



МИНИСТЕРСТВО ПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ГУМАНИТАРНО-ПЕДАГОГИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «ЮУрГГПУ»)

ПРОФЕССИОНАЛЬНО-ПЕДАГОГИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ, УПРАВЛЕНИЯ И ПРАВА

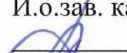
Анализ финансового состояния организации

Выпускная квалификационная работа по направлению
38.03.02 Менеджмент
Направленность программы бакалавриата
«Управленческий и финансовый учёт»
Форма обучения заочная


Проверка на объем заимствований:
79,05 % авторского текста

Работа рекомендована/ не рекомендована
к защите

«21» 06 2024 г.

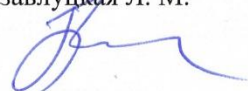
И.о.зав. кафедрой Э,УиП
 Корнеев Д.Н..

Выполнил(а):

Студент(ка) группы ЗФ-509-266-5-1Ус
Атауллина Аниса Хасановна 

Научный руководитель:

Кандидат педагогических наук, доцент
Базавлуцкая Л. М.



Челябинск
2024г

Содержание

Введение	3
1 Теоретический аспект исследования финансовой устойчивости современного предприятия	6
1.1 Теоретические основы финансового состояния современного предприятия	6
1.2 Методология проведения анализа финансового состояния современного предприятия	13
1.3 Системность изучения финансового состояния современного предприятия	17
Выводы по первой главе.	29
2 Практическая работа по повышению эффективности анализа финансового состояния ГУП «Башфармация»	31
2.1 Анализ организационно-экономической характеристики и финансовой устойчивости ГУП «Башфармация».....	31
2.2. Разработка рекомендации по повышению эффективности анализа финансового состояния ГУП «Башфармация»	55
Выводы по второй главе.....	62
Заключение.....	64
Список используемой литературы.....	65

Введение

Актуальность исследования. Актуальность выбранной темы обусловлена тем, что в настоящее время огромное значение имеет анализ финансового состояния предприятия, так как оно приобретает самостоятельность и полную ответственность за результаты своей хозяйственной деятельности перед совладельцами (акционерами), сотрудниками, банками и кредиторами.

Анализ финансового состояния, проводимый самим предприятием необходим для того, чтобы выявить определенные проблемы и недостатки в финансовой деятельности и устранить их, разработать мероприятия, направленные на эффективное функционирование предприятия, эффективное использование и управление финансовыми ресурсами. Банкам анализ необходим для выявления кредитоспособности заемщика, поставщикам важно, чтобы предприятия могли выполнять свои финансовые обязательства в полном объеме, инвесторам для того, чтобы снизить риски при вложении средств и получить максимум прибыли.

Таким образом, тема финансового состояния предприятия остается актуальной и востребованной в современных условиях бизнеса, и ее изучение и анализ играют важную роль в успешном развитии компании.

Проблема исследования заключается в сложившемся **противоречии** между необходимостью совершенствования методов и инструментов в области анализа финансового состояния предприятия с одной стороны, и недостаточным методическим и технологическим обеспечением данного процесса, с другой.

Актуальность, противоречие и проблема выпускной квалификационной работы обуславливают выбор **темы исследования: «Анализ финансового состояния организации»**

Объект исследования – система финансово-экономического состояния современного предприятия.

Предметом исследования является процесс анализа финансового состояния организации в условиях современной экономической среды.

Целью выпускной квалификационной работы является теоретическое обоснование проблемы исследования и разработка практических рекомендаций по совершенствованию анализа финансового состояния современного предприятия.

Для достижения поставленной цели исследования необходимо решение следующих **задач**:

1. Исследовать теоретический аспект системы финансового состояния современного предприятия.
2. Проанализировать методологию проведения анализа и системность финансового состояния современного предприятия.
3. Охарактеризовать хозяйственно-экономическую деятельность исследуемого предприятия и проанализировать его финансовое состояние.
4. Разработать рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия.

Теоретической и методологической базой исследования послужили разработки отечественных и зарубежных исследователей в сфере финансового менеджмента. В работе используются работы, учебные пособия и учебники таких ученых и специалистов как А.И. Толстой, С.П. Бугаенко, И.И. Ильин, Д.А. Логинов, Н.И. Петров, И.В. Сидоров, Е.М. Коробейников. Так же, концепции и разработки, представленные в научных исследованиях российских и зарубежных учёных, статьи специалистов-практиков, опубликованные в периодической литературе профильной направленности, в учебниках и монографиях.

Практическая значимость исследования заключается в возможности использования предложенных рекомендаций по совершенствованию анализа финансового состояния предприятия.

Методы исследования. При проведении исследования по рассматриваемой проблеме собран, проанализирован и обобщен фактический

материал, всесторонне характеризующий ее основы. В работе применялась совокупность теоретических и практических методов исследования, а именно:

1. теоретические методы исследования (анализ источников литературы по рассматриваемой проблеме);
2. практические методы исследования (наблюдение, анализ методических и организационно - нормативных документов).

База исследования: исследование проводилось в государственном унитарном предприятии «Башфармация», 450092, Респ. Башкортостан, г. Уфа, ул. Батырская, д. 39. Основной вид деятельности - торговля розничная лекарственными средствами в специализированных магазинах (аптеках) (код по ОКВЭД 47.73)

Структура исследования. Цель и задачи написания работы определили ее структуру, которая состоит из введения, двух глав и заключения.

Первая глава раскрывает теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия, а именно: понятие финансового состояния, цели его оценки и анализа, а также методология анализа финансового состояния.

Вторая глава содержит в себе анализ показателей финансового состояния предприятия, а именно: анализ имущества и источников его формирования; анализ ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости, а так же разработаны рекомендации по его улучшению в ГУП «Башфармация».

В заключении сформулированы основные выводы и предложения по исследованию.

1 Теоретический аспект исследования финансовой устойчивости современного предприятия

1.1 Теоретические основы финансового состояния современного предприятия

В современной литературе по экономике проводится анализ финансового состояния предприятия с различных ракурсов и имеет множество определений.

Если анализировать работы экономистов, то можно выделить общую идею, которая отражается в большинстве работ. Она заключается в том, что финансовое состояние необходимо понимать, как экономическую категорию, где финансовое состояние должно быть тесно связано с достаточностью ресурсов, их наличием, распределением и использованием. Однако каждый автор по-своему объясняет данное понятие.

Так, И. А. Жулега высказывает мнение, что анализ финансового состояния предприятия является базой, которая способна обеспечить возможность принятия информационно подкрепленных, рациональных и обоснованных управленческих решений. [5, с. 6].

По мнению Г. В. Савицкой, финансовое состояние - это система определенных показателей, которые отражают способность хозяйственного субъекта профинансировать свою хозяйственную деятельность и рассчитываться своевременно по возникшим обязательствам [10, с.278]. Тем самым отражая процесс обращения капитала и способность предприятия к развитию за определенный период времени.

Приведенные выше мнения, рассматриваемого понятия наглядно показывают различия в определении этого понятия, однако не охватывают должного разнообразия мнений. Рассмотрим восемь определений понятия «финансового состояния», представленные в научной литературе (таблицу 1).

Таблица 1 - Понятие «финансовое состояние» в интерпретации разных авторов

Источник	Значение понятия «финансовое состояние предприятия»
А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев	Финансовое состояние в целом характеризуется структурой активов (средств) и общим характером пассивов, то есть источников формирования имущества (заемного и собственного капитала) [3, с. 117]
В. А. Файдушенко	Финансовое состояние предприятия характеризуется: обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для осуществления нормальной производственной и воспроизводственной деятельности; целесообразностью и эффективностью размещения финансовых ресурсов в имуществе предприятия и рациональностью их использования; надежностью партнерских связей с поставщиками и потребителями, с финансовыми учреждениями и государством; репутацией предприятия в отрасли и государстве. [6, с. 10].
А. И. Алексеева, Ю. В. Васильев, А. В. Малеева, Л. И. Ушвицкий	Финансовое состояние предприятия - это комплексное понятие, которое характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов организации. Финансовое состояние является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений организации и поэтому определяется всей совокупностью производственно-хозяйственных факторов. [7, с. 343]
В. Э. Чернова, Т. В. Шмулевич	Финансовое состояние предприятия - это комплексное понятие, характеризующее реальную и потенциальную финансовую конкурентоспособность предприятия[8, с. 4].
С. И. Крылов	Финансовое состояние - это способность предприятия финансировать свою деятельность. [9, с. 6].
О. В. Ефимова	Финансовое состояние предприятия может характеризоваться его обеспеченностью источниками получения прибыли [4, с. 25].
И. М. Лоханина, Е. Ф. Никитская	Финансовое состояние - это способность предприятия финансировать свою деятельность и характеризуется системой показателей, отражающих степень обеспеченности, целесообразности размещения и эффективность использования финансовых ресурсов[10, с. 3].
Г. В. Савицкая	Финансовое состояние - это система определенных показателей, которые отражают способность хозяйственного субъекта профинансировать свою хозяйственную деятельность и рассчитываться своевременно по возникшим обязательствам [10, с.278].

Продолжение таблицы 1

И. А. Жулега	Финансовое состояние - это экономическая категория, характеризующая размещение, собственность и использование финансовых ресурсов, а также их достаточность в каждый момент времени [5, с. 153].
В. В. Ковалев Вит. В. Ковалев	Финансовое состояние предприятия с позиции краткосрочной перспективы оценивается показателями ликвидности и платежеспособности, в наиболее общем виде характеризующими, может ли оно своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам перед контрагентами [11, с.106].
Е. С. Ерина	Финансовое состояние - это система показателей, отражающих на определенный момент времени способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность и своевременно рассчитываться по обязательствам [12, с.3].

Таким образом, финансовое состояние - это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его оборота и способность субъекта хозяйствования погашать свои долги.

Целью является оценка эффективности финансовых операций и принятие разумных управленческих решений.

Основная задача финансового состояния - выявление и устранение финансовых проблем, а также поиск возможностей для стабилизации финансового положения предприятия.

Комплексный анализ финансового состояния основан на анализе финансовой отчетности организации и используется для выявления слабых сторон управления, оценки работы руководства и прогнозирования будущего финансового состояния.

На основе результатов анализа финансового состояния разрабатывается финансовая политика организации.

Основные задачи комплексного анализа финансового состояния предприятия изображены на рисунке 1.



Рисунок 1 – Задачи комплексного анализа финансового состояния

Для того чтобы грамотно оценить финансовое состояние организации, важно понимать и знать какие факторы оказывают на него влияние.

Учитывая то, что деятельность предприятия зависит от различных факторов, финансовая устойчивость также подвержена воздействию многих факторов как внутреннего, так и внешней среды (рисунок 2).

Внешние факторы: экономические, финансовые, социально политические, демографические, научно-технические.

Внутренние факторы: организационные, производственные, кадровые, рыночно-финансовые.



Рисунок 2 - Факторы, влияющие на финансовое состояние

Следует отметить, что внешние и внутренние факторы тесно взаимосвязаны, но их влияние на уровень финансовой устойчивости предприятия может быть разнонаправленное, т.е. одни - отрицательно, а другие – положительно. Поэтому положительное влияние определенного фактора может быть снижено или полностью ликвидировано отрицательным влиянием другого, более весомого фактора.

Предприятия, достигшие постоянного уровня финансовой устойчивости, не зависят от колебаний рыночной конъюнктуры и значительно снижают риск банкротства. Поэтому на каждом предприятии необходимо формировать эффективную систему управления финансовой устойчивостью и основными факторами, влияющими на ее уровень.

В рамках анализа финансового состояния предприятия чаще всего встречаются такие направления, как анализ платежеспособности, анализ финансовой устойчивости, анализ структуры активов и пассивов, анализ деловой активности, рентабельности и ликвидности.

Показатель рентабельности показывает, насколько эффективно и рационально происходит размещение материальных, финансовых и трудовых ресурсов. Показатель ликвидности отражает то, насколько предприятие потенциально способно погасить свои обязательства. Показатель платежеспособности показывает реальную способность предприятия отвечать по своим обязательствам в назначенный срок. Показатель финансовой устойчивости предприятия выражается финансовой независимостью и платежеспособностью.

В результате осуществления предприятием своей деятельности происходит постоянный оборот средств. Параллельно с этим, формируются денежные потоки и финансовые результаты, которые должны обеспечивать:

1. Способность предприятия финансировать свою деятельность самостоятельно, поддерживая результаты прошлых периодов, а также осуществлять деятельность, превышая их.

2. Регулярную и своевременную платежеспособность. Предприятие должно стабильно оплачивать счета перед кредиторами, выплачивать заработную плату персоналу, отвечать по обязательствам перед банками и осуществлять налоговые выплаты.

3. Предприятие должно быть привлекательным в глазах потенциальных партнеров и инвесторов. Соблюдение этих условий определяют финансовую устойчивость предприятия [13, с. 133].

Следует подчеркнуть, что на финансовое состояние и реальную финансовую устойчивость оказывает отрицательное воздействие дефицит финансовых средств в необходимом размере. Такое положение может быть вызвано, если денежные потоки на предприятии протекают неравномерно. Поэтому, во время проведения анализа финансового состояния предприятия,

следует, оценивать ликвидность денежных потоков на протяжении всего исследуемого периода, и в каждый момент времени.

Целесообразное распределение финансовых ресурсов, в рамках определенного периода, формирует устойчивое финансовое состояние в процессе производственно - хозяйственной деятельности.

В условиях рыночной экономики, финансовая устойчивость и платежеспособность, являются основополагающими условиями успешной экономической деятельности предприятия.

Основополагающей целью финансовой деятельности является приумножение активов предприятия. Для достижения поставленной задачи, предприятие должно соблюдать два условия: платежеспособность и рентабельность производства. Финансовое положение предприятия может оцениваться, как устойчивое, неустойчивое и кризисное. Если предприятие способно своевременно отвечать по своим финансовым обязательствам и финансировать свою деятельность в должном объеме, то состояние такого предприятия может оцениваться, как удовлетворительное. Результаты анализа финансового состояния предприятия нужны различным лицам, например, заинтересованными пользователями в информации о финансовом состоянии предприятия, могут быть менеджеры предприятия. Источниками информации могут выступать внутренние отчеты и финансовая отчетность предприятия.

Целью является оценка эффективности финансовой деятельности и принятие рациональных управленческих решений.

Рассматривая понятие «финансовое состояние предприятия», основываясь на мнениях российских ученых и экономистов можно сделать вывод, что финансовое состояние определяется:

1. Структурой средств, которые отображаются в активе и характером заемного и собственного капитала, который отражается в пассиве предприятия.

2. Степенью обеспеченности предприятия финансовыми ресурсами.

3. Эффективностью и рациональностью реализации и размещения ресурсов предприятия.

4. Действительной и будущей конкурентоспособностью предприятия.

5. Способностью осуществлять финансирование своей деятельности собственными силами и без внешней помощи и характеризуется за счет ряда показателей, отражающих эффективность деятельности предприятия.

6. Способностью оплачивать свои обязательства во время и в полном объеме.

Следовательно, стабильная финансовая ситуация является ключевым фактором, отражающим надежность и конкурентоспособность предприятия. Именно поэтому анализ финансового положения имеет важность в различных экономических условиях и особенно критичен для принятия правильных и эффективных управленческих решений.

1.2 Методология проведения анализа финансового состояния современного предприятия

В данном параграфе рассмотрим методики, применяемые в качестве инструментов для анализа финансового состояния предприятия с основной целью изучения показателей его деятельности и факторов, оказывающих на них влияние.

В экономической науке существует два типа финансового анализа: внутренний и внешний.

Внутренний анализ проводится заинтересованным лицом самим предприятием, а именно сотрудниками компании. Данный анализ направлен на выявление перспектив развития и оценку возможных управленческих решений, а также на контроль работы предприятия и эффективность его результатов. Исследование основано на финансовых документах и отчетах, включая бухгалтерский баланс в расширенной форме, который позволяет всесторонне оценить финансовое состояние предприятия.

Внешний анализ проводится посторонними для предприятия людьми с целью определения наиболее выгодных направлений для инвестирования, которое позволит получать максимально высокую прибыль и избежать возникновения риска их потерь.

По мнению Н. С. Пласкова, цель финансового анализа, зависит от того, какая группа пользователей хочет провести анализ [14, с.87].

Субъекты анализа финансового состояния предприятия отображены на рисунках 3 и 4.



Рисунок 3 – Субъекты анализа финансового состояния: первая группа

Ко второй группе субъектов финансового анализа относятся те, кто непосредственно не заинтересован в деятельности предприятия, но им необходимо изучить финансовое состояние предприятия с целью защиты интересов первой группы пользователей отчетности.



Рисунок 4 - Субъекты анализа финансового состояния: вторая группа

При проведении анализа финансового состояния предприятия применяются абсолютные коэффициенты и относительные показатели. Относительные показатели основываются на сравнении значений текущего года с предыдущими, а также на изучении их динамики. На сегодняшний день на практике применяются 6 основных методов анализа финансовой отчетности (таблица 2).

Таблица 2 – Методы анализа финансового состояния

Наименование метода	Содержание	Содержание и назначение метода
Горизонтальный (временной) анализ	Сравнение показателей одного отчетного периода с показателями другого периода.	Выявление тенденции как в статьях, так и в их группах.

Продолжение таблицы 2

Вертикальный (структурный) анализ	Определение структуры итоговых показателей с выявлением влияния каждой позиции на результат в целом.	Распределение отчетных позиций по степени их влияния на конечный результат и выявление позиций, оказывающих наибольшее влияние
Трендовый анализ	Сравнение каждой отчетной позиции с рядом предыдущих периодов и определение тренда.	Прогнозирование будущих значений индикаторов.
Анализ относительных показателей (коэффициентов)	Соотношение абсолютных отчетных показателей.	Позволяет расширить возможности анализа абсолютных показателей, а также анализа взаимосвязей между ними.
Сравнительный (пространственный) анализ	Сравнение показателей предприятия с показателями своих подразделений; с отраслевыми значениями и значениями конкурентов.	Поиск возможностей увеличения эффективности финансово-хозяйственной деятельности.
Факторный анализ	Оценка влияния внешних и внутренних факторов на исследуемый результативный показатель.	Анализ взаимного влияния показателей, содержащихся в различных отчетных формах; анализ причин изменений.

Все перечисленные в таблице методы анализа являются формализованными (то есть основанными на строгом соблюдении правил, алгоритмов, расчетов по формулам).

Однако существуют и неформальные методы, которые основаны на использовании знаний и интуиции специалистов. К таким методам относятся: сценарии, экспертные оценки, психологические методы и т.п.

Из вышесказанного следует, что цель такого анализа формируется в соответствии с интересами пользователей, которые его проводят. Выбор метода анализа зависит от целей. Этапы финансового анализа основаны на

вышеупомянутых методах и помогают определить показатели деятельности предприятия. Однако, наибольшей популярностью пользуются следующие методы: горизонтальный и вертикальный анализ, трендовый анализ, анализ коэффициентов, сравнительный анализ и факториальный метод. Важно отметить, что финансовая отчетность является общедоступной информацией, доступной на серверах для раскрытия данных, поэтому многие методы становятся все более распространенными и признанными.

1.3 Системность изучения финансового состояния современного предприятия

В процессе формирования подходов к определению понятия финансового состояния предприятия были выделены основные показатели, позволяющие сформировать оценку деятельности предприятия. Следовательно, осуществляя анализ, оценивается имущественное положение, финансовая устойчивость, платежеспособность, ликвидность и рентабельность исследуемого предприятия. Помимо этого может быть проведена рейтинговая оценка финансового состояния, установлена степень финансовой несостоятельности и определены методы улучшения финансового состояния предприятия. Для начала рассмотрим определения данных показателей, по мнению российских экономистов.

Так, по мнению В.В. Ковалева, финансовую устойчивость можно оценить, как с позиции структуры источников формирования имущества, так и с позиции расходов [16, с. 378]. Финансовая устойчивость соблюдается при условии, если состояние счетов находится в таком положении, когда предприятие способно гарантировать платежеспособность на постоянной основе. Должно соблюдаться условие превышения доходов, над расходами.

Согласно мнениям М.Н. Данилова и Ю.В. Подопригор, ликвидностью является способность предприятия преобразовать свои активы в денежные средства [17, с. 36]. Ликвидность характеризует способность предприятия оплачивать обязательства за счет своих активов, при этом активы должны

трансформироваться в денежные средства согласно срокам оплаты обязательств.

Как утверждает А. Н. Борисов, рентабельность - это относительный аналитический показатель, характеризующий отдачу в форме прибыли на вложенные в бизнес ресурсы [18, с. 36]. Показатели рентабельности отражают эффективность всей деятельности предприятия.

По мнению С. И. Крылова, деловая активность может быть выражена через показатели оборачиваемости, рентабельности и рыночной активности [9, с. 47]. Деловая активность отражает, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в денежные средства. В процессе осуществления анализа деловой активности, устанавливается реальная потребность предприятия в источниках финансирования, также определяется уровень затрат, необходимый для формирования запасов

Для анализа финансового состояния предприятия широко используются финансовые коэффициенты - относительные показатели финансового состояния.

Имеется система таких коэффициентов, характеризующих:

- имущественное состояние организации,
- платежеспособность и ликвидность,
- финансовую устойчивость,
- финансовые результаты деятельности.

Анализ имущественного состояния предприятия - это анализ бухгалтерского баланса. Он предполагает изучение состава, структуры и динамики актива (имущества организации) и пассива (источников его формирования).

Процесс изучения имущественного состояния компании начинается с составления аналитического баланса и оценки его структуры (рисунок 5). На данном этапе проводится анализ состава, структуры и изменения активов

(включая как оборотные, так и внеоборотные активы) и пассивов (включая собственный и заемный капитал).



Рисунок 5 – Анализ имущественного состояния организации

Можно утверждать, что исследование данных аналитического баланса - это, по сути, предварительный анализ финансового положения организации, поскольку он позволяет сделать выводы о способности компании выполнять платежи и привлекать кредиты, а также о ее финансовой стабильности.

В процессе анализа аналитического баланса обнаруживаются следующие параметры: общая стоимость активов компании, соответствующая стоимость постоянных и оборотных активов, а также объем собственного и заемного капитала.

Основные показатели сравнительного аналитического баланса представлены на рисунке 6.



Рисунок 6 - Основные показатели сравнительного аналитического баланса

На основании результатов анализа структуры и динамики баланса делаются общие выводы о финансовом положении организации.

Оценка кредитоспособности организации достигается путем анализа ликвидности. Главная цель проведения данного анализа заключается в определении способности данной организации выполнять все свои финансовые обязательства в полном объеме и в срок.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежную наличность соответствует срокам погашения платежных обязательств.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу (сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности) с обязательствами по пассиву (сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков).

В экономической литературе нет единого подхода к группировке активов и пассивов. В частности, Л.Т. Гиляровская предлагает следующий подход [3, с.232].

Группировка активов и пассивов баланса представлена в таблице 3.

Таблица 3 – Группировка активов и пассивов баланса

Обозначение	Название группы	Состав
A1	Наиболее ликвидные активы	К ним относятся все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги).
A2	Быстро реализуемые активы	Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты.
A3	Медленно реализуемые активы	Статьи раздела II актива баланса, включающие запасы, налог на добавленную стоимость, дебиторскую задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) и прочие оборотные активы.
A4	Трудно реализуемые активы	Статьи раздела I актива баланса–внеоборотные активы.
П1	Наиболее срочные обязательства	К ним относится кредиторская задолженность.
П2	Краткосрочные пассивы	Это краткосрочные заемные средства, задолженность участникам по выплате доходов, прочие краткосрочные пассивы.
П3	Долгосрочные пассивы	Это статьи баланса, относящиеся к разделам IV и V, т.е. долгосрочные кредиты и заемные средства, а также доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей.
П4	Постоянные пассивы	Это статьи раздела III баланса «Капитал и резервы».

Последующим шагом анализа является сопоставление общих групп данных актива и пассива.

Если выполняется равенство: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$, то баланс такого предприятия считается абсолютно ликвидным.

Выполнение последнего неравенства $A4 \leq П4$ является подтверждением соблюдения важного условия финансовой устойчивости, а именно наличия у организации достаточного собственного оборотного капитала.

Исследование степени ликвидности помогает выявить способность организации выплатить свои долговые обязательства. К сожалению, данная оценка не позволяет определить финансовую устойчивость компании. В

связи с этим, для достижения данной цели, проводится расчет относительных показателей ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности (формула 1) – показатель, показывающий способность предприятия погашать краткосрочные (текущие) обязательства только за счет оборотных активов. Чем больше значение данного показателя, тем выше платежеспособность предприятия.

Формула расчета выглядит следующим образом:

$$K_{\text{тл}} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Текущие обязательства}} = \frac{A1+A2+A3}{П1+П2}, \quad (1)$$

Нормативное значение коэффициента текущей ликвидности принято считать $K_{\text{тл}} > 2$.

Коэффициент быстрой ликвидности (формула 2) – коэффициент, характеризующий способность предприятия покрыть краткосрочные обязательства за счет высоколиквидных оборотных средств.

Формула расчета коэффициента быстрой ликвидности следующая:

$$K_{\text{бл}} = \frac{A1+A2}{П1+П2}, \quad (2)$$

Оптимальным значением коэффициента быстрой ликвидности на практике считают $K_{\text{бл}} > 0,7-0,8$ до 1 [2, с.231].

Коэффициент абсолютной ликвидности (формула 3) – показатель, характеризующий степень покрытия краткосрочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов. Формула расчета коэффициента абсолютной ликвидности имеет следующий вид:

$$K_{\text{ал}} = \frac{A1}{П1+П2}, \quad (3)$$

Оптимальным значением коэффициента абсолютной ликвидности на практике считают $K_{ал} > 0,2$ (для коэффициента абсолютной ликвидности В.В. Ковалев считает достаточным значение $0,05-0,1$, Л.Т. Гиляровская – $0,2-0,4$ [3]).

Общая ликвидность баланса (формула 4) – показатель, отражающий степень погашения активами предприятия всех своих обязательств. Рассчитывается как отношение взвешенной суммы активов и пассивов по формуле:

$$K_{ол} = \frac{A_1 + \frac{1}{2}A_2 + \frac{1}{3}A_3}{П_1 + \frac{1}{2}П_2 + \frac{1}{3}П_3}, \quad (4)$$

Оптимальным значением данного показателя на практике считают $K_{ол} > 1$.

Активное финансовое состояние компании является важным фактором для ее прогресса. Оно обеспечивает возможность роста прибыли и капитала, при этом сохраняет платежеспособность предприятия.

Целью анализа финансовой устойчивости является измерение степени зависимости исследуемой организации от краткосрочных и долгосрочных займов.

Для анализа финансовой устойчивости предприятия используются как абсолютные, так и относительные показатели.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие уровень обеспеченности оборотных активов источниками их формирования.

Наличие собственных оборотных средств на конец расчетного периода устанавливается по формуле:

$$COC = CK - BHA, \quad (5)$$

где COC – собственные оборотные средства;

CK – собственный капитал;

BHA – внеоборотные активы.

Наличие собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов (СДИ) определяется по формуле:

$$CДИ = CK - BHA + ДКЗ, \quad (6)$$

где ДКЗ – долгосрочные кредиты и займы.

Общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ):

$$ОИЗ = CДИ + ККЗ, \quad (7)$$

где ККЗ – краткосрочные кредиты и займы.

В результате можно определить три показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств:

$$\Delta COC = COC - З, \quad (8)$$

Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов:

$$\Delta CДИ = CДИ - З, \quad (9)$$

Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов:

$$\Delta \text{ОИЗ} = \text{ОИЗ} - 3, \quad (10)$$

Последние три показателя в совокупности образуют трехфакторную модель М, которая выглядит следующим образом:

$$M = \{\Delta \text{СОС}; \Delta \text{ДИ}; \Delta \text{ОИЗ}\}, \quad (11)$$

где функция М определяется следующим образом:

$$M = \begin{cases} 1, & \text{если } \Delta > 0 \\ 0, & \text{если } \Delta < 0 \end{cases} \quad (12).$$

Модель "М", описанная ранее, дает возможность определить финансовую стабильность организации. На сегодняшний день существуют четыре типа такой стабильности: абсолютная, нормальная, нестабильное финансовое состояние и кризисное финансовое состояние.

Абсолютное устойчивое финансовое состояние М (1, 1, 1): характеризуется высоким уровнем платежеспособности; предприятие финансово не зависит от внешних кредиторов. Данный тип финансовой устойчивости на сегодняшний день является крайне редким и особенно ценится.

Нормальная устойчивость финансового состояния М (0, 1, 1) предприятия: характеризуется гарантированной платежеспособностью, рациональным использованием заемных средств, высокой доходностью текущей деятельности.

Неустойчивое финансовое состояние М (0, 0, 1), сопряженное с нарушением платежеспособности, при котором, тем не менее, сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения реального собственного капитала и увеличения собственных оборотных средств, а также за счет дополнительного привлечения долгосрочных кредитов и заемных средств.

Кризисное финансовое состояние М (0, 0, 0), при котором организация находится на грани банкротства, так как денежные средства организации, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже ее кредиторской задолженности и просроченных ссуд.

Как уже было сказано в таблице 3, относительные показатели рассчитываются соотношением абсолютных показателей актива и пассива баланса.

Ниже приведены основные относительные показатели финансовой устойчивости.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами (Косс) (формула 13) характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости. Нормативное значение показателя =0.1 (10%):

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами (Ксма) (формула 14) показывает, какая часть запасов и затрат финансируется за счет собственных источников:

$$K_{\text{осс}} = \frac{\text{СОС}}{\text{ОА}}, \quad (13)$$

Коэффициент маневренности собственного капитала (Км) (формула 15) средств показывает, способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников:

$$K_{\text{сма}} = \frac{\text{СОС}}{3}, \quad (14)$$

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (Ксзс) :

$$K_{\text{м}} = \frac{\text{СОС}}{\text{СК}}; \quad (15)$$

Таким образом, финансовое положение является агрегатом факторов, отражающих деловую активность, конкурентоспособность и другие аспекты экономической деятельности предприятия.

Финансовая устойчивость является основополагающей характеристикой экономического постоянства предприятия. Финансовая устойчивость отражает степень независимости предприятия от источников финансирования заемного характера. Показатель финансовой устойчивости определяется соотношением собственных и заемных средств в структуре капитала. Расчет данного показателя позволяет оценить величину риска неплатежеспособности предприятия.

Рассмотрим коэффициенты рентабельности, отражающие эффективность деятельности предприятия (таблица 4).

Таблица 4 - Коэффициенты рентабельности, отражающие эффективность деятельности предприятия

Наименование финансовых коэффициентов	Формула	
	Числитель	Знаменатель
Рентабельность реализованных товаров	Прибыль от продаж	Полная себестоимость реализованных товаров
Рентабельность продаж	Прибыль от продаж	Выручка
Норма прибыли	Чистая прибыль	Выручка

В таблице 4 были рассмотрены формулы коэффициентов рентабельности, отражающие эффективность деятельности предприятия. Рентабельность реализованных товаров рассчитывается, для того чтобы оценить рациональность затрат на реализацию товаров. Показатель рентабельность продаж отражает рациональность затрат и ценообразования на предприятии. Норма прибыли является показателем, который отражает эффективность всей деятельности предприятия, и показывает, сколько предприятие зарабатывает чистой прибыли.

В таблице 5 были рассмотрены коэффициенты рентабельности, отражающие эффективность использования ресурсов предприятия. Один из самых важных коэффициентов рентабельности - коэффициент рентабельности активов. Он отражает, сколько чистой прибыли предприятие получает, вкладывая деньги в активы предприятия. Этот показатель отражает, насколько успешно используются все активы предприятия. Оценка рентабельности предприятия должна осуществляться в динамике и результаты анализа должны быть сопоставлены с показателями аналогичных предприятий по отрасли. В конце анализа необходимо оценить эффективность использования ресурсов и объяснить причины изменений в динамике показателей.

Таблица 5 - Коэффициенты рентабельности, отражающие эффективность использования ресурсов предприятия

Наименование финансовых коэффициентов	Формула	
	Числитель	Знаменатель
Рентабельность активов	Чистая прибыль или прибыль до налогообложения	Средняя сумма валюты баланса
Рентабельность соб., капитала		Средняя сумма соб., капитала
Рентабельность заемного капитала		Средняя сумма заемного капитала
Рентабельность инвестиционного капитала		Средняя сумма инвестиционного капитала
Рентабельность оборотных активов	Прибыль от продаж	Средняя сумма оборотных активов
Рентабельность внеоборотных активов	Чистая прибыль или прибыль до налогообложения	Средняя сумма внеоборотных активов

Таким образом представленные анализы ключевых показателей дают возможность узнать финансовое положение компании.

Выводы по первой главе.

Подводя итоги по первой главе, можно заключить, что финансовая устойчивость организации представляет собой ее финансовое состояние, при котором достигается разрыв зависимости от заемных средств финансирования, обеспечивается ликвидность и долгосрочная перспектива развития. Это обобщенная характеристика финансово-хозяйственного состояния компании, оказывающегося под воздействием внутренних и внешних факторов. Уровень их комплексного воздействия на финансовую устойчивость компании зависит от этапа жизненного цикла компании, выбранной стратегии управления, отрасли, в которой работает компания, а также от общей экономической ситуации в стране, выбранных внутренней и внешней политики, а также других социально-политических и экономических факторов.

Компании, достигшие стабильного уровня финансовой устойчивости, не подвержены воздействию колебаний рыночной ситуации и существенно снижают вероятность банкротства. Поэтому каждое предприятие должно разрабатывать эффективную систему управления финансовой стабильностью и основными факторами, воздействующими на ее уровень.

Понятие «финансовое состояние» содержит в себе множество значений, которые дополняют друг друга, что позволяет подойти к пониманию данной экономической категории с разных сторон. В первом 23 параграфе было наглядно рассмотрено различия в мнениях российских экономистов, что позволяет сделать вывод о неоднозначности рассматриваемого понятия.

Так, можно подвести итог, что финансовое состояние определяется:

1. Структурой средств, которые отображаются в активе и характером заемного и собственного капитала, который отражается в пассиве предприятия.
2. Степенью обеспеченности предприятия финансовыми ресурсами.

3. Эффективностью и рациональностью реализации и размещения ресурсов предприятия.

4. Действительной и будущей конкурентоспособностью предприятия.

5. Способностью осуществлять финансирование своей деятельности собственными силами без внешней помощи и характеризуется за счет ряда показателей, отражающих эффективность деятельности предприятия.

6. Способностью оплачивать свои обязательства во время и в полном объеме.

Были рассмотрены основные и общепризнанные методы анализа финансового состояния. Была выявлена взаимосвязь в том, что финансовая отчетность, являясь публичным документом, интересна различным пользователям информации, которые руководствуются субъективными интересами. Так как цель анализа финансового состояния определяется в соответствии с интересами пользователей, которые его осуществляют, следовательно, от этого зависит метод, которым будет осуществлен анализ.

Были проанализированы основные показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия. Можно сделать вывод, что все показатели в той или иной мере взаимосвязаны. Только комплексный анализ позволит оценить финансовое состояние так, чтобы потом по итогам его осуществления, можно было сформировать пути улучшения резервов деятельности, исследуемого предприятия.

В рамках второй главы выпускной квалификационной работы будут представлены результаты анализа финансового состояния ГУП «Башфармация» за период 2021-2023 гг.

2 Практическая работа по повышению эффективности анализа финансового состояния ГУП «Башфармация»

2.1 Анализ организационно-экономической характеристики и финансовой устойчивости ГУП «Башфармация»

Объектом анализа финансового состояния предприятия является Государственное унитарное предприятие «Башфармация» (далее ГУП «Башфармация»), зарегистрировано 15.10.2002г. Организации присвоены ИНН 0274036320, ОГРН 1020202557418, КПП 027401001.

История развития предприятия началась в 1926 году, когда было создано «Башаптекоуправление» — Башкирское аптечное управление Народного комиссариата здравоохранения Башкирской АССР.

Сегодня «Башфармация» представляет государственный сектор лекарственного обеспечения лечебно-профилактических учреждений и населения республики.

Единственным акционером является Республика Башкортостан в лице Министерства имущественных и земельных отношений РБ (100 % доля государства).

Генеральный директор действующей на основании Устава.

Юридический адрес – 450106, Республика Башкортостан, г. Уфа, ул. Батырская, 39.

Миссией предприятия является обеспечение населения Республики Башкортостан необходимыми для лечения и профилактики лекарственными препаратами.

Основной вид деятельности по ОКВЭД2: 47.73 Торговля розничная лекарственными средствами в специализированных магазинах (аптек).

В составе предприятия находятся 173 аптеки, свыше 200 аптечных пунктов и киосков, 7 магазинов «Оптика», 4 оптовых склада и 1 автохозяйство.

Среднесписочная численность работающих за отчётный период 2023 г. – 2289 человек.

Управление предприятием осуществляется на базе определенной организационной структуры. Организационная структура управления в ГУП «Башфармация» является линейной, во главе которой стоит генеральный директор, ему подчиняются руководители отделов, а им - рабочие. Главным преимуществом такого типа организационной структуры является простота.

Схематично организация системы бухгалтерского учета на предприятии ГУП «Башфармация» представлена в Приложении А.

Перечень нормативно-правовых документов, регламентирующих деятельность организации: ГУП «Башфармаиця» действует на основании Устава предприятия, есть лицензии о фармацевтической деятельности, бухгалтерский баланс, должностные инструкции.

Основным источником информации для анализа предприятия является Бухгалтерский баланс (Приложение 2).

Приведенный ниже анализ финансового положения и эффективности деятельности ГУП «Башфармация» выполнен за период с 01.01.2021 по 31.12.2023 г. (3 года).

Таблица 6 - Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб.	± %
	2021	2022	2023	на начало анализируемого периода (2021)	на конец анализируемого периода (2023)	(гр.4-гр.2)	((гр.4-гр.2) : гр.2)
1	2	3	4	5	6	7	8
Актив							
1. Внеоборотные активы	313 572	385 895	353 334	20,7	28,9	+39 762	12,7
в том числе:	304 835	340 572	312 924	20,1	25,6	+8 089	2,7
основные							

Продолжение таблицы 6

средства							
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	1 199 626	890 524	869 333	79,3	71,1	-330 293	-27,5
в том числе:	1 043 480	725 919	666 418	69	54,5	-377 062	-36,1
запасы							
дебиторская задолженность	124 056	140 267	176 409	8,2	14,4	+52 353	42,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	17 649	19 476	19 788	1,2	1,6	+2 139	12,1
Пассив							
1. Собственный капитал	343 288	384 903	377 215	22,7	30,9	+33 927	9,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	2 043	89 571	77 762	0,1	6,4	+75 719	+38,1 па за
в том числе:	–	–	–	–	–	–	–
заемные средства							
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 167 867	801 945	767 690	77,2	62,8	-400 177	-34,3
в том числе:	219 352	80 276	81 494	14,5	6,7	-137 858	-62,8
заемные средства							
Валюта баланса	1 513 198	1 276 419	1 222 667	100	100	-290 531	-19,2

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что по состоянию на 31.12.2023 в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов, соответственно, две третьих. Активы организации за весь период уменьшились на 290 531 тыс. руб. (на 19,2%). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 9,9%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

На диаграмме (рисунок 7) ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:

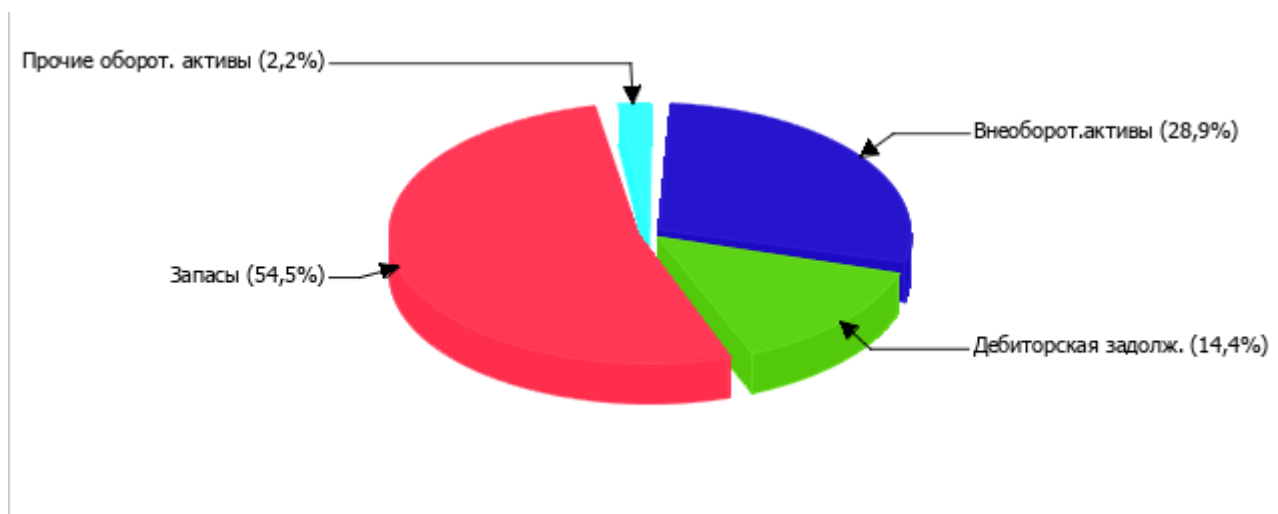


Рисунок 7 – Структура активов организации на 31.12.2023г.

Снижение активов организации связано, в первую очередь, со снижением показателя по строке "запасы" на 377 062 тыс. руб. (или 97,8% вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 285 586 тыс. руб. (66,6%)
- краткосрочные заемные средства – 137 858 тыс. руб. (32,2%)

Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "прочие долгосрочные обязательства" в пассиве (+52 353 тыс. руб. и +53 448 тыс. руб. соответственно).

По состоянию на 31.12.2023 собственный капитал организации равнялся 377 215,0 тыс. руб. За весь рассматриваемый период имело место заметное повышение собственного капитала, составившее 33 927,0 тыс. руб.

Оценка стоимости чистых активов предприятия (таблица 7).

Таблица 7 – Оценка стоимости чистых активов

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4- гр.2)	± % ((гр.4- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Чистые активы	343 288	384 903	377 215	22,7	30,9	+33 927	+9,9
2. Уставный капитал	220 511	220 511	220 511	14,6	18	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	122 777	164 392	156 704	8,1	12,8	+33 927	+27,6

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2023 существенно (на 71,1%) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 9,9% за весь анализируемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика (рисунок 8) чистых активов и уставного капитала организации.

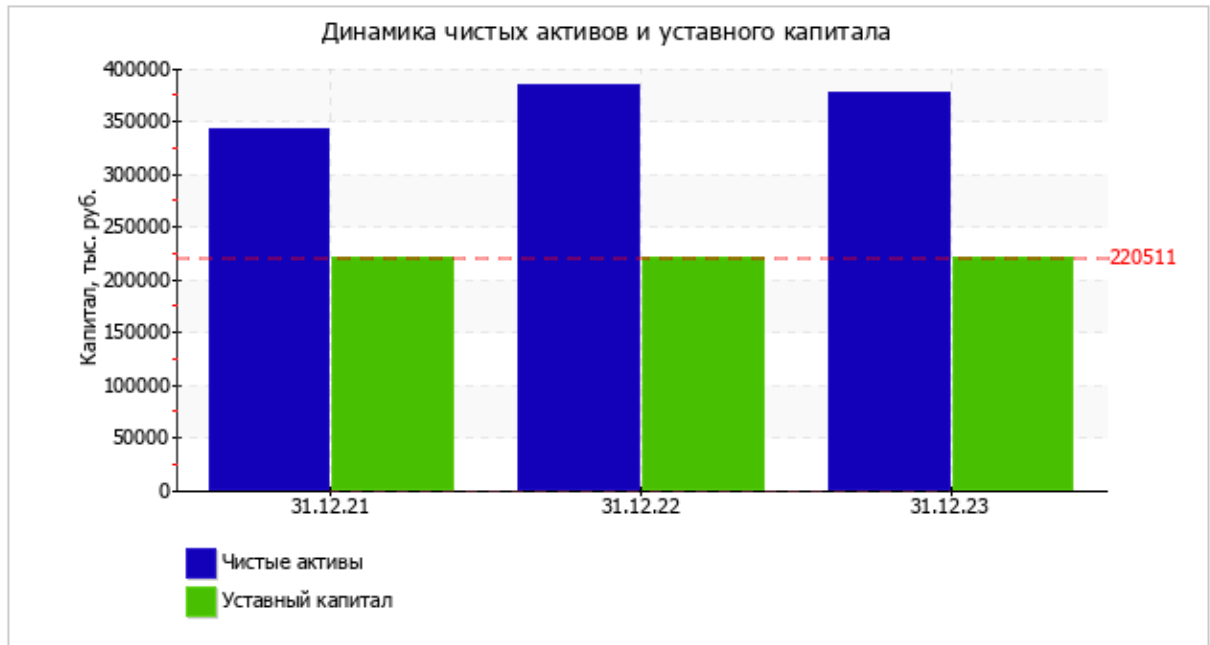


Рисунок 8 – Динамика чистых активов и уставного капитала

Для оценки степени платежеспособности и ликвидности ГУП «Башфармация» на протяжении исследуемого периода необходимо провести сравнительный анализ показателей баланса по различным группам активов и обязательств (таблица 8).

Таблица 8 - Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ период, %	Излишек/недостаток платеж. средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
1	2	3	4	5	6	7	8
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	19 788	+12,1	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ.	643 743	-30,7	-623 955

Продолжение таблицы 8

				кред. задолж.)			
А2. Быстрореализуе мые активы (краткосрочная деб. задолженность)	176 409	+42,2	≥	П2. Среднесроч ные обязательст ва (краткосроч. обязательст ва кроме текущ. кредит. задолж.)	123 947	-48	+52 462
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	673 136	-36,4	≥	П3. Долгосрочн ые обязательст ва	77 762	+38,1 ра за	+595 374
А4. Труднореализуе мые активы (внеоборотные активы)	353 334	+12,7	≤	П4. Постоянные пассивы (собственны й капитал)	377 215	+9,9	-23 881

Таким образом, из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется три. Организация неспособна погасить наиболее срочные обязательства за счет высоколиквидных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений), которые составляют лишь 3% от достаточной величины. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае у организации достаточно быстрореализуемых активов для полного погашения среднесрочных обязательств (больше на 42,3%).

Наряду с абсолютными показателями для оценки ликвидности и платежеспособности предприятия для полноты анализа необходимо рассчитать и относительные показатели по формулам (1)-(4).

Рассчитанные относительные показатели платежеспособности ГУП «Башфармация» отображены в таблице 9 и на рисунке 9.

Таблица 9 - Относительные показатели ликвидности баланса предприятия

Показатели	Норм.зна ч	2021 год	2022 год	2023 год	Абс. изм.
Коэффициент текущей ликвидности	>2	1,03	1,11	1,13	0,11
Коэффициент быстрой ликвидности	>1	0,12	0,20	0,26	0,13
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	0,02	0,03	0,03	0,01
Коэффициент общей ликвидности	>1	0,51	0,54	0,57	0,06

На последний день анализируемого периода при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 1,13. При этом следует отметить, что за два года коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,1.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (0,26) также оказалось ниже допустимого. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства. Коэффициент быстрой ликвидности сохранял значение, не соответствующее нормативному, в течение всего анализируемого периода.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (0,03) ниже допустимого предела (норма: 0,2). При этом с начала периода коэффициент практически не изменился.

Коэффициент общей ликвидности на протяжении рассматриваемого периода ниже нормативного значения, это свидетельствует о низкой способности предприятия расплатиться со своими обязательствами. Однако в 2023 году показатель увеличился на 0,06 по сравнению с 2021 годом.

Финансовые средства не покрывали расходы, и предприятие вынуждено использовать кредитные займы.

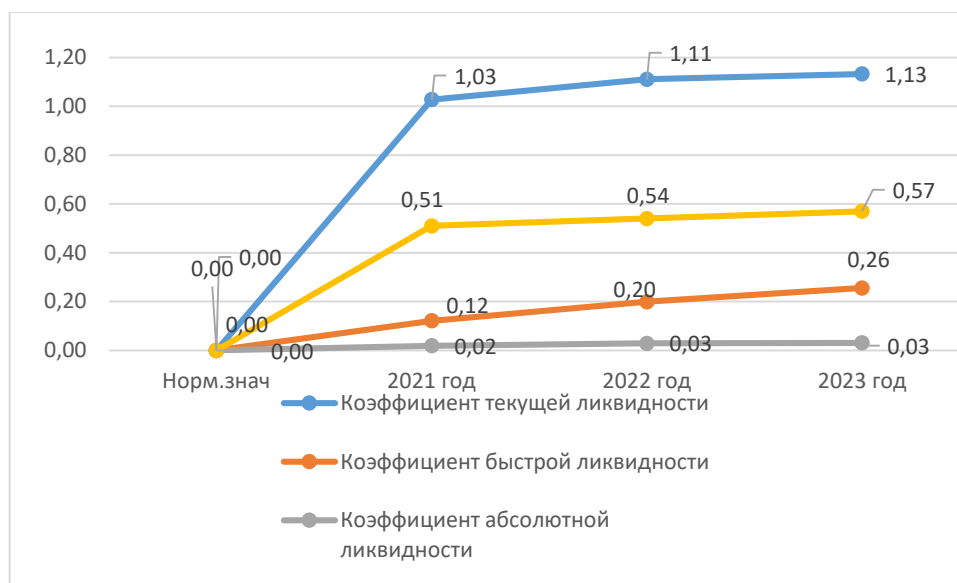


Рисунок 9 - Динамика относительных показателей ликвидности

Таким образом коэффициенты ликвидности ГУП «Башфармация» свидетельствуют о том, что предприятие является не платежеспособным.

Эффективность использования финансовых ресурсов определяется на основе анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия (таблица 9).

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2023 г. составил 0,31. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. В течение анализируемого периода (с 2021 г. по 2023 г.) наблюдалось сильное повышение коэффициента автономии (на 0,08).

Таблица 10 – Основные показатели финансовой устойчивости

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023		
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент автономии	0,23	0,3	0,31	+0,08	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала.

Продолжение таблицы 10

					Нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	3,41	2,32	2,24	-1,17	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение: 1,22 и менее (оптимальное 0,43-0,82).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,02	<0,01	0,03	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	0,91	1	0,94	+0,03	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,23	0,37	0,37	+0,14	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,09	<0,01	0,06	-0,03	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,79	0,7	0,71	-0,08	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,01	0,02	0,02	+0,01	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	0,03	<0,01	0,04	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,9	0,91	-0,09	

Наглядно структура капитала организации представлена на рисунке 10.

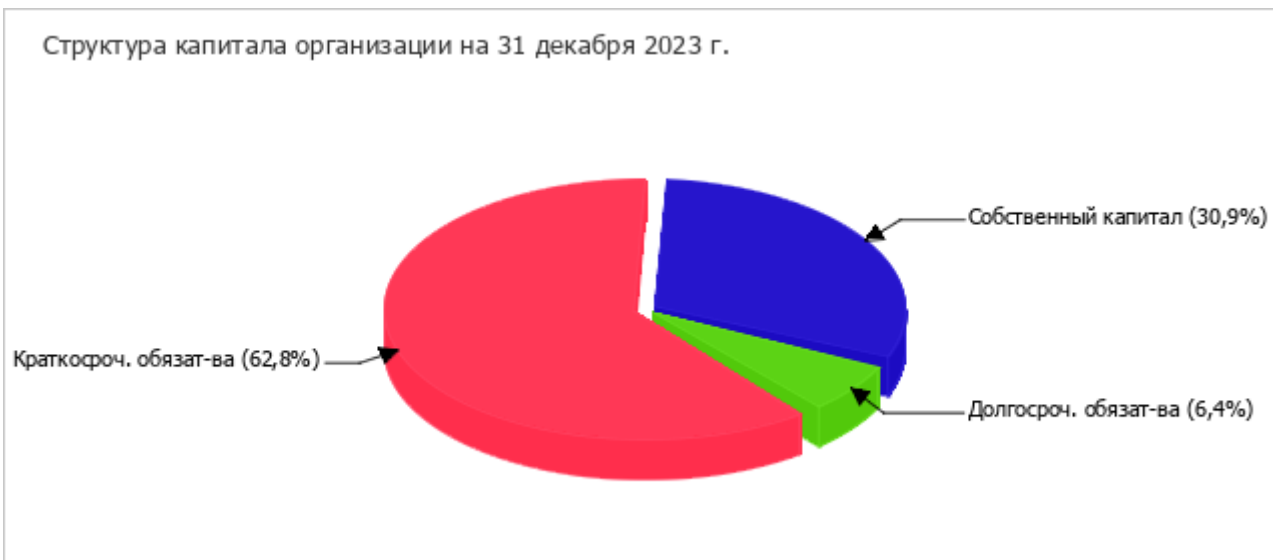


Рисунок 10 – структура капитала

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2023 составил 0,03. За рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами практически не претерпел изменений, увеличившись всего лишь на 0,01. На 31 декабря 2023 г. значение коэффициента можно охарактеризовать как не соответствующее норме. Значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами в течение всего периода не укладывались в нормативные.

В течение анализируемого периода (с 2021 г. по 2023 г.) отмечен рост коэффициента покрытия инвестиций на 0,14 (до 0,37). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2023 значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 37%).

Коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2023 г. составил 0,04. За анализируемый период (с 2021 по 2023) имело место сильное повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов (на 0,01). В течение всего периода коэффициент сохранял значение, не соответствующее нормативному. На 31.12.2023 коэффициент

обеспеченности материальных запасов имеет значение, не соответствующее нормативному.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (90,8% и 9,2% соответственно). При этом за два года доля долгосрочной задолженности выросла на 9%.

Динамика основных показателей финансовой устойчивости организации представлена на следующем рисунке 11.

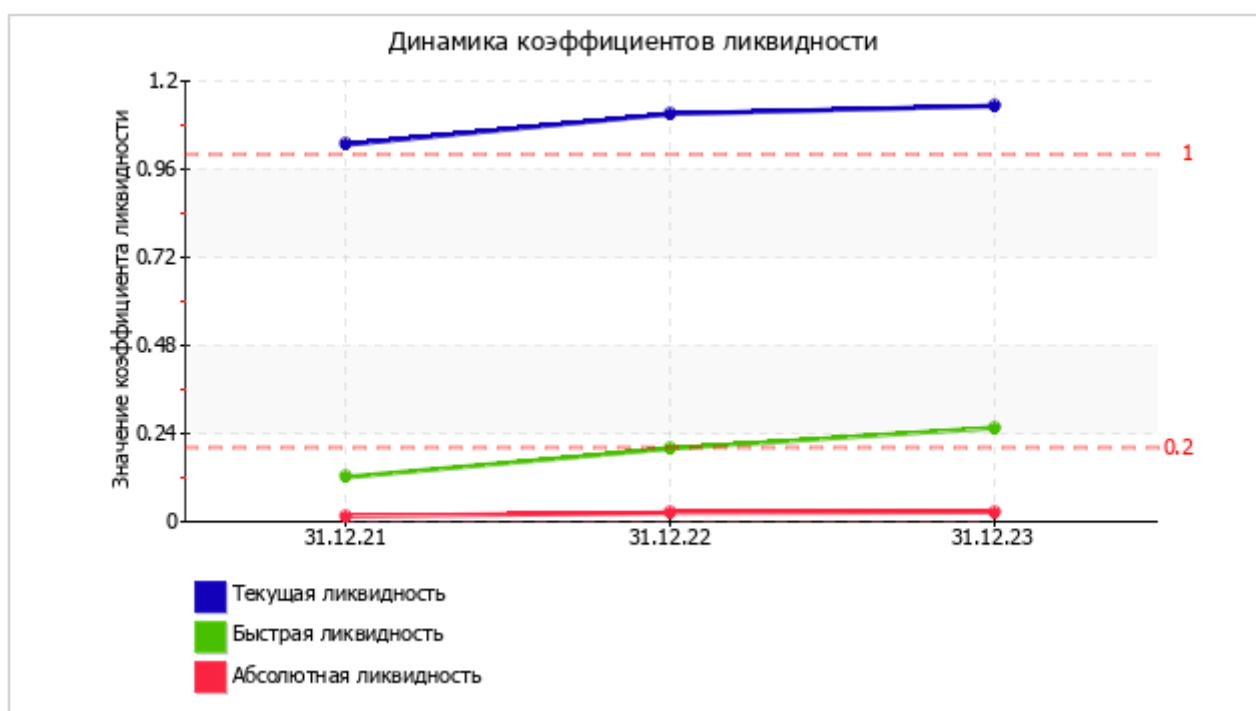


Рисунок 11 - показатели финансовой устойчивости

Величина собственных оборотных средств (СОС) (формула 5):

- 2021 год: $СОС=343\ 288-313\ 572=29\ 716$ тыс.руб.;
- 2022 год: $СОС=384\ 903-385\ 895=-992$ тыс.руб.;
- 2023 год: $СОС=377\ 215-353\ 334=23\ 881$ тыс.руб.

Наличие собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов (СДИ) (формула 6):

- 2021 год: $СДИ=343\ 288-313\ 572+2\ 043=31\ 759$ тыс.руб.;
- 2022 год: $СДИ=384\ 903-385\ 895+89\ 571=88\ 579$ тыс.руб.;

– 2023 год: $СДИ=377\ 215-353\ 334+77\ 762=101\ 643$ тыс.руб.

Общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ) (формула 7):

– 2021 год: $ОИЗ=31\ 759+219\ 352=251\ 111$ тыс.руб.;

– 2022 год: $ОИЗ=88\ 579+ 80\ 276= 168\ 855$ тыс.руб.;

– 2023 год: $ОИЗ=101\ 643+ 81\ 494= 183\ 137$ тыс.руб.

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками формирования.

Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (формула 8):

– 2021 год: $\Delta СОС= 29\ 716 - 1\ 043\ 480 = -1\ 013\ 764$ тыс.руб.;

– 2022 год: $\Delta СОС= -992 - 725\ 919 = -726\ 911$ тыс.руб.;

– 2023 год: $\Delta СОС= 23\ 881 - 666\ 418 = -642\ 537$ тыс.руб.

Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов (СДИ) (формула 9):

– 2021 год: $\Delta СДИ=31\ 759-1\ 043\ 480 = -1\ 011\ 721$ тыс.руб.;

– 2022 год: $\Delta СДИ=88\ 579-725\ 919 = - 637\ 340$ тыс.руб.;

– 2023 год: $\Delta СДИ=101\ 643-666\ 418 = -564\ 775$ тыс.руб.

Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов (ОИЗ) (формула 10):

– 2021 год: $\Delta ОИЗ=251\ 111- 1\ 043\ 480= -792\ 369$ тыс.руб.;

– 2022 год: $\Delta ОИЗ=168\ 855- 725\ 919= -557\ 064$ тыс.руб.;

– 2023 год: $\Delta ОИЗ=183\ 137 - 666\ 418= -483\ 281$ тыс.руб.

Далее необходимо построить трехфакторную модель. Для этого значения показателей необходимо сравнить с 0 (таблица 11).

Таблица 11 - Показатели обеспеченности запасов источниками формирования

	2021 год	2022 год	2023 год
Δ СОС	-1 013 764 <0	-726 911<0	-642 537 <0
Δ СДИ	-1 011 721 <0	- 637 340 <0	-564 775 <0
Δ ОИЗ	-792 369<0	-557 064<0	-483 281<0

В соответствии с формулой 11, функция М равна 1, если $\Delta > 0$, и равна 0, если < 0 .

Таким образом, трехфакторная модель выглядит следующим образом:

– 2021 год: $M = \{0; 0; 0\}$

– 2022 год: $M = \{0; 0; 0\}$

– 2023 год: $M = \{0; 0; 0\}$.

Наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по всем трем вариантам, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. При этом нужно обратить внимание, что все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за весь рассматриваемый период ухудшили свои значения.

Для подтверждения выводов необходимо рассчитать относительные показатели финансовой устойчивости.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами (формула 13):

– 2021 год: $K_{\text{осс}} = 29\,716 / 304\,835 = 0,10$;

– 2022 год: $K_{\text{осс}} = -992 / 340\,572 = 0,00$;

– 2023 год: $K_{\text{осс}} = 23\,881 / 312\,924 = 0,08$.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами (формула 14):

– 2021 год: $K_{\text{сма}} = 31\,759 / 1\,043\,480 = 0,03$;

– 2022 год: $K_{\text{сма}} = 88\,579 / 725\,919 = 0,12$;

– 2023 год: $K_{\text{сма}} = 101\,643 / 666\,418 = 0,15$.

Коэффициент маневренности собственного капитала (формула 15):

– 2021 год: $K_{\text{м}} = 961\,088 / 343\,288 = 2,80$;

– 2022 год: $K_M = 764\,440 / 384\,903 = 1,99$;

– 2023 год: $K_M = 745\,366 / 377\,215 = 1,98$.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (формула 16):

– 2021 год: $K_{сзс} = 2\,043 + 1\,167\,867 / 343\,288 = 3,41$;

– 2022 год: $K_{сзс} = 89\,571 + 801\,945 / 384\,903 = 2,32$;

– 2023 год: $K_{сзс} = 77\,762 + 767\,690 / 377\,215 = 2,24$.

Рассчитанные коэффициенты представлены в таблице 12.

Таблица 12 - Относительные показатели финансовой устойчивости ГУП «Башфармация»

Показатель	Нормативное значение	2021г	2022г	2023г
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,10	0,10	0,00	0,08
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами	0,5-0,8	0,03	0,12	0,15
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,50	2,80	1,99	1,98
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	1,00	3,41	2,32	2,24

Динамика относительных показателей финансовой устойчивости отображена на рисунке 12.

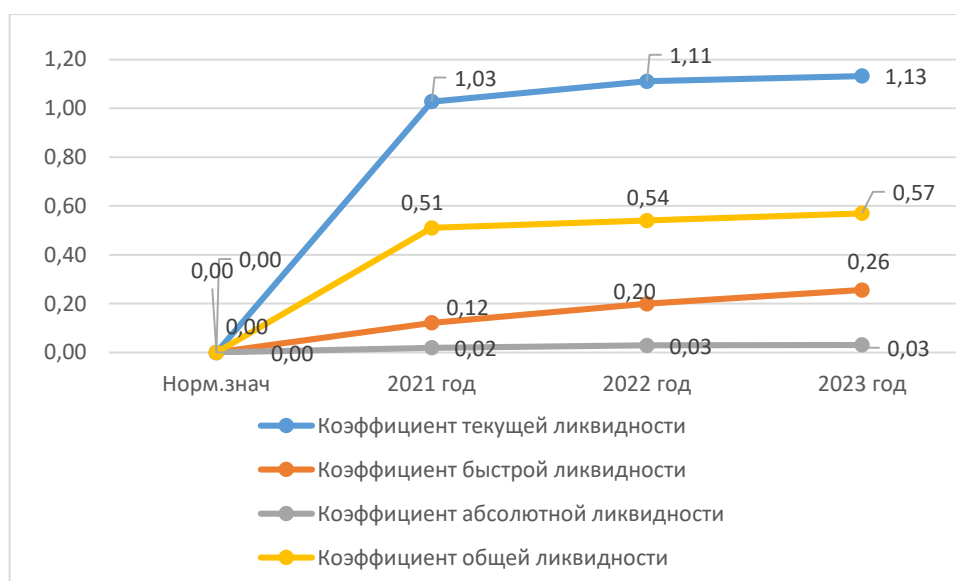


Рисунок 12 - Динамика показателей финансовой устойчивости

Таким образом, данные таблицы 12 подтверждают ранее сделанный вывод о неустойчивом финансовом состоянии ГУП «Башфармация» на протяжении всего исследуемого периода. Об этом свидетельствует динамика изменения относительных показателей финансовой устойчивости. Это говорит о снижении собственных и увеличении заемных средств.

Проведем обзор результатов деятельности организации по показателям приведенной ниже (таблица 13) обобщены основные финансовые результаты деятельности предприятия за весь рассматриваемый период.

Таблица 13 – Основные финансовые результаты

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2022 г.	2023 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	2 890 584	2 602 723	-287 861	-10	2 746 654
2. Расходы по обычным видам деятельности	2 881 146	2 590 410	-290 736	-10,1	2 735 778
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	9 438	12 313	+2 875	+30,5	10 876
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	41 232	8 320	-32 912	-79,8	24 776
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	50 670	20 633	-30 037	-59,3	35 652
6. Проценты к уплате	4 521	18 229	+13 708	+4 раза	11 375
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	10 435	-1 921	-12 356	↓	4 257
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	56 584	483	-56 101	-99,1	28 534

Продолжение таблицы 13

Справочно:					
Совокупный финансовый результат периода	41 332	483	-40 849	-98,8	20 908
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	40 509	-3 310	х	х	х

За два последних года годовая выручка заметно снизилась до 2 602 723 тыс. руб. (-287 861 тыс. руб.).

Прибыль от продаж за последний год составила 12 313 тыс. руб. За анализируемый период (с 2021 г. по 2023 г.) произошло значительное повышение финансового результата от продаж (на 2 875 тыс. руб.).

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

Изменение выручки наглядно представлено на рисунке 13.



Рисунок 13– Динамика выручки и чистой прибыли

Анализ рентабельности показал, что за 2023 год организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

За последний год организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 0,5 копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за 2022 год (+0,2 коп.) (таблица 14).

Таблица 14 – Рентабельность от продаж

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2022 г.	2023 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)

Продолжение таблицы 14

1	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение: 4% и более.	0,3	0,5	+0,2	+44,9
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,8	0,8	-1	-54,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	2	<0,1	-2	-99,1

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 0,8%. То есть в каждом рубле выручки содержалось 0,8 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате (рисунок 14).

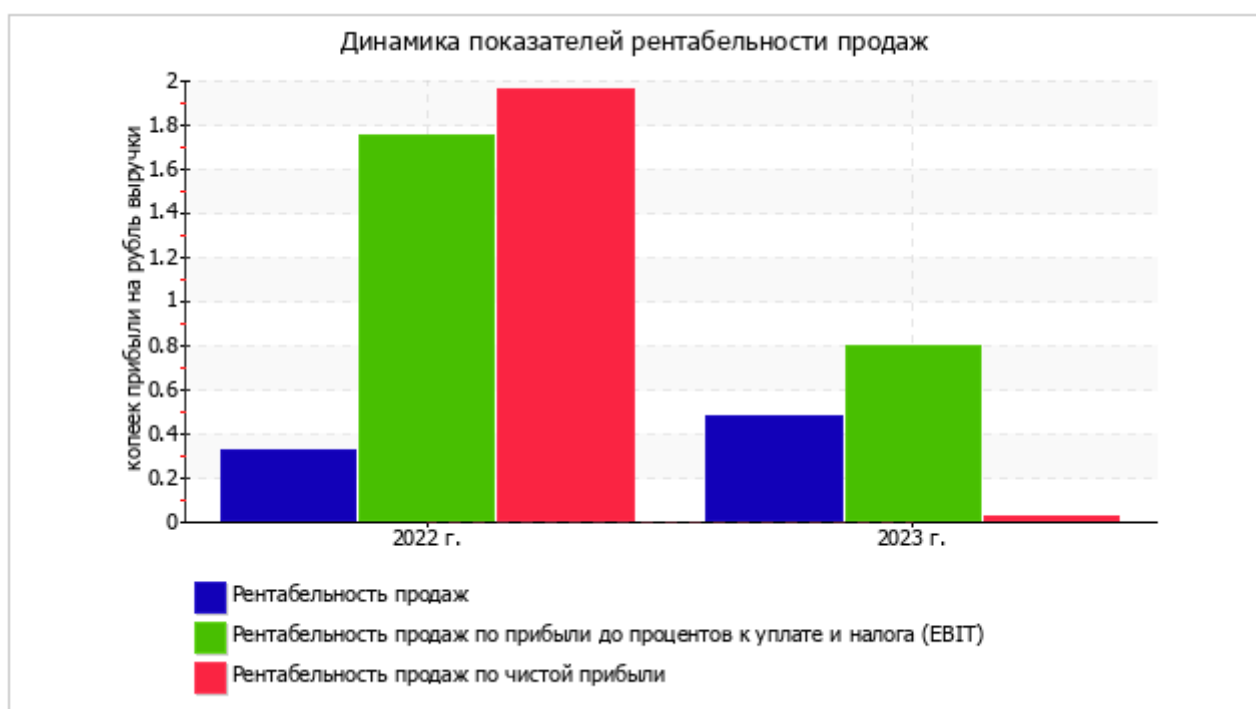


Рисунок 14 – Динамика показателе рентабельности продаж

В следующей таблице 15 представлена рентабельность использования, вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Таблица 15 – Рентабельность использования капитала

Показатель рентабельности	Значение показателя, %		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет показателя
	2022 г.	2023 г.		
1	2	3	4	5
Рентабельность собственного капитала (ROE)	15,5	0,1	-15,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение: 18% и более.
<i>Справочно:</i> Рентабельность собственного капитала (ROE), рассчитанная по совокупному финансовому результату	11,4	0,1	-11,3	Отношение совокупного финансового результата к средней величине собственного капитала.
Рентабельность активов (ROA)	4,1	<0,1	-4,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
<i>Справочно:</i> Рентабельность активов (ROA), рассчитанная по совокупному финансовому результату	3	<0,1	-3	Отношение совокупного финансового результата к средней стоимости активов.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	12,4	4,4	-8	Отношение прибыли до уплаты процентов и

Продолжение таблицы 15

				налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	0,8	1,2	+0,4	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
<i>Справочно:</i> Фондоотдача, коэфф.	9	8	-1	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

За последний год каждый рубль собственного капитала предприятия обеспечил чистую прибыль в размере 0,001 руб. Рентабельность собственного капитала за два года уменьшилась на 15,4%. За 2023 год рентабельность собственного капитала имеет значение, не соответствующее нормативному.

За последний год по сравнению с данными за 2022 год имело место стремительное уменьшение рентабельности активов – на 4,1% (до менее 0,1%).

Наглядное изменение основных показателей рентабельности активов и капитала ГУП «Башфармация» представлено на рисунке 15.

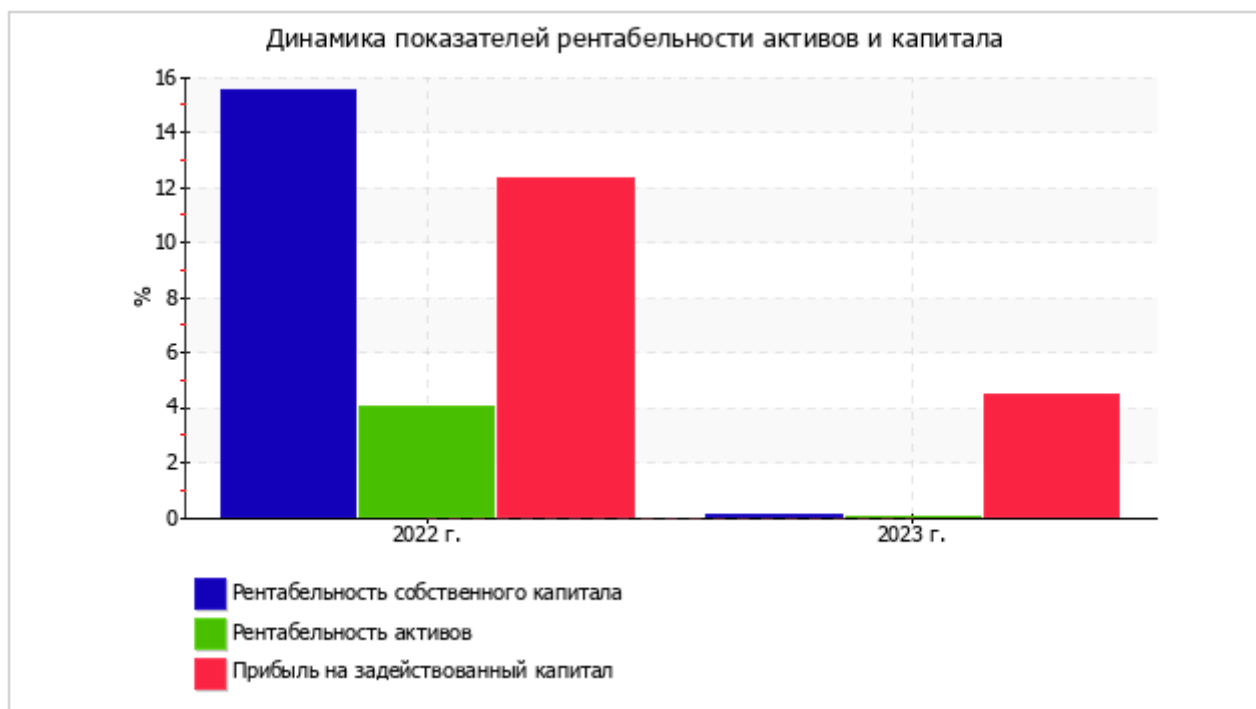


Рисунок 15 – Динамика показателей рентабельности активов и капитала

Далее в таблице 16 рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Таблица 16 – Оборачиваемость активов

Показатель оборачиваемости	Значение в днях		Коэфф. 2022 г.	Коэфф. 2023 г.	Изменение, дн. (гр.3 - гр.2)
	2022 г.	2023 г.			
1	2	3	4	5	6
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 86 дн.)	132	123	2,8	3	-9

Продолжение таблицы 16

Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	112	98	3,3	3,7	-14
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 11 и менее дн.)	17	22	21,9	16,4	+5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	101	93	3,6	3,9	-8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 104 дн.)	176	175	2,1	2,1	-1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	46	53	7,9	6,8	+7

Оборачиваемость активов в среднем в течение анализируемого периода показывает, что предприятие получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 176 календарных дней. При этом в среднем требуется 105 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

Значение рентабельности собственного капитала за последний год составило 0,1%. За анализируемый период (с 2021 г. по 2023 г.) произошло очень сильное падение рентабельности собственного капитала – на 15,4%. Рассмотрим, какие факторы повлияли на это изменение. Проведем факторный анализ рентабельности собственного капитала по формуле Дюпона:

$$\begin{array}{l} \text{Рентабельность} \\ \text{собственного} \\ \text{капитала} \end{array} = \frac{\text{Чистая прибыль (ЧП)}}{\text{Собственный капитал (СК)}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{Выручка}} \times \frac{\text{Выручка}}{\text{Активы}} \times \frac{\text{Активы}}{\text{СК}}$$

В данной формуле рентабельность собственного капитала представлена в виде произведения трех факторов: рентабельности продаж по чистой прибыли, оборачиваемости активов и показателя, характеризующего долю собственного капитала. В следующей таблице 17 представлено влияние каждого из указанных факторов, рассчитанное методом цепных подстановок.

Таблица 17 – Влияние факторов на рентабельность

Фактор	Изменение рентабельности собственного капитала, сравнение двух периодов: 2023 г. и 2022 г.
Уменьшение рентабельности деятельности продаж (по чистой прибыли)	-15,39
Рост оборачиваемости активов	–
Рост доли собственного капитала	-0,02
Итого изменение рентабельности собственного капитала, выраженной в %	-15,41

2.2. Разработка рекомендации по повышению эффективности анализа финансового состояния ГУП «Башфармация»

Главным показателем устойчивости финансового положения организации является структура её бухгалтерского баланса, т.е. соотношение различных видов активов и обязательств. Активы делятся на две большие группы: внеоборотные и оборотные. Пассивы – на собственный и заемный капитал. Пропорции именно этих основополагающих групп активов и пассивов и определяют устойчивость финансового положения организации.

На 31 декабря 2023 г. 31% всего капитала организации составляет собственный капитал.

Нормальным считается наличие не менее 50% собственного капитала в общем капитале организации и может колебаться в зависимости от отрасли (точнее, в зависимости от характерного для данной отрасли соотношения оборотных и внеоборотных активов). Для отрасли «Торговля розничная лекарственными средствами в специализированных магазинах (аптек)» нормальным является доля собственного капитала не менее 45% (желательно – 55%). Учитывая фактическое соотношение оборотных и внеоборотных активов ГУП «Башфармация» (71% и 29% соответственно), рекомендуем ориентироваться на оптимальную долю собственного капитала равную 45% (минимум – 40%).

Сейчас доля собственного капитала организации на 9% меньше минимально приемлемой величины.

Как увеличить собственный капитал? Главным источником прироста собственного капитала фирмы является чистая прибыль. Кроме того, существуют следующие "разовые" варианты увеличения собственного капитала (чистых активов) организации:

а) Переоценка основных средств в сторону увеличения их балансовой (остаточной) стоимости. Коммерческая организация может не чаще одного раза в год (на конец отчетного года) переоценивать группы однородных объектов основных средств по текущей (восстановительной) стоимости. При

принятии решения о переоценке по таким основным средствам следует учитывать, что в последующем они переоцениваются регулярно. Также обратите внимание, что увеличение остаточной стоимости основных средств ведет к увеличению налога на имущество организаций, но не включается в базу по налогу на прибыль.

б) Увеличение уставного капитала.

в) Взнос учредителей в имущество общества (без изменения уставного капитала). Этот вариант не предполагает возвратности вложенных средств, в отличие от кредита или займа. Согласно пп. 3.4 п. 1 ст. 251 Налогового кодекса РФ средства, внесенные участником или акционером для увеличения чистых активов, не облагаются налогом на прибыль. В качестве вноса лучше использовать деньги, а не имущество, чтобы у передающей стороны (если это организация, а не физическое лицо) не возникла база по НДС с безвозмездной передачи имущества.

Недостаток собственного капитала в данном случае сопровождается пониженным показателем текущей ликвидности.

На 31.12.2023 значение коэффициента текущей ликвидности составляет 1,13, при том что нормальным считается значение не менее 2. Недостаточная текущая ликвидность повышает риск утраты платежеспособности организации и является негативным сигналом для кредиторов.

Как повысить текущую ликвидность? Варианта два:

а) Снизить величину краткосрочных обязательств (в данном случае на 333 024 тыс. руб.). Снизить краткосрочные обязательства можно, переведя их часть в долгосрочные обязательства, т.е. привлекая кредиты и займы на долгосрочной основе.

б) Повысить сумму оборотных активов за счет снижения величины внеоборотных активов. Например, за счет продажи ненужных, непрофильных, неиспользуемых основных средств.

Кроме того, повысить ликвидность (платежеспособность) организации можно через ускорение оборачиваемости активов. Оборачиваемость активов во многом зависит от производственного цикла. Сокращение цикла позволяет менее ликвидным активам (запасам) быстрее превращаться в высоколиквидные активы (дебиторскую задолженность, денежные средства). Это повышает способность организации рассчитываться по своим обязательствам. Повысить оборачиваемость позволяет не только ускорение самого производственного процесса (или процесса выполнения работ и оказания услуг), но и ужесточение платежной дисциплины покупателей, снижение периода взыскания дебиторской задолженности. За последний год оборачиваемость дебиторской задолженности организации составила 22 дня (это среднее расчетное количество дней, которое проходит с момента возникновения задолженности покупателей до момента ее погашения).

Показатели быстрой и абсолютной ликвидности призваны сигнализировать о риске утраты платежеспособности уже в краткосрочном периоде. Наличие достаточного остатка денежных средств является необходимым условием для нормального ведения текущих расчетов с поставщиками и подрядчиками, персоналом, бюджетом.

Таблица 18 – Коэффициент ликвидности

Коэффициент ликвидности	Значение показателя у ГУП «Башфармация» на 31 декабря 2023 г.	Рекомендуемое (нормальное) значение, не менее	Чтобы коэффициент принял нормальное значение ГУП «Башфармация» необходимо	
			сократить краткосрочные обязательства на, тыс. руб.	<i>или</i> увеличить высоколиквидные активы на, тыс. руб.
Быстрая ликвидность	0,26	0,8	522 444	417 955
Абсолютная ликвидность	0,03	0,2	668 750	133 750

Повысить показатели быстрой и абсолютной ликвидности можно следующим образом:

1. Снизить размер краткосрочной кредиторской задолженности (в частности, за счет привлечения долгосрочных заимствований).

2. Снизить долю менее ликвидных активов, переведя их в более ликвидные. Например, уменьшить период отсрочки платежей для покупателей (повысить оборачиваемость дебиторской задолженности), реализовать излишние запасы или постепенно сократить их уровень, избавиться от неиспользуемых основных средств.

Рекомендация 1. Снизить запасы за счет выявления и реализации неликвидной части запасов ГУП «Башфармация» по балансовой стоимости с минимальной наценкой.

Цель данного мероприятия - уменьшить запасы предприятия, высвободить «замороженные» в них денежные средства предприятия.

Для того чтобы улучшить финансовое состояние предприятия предлагается данные товарные запасы реализовать с минимальной наценкой и уменьшить среднюю наценку на неликвидные товарные позиции до 9%, что составит половину от текущей средней наценки. Согласно оценке руководства предприятия это позволит реализовать минимум половину текущих товарных запасов по указанной стоимости.

После данного мероприятия запасы снизятся на 22,7%.

Рекомендация 2. Увеличить долю собственного капитала и чистую прибыль возможно за счет:

1. чистой прибыли:

– заключение договоров с производителями лекарственных препаратов, у которых минимальные наценки на продукцию;

- заключение выгодных маркетинговых договоров;

2. реализация или сдача в аренду неиспользуемых помещений.

3. предприятие работает с льготными лекарственными препаратами возможна безвозмездная финансовая помощь от государства.

После мероприятий чистая прибыль увеличится на 71 526 тыс.руб., собственный капитал увеличится на 45%.

Рекомендация 3.

- Снизить краткосрочные обязательства можно, переведя их часть в долгосрочные обязательства, т.е. привлекая кредиты и займы на долгосрочной основе.

- Сообщить вашему кредитору о возникшей проблеме и взять отсрочку или каникулы.

- Реструктуризация займа или рефинансирование

Снизился показатель на 333 023 тыс.руб.

Каким должна быть структура баланса предприятия, чтобы она отражала хорошую финансовую устойчивость и платежеспособность организации? Расчет по модели, при которой основные финансовые показатели (коэффициенты автономии, обеспеченности собственными оборотными средствами и ликвидности) имеют значения не ниже минимально допустимых, дает такие необходимые корректировки (таблица 19).

Таблица 19 – Структура баланса

Актив	Сумма на 31.12.2023 г., тыс. руб.		Отклонение (норм. – факт.)		% от Баланса	
	фактическая	соответствующая норме	тыс. руб.	%	факт.	норм.
I. Внеоборотные активы*	353 334	353 334	–	–	29	29
в том числе: Основные средства	312 924	312 924	–	–	26	26
II. Оборотные активы	869 333	869 333	–	–	71	71
из них: Запасы	666 418	514 881	-151 537	-22,7	55	42

Краткосрочная дебиторская задолженность	176 409	260 800	+84 391	+47,8	14	21
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	19 788	86 933	+67 145	+4,4 раза	2	7
НДС к вычету, прочие оборотные активы	6 718	6 718	–	–	1	1
БАЛАНС	1 222 667	1 222 667	–	–	100	100
Пассив						
III. Собственный капитал организации**	377 215	550 200	+172 985	+45,9	31	45
в том числе: Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	30 859	203 844	+172 985	+6,6 раза	3	17
IV. Долгосрочные обязательства	77 762	237 800	+160 038	+3,1 раза	6	19
в том числе: Займы и кредиты	0	160 038	+160 038	–	0	13
V. Краткосрочные обязательства	767 690	434 667	-333 023	-43,4	63	36
в том числе: Займы и кредиты	81 494	46 142	-35 352	-43,4	7	4
БАЛАНС	1 222 667	1 222 667	–	–	100	100

Как должны измениться ключевые показатели формы 2 "Отчет о финансовых результатах", выручка и себестоимость, чтобы достичь минимально приемлемого уровня рентабельности собственного капитала (13% годовых).

Обобщив сделанные выше расчеты, рекомендуем ГУП «Бафармация» предпринять следующие меры по улучшения важнейших финансовых показателей (таблица 20).

Таблица 20 – Улучшение финансовых показателей

Рекомендуемые меры по улучшению финансового состояния	Количественная оценка (минимальная величина)	Цель
Увеличить долю собственного капитала до, % от всего капитала	45	Обеспечить достаточную финансовую независимость (повысить коэффициент автономии).
Снизить сумму краткосрочной кредиторской задолженности (например, переведя ее в состав долгосрочной задолженности), на, тыс. руб.	333 023	Повысить обеспеченность краткосрочных обязательств текущими активами (показатель текущей ликвидности). При имеющейся у организации структуре активов оптимальная доля краткосрочных обязательств равна 36% от Баланса.
Увеличить сумму остатка денежных средств и краткосрочных финансовых вложений на, тыс. руб.	67 145	Повысить бесперебойность текущих расчетов (улучшить показатель абсолютной ликвидности).
Снизить запасы, переведя их в более ликвидные активы – краткосрочную дебиторскую задолженность, финансовые вложения или денежные средства, на тыс. руб.	151 537	Повысить платежеспособность (показатель быстрой ликвидности).
Увеличить чистую прибыль до, тыс. руб. в год	71 526	Обеспечить минимально приемлемую рентабельность собственного капитала (13% годовых при оптимальной доле собственного капитала 45%).

Выводы по второй главе

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ГУП «Башфармация» за анализируемый период.

Показатели финансового положения и результатов деятельности ГУП «Башфармация», имеющие исключительно хорошие значения:

чистые активы превышают уставный капитал на 71,1%, к тому же они увеличились за анализируемый период на 9,9% ;

положительная динамика рентабельности продаж (+0,2 процентных пункта от рентабельности 0,3% за период с 01.01.2022 по 31.12.2022);

за последний год получена прибыль от продаж (12 313 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с предшествующим годом (+2 875 тыс. руб.).

В ходе анализа были получены следующие показатели, положительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

увеличение собственного капитала ГУП «Башфармация» при том что, активы организации уменьшились на 290 531 тыс. руб. (на 19,2%);

прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год составила 483 тыс. руб.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

С отрицательной стороны финансовое положение и результаты деятельности ГУП «Башфармация» характеризуют следующие показатели:

низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (31%);

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет неудовлетворительное значение (0,03);

коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;

низкая рентабельность активов (<0,1% за 2023 год);

значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки ГУП «Башфармация» (-1 коп. от данного показателя рентабельности за 2022 год).

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормального значения;

- существенно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;

- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 37% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более));

- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Итоговый рейтинг финансового состояния ГУП «Башфармация» по итогам анализа за период с 01.01.2021 по 31.12.2023 (шаг анализа - год): СС (плохое) – рисунок 16.

Финансовые результаты за период 01.01.21–31.12.23	Финансовое положение на 31.12.2023									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
Отличные (AAA)								*		
Очень хорошие (AA)								*		
Хорошие (A)								*		
Положительные (BBB)								*		
Нормальные (BB)								*		
Удовлетворительные (B)								*		
Неудовлетворительные (CCC)	*	*	*	*	*	*	*	V	*	*
Плохие (CC)								*		
Очень плохие (C)								*		
Критические (D)								*		

Рисунок 16 - Рейтинговая оценка финансового состояния

Оценив значение показателей ГУП «Башфармация» на конец анализируемого периода, а также их динамики в течение периода и прогноза на ближайший год, сделаны следующие выводы. Баллы финансового положения и результатов деятельности организации составили -1,14 и -0,78 соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как плохое; финансовые результаты – как неудовлетворительные. На основе эти двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила **СС – плохое** состояние.

Рейтинг "СС" свидетельствует о плохом финансовом состоянии организации, при котором финансовые показатели, как правило, не укладываются в норму. Причины такого состояния могут быть как объективные (мобилизации ресурсов на реализацию масштабных проектов, крупные сделки, общий спад или кризис в экономике страны или отрасли и т.п.), так и вызванные неэффективным управлением. На получение кредитных ресурсов такие организации могут претендовать лишь при надежных гарантиях возврата денежных средств, не зависящих от результатов деятельности организации в будущем (плохая кредитоспособность).

Так же во второй главе представлены рекомендации по повышению эффективности анализа финансового состояния ГУП «Башфармация».

Заключение

В первой главе был освещен теоретический материал о анализе финансового положения предприятия. Из этого можно сделать следующие заключения.

Понятие "финансовое состояние" содержит множество интерпретаций, которые дополняют друг друга, что позволяет рассматривать данную экономическую категорию с различных ракурсов. Первый параграф раскрывает различные точки зрения экономистов на данную тему, что позволяет сделать вывод о многозначности рассматриваемого понятия. В целом, финансовое положение определяется следующими факторами:

1. Структура активов и пассивов предприятия.
2. Уровень обеспеченности финансовыми ресурсами.
3. Эффективность использования ресурсов.
4. Конкурентоспособность предприятия.
5. Способность к самофинансированию и эффективность деятельности.
6. Выполнение финансовых обязательств в срок и в полном объеме.

Были изучены основные и широко применяемые методы анализа финансового положения. Обнаружена взаимосвязь между тем, что финансовая отчетность, как общедоступный документ, представляет интерес для различных пользователей информации, которые руководствуются своими субъективными потребностями, поскольку цель анализа финансового состояния определяется в соответствии с интересами его пользователей, наиболее распространены следующие подходы:

- горизонтальный,
- вертикальный,
- трендовый,
- анализ коэффициентов,
- сравнительный и факториальный подходы.

Были проанализированы ключевые показатели, отражающие финансовое положение компаний. Можно заключить, что все они взаимосвязаны. Полный анализ позволит правильно оценить финансовое состояние для разработки стратегии улучшения деловой активности предприятия.

Во втором разделе был проведен анализ финансового состояния на примере организации ГУП «Башфармация» в разрезе оценки имущества, показателей финансовой устойчивости, анализа ликвидности и платежеспособности, а так же анализа деловой активности.

Согласно анализа в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/3, а текущих активов, соответственно, 2/3. Активы организации за весь анализируемый период уменьшились на 290 531 тыс. руб. (на 19,2%). Хотя имело место снижение активов, собственный капитал увеличился на 9,9%, что, в целом, положительно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

В части кредиторской задолженности, краткосрочных заемных средств наблюдается отрицательное значение, что означает замедление погашения дебиторской задолженности или ужесточение условий предоставления товарного кредита со стороны поставщиков и подрядчиков.

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняются все, кроме одного. У организации не имеется достаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет - 30,7% тыс.). Тем не менее выполнение последнего неравенства $A4 \leq П4$ является подтверждением соблюдения важного условия финансовой устойчивости, а именно наличия у организации достаточного собственного оборотного капитала.

Относительные показатели ликвидности - Коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (1,13 против нормативного значения 2). Это говорит о низкой платёжеспособности предприятия.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 0,26. Это означает, что у предприятия недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Показатель коэффициента абсолютной ликвидности, в 2023 году составило 0,03, что существенно ниже нормативного значения. Такое значение коэффициента абсолютной ликвидности свидетельствует о недостаточном наличии у предприятия быстро оборачивающихся в денежные средства активов. Это означает, что предприятие неспособно оплатить долги за счет высоколиквидных активов, таких как, рыночные ценные бумаги и денежные эквиваленты.

Основные показатели финансовой устойчивости имеют отрицательное значение.

Оборачиваемость активов в среднем за два года показывает, что предприятие получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 176 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: в среднем требуется 105 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

Баллы финансового положения и результатов деятельности организации составили -1,14 и -0,78 соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как плохое; финансовые результаты – как неудовлетворительные. На основе этих двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила **СС – плохое** состояние.

По результатам анализа финансового состояния был сделан вывод, что предприятие находится в затруднительном положении, а так же были разработаны мероприятия по её оздоровлению.

Такие мероприятия как увеличение доли собственного капитала, снижение суммы краткосрочной кредиторской задолженности, увеличение суммы остатка денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, снижение запасов и увеличение прибыли.

После осуществления мероприятий наблюдается положительная динамика всех основных коэффициентов финансовой устойчивости. Следовательно, деятельность предприятия стала меньше зависеть от кредиторов и предложенные мероприятия, оказали благоприятное влияние на укрепление финансовой устойчивости ГУП «Башфармацию».

Список используемой литературы

1. Федеральный закон "О бухгалтерском учете» от 21.11.2016 г. № 129-ФЗ (ред. от 30 июня 2017). URL: <https://base.garant.ru/10136812/> (дата обращения: 19.01.2020).
2. Абрютин А.М. Экономический анализ товарного рынка и финансовохозяйственной деятельности. – М.: Дело и Сервис, 2018. – 464 с.
3. Баскакова О.В. Экономика организаций (предприятий). – М.: Издательский дом Дашков и К, 2019. – 315с.
4. Банк В.Р., Тараскина А. В. Финансовый анализ. - М.: Проспект, 2017. - 344 с.
5. Бланк И. А. Основы финансового менеджмента. М.: Ника-центр, 2014. 592 с.
6. Бланк И. А. Торговый менеджмент . Киев Эльга: Ника-Центр, 2018. 784 с.
7. Волкова О.И. Экономика предприятия.– М., ИНФРА-М, 2019. – 416 с.
8. Волкова О.Н., Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. М.: ТК Велби, 2018. 442 с.
9. Гусева, Е.А., Пильникова, И.Ф. Анализ финансового состояния организации / Е.А. Гусева, И.Ф. Пильникова // Молодежь и наука. 2016. № 5. С. 181
10. Данилова, М.Н. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие/ М.Н. Данилова, Ю.В. Подопригора. Томск: Изд-во Том. гос. архит.-строит. ун-та, 2015. 88 с
11. Ерина, Е. С. Основы анализа и диагностики финансового состояния предприятия: учебное пособие/ Е. С. Ерина. М.: Изд-во Моск. гос. строит. ун-т., 2014. 94 с
12. Ефимова, О. В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник / О.В. Ефимова. М.: Изд-во Омега - Л, 2017. 351 с.

13. Жилкина А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия.- М.: НИЦ Инфра-М, 2018. - 332 с.
14. Камышанов П.И. Финансовый и управленческий учет и анализ.. - М.: Инфра- М, 2018. - 352 с.
15. Киреева Н.В. Экономический и финансовый анализ. - М.: Инфра-М, 2019. - 368 с.
16. Ковалев А. М., Войленко В.В. Маркетинговый анализ. М.: Центр экономики и маркетинга, 2017. 448 с.
17. Ковалев В. В. Финансовый менеджмент: теория и практика. – 3-е изд., перераб. и доп. Москва: Проспект, 2019. 1104 с. 52
18. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле: Учебник. - 6-е изд., перераб. М.: Новое знание, 2018. 526 с.
19. Пласкова, Н.С. Финансовый анализ деятельности организации: Учебник / Н.С. Пласкова. - М.: Вузовский учебник, 2017. - 318 с.
20. Рожков И.М. Финансовый менеджмент: анализ финансовоэкономического состояния и расчет денежных потоков предприятия.: - М.: МИСиС, 2011. - 382 с.
21. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА, 2020. 336с.
22. Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ. - М.: Юнити, 2017. - 736 с.
23. Чернова В.Э. Анализ хозяйственной деятельности фирмы. СПб.: СПбГТУРП, 2019. – 95 с.
24. Шевцов Г.С. Финансовый учет и анализ: концептуальные основы . - М.: Финансы и статистика, 2016. - 720 с.
25. Шеремет А. Д., Негашев Е. В. Методика финансового анализа деятельности коммерческой организации. М.: ИНФРА-М, 2016.- 237 с.
26. Агаркова Л.В., Подколзина И.М. Пути улучшения финансовых результатов предприятия // Экономика. Бизнес. Банки. 2019. №2. С. 79-84.

27. Агекян Л. С. Содержание анализа финансового состояния организации и решения, принимаемые на его основе // Молодой ученый. 2020. №4. С. 329-331.

28. Акулич В.В. Анализ и контроль за финансовым состоянием и платежеспособностью предприятия // Финансовый директор. 2017. № 8. С. 29–44.

29. Воронина В. М., Лапаев А. П., Михайлова О. П. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Сборник задач, заданий, тестов / Оренбург: ГОУ ОГУ, 2004. 65 с. URL: <http://www.aup.ru/books/m1092/> (дата обращения 30.02.2020) 53

30. Герасименко О.В., Петривская А.В. Практические аспекты стабилизации финансового состояния организации в условиях кризиса // Инновационная наука. 2019. № 1-1. С. 28-32.

31. Гусева Е.А., Пильникова И.Ф. Анализ хозяйственной деятельности организации // Молодежь и наука. 2018. № 5. С. 181.

32. Гурнович Т.Г., Захарова М.И. Финансовая устойчивость предприятия // Современные научные исследования и разработки. 2019. № 8. С. 71-73.

33. Ибашева, П.А. Диагностика экономического состояния фирмы // Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития. 2017. № 32. С. 125-130.

34. Игнатьева Е. В. Методика анализа хозяйственной деятельности предприятия // Молодой ученый. 2020. №5. С. 272

35. Исхакова, З.Д., Маймур, Т. Д. Современные подходы к анализу финансового состояния организации / З.Р. Исхакова, Т.Д. Маймур // Молодой ученый. — 2016. — №1. — С. 371-375.

36. Куряева А.В. Финансовая устойчивость как одна из главных характеристик финансового состояния предприятия / // Вектор экономики. 2017. № 1 (7). С. 19.

37. Анализ финансового состояния предприятия. URL: <http://www.grandars.ru/college/ekonomika-firmy/finansovyy-analizpredpriyatiya>(дата обращения 15.01.2020)

38. Анализ финансового состояния предприятия. URL: <https://ignorik.ru/docs/lekcija-14-tema-analiz-finansovogo-sostoyaniyapredpriyati.html>(дата обращения 06.01.2020)

39. Методика анализа финансового состояния предприятия. URL: <http://www.cis2000.ru/cisFinAnalysis/MethodOfAnalysisOfTheFinancialCondition.s.html> (дата обращения 17.01. 2020)

40. Финансовый анализ. URL: <https://www.auditit.ru/finanaliz/terms/analysis/> (дата обращения 17.01.2020)

41. Финансы компании. URL: <https://utmagazine.ru/posts/8944-finansykompanii> (дата обращения 02.02.2020) 54

42. Финансовые ресурсы предприятий (организаций). URL: <https://economics.studio/finansistam/finansovyye-resursyipredpriyatiyorganizatsiy.html> (дата обращения 06.01.2020)

43. Финансовые ресурсы предприятия. URL: <https://sibac.info/studconf/science/xxi/76771> (дата обращения 16.02.2020)

44. Финансы и финансовые ресурсы предприятия. URL: <http://www.grandars.ru/college/ekonomika-firmy/finansy-predpriyatiya.html>(дата обращения 15.01.2020) 40. Финансово-экономический анализ деятельности предприятия.

URL:<https://edu.altinvest.ru/mod/page/view.php?id=297&yclid=1788405191229869130> (дата обращения 23.01.2020)

Интернет - ресурсы

45. www.buhgalteria.ru –сайт для бухгалтеров, аудиторов, налоговых консультантов, специалистов по кадрам. Налогообложение и бухгалтерский учет, формы и бланки отчетности, бухгалтерские новости, бухгалтерия и налогообложение на практике ежедневно.

46. www.consultant.ru – Справочная правовая система «Консультант»: российское законодательство, обзоры, консультации по бухгалтерскому учету и налогообложению, справочная информация.

47. www.egrul.ru – Единый государственный реестр юридических лиц – федеральный Информационный ресурс, содержащий общие систематизированные сведения о юридических лицах.

48. www.elibrary.ru – Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU. Крупнейший российский информационный портал в области науки.

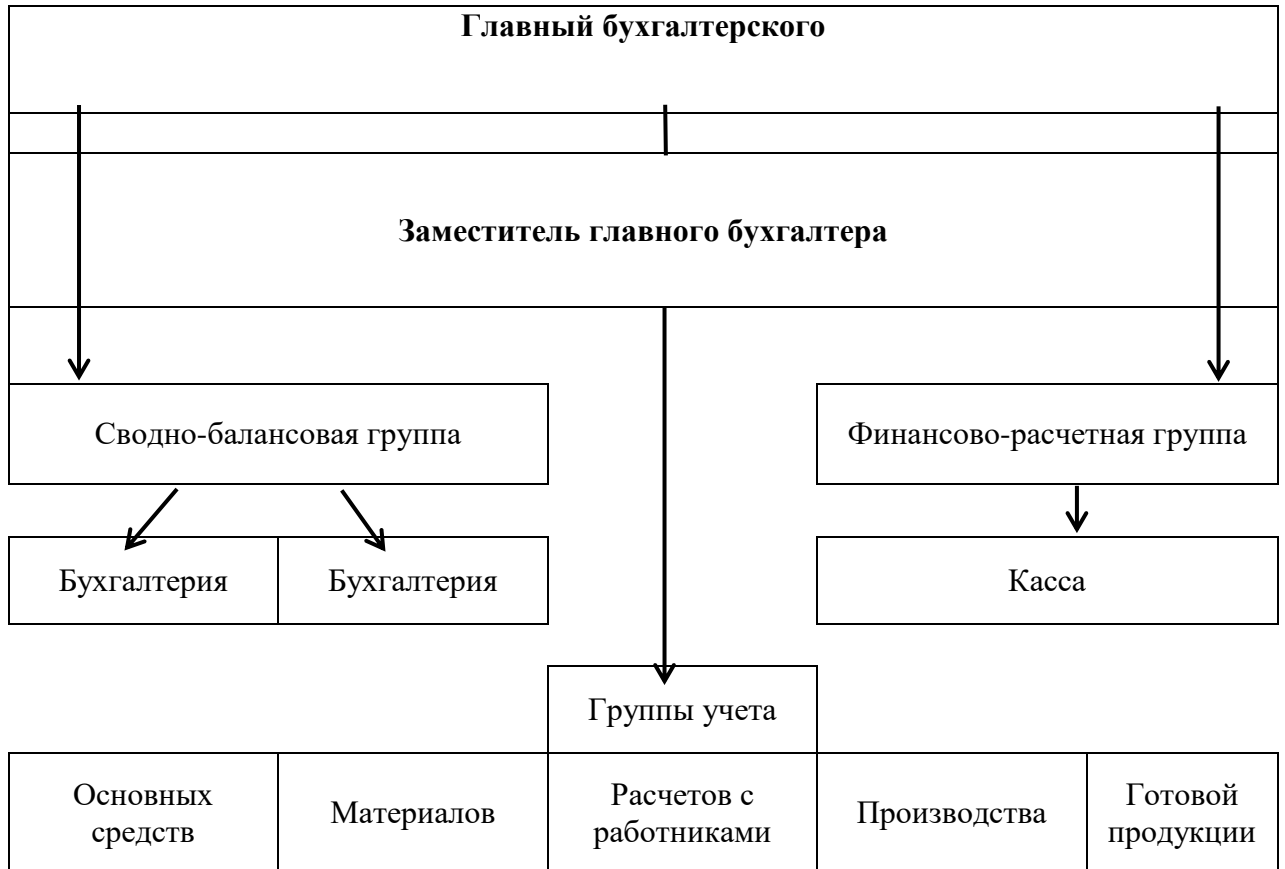
49. www.garant.ru - Справочная правовая система «Гарант»: мониторинг законодательства, новостная лента Федерального Собрания РФ, ФНС РФ, проекты законов, судебная практика.

50. www.kodex.ru - Информационно-правовой портал «Кодекс»: российское законодательство, комментарии, консультации.

51. <http://www.k-agent.ru> – База данных «Контрагент». Отчетность компаний

Приложение А

Организация системы бухгалтерского учета на предприятии



Продолжение приложения Б

Бухгалтерская (финансовая) отчетность по состоянию на 24.03.2024

<i>Информация из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности (Ресурса БФО)</i>	
Дата формирования информации	24.03.2024
Номер выгрузки информации	№ 0710099_0274036320_2023_000_20240324_c153a952-6b44-452e-9b69-1b018c084d49
Настоящая выгрузка содержит информацию о юридическом лице:	
Полное наименование юридического лица	ГОСУДАРСТВЕННОЕ УНИТАРНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "БАШФАРМАЦИЯ" РЕСПУБЛИКИ БАШКОРТОСТАН
<i>включенная в Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 24.03.2024</i>	
ИНН	0274036320
КПП	027401001
Код по ОКПО	
Форма собственности (по ОКФС)	
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	65242
Вид экономической деятельности по ОКВЭД 2	47.73
Местонахождение (адрес)	450106, Башкортостан Респ, г Уфа, ул Батырская, 39
Единица измерения	<u>Тыс. руб.</u>
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту	Да
Наименование аудиторской организации/ФИО индивидуального аудитора	
ИНН	
ОГРН/ОГРНИП	

0710001

Продолжение приложения Б

Бухгалтерский баланс

На 31 декабря 2023 г.

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
1	2	3	4	5	6
Актив					
I. Внеоборотные активы					
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
п.2	Основные средства	1150	312 924	340 572	304 835
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
п.19	Отложенные налоговые активы	1180	40 410	45 323	8 737
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	353 334	385 895	313 572
II. Оборотные активы					
п.4	Запасы	1210	666 418	725 919	1 043 480
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	3 627	2 419	2 809
п.5	Дебиторская задолженность	1230	176 409	140 267	124 056
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	19 788	19 476	17 649
п.16	Прочие оборотные активы	1260	3 091	2 443	11 632
	Итого по разделу II	1200	869 333	890 524	1 199 626
	БАЛАНС	1600	1 222 667	1 276 419	1 513 198

Продолжение приложения Б

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
1	2	3	4	5	6
Пассив					
III. Капитал и резервы					
п.2	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	220 511	220 511	220 511
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)
п.2	Переоценка внеоборотных активов	1340	30 142	34 538	35 237
п.2	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	93 880	93 880	93 880
п.2	Резервный капитал	1360	1 823	1 805	-
п.2	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	30 859	34 169	(6 340)
	Итого по разделу III	1300	377 215	384 903	343 288
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	-	-	-
п.20	Отложенные налоговые обязательства	1420	24 314	28 361	2 043
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
п.17	Прочие обязательства	1450	53 448	61 210	-
	Итого по разделу IV	1400	77 762	89 571	2 043
V. Краткосрочные обязательства					
п.5	Заемные средства	1510	81 494	80 276	219 352
п.5	Кредиторская задолженность	1520	643 743	675 861	929 329
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
п.7	Оценочные обязательства	1540	40 493	44 515	18 535
п.17	Прочие обязательства	1550	1 960	1 293	651

¹ Указывается номер соответствующего пояснения.

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

Продолжение приложения Б

	Итого по разделу V	1500	767 690	801 945	1 167 867
	БАЛАНС	1700	1 222 667	1 276 419	1 513 198

Примечания

0710002

Отчет о финансовых результатах За 2023 г.

<i>Пояснения³</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2023 г.</i>	<i>За 2022 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
п.3	Выручка ⁴	2110	2 602 723	2 890 584
	Себестоимость продаж	2120	(1 836 331)	(2 052 163)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	766 392	838 421
п.12	Коммерческие расходы	2210	(754 079)	(828 983)
	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	12 313	9 438
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
п.14	Проценты к получению	2320	103	65
п.15	Проценты к уплате	2330	(18 229)	(4 521)
п.4	Прочие доходы	2340	67 495	121 174
п.5	Прочие расходы	2350	(59 278)	(80 007)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2 404	46 149
	Налог на прибыль ⁵	2410	(868)	10 673
п.18	в т.ч.: текущий налог на прибыль	2411	(0)	(-)
п.18	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	(868)	10 673
п.18	Прочее	2460	(1 053)	(238)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	483	56 584
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	0	699
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	0	(15 951)
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в	2530	-	-

Продолжение приложения Б

	чистую прибыль (убыток) периода ⁵			
	Совокупный финансовый результат периода ⁷	2500	483	41 332
<i>Пояснения³</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2023 г.</i>	<i>За 2022 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
СПРАВОЧНО				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Примечания

³ Указывается номер соответствующего пояснения.

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

⁵ Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

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

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

Дополнительные строки отчета о финансовых результатах

Лист представляется за отчетный период 2023 года при принятии организацией решения о неприменении изменений, предусмотренных пунктом 2 приказа Минфина от 19.04.2019 г. №61н "О внесении изменений в приказ Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 г. № 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций", до указанного в данном пункте срока"

<i>Пояснения</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2023 г.</i>	<i>За 2022 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	Текущий налог на прибыль ³	2410		
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-

³ Значения показателя заполняются по коду строки 2411 отчета о финансовых результатах.

Продолжение приложения Б

	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
--	--	------	---	---

0710003

Отчет о целевом использовании средств

За 2023 г.

Пояснения ⁹	Наименование показателя	Код строки	За 2023 г.	За 2022 г.
1	2	3	4	5
	Остаток средств на начало отчетного года	6100	0	-
Поступило средств				
	Вступительные взносы	6210	-	-
	Членские взносы	6215	-	-
	Целевые взносы	6220	-	-
	Добровольные имущественные взносы и пожертвования	6230	-	-
	Прибыль от приносящей доход деятельности организации	6240	-	-
	Прочие	6250	-	-
	Всего поступило средств	6200	-	-
Использовано средств				
	Расходы на целевые мероприятия	6310	(-)	(-)
	в том числе:			
	социальная и благотворительная помощь	6311	(-)	(-)
	проведение конференций, совещаний, семинаров и т.п.	6312	(-)	(-)
	иные мероприятия	6313	(-)	(-)
	Расходы на содержание аппарата управления	6320	(-)	(-)
	в том числе:			
	расходы, связанные с оплатой труда (включая начисления)	6321	(-)	(-)
	выплаты, не связанные с оплатой труда	6322	(-)	(-)

Продолжение приложения Б

	расходы на служебные командировки и деловые поездки	6323	(-)	(-)
	содержание помещений, зданий, автомобильного транспорта и иного имущества (кроме ремонта)	6324	(-)	(-)
	ремонт основных средств и иного имущества	6325	(-)	(-)
<i>Пояснения⁴</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2023 г.</i>	<i>За 2022 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	прочие	6326	(-)	(-)
	Приобретение основных средств, инвентаря и иного имущества	6330	(-)	(-)
	Прочие	6350	(-)	(-)
	Всего использовано средств	6300	(-)	(-)
	Остаток средств на конец отчетного года	6400	0	-

Примечания

⁴ Указывается номер соответствующего пояснения. При этом информация о доходах и расходах, движении денежных средств раскрывается с учетом существенности применительно к составу показателей отчета о финансовых результатах и отчета о движении денежных средств соответственно, согласно форме по ОКУД 0710002 и 0710005.

Продолжение приложения Б

Отчет об изменениях капитала

За 2023 г.

1. Движение капитала							
Наименование показателя	Код строки	Уставной капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
Величина капитала на 31 декабря 2021 г.	3100	220 511	(-)	129 117	-	(6 340)	343 288
За 2022 г.							
Увеличение капитала всего:	3210	0	-	-	-	117 655	117 655
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	56 584	56 584
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	699	699
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
изменение учетной политики		0	-	-	-	60 372	60 372
Уменьшение капитала всего:	3220	(0)	-	(699)	(-)	(75 341)	(76 040)
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	(-)	(-)
переоценка имущества	3222	X	X	(699)	X	(-)	(699)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	(-)	X	(-)	(-)
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	(-)	-	-	X	-	(-)
уменьшение количества акций	3225	(-)	-	-	X	-	(-)
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	(-)
дивиденды	3227	X	X	X	X	(14 146)	(14 146)
изменение учетной политики		0	-	-	-	61 195	61 195

Продолжение приложения Б

1. Движение капитала							
<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>Уставной капитал</i>	<i>Собственные акции, выкупленные у акционеров</i>	<i>Добавочный капитал</i>	<i>Резервный капитал</i>	<i>Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)</i>	<i>Итого</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	1 805	(1 805)	X
Величина капитала на 31 декабря 2022 г.	3200	220 511	(-)	128 418	1 805	34 169	384 903
За 2023 г.							
Увеличение капитала всего:	3310	0	-	-	-	4 879	4 879
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	483	483
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	4 396	4 396
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала всего:	3320	(0)	-	(4 396)	(-)	(8 171)	(12 567)
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	(-)	(-)
переоценка имущества	3322	X	X	(4 396)	X	(-)	(4 396)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	(-)	X	(8 050)	(8 050)
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	(-)	-	-	X	-	(-)
уменьшение количества акций	3325	(-)	-	-	X	-	(-)
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	(-)
дивиденды	3327	X	X	X	X	(121)	(121)
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X

Продолжение приложения Б

Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	18	(18)	X
Величина капитала на 31 декабря 2023 г.	3300	220 511	(-)	124 022	1 823	30 859	377 215

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок					
Наименование показателя	Код строк и	На 31 декабря 2021 г.	Изменение капитала за 2022 г.		На 31 декабря 2022 г.
			За счет чистой прибыли (убытка)	За счет иных факторов	
1	2	3	4	5	6
Капитал - всего:					
до корректировок	3400	343 288	56 584	(14 146)	385 726
корректировка в связи с: изменением учетной политики	3410	-	0	(823)	(823)
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	343 288	56 584	(14 969)	384 903
в том числе нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	(6 340)	56 584	(15 252)	34 992
корректировка в связи с: изменением учетной политики	3411	-	0	(823)	(823)
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	(6 340)	56 584	(16 075)	34 169
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки (по статьям):					
до корректировок	3402	349 628	0	1 106	350 734
корректировка в связи с: изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	349 628	0	1 106	350 734
3. Чистые активы					
Наименование показателя	Код строк	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	
Чистые активы	3600	377 215	384 903	343 288	

Отчет о движении денежных средств за 2023 г.

Наименование показателя	Код строки	За 2023 г.	За 2022 г.
-------------------------	------------	------------	------------

Продолжение приложения Б

<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	2 759 264	3 067 085
в том числе:			
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	2 518 076	2 801 672
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	4 826	224 748
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
прочие поступления	4119	236 362	40 665
Платежи - всего	4120	(2 755 298)	(3 022 920)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(1 931 804)	(2 044 697)
в связи с оплатой труда работников	4122	(397 021)	(403 162)
процентов по долговым обязательствам	4123	(7 791)	(4 048)
налог на прибыль организаций	4124	(867)	(282)
прочие платежи	4129	(417 815)	(570 731)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	3 966	44 165
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	-	-
в том числе от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(912)	(4 913)

<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2023 г.</i>	<i>За 2022 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>

Продолжение приложения Б

в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(912)	(4 913)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(-)	(-)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(-)	(-)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(-)	(-)
прочие платежи	4229	(-)	(-)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(912)	(4 913)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	365 397	284 514
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	365 366	284 458
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	31	56
Платежи - всего	4320	(368 139)	(321 939)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(-)	(-)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(-)	(-)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(368 113)	(321 606)
прочие платежи	4329	(26)	(333)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(2 742)	(37 425)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	312	1 827
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	19 476	17 649

Продолжение приложения Б

Наименование показателя	Код строки	За 2023 г.	За 2022 г.
1	2	3	4
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	19 788	19 476
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>

Информация о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанная усиленной квалифицированной электронной подписью, равнозначна информации о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на бумажном носителе, подписанной собственноручной подписью должностного лица налогового органа и заверенной печатью налогового органа (пункты 1 и 3 статьи 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи»).

