежа) политики необходимо использовать предприятию.

3) формировать систему предоставления отсрочки платежа. Для этого необходимо включить:

– срок предоставления отсрочки;

– размер предоставляемого лимита по отсрочке в стоимостном выражении;

– стоимость предоставления отсрочки (система ценовых скидок при осуществлении немедленных расчетов за приобретенную продукцию);

– система штрафных санкций за просрочку исполнения обязательств покупателями.

4) формировать стандарт оценки покупателей и дифференцировать условия предоставления отсрочки платежа:

– выбор методов оценки отдельных характеристик кредитоспособности покупателей;

– группировку покупателей по уровню кредитоспособности.

5) формировать процедуры инкассации дебиторской задолженности. Для этого необходимо включить следующие процедуры:

– указать сроки и формы информирования покупателя о наступлении (приближении) даты платежа

– возможность и условия пролонгации долга по кредиту;

– условия возбуждения дела о банкротстве несостоятельных дебиторов.

6) обеспечить использование современных форм рефинансирования дебиторской задолженности в организации, осуществляющей продажу с отсрочкой платежа.

7) предоставление скидки кредитором при своевременной оплате лекарственных средств.

Дальнейшим этапом управления дебиторской задолженности выступает формирование условий предоставления кредита.

Для начала представим структуру дебиторской задолженности по срокам возникновения.

Таблица 16 – Структура дебиторской задолженности в ООО «ГОС.АПТЕКА» по срокам образования на 2019 г.

Классификация дебиторов по срокам задолженности, дней	Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	Удельный вес в общей сумме задолженности
0-30	509,2	7,4
30-60	473,9	6,8
60-90	280	4
90-120	378	5,4
120-150	427	15
150-180	490,3	7,2
180-360	2062,2	30
360-720	980,2	14,2
Св. 720 дней	1273,2	9,9
Итого:	6874	100,00

На основании таблицы видим, что в структуре дебиторской задолженности на 2019 г. преобладает задолженность от 180 дней до 360 дней – 30 %, долгосрочная задолженность занимает маленькую долю в общей сумме.

Так для улучшения дебиторской задолженности в ООО «ГОС.АПТЕКА» предлагаем внедрение факторинга в деятельность предприятия.

Стоимость факторинговых услуг определяется как сумма стоимости предоставленного поставщику финансирования и факторинговой комиссии по текущим ставкам банка. Базой для определения стоимости факторинговых услуг является процент от суммы требований и количество дней отсрочки платежа покупателем.

В качестве примера, можно рассмотреть условия факторинга которые предоставляет ПАО «Сбербанк Факторинг».

У ПАО «Сбербанк Факторинг» они следующие:

- оплата продукции вплоть до полной стоимости (до 100 %);
- валюта сделок – рубли РФ;
- срок окончания договора не устанавливается; предельный срок погашения задолженности – 120 дней (возможная отсрочка выплаты – четыре месяца);
- бесплатное рассмотрение заявки; нулевая ставка на неиспользованный лимит;
- электронный документооборот;
- отсутствие требований залогового обеспечения; прямое взаимодействие с дебитором.

Главную роль играет введение системы предоставления коммерческого кредита для новых покупателей, заказчиков, потому как у них отсутствует кредитная история.

С целью дальнейшего определения кредитоспособности необходимо взять за основу две основные характеристики, а именно платежную дисциплину и объем продаж.

Представим кредитный рейтинг на основании платежной дисциплины в таблице 17.

Таблица 17 - Кредитный рейтинг на основании платежной дисциплины

Просрочка оплаты, дни Рейтинг	Просрочка оплаты, дни Рейтинг
Больше 40	Е
От 25 до 40	D
От 15 до 25	С
Меньше 15	В
0	А

Контрагенты, которые попадут под категорию «Е» или «D» к ранжированию по объему продаж, не будут допущены.

Контрагентов, попавших под категорию «А», «В» и «С», следует подвергнуть следующим условиям:

- контрагентам, попавшим в группу «С», следует вести работу исключительно при наличии залога;

- контрагентам, попавшим в группу «В», следует вести работу исключительно при условии, когда в договоре будет прописана система штрафных санкций;

- контрагентам, попавшим в группу «А», следует вести работу с предоставлением отсрочки платежей и избегая системы штрафных санкций.

Представим в таблице 13. систему кредитного рейтинга, основанного на объеме продаж.

Таблица 18 - Кредитный рейтинг на основании объема продаж (предоставления услуг)

Сумма реализации за год, тыс. руб	Рейтинг
До 50	D
Больше 50	С
Больше 100	В
Больше 250	А

Базируясь на предложенной классификации, следует применять следующие условия предоставления коммерческого кредита:

- контрагентам, попавшим в группу «А», следует предоставлять кредитный лимит не более 250 тыс. руб. в год, а цена на 5 % ниже базовой;

- контрагентам, попавшим в группу «В», следует предоставлять кредитный лимит не более 100 тыс. руб. в год, а цена на 3 % ниже базовой;

- контрагентам, попавшим в группу «С», следует предоставлять кредитный лимит не более 50 тыс. руб. в год, а цена будет придерживаться базовой;

- контрагентам, попавшим в группу «D», не следует предоставлять кредитный лимит или рассматривать его в индивидуальной очереди.

Такая классификация интересна для фирмы с целью принятия оперативных решений. При условии планирования срока предоставления кредита, как правило, возникает ситуация, при которой предприятие подвержено издержкам обслуживания и содержания долга.

Исходя из этого, необходимо выявить интервал назначения скидок, который делал бы такие условия выгодными для всех сторон сделки. Первоначально следует определить величину скидки, которая будет выгодна кредитору. При этом, суммой потери от предоставления кредита, следует считать общее количество дебиторской задолженности и скидки по ней. Помимо этого, необходимо учитывать инфляцию на период предоставления кредита.

Кроме того, при условии, когда организация нуждается в кредите, с целью предоставления займа дебитору, следует учитывать и процентные ставки по нему.

Исходя из этого ясно, что организации будет выгодно предоставить скидку, при условии, когда потери от предоставления такого кредита будут ниже, чем в случае, когда предоставляется отсрочка от платежа, на который придется брать кредит.

Таким образом, выгодно предоставлять скидку, если потери от предоставления скидки дебитору меньше, чем потери в случае, если дать отсрочку, но приходится брать кредит на эту сумму.

Следует принять ставку инфляции, соответствующей исследуемому периоду, в 2020 г. 3,5 %, а ставку по кредиту $i=0,17$, при предоставлении скидки дебиторам высвободятся денежные средства для покрытия дебиторской задолженности и потери денежных средств от инфляции.

Получается, что при разных значениях n , становится возможным определить предельные значения скидок, превышение которых не представляет интереса для компании.

Представим в таблице 19. значения скидки, соответствующей различным отсрочкам платежей, которые были бы выгодны для кредитора.

Таблица 19 - Значения скидки в зависимости от отсрочки платежа (в месяцах) выгодная кредитору

n	1	2	3	4	5
s	1,1 %	2,2 %	3,2 %	4,3 %	5,4 %

где, n - месяц, s - скидка

Исходя из предложенной классификации можно сделать вывод о том, что при условии, когда кредитор вернет предоставленную денежную сумму на месяц ранее срока платежа, целесообразно использовать скидку в размере до 1,1 %.

А при снижении срока, есть смысл в увеличении скидки. К примеру, при условии, когда кредитор вернет предоставленную денежную сумму на 5 месяцев ранее срока платежа, целесообразно использовать скидку в размере до 5,4 %.

Если дебитор выполняет обязательства заблаговременно, то платит сумму, равную произведению дебиторской задолженности и доли за вычетом скидки, то есть во введенных обозначениях. Возможные расходы, которые будет нести дебитор при досрочном погашении, в условиях взятого кредита на

эту сумму, равны произведению дебиторской задолженности, доли за вычетом скидки, месячной ставки по банковскому кредиту и числа месяцев, на которое раньше погашает задолженность. Из этого следует, что дебитору будет выгоднее взять кредит с целью оплаты долга, при условии, когда сумма расходов на оплату дебиторской задолженности заблаговременно и расходов на погашение кредита будет меньше, чем сумма самой дебиторской задолженности

Дебиторская задолженность превышающая 5 мес. составляет 30 % от общей суммы.

Рассчитаем сколько потеряет предприятие при предоставлении скидки 5,4 %:

Потери на скидку составят: $6874 \times 5,4 \% = 371$ тыс.руб.

Таблица 20 – Экономический расчет мероприятий по снижению дебиторской

Показатели	2019 год	После предложенного мероприятия	Абсолютное отклонение
Выручка, тыс. руб.	19643	21705,2	-2062,2
Себестоимость, тыс.руб.	10980	10980	-
Среднедневная выручка, тыс. руб. (19643:365 дн.)	53,81		-
Дебиторская задолженность, тыс.руб. (6874 x 30 %)	6874	4811,8	- 2062,2
Высвобождение денежных средств, тыс. руб.	-	-2062,2	-
Потери на скидку составят, тыс. руб.	-	371	-
Чистая прибыль, тыс. руб. (3577 + 2062,2 – 371 = 3113)	3577	5268,2	1691,2

Так, при предоставлении скидки клиентам ООО «ГОС.АПТЕКА» выручка вырастет на 1691,2 тыс.руб, у предприятия появится денежные средства для оборота, либо покрытия кредиторской задолженности предприятия которая в 2019 г. выросла, что представляет угрозу для финансового состояния предприятия.

Также важным мероприятием является увеличение рентабельности. Так, для увеличения эффективности деятельности предприятия необходимо

провести ряд мер. На рисунке 8 представим направления поиска резервов для роста рентабельности.



Рисунок 8 – Резервы роста рентабельности деятельности ООО «ГОС.АПТЕКА»

Ключевые пути повышения рентабельности – повышение абсолютной суммы прибыли и сокращение затрат. Также увеличить рентабельность возможно за счет увеличения объема продаж.

Увеличить объем продаж можно за счет того, чтобы осуществлять поставки некоторым медицинским учреждениям Амурской области в качестве единственного поставщика.

Так как в письме № 24-06-06/21324 от 19.03.2020 Минфин указал, что заказчики вправе проводить закупки продуктов из-за коронавируса, которые требуются в связи с введением режима повышенной готовности, по п. 9 ч. 1 ст. 93 44-ФЗ. Под это правило попали работы и услуги. В письме говорится, и где введен режим повышенной готовности по коронавирусу в России, — во всех 85 субъектах.

ФАС в письме № ИА/21684/20 от 18.03.2020 указала, что для таких госзакупок нужна причинно-следственная связь между объектом закупки и профилактикой, предупреждением или ликвидацией последствий распространения коронавирусной инфекции, а условие об отсутствии таких

товаров, работ, услуг в перечне по распоряжению правительства № 1765-р от 30.09.2013 не применяется.

Получается, что не на все товары разрешили проводить госзакупки из-за коронавируса у единственного поставщика, а только на те, которые используются для профилактики, предупреждения или ликвидации последствий распространения коронавирусной инфекции. К данным товарам относятся маски, респираторы и другие средства защиты.

Самым привлекательным способом осуществления закупок для заказчиков всегда являлись закупки у единственного поставщика: из всех предложенных Законом о контрактной системе способов этот – самый малозатратный по времени и объему подготовки документов. Особый интерес у заказчиков вызывают так называемые закупки малого объема, или закупки до 100 тысяч, как привыкли называть его заказчики: нет обязанности размещать в ЕИС извещение, формировать обоснование таких закупок, извещать контрольный орган о заключении контракта, экспертизу результатов исполнения контракта заказчик может провести своими силами.

Заказчик может осуществить закупку ТРУ у единственного поставщика на сумму, не превышающую 300 тыс. руб. (п. 4 ч. 1 ст. 93 44-ФЗ). Максимальная сумма одной такой закупки еще совсем недавно не должна была превышать 100 тыс. руб., но с 1 июля 2019 года законодатель увеличил максимальный размер мелкой закупки сразу в три раза. При этом годовой объем малых закупок остался прежним: максимум 2 млн. руб. либо 5 % совокупного годового объема закупок заказчика (далее – СГОЗ), но не более 50 млн. руб.

Таким образом, ООО «ГОС.АПТЕКА» может осуществлять ежемесячные поставки масок, перчаток, респираторов, салфеток дезинфицирующих и гелей-антисептиков в несколько больниц Амурской области.

3.3 Экономическая эффективность предлагаемых мероприятий

Проведём оценку экономической эффективности внедрения факторинга на предприятии.

Так, общая сумма дебиторской задолженности за 2019 г. составила – 6874 тыс.руб.

По данным услуг факторинга в ПАО «Сбербанк» реализация дебиторской задолженности – 85 % от суммы предприятия, которая поступит на счет клиента через 1-2 дня:

$$1273,2 \times 0,85 \% = 1082,2 \text{ тыс.руб.}$$

Рассчитаем сколько останется дебиторской задолженности:

$$1273,2 - 1082,2 = 191 \text{ тыс. руб.}$$

Полученные средства за вычетом комиссионных банка:

$$1082,2 - (1273,2 \times 0,015) = 1063,1 \text{ тыс. руб.}$$

Средняя оборачиваемость дебиторской задолженности возрастет, соответственно сократится и ее срок оборота.

В таблице представим эффективность применения факторинга в ООО «ГОС.АПТЕКА»

Таблица 21 - Эффективность применения факторинга в ООО «ГОС.АПТЕКА»

Наименование	Показатель 2018 год	С учетом факторинговых операций	Отклонение
Дебиторская задолженность предприятия, тыс.руб	6874	5600,8	-1273,2
Выручка от продаж, тыс.руб.	19643	19643	
Срок оборачиваемости дебиторской задолженности, дни (6874 x 365): 19643	127,7	104	-23,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (365:127,7)	2,85	3,5	0,65
Плата за факторинг, тыс. руб.		191	

Тем самым, можем наблюдать, что при применении факторинга в ПАО «ГОС.АПТЕКА» дебиторская задолженность снизится до 5600,8 тыс.руб., при этом вырастет коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в 2,85 до 3,5, при этом период оборота сократится на 25 дней, что положительно отразится на деятельности предприятия.

При этом экономический эффект в результате ускорения оборачиваемости капитала выражается в относительном высвобождении средств из оборота и проявляется в увеличении суммы выручки и суммы прибыли. Эффект рассчитывается как произведение однодневного оборота по реализации и изменения периода оборачиваемости.

$$\text{Э}=(\text{Выр};\text{Д}) \times \Delta\text{П}, \quad (1)$$

где Выр – выручка от реализации;

Д – дни периода;

П – период оборачиваемости.

$$\text{Э}=(19643:365) \times (23,7)= 1275,4 \text{ тыс.руб.}$$

При этом надо учитывать что коммерческие расходы вырастут на 191 тыс. руб. (плата за факторинг).

Таким образом чистый экономический эффект будет равен:

$$1273,2 - 191= 1082,2 \text{ тыс. руб.}$$

Тем самым, видим выгоду от использования факторинга в ООО «ГОС.АПТЕКА». В предыдущем пункте было предложено ООО «ГОС.АПТЕКА» стать единственным поставщиком некоторым больницам Амурской области.

Для того, чтобы определить количество ежемесячных поставок в качестве единственного поставщика, нами была проделана работа по предложению своих услуг в следующие больницы: Амурская Областная клиническая больница, Амурская Областная инфекционная больница, Амурский областной кожно-венерологический диспансер, Благовещенская клиническая больница и Мазановская больница.

Из всех перечисленных больниц, главврачи Амурского областного кожно-венерологического диспансера, Благовещенской клинической больницы и Мазановской больницы дали согласие, так как цены, предложенные нами, и условия закупок их устроили.

В связи с тем, что ООО «ГОС.АПТЕКА» находится в тесном сотрудничестве с крупным поставщиком и производителем ООО «МедПромСнаб», ему было предоставлено предложение по приобретению медицинских товаров по специальной цене.

В таблице 22 представим цены закупочные для ООО «ГОС.АПТЕКА», отпускные цены, а также цены, по которым сейчас осуществляются закупки в больницах (средние).

Таблица 22 – Сравнение цен

Наименование товара	Цена закупочная, руб.	Цена отпускная, руб.	Цена конкурентов
Маски	11,90	20	23
Перчатки неопудренные 100 шт.	757	891	999
Респиратор ЗМ 9322	97,20	135	189
Салфетки ДезКлинер	178,70	249	304
Септолит-антисептик 1 л.	659	768	859

Из таблицы видим, что наша цена ниже, чем средние цены конкурентов, вследствие чего часть больниц согласилась производить закупки у нас.

Ежемесячно, с июня по декабрь 2020 года в каждую больницу мы будем поставлять 1000 масок, 200 респираторов, 20 пачек перчаток, 50 пачек салфеток и 20 антисептиков.

Представим в таблице 23 экономический эффект, который мы получим.

Таблица 23– Расчет экономической эффективности

Наименование товара	Сумма закупа	Сумма реализации	Абсолютное изменение
Маски	11900	20000	8100
Перчатки неопудренные 100 шт.	15140	17820	2680
Респиратор ЗМ 9322	19440	27000	7560
Салфетки ДезКлинер	8935	12450	3515
Септолит-антисептик 1 л.	13180	15360	2180
Итого за месяц	68595	92630	24035
Сумма за весь период на 3 больницы	1440495	1945230	504735

Так, в результате предложенного нами мероприятия, ООО «ГОС.АПТЕКА» получит за 7 месяцев дополнительную прибыль в размере 504735 руб.

Расчет эффективности предложенных мероприятий для ООО «ГОС.АПТЕКА» представлен в таблице 24.

Таблица 24 – Расчет эффективности предложенных мероприятий

Показатели	2019 г., тыс. руб.	Прогноз прибыли, руб.	Отклонение	
			абсолютное, тыс. руб.	относительное, %
Выручка	19643	24923	5280	126,88
Себестоимость	10980	12420	1440	113,11
Прибыль от продаж	8663	12503	3840	144,33
Чистая прибыль	3577	8752	5175	244,67
Рентабельность продаж, %	44,1	50,1	6	126,88

Таким образом, ООО «ГОС.АПТЕКА» имеет возможность увеличить объем продаж на 504735 руб. за счет участия в продажах необходимых товаров в больницы (в случае предоставления наиболее выгодного предложения среди поставщиков), передачи за счет факторинга банку просроченной дебиторской задолженности и предоставлении скидки клиентам. Выручка составит 24923 тыс. руб. Для расчета эффективности возьмем темп изменения себестоимости аналогичный выручки. Хотя за 2019 год темп роста себестоимости был ниже темпа роста выручки почти на 14 %.

Расчеты показали, что темп прироста выручки составит 26,88 %, следовательно, что меньше темпа роста себестоимости – 13,11 % , то есть в 2 раза, что является положительным результатом для ООО «ГОС.АПТЕКА».

В результате чего прибыль от продаж вырастет на 44,33 % или 3840 тыс.руб.

Кроме этого чистая прибыль ООО «ГОС.АПТЕКА» вырастет на 5175 тыс.руб. или 144,67 % по сравнению с 2019 г.

Исходя из приведенных данных видно, что ООО «ГОС.АПТЕКА» от предложенного мероприятия может увеличить не только прибыль, но и рентабельность основной деятельности, что эффективно скажется на финансовом состоянии.

В третьей главе бакалаврской работы были предложены мероприятия по улучшению финансового состояния, а также рассчитана эффективность от такого мероприятия, как осуществление поставок в больницы в качестве единственного поставщика.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Использование результатов анализа финансового состояния в рыночных условиях позволяет оперативно с использованием современных методов и подходов выявлять слабые и сильные стороны предприятия. Благодаря грамотному управлению финансовым состоянием ликвидируются потенциальные источники возникновения хозяйственных проблем и обнаруживаются новые цели, на которые предприятие может сделать ставку в будущем.

Своевременное и безошибочное выявление финансовых проблем, поиск возможностей для их ликвидации, а также подготовка ценных и необходимых предложений по укреплению финансового состояния – это и есть цель оценки финансового состояния.

Анализ специальных групп показателей позволяет не только оценивать существующие проблемы предприятия, но и определять стратегию его дальнейшего развития, формировать и реализовывать планы, контролировать финансово-хозяйственную деятельность, а также давать критическую оценку результатов и перспектив деятельности предприятия

ООО «ГОС.АПТЕКА» зарегистрировано как коммерческая организация 18.11.2016 г. Основным видом является торговля оптовая фармацевтической продукцией.

У ООО «ГОС.АПТЕКА» имеется достаточно устойчивое положение на рынке, однако, снижение уровня работающего населения и снижение платежеспособного спроса среди населения могут негативно сказаться на деятельности компании.

ООО «ГОС.АПТЕКА» является крупным поставщиком фармацевтической продукции в Амурской области. Негативное влияние на деятельность компании оказывают экономические факторы, которые могут привести к снижению объемов продаж.

Баланс исследуемой организации не является абсолютно ликвидным. На

протяжении всего анализируемого периода наблюдается недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств. Коэффициенты ликвидности на 2019 год снижаются, что является негативной тенденцией. Значение большинства коэффициентов финансовой устойчивости ООО «ГОС.АПТЕКА» также снижаются на 2019 год.

На 2019 год финансовое положение ООО «ГОС.АПТЕКА» ухудшается и оно находится в неустойчивом финансовом состоянии. Это означает, что платежеспособность предприятия нарушена и в ООО «ГОС.АПТЕКА» возникает необходимость в привлечении дополнительных источников финансирования.

Показатели рентабельности имеют положительные значения, что является показателем прибыльности деятельности ООО «ГОС.АПТЕКА» за данный период.

ООО «ГОС.АПТЕКА» имеет возможность увеличить прибыль на 504735руб. за счет осуществления поставок в больницы в качестве единственного поставщика.

Таким образом, ООО «ГОС.АПТЕКА» имеет возможность увеличить объем продаж на 504735 руб. за счет участия в продажах необходимых товаров в больницы (в случае предоставления наиболее выгодного предложения среди поставщиков), передачи за счет факторинга банку просроченной дебиторской задолженности и предоставлении скидки клиентам. Выручка составит 24923 тыс. руб. Для расчета эффективности возьмем темп изменения себестоимости аналогичный выручки. Хотя за 2019 год темп роста себестоимости был ниже темпа роста выручки почти на 14 %.

Расчеты показали, что темп прироста выручки составит 26,88 %, следовательно, что меньше темпа роста себестоимости – 13,11 % , то есть в 2 раза, что является положительным результатом для ООО «ГОС.АПТЕКА».

В результате чего прибыль от продаж вырастет на 44,33 % или 3840 тыс.руб.

Кроме этого чистая прибыль ООО «ГОС.АПТЕКА» вырастет на 5175 тыс.руб. или 144,67 % по сравнению с 2019 г.

Исходя из приведенных данных видно, что ООО «ГОС.АПТЕКА» от предложенного мероприятия может увеличить не только прибыль, но и рентабельность основной деятельности, что эффективно скажется на финансовом состоянии.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Абызова, Е. В. Управление прибылью и рентабельностью предприятия / Е. В. Абызова. – 2016. – 4. С. 71-73.
- 2 Авдеев, С.А. Анализ рентабельности предприятия / С.А. Авдеев // Финансы. – 2017. - № 5. – С.23.
- 3 Алексеева, А.И. Комплексный экономический анализ: учебник / Алексеева А.И., Малеева А.В., Васильев Ю.В. – М.: КноРус, 2018. – 406 с.
- 4 Бадмаева, Д.Г. Методика анализа платежеспособности коммерческой организации / Д.Г. Бадмаева // II Международная научно-практическая конференция. - 2018. – № 2. – С.5.
- 5 Балихина, Н.В. Финансы и кредит: Учебное пособие / Н.В. Балихина, М.Е. Косов. - М.: Юнити, 2018. - 256 с.
- 6 Билык, М. Д. Сущность и оценка финансового состояния предприятий / М.Д. Билык// Финансы России. – 2018. – №3. - С. 117-128
- 7 Барткова, Н. Н. Амортизационная политика: формирование и анализ: монография / Н. Н. Барткова, Н. Н. Крупина. – М.:НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 301 с.
- 8 Белова, Н. В. Особенности формирования прибыли в российских коммерческих организациях / Н. В. Белова // Экономика и социум. – 2017. - № 2. – С. 336-343.
- 9 Базилинская, О. Я. Финансовый анализ: теория и практика / О. Я. Базилинская. – М.: Центр учебной литературы, 2017. – 328 с
- 10 Выборова, Е.Н. Особенности применения методов сравнительного экономического анализа при оценке финансового состояния организации / Е. Н. Выборова // Экономический анализ: теория и практика. - 2018. - №38 (389). - С. 22-28.
- 11 Гиляровская, Л. Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций / Л. Т. Гиляровская, А. В. Ендовицкая.– М.: Юнити–Дана, 2018. – 499 с.

- 12 Герасименко, В.П. Финансы и кредит: Учебник / В.П. Герасименко, Е.Н. Рудская. - М.: Инфра-М, 2018. - 95 с.
- 13 Галимова, Г.Р. Управление финансовыми ресурсами организации / Г.Р. Галимова, И.В. Арасланбаев // Сборник статей Международной научно-практической конференции. – 2017 – С. 47-50.
- 14 Гиниятулин, Ф. К. Финансы предприятий / Ф. К. Гиниятулин // Вестн. Саратов. гос. акад. права. – 2016. – № 1 (71). – С. 10 – 15.
- 15 Деева, А.И. Финансы и кредит / А.И. Деева. - М.: КноРус, 2019. - 64 с.
- 16 Демьяненко, М.Я. Финансовый словарь-справочник. – М.: Финансы, 2016. - 555 с.
- 17 Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений / О.В. Ефимова. – М.: Издательство «Омега-Л», 2018. – 316 с.
- 18 Жарылгасова Б.Т. Анализ финансовой отчетности / Б.Т. Жарылгасова, А.Е. Суглобов. – М.: КНОРУС, 2017. – 304 с.
- 19 Илышева, Н.Н. Анализ финансовой отчетности / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. – М.: Финансы и статистика, Инфра - М, 2017. – 412 с.
- 20 Исаева, Э. В. Механизм оценки финансовой устойчивости предприятия, опирающийся на концепцию свободного денежного потока / Э. В. Исаева // Финансовый бизнес. – 2018. – № 2. – С. 42-46.
- 21 Исик, Л. В. К вопросу об управлении финансовыми потоками фирмы / Исик Л. В. // Финансовый менеджмент. – 2018. – № 1. – С. 38-45.
- 22 Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент: учебник для студентов бакалавриата ВПО, обучающихся по направлению подготовки «Менеджмент» / Е. А. Кандрашина. – Москва : Дашков и К, 2019. – 220 с.
- 23 Когденко, В.Г. Экономический анализ / В.Г. Когденко. - М.: 2018. – 958 с.
- 24 Канке Л. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие/ Л. А. Канке, И. П. Кошечкина. – М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2017. – 288 с.

- 25 Карпова, Е. Н. Долгосрочная финансовая политика организации: учеб. пособие / Е. Н. Карпова. - М.: АЛЬФА-М; ИНФРА-М, 2016. – 208 с.
- 26 Касперович, С.А. Экономическая безопасность предприятия: сущность, цели и направления обеспечения / С.А. Касперович, Е.А. Дербинская // Труды БГТУ. – 2016. – № 7. – С. 278-282.
- 27 Ковтун, Ю.А. Экономическая безопасность предприятия: внутренние и внешние угрозы/ Ю.А. Ковтун, Р.М. Шевцов, Э.А. Винокуров, Д.Н. Рудов и др. // Проблемы экономики и юридической практики. – 2017. – № 5. – С. 197-200.
- 28 Ковалёва, Т.М. Финансы и кредит (для бакалавров) / Т.М. Ковалёва. - М.: КноРус, 2019. - 528 с.
- 29 Кузнецова, Е.И. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебное пособие / Е.И. Кузнецова. - М.: Юнити, 2017. - 56 с.
- 30 Купцов, М.М. Денежное обращение, финансы, кредит и налоговая система: учебное пособие / М.М. Купцов. - М.: Риор, 2018. - 752 с.
- 31 Лаврушин, О.И. Финансы и кредит (для ссузов) / О.И. Лаврушин. - М.: КноРус, 2018. - 256 с.
- 32 Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Д.В Лысенко. – М.: Инфра-М, 2018. – 320 с.
- 33 Любушин Н.П. Экономический анализ / Н.П. Любушин.– М.: Юнити-Дана, 2019. – С. 439
- 34 Мельник, М. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия / М.В. Мельник. – М.: Инфра-М, 2016. – 192 с.
- 35 Мельцас, Е. Координация финансовых потоков как инструмент поддержания финансовой устойчивости организации / Е. Мельцас // Риск: ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2017. – № 2. – С. 205-207.
- 36 Матанцева, О.Ю. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебное пособие / О.Ю. Матанцева. - М.: Академия, 2018. - 240 с.
- 37 Мудунов, А. С. Показатели прибыли и рентабельности предприятия и их анализ / А. С. Мудунов, К. М. Цахаева // Вопросы структуризации

экономики. – 2017. – № 2. – С. 31-34.

38 Подмолодина, И.М. Подходы к оценке экономической безопасности предприятий / И.М. Подмолодина, В.П. Воронин, Коновалова Е.М. // Вестник ВГУИТ. – 2017. – № 4. – С. 156-161.

39 Портер, М.Е. Конкурентная стратегия: методика анализа отраслей и конкурентов / М.Е. Портер. – М.: Альпина Бизнес Букс. – 2018. – 453 с.

40 Пожидаева, Т финансовой отчетности: Учеб. пособие / Т.А. Пожидаева. – М.: Кнорус, 2017. – А. Анализ 320 с.

41 Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 (в ред. Приказа Минфина РФ от 18.09.2006 № 115н) [Электронный ресурс]. Доступ из справ.-правовой базы «КонсультантПлюс».

42 Руднев, Р.В. Направления анализа финансового состояния организации применительно к целям управления и потребностям пользователей / Р.В. Руднев // Аудитор. - 2018. - № 10. - С. 46-52.

43 Сухина, Н.Ю. Прибыль как объект корпоративного финансового менеджмента / Н.Ю. Сухина, Э.М. Баданин, И.С. Колиух // Вестник современных исследований. – 2018. – № 9.4 (24). – С. 277-278.

44 Сухина, Н.Ю. Роль дивидендной политики в стратегическом финансовом менеджменте / Н.Ю. Сухина, Э.М. Баданин, И.С. Колиух // Вестник современных исследований. – 2018. – № 10.2 (25). – С. 238-239.

45 Савицкая, Г. В. Экономический анализ деятельности предприятия/ Г.В. Савицкая. – М.: Знания, 2017. – 668 с.

46 Финансы: учеб. пособие/ В.А. Семидоцкий, Б.О. Хашир, Е.Э. Удовик, Н.Ю. Сухина, Т.А. и др. - Краснодар: Кубанский государственный технологический университет, 2018. – 337 с.

47 Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2016. – С. 58.

48 Шеина, Е.Г. Политика формирования и распределения прибыли на предприятии / Е. Г. Шеина, В. Г. Кошелева // Вестник Прикамского

социального института. – 2017. – № 3. – С. 89-98.

49 Шестакова, Е. В. Оценка рисков в управлении финансами / Е. В. Шестакова // Справочник экономиста. – 2017. – № 3. – С. 77-85.

50 Яковлев, Р.О. Управление прибылью предприятия в современных условиях / Р. О. Яковлев, Э. С. Халафова, Т. П. Тихонова, К.М. Баранникова // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – 2016. – № 12-3. – С. 196–198.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ООО «ГОС.АПТЕКА» ЗА 2019 ГОД

Наименование ООО «ГОС.АПТЕКА»

ИНН: 2801225360

КПП: 280101001

ОКПО: 02599685

ОГРН: 1162801062236

ОКФС: 16 - Частная собственность

ОКОГУ: 4210014 - Организации, учрежденные юридическими лицами или гражданами, или юридическими лицами и гражданами совместно

ОКОПФ: 12300 - Общества с ограниченной ответственностью

ОКТМО: 10701000001

ОКАТО: [10401](#) - Благовещенск, Города областного подчинения Амурской области, Амурская область

Бухгалтерский баланс за 2019 год

Код	Показатель		2019	2018	2017	2016
АКТИВ						
I Внеоборотные активы						
Ф1.1110	Нематериальные активы	тыс.	22	2	1	1
Ф1.1120	Результаты исследований и разработок	тыс.	198	136	107	89
Ф1.1130	Нематериальные поисковые активы	тыс.	0	0	0	0
Ф1.1140	Материальные поисковые активы	тыс.	0	0	0	0
Ф1.1150	Основные средства	тыс.	4401	3425	3415	2576
Ф1.1160	Доходные вложения в материальные ценности	тыс.	0	0	0	0
Ф1.1170	Финансовые вложения	тыс.	1515	4229	4877	1564
Ф1.1180	Отложенные налоговые активы	тыс.	18	9	8	8
Ф1.1190	Прочие внеоборотные активы	тыс.	63	12	16	63
Ф1.1100	Итого по разделу I - Внеоборотные активы	тыс.	6217	7813	8424	4301
II Оборотные активы						
Ф1.1210	Запасы	тыс.	2625	2360	2053	1885
Ф1.1220	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	тыс.	5	2	3	2
Ф1.1230	Дебиторская задолженность	тыс.	6874	11306	9110	8058
Ф1.1240	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	тыс.	0	0	3524	4009

Ф1.1250	Денежные средства и денежные эквиваленты	тыс.	17	1302	904	3499
Ф1.1260	Прочие оборотные активы	тыс.	3	1	9	6
Ф1.1200	Итого по разделу II - Оборотные активы	тыс.	9524	14971	15603	17459
Ф1.1600	БАЛАНС (актив)	тыс.	15741	22784	24026	21760
ПАССИВ						
III Капитал и резервы						
Ф1.1310	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	тыс.	10	10	10	10
Ф1.1340	Переоценка внеоборотных активов	тыс.	146	147	147	148
Ф1.1350	Добавочный капитал (без переоценки)	тыс.	81	81	81	81
Ф1.1360	Резервный капитал	тыс.	1	1	1	1
Ф1.1370	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	тыс.	2900	19323	17783	15569
Ф1.1300	Итого по разделу III - Капитал и резервы	тыс.	3138	19562	18022	15809
IV Долгосрочные обязательства						
Ф1.1410	Заемные средства	тыс.	0	0	0	0
Ф1.1420	Отложенные налоговые обязательства	тыс.	136	147	113	88
Ф1.1430	Оценочные обязательства	тыс.	0	0	0	0
Ф1.1450	Прочие обязательства	тыс.	0	0	0	0
Ф1.1400	Итого по разделу IV - Долгосрочные обязательства	тыс.	136	147	113	88
V Краткосрочные обязательства						
Ф1.1510	Заемные средства	тыс.	5000	0	0	0
Ф1.1520	Кредиторская задолженность	тыс.	7408	3019	5841	5822
Ф1.1540	Оценочные обязательства	тыс.	59	56	50	41
Ф1.1500	Итого по разделу V - Краткосрочные обязательства	тыс.	12467	3075	5891	5863
Ф1.1700	БАЛАНС (пассив)	тыс.	15741	22784	24026	21760

Отчет о финансовых результатах за 2019 год

Код	Показатель		2019	2018	2017	2016
Ф2.2110	Выручка	тыс.	19643	17063	19034	16427
Ф2.2120	Себестоимость продаж	тыс.	10980	10815	14282	10712
Ф2.2100	Валовая прибыль (убыток)	тыс.	8663	6248	4752	5715
Код	Показатель		2019	2018	2017	2016
Ф2.2210	Коммерческие расходы	тыс.	4318	3675	3095	2700
Ф2.2220	Управленческие расходы	тыс.	539	434	381	256
Ф2.2200	Прибыль (убыток) от продаж	тыс.	3806	2139	1276	2759
Код	Показатель		2019	2018	2017	2016
Ф2.2320	Проценты к получению	тыс.	3	25	231	114
Ф2.2330	Проценты к уплате	тыс.	86	0	0	0
Ф2.2340	Прочие доходы	тыс.	4204	2379	6169	3264
Ф2.2350	Прочие расходы	тыс.	3559	2447	4852	1195
Ф2.2300	Прибыль (убыток) до налогообложения	тыс.	4368	2096	2824	4942
Код	Показатель		2019	2018	2017	2016
Ф2.2410	Текущий налог на прибыль	тыс.	812	526	584	932

Ф2.2421	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	тыс.	82	140	-45	42
Ф2.2430	Изменение отложенных налоговых обязательств	тыс.	12	-34	25	13
Ф2.2450	Изменение отложенных налоговых активов	тыс.	9	2	-1	-1
Ф2.2460	Прочее	тыс.	0	2	2	0
Ф2.2400	Чистая прибыль (убыток)	тыс.	3577	1540	2213	3996

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Справка о результатах проверки текстового документа на
наличие заимствований