

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра Экономики предприятия природопользования и учетных систем

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

На тему Анализ финансовой отчетности с целью обеспечения финансовой
безопасности предприятия

Исполнитель Черненко Максим Сергеевич
(фамилия, имя, отчество)

Руководитель старший преподаватель
(ученая степень, ученое звание)

Чалганова Алла Анатольевна
(фамилия, имя, отчество)

«К защите допускаю»
Заведующий кафедрой


(подпись)
Доктор экономических наук, профессор
(ученая степень, ученое звание)
Курочкина Анна Александровна
(фамилия, имя, отчество)

«3» июль 2021 г.

Санкт-Петербург

2021

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
Глава 1 Теоретические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности торгового предприятия	5
1.1 Информационная база для оценки финансово-хозяйственной деятельности торгового предприятия.....	5
1.2 Рейтинговая оценка финансового состояния организаций.....	9
1.3 Возможности анализа финансовой отчётности для оценки вероятности банкротства	17
Глава 2 Анализ финансового состояния ООО «ЭРКАФАРМ Северо-Запад».....	22
2.1 Краткая экономическая характеристика предприятия.....	22
2.2 Анализ устойчивости финансового состояния организации	27
Глава 3 Разработка мероприятий по укреплению финансовой безопасности ООО «ЭРКАФАРМ Северо-Запад».....	40
3.1 Обобщение результатов проведенного анализа финансового состояния организации и определение основных направлений укрепления финансовой безопасности	40
3.2 Рекомендации по улучшению финансового состояния организации с целью обеспечения ее финансовой безопасности	42
Заключение	49
Приложение 1.....	57
Приложение 2.....	60
Приложение 3.....	61
Приложение 4.....	62
Приложение 5.....	63

Введение

Для определения степени успешности деятельности предприятия любой отрасли стоит комплекс показателей, отражающих разные стороны и аспекты его финансово-хозяйственной деятельности требуется сбор, обработка предоставленной информации, отражающей действительные результаты операционной, финансовой и инвестиционной деятельности. Эти данные необходимы владельцам организаций, инвесторам, банкирам и государственным органам статистики. Их объективная оценка являются обязательными этапами в процессе проведения анализа. Грамотно проведенный анализ позволяет владельцем бизнеса не только эффективно управлять предприятием, усиливая внимание на более «слабые» показатели, но и использовать анализ финансовой отчетности с целью обеспечения безопасности предприятия, тем самым способствуя его сохранению и дальнейшему развитию.

Актуальность выбранной темы в том, что регулярное проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности поддерживает актуальность информации о финансовом состоянии предприятия, эффективности его работы, а также немаловажным результатом проведенного анализа и оценки основных показателей деятельности является рационализация издержек и исследование новых путей роста предприятия в условиях рыночной экономики. Необходимость анализа управленческого персонала обусловлена тем, что современный рынок в настоящий момент перенасыщен предприятиями торговли, и чтобы оставаться на плаву, каждому участнику рынка требуется разрабатывать эффективные стратегии развития и принимать обоснованные управленческие решения, а без объективной, своевременной и актуальной информации эти мероприятия не смогут дать искомого результата.

Целью работы является расчет показателей деятельности предприятия торговли и разработка модели их повышения с целью обеспечения безопасности предприятия.

Чтобы добиться желаемого, необходимо решить следующие задачи:

- Дать экономическую характеристику организации;
- Провести анализ финансового состояния торгового предприятия;
- Оценить финансовую устойчивость организации и определить показатели ее ликвидности;
- Дать оценку эффективности хозяйственно-финансовой деятельности анализируемого предприятия.

Предмет исследования – основные показатели деятельности торгового предприятия и методика их оценки;

Объект исследования – анализ и диагностика основных показателей, характеризующих состояние торговой организации ООО «ЭРКАФАРМ Северо-Запад» и разработка мероприятий по их улучшению. Для выполнения работы были использованы данные публичной финансовой отчетности и некоторые данные управленческого учета исследуемого предприятия.

Глава 1 Теоретические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности торгового предприятия

1.1 Информационная база для оценки финансово-хозяйственной деятельности торгового предприятия

Значение анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия вне зависимости от его размеров, отрасли в которой функционирует, а также срока пребывания на рынке (от одного года), всегда имеет важное значение для управляющего менеджмента компании. Анализ финансово-хозяйственной деятельности способствует повышению ряда показателей эффективности, обнаружению причин финансовых потерь и организацию мер по их устранению. В процессе проведения качественного анализа должны быть получены рациональные и обоснованные задачи, направленные на качественное улучшение работы организации.

Используемая информационная база для оценки показателей деятельности предприятия состоит из финансовых (бухгалтерских) форм отчетности, которые обладают унификацией показателей, что необходимо для использования типовых методик анализа и финансовых расчетов по выявлению путей оптимизации затрат и выработке действий по обеспечению роста прибыли с целью обеспечения безопасности предприятия. Состав финансовой отчетности утвержден приказом Минфина России от шестого июля 1999 года N 43н Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» и состоит из следующих документов:

1. Бухгалтерский баланс. Документ, содержащий в себе обобщенную информацию о состоянии средств хозяйствующего субъекта в денежном выражении, сгруппированную по виду, источнику и дате образования.
2. Отчет о финансовых результатах. Основное внимание в отчете уделяется финансовой деятельности предприятия, а именно выявление причин убытков или прибыли за определенный отчетный период.

3. Отчет о движении денежных средств. Отражение денежных потоков за отчетный период, включающее в себя потоки от операционной, финансовой и инвестиционной деятельности предприятия.
4. Отчет об изменении капитала. Приложение, состоящее из трех частей. В первой части содержится информация о движении уставного, резервного и добавочного капитала предприятия, изменения объема собственных акций, а также сумма нераспределенной прибыли или убытка. Во второй части содержится актуальная информация об изменениях в учетной политике предприятия и другие корректировки. Третья часть основана на данных о состоянии чистых активов предприятия за три периода: отчетный и два предыдущих.
5. Приложение к бухгалтерскому балансу. Форма отчета, содержащая таблицы и показатели, дополняющие бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результаты. Позволяет детально рассмотреть финансовое состояние хозяйствующего субъекта: источники формирования средств и их движение за отчетный период.
6. Пояснительная записка и аудиторское заключение.

Кроме бухгалтерской отчетности финансовый анализ дополнительно может обеспечиваться и прочими источниками информации, чаще всего оперативного характера такими, например, первичной документацией и данными оперативнотехнического учета. Каждый хозяйствующий субъект отчетности за год формирует промежуточную бухгалтерскую отчетность в течение года за месяц или квартал. Пользователями готовой отчетности в дальнейшем выступают налоговые органы, заинтересованные лица (инвесторы, банки) и непосредственно собственник предприятия.

Формирование показателей бухгалтерской отчетности строго регламентировано следующими нормативными документами:

- Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ;
- Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99)";
- Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций"

Приказ Минфина РФ от 20 мая 2003 г. N 44н "Об утверждении Методических указаний по формированию бухгалтерской отчетности при осуществлении реорганизации организаций"

В ходе анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия не исключается использование бухгалтерских учетных регистров, данных полученных в результате проведения инвентаризации, статистических расчетов, в том числе отчетов, полученных в ходе аудиторских проверок. Чем в большей мере будет изучена располагаемая информация, тем эффективнее комплекс мер, направленных на улучшение показателей деятельности в будущем, которые, в свою очередь, будут влиять на обеспечение безопасности предприятия.

Финансовый анализ может проводиться на основании разных методических указаний, в зависимости от требуемых целей анализа будет отличаться и степень его детализации. Факторы времени, информационного, методического и технического обеспечения напрямую влияют на проводимый предприятием анализ.

Анализ хозяйственной деятельности организации заключается не только в анализе бухгалтерской отчетности, но и прочих документов, отражающих финансовые показатели. Каждый участник рынка в той или иной мере использует управленческий и статистический учет.

Статистический учет нужен для накопления информации, способной не только дополнить и расширить уже имеющуюся информацию, основанную на бухгалтерской отчетности, но и предоставляет основу для проведения анализа. Статистические данные о работе организации периодически предоставляются государственным органам статистики, которые в свою очередь формируют отчеты и справочники по состоянию отрасли в экономике страны в целом.

Управленческий учет обеспечивает руководителей предприятия актуальной, точной и подробной информацией для принятия управленческих решений. Его форма нигде не регламентирована, поэтому предприятие вправе вести учет согласно внутренним правилам и корпоративным документам.

1.2 Рейтинговая оценка финансового состояния организаций

Рейтинговая оценка кредитоспособности предприятия обобщает результаты аналитических данных предприятия и определяет его к тому или иному классу финансовой устойчивости.

Рекомендуется использовать множество показателей для определения и характеристики предприятия. Для многих из них отсутствует определенный уровень и он может варьироваться от значений других коэффициентов.

Во время проведения анализа соблюдается разнонаправленность показателей и уровень отклонения от рекомендуемых или оптимальных значений. Для устранения этой проблемы делается интегральная оценка экономического положения на рынке предприятия, и сводится от многокритериальной к однокритериальной оценки.

Нижеуказанная методика использует распределение предприятий по уровню риска взаимоотношений и финансовых потерь, присваивая по каждому коэффициенту определенный балл, в сумме показывающий к какому классу относится рассматриваемая организация, принято выделять пять классов, характеризующих их устойчивость.

1 класс – высокая финансовая устойчивость, позволяющая быть уверенными в исполнении своих обязательств, даже при допущении ошибок.

2 класс – хорошая финансовая устойчивость, близкая к оптимальной, но существует отставание по отдельным коэффициентам. Риск в партнерских отношениях с такими компаниями минимален.

3 класс – удовлетворительная финансовая устойчивость, при анализе наблюдается слабость отдельных коэффициентов, при взаимоотношении с такими организациями невелика вероятность потери средств, но существует оттягивание сроков по обязательствам.

4 класс – неустойчивое финансовое положение, платежеспособность находится на нижнем уровне на нижних границах допустимых значений, взаимоотношения с ними имеется риск утраты средств.

5 класс - кризисное финансовое положение, неплатежеспособные, взаимоотношения с ними крайне нежелательны и граничат с большим риском.

Составными элементами методики для оценки устойчивости финансового состояния являются:

- система коэффициентов (абсолютной, срочной, текущей, автономии, финансовой независимости в области оборотных активов;

- рейтинг коэффициентов в баллах, характеризующих финансовое положение предприятия, показывающие верхние и нижние границы допустимых значений, благодаря которым можно отнести предприятие к определенному классу.

Присвоение класса платежеспособности по количеству баллов отражено в таблице 1.1

Таблица 1.1 – Критериальный уровень значений показателей
финансового состояния организации

№ п/п.	Показатели устойчивости финансового состояния	Рейтинг показателя	Критериальный уровень		Снижение критериального уровня
			Высший	низший	
1.	Кэффициент абсолютной ликвидности	20	0,5 и выше - 20 баллов	Менее 0,1 - 0 баллов	За каждые 0,1 снижения, по сравнению с 0,5 снимается 4 балла
2.	Кэффициент срочной ликвидности	18	1,5 баллов - 18 баллов	Менее 1 - 0 баллов	За каждые 0,1 снижения, по сравнению с 1,5 снимается 3 балла
3.	Кэффициент текущей ликвидности	16,5	3 и выше - 16,5	Менее 2 - баллов	За каждые 0,1 снижения, по сравнению с 3 снимается 0,1 балл
4.	Кэффициент общей финансовой независимости	17	0,6 и выше - 17 баллов	Менее 0,4 - 0 баллов	За каждые 0,01 снижения, по сравнению с 0,6 снимается 0,8 балла
5.	Кэффициент финансовой независимости в части оборотных активов	15	0,5 и выше - 15 баллов	Менее 0,1 - 0 баллов	За каждые 0,1 снижения, по сравнению с 0,5 снимается 3 балла
6.	Кэффициент финансовой независимости в части запасов	13,5	1 и выше - 13,5 балла	Менее 0,5 - 0 баллов	За каждые 0,1 снижения, по сравнению с 1 снимается 2,5 балла
7.	Итого	100			

Таблица 1.2 – Определение класса организации по уровню значений показателей финансового состояния

Показатели устойчивости финансового состояния	Критериальные границы классности предприятия					
	I класс	II класс	III класс	IV класс	V класс	
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,5 и выше = 20 баллов	0,4 = 16 баллов	0,3 = 12 баллов	0,2 = 8 баллов	0,1 = 4 балла	Менее 0,1 = 0 баллов
Коэффициент срочной ликвидности	1,5 и выше = 18 баллов	1,4 = 15 баллов	1,3 = 12 баллов	1,2-1,1 = 9-6 баллов	1,0 = 3 балла	Менее 1,0 = 0 баллов
Коэффициент текущей ликвидности	3 и выше = 16,5 баллов	2,9-2,7 = 15-12 баллов	2,6-2,4 = 10,5-7,5 баллов	2,3-2,1 = 6-3 баллов	2,0 = 1,5 балла	Менее 2,0 = 0 баллов
Коэффициент общей финансовой независимости	0,6 и выше = 17 баллов	0,59-0,54 = 16,2-12,2 баллов	0,53-0,48 = 11,4-7,4 баллов	0,47-0,41 = 6,6-1,8 баллов	0,4 = 1 балл	Менее 0,4 = 0 баллов
Коэффициент финансовой независимости в части оборотных активов	0,5 и выше = 15 баллов	0,4 = 12 баллов	0,3 = 9 баллов	0,2 = 6 баллов	0,1 = 3 балла	Менее 0,1 = 0 баллов
Коэффициент финансовой независимости в части запасов	1,0 и выше = 13,5 баллов	0,9 = 11 баллов	0,8 = 8,5 баллов	0,7-0,6 = 6-3,5 баллов	0,5 = 1 балл	Менее 0,5 = 0 баллов
Итого	100	78	56	35	14	

Двадцатого мая одна тысяча девятьсот девяносто четвертого года вышло постановление номер четыреста девяносто восемь Правительства Российской Федерации «О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий», которое в значительной степени позволяет определить нахождение нестабильной структуры баланса предприятия и насколько предприятие обеспечено собственными средствами, в то же время какова его текущая ликвидность, а затем рассматривают возможность потери или восстановления платежеспособности за определенный период.

У предприятий федерального значения и предприятий в составе которых имеется государственная доля более 25% , применяются следующие предписания:

- Неудовлетворительная структура баланса
- Наличие или отсутствие возможностей по восстановлению платежеспособности, и сроки преодоления трудностей.

В настоящее время для определения структуры баланса используют два параметра:

1. Коэффициент текущей ликвидности с нормативным значением два ноль

2. Коэффициент обеспеченности АО собственными оборотными ресурсами, с нормативным значением равным единице.

Для определения возможности у предприятия к восстановлению за полгода рассчитывают коэффициент восстановления платежеспособности по формуле:

$$K_{ВП} = (K_{мл} \text{ на конец рассматриваемого периода} + 6/T \times (K_{мл} \text{ на конец рассматриваемого периода} - K_{мл} \text{ на начало данного периода})) / 2$$

Нормативное значение коэффициента восстановления платежеспособности равно единице.

В том случае если рассчитанное значение $K_{ВП} < 1,0$, то считается, что у предприятия отсутствует возможность восстановления платежеспособности,

если $K_{ВП} > 1,0$, то такая возможность имеется.

Так как коэффициент восстановления платежеспособности меньше нормативного значения, то у предприятия отсутствует возможность восстановления платежеспособности.

Согласно статье сто девятой закона номер сто двадцать семь ФЗ от двадцать шестого октября 2002 года,

Необходимыми мерами для восстановления являются:

- Преобразование деятельности предприятия.
- Прекращение нерентабельной деятельности.
- Срочное взыскание задолженности у дебиторов.
- Продажа собственного имущества для покрытия обязательств.
- Согласование и нахождение подхода к требованию должников.
- Покрытие обязательств собственными средствами участниками или учредителями или нахождение третьих лиц по исполнению этих обязательств.
- Внесение в уставный капитал средств от участников, учредителей и третьих лиц.
- Выпуск обычных акций должника для продажи.
- Передача прав собственности – продажа предприятия третьим лицам.
- Пересмотрение активов должника.
- Различные другие меры для восстановления платежеспособности.

Так же необходимо рассчитывать вероятность наступления банкротства:

Экспресс - оценка угрозы банкротства (U) Э. Альтмана:

1. Двухфакторная модель:

$$U = -0.3877 + (-1.0736) * K1 + 0.579 * K2,$$

где U – степень угрозы банкротства

$$K1 = AO / KO$$

$$K2 = ДО + КО / ВБ$$

Нормативное значение показателя должно быть меньше нуля.

2. Четырехфакторная модель:

$$U = 19.892 \times K1 + 0.047 \times K2 + 0.7141 \times K3 + 0.486 \times K4,$$

где

K1 – отношение валовой прибыли (убытка) к материальным активам

K2 – отношение АО к КО

K3 – отношение выручки к материальным активам

K4 – отношение операционных активов к операционным расходам

Нормативное значение рейтинга (U) > 1.425

Оригинальная формула:

$$U = 1.2 \times K1 + 1.4 \times K2 + 3.3 \times K3 + 0.6 \times K4 + K5,$$

где:

K1 – отношение чистого оборотного капитала к общим активам

K2 – отношение нераспределенной прибыли к общим активам

K3 – отношение Σ прибыль до налогообложения и % к уплате к общим активам

K4 – отношение рыночной стоимости собственного капитала к стоимости общего долга

K5 – отношение выручки от продажи к общим активам

Нормативное значение рейтинга (U) ≥ 2.99

Усовершенствованная формула для производственных предприятий:

$$U = 0.717 \times K1 + 0.847 \times K2 + 3.107 \times K3 + 0.420 \times K4 + 0.998 \times K5$$

где

K1 – отношение чистого оборотного капитала к общим активам

K2 – отношение суммы резервного капитала к общим активам

K3 – отношение суммы прибыли до налогообложения и процентов к уплате к общим активам

K4 – отношение капитала и резервов к общим обязательствам

K5 – отношение выручки к общим активам

Нормативное значение рейтинга (U):

Высокая степень банкротства < 1.23

Низкая степень банкротства > 2.90

1.3 Возможности анализа финансовой отчётности для оценки вероятности банкротства

Главным инструментом оценки финансового состояния организации служит финансовый анализ, при помощи которого можно объективно оценить внутренние и внешние отношения анализируемого объекта: охарактеризовать его платежеспособность, эффективность и доходность деятельности, перспективы развития, а затем по его результатам принять обоснованные бизнесрешения. Основной задачей финансового анализа является максимально ясное представление о мерах, необходимых для устранения неизбежной неопределенности, связанной с принятием экономических решений, ориентированных в будущее. Поэтому финансовый анализ, как и любой другой сложный процесс, должен иметь свою методологию – последовательность шагов, направленных на выявление причин ухудшения состояния организации и рычагов ее оптимизации.

Основной и самой главной информационной базой финансового анализа являются данные бухгалтерского учета и отчетности (баланс, отчет о финансовых результатах, пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности). Их анализ должен определить все основные нюансы хозяйственной деятельности и совершенных операций в обобщенной форме, т. е. с требуемой для анализа степенью агрегирования. Для решения конкретных задач финансового анализа применяется ряд специальных систем, позволяющих получить количественную оценку результатов финансовой деятельности в разрезе отдельных ее аспектов как в статике, так и в динамике.

Определённый порядок расчета показателей, образующих систему критериев оценки степени удовлетворительности структуры баланса, был

установлен в Методических положениях по оценке финансового состояния предприятий и установлению структуры баланса, утвержденных распоряжением Федерального управления от двенадцатого августа 1994 г. Под номером тридцать один -р.

Этот документ утратил силу, однако эффективность расчетов на его основе была проверена годами деятельности и доказана ее научная состоятельность. Поэтому она до сих пор применяется на практике.

Действующей официальной методикой анализа финансового состояния организации с целью установления вероятности банкротства.

Правила проведения арбитражным управляющим финансового анализа, утвержденные Постановлением Правительства РФ от двадцать пятого июня 2003 г. Под номером триста шестьдесят семь (далее – Правила).

В Правилах установлены:

- система показателей (коэффициентов), характеризующих финансово-хозяйственную деятельность организации- должника;
- требования к содержанию анализа хозяйственной, инвестиционной и финансовой деятельности должника, его положения на товарных и иных рынках;
- требования к содержанию анализа активов и пассивов должника;
- требования к содержанию анализа возможности безубыточной деятельности должника.

Таким образом методика финансового анализа, изложенная в Правилах, может применяться и предприятиями, в отношении которых не введена процедура банкротства. Министерство экономического развития РФ в Приказе под номером сто четыре от двадцать первого апреля 2006 г. предложило изложенную в таблице один группировку организаций по

степени угрозы банкротства, критерии для отнесения их к определенной группе, а также показатели, по которым определяется наличие признаков банкротства.

Полагаю, что предложенная методика может быть использована в целях определения угрозы банкротства любого коммерческого предприятия. Необходимость расчета ключевых коэффициентов очевидна, так как их значения, полученные в рамках финансового анализа, служат основой для итоговых показателей прогнозирования вероятности кризисной ситуации, применяемых как в зарубежных, так и в отечественных моделях количественной оценки риска банкротства организации. В других странах для оценки риска банкротства широко используются факторные модели, разработанные с помощью многомерного дискриминантного анализа, следующими учеными: Э. Альтманом, Дж. Фулмером, Ж. Конаном и М. Голдером, Р. Лисом, Р. Тафлером и Г. Тишоу, Ж. Лего и Г. Спрингейтом. А также стоит уделить внимание системе показателей.

Методика анализа финансового состояния стратегических предприятий и организаций с целью определения признаков угрозы банкротства

Группировка предприятий/ организаций по степени угрозы банкротства	Показатели, определяющие наличие признаков банкротства и порядок их расчета	Критерии отнесения предприятия к соответствующей группе по степени угрозы банкротства
<p>Группа 1: – платежеспособные предприятия, имеющие возможность в установленный срок и в полном объеме рассчитаться по своим текущим обязательствам за счет своей текущей хозяйственной деятельности или за счет своего</p>	<p>1. Степень платежеспособности по текущим обязательствам (Спс)</p> $C_{пс} = \frac{ТО}{Вм}$ <p>где ТО – текущие обязательства, рассчитываемые по бухгалтерскому балансу</p>	<p>1. Если $C_{пс} \leq 6$ мес. и (или) $К_{тл} \geq 1$, предприятие относится к группе 1. 2. Если $C_{пс} > 6$ мес. и одновременно $К_{тл} < 1$, предприятие относится к группе 2. 3. Отнесение к группам 3–5 осуществляется на основании сведений о событиях и</p>

<p>ликвидного имущества.</p> <p>Группа 2: – предприятия, не имеющие достаточных финансовых ресурсов для обеспечения своей платежеспособности. Группа 3: – предприятия, имеющие признаки банкротства, установленные Федеральным законом от 26 октября 2002 г., № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» для стратегических предприятий. Группа 4: – предприятия, у которых имеется непосредственная угроза возбуждения дела о банкротстве. Группа 5: – предприятия, в отношении которых арбитражным судом принято к рассмотрению заявление о признании их банкротом.</p>	<p>следующим образом:</p> <p>краткосрочные обязательства – доходы будущих периодов – оценочные обязательства;</p> <p>V_m – среднемесячная выручка, рассчитываемая по отчету о прибылях и убытках как отношение выручки к количеству месяцев в отчетном периоде.</p> <p>Критическое значение для $С_{пс} \leq 6$ мес.</p> <p>2. Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)</p> $K_{тл} = \frac{Aл}{TО'}$ <p>где $Aл$ – ликвидные активы, рассчитываемые по бухгалтерскому балансу и приложениям к нему как сумма денежных средств, краткосрочных финансовых вложений, товаров отгруженных, готовой продукции, товаров для перепродажи, кратко-срочной дебиторской задолженности и прочих оборотных активов.</p> <p>Критическое значение для $K_{тл} \geq 1$</p>	<p>обстоятельствах, которые увеличивают риск несостоятельности, т. е.:</p> <p>а) если имеется просроченная, более 6 месяцев, задолженность по денежным обязательствам и (или) уплате обязательных платежей, предприятие относится к группе 3;</p> <p>б) если в отношении предприятия приняты решения налогового (таможенного) органа о взыскании задолженности за счет имущества или кредиторами направлен (предъявлен к исполнению) исполнительный документ в службу судебных приставов в случае, если требования к предприятию составляют не менее 500 000 руб., то предприятие относится к группе 4;</p> <p>в) если в отношении предприятия в арбитражный суд подано заявление о признании его банкротом или арбитражным судом введена процедура банкротства, оно относится к группе 5</p>
---	---	---

Рассматривая опыт других стран в области оценки риска банкротства, необходимо учитывать, как минимум, два обстоятельства:

1) в отечественных публикациях в связи со сложностями перевода имеется попытка «приспособить» модели к российской постоянно изменяющейся отчетности, а также не всегда однозначным толкованием

авторами определенных понятий, применяя разную терминологию и давая различный порядок расчета некоторых факторов, учтенных в моделях;

2) использование иностранного опыта для прогнозирования банкротства российских предприятий должно происходить с большой предосторожностью, т.к. эти модели основаны на локальных данных организаций государств, в которых они были созданы. Очевидно, что они не в полной мере подходят для оценки риска банкротства отечественных субъектов хозяйственной деятельности из-за разной методологии отражения инфляции, структуры капитала, а также различий в законодательной и информационной базе.

Российские специалисты, внесшие большой вклад в науку в области банкротства, в частности, Г. В. Давыдова и А. Ю. Беликов, О. П. Зайцева, А. Д. Шеремет и Р. С. Сайфуллин, В. В. Ковалев и О. Н. Волкова, Г. В. Савицкая, В. И. Бариленко (с соавторами) также разработали модели для оценки вероятности банкротства.

Необходимо обратить внимание, что:

- в моделях учтены факторы, рассчитываемые по исходным данным, содержащимся в российской бухгалтерской отчетности;
- некоторые из моделей применимы для организаций определенных отраслей (модель Г. В. Давыдовой и А. Ю. Беликова – для торговых предприятий, модель Г. В. Савицкой – для сельскохозяйственных предприятий);
- модели (формулы) В. И. Бариленко (с соавторами) и А. Д. Шеремета целесообразно применять для экспрессдиагностике банкротства.

Современные аналитики имеют обширный, хотя и не во всех случаях совершенный инструментарий прогнозирования несостоятельности (банкротства) российских предприятий и организаций.

Необходимо обратить внимание, что в целях увеличения корректности оценки вероятности банкротства собственной организации необходимо производить расчеты не по одной, а по нескольким

имеющимся моделям и методикам, что мы и собираемся сделать в данном исследовании по изучаемой теме.

В то же время необходимо иметь ввиду, что оценка эффективности применения методов прогнозирования риска банкротства должна подходить нашему предприятию. Это объясняется большим разнообразием моделей. Но необходимо не забывать, что вопрос целесообразности их применения в российской практике финансового менеджмента остаётся предметом дискуссий.

Глава 2 Анализ финансового состояния ООО «ЭРКАФАРМ Северо- Запад»

2.1 Краткая экономическая характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью «ЭРКАФАРМ Северо- Запад» зарегистрировано 10 февраля 2020 по юридическому адресу: 194021, Санкт- Петербург, пр-т 2-й Муринский д.51, Литера А, помещение 22-Н ОГРН 1177847055583, ИНН 7802611649, КПП 780201001.

«ЭРКАФАРМ Северо- Запад» - входит в состав группы компаний ЭРКАФАРМ, которая занимается розничной торговлей лекарственными средствами в специализированных магазинах (аптеках) (по ОКВЭД: 47.73).

ГК ЭРКАФАРМ входит в ТОП-3 аптечных сетей, а также включена в перечень системообразующих организаций России как критичная товаропроводящая инфраструктура.

Подразделение «ЭРКАФАРМ Северо- Запад» на данный момент насчитывает 266 торговые точки в Санкт- Петербурге и Ленинградской области. Общее количество сотрудников на начало 2021 года составляет 2234 человек.

В связи с пандемией 2020 года работа многих предприятий торговли осложнилась в связи с падением покупательной способности населения. Рассматриваемое предприятие не является исключением. Для оценки финансового состояния организации первоначально был проведен

эксперессанализ финансовой отчетности организации за период с 1 января 2019 года по 31 декабря 2020 года в соответствии с методикой Глазова.

По состоянию на 31.12.2020 года валюта баланса торгового предприятия «ЭРКАФАРМ Северо-Запад» составила 17 517 500 тыс. руб.

Просмотр отчетности позволяет выявить «уязвимые» статьи отчетности. Так организация имеет прибыль за 2020 год в размере 13 772 тыс. руб., и за 2019 год 208 797 тыс. руб. соответственно. Размер прибыли, кроме того, уменьшился по сравнению с убытком за 2019 год на 195 025 тыс. руб. При этом расходы по основному виду деятельности за анализируемый период сократились на 4,9% или на 112 546 тыс. руб.

За отчетный год организация уменьшила объем денежных средств на 26,3%, что в абсолютном выражении показывает динамику с 93 524 тыс. руб. на конец 2019 года до 68 884 тыс. руб. на конец 2020 года – падение на 24 640 тыс. руб. Вместе с тем, отмечается незначительное увеличение объема дебиторской задолженности за отчетный год на 1 553 042 тыс. руб.

Хотелось бы отметить высокий процент прироста по строке «Кредиторская задолженность», которая увеличилась на 1 196 388 тыс. руб., что по отношению к началу анализируемого периода обозначило рост на 9,4%. Такая отрицательная тенденция оказывает значительное влияние на финансовую устойчивость рассматриваемого предприятия, которое итогом своей деятельности получает убыток за год работы.

За отчетный год рост внеоборотных активов составил 0,4% (или на 15 092 тыс. руб.), тогда как оборотные активы организации показали рост в 11,1% (или на 1 528 434 тыс. руб.). К концу 2020 года соотношение оборотных и внеоборотных активов стало значительно различаться – 13 753 170 тыс. руб. к 3 764 330 тыс. руб. В целом, с точки зрения ликвидности баланса, преобладающее значение оборотных активов

над внеоборотными можно охарактеризовать как положительное значение. Динамика активов «ЭРКАФАРМ Северо-Запад» представлена на рисунке 2.1.

При рассмотрении динамики собственного и заемного капиталов, следует обратить внимание на темп роста собственного капитала, который составил 6,1% (или увеличился на 13 772 тыс. руб.). Заемный капитал также имеет положительную динамику и вырос в относительном выражении – на 10,5%, тогда как в денежном выражении произошел рост с 11 670 198 тыс. руб. (на 31.12.2019) до 13 044 135 тыс. руб. (на конец отчетного периода).

Исходя из всего этого можно сделать вывод, что рост внеоборотных активов обусловлен в большей мере увеличением объема собственных средств торгового предприятия «ЭРКАФАРМ Северо-Запад», однако, как будет показано далее в ходе анализа ликвидности баланса, превышает темп роста собственного капитала.

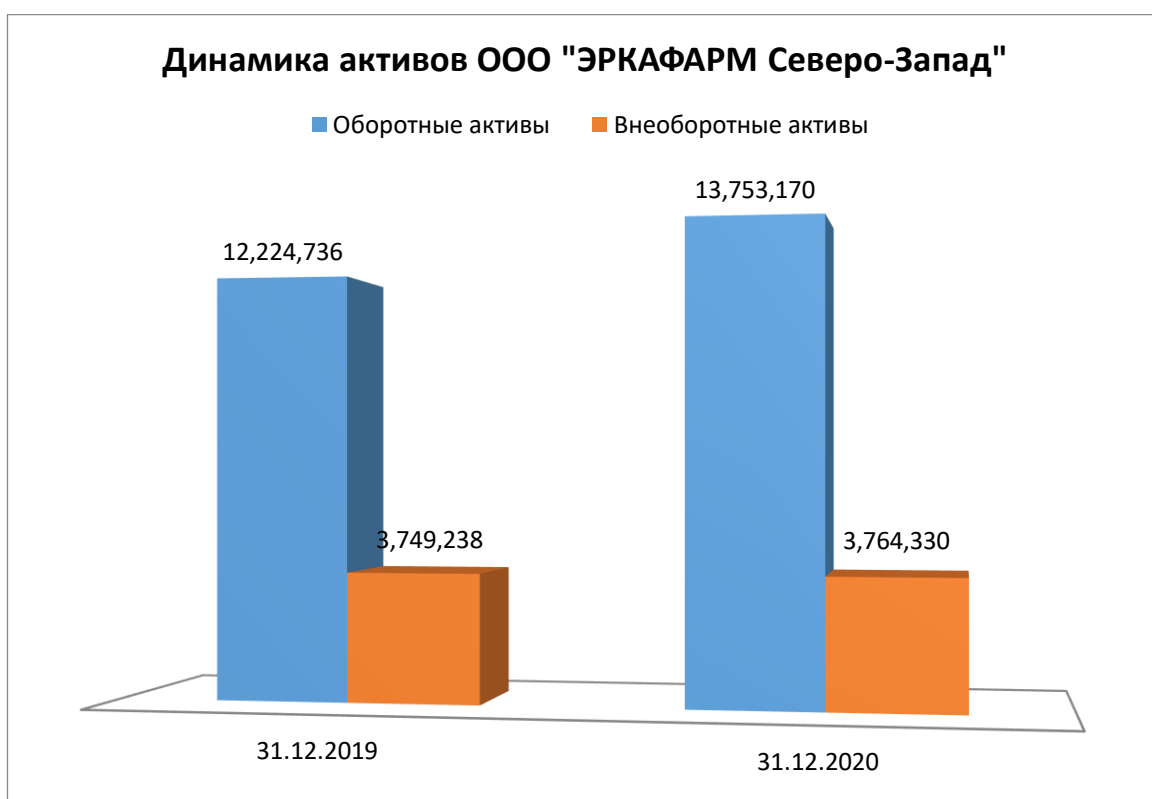


Рисунок 2.1 – Динамика активов за период с 31.12.2019 по 31.12.2020 гг.

В процессе работы над экспресс- анализом выявлено, что на конец отчетного года соотношение кредиторской задолженности к дебиторской имеет следующий вид – 13 044 135 тыс. руб. против 11 670 198 тыс. руб. Также отмечается динамика роста кредиторской (на 10,5% за отчетный год) при сокращении объемов дебиторской задолженности (на 13%), что и повлияло на рост активов к концу 2020 года.

Рост пассивов обусловлен значительным увеличением объема заемных средств на 176 887 тыс. руб. (97%) и кредиторской задолженности на 1 196 388 тыс. руб. (9,4%).

Эффективность деятельности предприятия характеризуется темпами, с которыми растут ее основные показатели: валюта баланса, выручка от продаж, прибыль от продаж, расходы по основным видам деятельности и другие. Для оценки динамики изменений показателей, необходимо сравнить темпы их прироста за выбранный анализируемый период. Данные для оценки представлены в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Оценка динамики основных показателей финансово-хозяйственной деятельности «ЭРКАФАРМ Северо- Запад» за период с 31.12.2019 по 31.12.2020, (тыс. руб.)

Показатели	31.12.2019 г.	31.12.2020 г.	Изменения	Темп роста %
1. Выручка от продаж	27 900 147	20 884 048	(7 016 099)	-25,1
2. Валюта баланса (среднее значение)	15 973 974	17 517 500	1 543 526	8,8
3. Убыток от продаж	173 399	(619 622)	(446 223)	-357
4. Прибыль от продаж	0	0	0	0

Взаимосвязь показателей, представленных в таблице, считается оптимальной, если соответствует неравенству, приведенному в первой главе данной работы в формуле:

$$I_{\Pi} > I_{В} > I_{ВВ} > 100\%$$

В соответствии с рассчитанными показателями можно провести сравнительный анализ нормативных темпов роста с темпами роста показателей торгового предприятия «ЭРКАФАРМ Северо- Запад»:

- $I_{ВВ} > I_{В}$, темп роста валюты баланса превышает рост выручки от продаж. Такое соотношение указывает на снижение эффективности используемых организацией ресурсов;
- $I_{В} > I_{\Pi}$, рост выручки от продаж никак не влияет на объем получаемой прибыли. За анализируемый период предприятие получает одни лишь убытки от продаж – на конец 2020 года падение показателя составило -357%;
- $I_{У} > I_{ВВ}$, темп роста убытков от продаж выше, чем происходит увеличение итога баланса торгового предприятия.

Из этого следует, что золотое правило экономики не выполняется.

Мы можем дать общую оценку эффективности деятельности торгового предприятия «ЭРКАФАРМ Северо- Запад» за анализируемый период:

- наблюдается рост убыточности организации
- отсутствие за рассматриваемый период рентабельности продаж;

Для оценки уровня финансовой устойчивости был использован балансовый метод анализа.

Показатель	31.12.2019 г.	31.12.2020 г.	Изменение
СКО(1)	(3 538 182)	(3 539 502)	(1320)
СКО(2)	554 538	709 035	154 497
СКО(3)	12 224 736	13 753 170	1 528 434
З (запасы и затраты организации)	1 735 049	1 742 284	7 235

На основе полученных данных получены следующие неравенства:

- 1) $СКО(1) < З$
- 2) $СКО(2) < З$

3) СКО(3) > 3

Финансовое положение организации характеризуется как неустойчивое, сопряженное с нарушением платежеспособности, при котором, всё же, сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств и увеличения собственных оборотных средств.

Для более объективной оценки финансового состояния торгового предприятия необходимо провести углубленный анализ финансовой отчетности организации.

2.2 Анализ устойчивости финансового состояния организации

Проведение анализа устойчивости финансово- хозяйственной деятельности основывается на данных из бухгалтерской отчетности за 2019-2020 гг., в нее входят:

- Бухгалтерский баланс предприятия;
- Отчет о финансовых результатах;
- Отчет о движении денежных средств;
- Отчет о изменениях капитала.

Чтобы углубленно провести анализ финансового состояния предприятия мы будем использовать методику анализа финансового состояния приведенную в учебнике под редакцией профессора Глазова М.М. Результаты горизонтального анализа бухгалтерского баланса представлены в таблице 2.1.

Таблица 2.1.

Горизонтальный анализ баланса (период), тыс. руб.

Показатель	31.12.2019	31.12.2020	Изменение, 2019-2020	Темп роста, %	Доля %
------------	------------	------------	-------------------------	------------------	-----------

				2019- 2020	
1	3	4	5	6	7
Актив					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Нематериальные активы	0	0	0	0	0
Результаты исследований и разработок	0	0	0	0	0
Нематериальные поисковые активы	0	0	0	0	0
Материальные поисковые активы	0	0	0	0	0
Основные средства	1 105 511	1 085 432	(20 079)	(1,8)	(1,3)
Доходные вложения в материальные ценности	0	0	0	0	0
Финансовые вложения	0	0	0	0	0
Отложенные налоговые активы	1 011	1 850	839	83	0,0001
Прочие внеоборотные активы	4 886	2 975	(1 911)	(39,1)	0,0001
ИТОГО по разделу I	3 749 238	3 764 330	15 092	0,4	1
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Запасы	1 720 059	1 742 284	22 225	1,3	1,4
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	14 990	0	(14 990)	-	1
Дебиторская задолженность	10 376 019	11 929 061	1 553 042	14,97	100,6
задолженность учредителей по взносам в уставный капитал	0	0	0	0	0
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0	0	0	0	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	93 524	68 884	(24 640)	(26,3)	1,6
Прочие оборотные	20 144	12 941	(7 203)	(35,7)	0,5

активы					
ИТОГО по разделу II	12 224 736	13 753 170	1 528 434	12,5	99
БАЛАНС	15 973 974	17 517 500	1 543 526	9,7	100
Пассив					
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	3 521 124	3 521 124	0	0	0
Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0	0	0	0
Переоценка внеоборотных активов	10 323	10 323	0	0	0
Добавочный капитал (без переоценки)	0	0	0	0	0
Резервный капитал	0	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	200 633	214 405	13 772	6,9	0,89
ИТОГО по разделу III	211 056	224 828	13 772	6,5	0,89
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	4 040 385	4 198 226	157 841	3,9	10,2
Отложенные налоговые обязательства	52 335	50 311	(2 024)	(3,9)	0
Оценочные обязательства	0	0	0	0	0
Прочие долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0
ИТОГО по разделу IV	4 092 720	4 248 537	155 817	3,8	10,2
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	5 682	182 569	176 887	3113	11,45
Кредиторская задолженность	11 593 454	12 789 842	1 196 388	10,3	77,5
Доходы будущих периодов	0	0	0	0	0
Доходы будущих периодов, возникшие в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи	0	0	0	0	0
Оценочные обязательства	71 062	71 724	662	0,9	0

Прочие краткосрочные обязательства	0	0	0	0	0
ИТОГО по разделу V	11 670 198	13 044 135	1 373 937	11,8	89
БАЛАНС	15 973 974	17 517 500	1 543 526	9,67	100

Сразу хочется отметить, что положительным результатом за отчетный период мы можем считать уменьшение отложенных налоговых обязательств на 3,9%, что в абсолютном значении составило 2 024 тыс. руб.

За 2020 год наибольшую динамику показал счет « Заемные средства», который вырос катастрофически на 3113%, что в денежном выражении составило 176 887 тыс. руб. А вот кредиторская задолженность выросла на 1 196 388 тыс. руб., что по отношению к прошлому году на 10,3% больше.

Следующим действием в анализе показателей бухгалтерского баланса будет составление структурного (вертикального) анализа. Данные для анализа представлены в таблице 2.2.

Таблица 2.2

Вертикальный анализ баланса ООО «ЭРКАФАРМ Северо-Запад», тыс. руб.

Показатель	31.12.2019	%	31.12.2020	%
1	3	4	5	6
Актив				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Основные средства	1 105 511	8,28	1 085 432	7,3
Отложенные налоговые активы	1 011	0,007	1 850	0,01

Прочие внеоборотные активы	4 886	0,03	2 975	0,02
ИТОГО по разделу I	1 111 408	8,33	1 090 257	7,34
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1 720 059	12,89	1 742 284	11,73
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	14 990	0,11	0	0
Дебиторская задолженность	10 376 019	77,8	11 929 061	80,36
Денежные средства и денежные эквиваленты	93 524	0,7	68 884	0,46
Прочие оборотные активы	20 144	0,15	12 941	0,08
ИТОГО по разделу II	12224736	91,67	13753170	92,65
БАЛАНС	13 336 144	100	14 843 427	100
Пассив				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	3 521 124	0	3 521 124	0
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(3 521 024)	0	(3 521 024)	0
Переоценка внеоборотных активов	10 323	0,64	10 323	0,06
Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	200 633	1,26	214 405	1,22
ИТОГО по разделу III (собственный капитал)	211 056	1,31	224 828	1,28
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	4 040 385	25,29	4 198 226	23,96
Отложенные налоговые обязательства	52 335	0,32	50 311	0,29
ИТОГО по разделу IV	4 092 720	25,62	4 248 537	24,25
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				

Заемные средства	5 682	0,03	182 569	1,04
Кредиторская задолженность	11 593 454	72,57	12 789 842	73
Оценочные обязательства	71 062	0,44	71 724	0,4
ИТОГО по разделу V	11 670 198	73,05	13 044 135	74,46
БАЛАНС	15 973 974	100	17 517 500	100

В первую очередь мы должны отметить, что на конец 2020 года за прошедший отчетный период доля внеоборотных активов предприятия упала до 7,34% от общей суммы активов. Наибольшую долю в оборотных активах составила дебиторская задолженность – 80,36%.

За отчетный год запасы в абсолютном выражении показали незначительный рост, тогда как их доля в оборотных активах снизилась до 11,73% - на начало года доля запасов составляла 12,89%. Это всё негативно влияет на ликвидность активов, т.к. снижается удельный вес оборотных активов в целом в общем размере имущества организации.

Анализ бухгалтерского баланса показал, что структура активов меняется в сторону увеличения доли оборотных активов, что в целом повышает ликвидность баланса торгового предприятия. Также стоит выделить стагнацию показателей, что, в свою очередь может привести к серьёзным последствиям в будущем.

Таблица 2.3

Анализ ликвидности активов

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 – гр.2)	Рекомендованное значение
	31.12.2019	31.12.2020		

				коэффициента
1	2	3	4	5
Коэффициент текущей ликвидности	1,38	1,36	- 0,02	$K \geq 2$
Коэффициент быстрой ликвидности	1,36	1,34	- 0,02	$K \geq 0,8$
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,32	0,29	-0,03	$K \geq 0,2$
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей	0,89	0,93	0,04	$K \geq 1$

Как видно из данных, представленных в таблице 2.3, у торгового предприятия «ЭРКАФАРМ Северо- Запад» замечена немного отрицательная динамика соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей.

Существует модель, в соответствии с которой считается, что организация кредитует своих дебиторов за счет кредиторов, таким образом соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей должно быть примерно равным. Хотя в финансовом менеджменте показано, что для того, чтобы кредитование дебиторов происходило за счет кредиторской задолженности, необходимо превышение кредиторской задолженности над дебиторской.

Использование кредиторской задолженности является наиболее дешевым источником финансирования, а в большинстве случаев этот источник является бесплатным, за исключением случаев нарушения сроков погашения задолженности, то превышение кредиторской задолженности над дебиторской при условии точного соблюдения графика платежей, является рациональным способом управления

финансами предприятия. Предприятию выгодно его использовать. К сожалению, пандемия внесла свои коррективы.

На конец 2020 года коэффициент текущей ликвидности не соответствовал зоне нормативного значения равного 2, уменьшившись до 1,36 – это означает, что на каждый рубль текущих обязательств организация располагает 1,36 рублями оборотных активов. Отрицательная динамика показателя за год составила - 0,02. Нормативное значение коэффициента текущей ликвидности принято на основе данных по промышленным предприятиям, коэффициент текущей ликвидности для которых должен быть выше, чем для торговых организаций, оборачиваемость активов которых обычно значительно выше, чем в промышленности. Большинство специалистов сходятся во мнении, что для торгового предприятия этот показатель должен быть равен 1.5 [Ковалев В.В. Анализ финансовохозяйственной деятельности].

Коэффициент быстрой ликвидности за предыдущий год все еще не имеет нормативного значения и отмечается отрицательная динамика - 0,02.

По сравнению с концом 2019 года, в 2020 году коэффициент абсолютной ликвидности снизился и составил 0,29, при норме коэффициента 0,2 и более. Уменьшение показателя за анализируемый период составило -0,03.

Чтобы иметь возможность провести сравнительный анализ степени ликвидности активов и пассивов баланса необходимо сгруппировать согласно методике:

Активы в порядке убывания степени их ликвидности, а пассивы в порядке возрастания сроков погашения обязательств. Группировка представлена в таблице 2.4.

Группировка активов и пассивов баланса, тыс. руб.

Наименование	Показатель	2019	2020
Наиболее ликвидные активы	A1	93 524	68 884
Быстроликвидные активы	A2	10 376 019	11 929 061
Наименее ликвидные активы	A3	12 111 068	13 671 345
Труднореализуемые активы	A4	3 749 238	3 764 330
Срочные обязательства	П1	11 593 454	12 789 842
Краткосрочные пассивы	П2	76 744	254 293
Долгосрочные пассивы	П3	4 092 720	4 248 537
Постоянные пассивы	П4	211 056	224 828
Баланс	Б	30 116 011	33 025 482

Анализ ликвидности баланса предприятия 2.5 показывает, что и в 2019 году, и в 2020 году баланс не имел абсолютной ликвидности, по причине невыполнения первого нормативного неравенства.

Недостаточная ликвидность является результатом нерационального использования финансовых ресурсов, что в будущем может привести к потере платежеспособности и, соответственно, банкротству.

Анализ ликвидности баланса предприятия

Нормативное соотношение	Фактическое соотношение активов и пассивов
-------------------------	--

активов и пассивов	31.12.2019	31.12.2020
$A1 \geq П1$	$A1 < П1$	$A1 < П1$
$A2 \geq П2$	$A2 > П2$	$A2 > П2$
$A3 \geq П3$	$A3 > П3$	$A3 > П3$
$A4 < П4$	$A4 > П4$	$A4 > П4$

Чтобы провести более детальную оценку финансовой устойчивости предприятия целесообразно рассчитать коэффициенты автономии, финансовой независимости, маневренности собственного капитала и другие. Рассчитанные коэффициенты представлены в таблице 2.6.

Таблица 2.6

Коэффициентный анализ финансовой устойчивости предприятия

Показатель	Значение показателя		Отклонение (гр.3- гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
1	2	3	4	5
1. Коэффициент автономии	0,013	0,013	0	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение: 0,45 и более
2. Коэффициент финансового левериджа	70	76,9	+6,9	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение: не более 1,22 (оптимальное 0,43-0,82).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,028	0,035	+ 0,007	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: не менее 0,1
4. Индекс постоянного	16,67	16,74	+ 0,07	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного

актива				капитала организации. Нормальное значение: от 0,5 до 0,8
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,014	0,012	- 0,002	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	15,67	15,74	+0,07	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение для предприятий торговли: не менее 0,4.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,76	0,78	+ 0,02	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации. Нормальное значение: от 0,1 до 0,17
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,007	0,005	-0,002	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	2,05	2,03	- 0,02	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	0	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии имеет критическое значение для предприятия торговли в течении двух лет: за 2019 и 2020 год он равен 0,013.

Показатель финансовой независимости ООО «ЭРКАФАРМ Северо-Запад» находится в пределах катастрофических значений с незначительной отрицательной динамикой: 70 за 2019 год и продолжает расти на +6,9 до 75,6 за 2020 год, соответственно.

Также отметим увеличение показателя обеспеченности собственными оборотными средствами: + 0,007 за анализируемый период, но значение коэффициента все еще находятся не в пределах рекомендуемого значения.

Коэффициент мобильности имущества к концу 2020 года увеличился на + 0,02% по отношению к предыдущему году. Данный показатель не имеет нормативных значений, а в основном характеризует отраслевую принадлежность предприятия.

Интегральная оценка устойчивости финансового состояния организации

№ п/п	Показатели устойчивости финансового состояния	На начало отчетного года		На конец отчетного года	
		Фактическое значение	Количество баллов	Фактическое значение	Количество баллов
1	Коэффициент абсолютной ликвидности (K ₄)	0,008	0	0,005	0
2	Коэффициент срочной ликвидности (K ₃)	0,9	0	0,92	0
3	Коэффициент текущей ликвидности (K ₆)	1,05	0	1,05	0
4	Коэффициент общей финансовой независимости (K ₁)	0,27	0	0,26	0
5	Коэффициент финансовой независимости в части оборотных активов (K ₂)	0,33	10	0,41	12
6	Коэффициент финансовой независимости в части запасов (K ₅)	0,01	0	0,01	0
7	ИТОГО		10		12

Среднее итоговое значение, полученное входе проведения интегральной оценки устойчивости финансового состояния за анализируемый период будет равняться:

$$\text{Итоговая оценка} = (10 + 12) \div 2 = 11$$

Согласно полученной оценке и на основе критериев, изложенных в Приложении 2, торговое предприятие «ЭРКАФАРМ Северо- Запад» относится к V- му классу предприятий.

К данному классу относятся предприятия, характеризующиеся как организации с кризисным финансовым состоянием, практически неплатежеспособные. Взаимоотношения с ними чрезвычайно рискованные.

Глава 3 Разработка мероприятий по укреплению финансовой безопасности ООО «ЭРКАФАРМ Северо- Запад»

3.1 Обобщение результатов проведенного анализа финансового состояния организации и определение основных направлений укрепления финансовой безопасности

Имея результаты проведенного анализа финансово- хозяйственной деятельности предприятия « ЭРКАФАРМ Северо- Запад», анализируемый период с 01.01.2019 года по 31.12.2020 года, можно определённые выводы.

Рост валюты баланса, как индикатор повышения деловой активности, сохраняет положительную динамику на протяжении двух лет. В ходе экспресс- анализа, проведенного в параграфе 2.1, были выявлены « уязвимые» статьи бухгалтерской отчетности. За отчетный период финансовым результатом работы организации « ЭРКАФАРМ Северо- Запад» как на конец 2019 года, так и на конец 2020 года является убыток, который продолжает следовать тенденции его увеличения: за последний год отрицательный рост составил 93,6% по отношению к предыдущем году. Отрицательное влияние на финансовый результат оказали увеличившиеся расходы, связанные с реализацией продукции торгового предприятия, и выросшая себестоимость продаж, а также падение доходов населения, связанное с эпидемией коронавируса. Общий рост расходов по основному виду деятельности с 01.01.2019 по 31.12.2020 составил 21,8% или на 795128 тыс. руб.. На конец отчетного года финансовой устойчивости, кроме убытков от продаж и выросших расходов, угрожает быстрый темп роста кредиторской задолженности. За последний год она увеличилась на 215954 тыс. руб., что в относительном выражении составило 39,3%. Ко всему прочему дополнительным индикатором потенциальных проблем платежеспособности служит несоответствующий норме коэффициент быстрой ликвидности,

показавший положительную динамику в 22% за последний год, гл так и не достигнувший нормативного значения.

Исходя из результатов проведенного анализа финансово-хозяйственной деятельности торгового предприятия «ЭРКАФАРМ Северо-Запад», анализируемый период с 01.01.2019 года по 31.12.2020 года, можно сделать ряд выводов. Рост валюты баланса, как индикатор повышения деловой активности, сохраняет положительную динамику на протяжении двух лет. В ходе экспресс-анализа, проведенного в параграфе 2.1, были выявлены «уязвимые» статьи бухгалтерской отчетности. За отчетный период финансовым результатом работы организации «ЭРКАФАРМ Северо-Запад» как на конец 2019 года, так и на конец 2020 года является убыток, тенденция которого продолжает увеличиваться: за последний год отрицательный рост составил 93,4%. В свою очередь, оказали негативное влияние на финансовый результат и увеличившиеся расходы, связанные с реализацией продукции торгового предприятия, и выросшая себестоимость продаж. Общий рост расходов по основному виду деятельности с 01.01.2019 по 31.12.2020 уменьшился на 4,9% или на 112 546 тыс. руб. На конец отчетного года финансовой устойчивости, кроме убытков от продаж и выросших расходов, угрожает быстрый темп роста кредиторской задолженности. За последний год она увеличилась на 1 196 388 тыс. руб., что по отношению к началу анализируемого периода обозначило рост на 9,4%. Немаловажным индикатором возможных проблем платежеспособности служит несоответствующий норме коэффициент быстрой ликвидности, который за последний год так и не достигнув нормативного значения.

Анализ хозяйственно-финансовой деятельности был проведен с учетом того, что основным видом деятельности организации «

ЭРКАФАРМ Северо- Запад» является розничная торговля. Деятельность организации можно охарактеризовать, как убыточную.

3.2 Рекомендации по улучшению финансового состояния организации с целью обеспечения ее финансовой безопасности

Для улучшения финансовых результатов хозяйственно- финансовой деятельности торгового предприятия «ЭРКАФАРМ Северо- Запад» был предложен комплекс мероприятий для увеличения выручки от продаж и снижения расходов, первым этапом которого выступает использование рекламных инструментов для привлечения покупателей. Исходные данные для разработки модели представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1

Исходные данные для разработки модели по улучшению финансовых результатов деятельности ООО «ЭРКАФАРМ Северо- Запад»

Показатель	Значение
Выручка от продаж (тыс. руб.)	23 764 564
Переменные расходы (себестоимость продаж) (тыс. руб.)	21 765 705
Удельный вес (доля) переменных затрат в выручке от продаж	91,6
Постоянные расходы (тыс. руб.)	2 206 204
Точка безубыточности (тыс.руб.)	26 264 333
Абсолютное значение разницы между выручкой от продаж и точкой безубыточности (тыс. руб.)	2 499 769

Для их реализации была определена точка безубыточности для основного вида деятельности ООО «ЭРКАФАРМ Северо- Запад», значение которой равняется 26 264 333 тыс. руб. Разница между полученной выручкой и точкой безубыточности равна 2 499 769 тыс. руб., что равняется 10,5% (от объема выручки от продаж). Это значение

размера недополученных средств, необходимых для того, чтобы организация не приносила убыток. Подобный процент недостатка получаемых средств от торговой деятельности требует пересмотра используемой стратегии: в данной работе мы предложим модель по использованию маркетинговых возможностей для расширения объема операционной деятельности торгового предприятия, а именно увеличение расходов на рекламу, определение периодичности ее проведения с используя более одного канала взаимодействия с целевой аудиторией. Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий выполнена с использованием результатов тестирования многоканальной рекламы в одном из подразделений организации аптеки ОЗЕРКИ, расположенном в Санкт-Петербурге на улице Куйбышева дом 36.

Результатом тестирования явилось увеличение выручки аптеки за счёт привлечения покупателей. Для разработки модели были использованы данные бухгалтерского и некоторые данные управленческого учета о проводимых рекламных кампаниях внутри конкретного подразделения. Для оценки результатов проведенной рекламной кампании был выбран апрель 2021 года. Запуск кампании пришелся на первую половину апреля 2021 года со сроком окончания акции до конца текущего месяца. В качестве целевой аудиторией стали посетители любой возрастной группы и гендерной принадлежности. Каналами для проведения рекламной кампании были выбраны: звуковая реклама на территории метрополитена, а именно метро Горьковска, целевая реклама в социальных сетях Вконтакте и сервисе Instagram (Инстаграм), раздача и распределение информационных материалов (листовок) по ближайшим местам массового посещения. На основе данных управленческого учета бюджет на проведение тестовой рекламной кампании составил 230 тыс. руб. С использованием данных о ежемесячной выручке от реализации ООО «ЭРКАФАРМ Северо- Запад» в

подразделении по улице Куйбышева,36, содержащихся в Приложении 5, были рассчитаны показатели динамики продаж в апреле, когда был получен эффект увеличения продаж от привлечения покупателей в магазин, по сравнению со среднемесячной выручкой в остальные 4 месяца 2021 года. В таблице 3.2 приведены результаты расчетов коэффициента роста выручки в мае 2021 года по сравнению со среднемесячным значением выручки магазина за 4 месяца, когда реклама не использовалась.

Таблица 3.2 Результат роста выручки в ходе проведенной рекламной акции в подразделении ООО «ЭРКАФАРМ Северо- Запад» по улице Куйбышева 36 Январь – Май (2021 год.)

Показатель	Значение
Среднемесячная выручка за 4 месяца 2021 года, когда реклама не использовалась (руб.)	7044918
Выручка при рекламной акции (руб.)	10738565
Коэффициент роста выручки за счет проведения рекламной акции	1,52

Среднемесячная выручка от продаж за 4 месяца года, когда реклама не использовалась, равна 7044918 руб., в то время как в период проведения рекламной акции был зафиксирован рост значения выручки до 10738565 руб. за апрель 2021 года. В процентном выражении прирост составил 52%, что характеризует использование рекламы, как эффективную меру для повышения выручки от реализации продукции. На основании полученного результата увеличения выручки после рекламы в одном из подразделений (аптеке по ул. Куйбышева,36 Санкт-Петербурга), выбранном в качестве тестового, была предложена

аналогичная рекламная компания, охватывающая все подразделения организации по Санкт-Петербургу и Ленинградской области. С целью определения эффективности применения предлагаемой модели увеличения выручки для всех подразделений организации «ЭРКАФАРМ Северо-Запад», включающей 266 торговых точки по всему Санкт-Петербургу и Ленинградской области, были произведены расчеты экономической эффективности от ее запуска.

Для анализа мы использовали CVP- модель (безубыточности). Была рассчитана точка безубыточности в денежном выражении для организации в целом в предположении, что в рекламную кампанию будут включены все аптеки, что приведёт к увеличению выручки, и темп её прироста будет равен полученному во время экспериментального мероприятия в аптеке Озерки по адресу ул. Куйбышева, 36. Продолжительность рекламной кампании будет равняться 12 месяцам, за которые выручка и расходы были оценены на основании взятых из бухгалтерской финансовой отчетности за последний отчетный период. Целью рекламной кампании является повышение узнаваемости бренда, ознакомление населения с ассортиментным рядом аптеки, его привлекательной ценой на время проведения рекламной кампании, и, как следствие, увеличение числа постоянных покупателей.

Необходимая для анализа бухгалтерская финансовая отчетность представлена в Приложении 1. Чтобы рассчитать точку безубыточности необходимо разделить затраты организации на постоянные и переменные по их поведению в зависимости от объема реализации. При отсутствии данных управленческого учета можно воспользоваться данными отчета о финансовых результатах. Поскольку для торговой организации в строке «себестоимость продаж» отражается себестоимость товаров, которая меняется с изменением объемов продаж, а издержки обращения, которые в большинстве своем являются постоянными, приводятся в строке «

коммерческие расходы», то можно переменные расходы считать равными себестоимости продаж, в то же время к постоянным отнести коммерческие расходы. Тогда размер выручки, который будет равен всем совокупным затратам, как переменным, так и постоянным, или точки безубыточности в денежном выражении можно определить по следующей формуле:

$$X = \frac{ПЗ}{(1-УВ_{пер})}$$

где X - значение точки безубыточности в денежном выражении,

ПЗ - постоянные затраты,

УВ_{пер} - удельный вес суммарных переменных затрат в выручке.

Постоянные затраты необходимо увеличить на стоимость рекламной компании для всех 266 аптек, при условии длительности проведения рекламной кампании равной 12 месяцам. Эти расходы будут равны 734 160 тыс. руб. (230000×266×12). Выручка за год по всей фирме в целом составит 36 122 137 тыс. руб. (23 764 564×1,52).

Удельный вес переменных расходов в выручке будет равным 0,916 (21 765 705÷3939066). Тогда значение точки безубыточности будет равно 35 004 333 тыс. руб. ((2 206 204+734 160)÷(1-0,916)). Результаты расчетов представлены в таблице 3.3.

Таблица 3.3 Итоги предложенной модели по улучшению финансовых результатов деятельности ООО «ЭРКАФАРМ Северо- Запад»

Показатель	Значение
Расходы на рекламу (тыс. руб.)	957 600
Выручка от продаж за год (все 266 торговых точек) (тыс. руб.)	36 122 137
Точка безубыточности (тыс. руб.)	35 004 333

Рассчитанное значение точки безубыточности меньше рассчитанной величины выручки, увеличившейся в результате рекламной кампании. Это требует использования дополнительных мер для достижения безубыточности, например, путем снижения величины постоянных затрат.

Попробуем рассчитать, на какую величину необходимо сократить постоянные затраты, чтобы достичь точки безубыточности, равной значению выручки, которая может быть получена в результате проведения рекламной кампании, т.е. равной 36 122 137 тыс. руб. Воспользуемся соотношением между величиной постоянных затрат, значением точки безубыточности в денежном выражении и удельным весом переменных затрат в выручке:

$$36\ 122\ 137 = \frac{ПЗ - \Delta ПЗ}{1 - УВ_{пер}}$$

Где

X- значение точки безубыточности в денежном выражении;

ΔПЗ - величина, на которую необходимо сократить постоянные затраты, чтобы точка безубыточности стала равной 36 122 137 тыс. руб.

Отсюда, ΔПЗ = ПЗ - 36 122 137 (1 – УВ_{пер}).

Тогда ΔПЗ = 93 895 тыс. руб., что составляет 3% от общей величины постоянных затрат. Следовательно, чтобы достичь значения точки безубыточности 36 122 137 тыс. руб., необходимо сократить постоянные затраты на 2%.

Таблица 3.4

Итоги предложенной модели по улучшению финансовых результатов деятельности ООО «ЭРКАФАРМ Северо- Запад»

Показатель	Значение
Абсолютное значение разрыва между выручкой от продаж и	93 895

точки безубыточности (тыс. руб.)	
Относительное значение разницы между выручкой от продаж и точкой безубыточности (%)	3,2

Следующим этапом предложенной модели по повышению выручки от продаж был выделено направление по снижению постоянных затрат, включающие в себя: арендную плату и коммунальные платежи. Для исключения убытка от основной деятельности организации ООО «ЭРКАФАРМ Северо- Запад» необходимо сократить размер постоянных расходов на 3,2% или на 93 895 тыс. руб., и если распределить эту сумму на каждое подразделение, оптимизация издержек составляет 352 988 руб. в год.

Ниже, в таблице 3.4 представлены потенциальные пути снижения постоянных расходов ООО «ЭРКАФАРМ Северо- Запад».

Пути снижения постоянных расходов ООО «ЭРКАФАРМ Северо- Запад»

Постоянные расходы торгового предприятия	Пути снижения объема расходов
Арендные платежи	<ul style="list-style-type: none"> – Уменьшение площади арендуемых помещений для аптек организации – Аренда торговых площадей с меньшей стоимостью
Коммунальные платежи	<ul style="list-style-type: none"> – Снижение потребляемой электроэнергии, путем перехода на энергосберегающие элементы освещения; – Установка автоматического освещения (с датчиками движения) в помещениях служебного пользования; – Использование современной сантехники, снижающей расход воды; – Проведение настройки и диагностики систем вентиляции и кондиционирования, в целях выявления нарушений технического состояния, что приводит к увеличению

	потребляемой энергии.
Заработанная плата персоналу	<ul style="list-style-type: none"> – Переход на премиальную оплату труда; – Увеличение показателей среднего чека путём активизации продаж СТМ (Собственных торговых марок) и УСТМ (Условных собственных торговых марок)

В целом, перечисленные меры снижения постоянных издержек основаны на переходе к рациональному использованию торговой площади, электроэнергии и воды. В настоящее время у работников почасовая система оплаты труда, что негативно сказывается на эффективности выполнения поставленных задач. Сотрудники не мотивированы предлагать более выгодные с точки зрения формирования наценки лекарственные препараты.

Результатом перехода на премиальную оплату труда, кроме снижения расходов на заработанную плату, следует ожидать повышения эффективности продавцов, а как следствие рост объема продаж и положительное влияние на финансовые результаты в конце года.

Заключение

В ходе проведенной работы были решены следующие задачи:

- Дана экономическая характеристика выбранного предприятия;
- Проведен анализ финансового состояния торгового предприятия;
- Проведена оценка финансовой устойчивости торговой организации и определены показатели ее ликвидности с общепринятой методикой;
- Проанализирована и дана оценка эффективности хозяйственнофинансовой деятельности торгового предприятия с целью обеспечения безопасности предприятия.

Результатом анализа финансово- хозяйственной деятельности торгового предприятия стало выявление отрицательной тенденции ряда основных ее

показателей. В следствии своей деятельности сократилась прибыль предприятия: в размере 208 797 тыс. руб. в 2019 году, до 13 772 тыс. руб. в 2020. При этом стоит отметить, что темп роста убытков от продаж составил 357%, при одновременном росте валюты баланса на 8,8%. В выбранный для анализа период двух лет, вместе с ростом убытков, предприятие увеличило расходы по основным видам деятельности, рост происходит, как и себестоимости продаж, так и коммерческих расходов. При этом рост расходов опережает темп роста выручки. Общая сумма расходов в 2019 году составила 31256623 тыс. руб., что на 30,3% больше расходов за 2020 год, где их объем был равен 23971909 тыс. руб. Причиной тому влияние как внешних, так и внутренних факторов. Воздействие внешнего фактора обусловлено снижением покупательской способности в период пандемии, которая имеет тенденцию к уменьшению, начиная с 2019 года, как результат кризиса в Российской Федерации и во всём мире. В ходе выполненной работы был проведен маржинальный анализ, с помощью которого был определен необходимый прирост размера выручки для достижения безубыточной работы.

В целях уменьшения убытка был предложен комплекс мер, ориентированный на повышение узнаваемости бренда и незначительное снижение постоянных затрат, таких как арендные и коммунальные платежи, смена системы оплаты труда – целью данных мер является выход предприятия на получение организацией объема выручки от продаж, равной рассчитанной точки безубыточности. Внутренним фактором, который препятствовал достижению поставленных результатов работе, было признано упущение менеджмента в части использования рекламных инструментов для повышения выручки от продаж. Итогом проделанной работы является экономическое обоснование возможности выхода предприятия на безубыточную работу при применении комплекса мер воздействия на оба фактора роста прибыли: снижения постоянных

затрат и роста выручки, что, в свою очередь, способствует обеспечению безопасности предприятия.

Список использованных источников

1. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. от 28.11.2018)
2. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) " Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации"
3. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н (ред. от 06.04.2015) " Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету " Доходы организации"

ПБУ 9/99"

4. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н (ред. от 06.04.2015) " Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету " Расходы организации"

ПБУ 10/99"

5. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) " Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету " Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99)"

6. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 06.03.2018) "О формах бухгалтерской отчетности организаций"

7. Аскеров П.Ф. Анализ и диагностика финансово- хозяйственной деятельности организации: Учеб. пос. / П.Ф. Аскеров, И.А. Цветков и др.; Под общ. ред. П.Ф. Аскерова - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 176 с.

8. Бабаев Ю.А. Теория бухгалтерского учета: учеб. для вузов. 3-е изд., перераб. и доп. М.: ТК Велби. Изд-во Проспект, 2014. 256 с.

9. Басовский Л.Е. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Л.Е.

Басовский, Е.Н. Басовская. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 241 с.

10. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие / Т.Б. Бердникова. - М.: ИНФРАМ, 2011. – 215 с.

11. Блау С. Л. Инвестиционный анализ: Учебник для бакалавров / С. Л. Блау.

— М.: Издательско-торговая корпорация « Дашков и к°», 2014. — 256 с

12. Бороненкова С.А., Мельник М.В. Комплексный финансовый анализ

управлении предприятием: учебное пособие. – М.: Форум: ИНФРА-М, 2016. - 334 с.

13. Бочаров В. В. Современный финансовый менеджмент. — СПб.: Питер, 2006. — 464 с.

14. Варламов А.А. Оценка финансовой устойчивости предприятия: Учебник /

А.А. Варламов, С.И. Комаров; Под общ. ред. А.А. Варламова. - М.: Форум,

2010. - 288 с.:

15. Вахрушина М. А. Управленческий анализ: учеб. пособие — 6-е изд., исп.

— М.: Издательство «Омега-Л», 2010. — 399 с.

16. Войтоловский Н.В. Экономический анализ. Основы теории. Комплексный

анализ хозяйственной деятельности организации: Учебник для вузов / под

ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой. М.: Юрайт, 2011. 507 с.

17. Глазов М.М., Фирова И.П., Петрова Е.Е. Учебное пособие по дисциплинам

«Анализ и диагностика финансово- хозяйственной деятельности»,

«Комплексный экономический анализ финансовой деятельности» и

«Анализ финансовой отчетности. Квалификация выпускника – Бакалавр.

Учебное пособие / Под ред. М.М. Глазова. – СПб. : Астерион, 2013. – 286 с.

18. Губин В.Е., Губина О.В. Анализ финансовохозяйственной деятельности:

Учебник - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИД ФОРУМ: НИЦ Инфра-М, 2013.

- 336 с.

19. Камышанов П.И., Камышанов А.П. Финансовый и управленческий учет и

анализ: учебник. – М.: Инфра-М, 2015. – 590 с.

20. Ковалев В.В. Финансовая отчетность. Анализ финансовой отчетности (основы балансоведения): учебное пособие / Москва, 2015. (3-е издание, дополненное и переработанное) – 432 с.

21. Ковалев В.В. Финансовый учет и анализ. Концептуальные основы / В.В.

Ковалев. Москва, 2004. - 720 с.

22. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия, Москва, 2008. – 424 с.

23. Краснова Л.П., Шалашова Н.Г, Ярцева Н.М. Бухгалтерский учет.: Учебник. М.: Юристъ, 2016. 550 с.

24. Липсиц И.В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. — М.: ИНФРА-М, 2017. — 320 с.

25. Маркарьян Э.А. Финансовый анализ: учеб. пособие. – М.: ФБК-ПРЕСС,

2014. – 227 с.

26. Пласкова Н.С. Финансовый анализ деятельности организации: учебник.

–

М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2016. – 367 с.

27. Позднякова В.Я., Анализ и диагностика финансово- хозяйственной деятельности предприятий: Учебник / Под ред. В.Я. Позднякова.
28. Пястолов, С.М. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник
/ С.М. Пястолов. – М.: Издательский центр « Академия», 2013. – 336 с.
29. Савельева Е.А. Экономика и управление предприятием: учеб. пособие /
Е.А. Савельева. — М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2017.
30. Фридман А.М. Финансы организаций: учебник /— М.: РИОР: ИНФРА-М,
2018. — 202 с.
31. Фридман А.М., Экономика предприятий торговли и питания потребительского общества / - 4-е изд. - М.: Дашков и К, 2017. - 656 с.
32. Чернышева Ю.Г. Анализ и диагностика финансово- хозяйственной деятельности предприятия (организации: учебник / Ю.Г. Чернышева. — М: ИНФРА-М, 2018. — 421 с.
33. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово- хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. — 2-е изд., доп. — М.: ИНФРА-М, 2017. — 374 с
34. Щур Л.Л., Труханович Л.В. Основы торговли. Розничная торговля. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и Сервис, 2014 – 640 с.
35. Этрилл П., Маклейни Э. Финансовый менеджмент и управленческий учет

для руководителей и бизнесменов / пер. с англ. – М.: Альпина Паблишер, 2012. – 647 с.

36. Мельничук В.А. Комплексная оценка финансово- хозяйственной деятельности организации. 2016. Статья. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https:// cyberleninka. ru/ article/v/ kompleksnaya- otsenka- finansovohozyaystvennoy- deyatelnosti- organizatsii](https://cyberleninka.ru/article/v/kompleksnaya-otsenka-finansovohozyaystvennoy-deyatelnosti-organizatsii) (дата обращения: 22.03.2021)

37. Оралбаева Ж.З., Мелдехан А.К. Анализ и пути повышения финансовой устойчивости предприятия. 2018. Статья. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https:// cyberleninka. ru/ article/v/ kompleksnaya- otsenka- finansovohozyaystvennoy- deyatelnosti- organizatsii](https://cyberleninka.ru/article/v/kompleksnaya-otsenka-finansovohozyaystvennoy-deyatelnosti-organizatsii) (дата обращения: 11.05.2019)

38. Публичная финансовая отчетность ООО « Керуска» [Электронный ресурс]

– Режим доступа: [https:// www. audit- it. ru/ buh_ otchet/7736604685_ ookeruska](https://www.audit-it.ru/buh_otchet/7736604685_oookeruska)

39. Официальный сайт ГК ЭРКАФАРМ. [Электронный ресурс] –

Режим доступа: [https:// erkapharm. com](https://erkapharm.com)

Приложение 1

Бухгалтерский баланс ООО «ЭРКАФАРМ Северо-» за период с 31.12.2019 – по 31.12.2020 гг.

<i>Пояснения 1</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>	<i>На 31 декабря 2019 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
Актив				
I. Внеоборотные активы				
	Нематериальные активы	1110	2 673 232	2 636 989
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-
	Основные средства	1150	1 085 432	1 105 511
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-
	Финансовые вложения	1170	841	841
	Отложенные налоговые	1180	1 850	1 011
	Прочие внеоборотные активы	1190	2 975	4 886
	Итого по разделу I	1100	3 764 330	3 749 238
II. Оборотные активы				
	Запасы	1210	1 742 284	1 720 059

	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	14 990
	Дебиторская задолженность	1230	11 929 061	10 376 019
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	68 884	93 524
	Прочие оборотные активы	1260	12 941	20 144
	Итого по разделу II	1200	13 753 170	12 224 736
	БАЛАНС	1600	17 517 500	15 973 974

Продолжение приложения 1

<i>Пояснения 1</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>	<i>На 31 декабря 2019 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
Пассив				
III. Капитал и резервы				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады	1310	3 521 124	3 521 124
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(3 521 024) ²	(3 521 024)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	10 323	10 323
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	214 405	200 633
	Итого по разделу III	1300	224 828	211 056
IV. Долгосрочные обязательства				
	Заемные средства	1410	4 198 226	4 040 385
	Отложенные налоговые обязательства	1420	50 311	52 335
	Оценочные обязательства	1430	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-
	Итого по разделу IV	1400	4 248 537	4 092 720

V. Краткосрочные обязательства				
	Заемные средства	1510	182 569	5 682
	Кредиторская задолженность	1520	12 789 842	11 593 454
	Доходы будущих периодов	1530	-	-
	Оценочные обязательства	1540	71 724	71 062
	Прочие обязательства	1550	-	-
	Итого по разделу V	1500	13 044 135	11 670 198
	БАЛАНС	1700	17 517 500	15 973 974

Приложение 2

Отчет о финансовых результатах ООО «ЭРКАФАРМ Северо-Запад» за период с 31.12.2019 по 31.12.2020 гг.

<i>Пояснения</i> 3	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код</i> <i>строк</i>	<i>За 2020 г.</i>	<i>За 2019 г.</i>
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	23 764 564	31 859 758
	Себестоимость продаж	2120	(21 765 705)	(28 937 873)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 998 859	2 921 885
	Коммерческие расходы	2210	(2 206 204)	(2 318 750)
	Управленческие расходы	2220	(412 277)	(429 736)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(619 622)	173 399
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	256	759
	Проценты к уплате	2330	(399 630)	(434 087)
	Прочие доходы	2340	1 827 044	1 069 471
	Прочие расходы	2350	(781 417)	(541 868)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	26 631	267 674
	Налог на прибыль ⁵	2410	(12 859)	(58 877)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(15 722)	(16 302)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	2 863	(42 575)
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	13 772	208 797
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода⁷	2500	13 772	208 797

Приложение 3

Критериальный уровень значений показателей финансового состояния организации

№ п/п	Показатели устойчивости финансового состояния	Рейтинг показателя	Критериальный уровень		Снижение критериального уровня
			высший	низший	
1	Коэффициент абсолютной ликвидности (К ₄)	20	0,5 и выше – 20 баллов	менее 0,1 – 0 баллов	За каждые 0,1 снижения по сравнению с 0,5 снимается 4 балла
2	Коэффициент срочной ликвидности (К ₅)	18	1,5 и выше – 18 баллов	менее 1 – 0 баллов	За каждые 0,1 снижения по сравнению с 1,5 снимается 3 балла
3	Коэффициент текущей ликвидности (К ₆)	16,5	3 и выше – 16,5 балла	менее 2 – 0 баллов	За каждые 0,1 снижения по сравнению с 3 снимается 1,5 балла
4	Коэффициент общей финансовой независимости (К ₁)	17,0	0,6 и выше – 17 баллов	менее 0,4 – 0 баллов	За каждые 0,01 снижения по сравнению с 0,6 снимается 0,8 балла
5	Коэффициент финансовой независимости в части оборотных активов (К ₂)	15,0	0,5 и выше – 15 баллов	менее 0,1 – 0 баллов	За каждые 0,1 снижения по сравнению с 0,5 снимается 3 балла
6	Коэффициент финансовой независимости в части запасов (К ₃)	13,5	1 и выше – 13,5 балла	менее 0,5 – 0 баллов	За каждые 0,1 снижения по сравнению с 1 снимается 2,5 балла
7	Итого	100	х	х	х

Приложение 4

Определение класса организации по уровню значений показателей
финансового состояния

Показатели устойчивости финансового состояния	Критериальные границы классности предприятий					
	I класс	II класс	III класс	IV класс	V класс	
Коэффициент абсолютной ликвидности (К ₄)	0,5 и выше = 20 баллов	0,4 = 16 баллов	0,3 = 12 баллов	0,2 = 8 баллов	0,1= 4 балла	менее 0,1=0 баллов
Коэффициент срочной ликвидности (К ₅)	1,5 и выше = 18 баллов	1,4 = 15 баллов	1,3 = 12 баллов	1,2-1,1 = 9-6 баллов	1,0 = 3 балла	менее 1,0= 0 баллов
Коэффициент текущей ликвидности (К ₆)	3 и выше = 16,5 балла	2,9-2,7 = 15-12 баллов	2,6-2,4 = 10,5-7,5 балла	2,3-2,1 = 6-3 балла	2 = 1,5 балла	менее 2 = 0 баллов
Коэффициент общей финансовой независимости (К ₁)	0,6 и выше = 17 баллов	0,59- 0,54= 16,2- 12,2 балла	0,53- 0,48= 11,4-7,4 балла	0,47- 0,41= 6,6-1,8 балла	0,4= 1 балл	менее 0,4= 0 баллов
Коэффициент финансовой независимости в части оборотных активов (К ₂)	0,5 и выше = 15 баллов	0,4= 12 баллов	0,3= 9 баллов	0,2= 6 баллов	0,1= 3 балла	менее 0,1= 0 баллов
Коэффициент финансовой независимости в части запасов (К ₃)	1 и выше = 13,5 балла	0,9 = 11 баллов	0,8= 8,5 балла	0,7-0,6= 6,0-3,5 балла	0,5= 1 балл	менее 0,5 =0 баллов
Итого	100	78	56	35	14	

Приложение 5

Выручка от продаж ООО «ЭРКАФАРМ Северо-Запад» в подразделении аптеки по адресу Куйбышева, д.36 за 2021 год

