

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

Факультет Экономический  
Кафедра Экономической безопасности и экспертизы  
Специальность 38.05.01 – Экономическая безопасность

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ  
зав. кафедрой  
\_\_\_\_\_ Е.С. Рычкова  
« \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2023 г.

**ДИПЛОМНАЯ РАБОТА**

на тему: Пути повышения финансовой устойчивости предприятия для обеспечения экономической безопасности (на примере ООО «Городской диагностический центр»)

Исполнитель

студент группы 878-ос

\_\_\_\_\_

(дата, подпись)

К.Е. Базылев

Руководитель

доцент, канд. экон. наук

\_\_\_\_\_

(дата, подпись)

О.А. Цепелев

Нормоконтроль

\_\_\_\_\_

(дата, подпись)

Л.И. Рубаха

Рецензент

доцент, канд. техн. наук

\_\_\_\_\_

(дата, подпись)

Н.В. Шелепова

Благовещенск 2023

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

Факультет Экономический  
Кафедра Экономической безопасности и экспертизы  
Специальность 38.05.01 – Экономическая безопасность

УТВЕРЖДАЮ  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_ Е.С. Рычкова  
« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 202\_\_ г.

### ЗАДАНИЕ

К дипломной работе студента группы 878-ос Базылева Кирилла Евгеньевича \_\_\_\_\_.

1. Тема дипломной работы Пути повышения финансовой устойчивости предприятия для обеспечения экономической безопасности (на примере ООО «Городской диагностический центр»)

(утверждено приказом от от 20.03.2023 г. № 660-уч)

2. Срок сдачи студентом законченной дипломной работы \_\_\_\_\_

3. Исходные данные к дипломной работе учебные и методические пособия, а также периодические издания, раскрывающие теоретическую и методологическую базу использования рейтинга социально-экономического положения регионов, как индикатора экономической безопасности, а также статистические сборники Амурской области

4. Содержание дипломной работы (перечень подлежащих разработке вопросов): \_\_\_\_\_

- теоретические и методические аспекты анализа финансовой устойчивости организации
- анализ и оценка финансовой устойчивости на примере ООО «Городской диагностический центр»
- пути повышения уровня финансовой устойчивости ООО «Городской диагностический центр»

5. Перечень материалов приложения (наличие чертежей, таблиц, графиков, схем, программных продуктов, иллюстративного материала и т.п.) Бухгалтерская отчётность ООО «ГДЦ» за 2021 и 2022 гг.

6. Консультанты по дипломной работе (с указанием относящихся к ним разделов) нет \_\_\_\_\_

7. Дата выдачи задания 19.10.2022

Руководитель дипломной работы О.А. Цепелев. Доцент, канд. экон. наук. \_\_\_\_\_  
(Ф.И.О., должность, ученая степень, ученое звание)

Задание принял к исполнению (дата) 19.10.2022 г. \_\_\_\_\_ К.Е. Базылев

\_\_\_\_\_ (подпись студента)



## РЕФЕРАТ

Дипломная работа содержит 62 с., 2 рисунка, 10 таблиц, 35 источников, 1 приложение.

### ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ, ЭЛЕМЕНТЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ, МЕДИЦИНСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ

Объектом исследования выступает уровень финансовой устойчивости ООО «Городской диагностический центр».

Предмет исследования – механизм оценки и управления финансовой устойчивостью данного предприятия, пути ее повышения, в рамках управления экономической безопасностью данной организации

Цель исследования состоит в изучении финансовой устойчивости предприятия, как показателя обеспечения его экономической безопасности, с целью дальнейшей разработки практических рекомендаций, направленных на повышение уровня финансовой устойчивости для обеспечения экономической безопасности компании.

Структурно работу можно представить в виде трех частей.

В первой части рассматриваются теоретические и методические аспекты анализа финансовой устойчивости организации

Во второй главе производится анализ и оценка финансовой устойчивости ООО «Городской диагностический центр»

В третьей части предлагаются пути повышения уровня финансовой устойчивости ООО «Городской диагностический центр».

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Теоретические и методические аспекты анализа финансовой устойчивости организации	9
1.1 Экономическая сущность, цель и задачи управления финансовой устойчивостью организации	9
1.2 Методы анализа финансовой устойчивости организации	14
1.3 Влияние финансовой устойчивости организации на ее экономическую безопасность	19
2 Анализ и оценка финансовой устойчивости на примере ООО «Городской диагностический центр»	27
2.1 Краткая организационно-экономическая характеристика организации	27
2.2 Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости организации	28
2.3 Оценка относительных показателей финансовой устойчивости организации	33
3 Пути повышения уровня финансовой устойчивости ООО «Городской диагностический центр»	43
3.1 Взаимосвязь проблем управления финансовой устойчивостью организации со снижением экономической безопасности	43
3.2 Основные направления повышения уровня финансовой устойчивости и экономической безопасности организации	46
3.3 Оценка экономической эффективности предложенных рекомендаций	49
Заключение	52
Библиографический список	63
Приложение А Бухгалтерская отчетность ООО «ГДЦ» за 2022 и 2021 гг.	65

## ВВЕДЕНИЕ

Финансовая устойчивость зависит от результатов производственной, коммерческой и финансовой деятельности предприятия. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. Напротив, в результате спада производства и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и, как следствие, ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Следовательно, устойчивое финансовое состояние является не игрой случая, а итогом умелого управления всем комплексом факторов, определяющих результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Устойчивое финансовое состояние, в свою очередь, положительно влияет на объемы основной деятельности, обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому, регулярная оценка финансового состояния, и принимаемые на ее основе решения по повышению финансовой устойчивости предприятия должны быть направлены на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективное его использование.

Методики оценки финансовой устойчивости разрабатывались параллельно несколькими авторами и, в целом, мало чем отличаются друг от друга. Так, вопросы расчета показателей финансовой устойчивости предприятия, а также вопросы эффективного управления устойчивостью поднимались в таких трудах, как «Анализ финансово-экономической деятельности предприятия» (Абрютина М.С.), «Финансовый менеджмент» (Бланк И.А.), «Методологические подходы к анализу и оценке финансовой устойчивости коммерческой организации» (Гиляровская Л.Т.), «Системный подход к анализу финансовой устойчивости коммерческой организации» (Ендовицкий Д.А.), «Финансовая устойчивость предприятия и ее оценка для предупреждения его банкротства» (Кован С.Е.), «Финансовый менеджмент» (Лукаевич И.Я.), «Финансовое со-

стояние предприятия» (Крейнина М.Н.), «Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции» (Родионова В.М.), «Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций» (Шеремет А.Д. ) и др.

Вместе с тем, если оценка устойчивости предприятия не представляет труда и дается на основе расчета ряда показателей и интерпретации полученных результатов, разработка эффективных схем повышения финансовой устойчивости – актуальная тема, поскольку подобных схем и вариантов улучшения финансового состояния множество. Именно обоснование подходящих для конкретного предприятия мероприятий, направленных на повышение его устойчивости, обуславливают актуальность выбранной темы работы.

В свете вышесказанного, стоит отметить, что финансовая устойчивость – это основной показатель успешной деятельности предприятия, база принятия решений по развитию, укреплению и совершенствованию функционирования предприятия на рынке, а также ключевой индикатор его экономической безопасности.

Объектом исследования является уровень финансовой устойчивости состояние ООО «Городской диагностический центр».

Предмет исследования – механизм оценки и управления финансовой устойчивостью данного предприятия, пути ее повышения, в рамках управления экономической безопасностью данной организации.

Цель дипломной работы состоит в изучении финансовой устойчивости предприятия, как показателя обеспечения его экономической безопасности, с целью дальнейшей разработки практических рекомендаций, направленных на повышение уровня финансовой устойчивости для обеспечения экономической безопасности компании.

Достижение поставленной цели требует решения следующих задач:

- рассмотреть экономическую сущность, цель и задачи управления финансовой устойчивостью организации;
- изучить методы анализа финансовой устойчивости организации;
- рассмотреть влияние финансовой устойчивости организации на ее

экономическую безопасность;

- представить краткую организационно-экономическую характеристику ООО «Городской диагностический центр»;

- выполнить расчет и анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Городской диагностический центр»;

- выполнить расчет и произвести оценку относительных показателей финансовой устойчивости организации;

- оценить уровень экономической безопасности и вероятность наступления банкротства ООО «Городской диагностический центр»;

- определить взаимосвязь выявленных проблем финансовой устойчивости организации со снижением экономической безопасности;

- разработать основные направления повышения уровня финансовой устойчивости и экономической безопасности организации;

- оценить экономическую эффективность предложенных рекомендаций.

Теоретическая и научно-методическая база работы – научные труды отечественных и зарубежных ученых в области финансового менеджмента и экономического анализа, таких как Бочарова В.В., Ковалева В.В., Ендовицкого Д.А., Савицкой Г.В., Шеремета А.Д. и др.

Методы исследования: научные методы диагностического, экономико-статистического анализа, методы систематизации и интерпретации, методы эмпирического исследования: наблюдение, сравнение и аналогия.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка и приложений.



# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

## 1.1 Экономическая сущность, цель и задачи управления финансовой устойчивостью организации

Финансовая устойчивость предприятия — это когда финансовая система функционирует эффективно и надежно, даже когда она подвержена серьезным нарушениям или кризисам, которые могут угрожать ее функционированию и возможностям. Финансовая стабильность предприятия способствует экономической стабильности и благосостоянию через некоторое время предприятия<sup>1</sup>.

А.Д. Шеремет и Р.С. Сайфулин представляют финансовую устойчивость предприятия как определенное состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность.

В.М. Родионова и М.А. Федотова считают, что финансовая устойчивость — это состояние ее финансовых ресурсов, их распределение и использование, позволяющее обеспечивать развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.

Стабильная финансовая устойчивость организации должна быть в состоянии справляться с различными рисками и потрясениями, такими как высокий уровень задолженности, нестабильными финансовыми угрозами, отсутствием регулирования и надзора, а также серьезными изменениями в глобальной экономической среде. Финансово стабильная экономика организации важна для поддержания долгосрочной устойчивости и экономического роста, и этого можно достичь за счет сочетания хорошо продуманного регулирования, надзора и мониторинга финансовых показателей организации и ответственного поведения участников финансовой системы.

Необходимым условием для функционирования и роста финансовой устойчивостью организации является стабильность и хорошая работа финансовой системы организации.

---

<sup>1</sup> Родионова В.М. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции. М. : Перспектива, 2020. С. 39.

Финансовое состояние – важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия. Оно определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, является оценкой степени гарантированности экономических интересов самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим отношениям.

Устойчивое финансовое состояние формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Определение его на ту или иную дату отвечает на вопрос, насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение отчетного периода. Однако партнеров и акционеров интересует не процесс, а результат, то есть сами показатели и оценки финансового состояния, которые можно определить на базе данных официальной публичной отчетности.

Кроме того, финансовое состояние предприятия небезразлично налоговым органам – с точки зрения способности предприятия своевременно и полностью уплачивать налоги. Наконец, финансовое состояние предприятия является главным критерием для банков при решении вопроса о целесообразности выдачи ему кредита, размерах процента и срока.

Стабильность финансовой системы понимается как состояние, при котором финансовая система выполняет свои функции бесперебойно и эффективно, даже если происходят неожиданные и неблагоприятные пертурбации значительного масштаба. Такой способ определения стабильности финансовой системы в основном принят в банковском словаре<sup>2</sup>. Например, банки финансируют организации на краткосрочной основе, и предоставляют кредиты с более длительными сроками погашения предприятиям со стабильным финансовым положением. Если это утеряно, могут быстро возникнуть серьезные проблемы.

Стоит подчеркнуть, что определения стабильности финансовой системы, рассматривается как стабильность в области надлежащего функционирования системы, с одной стороны, и как состояние, которое предотвращает возникно-

---

<sup>2</sup> Шлыков В.В. Комплексное обеспечение экономической безопасности предприятия. СПб. : Алетей, 2018. С. 57.

вление угроз отдельным институтам на сегменты финансового рынка, с другой<sup>3</sup>.

В заключение следует отметить, что такой анализ способствует выявлению угроз для деятельности предприятия, что, в свою очередь, позволяет оценить финансовую стабильность предприятия как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе<sup>4</sup>.

Формирование и распределение финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия в Российской Федерации, т.е. управление финансами в целом и финансовой устойчивостью в частности регулируется нормативными актами, которые можно подразделить на следующие группы:

- законодательные акты (законы), принимаемые Федеральным собранием РФ;
- указы Президента и постановления правительства РФ;
- нормативные акты Министерства финансов РФ;
- нормативные акты других министерств и ведомств<sup>5</sup>.

Проведенный анализ теоретических данных по изучению финансовой устойчивости предприятия, как характеристики его финансового состояния, показал, что в современных научных исследованиях нет единого взгляда различных авторов<sup>6</sup>.

## **1.2 Методы анализа финансовой устойчивости организации**

В деятельности предприятия всегда сталкиваются два свойства – его платежеспособность и его эффективность. Если платежеспособность предприятия увеличивается, то эффективность снижается. Можно наблюдать обратную зависимость между ними. Группа «платежеспособность» делится на «ликвидность» и «финансовую устойчивость», а группа «эффективность» предприятия делится на «рентабельность» и «деловую активность».

Почему же платежеспособность предприятия, выраженная его ликвидностью и финансовой устойчивостью, являются важнейшими показателями фи-

---

<sup>3</sup> Муравьев А.И. Теория экономического анализа : проблемы и решения. М.: Финансы и статистика, 2020. С. 62.

<sup>4</sup> Путьгина Я.М. Экономика и финансы предприятия. М.: Экономика и финансы, 2020. С. 23.

<sup>5</sup> Блан И. А. Финансовый менеджмент. Киев: Ника-Центр Эльга, 2018. С. 66.

<sup>6</sup> Кован С.Е. Финансовая устойчивость предприятия и ее оценка для предупреждения его банкротства // Экономический анализ: теория и практика. 2021. № 15. С. 17 – 23.

нансового анализа? Рассмотрим, что они выражают.

Финансовая устойчивость предприятия – это его способность покрыть все свои обязательства. Это показатель – характеристика стабильности деятельности предприятия в свете долгосрочных перспектив, оценка степени зависимости от внешних кредиторов, условий, на которых привлечены и обслуживаются внешние источники средств.

Платежеспособность предприятия оценивается методом определения достаточности источников средств для формирования запасов и затрат предприятия. При анализе выявляют соотношения между отдельными видами активов организации и источниками их покрытия. В зависимости от того, какие источники используются для формирования запасов и затрат, можно сделать вывод об уровне платежеспособности предприятия как в ближайшей перспективе, так и в относительно отсроченной. Эти данные позволяют реально оценить платежные возможности предприятия, и, следовательно, избежать вероятных проблем с оплатой заемных средств<sup>7</sup>.

Как ликвидность, так и финансовая устойчивость, оценивается достаточно обширным рядом коэффициентов<sup>8</sup>. Их формулы и интерпретация будет представлена далее, здесь же разберем наиболее важные для анализа показатели.

Финансовый стресс предприятия — это ситуация, когда финансовая система и ее участники испытывают большие трудности в управлении рисками и непредвиденными событиями, которые могут привести к серьезным сбоям в работе предприятия.

Анализ финансовой устойчивости организации начинается с операционных прогнозов, разработанных под наблюдением менеджеров компании. Прогнозы выручки будут получены на основе прогнозов будущих цен и объемов. Постоянные и переменные затраты оцениваются отдельно, в разбивке по категориям расходов. Прогнозы потребностей в оборотном капитале также прове-

---

<sup>7</sup> Там же. С. 24 – 30.

<sup>8</sup> Гиляровская Л. Т. Методологические подходы к анализу и оценке финансовой устойчивости коммерческой организации // Справочник экономиста. 2020. № 7. С. 24 – 30.

ряются менеджерами, которые уделяют особое внимание требованиям проекта к различным типам оценки финансовой устойчивости.

К сожалению, до сих пор не существует единой стандартизированной модели оценки устойчивости финансовой системы и экспертизы политики предприятия в этой области<sup>9</sup>.

Влияние финансовой устойчивости организации на ее экономическую безопасность начинается с определения общей потребности в капитале. В результате финансовые менеджеры составляют прогноз продаж, и если будущие перспективы выглядят радужно и ожидаются продажи, компания может увеличить свои производственные мощности, что означает увеличение потребности в долгосрочных фондах. Более высокие уровни производства и увеличение продаж потребуют увеличения основного и оборотного капитала.

После оценки потребности в средствах следующим шагом финансового планирования является решение о том, как увеличить это финансирование. Финансы могут быть получены внутри компании, или капитал может быть привлечен из внешних источников, таких как акции, привилегированные акции, облигации, кредиты и т. д.

Финансовое планирование шире, поскольку оно не заканчивается увеличением ожидаемого финансирования. Это включает в себя долгосрочное инвестиционное решение. В области финансового планирования финансовый менеджер анализирует различные инвестиционные планы и выбирает наиболее подходящий. Финансовые менеджеры принимают краткосрочный финансовый план, называемый бюджетом.

Грамотное финансовое планирование имеет решающее значение для успеха любого делового предприятия и повышения финансовой устойчивости предприятия. Необходимость в нем ощущается по следующим причинам:

- облегчает сбор оптимальных средств. При финансовом планировании рассчитывается точная потребность в средствах, а значит, необходимо избегать потерь и перекапитализации;

---

<sup>9</sup> Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. М.: ИНФРА-М, 2018. С. 56.

- помогает определить наиболее подходящую структуру капитала;
- база финансового контроля. Финансовое планирование является основой для проверки финансовых результатов путем сравнения фактических доходов с предполагаемыми доходами и фактических расходов с предполагаемыми расходами.

- помогает правильно использовать финансы. Финансы — это главный инструмент бизнеса. Таким образом, финансовое планирование является неотъемлемой частью бизнес-планирования. Все бизнес-планы зависят от надежного финансового планирования и т. д.

Финансовое планирование для повышения финансовой устойчивости связано с финансовыми потребностями и будущими потребностями путем прогнозирования планов продаж и роста компании.

Процесс формирования, распределения, перераспределения и использования финансовых ресурсов между уровнями финансовой системы и внутри них всегда направлен на достижение определенных целей, что не возникает само по себе и поэтому требует управления.

В общем смысле понятие «управление» представляет собой целенаправленное воздействие субъекта управления на объект управления. Объектом финансового планирования для повышения финансовой устойчивости являются различные виды финансовых отношений. Субъект финансового управления предприятия представлен финансовыми органами компании.

Понятно, что рыночная экономика не может успешно и устойчиво развиваться без хорошо организованной финансовой системы и регулируемого финансового рынка. Финансовая система и финансовый рынок функционируют на основе рыночной экономики, которая является источником материальных благ компании. В то же время они определяют условия самой рыночной экономики. Поэтому планирование для повышения финансовой устойчивости играет чрезвычайно важную роль в рыночной экономике.<sup>10</sup>

---

<sup>10</sup> Гиляровская Л. Т. Методологические подходы к анализу и оценке финансовой устойчивости коммерческой организации // Справочник экономиста. 2020. № 7. С. 24 - 30.

Финансовый контроль финансовой устойчивости предприятия является практическим проявлением свойства контроля, объективно присущего финансам как экономической категории. Обычно финансовый контроль финансовой устойчивости предприятия рассматривается в следующих двух направлениях (аспектах):

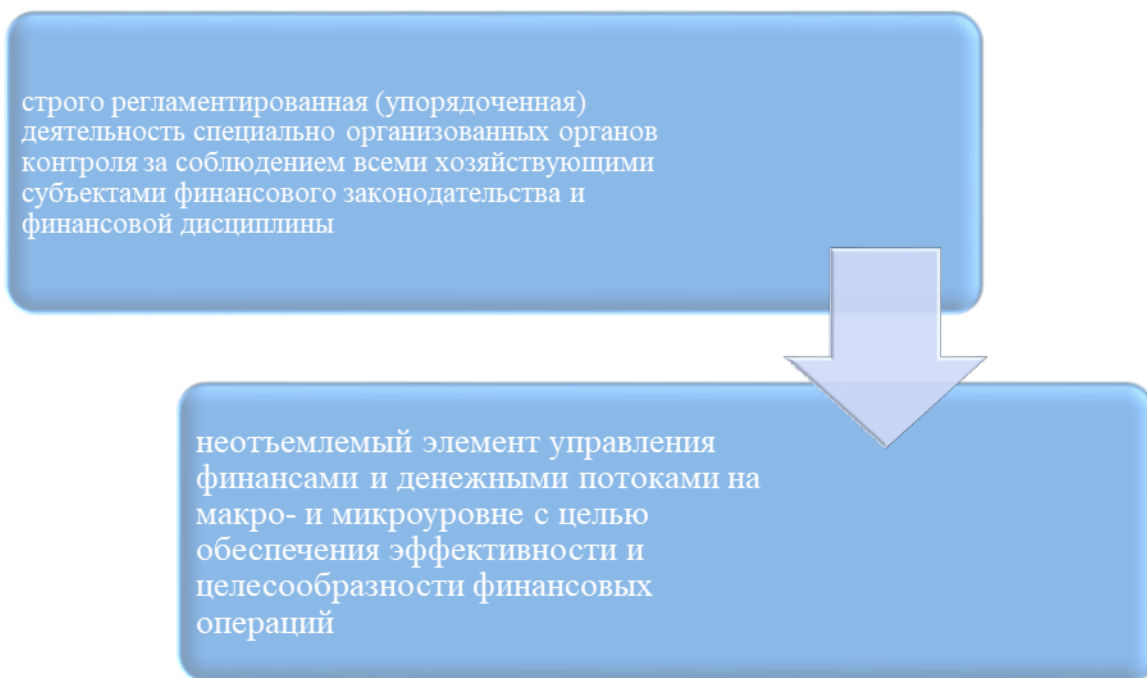


Рисунок – Аспекты финансового контроля финансовой устойчивости предприятия

Контроль за финансовой деятельностью предприятий и организаций, осуществляемый органами управления (генеральный директор и собрание акционеров) различных уровней. К этому контролю относится прежде всего, контроль за соблюдением финансово-хозяйственной деятельности в процессе формирования и использования денежных средств, оценка эффективности финансово-хозяйственных операций, целесообразности произведенных расходов. Другими словами, финансовый контроль не ограничивается оценкой

наступления того или иного финансового действия, а имеет свое аналитическое направление (аспект).<sup>11</sup>.

Поскольку финансовый контроль – это контроль, осуществляемый в форме оценки работы предприятия, он осуществляется во всех сферах процесса общественного воспроизводства и наблюдается во всех процессах движения денежных средств, в том числе и в процессе восприятия финансовых результатов предприятия. Именно поэтому денежные отношения являются объектом финансового контроля.

К предмету финансового контроля для обеспечения финансовой устойчивости относятся следующие финансовые показатели:

- денежные средства;
- суммы налоговых платежей (суммы, размеры);
- доходы хозяйствующего субъекта;
- транзакционные издержки хозяйствующего субъекта;
- доходы и расходы организации;
- и другие.

Многие из вышеперечисленных показателей, являющихся предметом финансового контроля, являются показателями расчетными, а это, в свою очередь, требует проверки (контроля) правильности и достоверности их расчета в соответствии с действующими нормативами.

Финансовый контроль на предприятии служит формой реализации финансовых функций. Он направлен на обеспечение интересов и прав предприятия.

Сферы финансового контроля, несмотря на сходство методов контроля, принципиально отличаются друг от друга по своим конечным целям.

Основной целью финансового контроля является максимальное высвобождение средств и минимизация расходов, а также, основной целью о финансового контроля (особенно финансового контроля внутри предприятия) заклю-

---

<sup>11</sup> Ендовицкий Д. А. Системный подход к анализу финансовой устойчивости коммерческой организации // Экономический анализ: теория и практика. 2020. № 6. С. 6 – 8.



чается в минимизации отчислений и других расходов в пользу государства с целью увеличения нормы прибыли на вложенный капитал. При этом обе сферы финансового контроля ограничены правовыми рамками действующих законов.

Денежные отношения, формирование финансовых ресурсов и перераспределительные процессы при их использовании, в том числе финансовых ресурсов в виде денежных средств на всех уровнях и всех уровнях являются объектом финансового контроля. На первый план в качестве непосредственного объекта проверок выступают такие стоимостные показатели, как прибыль, доход, рентабельность, себестоимость, издержки. Все операции, совершаемые с использованием денег, а в ряде случаев и без денег (например, бартерные сделки), относятся к сфере финансового контроля.

Основными задачами финансового контроля являются:

- влияние на баланс между размером денежных средств и потребностью в финансовых ресурсах;
- обеспечение своевременного и полного выполнения обязательств перед государственным бюджетом;
- поиск внутренних экономических резервов для увеличения финансовых ресурсов;
- и другие.

Следующие другие принципы практического финансового контроля могут быть выведены из этих основных принципов:

- результат;
- точность и логичность требований, выдвигаемых надзорными органами;
- отсутствие покупательной способности субъектов управления;
- достоверность и происхождение информации, представленной в инспекциях и отчетах об инспекциях;
- профилактические (предупреждение о возможности финансовых нарушений);
- координация деятельности различных органов контроля;

и другие<sup>12</sup>.

Финансовый стресс может быть вызван несколькими факторами, такими как высокий уровень задолженности, отсутствие надзора и регулирования, макроэкономические потрясения или нестабильность на финансовых рынках. Это также может возникнуть из-за нехватки ликвидности, когда участники финансовой системы больше не могут выплачивать свои долги или финансировать свои операции.

Когда наступает период финансового стресса, это может привести к снижению доверия к предприятию, способности банков финансировать бизнес и домохозяйства ухудшаются, а инвесторы уходят с рынка. Это, в свою очередь, может привести к снижению экономической безопасности предприятия в целом.

Таким образом, ключевыми методами управления финансовой устойчивостью являются методы эффективного управления дебиторской и кредиторской задолженностью, методы управления прибылью и иными источниками собственного капитала. Если предприятие попало в зону неустойчивого или кризисного финансового положения, то методами возвращения нормальной финансовой устойчивости будут выступать методы антикризисного управления предприятием.

### **1.3 Влияние финансовой устойчивости организации на ее экономическую безопасность**

Безопасность - это состояние защиты от опасностей, а также уверенность в своих знаниях. Эта концепция включает в себя как объективную безопасность, так и чувство безопасности (субъективная безопасность), а также уверенность в безопасности (отсутствие сомнений). При изучении экономической безопасности мы сталкиваемся с проблемами защиты различных форм.

---

<sup>12</sup> Гиляровская Л. Т. Методологические подходы к анализу и оценке финансовой устойчивости коммерческой организации // Справочник экономиста. 2020. № 7. С. 24 – 30.

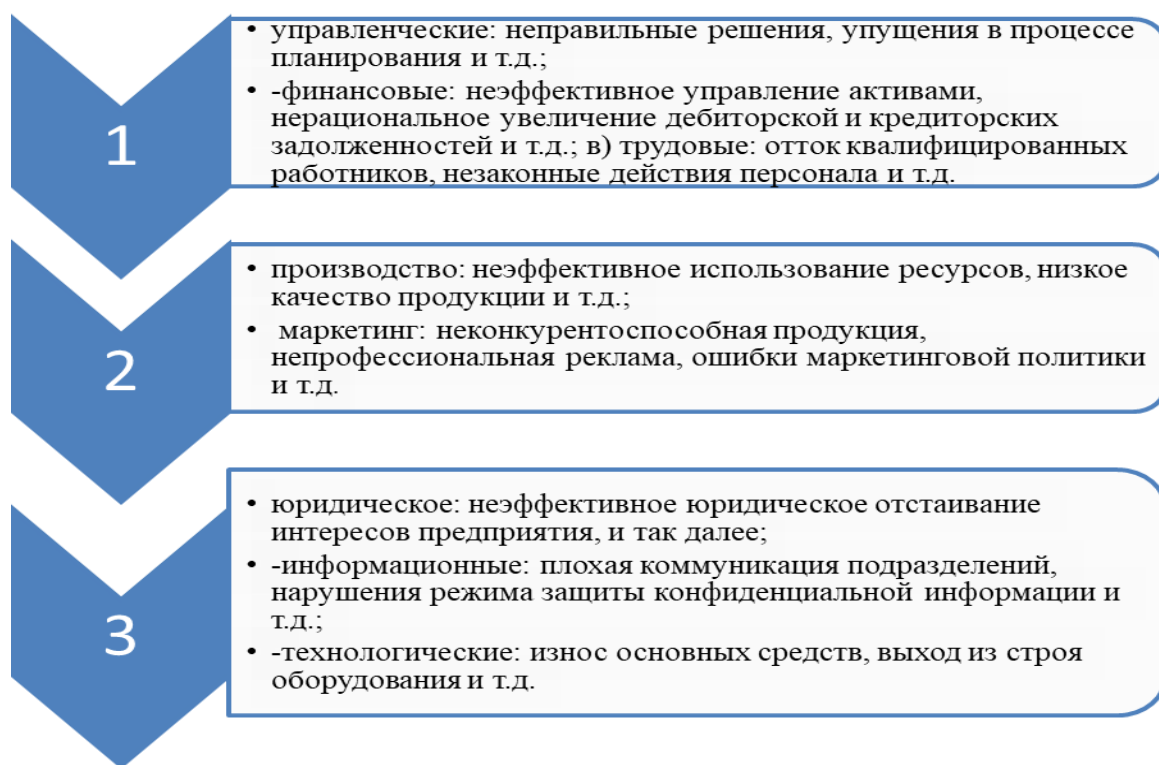


Рисунок – Факторы влияющие а экономическую безопасность организа-  
ции

Иностранные ученые также изучают экономическую безопасность на разных уровнях. Хубер А. рассматривает экономическую безопасность на всех уровнях. По его мнению, экономическая безопасность и экономическая стабильность взаимосвязаны.

Процесс формирования, распределения, перераспределения и использования финансовых ресурсов предприятия между уровнями финансовой системы и внутри них всегда направлен на достижение определенных целей, что не возникает само по себе и поэтому требует управления.

В общем смысле понятие «управление» представляет собой целенаправленное воздействие субъекта управления на объект управления. Объектом финансового управления по обеспечению экономической безопасности предприятия являются различные виды финансовых отношений. Субъект финансового управления представлен финансовыми органами предприятия, и их специальными структурами, которые называются финансовым аппаратом.

Понятно, что рыночная экономика не может успешно и устойчиво разви-

ваться без хорошо организованной финансовой системы и регулируемого финансового рынка. Финансовая система и финансовый рынок функционируют на основе рыночной экономики, которая является источником материальных и духовных благ. В то же время они определяют условия самой рыночной экономики. Поэтому экономическая безопасность играет чрезвычайно важную роль в рыночной экономике.

Экономическая безопасность в РФ закреплена в законодательстве: Стратегии национальной безопасности РФ и основах национальной безопасности РФ в законе. Указом Президента Российской Федерации № 208 от 13 мая 2017 года, Утверждена стратегия экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года (далее – Стратегия)<sup>13</sup>.

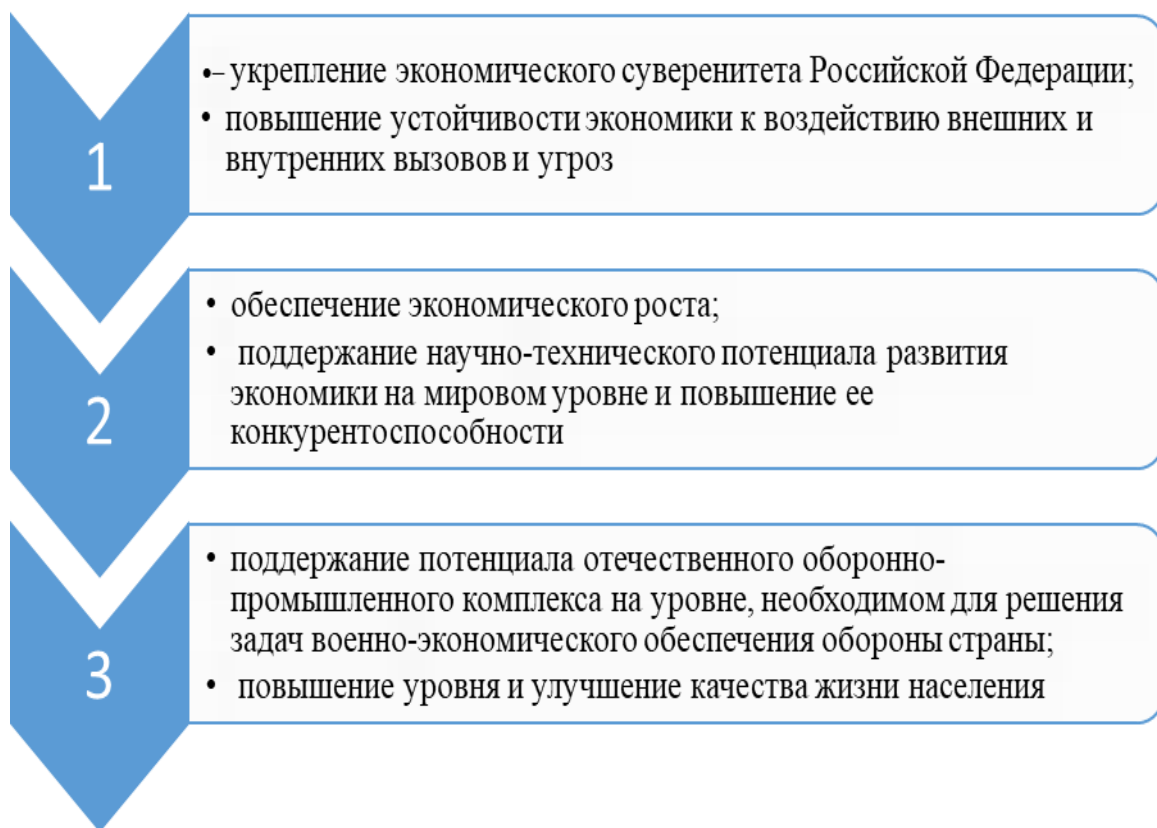


Рисунок – Цели стратегии

Принимая во внимание приведенный выше дискурс понятия экономической безопасности и регламентированное в Стратегии национальной безопас-

<sup>13</sup> О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года. Стратегия экономической безопасности Российской Федерации [Электронный ресурс] : указ Президента РФ от 13 мая 2017 г. № 208. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

ности РФ положение о том, что безопасность РФ воспринимается, среди прочего, как «обеспечение экономической безопасности экономических субъектов и населения», в работе мы будем исходить из положения, что экономическая безопасность - это прежде всего экономическая безопасность государства.

Смирнов, Т. определяет экономическую безопасность страны как способность (политическая воля, возможность, оплата) государства.

Автор определяет общий подъем РФ и в глобальном контексте. Национальная безопасность также основана на экономической безопасности. В законе, указывается, что закон должен определить деятельность иностранных субъектов в секторе естественных монополий и финансовой системе. Важно отметить, что в законе выделяются внешние и возможные внутренние факторы риска и проблемы, обусловленные геополитической средой, а также возможные опасности в экономической сфере.

Достижению этих целей препятствуют угрозы и вызовы экономической безопасности, определение которых сформулированы в пункте 7 основных положений Стратегии следующим образом:

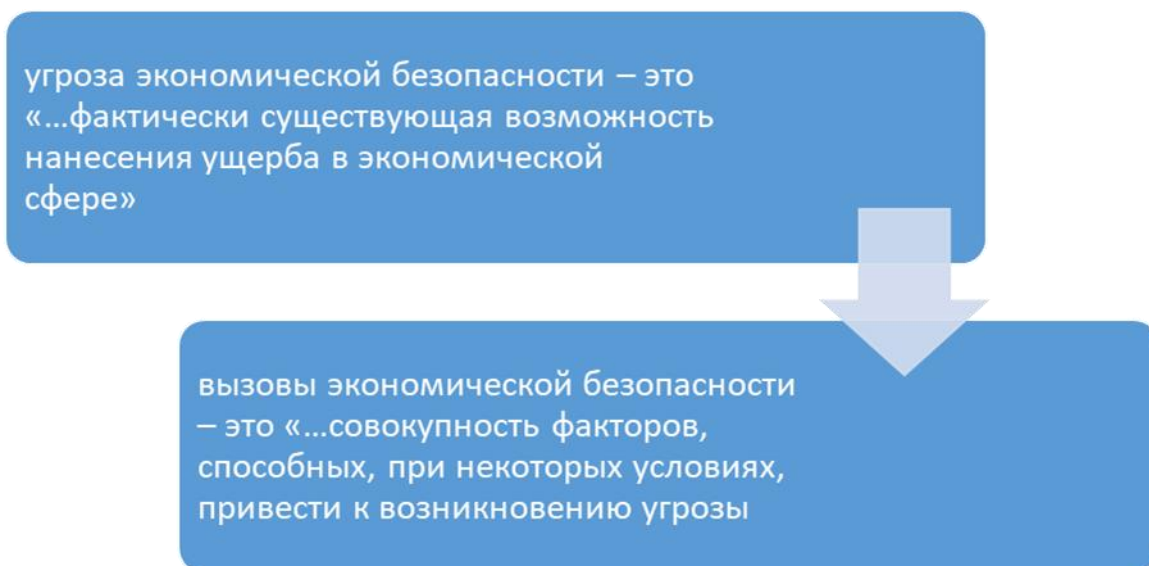


Рисунок - Положения стратегии

При формировании перечня вызовов и угроз можно классифицировать негативные факторы следующим образом:

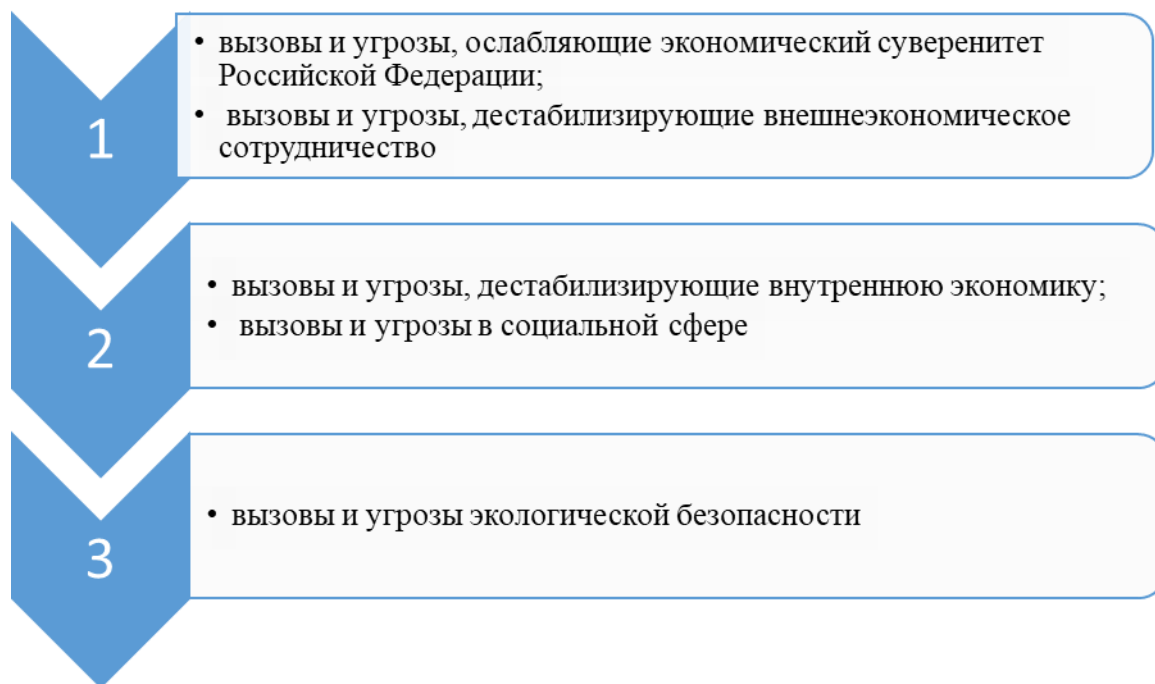


Рисунок - Негативные факторы

Как мы видим, такие аспекты безопасности, как энергетическая, финансовая безопасность, рассматриваются в рамках экономической безопасности. Однако при формировании политики обеспечения внутренней безопасности, определении ее приоритетов и задач экономическая безопасность выделяется отдельно и наряду с анализом угроз, профилактикой и управлением кризисами уже формируются задачи экономической и финансовой безопасности:

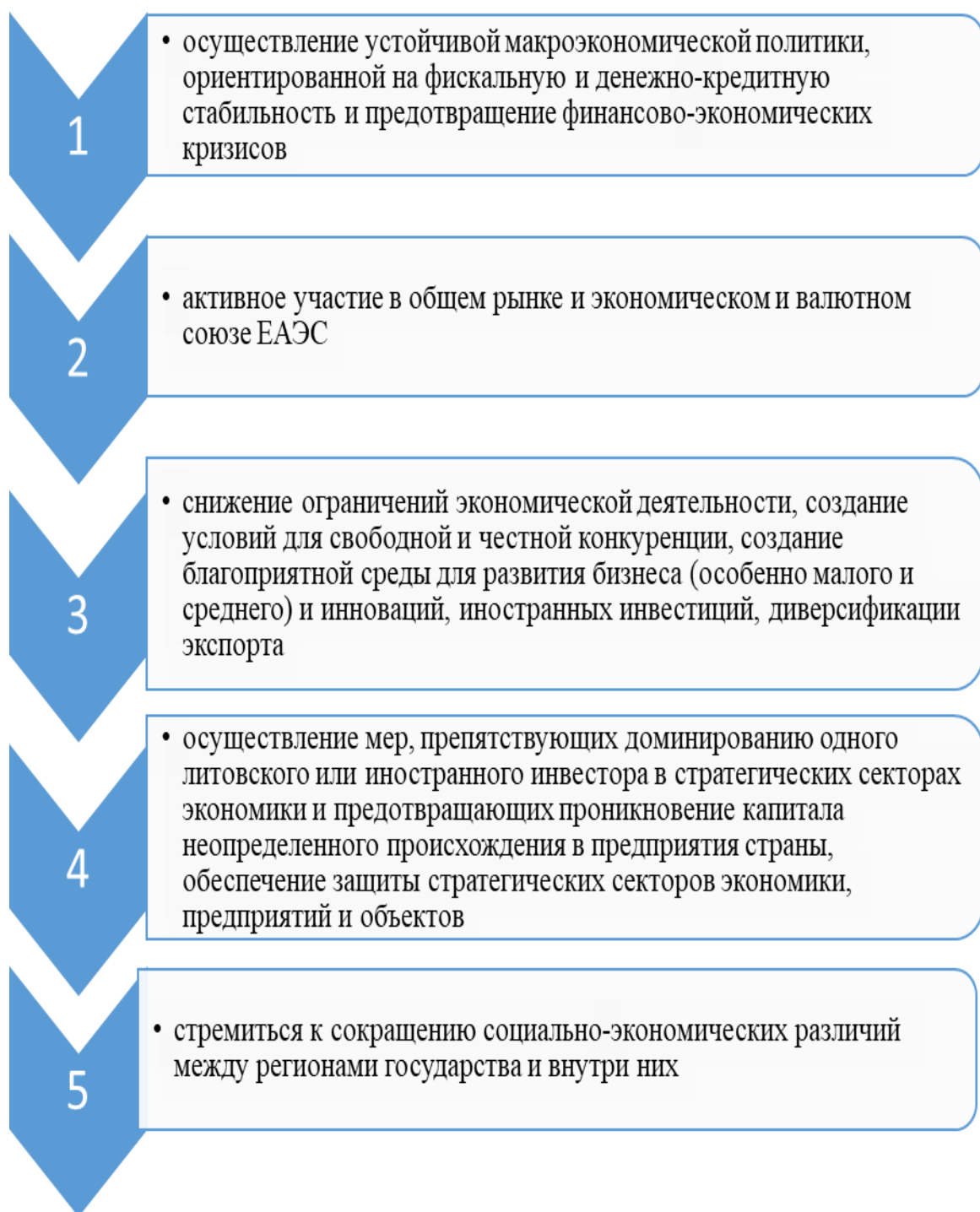


Рисунок - Угрозы финансовой устойчивости предприятия

В настоящее время существует два подхода к определению экономической безопасности. Например, по мнению В. Завгороднего, сущность экономической безопасности включает угрозы, оказывающие негативное влияние на предпринимательскую деятельность. Второй подход (А. Козаченко) определяет сущность безопасности как определенное состояние экономического потенциа-

ла предприятия, свободное от угроз <sup>14</sup>.

В. Шлыков придерживается аналогичной точки зрения и определяет экономическую безопасность предприятия как защиту его интересов от потенциальных и реальных финансовых угроз. В рамках данной работы мы придерживаемся подхода автора В. В. Шлыкова. Данный подход важен, поскольку отражает влияние внешних и внутренних экономических угроз на экономическую систему предприятия.

В. З. Черняк формулирует экономическую безопасность несколько иначе. Он определяет его как «состояние бизнеса, при котором вероятность негативных изменений низка» <sup>15</sup>.

Одним из основных факторов, обеспечивающих экономическую безопасность, являются инвестиции в экономику. Прямые иностранные инвестиции являются движущей силой глобализации, могут создавать ценность для государства как минимум в трех областях: создание новых рабочих мест (выплаты безработным сокращаются, а работники начинают платить налоги государству самостоятельно), закупки у местных предприятий (при покупке как услуг, так и продуктов будет взиматься налог на добавленную стоимость, который попадет в государственный бюджет), предприятие будет платить налог на прибыль государству при осуществлении деятельности. В связи с этим выгода от прямых иностранных инвестиций для государственного бюджета может быть весьма разнообразной в разных странах не только из-за применяемых ставок НДС, налога на прибыль и трудовые отношения, но и из-за порядка применения этих налогов.

Финансовую устойчивость предприятия легко рассчитать с помощью соответствующих показателей, отражающих состояние финансовых ресурсов предприятия и их динамику с точки зрения того, насколько бюджет организации способен покрывать затраты на производственные процессы и другие цели.

---

<sup>14</sup> Козаченко А. В. Экономическая безопасность предприятия: сущность и механизм обеспечения. К. : Либра, 2018. С. 36.

<sup>15</sup> Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. М.: ИНФРА-М, 2018. С. 68.



Почему именно коэффициент финансовой устойчивости показывает, насколько успешна деятельность компании? Все дело в том, что эта цифра показывает, насколько сильна зависимость конкретной компании от стороннего капитала, не испытывает ли она трудностей с размещением своего капитала, тем самым без риска штрафных санкций за неуплату, а также больших процентов. Расчет этого коэффициента позволяет правильно планировать деятельность компании, а также избежать рисков, связанных с незапланированным выводом денежных средств.

Таким образом, экономическая безопасность организации – это состояние, при котором она защищена от негативного воздействия внешних и внутренних угроз и нестабильности и способна устойчиво осуществлять предусмотренную законом деятельность. Ключевым элементом системы экономической безопасности является механизм ее обеспечения.

То есть в условиях макроэкономической нестабильности, финансовая устойчивость организации является фундаментом ее экономической безопасности.

## 2 АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ НА ПРИМЕРЕ ООО «ГОРОДСКОЙ ДИАГНОСТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР»

### 2.1 Краткая организационно-экономическая характеристика организации

Краткое описание компании включает в себя наименование организационно-правовой формы собственности (в данном случае общество с ограниченной ответственностью) и адрес. После этого следует указать, какова основная деятельность компании. После этого указывается, что он действует в соответствии с законодательством РФ и своим статусом. Именно на этой основе ведется экономическая деятельность и конечной целью является получение прибыли. После этого должны появиться основные виды деятельности.

Общество с ограниченной ответственностью «Городской диагностический центр» (сокращенное наименование ООО «ГДЦ») осуществляет деятельность больничных организаций. Общество зарегистрировано в качестве юридического лица 24.02.2011 г. по следующему адресу: 675004, Амурская область, г. Белогорск, пер. Уралова, дом 1.

Организация действует на основе Свидетельства о государственной регистрации юридического лица в качестве общества с ограниченной ответственностью, которым подтверждается, что в соответствии с федеральным законом от 08.08.2001 г. № 129-ФЗ (в ред. от 14.07.2022 г. № 320-ФЗ) «О государственной регистрации юридических лиц» в единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о создании юридического лица ООО «ГДЦ». Согласно этому документу, Межрайонной инспекцией ФНС России № 1 по Амурской области, ООО «ГДЦ» был присвоен основной государственный регистрационный номер записи о государственной регистрации общества с ограниченной ответственностью (ОГРН 1112801001521).

Основной целью деятельности организации является оказание медицинских услуг на платной основе. Основной вид деятельности: деятельность больничных организаций. В связи с чем, ООО «ГДЦ» оказывает следующие услуги: ультразвуковая и функциональная виды диагностик, лабораторные исследова-

ния, эндоскопия, ультразвуковая денситометрия и многие другие методы медицинского обследования.

Следует также упомянуть об основных целях ООО «ГДЦ». К ним относятся поддержание компании и ее развитие, насыщение рынка качественными услугами или товарами, максимизация прибыли компании и улучшение благосостояния работников.

Организационная структура в ООО «ГДЦ» действует линейно-функциональная структура управления (рисунок 1).

Во главе организации находится генеральный директор, выполняющий функции оперативного и стратегического управления.



Рисунок 1 – Организационная структура ООО «ГДЦ»

В прямом подчинении у генерального директора организации находятся: руководитель отдела медицинских услуг, а также начальник кадрового отдела.

Характеристика предприятия должна кратко включать оценку состояния отрасли в настоящее время, уровня ее развития и рентабельности. Благодаря этому вы получите полезную информацию о рациональности содержания данного предприятия. Однако наибольшее внимание следует уделить анализу хозяйственной деятельности компании, который основывается на основных показателях. Сюда входят валовая и чистая прибыль, текущие расходы и экономический эффект. При желании можно отдельно добавить еще некоторые индикаторы. Благодаря такому обобщенному подходу получается полная оценка деятельности компании.

В целях исследования результатов производственной и финансово-хозяйственной деятельности ООО «ГДЦ» за 2020 – 2022 гг., в таблице 1 представлены необходимые сведения.

Таблица 1 – Основные результаты деятельности организации за 3 года

Наименование показателя	Код строки	За 2020 г.	За 2021 г.	За 2022 г.
1	2	3	4	5
Выручка	2110	24 674	72 181	80 444
Себестоимость продаж	2120	(313)	(3 036)	(14 359)
Валовая прибыль (убыток)	2100	24 361	69 145	66 085
Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)	(-)
Управленческие расходы	2220	(17 114)	(54 233)	(58 221)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	7 247	14 912	7 864
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-	-
Проценты к получению	2320	-	-	-
Проценты к уплате	2330	(-)	(-)	(-)
Прочие доходы	2340	1 432	854	38
Прочие расходы	2350	(90)	(625)	(216)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	8 589	15 141	7 686
Налог на прибыль	2410	(228)	(643)	(972)
в т.ч.:				
текущий налог на прибыль	2411	(-)	(-)	(-)
отложенный налог на прибыль	2412	-	-	-
Прочее	2460	-	-	279
Чистая прибыль (убыток)	2400	8 361	14 498	6 993

Анализ таблицы 1 позволяет сделать следующие выводы:

– выручка компании за период с 2020 по 2022 годы значительно выросла

и составляет 80 444 тыс. руб. в 2022 году, что на 325 % больше, чем в 2020 году;

– себестоимость продаж в 2022 году увеличилась по сравнению с 2021 годом, но по-прежнему остается низкой относительно выручки, что говорит о высокой рентабельности продаж;

– валовая прибыль (убыток) компании в 2022 году составила 66 085 тыс. руб., что на 4 % меньше, чем в 2021 году, но все еще высокая;

– коммерческие расходы в 2022 году не указаны, но управленческие расходы выросли на 7 % по сравнению с предыдущим годом и составили 58 221 тыс. руб.;

– прибыль (убыток) от продаж в 2022 году снизилась на 47 % по сравнению с предыдущим годом и составила 7 864 тыс. руб. Однако, этот показатель все еще положительный, что свидетельствует о финансовой устойчивости компании;

– доходы от участия в других организациях, проценты к получению и проценты к уплате в 2022 году в отчете о финансовых результатах не указаны, а прочие доходы составили 38 854 тыс. руб.;

– прочие расходы в 2022 году снизились на 65 % по сравнению с предыдущим годом и составили 216 тыс. руб.;

– прибыль (убыток) до налогообложения в 2022 году снизилась на 49 % по сравнению с предыдущим годом и составила 7 686 тыс. руб.;

– налог на прибыль в 2022 году составил 972 тыс. руб., что на 51 % больше, чем в 2021 году.;

– чистая прибыль (убыток) в 2022 году снизилась на 64 % по сравнению с предыдущим годом и составила 6 993 тыс. руб.

Таким образом, компания показывает рост выручки и рентабельности продаж, однако, показатели прибыли и налогообложения снижаются, что может быть связано с увеличением расходов на управление компанией.

## **2.2 Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости организации**

Для анализа абсолютных показателей финансовой устойчивости организации по балансу необходимо проанализировать состав активов и пассивов.

Активы организации состоят из внеоборотных и оборотных активов.

Прежде всего, составим аналитический баланс, исключив из основного баланса пустые строки. Это выполнено в таблице 2.

Таблица 2 – Аналитический баланс: исходные данные

Наименование показателя	На 31 декабря 2022 г.,	На 31 декабря 2021 г.,	На 31 декабря 2020 г.,
1	2	3	4
<b>Актив</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	14 327	1 453	-
Доходные вложения в материальные ценности	49 582	43 439	15 101
Итого по разделу I	63 909	44 892	15 101
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	358	60	84
Дебиторская задолженность	23 347	50 041	23 150
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	32 914	39 380	45 480
Денежные средства и денежные эквиваленты	1 554	1 638	93
Итого по разделу II	58 173	91 119	68 807
<b>БАЛАНС</b>	<b>122 082</b>	<b>136 011</b>	<b>83 908</b>
<b>Пассив</b>			
<b>Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	40	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	85 546	78 553	64 054
Итого по разделу III	85 586	78 563	64 064
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Заемные средства	1 155	480	-
Прочие обязательства	11 835	21 231	1 331
Итого по разделу IV	12 990	21 711	1 331
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Заемные средства	150	-	150
Кредиторская задолженность	23 356	35 737	18 363
Итого по разделу V	23 506	35 737	18 513
<b>БАЛАНС</b>	<b>122 082</b>	<b>136 011</b>	<b>83 908</b>

Исходя из представленных в таблице 2 данных, можно сделать следующие выводы по составу активов и пассивов организации:

– общий объем активов организации на 31 декабря 2022 года составил

122 082 тыс. руб., что на 13 929 тыс. руб. меньше, чем на 31 декабря 2021 года (136 011 тыс. руб.);

– снижение общего объема активов организации на 31 декабря 2022 года по сравнению с предыдущим годом связано с сокращением оборотных активов на 32 946 тыс. руб.;

– снижение объема оборотных активов на 31 декабря 2022 года по сравнению с предыдущим годом связано с сокращением запасов на 298 тыс. руб., сокращением дебиторской задолженности на 26 694 тыс. рублей и снижением финансовых вложений на 6 466 тыс. руб.;

– внеоборотные активы организации на 31 декабря 2022 года составляют 63 909 тыс. руб., что на 19 017 тыс. руб. больше, чем на 31 декабря 2021 года (44 892 тыс. руб.);

– размер капитала и резервов на 31 декабря 2022 года составляет 85 586 тыс. руб., что на 7 023 тыс. руб. больше, чем на 31 декабря 2021 года (78 563 тыс. руб.);

– количество долгосрочных обязательств на 31 декабря 2022 года составляет 12 990 тыс. руб., что на 8 721 тыс. руб. меньше, чем на 31 декабря 2021 года (21 711 тыс. руб.);

– количество краткосрочных обязательств на 31 декабря 2022 года составляет 23 506 тыс. руб., что на 12 231 тыс. руб. меньше, чем на 31 декабря 2021 года (35 737 тыс. руб.).

Исходя из этих показателей можно сделать предварительный вывод, что организация имеет достаточно высокую финансовую устойчивость и высокий уровень общей ликвидности. Однако следует обратить внимание на сокращение оборотных активов, что может свидетельствовать о проблемах с кредиторской и дебиторской задолженностью, а также о возможном снижении потенциальной прибыли организации.

В таблице 3 представим горизонтальный анализ баланса ООО «ГДЦ».

Таблица 3 – Горизонтальный анализ баланса ООО «ГДЦ»

Показатель	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	Изменение 2022/2021, тыс. руб.	Изменение 2022/2021, %	Изменение 2022/2020, тыс. руб.	Изменение 2022/2020, %
1	2	3	4	5	6	7	8
Активы, всего	153 947	136 011	122 082	-13 929	-10,20 %	-31 865	-20,73 %
Внеоборотные активы, всего	61 729	44 892	63 909	19 017	42,34 %	2 180	3,53 %
Основные средства	49 875	34 484	51 756	17 272	50,08 %	1 881	3,77 %
Доходные вложения материальные ценности	11 854	10 408	12 153	1 745	16,77 %	299	2,53 %
Оборотные активы, всего	92 218	91 119	58 173	-32 946	-36,13 %	-34 045	-36,93 %
Запасы	54 837	44 934	44 636	-298	-0,66 %	-10 201	-18,59 %
Дебиторская задолженность	32 156	53 388	26 694	-26 694	-49,96 %	-5 462	-16,97 %
Финансовые вложения	3 751	3 107	641	-2 466	-79,46 %	-3 372	-89,79 %
Краткосрочные финансовые вложения	56	50	38	-12	-24,00 %	-18	-32,14 %
Денежные средства и денежные эквиваленты	3 418	4 640	4 107	-533	-11,49 %	689	20,15 %
Пассивы	153 947	136 011	122 082	-13 929	-10,20 %	-31 865	-20,73 %
Капитал и резервы, всего	80 937	78 563	85 586	7 023	8,93 %	4 649	5,73 %
Долгосрочные обязательства, всего	30 018	21 711	12 990	-8 721	-40,20 %	-17 028	-56,73 %
Краткосрочные обязательства, всего	42 991	35 737	23 506	-12 231	-34,33 %	-19 487	-45,34 %

Анализ таблицы 3 показывает, что:



– общий объем активов организации сократился на 10,20 % в 2022 году по сравнению с 2021 годом и на 20,73 % в 2022 году по сравнению с 2020 годом;

– объем внеоборотных активов вырос на 42,34 % в 2022 году по сравнению с 2021 годом и на 3,53 % в 2022 году по сравнению с 2020 годом. Объем оборотных активов снизился на 36,13 % в 2022 году по сравнению с 2021 годом и на 36,93 % в 2022 году по сравнению с 2020 годом;

– объем капитала и резервов увеличился на 8,93 % в 2022 году по сравнению с 2021 годом и на 5,73 % в 2022 году по сравнению с 2020 годом;

– количество долгосрочных обязательств снизилось на 40,20 % в 2022 году по сравнению с 2021 годом и на 56,73 % в 2022 году по сравнению с 2020 годом. Количество краткосрочных обязательств снизилось на 34,33 % в 2022 году по сравнению с 2021 годом и на 45,34 % в 2022 году по сравнению с 2020 годом.

Далее, в таблице 4 выполним расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости анализируемого предприятия и рассмотрим их динамику.

Таблица 4 – Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «ГДЦ»

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*		
	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)	на 31.12.2020	на 31.12.2021	на 31.12.2022
СОС <sub>1</sub>	48 963	21 677	48 879	33 611	21 319
СОС <sub>2</sub>	50 294	34 667	50 210	55 322	34 309
СОС <sub>3</sub>	50 444	34 817	50 360	55 322	34 459
Трехкомпонентный показатель			1; 1; 1	1; 1; 1	1; 1; 1
Тип финансовой устойчивости			Абсолютная устойчивость		

СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов).

СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital).

СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам).

Динамика показателей СОС представлена на рисунке 2.

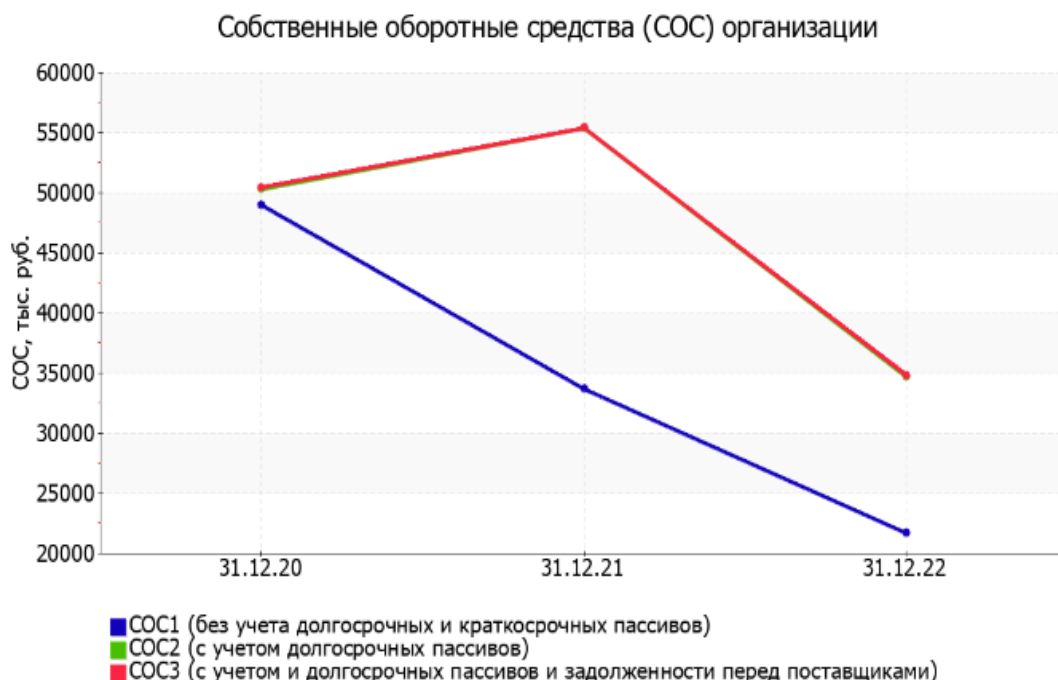


Рисунок 2 – Динамика показателей СОС

Из таблицы 4 и графика 2 следует, что:

– СОС<sub>1</sub> на начало анализируемого периода (31.12.2020) составляет 48 963 тыс. руб., и к концу анализируемого периода (31.12.2022) снижается до 21 677 тыс. руб. Таким образом, на конец периода СОС<sub>1</sub> уменьшился на 56,4 %. Излишек собственных средств на 31.12.2020 составляет 48 879 тыс. руб., а на 31.12.2021 – 21 319 тыс. руб.;

– СОС<sub>2</sub> на начало периода равен 50 294 тыс. руб., к концу периода снижается до 34 667 тыс. руб. Следовательно, на конец периода СОС<sub>2</sub> снижается на 31,6 %. Излишек на 31.12.2020 составляет 50 210 тыс. руб., на 31.12.2021 – 34 309 тыс. руб.;

– СОС<sub>3</sub> также показывает уменьшение на конец периода (на 31.12.2022) – на 31,2 % – с уровня 50 444 тыс. руб. на конец 2020 года до уровня 34 817 тыс. руб. на конец 2022 года. Излишек на 31.12.2020 составляет 50 360 тыс. руб., на

31.12.2022 – 34 459 тыс. руб.

Трехкомпонентный показатель показывает, что уровень СОС на начало и на конец периода и на трех точках анализируемого периода находится на одном уровне. Поскольку на конец каждого периода наблюдается излишек собственных оборотных средств, показатель равен 1.

Из полученных результатов можно сделать вывод, что уровень финансовой устойчивости компании находится на достаточно высоком уровне. По характеристике трехкомпонентного показателя, можно отметить, что на всем рассматриваемом периоде, уровень финансовой устойчивости предприятия характеризуется, как «абсолютная устойчивость».

Однако, необходимо принять меры по увеличению собственных оборотных средств.

На графике наглядно видно существенное снижение за период.

И хотя пока еще собственных средств компании хватает для покрытия запасов, такая динамика собственного капитала может угрожать финансовой безопасности предприятия.

Одним из путей увеличения собственного оборотного капитала может стать организация эффективного управления запасами, уменьшение задолженности покупателей и расширение линейки предлагаемых услуг.

### **2.3 Оценка относительных показателей финансовой устойчивости организации**

Базовый коэффициент финансовой устойчивости (КФУ) можно рассчитать по формуле (1):

$$\text{КФУ} = (\text{Актив} - \text{Краткосрочные обязательства}) : \text{Капитал и резервы}, \quad (1)$$

Для расчета данного коэффициента финансовой устойчивости за 2020, 2021 и 2022 годы нужно заполнить таблицу 5.

Таблица 5 – Расчет базового коэффициента финансовой устойчивости

Год	Актив	Краткосрочные обязательства	Капитал и резервы	КФУ
2020 год	83 908	18 513	64 064	2,54
2021 год	136 011	35 737	78 563	1,91
2022 год	122 082	23 506	85 586	0,96

Таким образом, коэффициент финансовой устойчивости в 2022 году составил 0,96, что может свидетельствовать о недостаточной финансовой устойчивости компании и возможной недостаточности капитала для покрытия текущих обязательств.

В таблице 5 наглядно видно снижение значения коэффициента с уровня 2,54 в 2020 году до уровня 0,96 в 2022 году, что является сигналом о нарушении финансовой безопасности предприятия.

Далее, выполним расчет вспомогательных относительных показателей финансовой устойчивости ООО «ГДЦ» (таблица 6).

Коэффициент автономии (собственности) рассчитывается по формуле (2):

$$КА = \text{Капитал и резервы} : \text{Актив}, \quad (2)$$

Расчет:

$$2020 \text{ год: } 64\,064 : 83\,908 = 0,76;$$

$$2021 \text{ год: } 78\,563 : 136\,011 = 0,58;$$

$$2022 \text{ год: } 85\,586 : 122\,082 = 0,70.$$

Коэффициент финансового левериджа рассчитывается по формуле (3):

$$КФЛ = \text{Общая задолженность} : \text{Капитал и резервы}, \quad (3)$$

Расчет:

$$2020 \text{ год: } 18\,663 : 64\,064 = 0,29;$$

$$2021 \text{ год: } 57\,308 : 78\,563 = 0,73;$$

$$2022 \text{ год: } 12\,990 : 85\,586 = 0,15.$$

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

рассчитывается по формуле (4):

$$\text{КОСС} = \frac{(\text{Актив} - \text{Краткосрочные обязательства})}{\text{Собственные оборотные средства}}, \quad (4)$$

$$2020 \text{ год: } (83\,908 - 18\,513) : 44\,972 = 0,89;$$

$$2021 \text{ год: } (136\,011 - 35\,737) : 33\,802 = 2,44;$$

$$2022 \text{ год: } (122\,082 - 23\,506) : 34\,667 = 2,38.$$

Индекс постоянного актива рассчитывается по формуле (5):

$$\text{ИПА} = \text{Внеоборотные активы} : \text{Актив}, \quad (5)$$

$$2020 \text{ год: } 1\,453 : 83\,908 = 0,02;$$

$$2021 \text{ год: } 44\,892 : 136\,011 = 0,33;$$

$$2022 \text{ год: } 14\,327 : 122\,082 = 0,12.$$

Коэффициент покрытия инвестиций рассчитывается по формуле 6:

$$\text{КПИ} = \text{Чистая прибыль} : \text{Инвестиции}, \quad (6)$$

$$2020 \text{ год: } 8\,361 : 41\,327 = 0,20;$$

$$2021 \text{ год: } 14\,498 : 34\,996 = 0,41;$$

$$2022 \text{ год: } 6\,993 : 42\,587 = 0,16.$$

Для расчета коэффициента покрытия инвестиций (КПИ) использовалось значение общей суммы активов компании, так как инвестиции можно рассматривать как вложения в активы компании

Коэффициент маневренности собственного капитала рассчитывается по формуле (7):

$$\text{КМСК} = \text{Чистая прибыль} : \text{Собственный капитал}, \quad (7)$$

$$2020 \text{ год: } 8\,361 : 64\,064 = 0,13;$$

2021 год:  $14\,498 : 78\,563 = 0,18$ ;

2022 год:  $6\,993 : 85\,586 = 0,08$ .

Коэффициент мобильности имущества рассчитывается по формуле (8):

$$\text{КМИ} = \text{Краткосрочные обязательства} : \text{Имущество}, \quad (8)$$

2020 год:  $18\,513 : 83\,908 = 0,22$ ;

2021 год:  $35\,737 : 136\,011 = 0,26$ ;

2022 год:  $23\,506 : 122\,082 = 0,19$ .

Коэффициент мобильности оборотных средств рассчитывается по формуле (9):

$$\text{КМОС} = \frac{(\text{Дебиторская задолженность} + \text{Запасы})}{\text{Краткосрочные обязательства}}, \quad (9)$$

2020 год:  $(23\,150 + 84) : 18\,513 = 1,26$ ;

2021 год:  $(50\,041 + 60) : 35\,737 = 1,40$ ;

2022 год:  $(23\,347 + 358) : 23\,506 = 1,09$ .

Коэффициент обеспеченности запасов рассчитывается по формуле (10):

$$\text{КОЗ} = \text{Собственные оборотные средства} : \text{Запасы}, \quad (10)$$

2020 год:  $49\,459 : 84 = 589,04$ ;

2021 год:  $33\,802 : 60 = 563,37$ ;

2022 год:  $34\,667 : 358 = 96,93$ .

Коэффициент краткосрочной задолженности рассчитывается по формуле (11):

$$\text{ККЗ} = \frac{\text{Краткосрочные обязательства}}{(\text{Краткосрочные обязательства} + \text{Долгосрочные обязательства})}, \quad (11)$$

2020 год:  $18\,513 : (18\,513 + 1\,331) = 0,93$ ;

2021 год:  $35\,737 : (35\,737 + 21\,711) = 0,62$ ;

2022 год:  $23\,506 : (23\,506 + 12\,990) = 0,64$ .

Все рассчитанные данные сведены в итоговую таблицу 6.

Таблица 6 – Расчет относительных показателей финансовой устойчивости ООО «ГДЦ»

Наименование показателя	Нормативный показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Коэффициент автономии	$> 0,5$	0,76	0,58	0,70
Коэффициент финансового левериджа	$< 0,3$	0,29	0,73	0,15
Коэффициент обеспеченности СОС	$> 0,3$	0,89	2,44	2,38
Индекс постоянного актива	$> 0,7$	0,02	0,33	0,12
Коэффициент покрытия инвестиций	$> 1$	0,20	0,41	0,16
Коэффициент маневренности СК	$> 0,2$	0,13	0,18	0,08
Коэффициент мобильности имущества	$> 1$	0,22	0,26	0,19
Коэффициент мобильности ОС	$> 1$	1,26	1,40	1,09
Коэффициент обеспеченности запасов	$> 1$	589,04	563,37	96,93
Коэффициент краткосрочной задолженности	$< 1$	0,93	0,62	0,64

Проанализируем таблицу показателей:

– коэффициент автономии: данный показатель за три года находился выше рекомендуемого нормативного значения (0,5), что говорит о том, что компания сможет выполнять свои обязательства без ущерба для своих акционеров;

– коэффициент финансового левериджа: в 2020 году показатель находился в пределах рекомендованного нормативного значения ( $< 0,3$ ), но в 2021 году превысил его, что может указывать на повышенные финансовые риски. В 2022 году показатель сильно снизился и находился уже в норме;

– коэффициент обеспеченности СОС: в 2020 году этот показатель значительно превышал нормативное значение ( $> 0,3$ ), в 2021 году еще больше увеличился и в 2022 году немного снизился. Это говорит о том, что у компании достаточно собственных оборотных средств для своей деятельности;

– индекс постоянного актива: данный показатель не соответствует рекомендуемому нормативу ( $> 0,7$ ) и отмечается его значительное понижение в 2022 году, что может указывать на проблемы с основными средствами;

– коэффициент покрытия инвестиций: это показатель одного из видов финансово-хозяйственной деятельности компании. Все три года значение показателя было ниже рекомендуемого значения ( $> 1$ ), это указывает на потенциальную проблему с финансированием новых проектов и улучшением деятельности компании;

– коэффициент маневренности СК: нормативное значение показателя ( $> 0,2$ ) в целом выполняется. В течение трех лет значение коэффициента было относительно низким, что может свидетельствовать о меньшей способности компании управлять своими обязательствами;

– коэффициент мобильности имущества: показатель был ниже рекомендуемого значения ( $> 1$ ) в течение трех лет, это может указывать на ограничения в использовании имущества компании для обеспечения своих финансовых нужд;

– коэффициент мобильности ОС: показатель соответствует рекомендованному нормативу ( $> 1$ ), но был относительно низким на протяжении трех лет. Это может говорить о наличии проблем с использованием основных средств компании в производственных целях;

– коэффициент обеспеченности запасов: показатель был ниже нормативного значения ( $> 1$ ) в 2021 и 2022 годах, что говорит о том, что компания может столкнуться с проблемами в управлении своим запасом товаров и материалов;

– коэффициент краткосрочной задолженности: данный коэффициент был выше рекомендованного норматива ( $< 1$ ) в 2020 и 2021 годах, что может указывать на финансовые риски и проблемы с управлением текущей задолженности.



Но в 2022 году компания сумела уменьшить этот показатель.

Таким образом, анализируя таблицу 6, можно сказать, что компания имеет свои проблемы и риски, но в целом ее финансовое положение не критическое, и в некоторых аспектах оно улучшается.

Коэффициенты финансовой устойчивости позволяют оценить финансовую устойчивость предприятия как одного из аспектов его экономической безопасности. С этой точки зрения, можно сделать следующие выводы:

- коэффициент автономии находится выше рекомендуемого нормативного значения, что говорит о том, что компания достаточно автономна и может выполнять свои обязательства без ущерба для своих акционеров. Это положительно влияет на экономическую безопасность компании;

- коэффициент финансового левериджа в 2021 году превысил нормативное значение, что может указывать на повышенные финансовые риски. Но в 2022 году показатель сильно снизился и находился уже в норме, что является положительным фактором для экономической безопасности предприятия;

- коэффициент обеспеченности СОС находится значительно выше нормативного значения, что говорит о достаточной наличности собственных оборотных средств для своей деятельности. Это положительно сказывается на безопасности компании;

- индекс постоянного актива не соответствует рекомендуемому нормативу, что может указывать на проблемы с основными средствами. Это отрицательно сказывается на экономической безопасности компании;

- коэффициент покрытия инвестиций находится ниже рекомендуемого значения, что может указывать на потенциальную проблему с финансированием новых проектов и улучшением деятельности компании. Это может негативно повлиять на экономическую безопасность предприятия в будущем;

- коэффициенты маневренности СК, мобильности имущества и мобильности ОС находятся в пределах нормативных значений, что является положительным фактором для экономической безопасности компании;

- коэффициент обеспеченности запасов находится ниже нормативного

значения в 2021 и 2022 годах, что говорит о том, что компания может столкнуться с проблемами в управлении своим запасом товаров и материалов. Это может негативно сказаться на экономической безопасности предприятия;

– коэффициент краткосрочной задолженности в 2020 и 2021 годах был выше рекомендуемого норматива, что может указывать на финансовые риски и проблемы с управлением текущей задолженности. Однако в 2022 году этот показатель снизился. Это является положительным фактором для экономической безопасности компании.

Таким образом, экономическая безопасность данного предприятия зависит от многих факторов, включая уровень финансовой устойчивости. Некоторые коэффициенты указывают на укрепление финансовой устойчивости компании, в то время как другие могут превратиться в потенциальные риски. В целом, экономическая безопасность предприятия должна рассматриваться комплексно, с учетом всех важных аспектов деятельности компании.

Также для оценки уровня финансовой устойчивости, следует рассчитать такие показатели, как:

– коэффициент задолженности (total debt to equity ratio) – отношение общей задолженности к капиталу;

– коэффициент текущей ликвидности (current ratio) – отношение текущих активов к текущим обязательствам;

– коэффициент быстрой ликвидности (quick ratio) – отношение наиболее ликвидных активов (активов, которые можно быстро и легко превратить в наличность) к текущим обязательствам.

Расчет выглядит следующим образом.

На 2020 год:

– коэффициент задолженности: 0,16 (общая задолженность 14 145 млн. руб., капитал 85 586 млн. руб.);

– коэффициент текущей ликвидности: 2,41 (текущие активы 203 553 млн. руб., текущие обязательства 84 295 млн. руб.);

– коэффициент быстрой ликвидности: 1,91 (наиболее ликвидные активы

100 048 млн. руб., текущие обязательства 52 443 млн. руб.) на конец 2020 года.

На 2021 год:

– коэффициент задолженности: 0,32 (общая задолженность 27 772 млн. руб., капитал 78 563 млн. руб.);

– коэффициент текущей ликвидности: 1,54 (текущие активы 68 807 млн. руб., текущие обязательства 44 512 млн. руб.);

– коэффициент быстрой ликвидности: 0,66 (наиболее ликвидные активы 15 594 млн. руб., текущие обязательства 23 619 млн. руб.) на конец 2021 года.

На 2022 год:

– коэффициент задолженности: 0,34 (общая задолженность 30 601 млн. руб., капитал 85 586 млн. руб.);

– коэффициент текущей ликвидности: 2,56 (текущие активы 91 119 млн. руб., текущие обязательства 35 615 млн. руб.);

– коэффициент быстрой ликвидности: 1,40 (наиболее ликвидные активы 27 018 млн. руб., текущие обязательства 19 427 млн. руб.) на конец 2022 года.

Данные коэффициенты рассчитаны и сведены в таблицу 7.

Таблица 7 – Расчет значений коэффициентов задолженности

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Коэффициент задолженности	0,16	0,32	0,34
Коэффициент текущей ликвидности	2,41	1,54	2,56
Коэффициент быстрой ликвидности	1,91	0,66	1,40

Динамика коэффициентов финансовой устойчивости за три года имеет следующие тенденции:

– коэффициент задолженности возрастает с 0,16 в 2020 году до 0,34 в 2022 году, что свидетельствует о росте краткосрочной задолженности компании. Это может указывать на возможные проблемы в управлении кредиторской задолженностью и финансовой дисциплине предприятия;

– коэффициент текущей ликвидности снижается с 2,41 в 2020 году до 1,54 в 2021 году, но затем повышается до 2,56 в 2022 году. Это может указывать на улучшение управления текущей задолженностью и активами компании в последний период, что увеличило ее ликвидность и способность выполнять теку-

щие обязательства;

– коэффициент быстрой ликвидности снижается с 1,91 в 2020 году до 0,66 в 2021 году и затем повышается до 1,40 в 2022 году. Это может указывать на ухудшение управления наиболее ликвидными активами компании в предыдущий период и последующее улучшение в последний период.

Общая тенденция за три года свидетельствует о том, что компания имела проблемы с управлением кредиторской задолженностью и наиболее ликвидными активами в 2021 году, но в 2022 году улучшила управление текущими активами и задолженностью.

Влияние такой тенденции на финансовую устойчивость и уровень экономической безопасности предприятия может быть существенным. Повышение коэффициента задолженности может указывать на увеличение риска дефолта и меньшую способность компании выполнять обязательства перед кредиторами и инвесторами. Однако, улучшение ликвидности и управления задолженностью может повысить устойчивость компании в непредсказуемой экономической ситуации.

В целом, необходимо продолжать мониторинг показателей финансовой устойчивости предприятия и постоянно работать над улучшением этих показателей, чтобы обеспечить его долгосрочную стабильность и защитить его от потенциальных проблем в будущем.

### 3 ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «ГОРОДСКОЙ ДИАГНОСТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР»

#### **3.1 Взаимосвязь выявленных проблем управления финансовой устойчивостью организации со снижением экономической безопасности**

Институциональная концепция финансовой устойчивости организации со снижением экономической безопасности организации основана на идее о том, что многие контексты действий в компаниях имеют общее свойство «организационной единицы» и что поэтому их можно назвать угрозой безопасности предприятия. Тогда речь идет об организованных системах по повышению работы предприятия. Организационными элементами таких систем являются определенные структурирующие и упорядочивающие меры или правила управления поведением финансами в компании. В сопоставимых системах это называется «организованным поведением борьбы с угрозами безопасности», если и в той мере, в какой действия их участников определяются идеей единиц действия, которые разграничены и связаны друг с другом.

Примерно аналогично можно понимать и понятие управления финансовой устойчивостью организации, ибо эти институты вообще представляют собой наборы правил или связки норм, обязательность которых также в лучшем случае осознается и они также обладают определенной устойчивостью. В соответствии с этим учреждение упорядочивает повседневную деятельность и операционные процессы, направляет или, по крайней мере, косвенно направляет индивидуальное поведение соответствующих служащих, предписывая, какие действия разрешены, желательны, конкретизированы или даже полностью запрещены.

Здесь логично, что в компании могут существовать противоречивые ожидания, что помимо формальных есть и «неформальные» идеи, так что даже в принципе происходящее и работа не управляются исключительно ожиданиями. В этом также заключаются проблемы институциональной концепции управления финансовой устойчивостью организации со снижением экономической безопасности организации.

Выявленные проблемы, такие как высокий уровень краткосрочной задолженности, неоптимальный оборот запасов и частое использование краткосрочных займов и кредитов могут привести к снижению финансовой устойчивости организации, а, следовательно, и к уменьшению экономической безопасности.

Выявленные проблемы сведем в результирующую таблицу 8.

Таблица 8 – Ключевые выявленные проблемы

Проблема	Как связана с нарушением финансовой устойчивости	Потенциальные последствия
Высокая доля краткосрочной задолженности	Проблемы с расчетами с кредиторами	Задержки в поставках, штрафы и неустойки, ухудшение кредитной истории
Недостаточный объем свободных денежных средств	Ограниченные возможности для реагирования на изменения рыночной ситуации	Ограничение возможностей для инвестирования, ухудшение финансового положения
Снижение общей прибыли компании	Сокращение выручки	Ухудшение финансового состояния, ограничение возможностей для инвестирования
Увеличение себестоимости продаж и управленческих расходов	Нерациональное управление затратами	Ограничение возможностей для инвестирования, ухудшение финансового состояния
Низкая скорость оборачиваемости запасов	Ограничение доступности товаров на рынке, излишние затраты на хранение и утилизацию	Отрицательное влияние на финансовое состояние

Таким образом, выявленные проблемы могут привести к снижению экономической безопасности организации, поэтому необходимо принимать меры по улучшению финансовой устойчивости компании в ближайшей перспективе.

Высокий уровень краткосрочной задолженности означает, что у организации нет достаточного количества свободных денежных средств для выполнения текущих обязательств, что может привести к необходимости привлечения кредитов или займов. Постоянное использование краткосрочных займов и кредитов может привести к увеличению долговой нагрузки и ухудшению финансовых

показателей, что в свою очередь может привести к банкротству организации.

Недостаточная точность прогнозирования спроса на услуги и неоптимальный уровень запасов могут привести к издержкам на хранение запасов и необходимости уплаты за них. Кроме того, большие запасы товаров могут привести к необходимости уменьшения цен на товары, окончанию сроков год-

ности и улучшению качества продукции, что также может привести к снижению прибыли и финансовой устойчивости.

Таким образом, выявленные проблемы, описанные в таблице 8, имеют непосредственную связь с финансовой устойчивостью организации и представляют риск для ее экономической безопасности.

Взаимосвязи эффективного управления финансовой устойчивостью и экономической безопасностью компании наглядно показаны в таблице 9.

Таблица 9 – Взаимосвязи управления финансовой устойчивостью организации с ее экономической безопасностью

Управление финансовой устойчивостью организации	Экономическая безопасность организации
Оптимизация платежей за поставки товаров и услуг	Снижение риска невыполнения обязательств перед кредиторами и получения дополнительных затрат на пеню
Сокращение использования краткосрочных займов	Снижение риска банкротства организации
Оптимизация заказов и точности прогнозирования спроса	Снижение затрат на хранение и управление запасами
Пополнение резервных фондов	Обеспечение финансовой стабильности в кризисных ситуациях
Диверсификация инвестиционного портфеля	Снижение риска убытков от инвестиций и повышение прибыльности
Оптимизация бизнес-процессов	Снижение издержек на производство и управление, что в свою очередь повышает финансовую устойчивость и конкурентоспособность

Для решения перечисленных проблем можно предложить следующие варианты решения:

– оптимизация задолженности: уменьшение доли краткосрочной задолженности и увеличение доли долгосрочной задолженности. Для этого нужно рассмотреть возможность рефинансирования краткосрочных займов на более длительные сроки и с более низкими процентными ставками;

– увеличение объема свободных денежных средств: для этого можно рассмотреть возможность уменьшения затрат компании и увеличения прибыли, например, через эффективное управление запасами или сокращение издержек на управление внутренними процессами;

– увеличение прибыли компании: для этого нужно разработать и реализовать стратегию роста компании, например, через увеличение объемов продаж,

увеличение доли рынка, улучшение конкурентоспособности продукции и т.д.;

- оптимизация затрат компании: рассмотрение затрат на управленческий учет, анализ налоговых нагрузок, сокращение издержек на логистику и транспортировку;

- увеличение скорости оборачиваемости запасов: это можно сделать через оптимизацию процесса закупок, улучшение качества продукции и управление запасами;

- разнообразить и расширить ассортимент: разнообразие услуг позволяет произвести разностороннее воздействие на покупателей, укрепить позиции на рынке, обеспечить рост прибыльности и ликвидности;

- расширить рынок сбыта: это позволит увеличить аудиторию продаж, что сбалансирует риски, и устранил зависимость от единственного рынка;

- привлечение инвесторов: предприятие может попытаться привлечь инвесторов за счет разработки уникальных предложений, которые могут улучшить финансовое состояние предприятия в дальнейшем;

- обеспечение конкурентоспособности: продвижение услуг на рынке, построение лояльных отношений с постоянными клиентами, технологическое развитие предприятия, укрепление квалификации сотрудников – данные меры позволят улучшить позиции компании на рынке и укрепить ее финансовую устойчивость;

- регулярный мониторинг проблем: необходимо регулярно контролировать меры, принимаемые для повышения финансовой устойчивости, и отслеживать события, которые могут повлиять на финансовую ситуацию предприятия.

Все предложенные выше меры имеют потенциал повысить финансовую устойчивость предприятия и способствовать его долгосрочному росту. Однако важно помнить, что эти меры могут быть эффективными только при комплексном подходе к управлению предприятием.

В целом, повышение финансовой устойчивости предприятия возможно через реализацию мер, направленных на улучшение эффективности управления, оптимизацию затрат и рост объема продаж, что также будет способство-



вать увеличению прибыли и укреплению финансового положения компании.

### **3.2 Основные направления повышения уровня финансовой устойчивости и экономической безопасности организации**

Ключевой мерой повышения в плановом периоде уровня финансовой устойчивости предприятия является оптимизация задолженности.

Долгосрочные займы могут улучшить финансовое состояние компании, так как позволят уменьшить ежеквартальные платежи и уменьшить долю краткосрочной задолженности. Кроме того, займы на более длительные периоды, как правило, имеют более низкие процентные ставки, что также может снизить ежегодные процентные выплаты компании. Другой важный аспект – повышение доли долгосрочной задолженности, так как это показатель стабильности и устойчивости компании.

Однако, нужно учитывать риски, связанные с переходом к долгосрочным займам. Например, изменения в экономической ситуации в будущем могут привести к изменению процентных ставок и условий кредитования. В этом случае, у предприятия появится необходимость выплачивать повышенные проценты и увеличивать сроки погашения долга, что может повлиять на финансовое состояние компании в целом.

Таким образом, оптимизация задолженности является одним из ключевых мероприятий для повышения финансовой устойчивости компании.

Рефинансирование краткосрочных займов на более длительные сроки и с более низкими процентными ставками может снизить ежегодные процентные выплаты компании и повысить долю долгосрочной задолженности. Однако, нужно тщательно оценить риски и не принимать решения только на основе снижения процентных ставок. Выбор оптимальной структуры задолженности должен основываться на анализе текущей финансовой ситуации компании и ожидаемых изменениях в будущем.

Представим экономическое обоснование данного мероприятия.

Для проведения оптимизации задолженности необходимо рассмотреть возможности рефинансирования краткосрочных займов на более долгосрочные

сроки с целью уменьшения доли краткосрочной задолженности и увеличения доли долгосрочной задолженности.

В нашем случае предположим, что компания сможет рефинансировать краткосрочные займы в размере 150 млн. руб. на срок 5 лет под 12 % годовых, а также получить новый долгосрочный займ в размере 100 млн. руб. на срок 10 лет под 10 % годовых. При этом, текущая доля долгосрочной задолженности компании составляет 40 %, а краткосрочной – 60 %.

Новая структура задолженности компании после проведения мероприятия будет выглядеть следующим образом:

- краткосрочная задолженность: 90 млн. руб. (60 млн. руб. текущей долгосрочной задолженности + 30 млн. руб. оставшейся краткосрочной задолженности);

- долгосрочная задолженность: 160 млн. руб. (100 млн. руб. нового долгосрочного займа + 60 млн. руб. оставшейся долгосрочной задолженности).

Таким образом, новая структура задолженности компании позволит увеличить долю долгосрочной задолженности до 64 %, что свидетельствует о более устойчивой финансовой позиции компании. Ежегодные процентные платежи также уменьшатся на 1,2 млн. руб., что является дополнительным финансовым ресурсом для компании.

Рассчитаем положение компании на 2022 год:

- долгосрочные обязательства составляют 12 990 тыс. руб.;

- краткосрочная задолженность с заемными средствами составляет 150 млн. руб.;

- сумма краткосрочных обязательств (включая заемные средства и кредиторскую задолженность) составляет 23 506 тыс. руб.

Таким образом, общая сумма задолженности компании составляет 24 066 млн. руб.

Проведение рефинансирования на сумму 150 тыс. руб. позволит уменьшить краткосрочную задолженность на эту сумму и увеличить долгосрочную задолженность на эту же сумму.

Прогноз на 2023-2025 годы зависит от финансовой стратегии компании и макроэкономических условий. Однако, предположим, что компания и дальше будет уделять внимание снижению краткосрочной задолженности и увеличению долгосрочной задолженности.

Прогноз на 2023 год:

– долгосрочные обязательства со заемными средствами составляют 13140 тыс. руб.;

– краткосрочная задолженность составляет 50 тыс. руб.;

– сумма краткосрочных обязательств (включая заемные средства и кредиторскую задолженность) составляет 21 000 тыс. руб.

Прогноз на 2024 год:

– долгосрочные обязательства со заемными средствами составляют 1700 тыс. руб.;

– краткосрочная задолженность составляет 0 тыс. руб.;

– сумма краткосрочных обязательств (включая заемные средства и кредиторскую задолженность) составляет 17 000 тыс. руб.

Прогноз на 2025 год:

– долгосрочные обязательства со заемными средствами составляют 2000 тыс. руб.;

– краткосрочная задолженность составляет 0 тыс. руб.;

– сумма краткосрочных обязательств (включая заемные средства и кредиторскую задолженность) составляет 15 000 тыс. руб.

Таким образом, предполагается, что к 2025 году компания будет иметь значительно более высокую долю долгосрочной задолженности и отсутствие краткосрочной задолженности. Это повысит финансовую устойчивость и избавит компанию от рисков обслуживания краткосрочных займов.

Перевод краткосрочной задолженности в долгосрочную осуществляется путем рефинансирования текущих краткосрочных займов на более долгосрочные сроки. Для этого компания должна найти финансовые институты, которые могут предложить ей новый займ на более длительный период под более низ-

кий процент.

Процесс рефинансирования можно разбить на следующие этапы:

- анализ текущей структуры задолженности и выбор займов, которые можно рефинансировать в долгосрочные;
- поиск финансовых институтов, которые предлагают займы на более долгие сроки и под более низкий процент. При этом необходимо обращать внимание на условия, которые могут потенциально повлиять на финансовое состояние компании в будущем;
- оформление нового займа на более долгий срок, выкуп текущих краткосрочных займов и погашение их средствами, полученными от нового займа;
- следить за выполнением обязательств перед кредиторами, своевременно погашать долг и выплачивать проценты.

### **3.3 Оценка экономической эффективности предложенных рекомендаций**

Для расчета прогнозных показателей финансовой устойчивости будем использовать следующие показатели:

- коэффициент задолженности (total debt to equity ratio) – отношение общей задолженности к капиталу;
- коэффициент текущей ликвидности (current ratio) – отношение текущих активов к текущим обязательствам;
- коэффициент быстрой ликвидности (quick ratio) – отношение наиболее ликвидных активов (активов, которые можно быстро и легко превратить в наличность) к текущим обязательствам.

Прогноз на 2023 год:

- коэффициент задолженности: 0,894 (общая задолженность 21 000 тыс. руб., капитал 23 546 тыс. руб.);
- коэффициент текущей ликвидности: 2,10 (текущие активы 44 100 тыс. руб., текущие обязательства 21 000 тыс. руб.);
- коэффициент быстрой ликвидности: 1,43 (наиболее ликвидные активы 15 430 тыс. руб., текущие обязательства 21 000 тыс. руб.).

Прогноз на 2024 год:

– коэффициент задолженности: 0,783 (общая задолженность 17 000 тыс. руб., капитал 21 748 тыс. руб.);

– коэффициент текущей ликвидности: 2,59 (текущие активы 44 030 тыс. руб., текущие обязательства 17 000 тыс. руб.);

– коэффициент быстрой ликвидности: 1,75 (наиболее ликвидные активы 17 180 тыс. руб., текущие обязательства 17 000 тыс. руб.).

Прогноз на 2025 год:

– коэффициент задолженности: 0,727 (общая задолженность 15 000 тыс. руб., капитал 20 652 тыс. руб.);

– коэффициент текущей ликвидности: 3,02 (текущие активы 42 570 тыс. руб., текущие обязательства 14 100 тыс. руб.);

– коэффициент быстрой ликвидности: 2,04 (наиболее ликвидные активы 15 170 тыс. руб., текущие обязательства 14 100 тыс. руб.).

Сравним данные коэффициенты с показателями на 2020 – 2022 гг. в таблице 10.

Таблица 10 – Расчет значений коэффициентов задолженности

Показатель	Факт			Прогноз		
	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Коэффициент задолженности	0,16	0,32	0,34	0,9	0,8	0,7
Коэффициент текущей ликвидности	2,41	1,54	2,56	2,10	2,59	3,02
Коэффициент быстрой ликвидности	1,91	0,66	1,40	1,43	1,75	1,74

По представленным данным, можно сделать следующие выводы:

– коэффициент задолженности предприятия увеличивается с 0,16 в 2020 году до 0,34 в 2022 году. Такой рост может указывать на ухудшение финансовой устойчивости предприятия, поскольку рост задолженности увеличивает риски дефолта и ухудшает способность выполнять обязательства перед кредиторами. В прогнозном периоде с 2023 по 2025 годы, коэффициент задолженности

продолжит расти, что увеличит риски для предприятия;

– коэффициент текущей ликвидности уменьшается с 2,41 в 2020 году до 1,54 в 2021 году, но затем снова повышается до 2,56 в 2022 году. Такие изменения могут свидетельствовать об изменении уровня экономической безопасности предприятия. Изначальный рост коэффициента текущей ликвидности, после чего последовало его снижение и затем повышение, указывает на наличие возможных проблем с управлением текущими активами компании. В то же время, повышение коэффициента текущей ликвидности в последующем периоде может говорить о более успешной работе с текущими активами в будущем;

– коэффициент быстрой ликвидности сначала понижается с 1,91 в 2020 году до 0,66 в 2021 году, но затем снова повышается до 1,40 в 2022 году. Такие изменения могут свидетельствовать об изменении уровня экономической безопасности предприятия. После начального снижения коэффициента быстрой ликвидности, его дальнейшее повышение может указывать на более успешную работу с наиболее ликвидными активами предприятия;

– прогнозные данные по коэффициенту задолженности предприятия показывают резкий рост с 0,34 в 2022 году до 0,9 в 2023 году и дальнейшее уменьшение к 0,7 в 2025 году. Такие изменения могут повлиять на укрепление устойчивости и экономической безопасности предприятия. С одной стороны, рост задолженности увеличит риски предприятия, но с другой стороны, уменьшение коэффициента задолженности в последующие годы может стабилизировать финансовое состояние предприятия.

В целом, на основании предоставленных данных, можно сделать вывод о том, что предприятие имеет проблемы с финансовой устойчивостью и экономической безопасностью, но может работать над улучшением с помощью более эффективного управления задолженностью и текущими активами. Прогнозные данные показывают смешанные результаты, но предполагается, что предприятие сможет справиться с ними, сделав упор на сокращение долговой нагрузки и более эффективное использование своих активов.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Теоретический анализ аспектов финансовой устойчивости организации позволяет сделать следующие выводы.

Экономическая безопасность каждого предприятия является одним из основных факторов ее надлежащего функционирования. Это связано с его влиянием на функционирование всей экономики предприятия, в условиях зависимости экономики от поставок. В связи с экономической безопасностью предприятия в соответствии с ним понимается «состояние экономики предприятия, обеспечивающее технически и экономически обоснованным обеспечением текущих и перспективных потребностей предприятия для получения прибыли».

Объектом непосредственного анализа выступило Общество с ограниченной ответственностью «Городской диагностический центр» (сокращенное наименование ООО «ГДЦ») осуществляет деятельность больничных организаций.

Основной целью деятельности организации является оказание медицинских услуг на платной основе. Основной вид деятельности: деятельность больничных организаций.

В связи с чем, ООО «ГДЦ» оказывает следующие услуги: ультразвуковая и функциональная виды диагностик, лабораторные исследования, эндоскопия, ультразвуковая денситометрия и многие другие методы медицинского обследования.

Для достижения поставленных целей исследования анализ обозначенных проблем был основан на нереактивном исследовании, заключающемся в оценке имеющейся информации. В работе использовались два основных метода исследования – математический и сравнительный анализ.

Анализ основных результатов деятельности организации за 3 года выявил, что компания показывает рост выручки и рентабельности продаж, однако, показатели прибыли и налогообложения снижаются, что может быть связано с увеличением расходов на управление компанией.

Оценка абсолютных показателей финансовой устойчивости показала, что

трехкомпонентный показатель находится на одном уровне. Поскольку на конец каждого периода наблюдается излишек собственных оборотных средств, показатель равен 1.

Из полученных результатов можно сделать вывод, что уровень финансовой устойчивости компании находится на достаточно высоком уровне. По характеристике трехкомпонентного показателя, можно отметить, что на всем рассматриваемом периоде, уровень финансовой устойчивости предприятия характеризуется, как «абсолютная устойчивость».

Однако, необходимо принять меры по увеличению собственных оборотных средств. Анализ выявил их существенное снижение за период.

И хотя пока еще собственных средств компании хватает для покрытия запасов, такая динамика собственного капитала может угрожать финансовой безопасности предприятия.

Одним из путей увеличения собственного оборотного капитала может стать организация эффективного управления запасами, уменьшение задолженности покупателей и расширение линейки предлагаемых услуг.

После проведения анализа 10 коэффициентов финансовой устойчивости, можно сделать вывод о том, что финансовая устойчивость ООО «ГДЦ» в целом выглядит умеренной. Некоторые показатели указывают на сильные стороны компании и ее способность успешно функционировать в краткосрочной и долгосрочной перспективе, тогда как другие показатели свидетельствуют о проблемах, требующих внимания.

Одной из основных сильных сторон компании является ее способность генерировать прибыль. Однако, есть и риски.

На основе анализа ряда других показателей можно сделать вывод о том, что у ООО «ГДЦ» есть проблемы с ликвидностью и финансовой устойчивостью в ближайшие перспективы. Общая тенденция за три года свидетельствует о том, что компания имела проблемы с управлением кредиторской задолженностью и наиболее ликвидными активами в 2021 году, но в 2022 году улучшила управление текущими активами и задолженностью.



Влияние такой тенденции на финансовую устойчивость и уровень экономической безопасности предприятия может быть существенным. Повышение коэффициента задолженности может указывать на увеличение риска дефолта и меньшую способность компании выполнять обязательства перед кредиторами и инвесторами. Однако, улучшение ликвидности и управления задолженностью может повысить устойчивость компании в непредсказуемой экономической ситуации.

В данной работе предложены финансовая стратегия по переводу краткосрочной задолженности в долгосрочную, т.е. рефинансирование краткосрочных займов на более долгосрочные сроки, что позволит уменьшить ежегодные процентные выплаты и увеличить долю долгосрочной задолженности.

Процесс рефинансирования можно разбить на следующие этапы:

- анализ текущей структуры задолженности и выбор займов, которые можно рефинансировать в долгосрочные;
- поиск финансовых институтов, которые предлагают займы на более долгие сроки и под более низкий процент. При этом необходимо обращать внимание на условия, которые могут потенциально повлиять на финансовое состояние компании в будущем;
- оформление нового займа на более долгий срок, выкуп текущих краткосрочных займов и погашение их средствами, полученными от нового займа;
- следить за выполнением обязательств перед кредиторами, своевременно погашать долг и выплачивать проценты.

Успешная реализация новой финансовой стратегии компании позволит увеличить ее устойчивость к финансовым рискам и повысить ее конкурентоспособность на рынке.

Данная мера поможет не только снизить краткосрочную задолженность, но и улучшить финансовое состояние компании в целом. За счет уменьшения объема задолженности и снижения затрат на кредиты и закупку товаров компания будет иметь больше свободных денежных средств для реинвестирования

или оплаты текущих расходов.

Кроме того, улучшение планирования заказов компании поможет повысить уровень обслуживания клиентов и улучшить затраты на складские услуги. Как результат, увеличение качества продукции и доверия клиентов к компании.

Расчет коэффициентов и анализ на плановый период показал, что в целом, можно сделать вывод о том, что предприятие может работать над улучшением с помощью более эффективного управления задолженностью и текущими активами. Прогнозные данные показывают смешанные результаты, но предполагается, что предприятие сможет справиться с ними, сделав упор на сокращение долговой нагрузки и более эффективное использование своих активов.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Абрютина, М. С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / М. С. Абрютина, А.В. Грачев – М. : Дело и Сервис, 2018. – 272 с.
- 2 Абрютина, М.С. Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности Российских компаний / М.С. Абрютина // Финансовый менеджмент. – 2019. – № 6. – С. 12-16.
- 3 Бакаев, А. С. Годовая бухгалтерская отчетность коммерческой организации / А.С. Бакаев. – М. : Бухгалтерский учет, 2019. – 567 с.
- 4 Баканов, М. И. Теория анализа хозяйственной деятельности / М.И. Баканов. – М. : Финансы и статистика, 2018. – 455 с.
- 5 Блан, И. А. Финансовый менеджмент / И.А. Блан. – Киев : Ника-Центр Эльга, 2018. – 680 с.
- 6 Бочаров, В. В. Ликвидный денежный поток [Электронный ресурс] // Elitarium : офиц. сайт. – Режим доступа : <http://www.elitarium.ru>. – 01.05.2023.
- 7 Бочаров, В. В. Финансовый анализ / В. В. Бочаров. – СПб. : Питер, 2020. – 130 с.
- 8 Вахрушина, М.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / М.А. Вахрушина. – М. : Вузовский учебник, 2019. – 290 с.
- 9 Гаврилова, А.Н. Финансы организаций (предприятий) : учебник / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. – М. : КНОРУС, 2019. – 608 с.
- 10 Гиляровская, Л. Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Л.Т. Гиляровская, Д.В. Лысенко, Д.А. Ендовицкий – М. : Проспект, 2018. – 854 с.
- 11 Гиляровская, Л. Т. Методологические подходы к анализу и оценке финансовой устойчивости коммерческой организации / Л. Т. Гиляровская // Справочник экономиста. – 2020. – № 7. – С. 24-30.
- 12 Емельянова, А.М. Финансы, налоги и кредит / А.М. Емельянова. – М. : РАГС, 2019. – 516 с.
- 13 Ендовицкий, Д. А. Системный подход к анализу финансовой устойчивости коммерческой организации / Д. А. Ендовицкий // Экономический анализ:

теория и практика. – 2020. – № 6. – С. 6-8.

14 Ефимова, О.В. Финансовый анализ / О.В. Ефимова. – М. : Бухгалтерский учет, 2019. – 483 с.

15 Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М. : ИНФРА-М., 2019. – 246 с.

16 Ковалев, В.В. Финансы предприятий / В.В. Ковалев. – М. : Проспект, 2020. – 352 с.

17 Кован, С.Е. Финансовая устойчивость предприятия и ее оценка для предупреждения его банкротства / С.Е. Кован // Экономический анализ: теория и практика. – 2021. – № 15. – С. 17-23.

18 Козаченко, А. В. Экономическая безопасность предприятия: сущность и механизм обеспечения / А. В. Козаченко, В. П. Пономарьев, О. М. Ляшенко. – К. : Либра, 2018. – 187 с.

19 Крейнина, М.Н. Финансовое состояние предприятия / М.Н. Крейнина. – М. : ИКЦ «ДИС», 2020. – 324 с.

20 Крылов, С.И. Методика анализа финансовой устойчивости коммерческой организации / С.И. Крылов // Финансовый вестник. – 2019. – № 7. – С. 10-13.

21 Лапуста, М.Г. Управление финансами организаций (предприятий): учебник / М.Г. Лапуста, Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай. – М. : ИНФРА-М, 2020. – 576 с.

22 Литовченко, В.П. Финансы / В.П. Литовченко. – М. : Дашков и К, 2019. – 724 с.

23 Лукасевич, И.Я. Финансовый менеджмент : учебник / И.Я. Лукасевич. – М. : Эксмо, 2019. – 768 с.

24 Макконел, К.Р. Экономикс. Переиздание / К. Р. Макконел. – М. : ИНФРА-М, 2018. – 566 с.

25 Муравьев, А.И. Теория экономического анализа : проблемы и решения / А.И. Муравьев. – М. : Финансы и статистика, 2020. – 608 с.

26 О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на

период до 2030 года». Стратегия экономической безопасности Российской Федерации [Электронный ресурс] : указ Президента РФ от 13 мая 2017 г. № 208. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

27 Путятин, Я.М. Экономика и финансы предприятия / Я.М. Путятин. – М. : Экономика и финансы, 2020. – 648 с.

28 Родионова, В.М. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции / В.М. Родионова, М.А. Федотова. – М. : Перспектива, 2020. – 321 с.

29 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. – М. : ИНФРА-М, 2018. – 336 с.

30 Статьи об антикризисном управлении [Электронный ресурс] : офиц. сайт. – Режим доступа: <http://www.arbitration.narod.ru>. – 01.02.2023.

31 Черняк, В.З. Управление предпринимательскими рисками в системе экономической безопасности. Теоретический аспект / В.З. Черняк // Закон и право. – 2020. – № 4. – С. 78-82.

32 Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев – М. : ИНФРА-М, 2018. – 208 с.

33 Шеремет, А.Д. Финансы предприятия / А.Д. Шеремет. – М. : ИНФРА-М, 2018. – 498 с.

34 Шлыков, В.В. Комплексное обеспечение экономической безопасности предприятия / В.В. Шлыков. – СПб. : Алетейя, 2019. – 189 с.

35 Шуляк, П.Н. Финансы предприятия / П.Н. Шуляк. – М. : Дашков и К, 2020. – 712 с.

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

### Бухгалтерская отчетность ООО «ГДЦ» за 2022 и 2021 гг.

<i>Информация из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности (Ресурса БФО)</i>	
Дата формирования информации	11.05.2023
Номер выгрузки информации	№ 0710099 2801158924 2022 000 20230511
Настоящая выгрузка содержит информацию о юридическом лице:	
Полное наименование юридического лица	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГОРОДСКОЙ ДИАГНОСТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР (ГДЦ)"
<i>включенная в Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 11.05.2023</i>	
ИНН	2801158924
КПП	280101001
Код по ОКПО	68409947
Форма собственности (по ОКФС)	16
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	12300
Вид экономической деятельности по ОКВЭД 2	86.10
Местонахождение (адрес)	675004, Амурская обл. г Благовещенск. пер Уралова, д. 1
Единица измерения	Тыс. руб.
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту	Нет
Наименование аудиторской организации/ФИО индивидуального аудитора	
ИНН	
ОГРН/ОГРНИП	

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

ИНН 2801158924  
КПП 280101001

Форма по КНД 0710099  
Форма по ОКУД 0710001

### Бухгалтерский баланс На 31 декабря 2022 г.

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
<b>Актив</b>					
<b>I. Внеоборотные активы</b>					
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	14 327	1 453	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	49 582	43 439	15 101
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>63 909</b>	<b>44 892</b>	<b>15 101</b>
<b>II. Оборотные активы</b>					
	Запасы	1210	358	60	84
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	23 347	50 041	23 150
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	32 914	39 380	45 480
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 554	1 638	93
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>58 173</b>	<b>91 119</b>	<b>68 807</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>122 082</b>	<b>136 011</b>	<b>83 908</b>

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
<b>Пассив</b>					
<b>III. Капитал и резервы</b>					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	40	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) <sup>2</sup>	(-)	(-)
	Переоценка <u>внеоборотных</u> активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	85 546	78 553	64 054
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>85 586</b>	<b>78 563</b>	<b>64 064</b>
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>					
	Заемные средства	1410	1 155	480	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	11 835	21 231	1 331
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>12 990</b>	<b>21 711</b>	<b>1 331</b>
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>					
	Заемные средства	1510	150	-	150
	Кредиторская задолженность	1520	23 356	35 737	18 363
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>23 506</b>	<b>35 737</b>	<b>18 513</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>122 082</b>	<b>136 011</b>	<b>83 908</b>

Примечания

<sup>1</sup> Указывается номер соответствующего пояснения.

<sup>2</sup> Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.



Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

Отчет о финансовых результатах  
За 2022 г.

Пояснения <sup>3</sup>	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
	Выручка <sup>4</sup>	2110	80 444	72 181
	Себестоимость продаж	2120	(14 359)	(3 036)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	66 085	69 145
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(58 221)	(54 233)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	7 864	14 912
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	38	854
	Прочие расходы	2350	(216)	(625)
	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	7 686	15 141
	Налог на прибыль <sup>5</sup>	2410	(972)	(643)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(-)	(-)
	отложенный налог на прибыль <sup>6</sup>	2412	-	-
	Прочее	2460	279	-
	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	6 993	14 498

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

### Отчет о финансовых результатах

За 2021 г.

<i>Пояснения<sup>1</sup></i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2021 г.</i>	<i>За 2020 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	Выручка <sup>2</sup>	2110	72 181	24 674
	Себестоимость продаж	2120	(52 336)	(313)
	<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	<b>2100</b>	<b>19 845</b>	<b>24 361</b>
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(0)	(17 114)
	<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>2200</b>	<b>19 845</b>	<b>7 247</b>
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	854	1 432
	Прочие расходы	2350	(625)	(90)
	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>2300</b>	<b>20 074</b>	<b>8 589</b>
	Налог на прибыль <sup>3</sup>	2410	(780)	(228)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(-)	(-)
	отложенный налог на прибыль <sup>4</sup>	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>2400</b>	<b>19 294</b>	<b>8 361</b>