

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)
(наименование)

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит
(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Методы финансового оздоровления компании

Студент

М.А. Сырова
(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент, С.Е. Чинахова
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2020

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Сырова Марина Алексеевна.

Тема работы: «Методы финансового оздоровления компании».

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент, доцент Светлана Едвартовна Чинахова.

Цель исследования – исследование методов финансовой стабилизации компании.

Объект исследования – ООО «Компас», основным видом деятельности организации является оптовая торговля продуктами питания, различными напитками и табачными изделиями.

Предмет исследования – методы финансовой стабилизации исследуемого предприятия.

Методы исследования – факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе: предложенные мероприятия эффективны, цель бакалаврской работы достигнута.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.1, 2.2, 3.1 и 3.2 могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 40 источников. Общий объем работы, без приложений, 53 страницы машинописного текста, в том числе таблиц – 16, рисунков – 10.

Оглавление

| | |
|---|----|
| Введение..... | 4 |
| Глава 1 Теоретические основы методов финансового оздоровления компании | 5 |
| 1.1 Понятие финансового оздоровления компании..... | 5 |
| 1.2 Основные механизмы финансового оздоровления компании..... | 13 |
| Глава 2 Характеристика предприятия и анализ финансового состояния ООО «Компас»..... | 20 |
| 2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Компас»..... | 20 |
| 2.2 Анализ финансового стояния ООО «Компас»..... | 28 |
| Глава 3 Использование методов финансового оздоровления ООО «Компас» | 39 |
| 3.1 Необходимость применения методов финансового оздоровления ООО «Компас»..... | 39 |
| 3.2 Рекомендации по применению методов финансового оздоровления компании и их экономическая эффeктивность..... | 43 |
| Заключение..... | 47 |
| Список используемых источников..... | 49 |
| Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Компас» на 31.12.2019г..... | 54 |
| Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Компас» на 31.12.2019г..... | 56 |
| Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «Компас» на 31.12.2018г..... | 58 |

Введение

В любом обществе, как и во всей системе, так и в отдельных ее областях, во время кризиса, которые угрожают существованию системы, время от времени происходят. Важнейшее значение имеет поиск предотвращения и преодоления кризиса на предприятиях, которые, в свою очередь, являются приоритетными задачами состояния экономики. Это обуславливает актуальность выбранной темы бакалаврской работы.

Целью бакалаврской работы является применение методов финансового оздоровления компании.

Чтобы достигнуть эту цель, необходимо выполнить поставленные задачи:

- изучить теоретические основы методов финансового оздоровления организации;
- провести технико-экономическую характеристику организации;
- проанализировать основные технико-экономические показатели предприятия;
- провести анализ финансового состояния и вероятности банкротства ООО «Компас»;
- выявить необходимость применения методов финансового оздоровления организации;
- разработать рекомендации по применению методов финансового оздоровления организации;
- рассчитать экономический эффект от предложенных мероприятий.

В качестве объекта исследования в рамках бакалаврской работы было выбрано следующее предприятие: ООО «Компас». Предметом исследования в работе выступают методы финансовой стабилизации исследуемого предприятия.

Глава 1 Теоретические основы методов финансового оздоровления компании

1.1 Понятие финансового оздоровления компании

Экономическая стратегия хозяйствующего субъекта определяется рядом компонентов, наиболее значимым из которых, объединяющим фактически все разделы стратегической программы технического и социального развития, является стратегия предотвращения несостоятельности (банкротства) хозяйствующего субъекта. План действий по преодолению кризисной ситуации, финансовой стабилизации и восстановлению платежеспособности должен принимать во внимание индивидуальные особенности хозяйствующего субъекта.

Вместе с тем, насколько присущи проблемы финансового характера компаниям нашей страны, настолько сходны подходы к их финансовой стабилизации. С целью разработки определенных мероприятий на различных стадиях финансовой стабилизации, возможно, использовать разного рода варианты управленческих действий, типичных для большинства российских организаций.

Понятие финансовой стабилизации или финансового оздоровления широко используется как в юридической, так и финансово-экономической практике. В рамках экономического подхода финансовое оздоровление или финансовая стабилизация рассматривается более широко, но неоднозначно.

Так, А.А. Хомякова предлагает рассматривать финансовое оздоровление как «процесс разработки и реализации комплексной антикризисной стратегии деятельности, направленной на восстановление платёжеспособности компании в текущем периоде и обеспечение долгосрочной конкурентоспособности» [26].

Л.А. Костыгова определяет финансовую стабилизацию «как комплекс форм, моделей и методов приведения финансовых обязательств и требований

данного юридического лица в состояние, которое позволяет своевременно и в полном объеме исполнять денежные обязательства и платежи, обеспечивать надлежащий оборот потоков финансовых ресурсов, исключая их дисбаланс и проявление признаков неплатежеспособности» [26].

По мнению З.А. Круш и А.Л. Лавлинской, «финансовая стабилизация представляет собой сложный системный процесс, включающий различные сценарии действий менеджмента в зависимости от глубины кризиса в компании. Оно включает в себя как меры внутреннего характера, осуществляемые исключительно менеджментом организации по самостоятельному преодолению возникших трудностей, так и мероприятия регулируемого характера, применяемые на определенной стадии развития кризиса, когда предприятие нуждается во внешнем вмешательстве со стороны государственных органов, суда и кредиторов» [27].

В любом обществе, как и во всей системе, так и в отдельных ее областях, во время кризиса, которые угрожают существованию системы, время от времени происходят. Важнейшее значение имеет поиск предотвращения и преодоления кризиса на предприятиях, которые, в свою очередь, являются приоритетными задачами состояния экономики.

Ухудшение финансовых показателей предприятия, а также невозможность получения прибыли и выплаты кредиторской задолженности являются признаками кризиса и могут привести к банкротству. Основным способом выживания бизнеса в таких условиях является поиск эффективных путей финансового оздоровления и антикризисного управления, которые должны основываться на выработке комплекса мер, направленных на выход из банкротства и преодоления несостоятельности.

Современное состояние экономики находится в глубоком кризисе, который вызван негативными тенденциями в общественно-политической жизни. Влияние внутренних и внешних рисков нередко заканчивается глубоким кризисом предприятия, его банкротством и ликвидацией. Поэтому сегодня разработка новых подходов к инструментам финансового

оздоровления и предотвращения кризисов является предпосылкой развития и улучшения темпов роста как состояния экономики в целом, так и отдельных сегментов. Результаты, полученные при изучении этой области, являются универсальными и представляют особую ценность не только для отечественной экономики, но и для всего мира. Это связано с тем, что в мире так же существуют некоторые пробелы в изучении поиска путей финансового оздоровления и предотвращения банкротства.

Измерения, применяемые при определении численной стоимости с использованием единиц таких экономических показателей, как эффективность финансового оздоровления и общая сумма затрат на финансовую реструктуризацию; качественно количественный анализ содержания совокупных данных массивов. Нахождение и выделение в тексте определенных семантических понятий, единиц анализа, представляющих интерес для данного исследования; прямой анализ и обобщение при поверхностном знакомстве с проблемой поиска эффективных методов и способов финансового оздоровления с последующей изоляцией отдельных частей исследовательской проблемы.

Экономическая составляющая организаций предполагает наличие определенных рисков, нестабильности, различных кризисов и т.д. Так как любое правительство заинтересовано в сохранении различного вида бизнеса, то присутствует необходимость в поиске различных путей финансового оздоровления организации и предотвращения вероятности банкротства.

Изучение предложенные в мире предложения и подходы к финансовому оздоровлению организации и предотвращению банкротства, является главной задачей исследования.

Чтобы достичь поставленной цели, требуется рассмотреть и проанализировать существующие подходы к финансовому оздоровлению организации, рассмотреть и изучить причины возникновения кризиса, рассмотреть эффективность практического применения механизмов. Инструменты способствуют выявлению факторов, которые наиболее

вливают на деятельность организации, а также помогут обобщить результаты и внести собственные предложения.

Под финансовым оздоровлением компании в научном сообществе принято понимать систему последовательных институциональных, производственных, финансовых и социально-экономических мер, направленных на устранение несостоятельности предприятий, а также восстановление доходности, прибыльности и жизнеспособности в долгосрочной перспективе.

Банкротство предприятий. Это является следствием наступления глубокого финансового кризиса, который, в свою очередь, является критическим этапом функционирования любого предприятия. На данном этапе деятельность компании уязвима, менее стабильна и подвержена влиянию множества как внутренних, так и внешних факторов. В этой ситуации многое зависит от скорости и качества реагирования, поскольку главной особенностью кризиса является возникновение рисков сбоя системы в целом.

Из-за неуклонного роста бизнеса, банкротства жертв, все большее распространение получает такую вещь, как антикризисное управление, которое характеризуется своими специфическими целями и функциями. Сегодня концепции антикризисного управления рассматривают многие как отечественные, так и зарубежные ученые и специалисты. Таким образом, определение, предлагаемое в литературе, можно сгруппировать следующим образом:

- управление предприятием в условиях общеэкономического кризиса страны;
- управление предприятием, которое попало в кризис в результате плохого управления;
- управление предприятием на грани банкротства;
- управление предприятием в период банкротства;
- управление бизнесом, направленное на финансовое оздоровление

экономической деятельности.

Система мер, направленных на выявление опасности кризиса, анализ его симптомов, поиск мер по снижению негативных последствий кризиса и использование факторов для позитивного развития в будущем

Независимо от теоретических взглядов на концепцию антикризисного управления особенно важны практические приложения для процесса работы компании. Достижение целей антикризисного управления в значительной степени зависит от своевременного выявления кризиса, что, в свою очередь, связано с правильным выбором инструментов диагностики банкротства, раннего предупреждения и реагирования. Необходимо уделять особое внимание причинно-следственному анализу финансового кризиса, который прежде всего должен быть направлен на выявление внутренних и внешних факторов его возникновения, а затем на определение типа и стадии кризиса за один раз.

Сервисное обслуживание - один из первых способов не только вывести компанию из кризиса и финансового оздоровления в целом. Термин «диагноз» широко известен (от греческого Diagnostikos можно распознать). В работах выдающихся экономистов термин «диагностика» используется в следующем контексте «выявление и изучение признаков, характеризующих состояние объекта с целью предотвращения возможных отклонений и нарушений нормальной работы (деятельности).

Обслуживание финансового состояния предприятия способствует скорости и качеству реагирования на воздействие экзогенных и эндогенных факторов по отношению к предприятию. Экзогенные факторы представляют собой систему внешних переменных, на которые компания, как правило, практически не может влиять. В этом случае добиться стабильного финансового состояния можно только при условии гибкой адаптации.

Эндогенные факторы: внутренние компоненты, которые находятся под управлением компании и подвержены прямому влиянию. Международные ученые возложили 30% вины за неспособность на экзогенные факторы и 0%

на эндогенные. Тем не менее, текущие реалии внутренней политической и экономической нестабильности, инфляции и так далее. Быть в числе наиболее значимых факторов, которые истощают финансовую устойчивость предприятий. Таким образом, диагностика и раннее выявление степени влияния экзогенных и эндогенных факторов имеет следующее теоретическое и практическое значение.

Результатами финансового анализа предприятия является: сравнение показателей текущего периода с предыдущими аналогичными показателями (определяющими динамику изменения); анализ соответствия результатов показателям нормативных значений; выявление причин ухудшения.

После диагностики всех сфер деятельности предприятия на основании результатов исследований и выявления причин возможного ухудшения финансово-экономической ситуации, руководящей задачей является выбор инструментов для решения поставленных задач.

Результаты этого исследования показывают, что на данный момент нет единого мнения о поиске путей финансового оздоровления. Одни исследователи рассматривают только антикризисное управление, другие - финансовый анализ и способы преодоления банкротства. Анализ основных подходов позволяет консолидировать существующие, выделить фундаментальные и сформировать собственное мнение о решении по предотвращению финансового кризиса на ранней стадии, и в этом заключается надежность данного исследования.

В нашей стране в настоящее время создана обстановка объективного нарушения предприятий. Состояние кризиса проявляется в том, что, ухудшая финансовые результаты своей деятельности, они не могут получать прибыль, следствием чего может стать банкротство. Основной причиной банкротства является кризис в компании. Для разрешения кризиса на заводе необходимо проводить политику антикризисного управления. Проведение антикризисной политики позволит компании быстро реагировать на негативные воздействия внутренней и внешней среды.

Банкротство на каждом этапе антикризисного управления. Доказано, что он проводит причинно-следственный анализ финансового кризиса, направленный на выявление внутренних и внешних факторов его возникновения, а также на определение типа и стадии кризиса за один раз, позволяет выбрать наиболее эффективные инструменты для повышения финансовой устойчивости компании.

«На уровне менеджмента любой организации антикризисное управление включает в себя следующие аспекты:

- формирование стратегий, которые дают возможность достигать конкурентных преимуществ на конкурентном рынке с учетом возникновения допустимых рисков;
- формирование антикризисной команды управленцев и претворение в жизнь плана по выходу из различных кризисных ситуаций;
- реализация мероприятий, которые направлены на привлечение денежных ресурсов в организацию и реструктуризацию кредиторской задолженности в организации;
- своевременное решение конфликтов внутри трудового коллектива и разработка эффективной кадровой политики для организации;
- проведение реорганизации на сложном этапе банкротства» [22, с. 104].

Понятие финансовой стабилизации тесно связано с такими понятиями как финансовая несостоятельность и банкротство компании.

В настоящее время общепризнанным является понимание института несостоятельности (банкротства), как неотъемлемого элемента рыночной экономики, который служит определенным стимулом эффективной работы хозяйствующих субъектов. Экономическая природа несостоятельности (банкротства) объективно является следствием конкретных отношений, возникающих в рыночной среде.

Существует большое количество определения понятия «банкротство», «несостоятельность» или «неплатежеспособность» компании. Согласно общей практики бизнеса, эти понятия определяются как неспособность должника ответить по имеющимся долгам, оплатить все свои платежи и удовлетворить финансовые требования, предъявляемые кредиторами.

Основным законодательным актом, регулирующим состояние неплатежеспособности компаний в России, является Федеральный закон от 26 октября 2002 г. N 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)». В соответствии со ст. 2 закона, «несостоятельность (банкротство)» это «признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей» [52].

Основная причина несостоятельности заключается в устойчивой неплатежеспособности предприятия, при этом сама неплатежеспособность зависит от факторов макро- и микросреды.

Внешними факторы общеэкономического характера являются: мировой финансовый кризис; уровень инфляция; международная конкуренция; складывающаяся нестабильная политическая ситуация и криминогенная обстановка.

К внутренним факторам предприятия можно отнести: неудачную финансовую стратегию, неэффективное использование и устаревание средств производства, недостаток оборотных активов, слабую аналитическую и маркетинговую деятельность.

Последствия банкротства организации зависят от определенного вида несостоятельности. Возможные последствия носят экономический и правовой характер и включают:

- наложение на организацию штрафов и пени;
- запрет на все сделки предприятия;
- наложение ареста на имущество предприятия или его распродажа;

- сокращение штата трудового коллектива и ликвидация организации;
- привлечение должностных лиц к уголовной ответственности.

1.2 Основные механизмы финансового оздоровления компании

Во время кризисного и неустойчивого финансового состояния компании существует необходимость в применении механизмов финансового оздоровления компании. Это обусловлено успешным использованием таких механизмов при снятии угрозы банкротства организации, а также в том, что они способны избавить организацию от использования заемных средств.

Финансовое оздоровление организации проводится в несколько этапов. На первом этапе устраняется неплатежеспособность компании. Несмотря на то, насколько плохо финансовое состояние организации, в основном применяются меры по восстановлению платежей по собственным финансовым обязательствам чтобы предотвратить вероятность банкротства.

На втором этапе происходит восстановление финансового равновесия организации. Несмотря на то, что неплатежеспособность компании можно устранить за небольшой промежуток времени, осуществив необходимые финансовые операции, то сами факторы могут не измениться, если финансовая устойчивость организации не будет достигнута. Восстановив равновесие компании, устраниться угроза финансового кризиса.

На третьем этапе обеспечивается финансовое равновесие организации на длительный период. Чтобы достичь полную финансовую стабилизацию, компании необходимо достичь обеспечение долговременного периода, т.е. будут созданы все условия, которые будут направлены на стабильное снижение стоимости используемого капитала и постоянного роста своей рыночной стоимости.

«Увеличение положительного денежного потока в краткосрочном периоде достигается за счет следующих мероприятий:

- ликвидации портфеля краткосрочных финансовых вложений;
- ускорения инкассации дебиторской задолженности;
- снижения периода предоставления товарного (коммерческого) кредита;
- увеличения размера ценовой скидки при осуществлении наличных расчетов за реализуемую продукцию;
- снижения размера страховых запасов товарно-материальных ценностей;
- уценки труднореализуемых запасов товарно-материальных ценностей до уровня цены спроса с последующей их реализацией;
- реализации высоколиквидной части долгосрочных финансовых инструментов инвестиционного портфеля;
- проведение операций возвратного лизинга, в процессе которых ранее приобретенные в собственность основные средства продаются лизингодателю с одновременным оформлением договора их финансового лизинга;
- ускоренной продажи неиспользуемого оборудования по ценам спроса на соответствующем рынке;
- аренды оборудования, ранее намечаемого к приобретению в процессе обновления основных средств, и других» [28].

«Сокращение суммы обязательств в краткосрочном периоде, который характеризует снижение величины отрицательного денежного потока, осуществляется при помощи следующих действий:

- пролонгации краткосрочных финансовых кредитов;
- реструктуризации портфеля краткосрочных финансовых кредитов с переводом отдельных из них в долгосрочные;

- увеличения периода, предоставляемого поставщиками товарного (коммерческого) кредита;
- отсрочки расчетов по отдельным формам внутренней кредиторской задолженности компании и других» [28].

«Увеличение объема генерирования собственных финансовых ресурсов, обеспечивающее рост левой части неравенства, достигается за счет следующих основных мероприятий:

- оптимизации ценовой политики компании, обеспечивающей дополнительный размер операционного дохода;
- сокращения суммы постоянных издержек (включая сокращение управленческого персонала, расходов на текущий ремонт и т.п.);
- снижения уровня переменных издержек (включая сокращение производственного персонала основных и вспомогательных подразделений; повышение производительности труда и т.п.);
- осуществления эффективной налоговой политики, обеспечивающей минимизацию налоговых платежей по отношению к сумме дохода и прибыли компании;
- проведения ускоренной амортизации основных средств и нематериальных активов с целью возрастания объема амортизационного потока;
- своевременной реализации выбываемого в связи с высоким износом или неиспользуемого имущества;
- осуществления эффективной эмиссионной политики путем дополнительной эмиссии акций (или привлечения дополнительного паевого капитала) и других» [28].

«Сокращение необходимого объема потребления собственных финансовых ресурсов, обеспечивающее снижение левой части неравенства, достигается за счет следующих основных мероприятий:

- снижения инвестиционной активности компании во всех основных ее формах;

- обеспечения обновления операционных внеоборотных активов преимущественно за счет их аренды (лизинга);
- осуществления дивидендной политики, приемлемой кризисному финансовому развитию компании с целью увеличения чистой прибыли, направляемой на производственное развитие;
- сокращения объема программы участия наемных работников в прибыли (в период кризисного развития должны быть существенно снижены суммы премиальных выплат за счет этого источника);
- отказа от внешних социальных и других программ компании, финансируемых за счет его прибыли;
- снижения размеров отчислений в резервный и другие страховые фонды, осуществляемых за счет прибыли, и другие» [28].

Оценка вероятности потери платежеспособности занимает важное место в анализе финансового состояния компании и базируется на анализе финансовых коэффициентов, характеризующих деятельность предприятия.

Оценку платежеспособности осуществляют по данным бухгалтерского баланса согласно группам коэффициентов:

- показатели ликвидности активов предприятия. Ликвидность определяет способность перевести оборотные активы в денежные средства с целью покрытия своих кредиторских обязательств;
- показатели рентабельности и деловой активности. Определяют степень и скорость получения необходимой прибыли предприятия или способность формировать чистый денежный поток в необходимые сроки;
- показатели утраты (восстановления) платежеспособности. Коэффициент утраты рассчитывается на период 3 месяца, восстановления - 6 месяцев. Если полученные коэффициенты за указанный срок меньше 1, то у предприятия нет реальной возможности восстановить платежеспособность в ближайшее время.

При малой вероятности неплатежеспособности в целях нормализации и поддержания текущей финансовой деятельности достаточно будет синхронизировать приток и отток денежных средств

При средней вероятности неплатежеспособности необходимо использовать внутренние и внешние механизмы финансово-экономической стабилизации. В условиях временного состояния банкротства важными направлениями финансового оздоровления компаний являются: эффективное использование всех видов ресурсов, снижение затрат на производство продукции и сокращение всех видов потерь, а также поиск резервов по наращиванию прибыли.

Скоринговый метод оценки платежеспособности организации заключается в анализе статистики по исполнению обязательств организаций перед кредиторами. Скоринговая модель является кредитной оценочной моделью (credit-score).

Задача скоринговой модели заключается в классификации предприятия по степени финансового риска. Скоринговый подход базируется на рейтинговом подходе оценки промышленного предприятия, так как в нем присутствуют: класс предприятия, балльная оценка и рейтинг входящих финансовых показателей. Отличительная особенность оценочной модели заключается в наличии оценки финансового состояния предприятия и определении класса его платежеспособности [2, с. 14]

Одним из ключевых критериев стабильности компании выступает также финансовая устойчивость. Устойчивость - это способность организации как экономической системы находиться в состоянии равновесия или функционировать в допустимых пределах, своевременно адаптируясь к изменениям внутренней и внешней среды, и поддерживать непрерывное развитие организации.

От уровня риска снижения финансовой устойчивости предприятия зависит состояние финансовой устойчивости организации и определяется ее

вид. В настоящее время учеными-экономистами выделяются четыре вида финансовой устойчивости компании.

При высокой вероятности неплатежеспособности необходимо либо разработать эффективные формы санации или же ликвидации.

Наиболее надежными показателями, которые предупреждают о потере платежеспособности и финансовой устойчивости, опережая другие, являются финансовая нестабильность и коэффициенты ликвидности.

«Коэффициенты ликвидности следует рассматривать в комплексе. Каждый из них дополняет друг друга и информирует о разной степени ликвидности. Например, если коэффициент абсолютной ликвидности, уменьшается, и стремится к нулю, это свидетельство того, что возможно появиться затруднения со срочными выплатами по текущим обязательствам, что, неизбежно, приведет к угрозе неплатежеспособности. Если коэффициент критической ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия), который по нормативным значениям, должен быть больше или равен 1, приближается к нулевому значению, то это сигнал о том, что компания не способна погасить краткосрочные обязательства, даже используя дебиторскую задолженность. И наконец, коэффициент текущей ликвидности, позволяет в комплексе оценить ликвидность компании. К примеру, при условии, что текущие активы равны или меньше краткосрочных обязательств, это свидетельствует о текущей неплатежеспособности компании» [38, с.6].

Выделяют четыре основных метода финансового оздоровления компании.

Общие методы финансового оздоровления компании включают в себя оценку финансового состояния. Общие методы финансового оздоровления могут применяться как в компании с высокой степенью вероятности банкротства, так и в компании с устойчивым финансовым положением, с целью улучшения финансовых результатов и повышения финансово-хозяйственной деятельности в целом.

Оперативные методы финансового оздоровления применяются в компаниях, которые находятся на стадии банкротства. Целью оперативного метода финансового оздоровления является восстановление платежеспособности компании. Оперативные методы финансового оздоровления компании осуществляются путем:

- реструктуризации кредиторской задолженности;
- совершенствования платежного календаря;
- реструктуризации дебиторской задолженности;
- перевода неликвидных активов в ликвидные активы.

Локальные методы финансового оздоровления компании могут добавляться к общим и оперативным методам финансового оздоровления компании путем:

- наложения штрафов за просроченную кредиторскую задолженность;
- постепенного погашения существующих долговых обязательств;
- реструктуризации компании;
- привлечения дополнительных источников финансирования.

Если в результате применения общих, оперативных и локальных методов финансовое состояние компании остается неудовлетворительным, то применяются долгосрочные методы финансового оздоровления, направленные на привлечение инвестиций, смены активов на новую продукцию или реализации активного маркетинга [18, с. 110].

Рассматривая методы финансового оздоровления компании можно сделать вывод, что выделяют четыре основных метода финансового оздоровления компании: общие, оперативные, локальные и долгосрочные методы финансового оздоровления.

Глава 2 Характеристика предприятия и анализ финансового состояния ООО «Компас»

2.1 Технико-экономическая характеристика ООО «Компас»

Объектом исследования бакалаврской работы является общество с ограниченной ответственностью «Компас», зарегистрированное по адресу г. Тольятти, б-р Татищева, дом 7, офис 17. Основным видом деятельности организации является оптовая торговля продуктами питания, различными напитками и табачными изделиями.

ООО «Компас» имеет самую простую и распространенную линейную организационную структуру управления. Общая численность сотрудников составляет 57 человек. Организационная структура представлена на рисунке 1.



Рисунок 1 – Организационная структура ООО «Компас»

Рассмотрим показатели финансовых результатов деятельности организации и представим их в таблице 1.

Таблица 1 – Анализ показателей финансовых результатов деятельности ООО «Компас» за 2017-2019 гг.

| Наименование показателя | Период, тыс. руб. | | | Абсолютное отклонение, руб. | | Темп прироста, % | |
|--|-------------------|---------|--------|-----------------------------|-----------|------------------|-----------|
| | 2019 г. | 2018 г. | 2017г. | 2019/2018 | 2018/2017 | 2019/2018 | 2018/2017 |
| Выручка | 274676 | 267873 | 296526 | 6803 | -28653 | 2,54 | -9,66 |
| Себестоимость | 209359 | 193528 | 224347 | 15831 | -30819 | 8,18 | -13,74 |
| Валовая прибыль (убыток) | 65317 | 68345 | 72179 | -3028 | -3834 | -4,43 | -5,31 |
| Коммерческие расходы | 9579 | 7994 | 10324 | 1585 | -2330 | 19,83 | -22,57 |
| Прибыль (убыток) от продаж | 22177 | 26409 | 36495 | -4232 | -10086 | -16,02 | -28,62 |
| Проценты к получению | 206 | 300 | 795 | -94 | -495 | -31,33 | -62,26 |
| Проценты к уплате | 0 | 13 | 0 | -13 | 13 | - | - |
| Прочие доходы | 2447 | 758 | 1024 | 1689 | -266 | 222,82 | -25,98 |
| Прочие расходы | 4674 | 3240 | 3223 | 1434 | 17 | 44,26 | 0,53 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 20256 | 24214 | 23956 | -3958 | 258 | -16,35 | 1,08 |
| Текущий налог на прибыль | 4223 | 5270 | 5298 | -1047 | -28 | -19,87 | -0,53 |
| Изменение отложенных налоговых активов | 171 | 427 | 507 | -256 | -80 | -59,95 | -15,78 |
| Прочее | -427 | -507 | 927 | 80 | -1434 | 15,78 | 145,31 |
| Чистая прибыль (убыток) | 15777 | 18864 | 18283 | -3087 | 626 | -16,36 | 3,43 |

Из таблицы видно, что выручка в 2018г. упала на 28653 тыс. руб. (9,66%) и составила 267873 тыс. руб. В 2019 году она выросла всего на 6803 тыс. руб. (2,54%) и стала 274676 тыс. руб. Себестоимость продукции имеет

такую же тенденцию. В 2018г. она снизилась на 30819 тыс. руб. (13,74%) и составила 193528 тыс. руб. В 2019 она выросла на 15831 тыс. руб. (8,18%) и составила 209359 тыс. руб.

Показатель валовой прибыли положительный, но с каждым годом становится ниже. В 2018г. он снизился на 3834 тыс. руб. (5,31%), а в 2019г. на 3028 тыс. руб. (4,43%) и составил 65317 тыс. руб. В связи с этим, прибыль от продаж также снижается. В 2018г. она снизилась на 10086 тыс. руб. (28,62%), а в 2019г. на 4232 тыс. руб. (16,02%) и составила 22177 тыс. руб. Прибыль до налогообложения в 2019г. составила 20256 тыс. руб., что на 3958 тыс. руб. (16,35%) ниже, чем в 2018г. – 24214 тыс. руб. Текущий налог на прибыль снижается в связи со снижением прибыли. В 2019г. он составил 4223 тыс. руб.

Чистая прибыль в данной организации падает. В 2019г. она снизилась на 3087 тыс. руб. (16,36%) и составила 15777 тыс. руб. Динамику изменения чистой прибыли представим на рисунке 2.

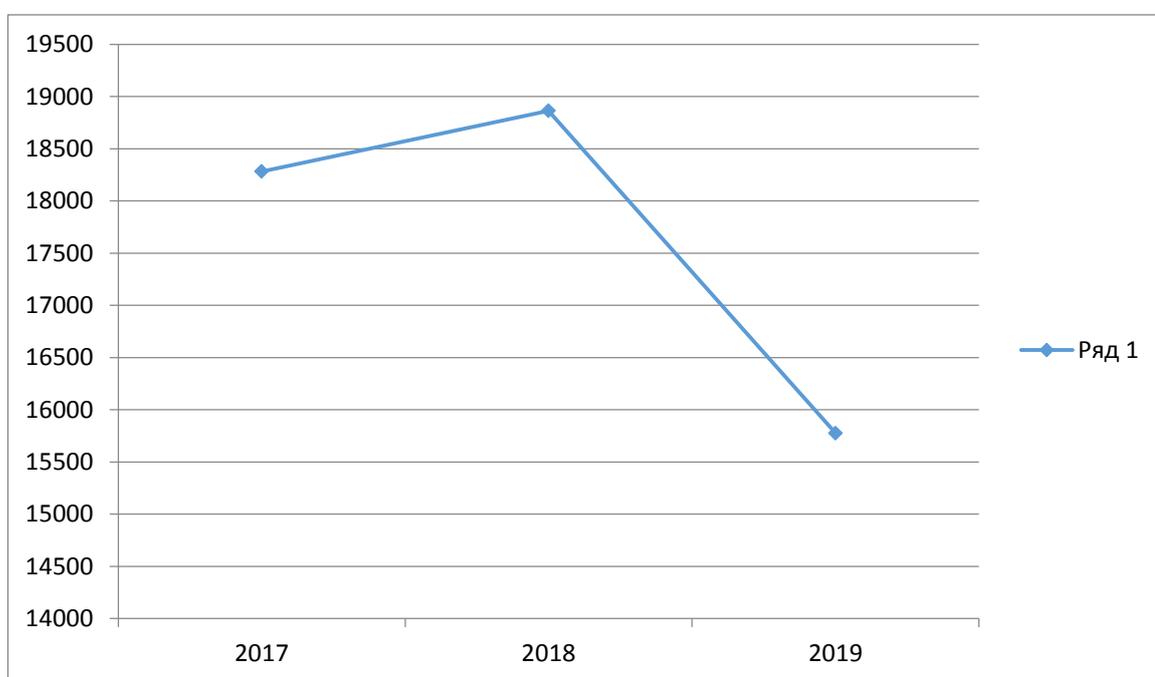


Рисунок 2 – Динамика чистой прибыли ООО «Компас» за 2017-2019 гг.

Из полученного графика видно, что к 2019 году чистая прибыль снизилась. Наименьшая сумма за три года составила 15777 тыс. руб.

Далее рассмотрим горизонтальный анализ активов ООО «Компас» за 2017-2019гг. Анализ представим в таблице 2.

Таблица 2 – Горизонтальный анализ активов ООО «Компас» за 2017-2019гг.

| Наименование показателя | Период, тыс. руб. | | | Абсолютное отклонение, руб. | | Темп прироста, % | |
|--|-------------------|---------|---------|-----------------------------|-----------|------------------|-----------|
| | 2019 г. | 2018 г. | 2017 г. | 2019/2018 | 2018/2017 | 2019/2018 | 2018/2017 |
| Актив баланса | | | | | | | |
| I. Внеоборотные активы | | | | | | | |
| Нематериальные активы | 18 | 27 | 41 | -9 | -14 | -33,33 | -34,15 |
| Основные средства | 17507 | 19912 | 23999 | -2405 | -4087 | -12,08 | -17,03 |
| Финансовые вложения | 3255 | 3255 | 3255 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Отложенные налоговые активы | 7895 | 8151 | 8230 | -256 | -79 | -3,14 | -0,96 |
| Прочие внеоборотные активы | 0 | 0 | 109 | 0 | 0 | -109 | - |
| Итого по разделу I | 28675 | 31345 | 35634 | -2671 | 4289 | -8,52 | -12,04 |
| II. Оборотные активы | | | | | | | |
| Запасы | 41236 | 35600 | 34449 | 5636 | -1151 | 15,83 | 3,34 |
| Налог на добавленную стоимость | 92 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | 0 |
| Дебиторская задолженность | 17783 | 20306 | 18681 | -2523 | -1625 | 14,19 | 8,70 |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 20000 | 18000 | 22000 | 2000 | -4000 | 11,11 | -18,18 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 6225 | 7149 | 3927 | -924 | 3222 | -12,92 | 82,05 |
| Итого по разделу II | 85336 | 81055 | 79057 | 4281 | 1998 | -5,02 | 2,53 |
| Баланс | 114011 | 112400 | 114691 | 1611 | -2,291 | 1,43 | -2,00 |

Горизонтальный анализ активов показал, что нематериальные активы и основные средства стремятся к уменьшению. В 2019г. нематериальные активы составили 18 тыс. руб., что на 9 тыс. руб. (33,33%) меньше, чем в 2018г. Основные средства в 2019г. уменьшились, по сравнению с 2018г., на 2405 тыс. руб. (12,08%). Это может означать начисление амортизации или их продажа.

Запасы в 2019г. выросли на 5656 тыс. руб. (15,83%) и составили 41236 тыс. руб. Рост запасов может свидетельствовать о затоваривании. Налог на добавленную стоимость появился только в 2019г. и составил 92 тыс. руб.

Дебиторская задолженность с каждым годом снижается. В 2018г. она составила 20306 тыс. руб., что на 1625 тыс. руб. (8,70%) меньше, чем в 2017г. В 2019г. она снизилась еще на 2523 тыс. руб. (14,19%) и составила уже 17783 тыс. руб. Произошло сокращение дней отсрочки и часть товара стала оплачиваться по предоплате.

Далее рассмотрим горизонтальный анализ пассивов ООО «Компас» за 2017-2019гг. Анализ представим в таблице 3.

Таблица 3 – Горизонтальный анализ пассивов ООО «Компас» за 2017-2019гг.

| Наименование показателя | Период, тыс. руб. | | | Абсолютное отклонение, руб. | | Темп прироста, % | |
|--|-------------------|---------|---------|-----------------------------|-----------|------------------|-----------|
| | 2019 г. | 2018 г. | 2017 г. | 2019/2018 | 2018/2017 | 2019/2018 | 2018/2017 |
| Пассив баланса | | | | | | | |
| III. Капитал и резервы | | | | | | | |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 35599 | 35599 | 35599 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Переоценка внеоборотных активов | 460 | 460 | 460 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый | 25901 | 30124 | 31260 | -4223 | -1136 | -14,02 | -3,63 |

Окончание таблицы 3

| | | | | | | | |
|--|------------|------------|------------|-------|--------|-------|-------|
| убыток) | | | | | | | |
| Итого по разделу III | 61960 | 66183 | 67319 | -4223 | -1136 | -6,38 | -1,69 |
| IV. Долгосрочные обязательства | | | | | | | |
| Итого по разделу IV | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| V. Краткосрочные обязательства | | | | | | | |
| Краткосрочная кредиторская задолженность | 52051 | 46217 | 47372 | 5834 | -1155 | 12,62 | -2,44 |
| Итого по разделу V | 52051 | 46217 | 47372 | 5834 | -1155 | 12,62 | -2,44 |
| Баланс | 11401 1 | 11240 0 | 11469 1 | 1611 | -2,291 | 1,43 | -2,00 |

Уставный капитал на протяжении рассматриваемого периода не менялся и составлял 35599 тыс. руб. Нераспределенная прибыль положительна, но стремится к снижению. В 2019г. она упала на 4223 тыс. руб. (14,02%) и составила 25901 тыс. руб.

Долгосрочные обязательства у компании отсутствуют. Краткосрочная кредиторская задолженность в 2019г. увеличилась на 5834 тыс. руб. (12,62%) и составила 52051 тыс. руб.

Также проведем вертикальный анализ активов и пассивов ООО «Компас» за 2017-2019гг. Вертикальный анализ активов представим в таблице 4.

Таблица 4 – Вертикальный анализ активов ООО «Компас» за 2017-2019гг.

| Наименование показателя | Удельный вес, % | | | Абсолютное отклонение, % | |
|-----------------------------|-----------------|---------|---------|--------------------------|-----------|
| | 2019 г. | 2018 г. | 2017 г. | 2019/2018 | 2018/2017 |
| Актив баланса | | | | | |
| I. Внеоборотные активы | | | | | |
| Нематериальные активы | 0,02 | 0,02 | 0,04 | 0 | -0,02 |
| Основные средства | 15,36 | 17,76 | 20,92 | -2,4 | -3,16 |
| Финансовые вложения | 2,85 | 2,87 | 2,84 | -0,02 | 0,03 |
| Отложенные налоговые активы | 6,92 | 7,26 | 7,18 | -0,34 | 0,08 |
| Прочие внеоборотные активы | 0 | 0 | 0,1 | 0 | -0,01 |

Окончание таблицы 4

| | | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|
| Итого по разделу I | 25,15 | 27,89 | 31,08 | -2,74 | -3,19 |
| II. Оборотные активы | | | | | |
| Запасы | 36,17 | 31,67 | 30,04 | 4,5 | 1,63 |
| Налог на добавленную стоимость | 0,08 | 0 | 0 | 0,08 | 0 |
| Дебиторская задолженность | 15,6 | 18,07 | 16,29 | -2,47 | 1,78 |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 17,54 | 16,01 | 19,18 | 1,53 | -3,17 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 5,46 | 6,36 | 3,41 | -0,9 | 2,95 |
| Итого по разделу II | 74,85 | 72,11 | 68,92 | 2,74 | 3,19 |
| Баланс | 100 | 100 | 100 | 0 | 0 |

После проведенного вертикального анализа активов можно сделать вывод, что удельный вес внеоборотных активов имел тенденцию к снижению. В 2018 году удельный вес снизился на 3,19% и составил 27,89%. В 2019 году, по сравнению с 2018 годом, удельный снизился на 2,74% и составил 25,15%.

Удельный вес оборотных активов напротив, имел тенденцию к увеличению. В 2018 году удельный вес увеличился на 2,74% и составил 74,85%. В 2019 году, по сравнению с 2018 годом, удельный увеличился на 3,19% и составил 72,11%.

Долю активов ООО «Компас» за 2019 год представим на рисунке 3.

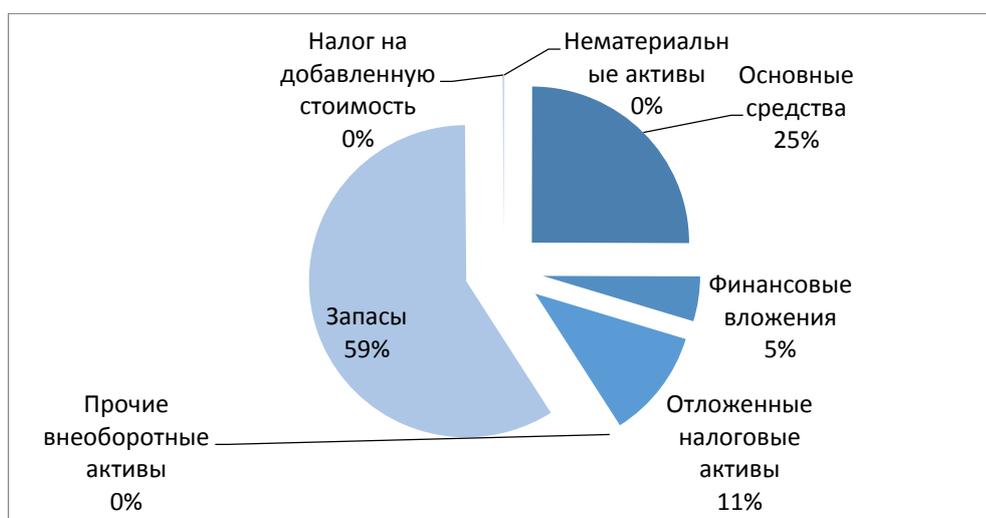


Рисунок 3 – Удельный вес активов ООО «Компас» за 2019 год

Далее проведем вертикальный анализ и пассивов ООО «Компас» за 2017-2019гг. и переставим его в таблице 5.

Таблица 5 – Вертикальный анализ пассивов ООО «Компас» за 2017-2019гг.

| Наименование показателя | Удельный вес, % | | | Абсолютное отклонение, % | |
|--|-----------------|---------|---------|--------------------------|-----------|
| | 2019 г. | 2018 г. | 2017 г. | 2019/2018 | 2018/2017 |
| Пассив баланса | | | | | |
| III. Капитал и резервы | | | | | |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 31,22 | 31,67 | 31,04 | -0,45 | 0,63 |
| Переоценка внеоборотных активов | 0,4 | 0,41 | 0,4 | -0,01 | 0,01 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 22,72 | 26,8 | 27,26 | -4,08 | -0,46 |
| Итого по разделу III | 54,34 | 58,88 | 58,7 | -4,54 | 0,18 |
| IV. Долгосрочные обязательства | | | | | |
| Итого по разделу IV | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| V. Краткосрочные обязательства | | | | | |
| Краткосрочная кредиторская задолженность | 45,66 | 41,12 | 41,3 | 4,54 | -0,18 |
| Итого по разделу V | 45,66 | 41,12 | 41,3 | 4,54 | -0,18 |
| Баланс | 100 | 100 | 100 | 0 | 0 |

После проведенного вертикального анализа капитала и резервов можно сделать вывод, что в 2018 году удельный вес нераспределенной прибыли снизился на 0,46% и составил 26,8%. В 2019 году, по сравнению с 2018 годом, удельный снизился на 4,08% и составил 22,72%.

Удельный вес краткосрочной кредиторской задолженности в 2018 году удельный вес снизился на 0,18% и составил 41,12%. В 2019 году, по сравнению с 2018 годом, удельный увеличился на 4,54% и составил 45,66%.

Долю активов ООО «Компас» за 2019 год представим на рисунке 4.

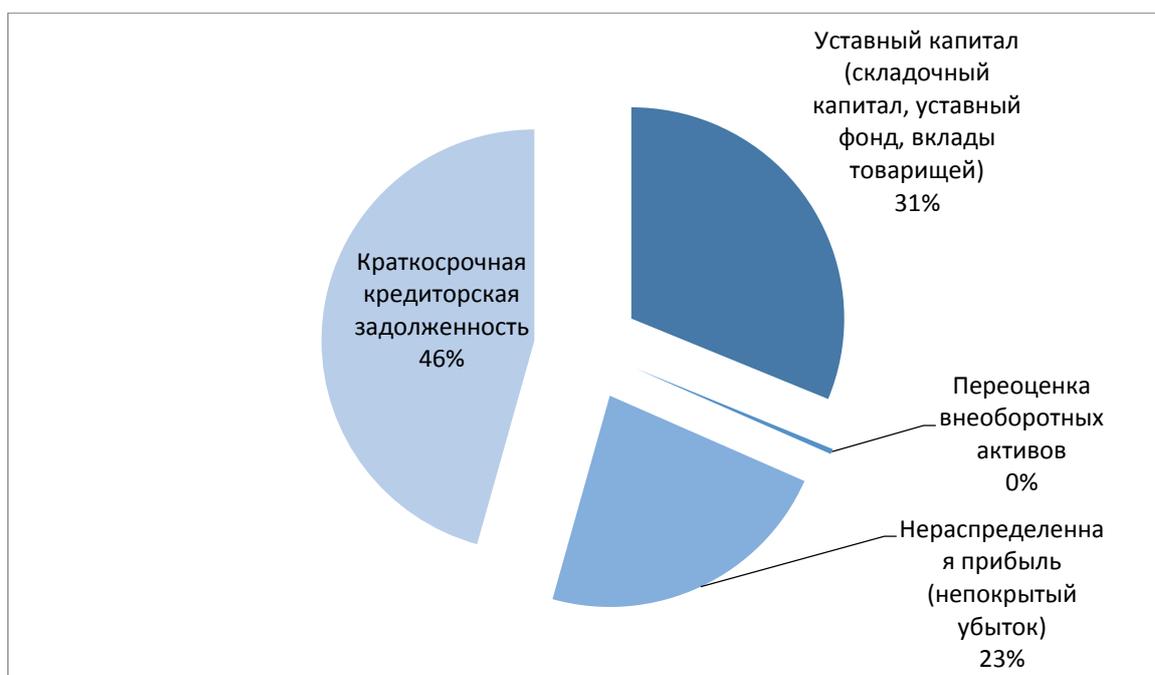


Рисунок 4 – Удельный вес пассивов ООО «Компас» за 2019 год

После проведенного анализа основных технико-экономических показателей организации требуется провести анализ финансового состояния организации.

2.2 Анализ финансового состояния ООО «Компас»

После проведенного анализа основных технико-экономических показателей организации необходимо провести анализ финансового состояния и прогнозирования банкротства. Данный анализ позволит оценить финансовое положение организации и определить мероприятия, которые необходимо провести для устранения сложившейся ситуации.

Первым этапом в анализе финансового состояния организации является горизонтальный и вертикальный анализ активов и пассивов организации, приведенный в параграфе 2.1

Вторым этапом является анализ финансовой устойчивости организации. Проведем анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Компас» за 2017-2019 гг.

| Наименование показателя | 2019 г. | 2018 г. | 2017 г. | 2019/2018 | 2018/2017 |
|--|---------|---------|---------|-----------|-----------|
| Общая величина запасов и НДС | 41328 | 35600 | 34449 | 5728 | 1151 |
| Наличие собственных и оборотных средств | 33015 | 34838 | 31685 | -1823 | 3153 |
| Наличие долгосрочных источников формирования запасов | 85066 | 81055 | 79012 | 4011 | 2043 |
| Общая величина основных источников формирования запасов | 85066 | 81055 | 79012 | 4011 | 2043 |
| Излишек или недостаток собственных оборотных средств | -8313 | -762 | -2764 | -7551 | -2002 |
| Излишек или недостаток долгосрочных источников формирования запасов | 43738 | 45455 | 44563 | -1717 | 892 |
| Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов | 43738 | 45455 | 44563 | -1717 | 892 |

По данным проведенного анализа можно сделать вывод, что финансовое состояние организации за 2017 и 2018 год является устойчивым. Однако, в 2019 году, организация имела неустойчивое состояние, так как недостаток собственных оборотных средств составил 8313 тыс. руб. Это говорит о том, что у компании недостаточная платежеспособность для стабильного функционирования собственной деятельности.

После проведения анализа абсолютных показателей финансовой устойчивости, проведем анализ относительный показателей финансовой устойчивости и представим их в таблице 7.

Таблица 7 – Анализ относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Компас» за 2017-2019 гг.

| Наименование показателя | Нормативное значение | 2019 г. | 2018 г. | 2017 г. | 2019/2018 | 2018/2017 |
|---|----------------------|---------|---------|---------|-----------|-----------|
| Коэффициент автономии (финансовой независимости) | $\geq 0,5$ | 0,54 | 0,59 | 0,59 | -0,05 | 0 |
| Коэффициент финансовой зависимости | < 2 | 1,85 | 1,7 | 1,7 | 0,15 | 0 |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | 0,2-0,5 | 0,46 | 0,47 | 0,53 | -0,01 | -0,06 |
| Коэффициент концентрации заемного капитала | $\leq 0,5$ | 0,46 | 0,41 | 0,41 | 0,05 | 0 |
| Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | ≤ 1 | 0,84 | 0,7 | 0,7 | 0,14 | 0 |

Коэффициент автономии (финансовой независимости) за исследуемый период был выше нормы. Это означает, что собственный капитал организации находится в достатке.

Коэффициент финансовой зависимости за исследуемый период был в норме. Это означает, что организация не сильно зависит от внешних источников финансирования.

Коэффициент маневренности собственного капитала превышал нормативное значение в 2018 и 2019 годах - 0,47 и 0,46 соответственно, что характеризовало положительную финансовую устойчивость.

Коэффициент концентрации заемного капитала в исследуемый период был в норме, что характеризовало независимость организации от привлеченных средств.

Коэффициент соотношения заемных и собственных достиг нормативного значения, что свидетельствовало о преобладании собственных средств над заемными, что отражало положительное финансовое положение компании.

Наглядно представим финансовое положение организации ООО «Компас» на рисунке 5.

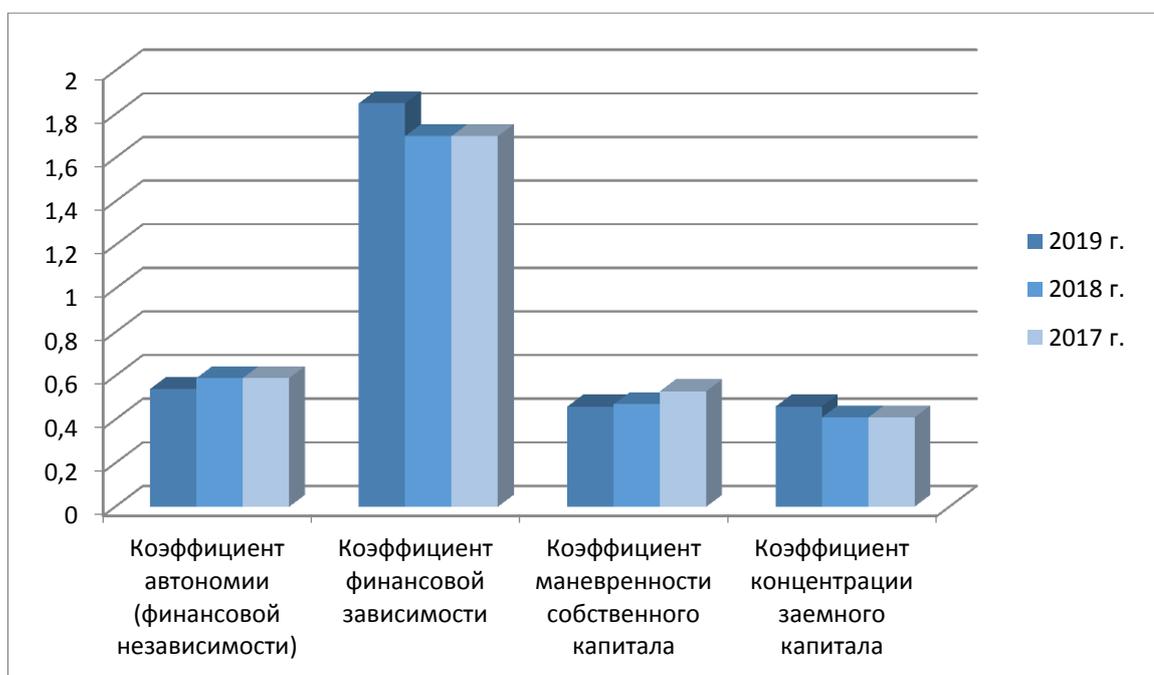


Рисунок 5 – Динамика относительных показателей ООО «Компас» за 2017-2019 гг.

Исходя из рисунка, можно отметить, что финансовая зависимость компании на протяжении трех лет была на высоком уровне.

Третьим этапом является анализ показатели платежеспособности и степени ликвидности компании. Проведем анализ ликвидности баланса за исследуемый период. Анализ ликвидности баланса за 2017 год представлен в таблице 8.

Таблица 8 – Анализ ликвидности баланса ООО «Компас» за 2017 год

| Актив | Сумма, тыс. руб. | Пассив | Сумма, тыс. руб. | Нормативное значение |
|-------|------------------|--------|------------------|----------------------|
| A1 | 25927 | П1 | 47372 | \geq |
| A2 | 53130 | П2 | 0 | \geq |
| A3 | 0 | П3 | 0 | \geq |
| A4 | 35634 | П4 | 67319 | \leq |
| Итого | 114691 | | 114691 | |

По данным таблицы видно, что предприятию ООО «Компас» было недостаточно денежных средств и финансовых вложений чтобы покрыть

кредиторскую задолженность ($A1 < П1$). У предприятия отсутствуют краткосрочные обязательства перед кредиторами ($A2 > П2$). Также отсутствуют долгосрочные пассивы ($A3 > П3$). Компания имеет в достатке собственный капитал, поэтому сохранилось неравенство $A4 \leq П4$. Можно сделать вывод, что баланс ООО «Компас» за 2017 год ликвиден.

Проведем анализ ликвидности баланса за 2018 год и представим его в таблице 9.

Таблица 9 – Анализ ликвидности баланса ООО «Компас» за 2018 год

| Актив | Сумма, тыс. руб. | Пассив | Сумма, тыс. руб. | Нормативное значение |
|-------|------------------|--------|------------------|----------------------|
| A1 | 25149 | П1 | 46217 | \geq |
| A2 | 55906 | П2 | 0 | \geq |
| A3 | 0 | П3 | 0 | \geq |
| A4 | 31345 | П4 | 66183 | \leq |
| Итого | 112400 | | 112400 | |

По данным таблицы видно, что предприятию ООО «Компас» было недостаточно денежных средств и финансовых вложений чтобы покрыть кредиторскую задолженность ($A1 < П1$). У предприятия отсутствуют краткосрочные обязательства перед кредиторами ($A2 > П2$). Также отсутствуют долгосрочные пассивы ($A3 > П3$). Компания имеет в достатке собственный капитал, поэтому сохранилось неравенство $A4 \leq П4$. Можно сделать вывод, что баланс ООО «Компас» за 2018 год ликвиден.

Проведем анализ ликвидности баланса за 2019 год и представим его в таблице 10.

Таблица 10 – Анализ ликвидности баланса ООО «Компас» за 2019 год

| Актив | Сумма, тыс. руб. | Пассив | Сумма, тыс. руб. | Нормативное значение |
|-------|------------------|--------|------------------|----------------------|
| A1 | 26225 | П1 | 52051 | \geq |
| A2 | 59019 | П2 | 0 | \geq |
| A3 | 92 | П3 | 0 | \geq |

Окончание таблицы 10

| | | | | |
|-------|--------|----|--------|---|
| А4 | 28675 | П4 | 61690 | ≤ |
| Итого | 114011 | | 114011 | |

По данным таблицы видно, что предприятию ООО «Компас» было недостаточно денежных средств и финансовых вложений чтобы покрыть кредиторскую задолженность ($A1 < П1$). У предприятия отсутствуют краткосрочные обязательства перед кредиторами ($A2 > П2$). Также отсутствуют долгосрочные пассивы ($A3 > П3$). Компания имеет в достатке собственный капитал, поэтому сохранилось неравенство $A4 \leq П4$. Можно сделать вывод, что баланс ООО «Компас» за 2019 год ликвиден.

Теперь проведем анализ платежеспособности организации за исследуемый период и представим его в таблице 11.

Таблица 11 – Анализ платежеспособности организации ООО «Компас» за 2017-2019 гг.

| Наименование показателя | Нормативное значение | 2019 г. | 2018 г. | 2017 г. | 2019/2018 | 2018/2017 |
|---|----------------------|---------|---------|---------|-----------|-----------|
| Коэффициент текущей ликвидности | 2 | 1,64 | 1,75 | 1,67 | -0,11 | 0,08 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 0,7-1,0 | 1,64 | 1,75 | 1,67 | -0,11 | 0,08 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,2 | 0,5 | 0,54 | 0,55 | -0,04 | -0,01 |
| Коэффициент обеспеченности собственными средствами | ≥0,1 | 0,39 | 0,31 | 0,4 | 0,08 | -0,09 |
| Коэффициент маневренности собственных оборотных средств | 0-1 | 0,54 | 0,53 | 0,47 | 0,01 | 0,06 |
| Доля оборотных средств в активах | - | 0,75 | 0,72 | 0,69 | 0,03 | 0,03 |
| Доля запасов в оборотных активах | - | 0,48 | 0,44 | 0,44 | 0,04 | 0 |

В течение анализируемого периода, коэффициент текущей ликвидности к 2019 году снизился на 0,11. Снижение коэффициента говорит о снижении платежеспособности, то есть возможности компании оплачивать

собственные текущие обязательства. Показатель остался за пределами нормативного значения (<2), поэтому компания могла оборотными активами частично погашать собственные краткосрочные обязательства.

Коэффициент быстрой ликвидности имел отрицательные изменения в 2019 году. Он сократился на 0,11, тем самым составив 1,76. Показатель не соответствовал диапазону 0,7-1. Это показывает не очень хорошую платежеспособность.

Коэффициент абсолютной ликвидности в исследуемом периоде был выше нормы (0,5, 0,54 и 0,55). Данная ситуация свидетельствовала о том, что в случае незамедлительного погашения краткосрочных обязательств организация могла их покрыть за счет денежных средств и финансовых вложений.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами в анализируемом периоде не соответствовал нормативному значению. Можно сделать вывод, что положение компании ухудшилось.

Коэффициент маневренности собственных оборотных средств находился в диапазоне нормативного значения, что положительно характеризовало финансовое состояние организации.

За анализируемый период удельный вес оборотных активов в общем количестве активов незначительно увеличился до 0,75. Это произошло вследствие увеличения оборотных активов.

Слишком высокая доля запасов в оборотных активах может быть признаком затоваривания, либо пониженным спросом на продукцию. В случае ООО «Океан» наблюдалось увеличение доли запасов на 0,04.

Таким образом, ООО «Компас» несколько снизило свою платежеспособность, так как показатели организации в 2019 году имели отрицательную динамику, и не все показатели достигли нормативного значения.

Для наиболее полного восприятия анализа платежеспособности рассмотрим динамику основных коэффициентов на рисунке 6.

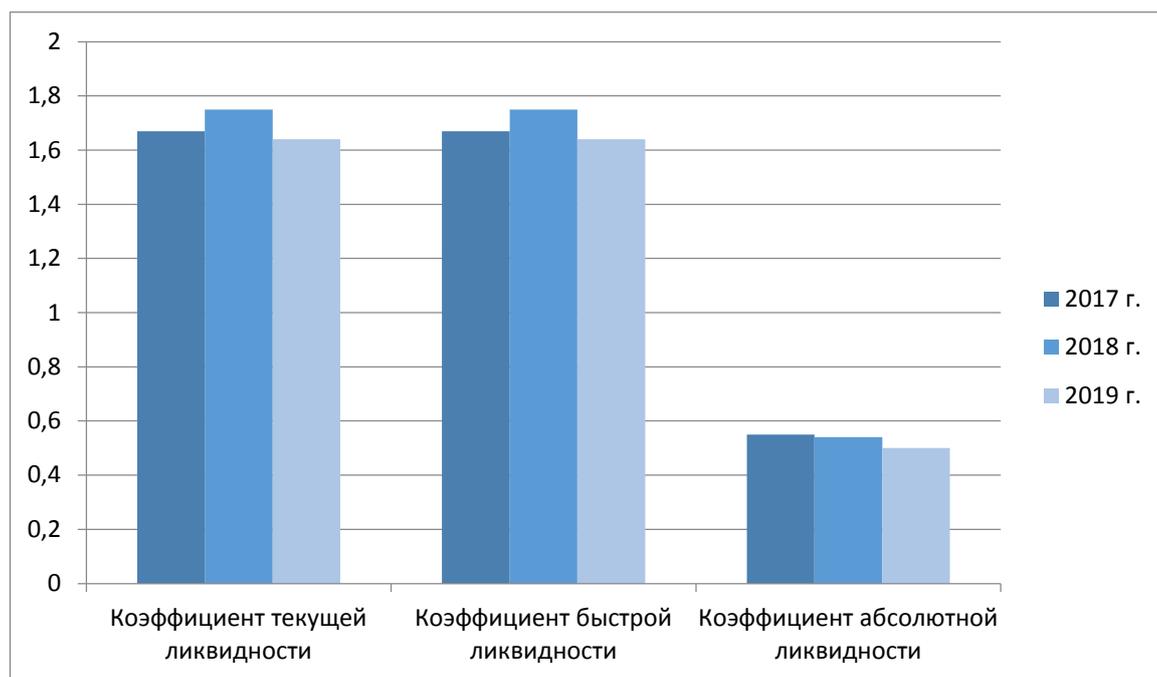


Рисунок 6 – Динамика основных коэффициентов платежеспособности ООО «Компас» за 2017-2019 гг.

Из данного рисунка видно, что в 2019 году коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности снижаются.

Четвертым этапом является анализ деловой активности организации. Представим его в таблице 12.

Таблица 12 – Анализ платежеспособности организации ООО «Компас» за 2017-2019 гг.

| Наименование показателя | 2019 г. | 2018 г. | 2017 г. | 2019/ 2018 | 2018/ 2017 |
|---|---------|---------|---------|---------------|---------------|
| Оборачиваемость совокупных активов, в оборотах | 2,41 | 2,38 | 2,59 | 0,03 | -0,21 |
| Оборачиваемость собственного капитала, в оборотах | 4,45 | 4,01 | 4,4 | 0,44 | -0,39 |
| Фондоотдача | 15,7 | 13,45 | 12,36 | 2,25 | 1,09 |
| Оборачиваемость текущих активов | 9,58 | 8,55 | 8,32 | 1,03 | 0,23 |
| Оборачиваемость запасов, в оборотах | 5,07 | 5,44 | 6,51 | -0,37 | -1,06 |
| Оборачиваемость запасов, в днях | 72 | 67 | 56 | 5 | 13 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности, в оборотах | 15,45 | 13,19 | 15,87 | 2,26 | -2,68 |
| Оборачиваемость дебиторской | 24 | 28 | 23 | -4 | -05 |

Окончание таблицы 12

| | | | | | |
|--|------|-----|------|-------|-------|
| задолженности, в днях | | | | | |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности, в оборотах | 5,28 | 5,8 | 6,26 | -0,52 | -0,46 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности, в днях | 69 | 63 | 38 | 6 | 25 |
| Продолжительность операционного цикла, в днях | 96 | 95 | 79 | 1 | 16 |
| Продолжительность финансового цикла, в днях | 27 | 32 | 41 | -5 | -9 |

Оборачиваемость совокупных активов в 2019 году увеличивалась на 0,03, что положительно характеризовало деятельность ООО «Компас».

Оборачиваемость собственного капитала в 2019 году составила 4,45. Это говорит об увеличении активности использования собственного капитала.

Фондоотдача в 2017 году составила 12,36, а в 2017 году увеличилась на 13,45. Данный факт свидетельствует об увеличении эффективности использования основных средств. В 2019 году можно заметить также повышение эффективности на 2,25.

Оборачиваемость текущих активов в 2018 году составила 8,55, а в 2019 году показатель увеличился на 9,58.

Оборачиваемость запасов (в оборотах) в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, сократилась на 0,37, что отрицательно характеризовало организацию.

Оборачиваемость запасов (в днях) в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, увеличилась на 13 дней. Также в 2019 году, по сравнению с предыдущим годом, показатель увеличился на 5 дней и составил 72, то есть увеличилось количество дней, требующихся для продажи имеющихся запасов, что отрицательно оценивало компанию.

Оборачиваемость дебиторской задолженности (в днях) в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, показатель сократился на 4 дня. Данные изменения свидетельствовали о том, что срок погашения задолженности покупателями снизился, что положительно сказалось на финансовом состоянии компании.

Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях) имел положительную тенденцию. В 2019 году оборачиваемость составила 69 дней. Это свидетельствовало о значительном снижении сроков погашения обязательств компанией.

Продолжительность операционного цикла в 2019 году составила 96 дней, что отрицательно характеризовало организацию, так как увеличился период, необходимый для обращения сырья и материалов в денежные средства.

Продолжительность финансового цикла имела тенденцию к снижению. В 2019 году показатель составил 27 дней, что означало снижение периода движения денежных средств компании от оплаты сырья и материалов поставщикам до реализации готовой продукции.

Заключительным этапом является анализ прибыльности и рентабельности организации. Представим его в таблице 13.

Таблица 13 – Анализ прибыли и рентабельности ООО «Компас» за 2017-2019 гг.

| Наименование показателя | 2019 г. | 2018 г. | 2017 г. | 2019/ 2018 | 2018/ 2017 |
|---|---------|---------|---------|---------------|---------------|
| Средняя стоимость активов | 114011 | 112400 | 114691 | 1611 | -2291 |
| Средняя стоимость собственного капитала | 61690 | 66183 | 67319 | -4493 | -1136 |
| Средняя стоимость основных средств | 17507 | 19912 | 23999 | -2405 | -4087 |
| Рентабельность продаж (ROS) | 5,74 | 7,04 | 6,17 | -1,3 | 0,87 |
| Рентабельность основной деятельности (рентабельность продукции) | 7,54 | 9,75 | 8,13 | -2,21 | 1,62 |
| Рентабельность активов (ROA) | 13,84 | 16,78 | 15,9 | -2,94 | 0,88 |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 25,57 | 28,5 | 21,16 | -2,39 | 7,34 |
| Фондорентабельность | 70,64 | 77,25 | 67,95 | -6,61 | 9,3 |

В анализируемом периоде рентабельность продаж (ROS) имела хаотичное изменение. В 2018 году, по сравнению с 2017 годом, показатель увеличился на 0,87 и составил 7,04, в 2019 году, по сравнению с 2018 годом,

рентабельность сократилась на 1,3 и составила 5,74. Это свидетельствовало о снижении эффективности реализации деятельности компании.

Рентабельность основной деятельности (рентабельность продукции) также имела нестабильную тенденцию. В 2019 году показатель сократился на 2,21 и составил 7,54%, что характеризовало сокращение окупаемости затрат.

Рентабельность активов (ROA) в 2019 году составила 13,84. Снижение данного показателя являлось результатом уменьшения чистой прибыли и всех активов, что характеризовало снижение эффективности использования имущества.

Рентабельность собственного капитала (ROE) в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, сократилась на 2,39%, что свидетельствовало о снижении активности использования собственного капитала организацией.

Фондорентабельность в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, значительно снизилась на 6,61% и составила 70,64%. Этот факт свидетельствовал о снижении использования основных средств компанией.

Наглядно представим анализ прибыли и рентабельности ООО «Компас» за 2017-2019 гг. на рисунке 7.

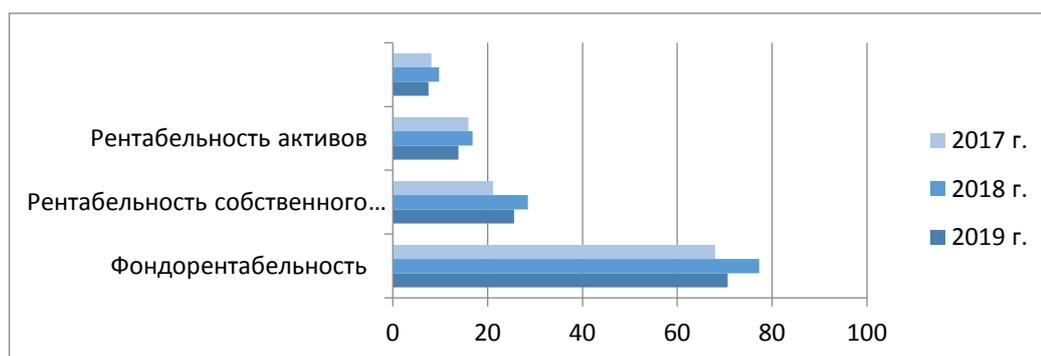


Рисунок 7 – Анализ прибыли и рентабельности ООО «Компас»

На рисунке видно, что в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, наблюдается снижение всех показателей.

Можно сделать вывод, что анализ показателей финансового состояния предприятия выполнен.

Глава 3 Использование методов финансового оздоровления ООО «Компас»

3.1 Необходимость применения методов финансового оздоровления ООО «Компас»

Проведенный в рамках второй главы бакалаврской работы анализ помог детально оценить деятельность предприятия ООО «Компас». Несмотря на это, важную роль к применению методов финансового оздоровления играет анализ прогнозирования банкротства. Одними из самых точных и частых моделей прогнозирования банкротства являются модели Таффлера и Сайфуллина-Кадыкова. Представим модель банкротства в таблице 14.

Таблица 14 – Прогнозирование банкротства по модели Таффлера

| Наименование | 2019 год | 2018 год | 2017 год |
|--------------|----------|----------|----------|
| X1 | 0,43 | 0,57 | 0,54 |
| X2 | 1,64 | 1,75 | 1,69 |
| X3 | 0 | 0 | 0 |
| X4 | 0,42 | 0,42 | 0,39 |
| Z-score | 0,51 | 0,6 | 0,57 |

По данным таблицы видно, что показатель банкротства за каждый год имеет значение меньше 0,2. Это значит, что предприятие ООО «Компас» имеет большой риск банкротства.

Наглядно представим изменения оценки вероятности банкротства на протяжении исследуемого периода на рисунке 8.

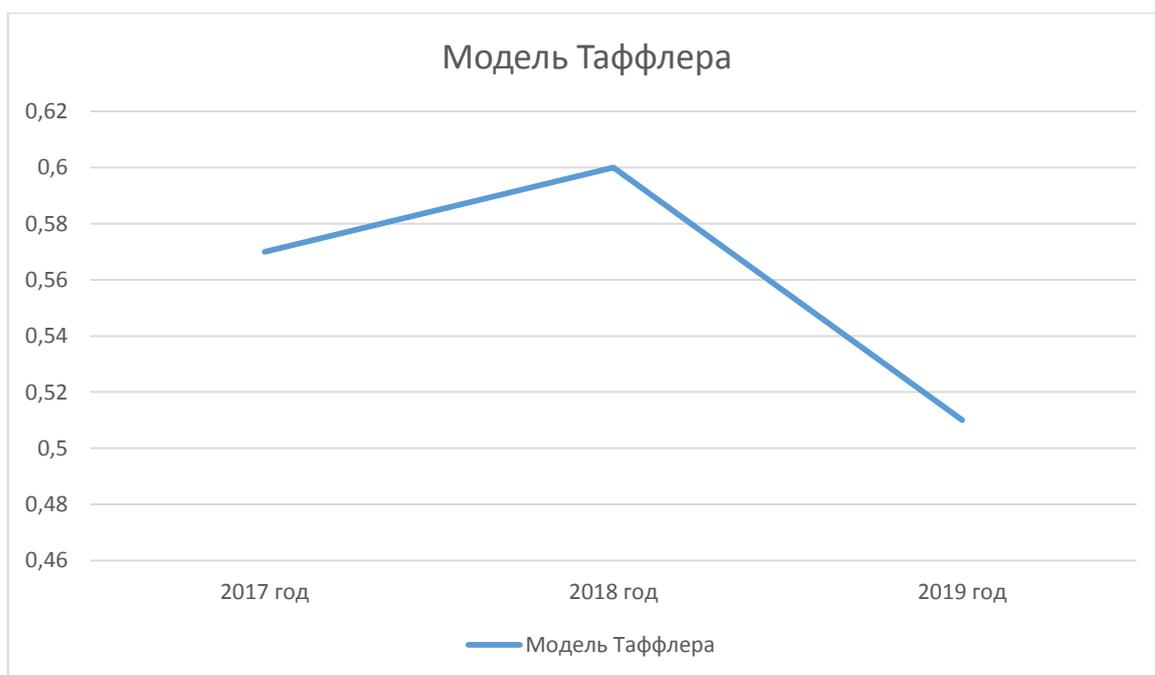


Рисунок 8 – Динамика оценки ООО «Компас» по модели прогнозирования банкротства Таффлера

По данному графику видно, что модель прогнозирования снизилась к 2019 году. Это характеризует отрицательную динамику организации.

Далее рассмотрим модель прогнозирования банкротства по модели Сайфуллина-Кадыкова и представим ее в таблице 15.

Таблица 15 – Прогнозирование банкротства по модели Сайфуллина-Кадыкова

| Наименование | 2019 год | 2018 год | 2017 год |
|--------------|----------|----------|----------|
| K1 | 0,39 | 0,43 | 0,4 |
| K2 | 1,64 | 1,75 | 1,69 |
| K3 | 2,41 | 2,38 | 2,59 |
| K4 | 0,08 | 0,1 | 0,09 |
| K5 | 1,41 | 1,4 | 1,39 |
| R | 2,58 | 2,67 | 2,61 |

По данным таблицы видно, что значение показателя R за весь период исследования больше 1. Это значит, что вероятность банкротства предприятия ООО «Компас» низкая. Однако, в 2019 году наблюдается

снижение показателя на 0,09. Это характеризует отрицательную динамику организации.

Наглядно представим изменения оценки вероятности банкротства на протяжении исследуемого периода на рисунке 9.

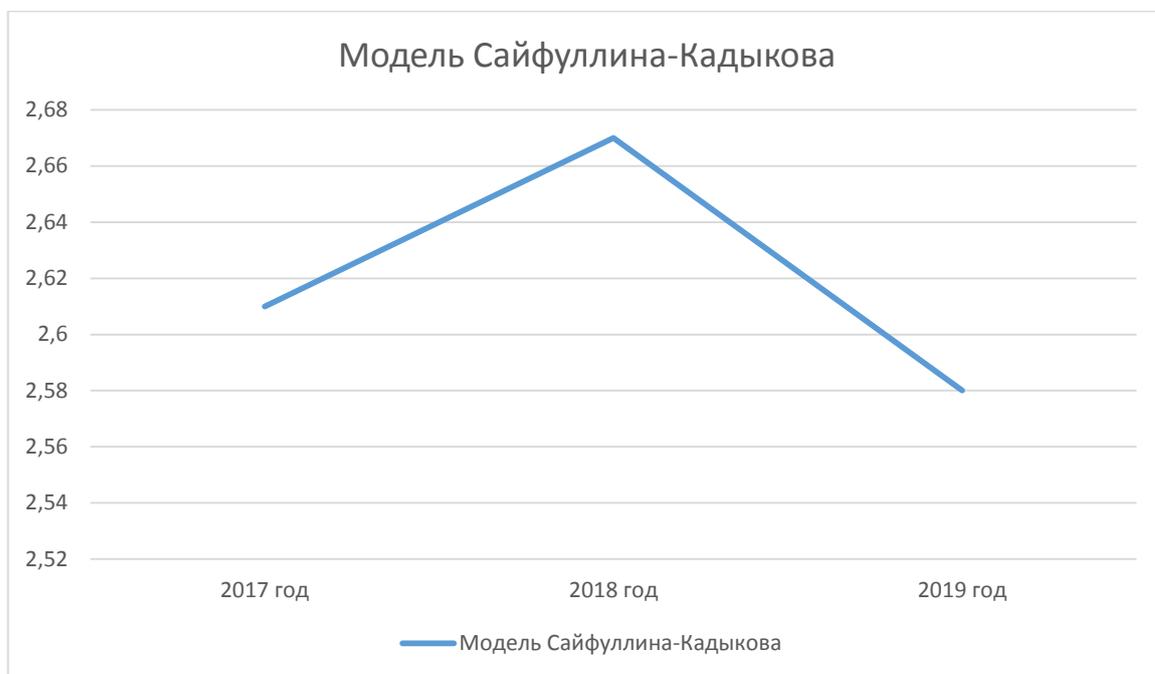


Рисунок 9 – Динамика оценки ООО «Компас» по модели прогнозирования банкротства Сайфуллина-Кадыкова

По данному графику видно, что модель прогнозирования снизилась к 2019 году.

В 2019 году, проводя анализ активов и пассивов организации наблюдалась отрицательная динамика. Анализ вероятности банкротства показал, что вероятность банкротства низкая, но показатель имеет отрицательную тенденцию. Однако последующие анализы показали, что организация имела определенные финансовые затруднения. Именно такая сложившаяся ситуация выявляет необходимость в применении методов финансового оздоровления компании.

В первую очередь, необходимо применение оперативного механизма финансовой стабилизации, направленного на уменьшение обязательств ООО

«Компас» и на увеличение его активов, поскольку, согласно анализу платежеспособности, организация имела недостаточную сумму собственных средств для стабильного функционирования деятельности, приходилось прибегать к внешней помощи. Также анализ ликвидности баланса выделил следующие неравенства: $A1 < П1$, $A2 > П2$, $A3 > П3$.

Далее следует использовать тактический механизм финансовой стабилизации с целью восстановления финансового равновесия компании. Так, необходимо обратить внимание на анализ относительных и абсолютных показателей финансовой устойчивости. По данным проведенного анализа можно сделать вывод, что финансовое состояние организации за 2017 и 2018 год является устойчивым. Однако, в 2019 году, организация имела неустойчивое состояние, так как недостаток собственных оборотных средств составил 8313 тыс. руб. Это говорит о том, что у компании недостаточная платежеспособность для стабильного функционирования собственной деятельности.

Затем анализ деловой активности, рентабельности и прибыльности определил несостоятельность организации оперативно погашать собственные долгосрочные и краткосрочные обязательства. Соответственно, необходимо применение стратегических механизмов финансовой стабилизации, направленных на достижение финансовой устойчивости в долгосрочной перспективе.

Таким образом, несмотря на то что вероятность банкротства ООО «Компас» минимальна, организация имела определенные финансовые затруднения. Вследствие этого, необходимо использование внутренних механизмов финансовой стабилизации: оперативных, тактических и стратегических. С помощью данных мер можно преодолеть финансовые трудности и достичь стабильности компании.

3.2 Рекомендации по применению методов финансового оздоровления компании и их экономическая эффективность

Ранее было выявлено, что предприятию ООО «Компас» необходимо применять методы финансового оздоровления чтобы улучшить финансовую ситуацию. Требуется постепенно провести мероприятия, которые помогут устранить негативное взаимодействие на компанию.

Первым этапом к финансовому оздоровлению будет являться применение оперативных механизмов с целью восстановления возможности предприятия оплачивать текущие обязательства. К ним относят реструктуризацию краткосрочных обязательств и реструктуризацию дебиторской задолженности.

Под реструктуризацией краткосрочных обязательств понимают изменение условий данных обязательств, таких как отсрочка, рассрочка либо перевод краткосрочной задолженности в долгосрочную задолженность. Такие мероприятия применяются с целью. Уменьшения текущих платежей и увеличения ликвидных активов.

Под реструктуризацией дебиторской задолженности понимают увеличение денежных средств предприятия, несмотря на то, что дебиторская задолженность наращивает сумму активов организации. Ее величина также сокращает сумму денежных средств в кассе или на расчетном счете организации. Чтобы достичь данную цель необходимо простимулировать клиентов к досрочной оплате. К примеру, можно предоставить скидку на заранее оплаченную продукцию.

Второй этап финансового оздоровления осуществляется при помощи тактических механизмов, обеспечивающих финансовое равновесие организации. К ним можно отнести факторинг и оптимизацию запасов.

Под факторингом понимают услугу, которая поможет сократить дебиторскую задолженность, так как банки практически полностью может

оплатить сумму долга клиента-заемщика организации. Таким образом, организация сможет получить денежные средства в короткий срок.

Оптимизация запасов увеличит денежные средства компании с помощью их ускоренной продажи, направив их на погашение части задолженностей.

Третьим этапом является применение стратегических механизмов. Если представленные выше мероприятия положительно повлияют на данную организацию, то будет необходимо сосредоточиться на поддержании финансового равновесия на продолжительный период.

Необходимо будет внедрить систему управления дебиторской задолженностью. Она позволит внимательно сосредоточиться на текущих и потенциальных клиентах. Система предназначена для мониторинга клиентов на предмет платёжеспособности, а также позволит проконтролировать расчеты по просроченной и отсроченной задолженности.

Рассчитаем экономическую эффективность по каждому из предложенных мероприятий.

Сначала рассмотрим оперативные механизмы, направленные на реструктуризацию краткосрочных обязательств и дебиторской задолженности. При переводе краткосрочной задолженности в долгосрочную, она составит 52051 тыс. руб. По мнению экспертов, это позволит сократить задолженность на 6%, что означает получение оплаты в сумме 356 тыс. руб. Средства отправятся на погашение краткосрочных обязательств.

Применение факторинга сможет значительно сократить величину дебиторской задолженности. Компания может воспользоваться регрессивной факторинговой услугой в размере 3510 тыс. руб. Стоит понимать, что организация понесет комиссионные расходы. Факторинговое обслуживание составит 2%, а комиссия на срок 120 дней будет 16% годовых. В таком случае, расходы составят:

$$((3510*0,95*0,16)/365*120)+3510*0,02=245 \text{ тыс. руб.}$$

Следовательно, фактор предоставит сумму в размере 3256 тыс. руб. Дебиторская задолженность составит 14527 тыс. руб. Данные средства можно направить на покрытие кредиторской задолженности. Организация сможет сократить текущие обязательства.

Оптимизация запасов в размере 200 тыс. руб. позволит высвободить денежные средства и оставить и на расчетном счете организации.

Наглядно представим изменившуюся ситуацию и представим скорректированные показатели. Представим прогнозный анализ показателей активов и пассивов ООО «Компас» в таблице 16.

Таблица 16 – Прогнозный анализ показателей активов и пассивов ООО «Компас»

| Наименование | 2019 год, тыс. руб. | Прогноз, тыс. руб. | Абсолютное отклонение, тыс. руб. | Темп прироста, % |
|----------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| Дебиторская задолженность | 17783 | 14527 | 3256 | 22,4 |
| Запасы | 414236 | 414036 | -200 | 0,001 |
| Кредиторская задолженность | 52051 | 37168 | -14883 | -40 |

Для наглядности, представим спрогнозированное изменение показателей на рисунке 10.

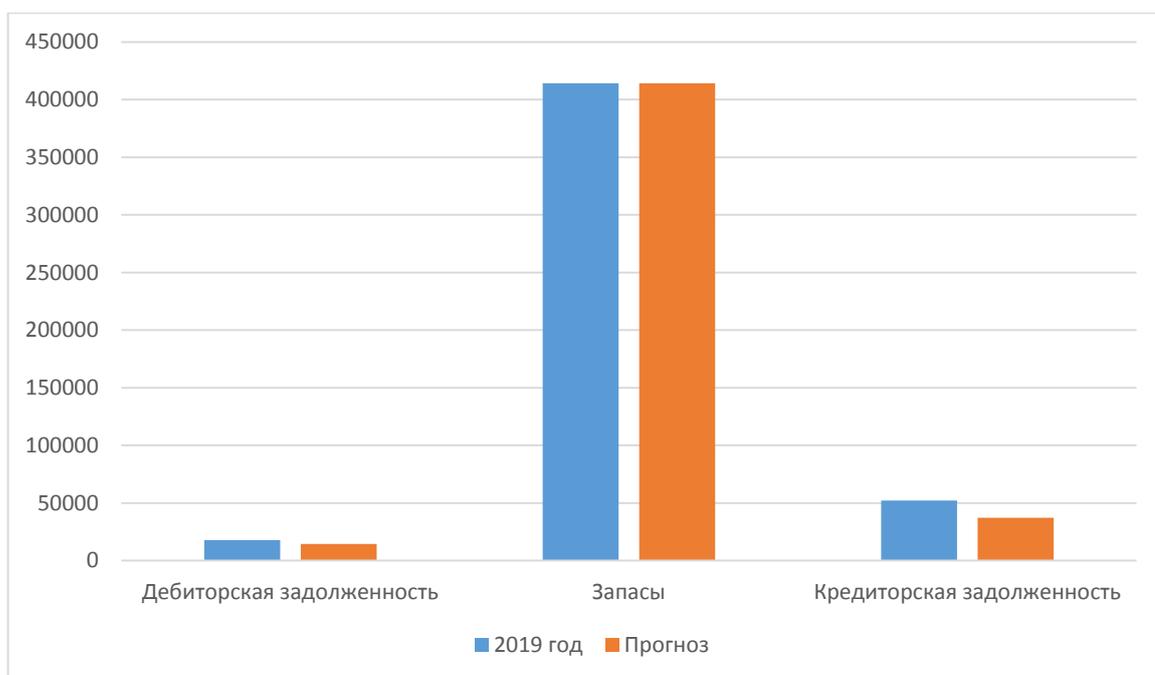


Рисунок 10 – Прогнозный анализ показателей активов и пассивов ООО «Компас»

По данным таблицы и рисунка видно, что дебиторская задолженность сократиться 3256 тыс. руб. (22,4%). Запасы сократятся на 200 тыс. руб., а кредиторская задолженность сократиться на 14883 (40%). Это положительно повлияет на организацию ООО «Компас».

После применения методов финансового оздоровления можно сделать вывод, что показатели активов и пассивов ООО «Компас» значительно улучшатся, что приведет к низкой вероятности банкротства.

Заключение

В любом обществе, как и во всей системе, так и в отдельных ее областях, во время кризиса, которые угрожают существованию системы, время от времени происходят. Важнейшее значение имеет поиск предотвращения и преодоления кризиса на предприятиях, которые, в свою очередь, являются приоритетными задачами состояния экономики.

В первой главе были изучены теоретические основы методов финансового оздоровления организации.

Второй раздел работы содержит организационно-экономическую характеристику объекта исследования – ООО «Компас». В частности, приведены результаты анализа основных экономических показателей деятельности за 2017-2019 гг.

По данным анализа абсолютных показателей финансовой устойчивости видно, что финансовое состояние организации за 2017 и 2018 год является устойчивым. Однако, в 2019 году, организация имела неустойчивое состояние, так как недостаток собственных оборотных средств составил 8313 тыс. руб. Это говорит о том, что у компании недостаточная платежеспособность для стабильного функционирования собственной деятельности.

Анализ ликвидности баланса ООО «Компас» за 2019 год показал, что предприятию ООО «Компас» было недостаточно денежных средств и финансовых вложений чтобы покрыть кредиторскую задолженность ($A1 < П1$). У предприятия отсутствуют краткосрочные обязательства перед кредиторами ($A2 > П2$). Также отсутствуют долгосрочные пассивы ($A3 > П3$). Компания имеет в достатке собственный капитал, поэтому сохранилось неравенство $A4 \leq П4$. Можно сделать вывод, что баланс ООО «Компас» за 2019 год ликвиден.

В третьей главе были предложены мероприятия по применению методов финансового оздоровления ООО «Компас».

Прогнозирование банкротства по модели Таффлера показало, что показатель банкротства за каждый год имеет значение меньше 0,2. Это значит, что предприятие ООО «Компас» имеет большой риск банкротства.

Прогнозирование банкротства по модели Сайфуллина-Кадыкова показало, что значение показателя R за весь период исследования больше 1. Это значит, что вероятность банкротства предприятия ООО «Компас» низкая. Однако, в 2019 году наблюдается снижение показателя на 0,09. Это характеризует отрицательную динамику организации.

Прогнозный анализ показателей актива и пассива баланса показал, что дебиторская задолженность сократится 3256 тыс. руб. (22,4%). Запасы сократятся на 200 тыс. руб., а кредиторская задолженность сократится на 14883 (40%). Это положительно повлияет на организацию ООО «Компас».

Таким образом, можно сделать выводы об эффективности предложенных рекомендаций и то, что цель бакалаврской работы достигнута.

Список используемых источников

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 03.08.2018). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/
2. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 28.11.2018). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/
3. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 № 127-ФЗ (ред. от 27.12.2018, с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2019). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/
4. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 № «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/
5. Арабян, К.К. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности внешними пользователями / К.К. Арабян. - М.: КноРус, 2017. – 304 с.
6. Бариленко, В.И. Экономический анализ: учебник / В.И. Бариленко, М.Н. Ермакова, О.В. Ефимова, Ч.В. Керимова; под ред. В.И. Бариленко. - М.: КНОРУС, 2017. – 382 с.
7. Блинова А. Е. Дебиторская и кредиторская задолженность: их взаимосвязь и направления оптимизации // Контентус. — 2016. — № 4 (45). — С. 1-9.
8. Бороненкова, С.А. Комплексный экономический анализ в управлении предприятием : учебное пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. — М. : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2018. – 352 с.
9. Будзан А.В. Анализ подходов к определению финансовой устойчивости // Современные научные исследования и инновации. 2018. №

12. [Электронный ресурс].– Режим доступа:
<http://web.snauka.ru/issues/2018/12/88263>

10. Волнин В.А., Кузнецов Р.А. Настольная книга финансового аналитика: учебно-практическое пособие / В.А. Волнин, Р.А. Кузнецов. - М.: КноРус, 2016. – 410 с.

11. Гроздева Е.А. Термин «Экономическая информация»: анализ и определение понятия // Научный журнал «Конкурентоспособность в глобальном мире: экономика, наука, технологии».- №3 (часть 4), 2017. – С.59-62.

12. Герасименко О.В., Петривская, А.В. Практические аспекты стабилизации финансового состояния организации в условиях кризиса / О.В. Герасименко, А.В. Петривская // Инновационная наука. 2017. № 1-1. С. 28-32.

13. Губина, О.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Практикум: учеб. пособие / О.В. Губина, В.Е. Губин. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ИД «ФОРУМ» : ИНФРА-М, 2017. – 192 с.

14. Донцова, Л.В. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: учебник / Л.В.Донцова, Н.А.Никифорова. - 7-е изд. перераб. и доп. - М: Дело и Сервис, 2015 – 254 с.

15. Жилкина, А.Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для академического бакалавриата / А. Н. Жилкина. - М. : Издательство Юрайт, 2017. – 285 с.

16. Зубкова В.И. Механизмы финансовой стабилизации предприятия / В.И. Зубкова, Д.О. Умерова // Science Time. — 2016. — № 4 (28) — С. 316-320.

17. Ибашева, П.А. Диагностика финансовой устойчивости компании и профилактика кризисного состояния / П.А. Ибашева // Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития. 2017. № 32. С. 125-130.

18. Ковалев, В. В. Корпоративные финансы и учет. Понятия, алгоритмы, показатели: учебное пособие / В.В. Ковалев, В.В. Ковалев. - М.: Проспект, 2016. – 992 с.

19. Кирьянова, З. В., Седова Е. И. Анализ финансовой отчетности: учебник для бакалавров / З.В. Кирьянова, Е.И. Седова. - М.: Юрайт, 2017. – 432 с.
20. Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. В 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для академического бакалавриата / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина ; под общей редакцией Е. Е. Кузьминой. — М: Юрайт, 2019. — 250 с.
21. Львова, Н.А. Финансовая диагностика предприятия : монография /Н.А. Львова под ред. В.В. Иванова — М: Проспект, 2015. – 304 с.
22. Малышенко, В.А. Стратегический финансовый анализ как метод изучения комплексной финансовой устойчивости предприятия / В.А. Малышенко. - М.: Русайнс, 2017. – 192 с.
23. Милованов Д. Ю., Исаева Г. В., Зенкович В. Г. Методы оценки финансового состояния организаций // Молодой ученый. — 2018. — №22. — С. 426-427.
24. Мормуль Н.Ф., Еникеева С.А. Системный подход к управлению дебиторской задолженностью // Экономические и социально-гуманитарные исследования, 2015. № 2 (6).С. 85-89.
25. Никишкина А.А., Савоскина Е.В. Инструментарий маржинального подхода в принятии стратегически важных управленческих решений // Научный альманах, 2016. № 2-1 (16). С. 277-282.
26. Пацукова, И.Г. Современные методы диагностирования банкротства / И.Г. Пацукова // Новая наука: Стратегии и векторы развития. 2017. Т. 1. № 3. С. 130-133.
27. Пуртова, А. Ф. Исследование подходов к определению финансовой устойчивости / А. Ф. Пуртова // Молодой ученый. – 2016. – № 15 (74). – С. 200–203.
28. Румянцева, Е. Е. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 360 с.

29. Савицкая Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия. — 7-е изд., перераб. и доп. — М.: ИНФРА-М, 2017. — 608 с.
30. Толмачева И. В., Китикарь О. В. Теоретические основы финансовой стабилизации деятельности предприятия // Молодой ученый. — 2017. — №1. — С. 273-276.
31. Хаупшева Д.М. Финансовый анализ как методика управления платежеспособностью и финансовой устойчивостью // Научные записки молодых исследователей, 2017. — № 4.-С.11-15.
32. Черненко, В. А. Антикризисное управление : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. А. Черненко, Н. Ю. Шведова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 417 с.
33. Чернышева, Ю.Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации) : учебник / Ю.Г. Чернышева. — М.: ИНФРА-М, 2018. — 421 с.
34. Шамсиева Р.Ф. Банкротство предприятия: основные причины возникновения и пути выхода / Р.Ф. Шамсиева // Интерактивная наука. 2016. № 10. С. 179-181.
35. Щурина С.В. Финансовая устойчивость компании: проблемы и решения / Щурина С.В., Михайлова М.В. // Финансы и кредит, 2016. — № 42.- С.43-60.
36. Evan Dudley, Qie Ellie Yin, (2018) «Financial distress, refinancing, and debt structure», Journal of Banking & Finance, volume 94, pp.185-207.
37. Mario Hernandez Tinoco, Phil Holmes, Nick Wilson «Polytomous response financial distress models: The role of accounting, market and macroeconomic variables», International Review of Financial Analysis, volume 59, pp.276-289.
38. Philippe du Jardin, (2017) «Dynamics of firm financial evolution and bankruptcy prediction», Expert Systems with Applications, volume 75, p.p. 25-43.

39. Velia Gabriella Cenciarelli, Giulio Greco, Marco Allegrini, (2018) «Does intellectual capital help predict bankruptcy?», *Journal of Intellectual Capital*, volume 19, pp.321-337.

40. Yue-gang Song, Qi-lin Cao, Chen Zhang, (2018) «Towards a new approach to predict business performance using machine learning», *Cognitive Systems Research*, volume 52, pp.1004 -1012.

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «Компас» на 31.12.2019г.

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2019 г.

Дата (число, месяц, год) _____

Форма по ОКУД _____

Организация _____ ООО «Компас» _____ по ОКПО _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД _____

Оптовая торговля продуктами питания, различными напитками и табачными изделиями _____

Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКФС/ОКОПФ _____

ООО/частная _____

Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ _____

Местонахождение (адрес) 445000, Самарская область, г. Тольятти, ул. Индустриальная, д. 7, кв. 404

| Коды | | |
|------------|----|----|
| 0710001 | | |
| 31 | 12 | 19 |
| 81884340 | | |
| 6323102441 | | |
| 31.0 | | |
| 65 | 16 | |
| 384 (385) | | |

| Пояснения | Наименование показателя | На <u>31 декабря</u> 20 <u>19</u> Г. | На 31 декабря 20 <u>18</u> Г. | На 31 декабря 20 <u>17</u> г. |
|-----------|--|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | АКТИВ | | | |
| | I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| | Нематериальные активы | 18 | 27 | 41 |
| | Результаты исследований и разработок | - | - | - |
| | Нематериальные поисковые активы | - | - | - |
| | Материальные поисковые активы | - | - | - |
| | Основные средства | 17 507 | 19 912 | 23 999 |
| | Доходные вложения в материальные ценности | - | - | - |
| | Финансовые вложения | 3 255 | 3 255 | 3 255 |
| | Отложенные налоговые активы | 7 895 | 8 151 | 8 230 |
| | Прочие внеоборотные активы | - | - | 109 |
| | Итого по разделу I | 28 675 | 31 345 | 35 634 |
| 39 | II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| | Запасы | 41 236 | 35 600 | 34 449 |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 92 | - | - |
| | Дебиторская задолженность | 17 783 | 20 306 | 18 681 |
| | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 20 000 | 18 000 | 22 000 |
| | Денежные средства и денежные эквиваленты | 6 225 | 7 149 | 3 927 |
| | Прочие оборотные активы | - | - | - |
| | Итого по разделу II | 85 336 | 81 055 | 79 057 |
| | БАЛАНС | 114 011 | 112 400 | 114 691 |

Окончание приложения А

Форма 0710001 с. 2

| Пояснения | Наименование показателя | На <u>31 декабря</u> 20 <u>19</u> г. | На 31 декабря 20 <u>18</u> г. | На 31 декабря 20 <u>17</u> г. |
|-----------|--|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | ПАССИВ | | | |
| | III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | |
| | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 35 599 | 35 599 | 35 599 |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | - | - | - |
| | Переоценка внеоборотных активов | 460 | 460 | 460 |
| | Добавочный капитал (без переоценки) | - | - | - |
| | Резервный капитал | - | - | - |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 25 901 | 30 124 | 31 260 |
| | Итого по разделу III | 61 690 | 66 183 | 67 319 |
| | IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| | Заемные средства | - | - | - |
| | Отложенные налоговые обязательства | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | - | - | - |
| | Прочие обязательства | - | - | - |
| | Итого по разделу IV | - | - | - |
| | V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| | Заемные средства | - | - | - |
| | Кредиторская задолженность | 52 051 | 46 217 | 47 372 |
| | Доходы будущих периодов | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | - | - | - |
| | Прочие обязательства | - | - | - |
| | Итого по разделу V | 52 051 | 46 217 | 47 372 |
| | БАЛАНС | 114 011 | 112 400 | 114 691 |

Руководитель _____ И.В. Горбунов
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” _____ декабря 20 19 г.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «Компас» на 31.12.2019г.

(в ред. Приказа Минфина России
от 06.04.2015 № 57н)

Отчет о финансовых результатах за 31 декабря 2019 г.

Дата (число, месяц, год) _____ Форма по ОКУД _____

Организация _____ ООО «Компас» _____ по ОКПО _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид экономической деятельности _____ Оптовая торговля продуктами питания, различными напитками и табачными изделиями _____ по ОКВЭД _____

Организационно-правовая форма/форма собственности _____ ООО/частная _____ по ОКОПФ/ОКФС _____

Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ _____

| Коды | | |
|------------|----|----|
| 0710002 | | |
| 31 | 12 | 19 |
| 81884340 | | |
| 6323102441 | | |
| 31.0 | | |
| 65 | 16 | |
| 384 (385) | | |

| Пояснения | Наименование показателя | За _____ год | За _____ год |
|-----------|--|-----------------|-----------------|
| | | 20 <u>19</u> г. | 20 <u>18</u> г. |
| | Выручка | 274 676 | 267 873 |
| | Себестоимость продаж | (209 359) | (193 528) |
| | Валовая прибыль (убыток) | 65 317 | 68 345 |
| | Коммерческие расходы | (9 579) | (7 994) |
| | Управленческие расходы | (33 561) | (33 942) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 22 177 | 26 409 |
| | Доходы от участия в других организациях | - | - |
| | Проценты к получению | 306 | 300 |
| | Проценты к уплате | - | (13) |
| | Прочие доходы | 2 447 | 758 |
| | Прочие расходы | (4 674) | (3 240) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 20 256 | 24 214 |
| | Текущий налог на прибыль | (4 223) | (5 270) |
| | в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | - | - |
| | Изменение отложенных налоговых обязательств | - | - |
| | Изменение отложенных налоговых активов | 171 | 427 |
| | Прочее | (427) | (507) |
| | Чистая прибыль (убыток) | 15 777 | 18 864 |

Окончание приложения Б

Форма 0710002 с. 2

| Пояснения | Наименование показателя | За _____ год | За _____ год |
|-----------|---|--------------|--------------|
| | | 20 19 г. | 20 18 г. |
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | - | - |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | - | - |
| | Совокупный финансовый результат периода | 15 777 | 18 864 |
| | Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию | - | - |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | - | - |

Руководитель _____ И.В. Горбунов
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” _____ декабря 20 19 г.

Приложение В

Отчет о финансовых результатах ООО «Компас» на 31.12.2018г.

(в ред. Приказа Минфина России
от 06.04.2015 № 57н)

Отчет о финансовых результатах за 31 декабря 2018 г.

Дата (число, месяц, год) _____

Организация _____ ООО «Компас» _____ по ОКПО _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД _____

Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС _____

Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ _____

| Коды | | |
|------------|----|----|
| 0710002 | | |
| 31 | 12 | 18 |
| 81884340 | | |
| 6323102441 | | |
| 31.0 | | |
| 65 | 16 | |
| 384 (385) | | |

| Пояснения | Наименование показателя | За _____ год 20 <u>18</u> г. | За _____ год 20 <u>17</u> г. |
|-----------|--|---------------------------------|---------------------------------|
| | Выручка | 267 873 | 296 526 |
| | Себестоимость продаж | (293 528) | (224 347) |
| | Валовая прибыль (убыток) | 68 345 | 72 179 |
| | Коммерческие расходы | (7 994) | (10 324) |
| | Управленческие расходы | (33 942) | (36 495) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 26 409 | 25 360 |
| | Доходы от участия в других организациях | - | - |
| | Проценты к получению | 300 | 795 |
| | Проценты к уплате | (13) | - |
| | Прочие доходы | 758 | 1 024 |
| | Прочие расходы | (3 240) | (3 223) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 24 214 | 23 956 |
| | Текущий налог на прибыль | (5 270) | (5 298) |
| | в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | - | - |
| | Изменение отложенных налоговых обязательств | - | - |
| | Изменение отложенных налоговых активов | 427 | 507 |
| | Прочее | (507) | 927 |
| | Чистая прибыль (убыток) | 18 864 | 18 283 |

Окончание приложения В

Форма 0710002 с. 2

| Пояснения | Наименование показателя | За _____ год | За _____ год |
|-----------|---|--------------|--------------|
| | | 20 18 г. | 20 17 г. |
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | - | - |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | - | - |
| | Совокупный финансовый результат периода | 18 864 | 18 283 |
| | Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию | - | - |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | - | - |

Руководитель _____ И.В. Горбунов _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” _____ декабря 20 18 г.