

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)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(направленность (профиль)/специализация)

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансовой устойчивости организации

Студент

С.В. Николаева

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Е.Б. Вокина

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2022

## Аннотация

Бакалаврская работа написана на тему: Анализ финансовой устойчивости организации.

Актуальность темы заключается в том, что в современных условиях постоянного риска и неопределенности среды ключевым показателем финансовой стабильности организаций является финансовая устойчивость, раскрывающая свою сущность через оценку показателей финансово-хозяйственной деятельности организации.

Объект исследования: ООО «Престиж-Авто».

Предмет исследования: финансовая устойчивость организации.

Цель исследования: провести анализ финансовой устойчивости организации и определить пути ее повышения.

В процессе исследования необходимо решить следующие задачи: рассмотреть теоретические основы анализа финансовой устойчивости; проанализировать финансовую устойчивость ООО «Престиж-Авто»; предложить пути повышения финансовой устойчивости организации.

В работе проанализировано финансовое состояние ООО «Престиж-Авто» и сделан вывод о том, что предприятие в исследуемом периоде находилось в неустойчивом финансовом состоянии, и необходимо принимать меры по восстановлению платёжеспособности.

Для повышения финансовой устойчивости ООО «Престиж-Авто» предлагаются следующие мероприятия:

Мероприятие 1. Разработка политики управления задолженностью.

Мероприятие 2. Введение в штат менеджера по продажам.

Представленные данные свидетельствуют о том, что предложенное мероприятие позволит получить увеличение прибыли на 3000 тыс. руб. и рентабельность продаж на 6%. Предложенные мероприятия могут получить возможность практической реализации и использования в работе данной организации, а также иметь важное значение для улучшения финансовой устойчивости предприятия, роста его ликвидности и платёжеспособности.

## Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации.....	6
1.1 Понятие и экономическая сущность финансовой устойчивости организации .....	6
1.2 Методика оценки финансовой устойчивости организации.....	17
2 Анализ финансовой устойчивости организации ООО «Престиж-Авто».....	25
2.1 Организационно-экономическая характеристика организации.....	25
2.2 Анализ финансовой устойчивости организации.....	29
3 Разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО «Престиж-Авто» .....	44
3.1 Пути повышения финансовой устойчивости организации.....	44
3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий.....	48
Заключение .....	54
Список используемой литературы .....	56
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Престиж-Авто».....	60
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Престиж-Авто» .....	62

## Введение

Актуальность темы заключается в том, что в современных условиях постоянного риска и неопределенности среды ключевым показателем финансовой стабильности организаций является финансовая устойчивость, раскрывающая свою сущность через оценку показателей финансово-хозяйственной деятельности организации.

Финансовая устойчивость организации позволяет дать характеристику финансовому состоянию организации и качеству управления ее ресурсами, которые влияют на способность организации адекватно и оперативно реагировать на воздействие внутренних и внешних факторов, стабильно функционировать и достигать поставленных стратегических целей. Помимо этого, финансовая устойчивость организации проявляется в том, насколько она привлекательна для клиентов, партнеров и инвесторов, конкурентоспособна и насколько учитывает государственные и общественные интересы и потребности.

Оценка уровня финансовой устойчивости организации на регулярной основе позволяет ей разрабатывать меры по улучшению финансового положения, благодаря которым организация может своевременно адаптироваться к нестабильным условиям внешней экономической среды, а также поддерживать достойную внутреннюю составляющую, тем самым обеспечивая возможность собственной деятельности в настоящем и будущем.

Оценка финансовой устойчивости организации выступает залогом ее бесперебойного успешного функционирования на рынке. Центральное место в системе управления организацией занимает комплексный экономический анализ финансовой устойчивости.

Объект исследования: ООО «Престиж-Авто».

Предмет исследования: финансовая устойчивость организации.

Цель исследования: провести анализ финансовой устойчивости организации и определить пути ее повышения.

В процессе исследования необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические основы анализа финансовой устойчивости;
- проанализировать финансовую устойчивость ООО «Престиж-Авто»;
- предложить пути повышения финансовой устойчивости организации.

Теоретико-методологическую основу исследования составили научно-исследовательские материалы ведущих отечественных и зарубежных экономистов, современные публикации в экономических журналах, публикации в официальных источниках сети Интернет, бухгалтерская отчетность организаций за 2019-2021 гг., официальные данные статистики и ряд другой документации по теме работы.

Методы исследования: анализ и синтез, дедукция и индукция, методы классификации и абстрагирования, метод контент-анализа, метод финансовых коэффициентов и прогнозирования.

Структура исследования включает в себя введение, три раздела, заключение, список используемой литературы, приложения. В первом разделе раскрываются теоретические аспекты финансовой устойчивости, второй раздел включает в себя анализ уровня финансовой устойчивости организации, в третьем разделе представлены пути повышения финансовой устойчивости организации.

# **1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации**

## **1.1 Понятие и экономическая сущность финансовой устойчивости организации**

Рассмотрим подходы к толкованию понятия «финансовая устойчивость» различными авторами.

В современном экономическом словаре Б.А. Райзберга финансовая устойчивость определяется как «финансовое состояние предприятия, хозяйственная деятельность которого обеспечивает в нормальных условиях выполнение всех его обязательств перед работниками, другими организациями, государством благодаря достаточным доходам и соответствию доходов и расходов» [32].

«Финансовая устойчивость – это такое состояние, распределение и использование финансовых ресурсов, обеспечивающие развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности в условиях допустимого риска» [22, с. 4].

И.В. Баранова понимает под финансовой устойчивостью «характеристику стабильности финансового положения организации, обеспечиваемую высокой долей собственного капитала в общей сумме используемых финансовых средств» [2].

Финансовая устойчивость для А.К. Моденова – «это состояние счетов организации, гарантирующее ее полную платежеспособность, то есть возможность погашения в срок и в полном объеме ее долговых обязательств» [26].

Более обширное определение финансовой устойчивости предлагает Г.В. Савицкая – «Способность субъекта хозяйственной деятельности функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его

постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска» [35, с. 514].

Аналогичной точки зрения придерживаются А.В. Цветых, К.Ю. Лобков, они рассматривают финансовую устойчивость как «способность осуществлять основные и прочие виды деятельности в условиях предпринимательского риска и изменяющейся среды бизнеса, с целью максимизации благосостояния собственников, укрепления конкурентных преимуществ организации, с учетом интересов общества и государства» [37, с. 14].

Проанализировав высказывания теоретиков, можно выделить «характерные особенности финансовой устойчивой организации, действующей в условиях риска и изменяющейся среды:

- платежеспособность и достаточность доходов;
- выполнение всех обязательств в полном объеме и в установленный срок;
- сбалансированность доходов и расходов, активов и пассивов;
- высокая доля собственного капитала в общей совокупности используемых средств;
- эффективное управление ресурсами;
- инвестиционная привлекательность;
- рост прибыли и капитала;
- стабильное функционирование и развитие;
- понимание интересов и потребностей общества и государства;
- повышение конкурентоспособности» [15].

Финансовая устойчивость является важным условием успешного функционирования и развития организации и обеспечивает в определенной степени ее независимость от рыночной конъюнктуры и нестабильности национальной экономики. «При недостаточном уровне финансовой устойчивости предприятие характеризуется необеспеченностью ресурсами, необходимыми для текущей и будущей деятельности, неплатежеспособностью и несостоятельностью» [4, с.113].

Финансово устойчивая организация имеет привилегии в сравнении с другими организациями, занимающимися аналогичной деятельностью, в получении займов, привлечении инвестиций, выборе контрагентов, партнеров, сотрудников и т.д.

У организации с высоким уровнем финансовой устойчивости риск банкротства минимален или отсутствует. В соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) от 26.10.2002 N 127-ФЗ несостоятельная организация – организация, не способная полностью удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам, о выплатах выходных пособий, оплате труда лиц, работающих или работавших по трудовому договору, и выполнить обязательства по уплате обязательных платежей [30].

В современных условиях постоянного меняющегося рынка организации вынуждены непрерывно адаптироваться к новым условиям функционирования.

Риск снижения финансовой устойчивости предполагает вероятное ухудшение финансового положения организации из-за принятия альтернативного управленческого решения в условиях неопределенности.

Для того чтобы организация могла приспособиться к изменениям, влияющим на ее состояние и деятельность, и поддерживать свою финансовую устойчивость, необходимо выявить и проанализировать факторы влияния и разработать меры по взаимодействию с ними.

Для обеспечения финансовой устойчивости организации разрабатывают стратегию обеспечения финансовой устойчивости, фундаментом которой является стратегия управления факторами и рисками снижения финансовой устойчивости.

Стратегия управления факторами и рисками дает возможность своевременно определить несовершенства в хозяйственной деятельности организации и разработать меры по их минимизации или устранению.



Первоначальным этапом стратегии обеспечения финансовой устойчивости является мониторинг показателей финансовой устойчивости, который позволяет определить состояние организации за определенный период времени и выявить конкретные проблемы в ее финансовой системе. Показатели рассчитываются на основании данных бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и иных документов, содержащих информацию о финансово-хозяйственной деятельности.

Далее на основании полученных результатов выявляются, анализируются и оцениваются потенциальные и реальные факторы и риски, способствующие снижению финансовой устойчивости организации. Важно, принять во внимание не только сведения о собственной организации, но и исследовать опыт других организаций, занимающихся аналогичным видом деятельности.

Все факторы, влияющие на финансовую устойчивость организации, можно классифицировать по различным основаниям: направленности воздействия (прямые и косвенные), степени сформированности (потенциальные и реальные), возможности выявления (явные и неявные), продолжительности (временные, постоянные), возможности предвидения (прогнозируемые и непрогнозируемые) и т.д. [24].

Факторы по результату их воздействия на финансовую устойчивость можно разделить на положительные и отрицательные (позитивные и негативные).

Положительные факторы открывают новые возможности для развития бизнеса и способствуют повышению уровня финансовой устойчивости, в то время как отрицательные факторы производят обратный эффект – они тормозят текущую и будущую деятельность организации, влекут за собой внеплановые расходы и, как следствие, снижают уровень финансовой устойчивости.

Неблагоприятные воздействия на финансовую устойчивость по субъектам можно разделить на две категории.

К первой категории относят внешние и внутренние негативные влияния, возникающие из-за осознанных действий (бездействий) людей или фирм (партнеров, конкурентов, сотрудников и т.д.).

Вторая категория включает в себя негативные воздействия, которые возникают вследствие обстоятельств непреодолимой силы либо обстоятельств политического, макроэкономического характера, экономических, национальных, религиозных или других проблем, т.е. вследствие обстоятельств, которые не связаны с деятельностью организации и которые не спровоцированы действиями людей или компаний, имеющих отношение к данной организации.

Деятельность организации подразумевает систему процессов, на которые влияют множество факторов, каждый фактор имеет свою степень воздействия, поэтому следует выделить те факторы, от которых зависит именно уровень финансовой устойчивости организации (таблица 4).

Также факторы, оказывающие воздействие на финансовую устойчивость организации, можно разделить по месту возникновения на внутренние и внешние [1, с 134].

Внутренние факторы зависимы от фирмы, вследствие чего она может влиять на них и регулировать свою финансовую устойчивость. Внутренними факторами могут выступать отраслевая принадлежность организации, дисбаланс функционально-управленческой конфигурации, эффективность маркетинга, квалификация сотрудников, возможность диверсификации деятельности, износ основных фондов, степень ликвидности, уровень платежеспособности, соотношение собственных и заемных средств, размер собственного капитала, конкурентные преимущества продукции (услуг), рентабельность деятельности, привлекательность для инвесторов и т.д.

Внешние факторы являются не зависимыми от организации и в большей степени связаны с особенностями государственного регулирования и развитием экономических и социально-экономических процессов в обществе, поэтому организация не имеет возможности воздействовать на них и

вынуждена приспосабливаться к ним. К таким факторам можно отнести предпочтительность спроса на импорт, инфляцию, состояние национальной экономики, уровень поддержки предпринимателей, волатильность национальной валюты, уровень конкуренции, систему налогообложения, глобализацию хозяйственной деятельности, уровень платежеспособного спроса, стоимость и качество банковских услуги, научно-технический прогресс и т.д.

Одновременное действие внутренних и внешних отрицательных факторов может повлечь за собой существенное снижение финансовой устойчивости организации.

Следует отметить, что именно внутренние факторы оказывают определяющее влияние, поскольку они прямо воздействуют на уровень финансовой устойчивости организации и на ее способность успешно реагировать на внешние кризисные явления. Чем лучше состояние внутренней среды организации (чем больше положительных внутренних факторов она имеет), тем слабее воздействие внешних негативных факторов на нее.

Финансовая устойчивость организации влияет на ее способность противодействовать неблагоприятным факторам и угрозам, т.к. для проведения предупреждающих или компенсаторных мероприятий требуются финансовые ресурсы.

Уровень влияния перечисленных факторов на финансовую устойчивость обуславливается не только соотношением их самих. Риск-фактор провоцирует появление риска, в дальнейшем риск определяет возможность проявления угроз экономической безопасности организации [6, с. 27].

Для того чтобы результативно управлять организацией следует определить те условия и случаи, в которых потенциальный риск переходит в угрозу для финансовой устойчивости организации.

В процессе осуществления своей деятельности у организации возникают различного рода риски, поэтому следует выделить основные потенциальные

риски, чтобы впоследствии вовремя их идентифицировать и оценить степень угрозы для организации (таблица 1).

Таблица 1 – Классификация рисков, влияющих на финансовую устойчивость коммерческой организации, по вероятности проявления и степени влияния

Вероятность проявления	Степень влияния на финансовую устойчивость		
	Высокая	Средняя	Низкая
Высокая	«Изменение валютного курса; Риск неплатежа со стороны контрагентов; Риск потери ликвидности; Риск потери финансового равновесия» [8].	«Риск сокращения объемов производства в результате использования устаревшего оборудования» [8].	Риск возникновения потерь в результате обстоятельств непреодолимой силы; Появление новых технологий.
Средняя	«Снижение покупательной способности населения; Риск снижения спроса на продукцию со стороны основных потребителей» [8].	«Риск возникновения дополнительных расходов в результате изменения законодательства и роста инфляции; Появление новых конкурентов» [8].	Риск снижения прибыли в результате повышения цен на материалы.
Низкая	«Риск потери профессиональных кадров; Риск сокращения объемов продаж и недополучения прибыли в результате высокой конкуренции» [8].	«Риск сокращения объемов продаж в результате нарушения договорных обязательств» [8].	Риск потери доходности бизнеса в результате снижения уровня репутации фирмы.

Важным аспектом стратегии обеспечения финансовой устойчивости является финансовое прогнозирование, поскольку оно является одним из результативных методов управления рисками. Финансовое прогнозирование включает в себя сбор, анализ существующей информации о финансово-хозяйственной деятельности организации и расчет на их основании и с учетом

негативных и позитивных факторов возможных сценариев динамики финансовых показателей и развития организации.

В классическом случае разрабатывается три возможных сценария: негативный, нейтральный, позитивный. Они позволяют более полно и точно оценить варианты изменения в функционировании организации и выбрать вариант наиболее приближенный к реальному.

В случае отклонения от первоначального варианта организация легче адаптируется к изменениям, поскольку обладает прогнозами на три возможные альтернативы развития.

На основании выбранного сценария разрабатываются меры по обеспечению финансовой устойчивости организации.

Следующий этап стратегии – формирование и внедрение перечня инструментов, механизмов и мероприятий по управлению выявленными факторами и рисками в целях снижения величины финансовых потерь, в случае реализации каких-либо факторов и (или) рисков.

Для сохранения и повышения уровня финансовой устойчивости организации необходима эффективная система управления рисками.

В экономике нет целостного описания процесса управления рисками, однако все теоретики сходятся во мнении, что целью такого управления является выявление возможных способов снижения или устранения рисков.

Управление рисками снижения финансовой устойчивости направлено на решение ряда задач [41]:

- анализ и выявление рисков в деятельности организации, создающих угрозу ее финансовой безопасности;
- оценка возможности проявления выявленных рисков и величины потерь, которые они повлекут в случае появления;
- разработка и внедрение эффективных инструментов и механизмов управления рисками снижения финансовой устойчивости;
- достижение минимизации финансовых потерь при наступлении рискового события;

– увеличение прибыли организации посредством эффективного управления рисками финансовой устойчивости.

Управление рисками может быть результативным только в случае соблюдения основных принципов: осознанность, управляемость, сопоставимость, учет времени, экономическая рациональность.

Под осознанностью принятия рисков снижения финансовой устойчивости следует понимать, что лицо, принимающее управленческие решения по проведению каких-либо финансовых операций и заинтересованное в росте доходов организации, должно рисковать разумно и сознательно.

Важным принципом является управляемость принимаемыми рисками, т.е. организация в процессе своей деятельности вправе принять на себя только те риски, которые она сможет ликвидировать. Риски, которые организация не в состоянии самостоятельно устранить, необходимо передавать в ведение внешнему страховщику либо игнорировать. Несоблюдение данного принципа может повлечь существенные финансовые потери и снижение делового имиджа организации перед контрагентами, партнерами и инвесторами.

Сопоставимость степени принимаемых рисков рассматривается относительно двух аспектов – уровня доходности и финансовых возможностей организации. В первом случае подразумевается, что любой риск, принимаемый организацией, должен быть финансово восполнен благодаря реализации определенных операций. Во втором случае речь идет о том, что организация, рискуя и осуществляя финансовые операции, заблаговременно должна обеспечить достаточность финансовых запасов на покрытие возможных потерь, которые организация может понести в процессе реализации рисков.

Помимо этого, при управлении рисками снижения финансовой устойчивости необходимо оценивать временной фактор: чем больше времени занимает конкретная финансовая операция, тем больше рисков в процессе ее реализации может возникнуть у организации.

Следует отметить, что при наличии нескольких вариантов управленческих решений, организация должна остановить свой выбор на том, которое принесет максимальную эффективность и прибыльность и обеспечит достаточную финансовую устойчивость, т.е. в действиях управленческого состава организации должна преобладать экономическая рациональность.

Анализ отечественной и зарубежной практики позволяет обозначить базовые инструменты по повышению уровня финансовой устойчивости, которые свойственны коммерческим организациям (таблица 6).

Данные инструменты дают возможность спланировать мероприятия по улучшению уровня финансовой устойчивости при помощи нивелирования угроз в целях дальнейшей оценки уровня финансовой устойчивости организации.

В дальнейшем осуществляются систематический контроль над исполнением утвержденных мероприятий и анализ состояния финансовой устойчивости организации, это дает возможность корректировать и дополнять план действий по снижению или ликвидации рисков на текущий и будущий периоды.

Стратегия обеспечения финансовой устойчивости должна учитывать стратегические цели организации и благоприятствовать их достижению, помимо стратегии управления факторами и рисками снижения финансовой устойчивости, она дополнительно должна включать меры по развитию и росту организации в целом.

Для эффективности обеспечения финансовой устойчивости форма стратегии должна быть письменной, все положения должны быть документированы.

Срок действия стратегии обеспечения финансовой устойчивости каждой организацией определяется самостоятельно в зависимости от вида экономической деятельности, объема выручки и чистой прибыли, конъюнктуры рынка и т.д. Рекомендовано разрабатывать стратегию на краткосрочный и долгосрочный периоды. Долгосрочный план

предусматривает общую программу по обеспечению финансовой устойчивости организации, которую необходимо реализовать в течение установленного периода, а краткосрочный – конкретизацию данных положений через утверждение мер, внедряемых в процесс текущей деятельности организации, и точных сроков их осуществления.

Таким образом, ключевым индикатором финансовой устойчивости организации в рыночных условиях является ее «способность адекватно и оперативно реагировать на влияние внешних и внутренних факторов, что напрямую отражается в показателях, которые характеризуют финансовую устойчивость» [39].

Для грамотного и эффективного взаимодействия организации с возникающими факторами и рисками формируется стратегия обеспечения финансовой устойчивости.

Стратегия обеспечения финансовой устойчивости организации позволяет определить текущее состояние организации, выявить потенциальные и реальные факторы и риски снижения финансовой устойчивости, спрогнозировать возможные сценарии развития и разработать мероприятия по минимизации рисков и повышению финансовой устойчивости на текущий период и перспективу.

Важным этапом стратегии обеспечения финансовой устойчивости является контроль над исполнением утвержденных мер и корректировка плана в процессе деятельности организации.

Таким образом, стратегия обеспечения финансовой устойчивости должна включать в себя как меры по управлению рисками и факторами снижения финансовой устойчивости, так и меры по развитию организации в целом. Такой подход дает организации возможность уверенно и полноценно расти и минимизировать ущерб от возникновения рискованных ситуаций.

Итак, можно сделать вывод, финансово устойчивая организация платежеспособна, исполняет все свои обязательства полностью и своевременно, характеризуется сбалансированностью доходной и расходной



частей бюджета, активов и пассивов, обладает высокой долей собственного капитала, эффективно управляет своими ресурсами, что способствует росту ее прибыли и капитала, инвестиционной привлекательности и конкурентоспособности, а также обеспечивает ее стабильное функционирование и развитие в условиях допустимого риска и изменяющейся среды.

## **1.2 Методика оценки финансовой устойчивости организации**

Единого метода оценки финансовой устойчивости на данный момент не существует, экономисты выделяют разного рода характеристики и показатели, которые считают наиболее значимыми для оценки финансовой устойчивости организации. Выбор показателей может зависеть от вида экономической деятельности организации, ее доли на рынке, объема реализации, состояния рынка и национальной экономики в целом и т.д.

Финансовая устойчивость организации может раскрываться через такие показатели хозяйственной деятельности как: прибыльность и рентабельность, качество управления и использования основных и оборотных средств, структура капитала, норма дивидендных выплат по ценным бумагам организации, курсовая стоимость ее ценных бумаг, инвестиционная привлекательность и т.д. [21].

Основополагающими и ключевыми характеристиками финансовой устойчивости являются ликвидность, платежеспособность, деловая активность и рентабельность (таблица 2).

В краткосрочном периоде финансовая устойчивость определяется через показатели ликвидности и платежеспособности, в долгосрочном – через показатели финансовой устойчивости.

Таблица 2 – Показатели, применяющиеся для оценки финансовой устойчивости организации

Группа показателей	Сущность группы показателей	Коэффициенты, входящие в группу
Показатели ликвидности	Отражают способность компании рассчитаться по своим обязательствам собственными средствами в конкретный момент времени.	Общий показатель ликвидности; Коэффициенты абсолютной, быстрой и текущей ликвидности; Коэффициент обеспечения абсолютной ликвидности.
Показатели финансовой устойчивости (независимости)	Характеризуют уровень защищенности привлеченного капитала.	Коэффициент автономии; Коэффициент соотношения заемных и собственных средств; Коэффициент обеспеченности собственными средствами; Коэффициент финансовой независимости.
Показатели деловой активности	Отражают эффективность управления оборотными и внеоборотными активами организации.	Коэффициенты оборачиваемости совокупного, оборотного и собственного капитала; Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат; Коэффициенты оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженности; Коэффициент оборачиваемости денежных средств; Период оборота дебиторской и кредиторской задолженности; Фондоотдача.
Показатели рентабельности	Показывают степень доходности, выгодности и прибыльности бизнеса.	Рентабельность оборотных и совокупных активов; Рентабельность продаж; Рентабельность основной деятельности.

Ликвидность – способность организации рассчитаться по своим обязательствам активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств [18]. Чем меньше период превращения и финансовые потери, тем выше ликвидность активов.

Под платежеспособностью понимается способность организации выполнить свои платежные обязательства по торговым, кредитным и иным

операциям в установленное время и в полном размере. Платежеспособность определяется на определенную дату [19].

Понятия ликвидности и платежеспособности не являются тождественными, степень ликвидности баланса определяет платежеспособность организации, также ликвидность определяет положение расчетов не только на текущий момент, но и на будущее.

«Организация считается платежеспособной, если обладает необходимой величиной денежных средств и эквивалентов для оплаты кредиторской задолженности, которая требует немедленного погашения» [11, с. 403]. Следовательно, характерные признаки платежеспособной организации – это обладание достаточной величиной средств на расчетных счетах и отсутствие просрочек по погашению кредиторской задолженности.

При этом организация может сохранять платежеспособность, даже если она не имеет достаточного объема денежных средств для погашения обязательств, это возможно в случае, она реализует часть собственного имущества и расплачивается полученными средствами по обязательствам.

Организация является ликвидной, если на постоянной основе соблюдается равенство ее активов и обязательств и по общей сумме, и по срокам превращения активов в денежные средства и срокам погашения обязательств [15].

Выделяют несколько степеней ликвидности баланса организации. Недостаточная ликвидность ведет к невозможности организации воспользоваться появляющимися выгодными коммерческими предложениями, ограничению свободы выбора и управленческих решений. При большей степени недостаточности ликвидности организация становится не способной рассчитаться по своим текущим обязательствам и долгам, а также теряет свою прибыль и контроль над капиталом, что может в дальнейшем привести к банкротству.

Показатели финансовой независимости (устойчивости) определяют финансовую структуру организации, ее зависимость от кредиторов и инвесторов.

Анализ показателей финансовой устойчивости организации осуществляется в целях оценки ее способности в погашении своих обязательств и сохранении права владения в долгосрочном периоде. Они характеризуют способность организации вести хозяйственную деятельность главным образом при помощи собственных средств, сохраняя при этом платежеспособность [38].

Финансовая независимость организации от внешних источников финансирования проявляется в соотношении «собственный капитал – заемные средства». Чем больше доля заемных средств организации превышает долю собственных средств, тем ниже финансовая устойчивость и выше вероятность наступления банкротства.

Показатели финансовой независимости организации дают характеристику ее экономической надежности, кредитоспособности, вероятности банкротства, а также степени эффективности и стабильности деятельности на продолжительное время [36, с. 7].

Через показатели деловой активности можно оценить результаты текущей деятельности организации, насколько эффективно она использует свои ресурсы. Эффективность использования ресурсов напрямую влияет на себестоимость услуг и величину прибыли организации, поэтому одной из основных задач становится ускорение оборачиваемости капитала и, как следствие, улучшение финансового положения организации.

«Сущность анализа деловой активности заключается в том, чтобы изучить степень и динамику оборачиваемости капитала (совокупного, оборотного, собственного), а также запасов и затрат, денежных средств, дебиторской и кредиторской задолженности.

Исследование показателей оборачиваемости является важным аспектом при оценке финансовой устойчивости организации, поскольку:

- скорость оборота средств влияет на величину годового оборота;
- размеры оборота обратно пропорциональны относительной величине производственных издержек, т.е. чем быстрее оборот, тем меньше величина издержек на каждый оборот» [20, с. 23];

- при ускорении оборота на одной из стадий кругооборота средств происходит ускорение и на иных стадиях (скорость превращения активов в денежные средства влияет на платежеспособность организации).

Показатели рентабельности организации отражают относительную доходность или прибыльность ее деятельности [43]. Они дают более полное понимание финансовых результатов хозяйственной деятельности в сравнении с абсолютными финансовыми показателями, т.к. отражают полученный эффект по отношению к потребленным ресурсам или наличным.

Анализ показателей рентабельности в динамике позволяет определять способность организации улучшать свою деятельность, укреплять свои позиции на рынке в перспективе. Стоит отметить, что именно рентабельность организации отражает ее привлекательность для инвесторов, партнеров по бизнесу или кредиторов.

Задача показателей рентабельности – показать, какая сумма прибыли организации приходится на каждый рубль капитала, активов, доходов и т.д. [40], поэтому рассчитывая показатели рентабельности, прибыль организации соотносится с иным показателем хозяйственной деятельности.

В отношении обеспечения уровня финансовой устойчивости организации важное место занимают показатели рентабельности оборотных и совокупных активов. «Они характеризуют эффективность и прибыльность оборотных и совокупных активов организации и демонстрируют отдачу каждого рубля, вложенного в эти активы. Так как оборотные активы непосредственно формируют прибыль, то рентабельность оборотных активов является одним из главных показателей эффективности работы организации» [16, с. 121].

Рассмотренные показатели следует рассматривать как в отдельности, так и в совокупности для получения полноценного результата об уровне финансовой устойчивости. Итоговые значения позволяют организации определить ее текущее финансовое состояние, спрогнозировать результаты будущей деятельности и составить стратегический план развития. Такой подход дает возможность организации совершенствовать свою деятельность, на постоянной основе повышать уровень финансовой устойчивости и быть готовой к воздействию внешних негативных факторов.

«Хозяйствующий субъект, который покрывает средства, вложенные в активы за счет собственных средств, не допускает свою неоправданной срок дебиторской и кредиторской типа задолженности, а также срок в срок расплачивается этим по своим обязательствам, является акты финансово роль устойчивым» [3]. Анализ было типа финансовой устойчивости этом сопровождается сбыт расчетом быть финансовых быть коэффициентов один, представленных в таблице 3.

Таблица 3 – Финансовые коэффициенты, применяемые для оценки финансовой устойчивости организации

Наименование показателя	Способ расчета	Рекомендуемые значения
Коэффициент автономии (U1)	$\frac{\text{стр. 1300}}{\text{стр. 1700}}$	«Минимальное пороговое значение — на уровне 0,4. Рекомендуемое значение 0,4 – 0,6. Превышение указывает на увеличение финансовой независимости, расширение возможности привлечения средств со стороны» [23].
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (U2)	$\frac{\text{стр. 1400} + \text{стр. 1500}}{\text{стр. 1300}}$	« $U_2 < 1,5$ . Превышение указанной границы означает зависимость предприятия от внешних источников средств, потерю фин. устойчивости (автономности)» [23].
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (U3)	$\frac{\text{стр. 1300} - \text{стр. 1100}}{\text{стр. 1200}}$	«Нижняя граница 0,1. Чем выше показатель (0,5), тем лучше финансовое состояние предприятия» [23].

Продолжение таблицы 3

Наименование показателя	Способ расчета	Рекомендуемые значения
Коэффициент финансовой независимости в части запасов (U <sub>4</sub> )	<u>стр. 1300 – стр. 1100</u> стр.1210	«Общепринятое нормативное значение отсутствует. По мнению экспертов, оно может быть от 0,25 до 0,6-0,8» [23].

Оценка уровня финансового состояния по критериям финансовой устойчивости организации представлена в таблице 4.

Таблица 4 – Интегральная балльная оценка финансового состояния организации

Показатель финансового состояния	Рейтинг показателя	Критериальный уровень		Условия снижения критериального уровня
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (L <sub>2</sub> )	20	0,5 и выше = 20 баллов	Менее 0,1 = 0 баллов	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается 4 балла
2. Коэффициент «критической оценки» (L <sub>3</sub> )	18	1,5 и выше = 18 баллов	Менее 1 = 0 баллов	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 1,5 снимается по 3 балла
3. Коэффициент текущей ликвидности (L <sub>4</sub> )	16,5	2 и выше = 16,5 балла	Менее 1 = 0 баллов	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 2 снимается по 1,5 балла
4. Коэффициент автономии (U <sub>1</sub> )	17	0,5 и выше = 17 баллов	Менее 0,4 = 0 баллов	За каждые 0,01 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается по 0,8 балла
4. Коэффициент автономии (U <sub>3</sub> )	17	0,5 и выше = 17 баллов	Менее 0,4 = 0 баллов	За каждые 0,01 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается по 0,8 балла
6. Коэффициент финансовой независимости в части запасов (U <sub>4</sub> )	13,5	0,8 и выше = 13,5 балла	Менее 0,5 = 0 баллов	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,8 снимается по 2,5 балла

Таким образом, можно сделать вывод, что финансовая устойчивость оценивается через совокупность показателей, экономисты выделяют различные показатели в зависимости от характерных особенностей организации и условий, в которых она функционирует. Наибольшее значение при оценке финансовой устойчивости имеют показатели ликвидности, платежеспособности, финансовой независимости и деловой активности, которые характеризуют существенные особенности деятельности организации, а нарушение нормативных значений которых может негативно повлиять на функционирование и привести к банкротству. Анализ перечисленных показателей позволяет комплексно оценить, насколько организация является финансово устойчивой, спрогнозировать дальнейшую деятельность и разработать стратегию развития, что позволит повысить уровень финансовой устойчивости.

Подводя итоги первого раздела, можно сказать, что финансовая устойчивость — состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность. Финансовая устойчивость оценивается через совокупность показателей. Наибольшее значение при оценке финансовой устойчивости имеют показатели ликвидности, платежеспособности, финансовой независимости и деловой активности.



## **2 Анализ финансовой устойчивости организации ООО «Престиж-Авто»**

### **2.1 Организационно-экономическая характеристика организации**

ООО «Престиж-Авто» — транспортная компания, насчитывающая более 15 лет успешной работы. Основное направление деятельности – перевозка сборных грузов по России. Сегодня география доставки включает более 10 000 населённых пунктов доставки.

ООО «Престиж-Авто» зарегистрирована по адресу 629730, Ямало-Ненецкий АО., г. Надым, ул. Набережная имени Оруджева С.А., д. 42.

Основной вид деятельности: деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта.

Дополнительные виды деятельности:

- строительство жилых и нежилых зданий;
- подготовка строительной площадки;
- производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительного-монтажных работ;
- работы строительные отделочные;
- работы строительные специализированные прочие, не включенные в другие группировки;
- техническое обслуживание и ремонт автотранспортных средств.

Организационная структура управления предприятием представлена на рисунке 1.

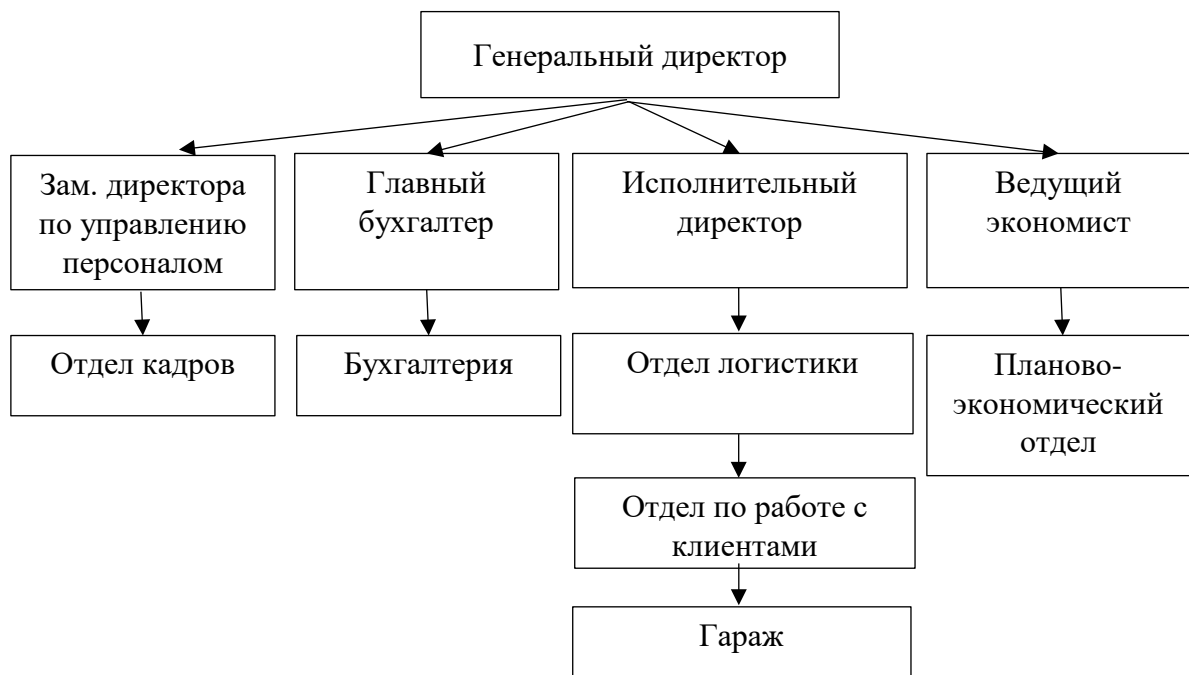


Рисунок 1 - Организационная структура управления предприятием ООО «Престиж-Авто»

Текущее руководство деятельностью ООО «Престиж-Авто» осуществляет директор, который несет ответственность за организацию всей работы предприятия и несет полную ответственность за состояние и деятельность предприятия. Директор представляет предприятие во всех ведомствах и организациях, распоряжается имуществом предприятия, заключает договоры, издает заказы для предприятия, принимает и увольняет сотрудников, предоставляет льготы и штрафы для сотрудников предприятия, а банк открывает счет на счету компании.

В его подчинении находится исполнительный директор. Основными обязанностями исполнительного директора являются:

- управление организацией;
- организация экономически обоснованной операционной деятельности организации;
- контроль над работой организации;

- проверка поступления денежных средств на расчетный счет организации от контрагентов;
- контроль над всеми расходами организации.
- организация совещаний на предприятии;
- контроль над работой сотрудников;
- внедрение корпоративной культуры на предприятии.

Финансово-экономические показатели деятельности в ООО «Престиж-Авто» за 2019-2021 гг. представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Основные финансово-экономические показатели деятельности ООО «Престиж-Авто», тыс. руб.

Наименование показателя	Абсолютные значения по периодам (годам)			Абсолютное изменение		Темп прироста, %	
	2019	2020	2021	2020/2019	2021/2020	2020/2019	2021/2020
Выручка, тыс. руб.	1265	3758	32357	2493	28599	3,0	8,6
Себестоимость, тыс. руб.	1036	3223	26669	2187	23446	3,1	8,3
Валовая прибыль, тыс. руб.	265	535	5688	270	5153	2,0	10,6
Коммерческие расходы, тыс. руб.	141	181	3771	40	3590	1,3	20,8
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	254	354	1917	100	1563	1,4	5,4
Чистая прибыль, тыс. руб.	203	299	1476	96	1177	147,29	493,6
Среднесписочная численность, чел.	13	10	8	-3	-2	76,9	80
Средняя заработная плата, в мес. тыс. руб.	27,3	29,4	33,1	2,1	3,7	107,7	112,6
Рентабельность продаж, %	0,2	0,1	0,1	-0,1	0,0	0,5	0,6
Прибыль от продаж на 1 сотрудника, тыс. руб. чел.	19,5	35,4	239,6	15,9	204,2	1,8	6,8

Технико-экономические показатели деятельности в ООО «ЛИДЕР» за 2019-2021 гг. представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Основные технико-экономические показатели деятельности ООО «Престиж-Авто» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	Абсолютные значения по периодам (годам),			Абсолютное изменение		Темп прироста, %	
	2019	2020	2021	2020/2019	2021/2020	2020/2019	2021/2020
Выручка, тыс. руб.	1265	3758	32357	2493	28599	3,0	8,6
Численность работников, чел., в т.ч.:	13	10	8	-3	-2	76,9	80
руководителей	2	2	2	0	0	100	100
специалистов	9	6	4	-3	-2	66,7	66,7
рабочих	2	2	2	0	0	100	100
Оборотные средства, тыс. руб.	16,0	3374,0	4498,0	3358,0	1124,0	210,9	1,3
Оборачиваемость оборотных средств, ед.	79,1	1,1	7,2	-77,9	6,1	0,0	6,5
Материальные затраты, тыс. руб.	0,0	293,0	2492,0	293,0	2199,0	100,0	8,5
Затраты на оплату труда с отчислениями, тыс. руб.	4258,8	3528,0	3177,6	-730,8	-350,4	0,8	0,9
Материалоемкость, р./р.	0,0	0,8	1,3	0,8	0,5	100,0	1,6
Зарплатоемкость, р./р.	0,3	1,1	10,2	0,8	9,1	3,6	9,6
Выработка на 1 сотрудника, тыс. руб./чел	1265,0	3758,0	32357,0	2493,0	28599,0	3,0	8,6

Анализируя данные, представленные в таблицах 5 и 6 можно сделать следующие выводы: анализ финансовых результатов работы предприятия за 2020 г. показал, что выручка от реализации продукции уменьшилась на 3,0%, и себестоимость увеличилась на 3,1% (Приложение А).

Анализ финансовых результатов работы предприятия за 2021 г. показал, что выручка от реализации продукции увеличилась на 8,6%, себестоимость значительно увеличилась на 8,1%, что является отрицательным фактором в работе организации.

Удельный вес материальных затрат в стоимости реализованной продукции в 2020 году значительно увеличился, по сравнению с 2019 годом, увеличение в 2021 составило 8,5%.

С каждым годом чистая прибыль возрастает.

Затраты на оплату труда с каждым годом уменьшаются, что связано с уменьшением численности персонала организации.

В итоге результатом деятельности в ООО «Престиж-Авто» в 2021 г. по отношению к 2020 г. практически все показатели имеют прирост, что говорит об улучшении финансово-хозяйственной деятельности организации.

## 2.2 Анализ финансовой устойчивости организации

Перейдем к анализу финансовой устойчивости ООО «Престиж-Авто».

Первым этапом проведем горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса организации за 2019 – 2021 годы (таблица 7,8,9).

Таблица 7 – Анализ активов бухгалтерского баланса ООО «Престиж-Авто» за 2019-2021 г.

Показатели	2019	2020	2021	Абс. отклонение (тыс. руб.)		темп роста (%)	
				2020 к 2019	2021 к 2020	2020 к 2019	2021 к 2020
<b>Актив</b>							
<b>Внеоборотные активы</b>							
Основные средства	5474	7016	1066	+1542	-5950	128,17	15,19
Итого по разделу I	5474	7016	1066	+1542	-5950	128,17	15,19
<b>Оборотные активы</b>							
Запасы	8667	7019	7553	-1648	+534	80,99	107,61
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	38	0	0	-38	0	-	-
Дебиторская задолженность	32195	40052	39773	+7857	-279	124,40	99,30
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	350	1900	0	+1550	-1900	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	266	280	499	+14	+219	105,26	178,21
Прочие оборотные активы	54	107	0	+53	-107	198,15	-
Итого по разделу II	41570	49358	47825	+7788	-1533	118,73	96,89
Баланс	47044	56374	48890	+9330	-7484	119,83	86,72

Из анализа активов стало очевидным, что валюта баланса в 2020 году по сравнению с 2019 годом выросла на 9330 тыс. руб. или на 19,83%, а в 2021 году валюта, наоборот, снизилась на 7484 тыс. руб. или на 13,28%. Что говорит об ухудшении деятельности организации в отчетном периоде (Приложение Б).

Внеоборотные активы также имеют нестабильные показатели. В 2020 году основные средства увеличились на 1542 тыс. руб. или на 28,17%, а в 2021 году они снизились на 5950 тыс. руб. или на 84,81%. Произошло это по причине ликвидации устаревшего оборудования.

Оборотные активы в 2020 году по сравнению с 2019 годом увеличились на 7788 тыс. руб. или на 18,73%, а в отчетном периоде снизились на 1533 тыс. руб. или на 3,11%. Причиной тому стало уменьшение дебиторской задолженности на 279 тыс. руб. или на 0,7%; финансовых вложений на 1900 тыс. руб. и прочих оборотных активов на 107 тыс. руб.

Увеличение оборотных активов происходит только по статьям запасов на 534 тыс. руб. или на 7,61% и денежных средств и эквивалентов на 219 тыс. руб. или на 78,21%.

Для наглядности на рисунке 2 представим динамику активов предприятия.

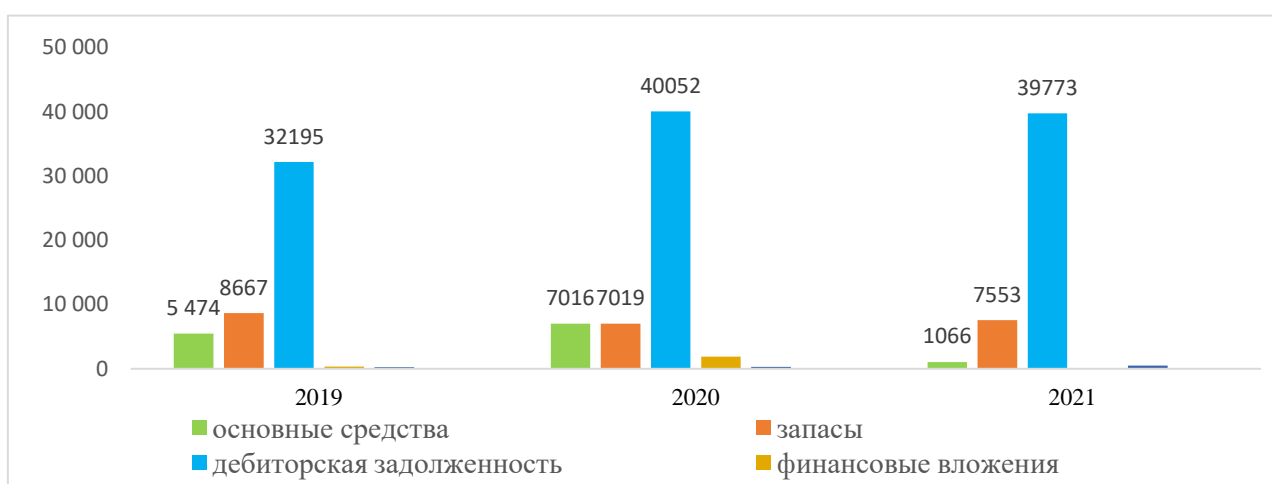


Рисунок 2 – Динамика активов ООО «Престиж-Авто» за 2019-2021 гг (тыс. руб.)

Анализ пассивов показал, что капиталы и резервы в 2020 году выросли на 2130 тыс. руб. или на 39,49%. Из них: уставный капитал на 40 тыс. руб., а нераспределенная прибыль на 2090 тыс. руб. В 2021 году по сравнению с 2020 годом показатели не изменились. Рост уставного капитала говорит об инвестировании в организацию, значит она является привлекательной для акционеров с финансовой точки зрения.

А то, что показатель нераспределенной прибыли в 2021 году не изменился, говорит только лишь о стабильности организации.

Таблица 8 – Анализ пассивов бухгалтерского баланса ООО «Престиж-Авто» за 2019-2021 г.

Показатели	2019	2020	2021	Абс. отклонение (тыс. руб.)		темп роста (%)	
				2020 к 2019	2021 к 2020	2020 к 2019	2021 к 2020
<b>Пассив</b>							
<b>Капитал и резервы</b>							
Уставный капитал	40	80	80	+40	0	200,00	100,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	5354	7444	7444	+2090	0	139,04	100,00
Итого по разделу III	5394	7524	7524	+2130	0	139,49	100,00
<b>Долгосрочные обязательства</b>							
Заемные средства	0	0	0	0	0	0	0
Итого по разделу IV	0	0	0	0	0	0	0
<b>Краткосрочные обязательства</b>							
Заемные средства	2536	5940	8911	+3404	+2971	234,23	150,02
Кредиторская задолженность	39114	42911	32455	+3797	-10456	109,71	75,63
Итого по разделу V	41650	48851	41366	+7201	-7485	117,29	84,68
Баланс	47044	56375	48890	+9331	-7485	119,83	86,72

Долгосрочные заемные обязательства у организации отсутствуют, что говорит о том, что ООО «Престиж-Авто» пытается полагаться на собственные источники средств.

Краткосрочные обязательства в 2020 году выросли на 7201 тыс. руб. или

на 17,29%, а в 2021 году снизились на 7485 тыс. руб. или на 15,32%.

Значительное снижение произошло по статье кредиторская задолженность, показатель которой уменьшился на 10456 тыс. руб. или на 24,37%. Значит организация вовремя оплачивает свои первоочередные платежи.

А вот заемные средства во всех периодах показывают значительный рост. В 2020 году по сравнению с 2019 годом показатель вырос на 3404 тыс. руб. или на 134,23%, а в 2021 году на 2971 тыс. руб. или на 50,02% по сравнению с 2020 годом.

Для наглядности на рисунке 3 представим динамику пассивов.

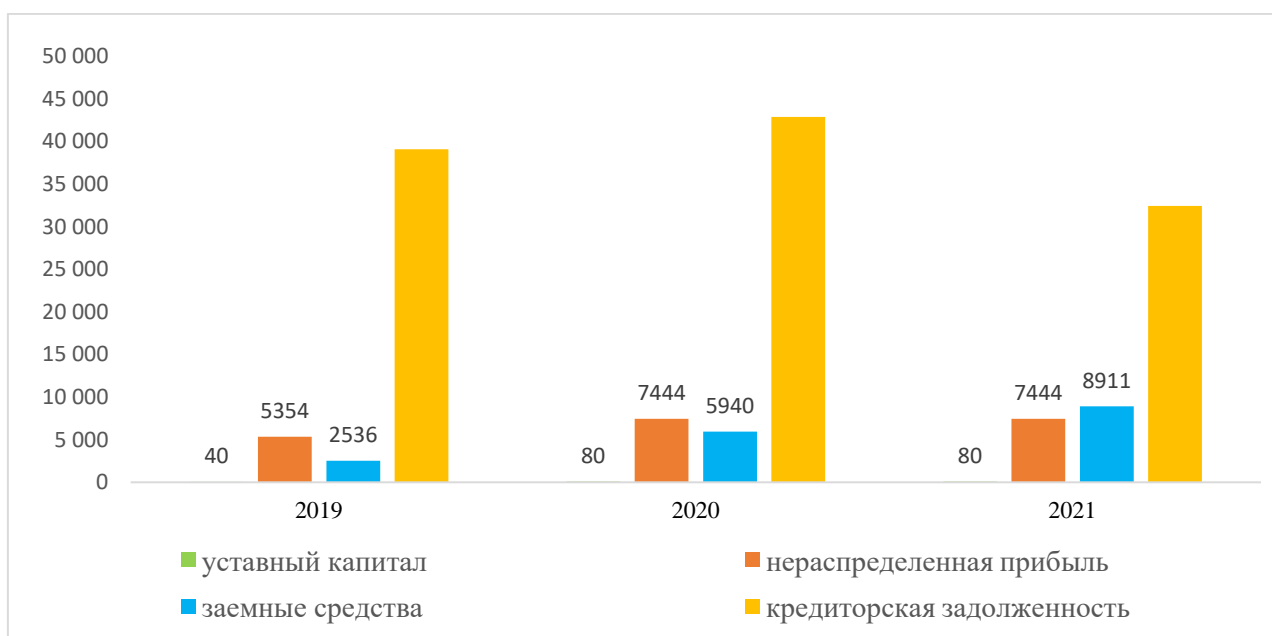


Рисунок 3 – Динамика пассивов ООО «Престиж-Авто» за 2019-2021 гг.  
(тыс. руб.)

Из горизонтального анализа можно сказать следующее, что больше всего средств скапливается по статьям дебиторской и кредиторской задолженностей, что говорит о плохом их высвобождении. Соответственно это будет отрицательно влиять на финансовую устойчивость организации.



Таблица 9 – Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Престиж-Авто» за 2019-2021 гг.

Показатели	2019	Удельный вес	2020	Удельный вес	2021	Удельный вес
1. Внеоборотные активы						
Основные средства	5474	11,64	7016	12,45	1066	2,18
Всего по разделу 1	5474	11,64	7016	12,45	1066	2,18
2. Оборотные активы						
Запасы	8667	18,42	7019	12,45	7553	15,45
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	38	0,08	0	0,00	0	0,00
Дебиторская задолженность	32195	68,44	40052	71,05	39773	81,35
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	350	0,74	1900	3,37	0	0,00
Денежные средства и денежные эквиваленты	266	0,57	280	0,50	499	1,02
Прочие оборотные активы	54	0,11	107	0,19	0	0,00
Всего по разделу 2	41570	88,36	49358	87,55	47825	97,82
Баланс	47044	100,00	56374	100,00	48890	100,00
3. Капитал и резервы						
Уставный капитал	40	0,09	80	0,14	80	0,16
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	5354	11,38	7444	13,20	7444	15,23
Всего по разделу 3	5394	11,47	7524	13,35	7524	15,39
4. Долгосрочные обязательства						
Заемные средства	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Итого по разделу 4	0	0,00	0	0,00	0	0,00
5. Краткосрочные обязательства						
Заемные средства	2536	5,39	5940	10,54	8911	18,23
Кредиторская задолженность	39114	83,14	42911	76,12	32455	66,38
Всего по разделу 5	41650	88,53	48851	86,65	41366	84,61
Баланс	47044	100,00	56375	100,00	48890	100,00

Из вертикального анализа можно сказать следующее:

– внеоборотные активы организации в 2019 году занимали 11,64%, в 2020 году 12,45%, а в 2021 году 2,18%. Резкое снижение произошло из-за выбытия материально-технической базы;

– оборотные активы в валюте баланса в 2019 году имели 88,36%, в 2020 году 87,55%, в 2021 году 97,82%. Большая часть принадлежит дебиторской задолженности (в отчетном периоде 81,35%), а также запасам (15,45%);

– капиталы и резервы в структуре баланса имеют в 2019 году 11,47%, в 2020 году 13,35%, а в отчетном периоде 15,39%. Значимая часть принадлежит нераспределенной прибыли;

– краткосрочные обязательства занимают в 2020 году 88,53%, в 2020 году 86,65%, а в 2021 году 84,61%. Большая часть принадлежит кредиторской задолженности (в отчетном периоде 66,38%). А также значительную часть занимают заемные средства (18,23%).

Для наглядности на рисунке 4 представим динамику удельного веса статей баланса ООО «Престиж-Авто» за 2019-2021 г.

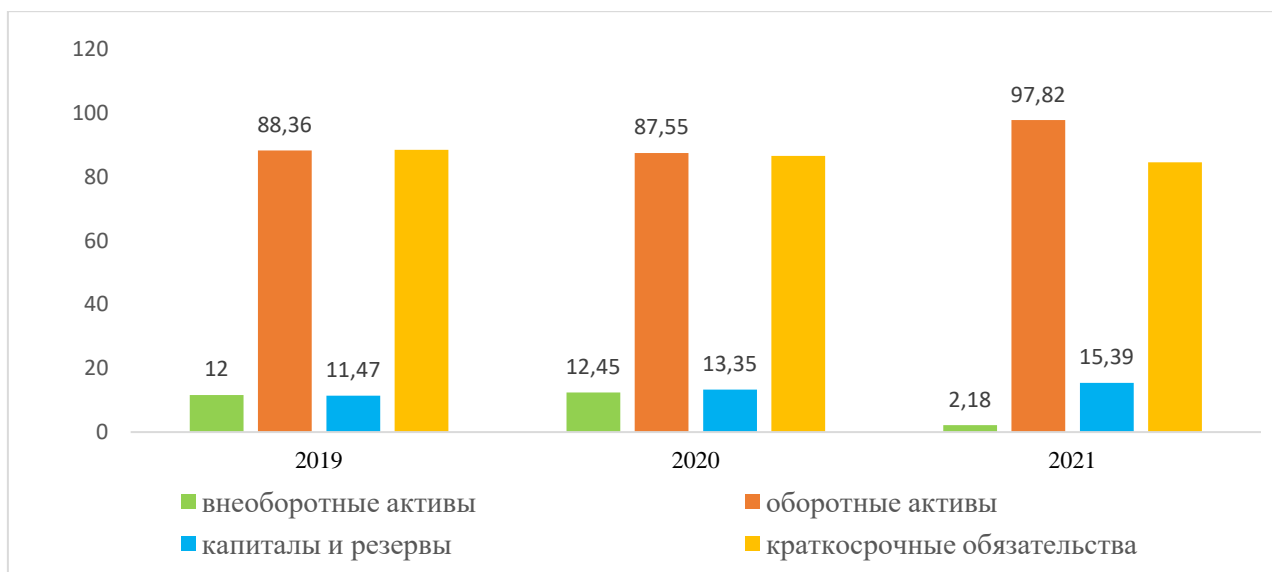


Рисунок 4 – Динамика удельного веса бухгалтерского баланса ООО «Престиж-Авто» за 2019-2021 гг. (тыс. руб.)

Как видим из рисунка 4 оборотные активы и краткосрочные обязательства имеют самые значительные удельные веса.

Далее, на основании бухгалтерского баланса, сгруппируем активы по

степени ликвидности и пассивы по степени срочности погашения. Группировка представлена в таблице 10.

Таблица 10 – Группировка активов по степени ликвидности и пассивов по степени срочности погашения обязательств

Показатель	2019	2020	2021
A1	616	2180	499
A2	32195	40052	39773
A3	8 759	7 126	7 553
A4	5474	7016	1066
A1+A2+A3+A4	47 044	56 374	48 890
П1	39114	42911	32455
П2	2536	5940	8911
П3	-	-	-
П4	5354	7524	7524
П1+П2+П3+П4	47 044	56 374	48 890

Проведем анализ ликвидности баланса с учетом фактора времени и получим:

2019:  $A1 < П1$ ,  $A2 > П2$ ,  $A3 > П3$ ,  $A4 > П4$  – нарушенная ликвидность

2020:  $A1 < П1$ ,  $A2 > П2$ ,  $A3 > П3$ ,  $A4 < П4$  – допустимая ликвидность

2021:  $A1 < П1$ ,  $A2 > П2$ ,  $A3 > П3$ ,  $A4 < П4$  - допустимая ликвидность.

Проверка баланса на абсолютную ликвидность показала, что в 2019 году ООО «Престиж-Авто» имел нарушенную ликвидность, но в 2020 и 2021 году ситуация улучшилась и баланс организация имеет доступную ликвидность, что говорит о улучшении финансовой устойчивости организации.

Рассчитаем финансовые коэффициенты ликвидности в таблице 11.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств будет покрыта за счет денежных средств и их эквивалентов. В 2018 и 2021 годах коэффициент показывает значение 0,01. Это очень низкое значение, значит организация может испытывать проблемы с погашением своих первоочередных обязательств.

Коэффициент быстрой ликвидности показывает, насколько возможно будет погасить текущие обязательства. Показатель в 2019 году равен 0,79, в 2020 году 0,86, а в отчетном периоде 0,79. Рост показателя говорит о том, что ситуация с платежеспособностью улучшается.

Таблица 11 – Динамика коэффициентов ликвидности в 2019-2021 гг. ООО «Престиж-Авто»

Показатель	Значение показателя			Изменение +-		Темп роста, %	
	2019	2020	2021	2020 к 2019	2021 к 2020	2020/2020	2021/2020
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,04	0,01	0,03	-0,03	301,73	27,03
Коэффициент быстрой ликвидности	0,79	0,86	0,97	0,08	0,11	109,74	112,61
Коэффициент текущей ликвидности	1,00	1,01	1,16	0,01	0,15	101,23	114,43
Общий показатель платежеспособности	0,48	0,53	0,61	0,05	0,08	110,78	115,66

Коэффициент текущей ликвидности показывает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Показатель в 2021 году имеет самое высокое значение - 1,16. Это также говорит о росте платежеспособности организации.

Общий показатель платежеспособности показывает какую часть текущей краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и финансовых вложений. Значение в трех периодах меньше 1, а значит ниже норматива, это говорит о том, что баланс организации на данный момент неликвиден.

Для анализа финансовой устойчивости ООО «Престиж-Авто» рассчитаем абсолютные показатели финансовой устойчивости, составим трехфакторную модель и определим тип финансовой устойчивости

предприятия.

Наличие собственного оборотного капитала на конец расчетного периода:

$$2019: \text{СОС} = 5394 - 5474 = -80$$

$$2020: \text{СОС} = 7524 - 7016 = 508$$

$$2021: \text{СОС} = 7524 - 1066 = 6458$$

Наличие собственных и долгосрочных источников финансирования запасов (СДИ):

$$2019: \text{СДИ} = -80 + 0 = -80$$

$$2020: \text{СДИ} = 508 + 0 = 508$$

$$2021: \text{СДИ} = 6458 + 0 = 6458$$

Общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ):

$$2019: \text{ОИЗ} = -80 + 2536 = 2456$$

$$2020: \text{ОИЗ} = 508 + 5940 = 6448$$

$$2021: \text{ОИЗ} = 6458 + 8911 = 15369$$

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

$$2019: \pm \text{Фс} = -80 - 8705 = -8785$$

$$2020: \pm \text{Фс} = 508 - 7019 = -6511$$

$$2021: \pm \text{Фс} = 6458 - 7553 = -1095$$

Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов ( $\pm \text{Фт}$ ):

$$2019: \pm \text{Фт} = -80 - 8705 = -8785$$

$$2020: \pm \text{Фт} = 508 - 7019 = -6511$$

$$2021: \pm \text{Фт} = 6458 - 7553 = -1095$$

Излишек (+), недостаток (-) нормальных источников формирования запасов ( $\pm \text{Фо}$ ), общей величины основных источников покрытия запасов:

$$2019: \pm \text{Фо} = 2456 - 8705 = -6249$$

$$2020: \pm \text{Фо} = 6448 - 7019 = -571$$

$$2021: \pm \text{Фо} = 15369 - 7553 = 7816$$

Исходя из проведенных расчетов, ООО «Престиж-Авто» имеет третий

тип финансовой устойчивости – неустойчивое финансовое положение. Это означает, что у предприятия недостаточно источников для финансирования запасов. В этой ситуации еще существует возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов. Стоит отметить, что за анализируемый период положение предприятия по данным показателям улучшилось.

Также для анализа финансовой устойчивости используются относительные показатели устойчивости. Рассчитанные показатели финансовой устойчивости представлены в таблице 12.

Таблица 12 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости за 2019-2021 гг. ООО «Престиж-Авто»

Показатель	Значение показателя			Изменение +-		Темп роста, %	
	2019	2020	2021	2020 к 2019	2021 к 2020	2020 к 2019	2021 к 2020
Коэффициент автономии	0,11	0,13	0,15	+0,02	+0,02	118,18	115,38
Коэффициент финансовой зависимости	0,05	0,11	0,18	+0,06	+0,07	220,00	163,64
Коэффициент соотношения собственного и заемного капитала	2,13	1,27	0,84	-0,86	-0,43	59,62	66,14
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,01	0,07	0,86	+0,08	+0,79	-700,00	1228,57
Коэффициент финансовой устойчивости	0,11	0,13	0,15	+0,02	+0,02	118,18	115,38

В анализируемом периоде значение коэффициентов финансовой устойчивости меньше установленных минимальных значений. Однако за анализируемый период в динамике большинство коэффициентов имеют рост. Снижение происходит только у коэффициента соотношения собственного и заемного капитала, что будет сказывать на зависимость организации к заемным источникам.

Далее была проведена оценка рентабельности ООО «Престиж-Авто»,

которые отражены в таблице 13

Таблица 13 – Оценка рентабельности ООО «Престиж-Авто» за 2019-2021 гг.

Показатели, %	2019	2020	2021	Изменение +—		Темп роста, %	
				2020 к 2019	2021 к 2020	2020 к 2019	2021 к 2020
Рентабельность продаж	5,28	2,62	0,00	-2,66	-2,62	49,61	0,00
Рентабельность оборотных средств	54,85	98,20	984,46	43,35	886,26	179,04	1002,49
Рентабельность активов	62,07	112,16	1006,38	50,09	894,22	180,70	897,27
Рентабельность собственного капитала	7,12	14,97	154,88	7,85	139,91	210,34	1034,62
Рентабельность дебиторской задолженности	42,48	79,69	818,71	37,21	739,02	187,59	1027,42
Рентабельность кредиторской задолженности	51,61	85,37	668,07	33,77	582,70	165,43	782,52
Рентабельность запасов	11,49	13,96	155,48	2,48	141,51	121,59	1113,34

Рентабельность продаж показывает, насколько прибыльная или убыточная деятельность предприятия и определяет долю прибыли в каждом заработанном рубле. В отчетном периоде рентабельность продаж имеет значение равное нулю. Это говорит о том, что предприятие нерентабельно. Организации необходимо улучшить свою финансовую деятельность.

«Рентабельность оборотных средств отражает эффективность оборотных средств применения в процессе изготовления продукции. Значение больше единицы означает эффективное использование оборотных средств и свидетельствует о получении прибыли предприятием. В 2021 году показатель равен 984,46.

Рентабельность активов показывает способность активов компании приносить прибыль и является индикатором эффективности и доходности деятельности компании. Чем выше показатель, тем более эффективным

является весь процесс управления, так как показатель рентабельности активов формируется под влиянием всей деятельности компании» [27]. Нормальным считается коэффициент больше 10. За последние три отчетные периода показатель имеет значительный рост и в 2021 году равен 1006,38. Это говорит о том, что у организации неправильно используется оборачиваемость активов.

«Рентабельность собственного капитала показывает, насколько эффективно были использованы инвестиции собственника бизнеса, инвестора в данное предприятие» [31]. В 2021 году показатель собственного капитала предприятия равен 154,88. Можно сказать, что организация старается избавляться от накопившихся долгов за счет получения чистой прибыли.

Рентабельность дебиторской задолженности показывает, насколько быстро организация получает оплату за проданные товары (работы, услуги) от своих покупателей. Этот показатель имеет рост, и в 2021 году равен 818,71. У организации идет накапливание дебиторской задолженности. Это ухудшает ситуацию с оборачиваемостью оборотных средств. И может привести к просроченной дебиторской задолженности.

«Рентабельность кредиторской задолженности – это показатель скорости погашения организацией своей задолженности перед поставщиками и подрядчиками» [24]. В 2021 году показатель равен 668,07. Это говорит о том, что организация несвоевременно погашают свои долги.

«Рентабельность запасов характеризует качество запасов и эффективность управления ими, позволяет выявить остатки неиспользуемых, устаревших или некондиционных запасов» [24]. Во всех периодах показатель имеет очень высокие результаты, это говорит о хорошей оборачиваемости запасов. Несмотря хорошие показатели рентабельности, самый важный из них имеет нулевое значение, что является плохим результатом финансовой деятельности организации. Соответственно этот факт будет существенно влиять на финансовую устойчивость организации.

Далее проведем оценку дебиторской и кредиторской задолженностей ООО «Престиж-Авто» в 2019 - 2021 году (таблицы 14 и 15).



Таблица 14 – Оценка дебиторской задолженности ООО «Престиж-Авто»

Показатель	Значение показателя			Изменение +/-		Темп роста, %	
	2019	2020	2021	2020 к 2019	2021 к 2020	2020 к 2019	2021 к 2020
Выручка от реализации, тыс. руб.	75791	50252	4858	-25539	-45394	66,30	9,67
Дебиторская задолженность (ДЗ), тыс. руб.	32195	40052	39773	+7857	-279	124,40	99,30
Оборачиваемость ДЗ	2,35	1,25	0,12	-1,10	-1,13	53,19	9,60
Период погашения ДЗ, дни	155	292	3042	+137,00	+2750	188,39	1041,78
Доля ДЗ в текущем объеме активов, %	68,44	71,05	81,35	+2,61	+10,3	103,81	114,50
Отношение ДЗ к выручке. от реализации,	0,42	0,80	8,19	-25539	-45394	66,30	9,67

Из таблицы 14 видно, что дебиторская задолженность сокращается за 2021 год, но этот показатель выше, чем в 2019 году. Оборачиваемость дебиторской задолженности в целом за анализируемый период сокращается, период погашения резко увеличился за 2021 год. Это связано с тем, что выручка от реализации резко снизилась, что является отрицательной тенденцией.

Период погашения задолженности в целом увеличился. Также доля дебиторской задолженности в активах за анализируемый период увеличилась (с 68% до 81%). Анализ показал, что в отношении дебиторской задолженности ООО «Престиж-Авто» ухудшило свое положение.

Рассмотрим динамику запасов, выручки от реализации и дебиторской задолженности ООО «Престиж-Авто» за период 2019-2021 гг. на рисунке 6.

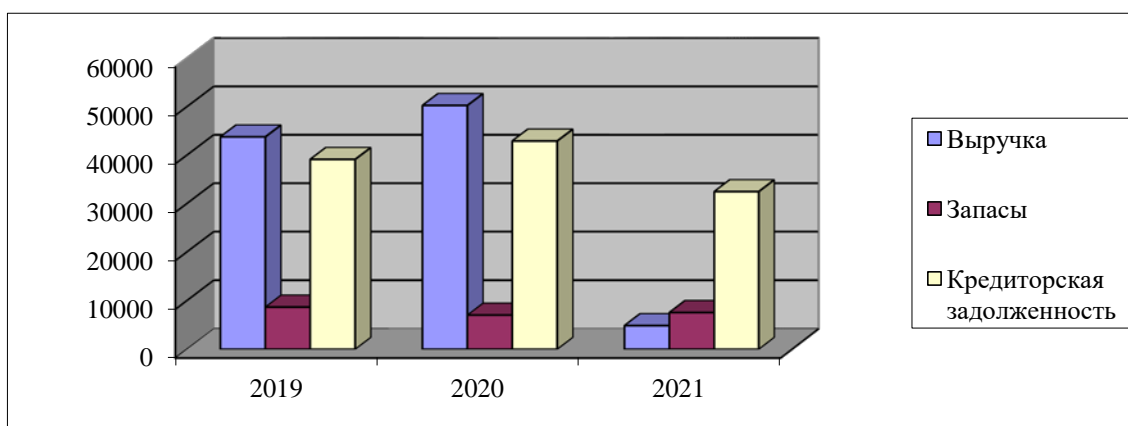


Рисунок 6 - Динамика запасов, выручки от реализации и кредиторской задолженности ООО «Престиж-Авто» за 2019-2021 гг.

Мы видим резкое снижение выручки от реализации в 2021 году, при этом запасы и кредиторская задолженность остаются на прежнем уровне.

Таблица 15 – Оценка кредиторской задолженности ООО «Престиж-Авто»

Показатель	Значение показателя			Изменение +–		Темп роста, %	
	2019	2020	2021	2020 к 2019	2021 к 2020	2020 к 2019	2021 к 2020
Выручка от реализации, тыс. руб.	75791	50252	4858	-25539	-45394	66,30	9,67
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	39114	42911	32455	3797,00	-10456	109,71	75,63
Оборачиваемость КЗ	1,94	1,17	0,15	-0,77	-1,02	60,31	12,82
Период погашения КЗ, дни	188	312	2433	124,00	2121	165,96	779,81
Доля КЗ в общей величине обязательств, %	83,14	76,12	66,38	-7,02	-9,74	91,56	87,20
Отношение КЗ к выручке от реализации,	0,52	0,85	6,68	3797,00	-10456	109,71	75,63

По результатам таблицы 15 видно, что в течение анализируемого периода кредиторская задолженность организации значительно уменьшилась.

Оборачиваемость кредиторской задолженности также уменьшается. Положительной тенденцией является тот факт, что доля кредиторской задолженности в общей величине обязательств уменьшилась (с 83% до 66%).

Слабым местом ООО «Престиж-Авто» является увеличение краткосрочных заемных средств при сохранении величины нераспределенной прибыли на уровне 2020 года. При этом в 2021 году предприятие не получило прибыли. Рассмотрим динамику чистой прибыли и краткосрочных заемных средств ООО «Престиж-Авто» за период 2019-2021 гг. на рисунке 7.

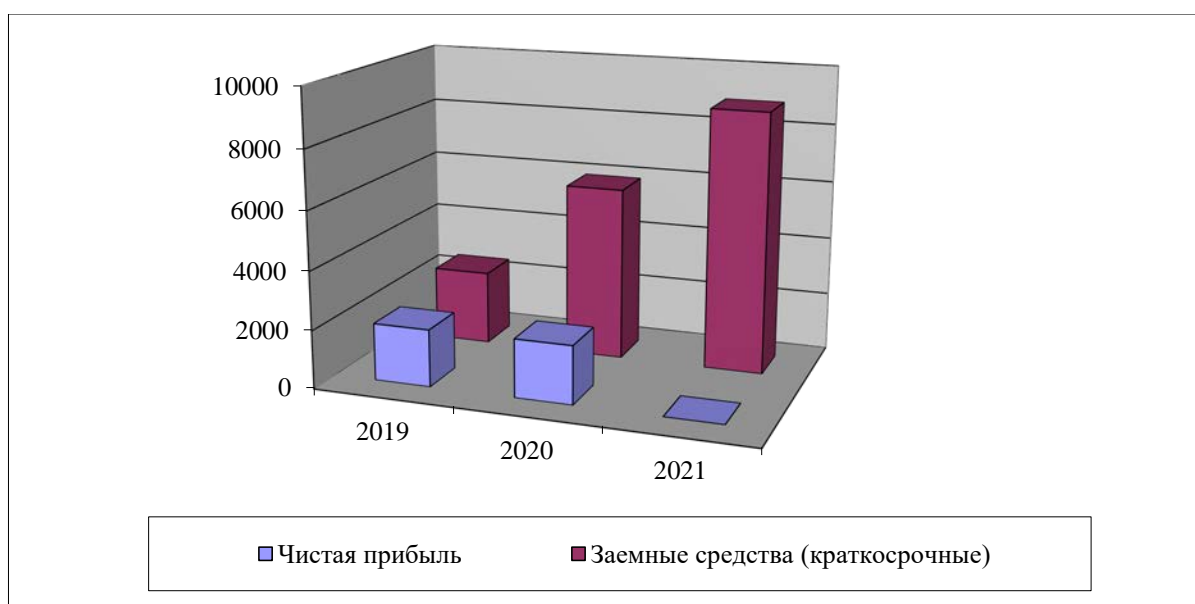


Рисунок 7 – Динамика чистой прибыли и краткосрочных заемных средств ООО «Престиж-Авто» за 2019-2021 гг.

Представленные данные свидетельствуют о том, что заемные средства за анализируемый период увеличились и составляют в 2021 году 8911 тыс. руб. При этом чистая прибыль имеет нулевую величину. Заемные средства в 2021 году были израсходованы на погашение текущих обязательств.

### **3 Разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО «Престиж-Авто»**

#### **3.1 Пути повышения финансовой устойчивости организации**

Как было сказано выше, кредиторская задолженность ООО «Престиж-Авто» слишком высока, как и зависимость от заёмных источников, и собственных средств недостаточно для покрытия всех обязательств.

Исходя из проведенных расчетов, можно сделать вывод, что ООО «Престиж-Авто» на данный момент находится в неустойчивом финансовом состоянии. «При анализе бухгалтерской отчетности предприятия обнаруживается «слабость» отдельных финансовых показателей. У анализируемого предприятия – неустойчивое финансовое состояние из-за преобладания заемных источников финансирования, резкого сокращения выручки от реализации» [19].

В целом можно сказать, что финансовая устойчивость предприятия ООО «Престиж-Авто» находится под угрозой. Это обусловлено тем, что кредиторская задолженность организации слишком высока, как и зависимость от заёмных источников, и собственных средств не хватит для покрытия всех обязательств.

Проведенный анализ финансовой устойчивости показал, что ликвидность баланса неудовлетворительна, так что ООО «Престиж-Авто» нужно провести комплексную систему финансового оздоровления, чтобы восстановить свою платежеспособность. Улучшение платежеспособности неразрывно связано с политикой управления оборотным капиталом, которая нацелена на минимизацию финансовых обязательств. «Прибыль является долгосрочной целью, но в краткосрочном периоде даже прибыльное предприятие может обанкротиться из-за отсутствия денежных средств.

Исходя из произведенного анализа платежеспособности и финансовой устойчивости можно сделать вывод, что на данном этапе для предприятия

характерна форма управления финансами, которая базируется на принятии управленческих решений как реакция на текущие проблемы. Это сводится, как правило, к погашению любой ценой наиболее срочных текущих платежей и приводит к существенным нарушениям интересов собственников и управляющих, интересов коллектива.

Из проведенного анализа ликвидности баланса с учетом фактора времени видно, что баланс предприятия не является ликвидным, так как наиболее ликвидных, быстрореализуемых и медленно реализуемых активов не хватает для покрытия наиболее срочных, краткосрочных и долгосрочных обязательств в 2019-2021 гг. Более того, коэффициенты абсолютной, критической и текущей ликвидности за указываемый период ниже нормативных. Это означает, что предприятие на данный момент является неплатежеспособным.

Так что данному предприятию рекомендуется провести мероприятия, направленные на восстановление ликвидности, платежеспособности и финансовой независимости.

С целью поддержания величины дебиторской задолженности необходимо применять политику ускорения расчётов с дебиторами. Анализ дебиторской задолженности нужно проводить в установленные периоды.

К числу первоочередных мероприятий относятся мероприятия, связанные с увеличением уставного капитала, а также наращивание текущих активов за счет улучшения результатов финансово-экономической деятельности. Реализация этих мероприятий приведет к увеличению раздела III «Капитал и резервы» баланса» [32].

Следующим направлением является «управление запасами, сформированными за счет оборотного капитала. В этом сложном комплексе мероприятий задачи финансового менеджмента тесным образом переплетаются с задачами производственного менеджмента и маркетинга. Все эти задачи подчинены единой цели – обеспечению бесперебойного процесса производства и реализации продукции при минимизации текущих затрат по

обслуживанию запасов. Эффективное управление запасами позволяет снизить продолжительность производственного цикла, уменьшить текущие затраты на их хранение, высвободить из текущего хозяйственного оборота часть финансовых средств, реинвестируя их в другие активы. Обеспечение этой эффективности достигается за счет разработки и реализации специальной финансовой политики управления запасами.

Также предприятию необходимо разработать более эффективную политику управления кредиторской и дебиторской задолженностью. Для того, чтобы снизить кредиторскую задолженность, необходимо разобраться с дебиторами, так как уменьшение дебиторской задолженности влечет за собой и сокращение кредиторской задолженности, путем ее погашения за счет освобожденных денежных средств» [32].

Дебиторская и кредиторская задолженность является главным элементом оборотных активов по оптимизации. Необходимо провести оценку состояния дебиторской задолженности. Оценка должно проводиться проводится в несколько этапов:

- расчеты оценки доли дебиторской (кредиторской) задолженности в общей сумме активов и её темпа прироста;
- анализ структуры дебиторской (кредиторской) задолженности;
- оценка величины, непогашенной в срок дебиторской (кредиторской) задолженности;
- расчет периода погашения;
- расчет доли просроченной дебиторской (кредиторской) задолженности в её общей сумме.

Также стратегическим направлением повышения финансовой устойчивости является поиск заказчиков, потенциальных клиентов, расширение географии предоставляемых работ по монтажу стальных строительных конструкций. Введение в штат менеджера по продажам позволит увеличить объем предоставляемых работ, а, следовательно, и выручки от реализации.

Таким образом, для укрепления финансовой устойчивости предлагаются следующие мероприятия.

Мероприятие 1. Разработка политики управления задолженностью.

Мероприятие 2. Введение в штат менеджера по продажам.

«В зависимости от размера дебиторской и кредиторской задолженности количество расчетных документов, дебиторов и кредиторов, анализ их уровня можно проводить как сплошным, так и выборочным методом. Общая схема контроля, как правило, включает в себя несколько этапов.

Этап 1. Задается критический уровень дебиторской ли кредиторской задолженности; все расчетные документы, относящиеся к задолженности, превышающий критический уровень, подвергаются проверке в обязательном порядке.

Этап 2. Из оставшихся расчетных документов делается контрольная выборка. Для этого применяют различные способы.

Этап 3. Проверяется реальность сумм дебиторской и кредиторской задолженности в отобранных документах. В частности, могут направляться письма контрагентам с просьбой подтвердить реальность проставленной в документе или проходящей в учете суммы.

Особое внимание следует уделять анализу данных о резервах по сомнительным долгам и фактических потерях, связанных с непогашением дебиторской задолженности» [26].

Внедрение должности менеджера по продажам. «Внедрение этой должности в структуру компании позволит не только комплексно проводить анализ функций внешнего и внутреннего маркетинга, но и устранить имеющиеся недостатки. При условии чётко организованной маркетинговой деятельности руководство предприятия сможет получить необходимые данные, которой, по сути, станут основой для развития. Помимо того, что ввод новой должности снимет ряд дополнительных обязанностей, он окажет существенное влияние на качество выполняемых работ. Но главным образом результатом принятого решения будет деятельность привлечённого

сотрудника по разработке комплекса мероприятий, повышающих эффективность работы предприятия» [26].

### 3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий

Для эффективной деятельности необходима политика управления дебиторской задолженности, которая в ООО «Престиж-Авто» отсутствует. Политика управления дебиторской задолженности должна являться составной частью общей политики управления оборотными активами, заключающаяся в оптимизации общего ее размера и обеспечении своевременной ее инкассации. В связи с возникшими проблемами в управлении дебиторской задолженностью в организации необходимо разработать политику управления дебиторской задолженности. Такое решение было принято руководителем ООО «Престиж-Авто», и был издан приказ № 139 О разработке проекта политики управления дебиторской задолженностью (таблица 16).

Таблица 16 - Политика управления дебиторской задолженностью

Направления работы	Цель	Ответственный	Срок выполнения	Использование результатов
Анализ динамики и состава дебиторской задолженности	Выявить уровень дебиторской задолженности	Гл. Бухгалтер	30 числа каждого месяца	директор организации;
Формирование принципов осуществления расчетов предприятия с контрагентами на предстоящий период	формирование приемлемых для предприятия сроков платежей	Зам. директора по финансам и работе с клиентами	Ежегодно	директор организации
Выявление финансовых возможностей предоставления предприятием товарного (коммерческого) кредита	Создать резервы на покрытие дебиторской задолженности	Зам. директора по финансам и работе с клиентами	Ежеквартально	директор организации



Продолжение таблицы 16

1	2	3	4	5
Определение возможной суммы оборотных активов, отвлекаемых в дебиторскую задолженность по товарному (коммерческому) и потребительскому кредиту	Снизить уровень дебиторской задолженности	Зам. директора по работе с должниками – физическими лицами	30 числа каждого месяца	директор организации
Определение состава и оценка предстоящих дебиторов по товарным операциям	Выявить возможность возникновения новой дебиторской задолженности	Зам. директора по работе с должниками – физическими лицами	30 числа каждого месяца	Директор организации Заместитель директора
Лимитирование размеров предоставляемого кредита	Определение минимальных размеров кредитов	Зам. директора по работе с должниками – физическими лицами	Ежегодно	Директор организации Заместитель директора
Оценка размера финансовых потерь от отвлечения оборотных активов и возможностей их компенсации	Прогнозировать возможность привлечения дополнительных денежных средств	Заместитель директора по финансам;	Ежегодно	Директор организации
Формирование условий обеспечения взыскания дебиторской задолженности.	Снизить уровень дебиторской задолженности	Зам. директора по работе с должниками – физическими лицами	Ежегодно	Директор организации Заместитель директора
Формирование системы штрафных санкций за просрочку исполнения обязательств	Снизить уровень дебиторской задолженности	Заместитель директора по финансам;	Ежегодно	Директор организации Зам. директора
Определение процедуры взыскания дебиторской задолженности	Снизить уровень дебиторской задолженности	Зам. директора по работе с должниками – физическими лицами	Ежегодно	Директор организации Заместитель директора
Использование современных форм рефинансирования дебиторской задолженности	Снизить уровень дебиторской задолженности	Заместитель директора по финансам;	Ежегодно	Директор организации Заместитель директора

Для разработки политики по управлению дебиторской задолженности возникнут следующие затраты, представленные в таблице 17.

Таблица 17 – Затраты на разработку политики управления дебиторской задолженности в организации

Наименование статьи затрат	Сумма (руб.)
Приобретение автоматизированной системы «Управление дебиторской задолженностью. Сетевая версия»	23000
Определение целевой установки обеспечения эффективного управления дебиторской задолженностью	6000
Построение системы эффективного управления дебиторской задолженности	5400
Разработка методологического инструментария оценки состояния дебиторской задолженности в организации	3100
Оплата за труд по разработке политики управления дебиторской задолженностью	21700
Страховые взносы	6510
Изменение должностных инструкций	4750
Итого затрат	70460

Таким образом, для введения политики управления дебиторской задолженности в ООО «Престиж-Авто» будет затрачено 70460 руб. Эти незначительные расходы может существенно увеличить оборачиваемость денежных средств и тем самым улучшить финансовую устойчивость организации.

Предлагается также ввести формирование системы штрафных санкций за просрочку исполнения обязательств в ООО «Престиж-Авто». При формировании системы штрафных санкций к дебиторам должны предусматриваться соответствующие пени, штрафы, неустойки, размеры которых должны полностью возмещать все финансовые потери предприятия). В договоре ООО «Престиж-Авто» только прописано что за просрочку платежа взыскивается штраф в размере 0,01% за каждый день просрочки платежа. Приведенная шкала штрафных санкций в ООО «Престиж-Авто» устанавливает фиксированную величину штрафов для каждого контрагента в зависимости от просрочки платежа (таблица 18).

Таблица 18 - Шкала штрафных санкций, % в ООО «Престиж-Авто»

	Количество дней просрочки платежа			
	0-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Свыше 91 день
Ставка, %	1	3	5	7

Дебиторская задолженность ООО «Армат» перед организацией ООО «Престиж-Авто» составляет 147350 руб., период просроченного платежа составляет 65 дней. Исходя из шкалы штрафных санкций к ООО «Армат» необходимо применить 5% штрафа.

$$147350 * 5\% = 7367,50 \text{ руб.}$$

Если пересмотреть всех покупателей, чьи дни просрочки превысили 30 дней с момента оплаты, то получится неплохой показатель.

Допустим к сумме дебиторской задолженности за 2021 год (39773 тыс. руб.) попробовать применить 5% штрафа, то получим:

$$39773 * 5\% = 1988,65 \text{ тыс. руб.}$$

Это приличный показатель для ООО «Престиж-Авто».

Проведем расчет эффективности предложенных мероприятий в таблице 19.

Таблица 19 – Расчет эффективности применения политики управления дебиторской задолженностью

Показатели	До разработки политики управления дебиторской задолженности	После разработки политики управления дебиторской задолженности
Условия оказания услуг	30% до оказания услуг, 70% после	при 100% оплате 5% скидки на оказываемые услуги
		при 70% оплате скидка 3%
Система штрафов	0,01% за каждый день просрочки платежа	0-30 дней -1 %; 31-60 дней - 3% 61-90 дней -5% Свыше 91 день -7%

Продолжение таблицы 19

1	2	3
Уровень инфляции (годовой)	7,59	7,59
Срок погашения дебиторской задолженности	90 дней	30 дней
Выручка	4858 руб.	4858 руб.
Оплата за услуги (поступление средств)	180000 руб.	570000 руб. (скидка 30000 руб.)
		407400 руб. (скидка 18000 руб.)
Дебиторская задолженность	39773 руб.	0 руб.
		16666,78 руб.
Сумма обесценения	7955	3315 руб.
Затраты на обслуживание дебиторской задолженности	70460 руб.	29800 руб.

Таким образом применение политики управления дебиторской задолженности позволит:

Во-первых, снизить уровень дебиторской задолженности в первом случае на 39773 руб., во втором случае на 16666,78 руб.

Во-вторых, снизить кредиторскую задолженность, на высвобождаемую сумму в первом случае на 39773 руб., во втором случае на 16666,78 руб.

В-третьих, расходы по операциям составят без применения предложенного мероприятия 78415 руб. (7955 руб.+70460 руб.). 70460 руб. это обслуживание долга сюда относятся затраты на командировку для встреч с дебиторами, расходы на телефонные переговоры, использование техники и рабочее время сотрудников для подготовки претензий и т.д.

Рассмотрим затраты от введения в штат должности менеджера по продажам (таблица 20).

Следовательно, введение менеджера по продажам обойдется ООО «Престиж-Авто» в 806620 руб.

Таблица 20 – Затраты на реализацию предложенных мероприятий ООО «Престиж-Авто»

Статья затрат	Сумма (руб.)
Приобретение оборудования, для оптимизации работы в области сбыта	57800
Приобретение специализированных компьютерных программ	25000
Сервисное обслуживание компьютерных программ в год	16800
Доплата сотруднику за наладку рабочего места (услуги системного администратора) 5400 руб. в месяц плюс страховые взносы 1620 руб.	7020
Введения в штат должности менеджера по продажам (зарплата и социальные отчисления)	700000
Итого затрат	806620

Представим в таблице 21 расчет экономической эффективности предложенного мероприятия.

Таблица 21 – Расчет экономической эффективности введения в штат менеджера по продажам

Показатели	2021 год	2022 год (прогноз)	Изменение
Выручка, тыс. руб.	4858	50 000	+45142
Себестоимость, тыс. руб.	4858	37 000	+32142
Прибыль, тыс. руб.	0	3 000	+3000
Рентабельность продаж, %	-	6	+6

Представленные данные свидетельствуют о том, что предложенное мероприятие позволит получить увеличение прибыли на 3000 тыс. руб. и рентабельность продаж на 6%.

Таким образом, все предложенные мероприятия смогут восстановить финансовую устойчивость организации, что обеспечит высокий уровень экономической безопасности, соответственно предложенные рекомендации являются эффективными.

## Заключение

Подводя итог по выполненной работе, отметим, что анализ финансовой устойчивости компании тесно переплетается с оценкой его финансового состояния.

Финансовая устойчивость организации позволяет дать характеристику финансовому состоянию организации и качеству управления ее ресурсами, которые влияют на способность организации адекватно и оперативно реагировать на воздействие внутренних и внешних факторов, стабильно функционировать и достигать поставленных стратегических целей. Помимо этого, финансовая устойчивость организации проявляется в том, насколько она привлекательна для клиентов, партнеров и инвесторов, конкурентоспособна и насколько учитывает государственные и общественные интересы и потребности.

Оценка уровня финансовой устойчивости организации на регулярной основе позволяет ей разрабатывать меры по улучшению финансового положения, благодаря которым организация может своевременно адаптироваться к нестабильным условиям внешней экономической среды, а также поддерживать достойную внутреннюю составляющую, тем самым обеспечивая возможность собственной деятельности в настоящем и будущем.

В данной работе были решены следующие задачи:

- проанализировано понятие финансовой устойчивости предприятия;
- произведен обзор основных показателей и методов оценки финансовой устойчивости компании;
- проведен анализ финансовой устойчивости предприятия ООО «Престиж-Авто»;
- разработаны направления повышения финансовой устойчивости предприятия ООО «Престиж-Авто».

Анализ финансовой устойчивости предприятия показывает, по каким

направлениям надо вести работу, дает возможность выявить наиболее важные аспекты и наиболее слабые позиции. А главной целью оценки является своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности, и поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия.

Проанализировано финансовое состояние ООО «Престиж-Авто» и сделан вывод о том, что предприятие в исследуемом периоде находилось в неустойчивом финансовом состоянии, и необходимо принимать меры по восстановлению платёжеспособности.

Для укрепления финансовой устойчивости предлагаются следующие мероприятия.

Мероприятие 1. Разработка политики управления задолженностью.

Мероприятие 2. Введение в штат менеджера по продажам.

Представленные данные свидетельствуют о том, что предложенное мероприятие позволит получить увеличение прибыли на 3000 тыс. руб. и рентабельность продаж на 6%.

Таким образом, все предложенные мероприятия смогут восстановить финансовую устойчивость организации, что обеспечит высокий уровень экономической безопасности, соответственно предложенные рекомендации являются эффективными.

Разработаны направления повышения финансовой устойчивости ООО «Престиж-Авто». Предложенные мероприятия могут получить возможность практической реализации и использования в работе данной организации, а также иметь важное значение для улучшения финансовой устойчивости предприятия, роста его ликвидности и платёжеспособности.

## Список используемой литературы

1. Абдукаримов И.Т. Современный инструментарий повышения конкурентоспособности предпринимательских структур [Электронный ресурс] / И. Т. Абдукаримов, В. И. Абдукаримов // журнал «Социально-экономические явления и процессы», 2019. Режим доступа – <https://cyberleninka.ru/>
2. Баранова И.В. Управление финансовой устойчивостью как детерминанта стабильности функционирования организации [Электронный ресурс] / И.В. Баранова, М.А. Власенко // ЭТАП: экономическая теория, анализ, практика, 2018. Режим доступа – <https://cyberleninka.ru/>
3. Бригхэм Ю. Ф. Финансовый менеджмент [Текст] / Ю.Ф. Бригхэм, Д.А. Хьюстон // Экспресс-курс. 7-е изд./ Пер. с англ. — СПб.: Питер, 2019.
4. Ван Хорн Джеймс К. Основы финансового менеджмента. Часть 1 [Текст] / Джеймс К. Ван Хорн, Джон М. Вахович – М.: Книга по Требованию, 2018.
5. Варнакова Г.Ф. Диагностика финансового состояния предприятия как основной фактор финансовой безопасности [Электронный ресурс], Региональные проблемы преобразования экономики, 2019. Режим доступа – <https://cyberleninka.ru/>
6. Васильева А.И. Осуществление анализа и оценки финансовой устойчивости в современных организациях [Электронный ресурс] / А.И. Васильева // МИРЭА — Российский технологический университет, 2018. Режим доступа – <https://cyberleninka.ru/>
7. Вяткина, О.И. Финансовая устойчивость предприятия (организации) [Электронный ресурс] / О.И. Вяткина // Научно-практический журнал Аллея Науки. – 2018. – Т. 4, № 8(24). – С. 403-414 - Режим доступа:<https://elibrary.ru/>
8. Гражданский кодекс Российской Федерации часть 2 от 26.01.1996 №14-ФЗ [Текст].



9. Губина О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст]. Практикум. – М.: Инфра-М, Форум, 2018.
10. Гупало-Хвездевич В.Д. Влияние рисков на финансовую устойчивость предприятия [Электронный ресурс] // Вестник науки и творчества, 2020. Режим доступа – <https://cyberleninka.ru/>
11. Данильченко Д.Ф. К вопросу о финансовой устойчивости предприятия [Электронный ресурс] // Базис. Москва, 2018. Режим доступа – <https://cyberleninka.ru/>
12. Десятниченко Д.Ю. Угрозы финансовой безопасности устойчивого функционирования предприятия [Электронный ресурс] / Д.Ю. Десятниченко, О.Ю. Десятниченко, В.В. Остапенко // Экономика и бизнес: теория и практика, 2018. Режим доступа – <https://cyberleninka.ru/>
13. Казакова Н. А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес : учебник для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 233с - Режим доступа: <https://static.my-shop.ru/product/pdf/360/3590867.pdf>
14. Караева Ф.Е. Оценка деловой активности предприятия на основе показателей оборачиваемости активов [Электронный ресурс] // Научные известия, 2018. Режим доступа – <https://cyberleninka.ru/>
15. Карпеева В.В. Способы увеличения собственного капитала малых предприятий с целью повышения финансовой устойчивости [Электронный ресурс] / Вопросы студенческой жизни, 2020. Режим доступа – <https://cyberleninka.ru/>
16. Кудряшов В.С. Основные аспекты финансовой устойчивости предприятий в современных условиях [Электронный ресурс] / Кудряшов В.С., Чиркаева Ш.З.// журнал *Juvenis Scientia*. – 2020. – №1. – 4-7С. - Режим доступа: <https://elibrary.ru/>
17. Куприянова Л. М. Финансовый анализ [Текст]: учебное пособие / Л.М. Куприянова. — Москва: ИНФРА-М, 2021.

18. Курбанаева Л.Х. Сущность и содержание управления финансовыми рисками как основа финансовой устойчивости предприятия [Электронный ресурс] // Региональные проблемы преобразования экономики, 2019. Режим доступа – <https://cyberleninka.ru/>
19. Литовченко В. П. Финансовый анализ: учебное пособие [Текст] / В. П. Литовченко. — 2-е изд. — Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018.
20. О естественных монополиях: Федеральный закон от 17.08.1995 №146-ФЗ [Электронный ресурс]. Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс». Режим доступа – <http://www.consultant.ru/>
21. О защите конкуренции: Федеральный закон от 26.07.2006 №135-ФЗ [Электронный ресурс]. Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс». Режим доступа – <http://www.consultant.ru/>
22. О несостоятельности (банкротстве): Федеральный закон от 26.10.2002 №127-ФЗ (ред. от 02.07.2021) [Электронный ресурс]. Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс». Режим доступа – <http://www.consultant.ru/>
23. Пищаскина, А.О. Финансовая устойчивость предприятия как фактор его экономической безопасности [Электронный ресурс] / А.О. Пищаскина // Актуальные вопросы права, экономики и управления. – 2019. – С. 235-237. – Режим доступа: <https://elibrary.ru/>
24. Пласкова Н. С. Экономический анализ [Текст]: учебник / Н.С. Пласкова, Н.А. Проданова. — Москва: ИНФРА-М, 2021.
25. Райзберг Б. А. Современный экономический словарь [Текст] / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. — 6-е изд., перераб. и доп. — Москва: ИНФРА-М, 2022.
26. Савицкая Г. В. Экономический анализ [Текст]: учебник / Г.В. Савицкая. — 15-е изд., испр. и доп. — Москва: ИНФРА-М, 2021.
27. Фещенко И.В. Как оценить финансовую устойчивость предприятия [Электронный ресурс] / Фещенко И.В., Зоркальцева М.П. //

Сборник статей II Всероссийской научно-практической конференции. – 2021. – С. 7-12. - Режим доступа: <https://sciencen.org/assets/Kontent/Konferencii/Arhiv-konferencij/KOF-239.pdf>

28. Цветых А.В. Финансовая устойчивость предприятия: сущность и оценка [Электронный ресурс] / Цветых А.В., Лобков К.Ю. // Журнал Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2021. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/>

29. Чебунин А.С. Финансовая устойчивость: понятие, сущность, факторы влияния [Электронный ресурс] // Проблемы науки №5 (29), 2018. Режим доступа – <https://cyberleninka.ru/>

30. Andreeva L.Y., Aksenov V.V., Andreeva A.V., Somko M.L. The role of retraining technologies of personnel in ensuring financial stability of transport and industrial companies //European Research Studies Journal. 2018. Т. 21. No 4. С. 407- 422.

31. Barskyi Yu., Polishchuk V. Theoretical aspects of financial support of macroeconomic stability of Ukraine from the position of sustainable development //International Journal of Advanced Studies. 2019. Т. 5. No 3. С. 23-31.

32. Caccioli F., Shrestha M., Moore C., Farmer J.D. Stability analysis of financial contagion due to overlapping portfolios //Journal of Banking & Finance. 2018. Т. 46. No 1. С. 233-245.

33. Kapustina N.V., Rjachovskaya A.N., Gantseva L.V., Rjachovskij D.I. External risk factors influence on the financial stability of construction companies //Journal of Reviews on Global Economics. 2018. Т. 7. No Special Issue. С. 726-730.

34. Leon C., Berndsen R.J. Rethinking financial stability: challenges arising from financial networks' modular scale-free architecture //Journal of Financial Stability. 2018. Т. 15. С. 241-256.

## Приложение А

### Бухгалтерский баланс ООО «Престиж-Авто»

Таблица А 1 – Бухгалтерский баланс ООО «Престиж-Авто»

на 31 декабря 20 21 г.

Форма по ОКУД  
Дата (число, месяц, год)

Организация ООО «Престиж-Авто» по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН

Вид экономической деятельности Грузовые перевозки по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. \_\_\_\_\_ по ОКЕИ

Местонахождение (адрес) \_\_\_\_\_

Коды		
0710001		
30	03	2021
384		

Пояснения <sub>1</sub>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На <u>31.12.</u> <u>20 21</u> г. <sup>3</sup>	На <u>31.12.</u> <u>20 20</u> г. <sup>4</sup>	На <u>31.12.</u> <u>20 19</u> г. <sup>5</sup>
	<b>АКТИВ</b>			
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	1066	7016	5474
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1066</b>	<b>7016</b>	<b>5474</b>
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Запасы	7553	7019	8667
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0	0	38
	Дебиторская задолженность	39773	40052	32195
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0	1900	350
	Денежные средства и денежные эквиваленты	499	280	266
	Прочие оборотные активы	0	107	54
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>47825</b>	<b>49358</b>	<b>41570</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>48890</b>	<b>56374</b>	<b>47044</b>

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А1

Пояснения 1	Наименование показателя 2	На 31.12	На 31.12	На 31.12
		20 21 г.3	20 20 г.4	20 19 г.5
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ 6</b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	80	80	40
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	7444	7444	5354
	Итого по разделу III	7524	7524	5394
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	0	0	0
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	8911	5940	2536
	Кредиторская задолженность	32455	42911	39114
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	41366	48851	41650
	<b>БАЛАНС</b>	48890	56375	47044

Руководитель \_\_\_\_\_  
(подпись) (расшифровка подписи)

“ \_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

**Приложение Б**  
**Отчет о финансовых результатах ООО «Престиж-Авто»**

Таблица Б 1 – Отчет о финансовых результатах ООО «Престиж-Авто»

<b>Отчет о финансовых результатах</b>		<b>за период с 1 января по 31 декабря 20 21 г.</b>		
		Форма по ОКУД		
		Дата (число, месяц, год)		
Организация _____	ООО «Престиж-Авто»	по ОКПО		
Идентификационный номер налогоплательщика _____		ИНН		
Вид экономической деятельности _____		по ОКВЭД		
Грузовые перевозки				
Организационно-правовая форма/форма собственности _____		по ОКОПФ/ОКФС		
Общество с ограниченной ответственностью				
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ		
		384 (385)		

Пояснения	Наименование показателя	За Январь - декабрь 20 21 г.	За Январь - декабрь 20 20 г.
	Выручка	32357	3758
	Себестоимость продаж	(26669)	(3223)
	Валовая прибыль (убыток)	5688	535
	Коммерческие расходы	(3771)	(181)
	Управленческие расходы		
	Прибыль (убыток) от продаж	1917	354
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате		
	Прочие доходы		
	Прочие расходы	0	(128)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	1917	226
	Текущий налог на прибыль	(441)	(127)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	1476	99

## Продолжение Приложения Б

Продолжение таблицы Б 1

**Отчет о финансовых результатах**  
 за                 период с 1 января по 31 декабря                 **20 20** г.

Дата (число, месяц, год)    по ОКПО  
 Форма по ОКУД    по ОКВЭД  
 ИНН    по ОКЕИ

Организация   ООО «Престиж-Авто»   ОКПО  
 Идентификационный номер налогоплательщика    ИНН  
 Вид экономической деятельности   Грузовые перевозки   ОКВЭД  
 Организационно-правовая форма/форма собственности     
 Общество с ограниченной ответственностью    по ОКОПФ/ОКФС  
 Единица измерения: тыс. руб.    по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2020
384 (385)		

Пояснения	Наименование показателя	За Январь - декабрь	
		20 20 г.	20 19 г.
	Выручка	3758	1265
	Себестоимость продаж	(3223)	(1036)
	Валовая прибыль (убыток)	535	265
	Коммерческие расходы	(181)	(141)
	Управленческие расходы		
	Прибыль (убыток) от продаж	354	254
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате		
	Прочие доходы		
	Прочие расходы	(128)	
	Прибыль (убыток) до налогообложения	226	254
	Текущий налог на прибыль	(127)	(51)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	99	203